

Modelowanie finansowe w Excelu (kod: FIN-MODELOWANIE)

Opis i cel szkolenia

Szkolenie kierujemy do wszystkich, którzy przygotowują plany, budżety i prognozy albo oceniają opłacalność przedsięwzięć: analityków i specjalistów finansowych, controllerów, osób z zespołów planowania i budżetowania, analityków kredytowych i konsultantów, a także menedżerów i właścicieli firm, którzy muszą pokazać liczby zarządowi, bankowi lub inwestorowi. Przez dwa dni budujemy model finansowy firmy: od założeń, przez prognozę trzech sprawozdań, po ocenę opłacalności i scenariusze.

Po tych dwóch dniach zajęc:

- ułożysz model tak, żeby inna osoba mogła go zrozumieć, sprawdzić i zmienić założenia bez psucia formuł,
- przygotujesz prognozę przychodów i kosztów opartą na konkretnych założeniach,
- połączysz rachunek zysków i strat, bilans i przepływy pieniężne w jeden model, w którym bilans się bilansuje,
- policzysz, czy przedsięwzięcie się opłaca, i sprawdzisz, co musiałoby się stać, żeby przestało,
- przygotujesz trzy scenariusze i podsumowanie na jednej stronie, gotowe do rozmowy z zarządem, bankiem albo inwestorem.

Każdy uczestnik kończy szkolenie z własnym, działającym modelem, który może wykorzystać jako wzór w pracy. Pokazujemy też, jak asystent AI może przyspieszyć budowę i przegląd modelu i dlaczego liczby, które zaproponuje, warto sprawdzić.

Szkolenie zakłada podstawową znajomość funkcji finansowych i formuł (na poziomie szkolenia "Excel dla finansistów"). Jeśli natomiast interesuje Cię ocena spółek giełdowych na podstawie ich raportów, zobacz szkolenie "Analiza i wycena spółek giełdowych".

Czas trwania

2 dni

Program

1. Dobry model finansowy: zasady budowy
 - Do czego służy model: budżet, biznesplan, ocena projektu, rozmowa z bankiem, z inwestorem
 - Układ modelu: założenia, obliczenia, wyniki; dane płyną w jednym kierunku
 - Konwencje: oznaczanie komórek wejściowych, jednostki, znaki, oś czasu
 - Kontrole poprawności: sumy kontrolne i flagi błędów
2. Założenia i punkt wyjścia
 - Arkusz założeń i przełącznik scenariuszy
 - Dane historyczne jako podstawa prognozy
 - Horyzont i szczegółowość: miesiące, kwartały, lata
3. Prognoza przychodów i kosztów
 - Założenia przychodów: wolumen, cena, liczba klientów
 - Koszty zmienne i stałe, wynagrodzenia, inflacja
 - Prognozowany rachunek zysków i strat
4. Majątek i kapitał obrotowy
 - Nakłady inwestycyjne (CAPEX) i amortyzacja
 - Należności, zapasy i zobowiązania handlowe w dniach rotacji

Zapytaj o szczegóły

tel. 22 63 64 164

akademia@alx.pl

5. Finansowanie
 - Harmonogram kredytu w modelu: raty, odsetki, spłata kapitału
 - Kapitał własny i wypłaty dla właścicieli
 - Odsetki od średniego salda i odwołanie cykliczne: kiedy je dopuścić i jak kontrolować
6. Trzy sprawozdania w jednym modelu
 - Prognozowany bilans i jego domknięcie
 - Rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią
 - Dlaczego bilans się nie bilansuje: najczęstsze przyczyny i sposób szukania błędu
7. Ocena opłacalności
 - Wolne przepływy pieniężne projektu i firmy
 - Koszt kapitału (WACC) w ujęciu praktycznym
 - NPV, IRR i okres zwrotu w modelu
 - Wartość firmy metodą DCF: ujęcie podstawowe
8. Scenariusze i analiza wrażliwości
 - Scenariusz bazowy, optymistyczny i pesymistyczny
 - Tabele danych: wpływ kluczowych założeń na wynik
 - Szukaj wyniku: próg rentowności, maksymalna rata, jaką firma udźwignie
9. Podsumowanie i prezentacja wyników
 - Arkusz podsumowania i kluczowe wskaźniki: marże, dług netto/EBITDA, pokrycie obsługi długu (DSCR)
 - Wykresy do rozmowy z zarządem, bankiem i inwestorem
10. AI w pracy z modelem
 - Asystent AI jako pomoc przy szkicu struktury modelu oraz pisaniu i objaśnianiu formuł
 - Przegląd modelu finansowego z AI: wartości wpisane na sztywno, niespójne formuły, brakujące powiązania
 - Czego nie oddawać AI; kluczowe założenia; weryfikacja wyników

Zapytaj o szczegóły

tel. 22 63 64 164

akademia@alx.pl

Przeznaczenie i wymagania

Szkolenie jest przeznaczone przede wszystkim dla:

- analityków i specjalistów finansowych oraz controllerów, którzy przygotowują plany, budżety i prognozy,
- analityków kredytowych, doradców i konsultantów oceniających projekty i firmy,
- menedżerów, właścicieli firm i założycieli startupów, którzy przygotowują model dla zarządu, banku lub inwestora.

Szkolenie będzie za proste dla osób, które na co dzień budują zintegrowane modele finansowe.

Świadomie nie uczymy:

- zasad rachunkowości i podatków,
- programowania w VBA,
- wyceny spółek giełdowych na podstawie ich raportów (to zakres szkolenia „Analiza i wycena spółek giełdowych”),
- wyceny instrumentów finansowych i miar ryzyka (to zakres szkolenia „Matematyka finansowa z Excel i VBA”),
- zaawansowanych modeli transakcyjnych, takich jak LBO czy modele fuzji i przejęć.

Od uczestników oczekujemy:

- znajomości Excela na poziomie co najmniej średnim: swobodnego pisania formuł z odwołaniami względnymi i bezwzględnymi oraz korzystania z

funkcji JEŻELI, SUMA.WARUNKÓW i X.WYSZUKAJ (lub WYSZUKAJ.PIONOWO),

- podstawowej orientacji w sprawozdaniach finansowych: czym są przychody, koszty, zysk, aktywa i zobowiązania.

Zasad budowy bilansu i przepływów pieniężnych w modelu uczymy na zajęciach. Jeśli Excel sprawia Ci jeszcze trudność, zacznij od szkolenia Excel dla finansistów.

Zapytaj o szczegóły

tel. 22 63 64 164

akademia@alx.pl

Certyfikaty

Uczestnicy szkolenia otrzymują imienne certyfikaty sygnowane przez ALX.

Lokalizacje

- Warszawa – ul. Jasna 14/16A
- Zdalnie – zajęcia realizowane poprzez platformę Zoom
- Kraków – ul. św. Filipa 23
- Warsaw (English) – Jasna 14/16A
- Online (English) – your home, office or wherever you want
- na życzenie dowolne miejsce w Polsce, lub UE (zajęcia prowadzone w języku angielskim)

Cena szkolenia

1590 PLN netto (VAT 23%)

W cenę szkoleń organizowanych w naszej siedzibie wliczone są:

- autorskie materiały szkoleniowe,
- indywidualne stanowisko komputerowe do pracy podczas zajęć,
- certyfikaty ukończenia szkolenia,
- drobny poczęstunek oraz ciepłe i zimne napoje,
- możliwość jednorazowego kontaktu z instruktorem (instruktorami) po szkoleniu i zadawania pytań dotyczących materiału szkolenia.

Cena szkolenia nie zawiera obiadów. Można je dokupić w cenie 35 zł netto za obiad.