

企業価値の最大化

競争力のあるビジネスモデルの構築(第1回講義)

1. ビジネスモデルのフレームワーク
2. ビジネスロードテスト
3. アトリビュート分析

ビジネスプランのリスクの定量的な把握(第2回講義)

1. 売上高と費用の分解と利益構造図の作成
2. プロフォーマ(予測)統合財務諸表の作成
3. シミュレーション(ディシジョンシェア、クリスタルボール)によるリスク分析

ディールストラクチャーの知識(第4回講義)

1. ストックオプションの利用
2. 業績連動型報酬(ワラント)の利用

新規株式公開(IPO)とM&Aの知識(第5回講義)

1. 公開価格の決定プロセス
2. 新規公開コスト(直接的コストと間接的コスト)
3. ベンチャーキャピタルの利用(ロックアップ契約の利用)
4. アンダーライター決定(オーバーアロットメントオプションの利用)
5. 公開市場の決定
6. 公開時期の決定
7. 公開後の株価パフォーマンス
8. 公開後の株式の流動性(ボラティリティ)
9. 投資回収および成長戦略としてのM&A

持分比率の最大化

リスクキャピタルの調達とバリュエーションの知識(第3回講義)

1. リアルオプション設定のためのディシジョンツリーの作成
2. 必要資金額の見積もりとキャッシュフロー管理
3. 成長ステージと資金調達手段
4. アントレプレナーにとっての価値の最大化と持分比率
5. 投資判断と内部投資収益率(IRR)
6. マイルストーンの設定と段階的投資の有効性
7. プレマナーバリュエーションと持分比率
8. バリュエーションの方法(DCF法、マルチプル法、ベンチャーキャピタル法)

ディールストラクチャーの知識(第4回講義)

1. 種類株式活用の重要性(転換権付優先株式)
2. 希薄化防止条項(ラチェット条項)の重要性

新規株式公開(IPO)とM&Aの知識(第5回講義)

1. ベンチャーキャピタル(外部株主資本)の利用
2. 公募株式数・売出株式数の決定

ビジネスプランの発表と全体討論(第6回講義)

第1回講義から第5回講義までの知識の融合と実践への応用