

Analiza biznesowa i modele podejmowania decyzji

Efektywne techniki podejmowania decyzji w oparciu o zgromadzone dane, interpretacja wskaźników finansowych i zjawisk, które pomogą w osiągnięciu wymiernych korzyści finansowych.

Adresaci szkolenia:

Pracownicy działów finansowo-księgowych oraz planowania i analiz, menedżerowie, dyrektorzy finansowi, główni księgowi, służby niefinansowe, pracownicy działów planowania i analiz oraz controllingu, oraz wszyscy zainteresowani problemami sfery zarządzania finansami

Po szkoleniu uczestnik powinien mieć wiedzę i umiejętności w zakresie:

- Instrumentów zarządzania finansami
- Wykorzystania informacji z rachunkowości na potrzeby podejmowania decyzji
- Wyceny i sterowania wartością spółki
- Projektowania systemów pomiaru dokonań (KPI)
- Budowania wielowymiarowych systemów pomiaru dokonań w nurcie BSC

Program szkolenia:

I. Wskaźniki finansowe w analizie biznesowej

1. Analiza rentowności – jak zbadać zyskowność firmy w relacji do kapitału, sprzedaży, aktywów
2. Analiza płynności – jak ocenić zdolność do regulowania zobowiązań w ujęciu statycznym i dynamicznym
3. Analiza efektywności gospodarowania majątkiem w firmie – jak ocenić gospodarowanie należnościami, zapasami oraz zobowiązaniami krótkoterminowymi
4. Analiza finansowania – jak zbadać strukturę i zastosowanie kapitałów zaangażowanych w działalność firmy

II. Sterowanie płynnością finansową i kapitałem obrotowym

1. Pojęcie i istota płynności finansowej (aspekty płynności finansowej, nadwyżka płynności i niedobór płynności, płynność a upadłość)
2. Pomiar płynności finansowej (wskaźniki płynności, wydajności pieniężnej i struktury przepływów pieniężnych)
3. Kapitał obrotowy netto i strategię zarządzania kapitałem obrotowym netto – jak szacować i sterować zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy netto?
4. Cykl konwersji środków pieniężnych (rotacja, należności, zobowiązań, zapasów)

III. Podejmowanie decyzji zorientowane na kreowanie wartości

1. Podejście dochodowe do wyceny i zarządzania wartością:
 - metody szacowania przepływów pieniężnych – jak oszacować przepływy pieniężne dla właścicieli ECF (*equity cash flow*)
 - szacowanie wolnych przepływów pieniężnych FCF (*free cash flow*)
 - szacowanie przepływów pieniężnych dla wszystkich dawców kapitału CCF (*Capital cash flow*)
 - metoda wartości skorygowanej APV (*adjusted present value*)
 - określanie wartości przedsiębiorstwa na podstawie dyskontowania przepływów pieniężnych
2. Metody mieszane i metody porównawcze:
 - metody mieszane – jak powiązać cechy podejścia majątkowego i dochodowego
 - metody transakcji porównywalnych,
 - metody mnożnikowe
3. Istota i procedury zarządzania wartością przedsiębiorstwa:
 - zasady zarządzania wartością w nurcie VBM (*value-based management*)
 - nośniki wartości i sterowanie wartością przedsiębiorstwa
 - projektowanie sieci wartości i dostosowywanie jej do struktury przedsiębiorstwa
 - strategii zarządzania wartością w praktyce
 - związki zarządzania wartością z projektowaniem KPI (*key performance indicators*)
4. Ekonomiczna wartość dodana EVA (*economic value added*) w zarządzaniu wartością:
 - istota zysku rezydualnego i ekonomicznej wartości dodanej
 - szacowanie i prognozowanie EVA
 - kalkulacja kapitału zaangażowanego
 - ocena projektów inwestycyjnych i całej spółki na podstawie ekonomicznej wartości dodanej
 - relacja między efektywnością projektu a wartością z perspektywy EVA
 - wykorzystanie EVA w zarządzaniu wartością, ocenie dokonań różnych obszarów

IV. Projektowanie i wykorzystanie KPI

1. Koncepcja performance measurement w praktyce
 - Istota pomiaru dokonań (efektywności i wydajności) w zarządzaniu firmą
 - Krytyczne czynniki sukcesu (*critical success factors*)
 - Kluczowe mierniki dokonań KPI (*key performance indicators*)
2. Koncepcja pomiaru wielowymiarowego w nurcie BSC
 - systemy pomiaru wyników,
 - założenia zrównoważonej karty wyników (*balanced scorecard*)
 - perspektywy BSC
 - wady i zalety i problemy praktyczne BSC
3. Projektowanie systemu BSC
 - Metodyka projektowania systemu zintegrowanych KPI
 - założenia organizacji zorientowanej na strategię (*strategy-focused organization*)
 - planowanie w kontekście projektowania KPI
 - mapowanie strategiczne
4. Wdrażanie systemu obmiaru KPI opartego na BSC
 - komunikowanie wyników
 - kaskadowanie pomiaru na niższe szczeble w strukturze organizacyjnej
 - wykorzystanie KPI w celu poprawy efektywności
5. Projektowanie przykładowych KPI
 - Metodyka projektowania KPI
 - Identyfikacja czynników sukcesu
 - Atrybuty KPI
 - Uwarunkowania sytuacyjne przy projektowaniu KPI
 - Budowa i rodzaje mierników typu KPI

Metodyka zajęć:

Interaktywny omówienie każdego zagadnienia (punktu w programie) dające niezbędną wiedzę do zadań i symulacji.

Wspólne rozwiązywanie postawionych problemów z zakresu finansów, controllingu i rachunkowości

Liczne przykłady praktyczne, zadania, ćwiczenia, studia przypadków oraz symulacje decyzyjne