

교육 과정 소개서.

글로벌 투자 및 M&A 실무 CASE STUDY



코스요약

강의명	글로벌 투자 및 M&A 실무 CASE STUDY
기간	2020. 8. 23 ~ 10. 11
일정	매주 일요일 14:00 ~ 17:00
장소	패스트캠퍼스 강남강의장
준비물	필기구
담당자	02-568-9886 / help-fin@fastcampus.co.kr
수강료	₩1,100,000
상세페이지 url	https://www.fastcampus.co.kr/fin_camp_globalmna

코스목표

모두가 아는 방법론은 이제 그만! 협상하는 순서, 현장해서 협상하는 방식, 해외에서는 어떻게 valuation을 하게 되는지 최대한 많은 케이스들을 접해보고 상황별로 전략적으로 움직이는 방법을 배울 수 있습니다.

코스정보

기본 인수합병 프로세스부터 강사님께서 직접 진행하신 대형 딜을 위주로 구성된 실무 케이스 스터디 (현대오일뱅크 소수 지분 투자/영국 Refinery 및 Storage Asset 인수 등), M&A 시뮬레이션과 네트워킹까지 준비했습니다.



코스특징

글로벌 M&A 전문가에게 생생한 현장 강의로 듣는 인수합병의 숨은 이야기

도합 55억 달러 딜을 핸들링한 강사가 말해주는 M&A 프로세스. 중동 최고의 투자회사에서 근무한 강사님과 함께 계속해서 변화하고 있는 M&A 구조를 한 눈에 알아볼 수 있습니다. 주변 이해관계자들을 어떻게 설득시킬 수 있을까요? 상황 별로 협상 순서는 과연 어떻게 될까요?

실제 사례와 비교하며 모의 M&A 시뮬레이션으로 경험하는 실제 인수 합병 프로세스

단순 Buy&Sell의 입장으로 진행하는 시뮬레이션이 아닌 실제 인수합병 딜 프로세스를 그대로 구현했습니다. 강의 초 실제 M&A Target을 수강생들과 논의하여 선택 후 모의 역할 분담하여 조 별로 타당성 검토부터 평가, Bidding 및 협상까지 각 프로세스 별 Case Study를 통해 배운 내용들을 직접 적용해봅니다.

생생한 실무 경험 기반 수업: 실제 진행 딜을 예시로 진행하는 Case Study

가상의 회사를 사례로 들어 배우는 것과 실제 인수 합병 사례로 배우는 것은 과연 어떤 차이가 있을까요? 어디서나 다 배울 수 있는 사례가 아닌 패스트캠퍼스 강사님께만 들을 수 있는 사례들을 준비했습니다. 해외에서는 어떻게 Valuation을 할까요?

함께 공부하는 각 분야의 실무자들 네트워크 세션 지원 및 업계 인맥 형성의 기회

인수합병 업계는 최신의 산업 트렌드를 파악하는 것이 매우 중요합니다. 그러나 쉽게 접할 수 없죠. 본 강의는 실무자와 함께하는 네트워킹 세션을 제공합니다. M&A 및 금융권 현업자들과의 새로운 인맥과 업계 동향, 인사이트까지 모두 얻어가세요!



커리큘럼

- 1주차 ● M&A 프로세스**
 - M&A 목적에 따른 절차 및 방법 (Buy/Sell-side, Public/Private 등)
 - 이해 관계자 역할 및 조정 방안
 - M&A 주요 용어 및 개념 설명
 - Case Study: 현대오일뱅크 소수지분 투자 사례
 - 실전 M&A 모의 실행: 실제 M&A TARGET 선정 및 Bidding Process 설명

- 2주차 ● M&A 타당성 검토**
 - Deal Breakers에 대한 사전 검토 및 Target Screening
 - Deal Breakers 주요 분석 사항
 - Deal Structuring 주요 이슈 및 고려 사항
 - Valuation을 위한 사전 분석 사항
 - Case Study: 영국 Refinery 및 Storage Asset 인수
 - 실전 M&A 모의 실행: 조별 M&A 타당성 검토 결과 공유

- 3주차 ● 기업가치 평가 (Valuation) : Part 1**
 - M&A 사례 별 가치평가 방법에 대한 이해 및 실전 모델링 (DCF)
 - 재무제표 (Financial Statement) 재구성 및 Baseline에 대한 이해
 - 실전 모델링을 위한 구성 방법
 - Valuation Driver 파악 및 실사 (Due Diligence) 항목 준비
 - Case Study: 인도네시아 미니마트 체인 투자 건
 - 실전 M&A 모의 실행: 조 별 Valuation Modeling 수행

- 4주차 ● 기업가치 평가 (Valuation) : Part 2**
 - 실사 (Due Diligence)를 통한 가치 평가 및 모델 반영
 - 실사 항목 및 주요 분석 요구 사항 (DD Checklist)
 - Advisor 선정 및 활용 방법
 - 실사를 통해 파악된 내용의 가치 평가 반영 방법
 - Case Study: 인도네시아 미니마트 체인 투자 건
 - 실전 M&A 모의 실행: 조 별 실사 Questionnaire List 작성 및 경영진 면담 모의 수행



커리큘럼

- 5주차 ● 기업가치 평가 (Valuation) : Part 3**

다양한 가치평가 방법을 통한 Valuation Cross-check 이해

 - 산업 별 특성에 따른 다양한 Valuation 방법론에 대한 이해
 - Market-based 분석 방법 및 활용 (Trading/Transaction Comps)
 - Case Study: 현대오일뱅크 소수지분 투자 + 인도네시아 미니체인 투자 건
 - 실전 M&A 모의 실행: 조 별 Valuation 결과 논의 및 확정

- 6주차 ● Deal Structuring**

Deal 구조화 방안 및 주요 고려 사항에 대한 이해

 - Deal Structuring 고려 요소 (Tax, Accounting, Regulation 등)
 - 다양한 Deal 구조에 대한 이해 및 활용 방안 (Equity/Asset, Cash/Stock, Legal Form 등)
 - Case Study: 남아프리카 부동산 개발 업체 투자 건
 - 실전 M&A 모의 실행: 조별 Deal Structuring 논의 및 제안

- 7주차 ● Negotiation**

M&A 가격 및 주요 Deal Terms 협상 방법 이해

 - Transaction Document 종류 및 중점 고려 사항 (Lol, Term Sheet, Offer/Bid, Subscription/SHA 등)
 - 협상 결렬 사항 (Negotiation Deadlocks) 대안 및 고려 사항
 - Case Study: 중동/아프리카 신재생에너지 업체 투자 건
 - 실전 M&A 모의 실행: 조 별 Offer Letter 작성 및 Bidding

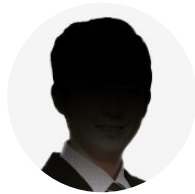
- 8주차 ● Summary**

M&A 프로세스 별 핵심 이슈 정리

 - Origination: M&A 타당성 검토
 - Valuation: 기업가치 평가
 - Deal Structuring: 구조화
 - Negotiation: 가격 및 Terms 협상
 - Execution
 - Case Study: 현대오일뱅크 소수지분 투자
 - 실전 M&A 모의 실행: Winner 발표 및 조 별 Recap 발표



강사소개



Mike Zhang

현 | 글로벌 유수 대기업 전략적 투자 실행 담당

[경력]

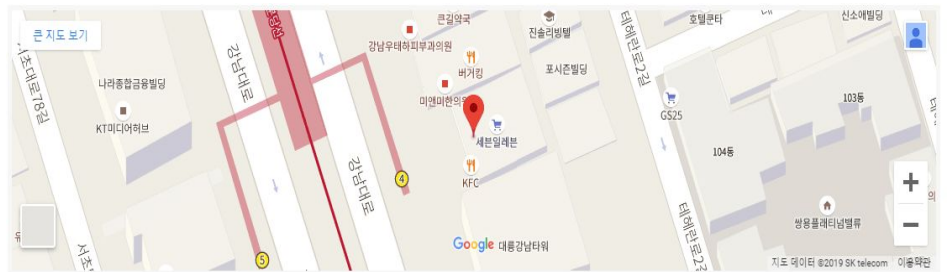
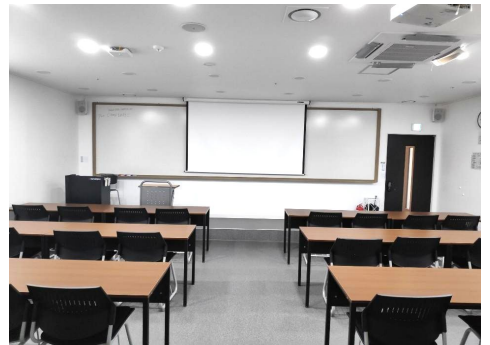
- 현대오일뱅크 소수지분 투자 (\$1.2bn)
- No Va Land (베트남 부동산 개발 상장사) 지분 및 전환사채 투자 (\$50M)
- Delta Africa Development (남아프리카공화국 부동산 개발업체) JV 설립/지분투자 (\$300M)
- Alcazar Energy Partners (중동/터키/아프리카 신재생에너지 개발업체) 지분투자 (\$70M)
- PT Indomarco Prismatama (인도네시아 미니마트/편의점 체인) 전환사채 투자 (\$1bn)
- Export Trading Group (아프리카 농수산물 트레이딩 업체) 지분 투자 (\$50M)
- Esso Malaysia (엑손모빌의 말레이시아 주유소 체인 및 마케팅 자회사) 인수 자문 (\$600M)
- 로얄더치셸의 영국 Stanlow Refinery 및 Storage Asset 인수 자문 (\$1.35bn)
- Aditya Birla 그룹의 인도 Columbia Chemicals 인수 자문 (\$900M) 등

안녕하세요. 저는 18년 이상 글로벌 투자 및 인수 합병 실무를 맡아왔습니다. 글로벌 전략 컨설팅 (Bain), 투자 은행 (Morgan Stanley/SC) 및 사모펀드 (운용자산 2조원 규모의 신흥시장 주력 PE Firm) 경력 중 해외 주요 금융 거점 (홍콩, 싱가포르, 두바이)에서 15년 간 글로벌 투자 및 M&A 실무를 담당했습니다. 특히 글로벌 투자은행에서의 M&A Advisory 뿐 아니라, 글로벌 PE Firm에서 실질적 투자를 Sourcing부터 Execution까지 담당하였으며, 현재 글로벌 유수 대기업에서 전략적 투자 실행을 담당하고 있습니다.



수강환경

강남강의장



❖ 강의에 따라 강의장이 변경될 수 있습니다.