

Modelagem Financeira

Esse curso capacita os alunos a construir um modelo financeiro robusto e integrado, essencial para análises detalhadas de Valuation e para o suporte ao planejamento financeiro de empresas.

Programa

Fundamentos da Modelagem Financeira

- Conceitos básicos de modelagem financeira
- Estrutura e componentes de um modelo financeiro
- Boas práticas de modelagem: organização, clareza e flexibilidade
- Introdução ao Excel e funções essenciais para modelagem
- EVA e MVA

Passo a Passo de um Modelo de Projeção

1. Projeção do Lucro da Atividade recorrente (EBIT recorrente)

Receitas Líquidas:

- Projete o crescimento das vendas com base no histórico da empresa (CAGR) e nas tendências setoriais.
- Se aplicável, utilize variáveis como volume e preço para maior precisão.
- Custo dos Produtos Vendidos (CPV) e Margem Bruta:
- No caso de empresa comercial projete o CMV em relação às Vendas líquidas, mantendo ou ajustando a margem bruta.
- Projete os custos variáveis em relação à receita, mantendo ou ajustando a margem bruta com base em eficiência operacional, economia de escala ou condições de mercado.

Despesas Operacionais (Opex):

- Inclua as despesas de vendas, administrativas e gerais (SG&A) e projete de acordo com a expansão da empresa ou controle de despesas.
- Depreciação e Amortização:
- Calcula-se a depreciação (e amortização) com base na taxa média de depreciação (e amortização) e considera-se os novos investimentos.
- No caso de empresa comercial, 100% da depreciação (e amortização) é alocada nas despesas.
- No caso de empresa industrial (e empresa de serviços), grande parte é alocada no Custo.

2) Projeção do EBITDA

3) Cálculo dos prazos médios (PME, PMRV, PMP) e projeção da Necessidade de Capital de Giro (NCG)

- 4) Cálculos dos juros das aplicações financeiras e dívidas de curto prazo e longo prazo**
- 5) Projeção da Demonstração a partir do EBIT e Projeção da Geração de Caixa a partir do Fluxo de Caixa Operacional**
- 6) Projeção do Balanço Patrimonial**
- 7) Simulação de Premissas para o Planejamento Financeiro**
- 8) Impacto das decisões de investimentos e financiamentos no Market Value Added (MVA)**

Objetivo

Desenvolver habilidades para criar e interpretar modelos financeiros integrados, com projeções de Fluxo de Caixa, Demonstração de Resultados e Balanço Patrimonial. Ao final do curso, os alunos estarão capacitados a construir modelos financeiros completos, que são fundamentais para o planejamento financeiro, análise de cenários e Valuation de empresas.