

Täiskasvanute Koolituskeskus

## **Finantsmudelite koostamine**

### TÄIENDKOOLITUSE ÕPPEKAVA

**Täienduskoolituse asutuse nimetus**  
OÜ Täiskasvanute Koolituskeskus

#### **1. Õppekava nimetus**

Finantsmudelite koostamine / Finantsmudelite koostamine tabelarvutustarkvara (*MS Excel, Google Sheets*) abil

#### **2. Õppekavarühm ja õppekava koostamise alus**

Rahandus, pangandus, kindlustus.

#### **3. Eesmärk ja õpiväljundid**

MIKS SEE KOOLITUS ON OLULINE: ettevõtte tegevuse kavandamisel ja juhtimisel on oluline mõista, kuidas üks või teine otsus ettevõtet mõjutab (eelkõige rahaliselt). Selleks, et otsuste ja tegevuskavade mõju hinnata, kasutatakse finantsmudeleid, mille abil „mängitakse läbi“ ning võrreldakse erinevate tegevusplaanide mõju ettevõtte finantstulemustele.

Finantsmudelite koostamine tabelarvutustarkvara abil on kriitiline oskus nii finantsjuhtidele, analüütikutele kui ka ettevõtjatele. See võimaldab neil teha andmepõhiseid otsuseid, analüüsida ärivõimalusi, prognoosida rahavooge ja hinnata investeringute tasuvust.

Tabelarvutustarkvara, nagu *MS Excel* ja *Google Sheets* on paindlikud ja võimsad tööriistad, mis on laialdaselt kasutusel finantsanalüüsis ja -planeerimises ning võimaldavad finantsmudeli olemasolul erinevate stsenaariumide läbimängimist minutitega.

EESMÄRK. Programmi lõpuks on osalejad saanud ülevaate olulistest finantsmudelite koostamise põhimõtetest ja töövõtetest; on kasutanud neid põhimõtteid ja töövõtteid praktiliste ülesannete lahendamisel ning saavad need teadmised oma ettevõttes või praegusel/tulevasel töökohal kohe tööle rakendada.

ÕPIVÄLJUNDID: Koolituse lõpuks osaleja:

- Mõistab mudelite olemust ja nende olulisust tegeliku elu nähtuste lihtsustamisel.
- Oskab kasutada Exceli põhifunktsioone ettevõtte finantsmudeli koostamiseks, et prognoosida ettevõtte finantstulemusi.
- Oskab kasutada Exceli spetsiifilisemaid tööriistu ja funktsioone finantsmudelile erinevate stsenaariumite lisamiseks ja võrdlemiseks.
- Oskab finantsmudeli abil prognoosida ja analüüsida ettevõtte tulusid ja kulusid.
- Oskab finantsmudelis koostada ja hallata rahavoogude prognoose ning analüüsida rahavoopõhiseid mõõdikuid nagu *Runway*, *Burn-rate*.
- Oskab arvutada projekti puhasväärtust (*NPV*) ja sisemist tasuvusmäära (*IRR*), et anda hinnang projekti väärtusele ja tasuvusele.
- Oskab finantsmudeli abil läbi viia tundlikkusanalüüsi, et hinnata, kuidas erinevad muutujad mõjutavad finantsmudelite tulemusi ja teha informeeritud otsuseid riskide ja võimaluste kohta.

#### **4. Sihtgrupp ja õppe alustamise tingimused**

SIHTGRUPP. See koolitus on mõeldud kõigile, kes soovivad omandada või täiustada oma oskusi finantsmudelite koostamises ja analüüsimises *MS Excel / Google Sheets* abil. Sihtgrupi hulka kuuluvad finantsjuhid, analüütikud, ettevõtete juhid, iduettevõtete asutajad, projektijuhid ja ärikonsultandid. Koolitus sobib hästi ka neile, kes töötavad ettevõtluse, investeringute, riskijuhtimise ja strateegilise planeerimise valdkondades ning vajavad praktilisi teadmisi ja tööriistu, et teha andmepõhiseid otsuseid ja prognoose.

ÕPPE ALUSTAMISE TINGIMUSED. Kursusele võetakse vastu vähemalt põhihariduse omandanud isikuid, kes valdavad eesti keelt. Ülesannete lahendamiseks on vajalik sülearvuti olemasolu.

#### **5. Õppe kogumaht, selle ülesehitus, õppekeskkond ja õppevahendid**

Maht: kursus kestab kokku 52 akadeemilist tundi, sealhulgas 26 tundi veebipõhist tööd ja 26 tundi iseseisvat tööd.

ÕPPEKESKKOND: koolitus toimub veebipõhiselt (veebikeskkonnas *Zoom*).

ÕPPEVAHENDID: osalejal on vaja endal tagada arvuti ja interneti kasutamise võimalus.

## 6. Õppeprotsessi kirjeldus, sh õppe sisu, õppemeetodid ja - materjalid

ÕPPEPROTSESS: veebipõhine õppetöö

### ÕPPE SISU:

Nr.	Teema	Kirjeldus	Iseseisev töö
1.	Mudelid majanduses	Mis on mudelid ja miks neid kasutatakse. Mudelite roll erinevates valdkondades ning mudelite põhielemendid.	Soovitava mudeli kirjelduse koostamine oma või väljamõeldud ettevõttele.
2.	Tabelarvutuse põhialused	Ülevaade tabelarvutusvahenditest <i>MS Excel</i> ja <i>Google Sheets</i> nende peamistest võimalustest. Kasutajaliidese olulisemad elemendid, valemite koostamine, viitamine ning lahtrite nimetamine.	Harjutused finantsmudeli koostamiseks vajalike põhiliste tabelarvutusvõimaluste omandamiseks ja kordamiseks.
3.	Ettevalmistamine mudeli koostamiseks	Mudeli sisendite ja väljundite määratlemine, millised on sõltumatud ja sõltuvad muutujad finantsmudelis. Millised on eeldused ja millised on tulemused.	Ettevõtte tulemusi mõjutavate muutujate määratlemine.
4.	Ettevõtte tulude prognoosimine	Müügiplaan, korduvad tulud ( <i>ARR</i> , <i>MRR</i> ), loobumismäär ( <i>Churn rate</i> ), kliendi eluea tulu ( <i>LTV</i> ).	Tulude määratlemine oma või väljamõeldud ettevõttele.
5.	Ettevõtte kulude prognoosimine	Püsikulud, muutuvkulud, otsusepõhised kulud, kliendivõitmise kulu ( <i>CAC</i> ), kapitalikulud, finantskulud.	Kulude määratlemine oma või väljamõeldud ettevõttele.
6.	Ettevõtte rahavoogude prognoosimine	Rahavoogude tuletamine ning raha põletamismäär ( <i>Burn-rate</i> ) ja rahalise jaguvuse ( <i>Runway</i> ) arvutamine. Arvestamine kapitaliinvesteeringute ( <i>Capex</i> ) ja finantseerimise rahavoogudega.	Rahavoo prognoosimine oma või väljamõeldud ettevõttele.
7.	Stsenaariumiarvutus	Stsenaariumite lisamine prognoosidele.	Erinevate stsenaariumite lisamine oma finantsmudelis.
8.	Omahinna prognoosimine, arvutamine ja jälgimine	Ühiku omahinna prognoosimine ( <i>Unit-economics</i> ) ja jälgimine hinnakujunduses.	Ühiku omahinna arvutamine oma või väljamõeldud ettevõttele.
9.	Tundlikkusanalüüsi teostamine	Kuidas ja mil määral mõjutab sisendandmete kõikumine ettevõtte tulemust.	Tundlikkusanalüüsi koostamine oma või väljamõeldud ettevõttele.
10.	Ettevõtte väärtuse arvutamine	Rahavool põhineva ettevõtte väärtuse arvutamine ( <i>Valuation</i> ) diskonteeritud rahavoogude meetodil ( <i>DCF</i> )	Väärtuse arvutamine oma või väljamõeldud ettevõttele.

### **ÕPPEMEETODID:**

Veebipõhine õpe 26 ak/h: loengud, arutelud ja tunnis tehtavad praktilised tööd; iseseisvate koduste tööde kontroll.  
Iseseisev töö: 26 ak/h: iseseisvate tööde tegemine.

### **ÕPPEMATERJALIDE LOEND:**

1. Loengumaterjalid (konspektid/slaidid) koos ülesannete ja lahendustega.

## **7. Hindamine ehk õppe lõpetamise tingimused**

Õpingud loetakse lõpetatuks juhul kui õpilane on osalenud koolitusel vähemalt 75% veebipõhistes tundides ning sooritanud kõik iseseisvad tööd.

## **8. Väljastatavad dokumendid**

TUNNISTUS, kui õpingute lõpetamise nõuded – kõikide iseseisvate tööde lahendamine ja esitamine – on hindamiskriteeriumitele vastavalt täidetud.

TÕEND, kui õpitulemusi ei saavutatud, kuid õppija võttis osa õppetööst. Tõend väljastatakse vastavalt osaletud kontakttundide arvule, kuid mitte juhul, kui õppija osales vähem kui pooltes veebipõhistes tundides.

## **9. Koolitaja kvalifikatsioon**

Varasem koolitaja kogemus finantsjuhtimise valdkonnas ja/või töötamise kogemus finantsjuhina. Lisaks toestab koolitaja teadmiste edasi andmist vastav haridustase.

Õppekorralduse alused: <https://taiendkoolitus.com/oppekorralduse-alused/>

Kvaliteedi tagamise alused: <https://taiendkoolitus.com/kvaliteedi-tagamise-alused/>

Õppekava on kinnitatud 09.06.2024.