



HELLENIC AMERICAN UNION

Ανάλυση Λογιστικών Καταστάσεων & Πρακτικές στο Excel

Financial Statement Analysis & Ratio Analysis

Εντατικό πρακτικό σεμινάριο με χρήση Η/Υ, για την ανάλυση των λογιστικών καταστάσεων με τη βοήθεια χρηματοοικονομικών δεικτών, το οποίο περιλαμβάνει:

- Ανάλυση Ισολογισμών
- Μοντέλο Ταμειακών Ροών
- Ενοποίηση Λογιστικών Καταστάσεων
- Περιπτωσιολογικές Μελέτες

Συμπεριλαμβάνεται: το βιβλίο «Μέθοδοι Ανάλυσης Αγοράς & Μετοχών – Θεμελιώδη & Τεχνικά Κριτήρια», Νικόλαος Ηρ. Γεωργιάδης, Ευστράτιος Σ. Λιβάνης

24-26 Οκτωβρίου, 2005
12 ώρες

Εισηγητές:

Νικόλαος Ηρ. Γεωργιάδης, c.s.s. H.U., MSc ISIB (I.S.M.A.)

Χριστόφορος Ι. Μακρυάς, MBA Finance

Τόπος διεξαγωγής: Ελληνοαμερικανική Ένωση - Αθήνα

Το σεμινάριο

Το σεμινάριο ασχολείται με την ανάλυση των λογιστικών καταστάσεων εμποροβιομηχανικού τύπου εταιριών και την εξαγωγή χρηματοοικονομικών δεικτών. Επιχειρείται η βαθύτερη κατανόηση της λογιστικής πληροφόρησης που εμπεριέχεται στον ετήσιο απολογισμό μιας επιχείρησης. Οι συμμετέχοντες θα έχουν την ευκαιρία μέσω ηλεκτρονικού υπολογιστή (σε περιβάλλον Windows) να εκπαιδευτούν σε πρακτικά μοντέλα ανάλυσης λογιστικών καταστάσεων στο πρόγραμμα excel. Το υλικό της παρουσίασης θα είναι τόσο στην Ελληνική όσο και στην Αγγλική γλώσσα.

Σε ποιους απευθύνεται

- Οικονομικούς Διευθυντές και στελέχη επιχειρήσεων οικονομικής διεύθυνσης, Λογιστές
- Τραπεζικά στελέχη, Διαχειριστές χαρτοφυλακίων
- Χρηματοοικονομικούς Αναλυτές, Αναλυτές επενδυτικών τραπεζών και χρηματιστηριακών εταιριών
- Υπεύθυνους Επενδυτικών Σχέσεων
- Συμβούλους επιχειρήσεων
- Νομικούς συμβούλους σε εταιρικά θέματα
- Ιδιώτες επενδυτές

Στόχοι

- Το σεμινάριο είναι ενδιάμεσου επιπέδου και απευθύνεται σε στελέχη επιχειρήσεων και χρηματοοικονομικών οργανισμών που επιθυμούν να διευρύνουν τις θεωρητικές και πρακτικές τους γνώσεις στην ανάλυση λογιστικών καταστάσεων με τη χρήση ηλεκτρονικών μέσων και εξειδικευμένων μοντέλων.

Περιεχόμενα

- Ανάγνωση Λογιστικών Καταστάσεων (Εισαγωγή)
- Μοντέλο Ταμειακών Ροών
- Άμεση και Έμμεση Μέθοδος Ταμειακών Ροών
- Κατασκευή Μοντέλου Χρηματοοικονομικών Δεικτών
- Μέθοδοι LIFO και FIFO
- Ενοποίηση Λογιστικών Καταστάσεων
- Περιπτώσιολογικές Μελέτες – Έκθεση Διαχείρισης

Οι συμμετέχοντες λαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Ολοκληρωμένο Μοντέλο Ανάλυσης Λογιστικής Κατάστασης και Εξαγωγής Χρηματοοικονομικών Δεικτών στο Microsoft Excel για εταιρίες εμποροβιομηχανικού τύπου.
- Επίσης, στους συμμετέχοντες δίνεται ως δώρο το βιβλίο "Μέθοδοι Ανάλυσης Αγοράς & Μετοχών - Θεμελιώδη & Τεχνικά Κριτήρια" (Συγγραφείς: Νικόλαος Ηρ. Γεωργιάδης, Ευστράτιος Σ. Λιβάνης).

Εισηγητές

Νικόλαος Ηρ. Γεωργιάδης, Αναλυτής Μετοχών και Αγοράς

Σπούδασε οικονομικές επιστήμες στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Ολοκλήρωσε τις μεταπτυχιακές του σπουδές καταρχήν στις Η.Π.Α., όπου έλαβε το δίπλωμα CSS του Πανεπιστημίου του Χάρβαρντ και αμέσως μετά στη Βρετανία όπου ανακηρύχθηκε κάτοχος Masters of Science στις Χρηματοοικονομικές Επιστήμες από το ISMA Centre του Πανεπιστημίου του Ρέντινγκ. Έχει εργασθεί ως χρηματοοικονομικός αναλυτής στην Ελλάδα και το εξωτερικό, ενώ τα τελευταία χρόνια ανέλαβε τη θέση του Διευθυντή Μελετών & Αναλύσεων μεγάλων χρηματιστηριακών εταιριών, καθώς και εταιριών ανεξάρτητης ανάλυσης στον ελληνικό χώρο. Έχει εκπονήσει ειδικές μελέτες για την κεφαλαιαγορά και τις διεθνείς χρηματιστηριακές αγορές με θέματα, μεταξύ των άλλων, τη θεμελιώδη ανάλυση και τη σύγχρονη αποτίμηση των εισηγμένων εταιριών, τις διεθνείς αγορές συναλλάγματος, καθώς και τις επιδράσεις από τις υποτιμήσεις νομισμάτων στα διεθνή χρηματιστήρια. Οι δημοσιεύσεις και οι απόψεις του έχουν φιλοξενηθεί κατά το παρελθόν σε γνωστά έντυπα της Ελλάδας και του εξωτερικού, ενώ μέχρι σήμερα, έχει συγγράψει τα βιβλία «Super Stocks – Η Καλύτερη Επενδυτική Επιλογή και Πώς να τη Διακρίνετε», «Μέθοδοι Ανάλυσης Αγοράς & Μετοχών» και «Πώς οι Εισηγμένες Εταιρίες Βελτιώνουν την Εικόνα της Μετοχής τους». Επίσης, έχει συνεργασθεί στη συγγραφή και την έκδοση του εγχειριδίου «Οδηγός Παραγώγων Προϊόντων στην Ελληνική Χρηματιστηριακή Αγορά» υπό την αιγίδα των Εκδόσεων του Πανεπιστημίου Μακεδονίας. Παράλληλα, έχει συμμετάσχει ως εισηγητής σε σειρά εξειδικευμένων χρηματοοικονομικών σεμιναρίων. Το σημερινό του ερευνητικό ενδιαφέρον εστιάζεται κυρίως στην ανάπτυξη και ερμηνεία εξειδικευμένων δεικτών και μοντέλων αποτίμησης εταιριών. Είναι Υπεύθυνος Ανάλυσης Αγοράς & Μετοχών της "Valuation & Research Specialists».

Χριστόφορος Ι. Μακρυάς, Αναλυτής Μετοχών και Αγοράς

Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Πανεπιστήμιο της Ουαλίας ειδικευόμενος στην Ευρωπαϊκή Οικονομία και ολοκλήρωσε τις μεταπτυχιακές του σπουδές στο Πανεπιστήμιο Hull της Μ. Βρετανίας, ειδικευόμενος στις χρηματοοικονομικές επιστήμες. Από το έτος 1997, εργάζεται ως χρηματοοικονομικός αναλυτής στην Ελλάδα, ενώ έχει εκπονήσει ειδικές μελέτες και θεμελιώδεις αναλύσεις που έχουν δημοσιευθεί κατά καιρούς σε διάφορα εξειδικευμένα έντυπα του χρηματιστηριακού χώρου. Είναι Υπεύθυνος Ανάλυσης Αγοράς & Μετοχών της "Valuation & Research Specialists".

Τα σεμινάρια της Ελληνοαμερικανικής Ένωσης επιδοτούνται μέσω του Προγράμματος Εργοδοτικής Εισφοράς 0,45 του ΟΑΕΔ-ΛΑΕΚ.

Αναλυτικό Πρόγραμμα

[Η ημερήσια κατανομή της ύλης είναι ενδεικτική και ενδέχεται να διαφοροποιηθεί.]

24 Οκτωβρίου 2005

1. Εισαγωγή στην έννοια των λογιστικών καταστάσεων

- Παρουσίαση και επεξήγηση στοιχείων Ισολογισμού
- Παρουσίαση και επεξήγηση στοιχείων Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης
- Παρουσίαση και επεξήγηση στοιχείων Κατάστασης Ταμειακών Ροών.

2. Ανάπτυξη αναλυτικού μοντέλου λογιστικών καταστάσεων

- Παρουσίαση της Εταιρίας που θα μελετηθεί:
 - Κλάδος δραστηριότητας
 - Θέση Εταιρίας στον κλάδο
 - Ανάλυση πωλήσεων
- Ανάπτυξη των λογιστικών καταστάσεων της Εταιρίας σε Excel
- Εμπειριστατωμένη ανάλυση των εννοιών και των στοιχείων της λογιστικής κατάστασης της Εταιρίας όπως αυτή παρουσιάζεται στα ετήσια δελτία.

25, Οκτωβρίου 2005

3. Ανάπτυξη μοντέλου χρηματοοικονομικών αριθμοδεικτών

- Επέκταση του μοντέλου της υπό εξέταση Εταιρίας με τον υπολογισμό χρηματοοικονομικών αριθμοδεικτών
 - Αριθμοδείκτες ανάπτυξης
 - Αριθμοδείκτες περιθωρίων κέρδους
 - Αριθμοδείκτες απορρόφησης κόστους
 - Αριθμοδείκτες απόδοσης κεφαλαίου
 - Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας

- Αριθμοδείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης
- Αριθμοδείκτες κεφαλαιακής μόχλευσης
- Αριθμοδείκτες ρευστότητας
- Χρηματιστηριακοί αριθμοδείκτες

- Ανάλυση της οικονομικής θέσης της Εταιρίας βάσει των ανωτέρω χρηματοοικονομικών αριθμοδεικτών

26 Οκτωβρίου 2005

4. Ανάλυση των αριθμοδεικτών και χρησιμοποίησή τους για τη εξαγωγή σημαντικών συμπερασμάτων και προβλέψεων

- Ιστορική ανάλυση των ανωτέρω αριθμοδεικτών
- Συγκριτική ανάλυση των αριθμοδεικτών με συναφείς εταιρίες του κλάδου
- Δημιουργία μοντέλου προβλέψεων βασισμένου στους ανωτέρω αριθμοδείκτες

5. Παρουσίαση μοντέλου οικονομικών καταστάσεων Τραπεζών

- Συνοπτική παρουσίαση μοντέλου οικονομικών καταστάσεων Τραπεζών
- Βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες

6. Πηγές πληροφόρησης σε θέματα ανάλυσης και αποτίμησης

- Συνοπτικοί Ετήσιοι Απολογισμοί Εταιρειών,
- Εξειδικευμένες Ιστοσελίδες,
- Εταιρίες Ανεξάρτητης Ανάλυσης

Ώρες σεμιναρίου:

17.00-22.00

Χώρος διεξαγωγής:

Συνεδριακό Κέντρο

Ελληνοαμερικανικής Ένωσης

(Μασσαλίας 22 - Αθήνα)



Αίτηση Συμμετοχής

Να αποσταλεί μέσω fax στην Ελληνοαμερικανική Ένωση, Fax no: 210-3633174
Τελευταία ημερομηνία υποβολής αιτήσεων: 10 Οκτωβρίου 2005

Επιθυμώ να εγγραφώ στο σεμινάριο:

Ανάλυση Λογιστικών Καταστάσεων και Πρακτικές στο Excel

24-26 Οκτωβρίου 2005

Κόστος Συμμετοχής: €1050.00. Για περισσότερες από 3 συμμετοχές : €1000.00

Προσωπικές Πληροφορίες

Όνομα _____
Επίθετο _____
Θέση _____
Τμήμα _____
Εταιρεία _____
Ταχυδρομική Διεύθυνση _____
Τ.Κ. _____ Πόλη _____
Τηλέφωνο _____ Fax _____ E-mail _____

Πληροφορίες Τιμολόγησης

Επωνυμία Εταιρείας _____
Αντικείμενο/Δραστηριότητα _____
Ταχυδρομική Διεύθυνση _____
Τ.Κ. _____ Πόλη _____
ΑΦΜ _____ ΔΟΥ _____

Μέθοδος Πληρωμής

Το ποσό που αντιστοιχεί στο εκπαιδευτικό πρόγραμμα θα καταβληθεί με:

- Κατάθεση σε τραπεζικό Λογαριασμό (αποστολή αντίγραφου κατάθεσης μέσω fax)
 Αποστολή τραπεζικής επιταγής
 Χρέωση πιστωτικής κάρτας
Τύπος κάρτας Visa Mastercard American Express Diners

Αριθμός Κάρτας

Ημερομηνία Λήξης _____

Όνομα κατόχου (όπως γράφεται στη κάρτα) _____

Έχω/Έχουμε λάβει γνώση και αποδέχομαι/μαστε τις διαδικασίες εγγραφής

Όνομα/Υπογραφή _____

Ημερομηνία _____

Ακύρωση Συμμετοχής

Έγκυρη θεωρείται η συμμετοχή για την οποία έχει αποσταλεί πλήρως συμπληρωμένη αίτηση και έχει προκαταβληθεί το αντίστοιχο ποσό. Επιστροφή ίση με το 100% του ποσού δίνεται μόνο σε περιπτώσεις που η Ελληνοαμερικανική Ένωση λάβει εγγράφως επιστολή ακύρωσης έως και τις 10 Οκτωβρίου 2005. Ακυρώσεις συμμετοχών μετά τις 10 Οκτωβρίου 2005, δεν αναιρεί την υποχρέωση του συμμετέχοντος για πλήρη εξόφληση του ποσού, ενώ δεν γίνεται επιστροφή χρημάτων. Εταιρείες έχουν το δικαίωμα να αντικαταστήσουν τον αρχικό συμμετέχοντα με άλλον, σε περίπτωση δικής του αδυναμίας παρακολούθησης, προκειμένου να μην χάσουν το ποσό συμμετοχής.