

УДК 657.1.011.56
ББК 65.052.20в631
Ж34

Издано при содействии ООО ФК «ОТКРЫТИЕ»

Редактор С. Кривошеин

Жаров Д.

Ж34 Финансовое моделирование в Excel / Дмитрий Жаров. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2008. — 170 с.

ISBN 978-5-9614-0885-0

Финансовые модели можно строить при помощи разных программ, однако мало какая может соперничать по простоте и популярности с Microsoft Excel. Автор книги, опираясь на собственный практический опыт, рассказывает о том, как при помощи Excel моделировать показатели бизнес-процессов, планировать финансовые результаты и составлять прогнозную бухгалтерскую отчетность.

Книга рассчитана на людей, имеющих опыт финансового учета и составления бухгалтерской отчетности и понимающих базовые принципы работы Excel. Она станет незаменимым помощником для всех, кто по роду деятельности занимается финансовыми расчетами и прогнозированием результатов бизнеса.

УДК 657.1.011.56
ББК 65.052.20в631

Все права защищены. Никакая часть этой книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме и какими бы то ни было средствами без письменного разрешения владельца авторских прав.

© Жаров Д.О., 2008
© ООО «Альпина Бизнес Букс», 2008

ISBN 978-5-9614-0885-0

Содержание

Предисловие.....	5
Введение.....	7
Часть I. НАЧАЛО.....	9
Общий обзор финансовых моделей.....	9
С чего начать.....	11
Оформление	12
#ЦИРКУЛЯР! О циклических ссылках	16
Признаки хорошей модели. Чего не надо делать никогда	17
Часть II. СТРОИМ МОДЕЛЬ	21
Понимай экономику процесса: драйверы и метрики	21
Архитектура модели: общие правила, бизнес-логика	25
Финансовая часть модели.....	30
Баланс должен сходиться! Или «магия чисел».....	42
Операционная часть модели	64
Капитальные затраты и амортизация.....	69
Налоги: НДС.....	70
Налоги: налог на прибыль.....	79
Переложение данных на годы и кварталы.....	95
Часть III. ВСЯКИЕ ПОЛЕЗНОСТИ.....	97
Аналитика и другие полезности.....	97
Специальные возможности и функции Excel.....	100
«Считалки».....	104
Работа «в четыре руки».....	107
Проверка и стресс-тестирование	108
Отладка формул, исправление ошибок.....	111
F-клавиши.....	112
Диаграммы и графики	115
Важнейшие функции Excel.....	117
Специальные средства для проверки моделей	124
Часть IV. ПРОДОЛЖАЕМ СТРОИТЬ МОДЕЛЬ.....	127
Архитектура модели: макроуровень.....	127
Прогнозирование в иностранной валюте	146
Моделирование в условиях инфляции.....	156
Заключение.....	159