

[K19-P03]

Private Equity/Unternehmensbeteiligungen – Unternehmenswert beurteilen

Seminarinhalte

Sie wollen für Ihren Fonds in private Unternehmen investieren oder sind bereits investiert und wollen die Beteiligungen analysieren und bewerten? In diesem praxis-orientierten Seminar lernen Sie, wie Sie die gängigen Bewertungsmethoden auf Beteiligungen anwenden, worauf Sie bei der Analyse der Finanzlage des Unternehmens achten sollten und wie Sie sinnvolle Zukunftsszenarien erstellen können.

Bewertung

- Relevante Bewertungsmethoden: Börsenmultiples, Discounted Cashflow, Transaktionsmultiples
- Einflussfaktoren auf den Unternehmenswert bei den Bewertungsmethoden
- Ermittlung des Eigenkapitalwertes, Umgang mit langfristigen Rückstellungen, Garantien, Leasing, etc.

Unternehmensanalyse mittels Kennzahlen und Finanzmodellen

- Analyse der historischen Zahlen: Bedeutung der GuV- und Bilanzpositionen nach HGB, wesentliche Unterschiede zwischen HGB/GKV bzw. IFRS/UKV
- GuV, Bilanz und Cashflow-Rechnung
- Berücksichtigung von Normalisierungseffekten
- Grundlagen zum Aufbau eines integrierten Finanzmodells inklusive Planungsrechnung, Gewinn- und Verlustrechnung, Bilanz
- Szenarioanalysen

Zielgruppe

- Fondsmanager, Asset Manager und Advisor
- Mitarbeiter im Investment- und Risikocontrolling

Vorkenntnisse: kaufmännische Grundkenntnisse

Seminarinformationen: Dauer: 1 Tag / EUR 1.050 (+ MwSt.)
Teilnehmer: maximal 6

Termine: 23. September 2019

[K19-P06]

Private Equity im Investmentfonds – Formen, Erwerbbarkeit und Prozesse

Seminarinhalte

Inhalt des Seminars sind die verschiedenen Beteiligungsstrukturen an Unternehmen, die Merkmale, die Stadien und Phasen der Private Equity-Finanzierung. Ebenso wird die Erwerbbarkeit für OGAW, Sonstige Investmentvermögen und Spezial-AIF beleuchtet. Die Darstellung der Zahlungsströme und der Bewertung dieser Produkte im Fonds runden das Seminar ab.

Formen und Strukturen

- Merkmale von Beteiligungen an Unternehmen
- Formen der PE-Beteiligung
- Zyklus
- PE-Zielfonds
- Direktinvestments für Fondsanlagen
- Mezzanine-Kapital: Begrifflichkeit, Risikostruktur

Private Equity im regulatorischen Rahmen des KAGB

- Erwerbbarkeit abhängig von der Fondsart
- Exkurs: Steuerliche Erwerbbarkeit
- Anlagegrenzen
- Verwahrstellenaufgaben, KVG-Aufgaben

Private Equity im Investmentfonds

- Erwerb: Wege ins Portfolio, Abbildung in der Fondsbuchhaltung, Commitment, Kapitalabruf
- Bewertung
- Ausschüttung
- Veräußerung

Praxisbeispiele

Zielgruppe

- Mitarbeiter im Investment- und Risikocontrolling
- Mitarbeiter in der Fondsbuchhaltung

Vorkenntnisse: Investmentfonds

Seminarinformationen: Dauer: 0,5 Tage / EUR 750 (+ MwSt.)
Teilnehmer: maximal 10

Termine: 23. September 2019 | 13:30 – 17:30