



ČESKÁ BANKOVNÍ ASOCIACE

V souvislosti s řešením problematiky úvěrování a restrukturalizací

si Vás ve dovolujeme pozvat na

seminář pořádaný s laskavou spoluprací společnosti Ernst & Young

Finanční modelování a bankovní financování

který se bude konat **1. června 2009 v 10.00 hod.**

v Mramorovém konferenčním sále v **Paláci Rytířská,**

Česká spořitelna, Rytířská 29, Praha 1.

Přednášejí:

[Vladislav Severa](#) / vedoucí partner Transaction Advisory Services

[Marek Jindra](#) / Senior Manager, Valuation & Business Modelling

[Tomas Sklenář](#) / Senior Manager, Restructuring

[David Zlámal](#) / Senior, Valuation & Business Modelling

Po skončení semináře cca ve 12.30 hodin si vás dovolujeme pozvat na oběd – buffet.

Seminář je určen výhradně členům ČBA. Počet účastníků na banku není omezen.

Žádáme Vás o laskavé potvrzení Vaší účasti kanceláři ČBA na e-mailovou adresu: cba@czech-ba.cz nebo na tel.: 224 422 080, pokud možno nejpozději do 31.5.2009.



Program

1. Úvod
 - a. Obecný cíl a účel (půjčování oproti finančnímu plánu – akvizice, projekty na zelené louce, refinancování)
 - b. Modely a bankovní financování – časový vývoj
 - i. Půjčka
 - ii. Monitoring
 - iii. Stress / Distress
 - c. Zkušenosti z vyspělých trhů a vývoj v ČR v reakci na krizi (Londýn vs. Praha)
2. Tvorba modelů
 - a. Co je to model
 - b. Důvody k jeho tvorbě
 - c. Cíle a rizika (flexibilita vs. komplexita)
 - d. Co by měl dobrý model při žádosti o financování splňovat (sensitivity, scénáře, flexibilita, ukazatele)
 - e. Základní fáze tvorby modelu
 - f. Dobré zásady modelování / Typické chyby
3. Ověřování modelů
 - a. Účel – typické situace, důvody na straně banky, na straně společnosti
 - b. Postup
 - i. Finanční review (obsah, typické problémové části a jejich rizika)
 1. Kontrola integrity, logiky a konzistence
 2. Analytické review výstupů
 3. Ověření ve vztahu ke účetním standardům
 4. Daňové review
 5. Ověření hlavních vstupů na klíčové dokumenty
 - ii. Ověření předpokladů
 1. Industriální review / regulace
 2. Benchmarking hlavních předpokladů
 - c. Výstup ověření, časová náročnost, nákladnost, plusy a mínusy
4. Případová studie - analýza investiční příležitosti "NAME" – praktická aplikace
 - a. popis investičního záměru
 - b. varianty řešení záměru
 - c. due diligence záměru (technická, komerční, finanční, právní)
 - d. analýza rizik (identifikace, ošetření, residuální rizika)
 - e. kvantitativní analýza (finanční modelling včetně oceňování rizik)
 - f. kvalitativní analýza (další faktory nezahrnuté v kvantitativní analýze)
 - g. výstup analýzy investiční příležitosti
5. Monitoring a prevence
6. Modelování a zástavy