



The Jakarta Institute of
Banking and Finance

Dilengkapi
alat bantu analisis

**Artificial
Intelligence**

**GPT-4
turbo**

3-Day Financial Workshop

AI-assisted

Financial Analysis & Financial Modeling

Workshop/training diselenggarakan di Bali atau Jakarta.

Untuk jadwal workshop, silahkan kunjungi www.trainingloka.com/jibf atau hubungi **Siska di 0813-8774-8488** atau **Natanain di 0818-0788-3139**.



3-Day Financial Workshop

AI-assisted (using ChatGPT-4 Turbo)

Financial Analysis and Financial Modeling

Jadwal workshop/pelatihan selengkapnya dapat dilihat di www.trainingloka.com/jibf atau hubungi Siska di 0813-8774-8488 dan Natanain di 0818-0788-3139 untuk informasi lebih lanjut.

Pengantar

Workshop/pelatihan tatap muka intensif selama 3 (tiga) hari ini bertujuan meningkatkan kompetensi dan *skills* di bidang *corporate finance*, khususnya analisis laporan keuangan dan *financial modeling* bagi para peserta yang berasal dari beragam latar belakang profesi dan industri, seperti ***loan/lending officer*** atau **pejabat kredit**, ***account officer/relationship manager***, ***credit/financial analyst***, ***risk officer/manager***, ***tax manager***, ***financial manager*** maupun pejabat eksekutif perusahaan maupun mereka yang tertarik mendalami topik pelatihan ini.

Melalui pelatihan ini para peserta diharapkan akan semakin mampu memahami dan mengaplikasikan keterampilan analisis laporan keuangan serta *financial modeling* guna mendukung pelaksanaan tugas harian di tempat kerja. Dengan demikian, para peserta akan semakin profesional dan kompeten di bidang pekerjaan yang ditanganinya.

Tujuan dan Manfaat Workshop

Setelah mengikuti workshop/pelatihan ini, para peserta diharapkan semakin mampu:

- Memahami prinsip-prinsip dasar akuntansi dan penyajian laporan keuangan serta memahami keterkaitan antar-laporan keuangan (laporan neraca, laporan laba-rugi, dan laporan arus kas).



- Memahami filosofi serta prinsip pokok analisis laporan keuangan dan *financial modeling* menggunakan pendekatan **5W1H (What, Who, When, Where, Why, and How)**.
- Memahami kerangka analisis yang bersifat holistik dan terintegrasi untuk memperoleh hasil analisis yang tepat, akurat dan dapat dijadikan dasar pengambilan keputusan, misalnya keputusan pembiayaan atau keputusan investasi.
- Memahami berbagai aspek penting terkait analisis laporan keuangan (*financial statements analysis*), yang mencakup analisis laporan laba-rugi (*income statement analysis*), analisis neraca (*balance sheet analysis*), analisis arus kas (*funds/cash flow analysis*), serta analisis rasio-rasio keuangan (*financial ratios analysis*).
- Memahami tahapan dan proses analisis keuangan secara sistematis, baik dan benar, termasuk mencermati hal-hal yang bersifat material (signifikan dan penting) dalam laporan keuangan.
- Mampu menganalisis secara cermat laporan neraca dan melakukan *assessment* secara profesional terhadap posisi maupun kondisi keuangan perusahaan.
- Mampu menganalisis secara cermat laporan laba-rugi serta melakukan *assessment* secara profesional terhadap kinerja keuangan perusahaan.
- Mampu menganalisis secara cermat laporan arus kas serta melakukan *assessment* secara profesional terhadap pergerakan/perubahan arus kas perusahaan serta mengidentifikasi pendorong utama pergerakan/perubahan tersebut (*cash flow drivers*).
- Mampu menghitung/merumuskan rasio-rasio keuangan, menginterpretasikan serta memahami dan melakukan *assessment* terhadap faktor-faktor pendorong pergerakan/perubahan rasio-rasio keuangan.
- Mampu menginterpretasikan secara kritis menggunakan pertanyaan **“So what?”** dan mampu menyajikan kesimpulan atas laporan keuangan secara berbobot/bermakna (*meaningful*) serta dapat diandalkan untuk menjadi bahan pertimbangan pengambilan keputusan bagi manajemen. Kesimpulan yang dimaksud adalah lebih dari sekedar menyajikan narasi berupa pergerakan atau perubahan angka atau nilai yang tersaji dalam laporan keuangan, namun mampu memberikan pendapat serta saran maupun rekomendasi secara profesional bagi manajemen, terkait ***financial viability/feasibility*** maupun ***sustainability*** atau kelangsungan bisnis perusahaan.



- Mampu menggunakan hasil analisis laporan keuangan maupun *financial modeling* sebagai bahan pertimbangan pengajuan proposal terkait pembiayaan maupun investasi, serta bahan pertimbangan bagi perumusan kebijakan keuangan perusahaan.
- Memahami tahapan dan proses penyajian *financial model/financial forecasting*. Mampu merumuskan asumsi-asumsi kunci (*key drivers*) penyusunan *financial model* secara tepat.
- Mampu memformulasikan dan menuangkan asumsi-asumsi keuangan yang sudah ditetapkan ke dalam sebuah model dengan berbagai skenario.
- Mampu memanfaatkan teknologi **Artificial Intelligence (AI)**, yakni **GPT-4 Turbo**, sebagai alat bantu dalam melakukan analisis keuangan.



Silabus Workshop/Pelatihan

Hari ke-1 (Day One)

1. Dasar-dasar Laporan Keuangan (Fundamentals of Financial Statements)

- *Accounting fundamentals* dan memahami *key accounting principles and terms*:
 - Konsep akrual.
 - *Going concern*.
 - Persamaan akuntansi (*accounting equation*).
 - *Double entry* (pencatatan ganda) dan aplikasinya.
- Teknik membaca dan mencermati laporan keuangan (*reading financial statements*).
- Jenis-jenis laporan keuangan dan keterkaitan antar-laporan keuangan (laporan neraca, laporan laba-rugi, dan laporan arus kas).
- Pemahaman dasar laporan keuangan:
 - Laporan Neraca (*Balance sheet*): Bagaimana memahami posisi keuangan perusahaan.
 - Laporan Laba-rugi (*Income statement*): Bagaimana memahami performa/kinerja keuangan perusahaan.
 - Laporan Arus kas (*Cash flow statement*): Bagaimana memahami pergerakan/perubahan arus kas perusahaan.

2. Kerangka Kerja Analisis (Framework of Analysis) Laporan Keuangan

- Menyelaraskan proses analisis dan tujuan analisis laporan keuangan.
- *Shallow analysis vs. deep and systematic financial analysis (analysis beyond numbers)*.
- Merumuskan ukuran-ukuran/kriteria acuan (*benchmark*) terkait kinerja dan posisi keuangan, maupun arus kas perusahaan sebagai pembanding/tolok ukur penilaian/kesimpulan: baik/buruk, sehat/tidak sehat, efisien/tidak efisien, *bankable/tidak bankable*, dst.



- Persiapan, tahapan, proses analisis dan **the role of logic** dalam analisis laporan keuangan guna menghasilkan kesimpulan maupun rekomendasi yang relevan dan bermakna (*meaningful*).
- Pendekatan kritis menggunakan teknik **5W1H (What, Who, When, Where, Why, and How)** dan **critical thinking** dalam menganalisis laporan keuangan.
- Mengaplikasikan 4 (empat) langkah **logical thinking** dalam proses analisis laporan keuangan:
 - Mengajukan pertanyaan yang tepat (*asking the right question*) dan kritis menggunakan pertanyaan **“So what?”**
 - Pengorganisasian data (*organizing data*).
 - Mengevaluasi informasi.
 - Menarik kesimpulan (*drawing the conclusion*).
- Memahami kerangka analisis yang bersifat holistik dan terintegrasi untuk memperoleh hasil analisis yang tepat, akurat dan dapat dijadikan dasar pengambilan keputusan, misalnya keputusan pembiayaan atau keputusan investasi serta kebijakan keuangan perusahaan.
- Teknik inferensi dalam analisis laporan keuangan (*going beyond numbers and its changes*).
- Mempertimbangkan dan menyertakan analisis faktor-faktor kualitatif (*management quality, market segmentation, company/brand reputation, dll yang relevan*) dalam analisis laporan keuangan.

3. Analisis Laporan Laba-Rugi (Income Statement Analysis)

- Memahami komponen-komponen dalam laporan laba-rugi.
- Pengakuan pendapatan (*revenue recognition*)
- Klasifikasi biaya dan beban: **Cost of Goods Sold (COGS)/Cost of Sales (COS), Operating Expenses, and Non-operating Expenses.**
- **Fixed costs vs. Variable costs.**
- Laba/rugi yang dilaporkan (*profit metrics*): **Gross profit, Operating profit, Net profit, dan EPS (Earnings per Share).**
- Memahami *profit metrics* yang lebih bermakna: **EBT, EBIT, dan EBITDA.**
- Analisis vertikal dan horisontal komprehensif serta analisis menggunakan rasio kinerja jauangan (*performance ratios*).
- Mecermati sumber-sumber pendapatan dan laba perusahaan (pendapatan luar biasa dan *one-off items* serta pendapatan utama/tidak utama atau *core vs. non-core*).
- Analisis rasio profitabilitas dan kemampuan memenuhi beban keuangan:



- **Tingkat pertumbuhan (*growth rates*).**
- **Margin-margin keuntungan (*profit margins*): Gross Margin, Operating Margin, Net Profit Margin.**
- Kemampuan membayar kewajiban bunga hutang (*interest cover*).

- *Break-Even Point analysis*.
- Menarik kesimpulan yang relevan yang berorientasi pada:
 - Tingkat kesehatan perusahaan berdasarkan kinerja keuangannya.
 - Kemampuan perusahaan mencetak laba secara konsisten dan faktor-faktor utama pendorongnya (*key drivers*) maupun keunggulan komparatif serta *competitive advantage* yang dimiliki.
 - Kemampuan perusahaan dalam melakukan penetrasi pasar, meningkatkan jumlah pelanggan, kemampuan distribusi produk, penguasaan pangsa pasar, menghadapi kompetisi, dll.
 - Kemampuan perusahaan dalam melakukan efisiensi terkait nilai penjualan dan upaya menekan biaya dan beban keuangan perusahaan.
 - Kesimpulan relevan lainnya (keunggulan dan kelemahan perusahaan).

- Membandingkan performa/kinerja keuangan antar-perusahaan sejenis di industri yang sama.
- *Case studies*.

Hari ke-2 (Day Two)

4. Analisis Laporan Neraca (Balance Sheet Analysis)

- Membedah dan memahami komponen-komponen neraca (*balance sheet*).
- Memahami komponen-komponen neraca:
 - Aset/Aktiva Lancar (*Current Assets*) dan modal kerja (*working capital*).
 - Aset/Aktiva Tidak Lancar (*Non-Current Assets*): *Tangible* dan *intangible assets*.
 - *Liabilities* (*Short-term liabilities & Long-term liabilities*).
 - Struktur permodalan (*capital structure*): Hutang (*debt*) dan Modal/Ekuitas (*equity*).



- Analisis rasio:
 - **Rasio likuiditas** (*liquidity ratios*): Current Ratio, Quick Ratio/Acid-Test Ratio, Cash Ratio.
 - **Rasio solvabilitas** (*solvency ratios*): Debt-to-Equity Ratio (DER), Debt Ratio (Debt/Asset Ratio), Times Interest-Earned (TIE) Ratio/Interest Coverage Ratio, Debt Service Coverage Ratio (DSCR).
 - **Rasio efisiensi** (*efficiency ratios*)/working capital cycle & cash-to-cash cycle: Inventory Turnover & Inventory days, Account Receivable turnover & Receivable days, Account Payable Turnover & Payable days.

 - Efisiensi pemanfaatan permodalan:
 - **Return on Equity (ROE).**
 - **Return on Capital (ROC).**
 - **Payback period: Debt/EBITDA.**

 - *Capital structure.*
 - **DuPont Analysis.**
 - **Market value ratios: Price-to-Book Value (PBV) Ratio & Price-to-Earnings (P/E) Ratio.**
 - Menarik kesimpulan yang relevan yang berorientasi pada:
 - Tingkat kesehatan perusahaan berdasarkan posisi/kondisi keuangannya.
 - Efisiensi pengelolaan modal kerja (*working capital*).
 - Tingkat likuiditas keuangan perusahaan.
 - Kemampuan perusahaan dalam mengelola aset (*asset management*), hutang (*debt management*), dan modal.
 - Kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban keuangannya, termasuk pembayaran bunga dan pokok pinjaman).
 - Kemampuan perusahaan dalam melakukan reinvestasi laba ditahan dan/atau memanfaatkan peluang berinvestasi (*investment opportunities*).
 - Kemampuan perusahaan dalam memberikan imbal hasil kepada pemegang saham.
 - Strategi permodalan perusahaan dan risiko finansial dikaitkan dengan beban *cost of capital*.
 - Membandingkan posisi/kondisi keuangan antar-perusahaan sejenis di industri yang sama.

 - *Case studies.*
-



5. Analisis Laporan Arus Kas (Cash Flow Analysis)

- Memahami komponen-komponen dalam laporan arus kas dan keterkaitannya dengan laporan rugi-laba dan laporan neraca.
- Memahami arus kas yang berasal dari aktivitas operasional perusahaan.
- Memahami arus kas yang berasal dari aktivitas investasi perusahaan.
- Memahami arus kas pembiayaan perusahaan.
- **Memahami CFADS (Cash Flow Available for Debt Service).**
- EBITDA cash conversion.
- Memahami dan mencermati *cash flow drivers*:
 - **PESTEL (Political, Economic, Social, Technological, Environmental, and Legal).**
 - **Michael Porter's Five Forces Analysis.**
- Menarik kesimpulan yang relevan yang berorientasi pada:
 - Tingkat kesehatan perusahaan berdasarkan arus kas keuangannya.
 - Kemampuan perusahaan dalam mengelola arus kas dari aktivitas operasionalnya dan faktor-faktor pendorong utama (*key drivers*).
 - Kemampuan perusahaan dalam mengelola aktivitas investasi dan pendanaan, terutama yang berasal dari kreditur.
 - Kemampuan perusahaan menghasilkan arus kas bersih.
 - Prospek pengembalian kewajiban hutang kepada kreditur.
 - Kesimpulan relevan lainnya (keunggulan dan kelemahan perusahaan terkait pengelolaan arus kas).
- Membandingkan arus kas keuangan antar-perusahaan sejenis di industri yang sama.
- *Case studies.*

Hari ke-3 (Day Three)

6. Financial Modeling: Building a 3-Statement Financial Model

- Memahami pengertian *financial model*.
- Memahami kegunaan dan penggunaan *financial model*.
- Memahami jenis-jenis financial model (*types of financial model*)



- *Financial modeling best practice.*
- Membangun model (*model setup*) serta menyusun asumsi yang *valid/acceptable/reasonable* berdasarkan data historis.
- *Forecasting*/memproyeksikan laba-rugi dan neraca dengan berbagai skenario.
- ***Scenario analysis vs. Sensitivity analysis.***
- Analisis pendapatan (*revenues*), costs & expenses, CAPEX & depreciation, Income Tax, *working capital* dalam rangka pemodelan.
- *Debt and financing schedules.*
- Membangun proyeksi arus kas (*cash flow projection*) berdasarkan proyeksi laba-rugi dan proyeksi neraca.
- Memahami pentingnya *error checking*.
- Mencermati arus kas bebas (*free cash flow*) untuk keperluan perhitungan nilai ekuitas (*equity valuation*).
- ***DCF (Discounted Cash Flow) modeling.***
- Menarik kesimpulan yang relevan yang berorientasi pada:
 - Tingkat keyakinan tercapainya proyeksi keuangan berdasarkan asumsi-asumsi yang sudah dibuat maupun risiko potensial (*potential risks*) yang akan dihadapi perusahaan.
 - Ekspektasi performa/kinerja keuangan perusahaan di masa depan.
 - ***Financial feasibility/financial viability perusahaan.***
 - Efisiensi pengelolaan modal kerja (*working capital*).
 - Kemampuan perusahaan dalam mengelola aset (*asset management*), hutang (*debt management*), dan modal.
 - Kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban keuangannya, termasuk pembayaran bunga dan pokok pinjaman.
 - Kemampuan perusahaan dalam melakukan reinvestasi laba ditahan dan/atau memanfaatkan peluang berinvestasi (*investment opportunities*).
 - Kemampuan perusahaan dalam memberikan imbal hasil kepada pemegang saham.
 - Strategi permodalan perusahaan dan risiko finansial dikaitkan dengan beban *cost of capital*.
- *Case studies.*

7. Pemanfaatan ChatGPT dan Teknologi Artificial Intelligence (AI) dalam Dunia Finance



- Apa itu **ChatGPT** dan bagaimana pemanfaatannya dalam dunia *finance*.
- Beragam kegunaan/manfaat **ChatGPT** dalam dunia *finance* dan perbankan.
- Bagaimana pemanfaatan **ChatGPT** dalam *financial analysis*.
- **AI prompts** untuk tujuan analisis keuangan.
- Keterbatasan penggunaan **ChatGPT/AI** dalam analisis keuangan.
- *Case studies*.

Catatan:

1. Silabus workshop/pelatihan dapat disesuaikan kembali oleh trainer/fasilitator dalam rangka peningkatan kualitas workshop dan atau kegiatan belajar-mengajar (*learning activities*).
2. Untuk mengikuti workshop ini masing-masing peserta wajib membawa laptop yang sudah dilengkapi dengan Microsoft Excel yang bekerja dengan baik.

Agenda Workshop

Waktu	Aktivitas/Topik Bahasan
Hari ke-1 (Day One)	
08.30 – 09.00	Registrasi ulang & coffee morning
09.00 – 09.15	Greeting, Housekeeping Items, Parking Lot & Ice Breaking
09.15 – 09.30	Pre-Test & Evaluation
09.30 – 10.00	Fundamentals of Financial Statements
10.00 – 10.30	Framework of Analysis, Preparation & Steps
10.30 – 12.00	<p>Income Statement Analysis (1):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Membedah dan memahami komponen-komponen dalam laporan laba-rugi. • Pengakuan pendapatan (<i>revenue recognition</i>) • Klasifikasi biaya dan beban: Cost of Goods Sold (COGS)/Cost of Sales (COS), Operating Expenses, and Non-operating Expenses. • Fixed costs vs. Variable costs. • Laba/rugi yang dilaporkan (<i>profit metrics</i>): Gross profit, Operating profit, Net profit, dan EPS (Earnings per Share). • Memahami <i>profit metrics</i> yang lebih bermakna: EBT, EBIT, dan EBITDA. • Analisis vertikal dan horisontal komprehensif serta analisis menggunakan rasio kinerja jauangan (<i>performance ratios</i>). • Mecermati sumber-sumber pendapatan dan laba perusahaan (pendapatan luar biasa dan <i>one-off items</i> serta pendapatan utama/tidak utama atau <i>core vs. non-core</i>). • Analisis rasio profitabilitas dan kemampuan memenuhi beban keuangan: <ul style="list-style-type: none"> ○ Tingkat pertumbuhan (<i>growth rates</i>). ○ Margin-margin keuntungan (<i>profit margins</i>): Gross Margin, Operating Margin, Net Profit Margin. ○ Kemampuan membayar kewajiban bunga hutang (<i>interest cover</i>).
12.00 – 13.00	Luncheon
13.00 – 13.15	Games
13.15 – 15.00	<p>Income Statement Analysis (2):</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Break-Even Point analysis.</i>

	<ul style="list-style-type: none"> • Menarik kesimpulan yang relevan yang berorientasi pada: <ul style="list-style-type: none"> ○ Tingkat kesehatan perusahaan berdasarkan kinerja keuangannya. ○ Kemampuan perusahaan mencetak laba secara konsisten dan faktor-faktor utama pendorongnya (<i>key drivers</i>) maupun keunggulan komparatif serta <i>competitive advantage</i> yang dimiliki. ○ Kemampuan perusahaan dalam melakukan penetrasi pasar, meningkatkan jumlah pelanggan, kemampuan distribusi produk, penguasaan pangsa pasar, menghadapi kompetisi, dll. ○ Kemampuan perusahaan dalam melakukan efisiensi terkait nilai penjualan dan upaya menekan biaya dan beban keuangan perusahaan. ○ Kesimpulan relevan lainnya (keunggulan dan kelemahan perusahaan).
15.00 – 15.15	Coffee Break
15.15 – 16.00	Income Statement Analysis (3): <ul style="list-style-type: none"> • Membandingkan performa/kinerja keuangan antar-perusahaan sejenis di industri yang sama. • <i>Case studies</i>.
16.00 – 16.15	Group Discussion
16.15 – 16.30	Group Presentation
16.30 – 16.45	Knowledge Check: Quiz & Evaluation
16.45 – 17.00	Wrap-up, Q & A, and Parking Lot Notes Discussion
Hari ke-2 (Day Two)	
08.30 – 09.00	Coffee Morning, Refresh Last Lecture, Q & A
09.00 – 09.15	Pre-Test & Evaluation
09.00 – 10.30	Balance Sheet Analysis (1): <ul style="list-style-type: none"> • Membedah dan memahami komponen-komponen neraca (<i>balance sheet</i>). • Memahami komponen-komponen neraca:



	<ul style="list-style-type: none">○ Aset/Aktiva Lancar (<i>Current Assets</i>) dan modal kerja (<i>working capital</i>).○ Aset/Aktiva Tidak Lancar (<i>Non-Current Assets</i>): <i>Tangible</i> dan <i>intangible assets</i>.○ <i>Liabilities (Short-term liabilities & Long-term liabilities)</i>.○ Struktur permodalan (<i>capital structure</i>): Hutang (<i>debt</i>) dan Modal/Ekuitas (<i>equity</i>).
10.30 – 10.45	Games
10.45 – 12.00	Balance Sheet Analysis (2): <ul style="list-style-type: none">• Analisis rasio:<ul style="list-style-type: none">○ Rasio likuiditas (<i>liquidity ratios</i>): Current Ratio, Quick Ratio/Acid-Test Ratio, Cash Ratio.○ Rasio solvabilitas (<i>solvency ratios</i>): Debt-to-Equity Ratio (DER), Debt Ratio (Debt/Asset Ratio), Times Interest-Earned (TIE) Ratio/Interest Coverage Ratio, Debt Service Coverage Ratio (DSCR).○ Rasio efisiensi (<i>efficiency ratios</i>)/working capital cycle & cash-to-cash cycle: Inventory Turnover & Inventory days, Account Receivable turnover & Receivable days, Account Payable Turnover & Payable days.• Efisiensi pemanfaatan permodalan:<ul style="list-style-type: none">○ Return on Equity (ROE).○ Return on Capital (ROC).○ Payback period: Debt/EBITDA.• <i>Capital structure.</i>• DuPont Analysis.• Market value ratios: Price-to-Book Value (PBV) Ratio & Price-to-Earnings (P/E) Ratio.• Mengaitkan Neraca (Balance Sheet) dengan Laporan Laba-Rugi (Income Statement).
12.00 – 13.00	Luncheon & Photo Session
13.00 – 13.15	Games
13.15 – 14.15	Balance Sheet Analysis (3):



	<ul style="list-style-type: none">• Menarik kesimpulan yang relevan yang berorientasi pada:<ul style="list-style-type: none">○ Tingkat kesehatan perusahaan berdasarkan posisi/kondisi keuangannya.○ Efisiensi pengelolaan modal kerja (<i>working capital</i>).○ Tingkat likuiditas keuangan perusahaan.○ Kemampuan perusahaan dalam mengelola aset (<i>asset management</i>), hutang (<i>debt management</i>), dan modal.○ Kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban keuangannya, termasuk pembayaran bunga dan pokok pinjaman).○ Kemampuan perusahaan dalam melakukan reinvestasi laba ditahan dan/atau memanfaatkan peluang berinvestasi (<i>investment opportunities</i>).○ Kemampuan perusahaan dalam memberikan imbal hasil kepada pemegang saham.○ Strategi permodalan perusahaan dan risiko finansial dikaitkan dengan beban <i>cost of capital</i>.○ Membandingkan posisi/kondisi keuangan antar-perusahaan sejenis di industri yang sama.• <i>Case studies</i>.
14.00 – 14.15	Group Discussion
14.15 – 14.45	Group Presentation
14.45 – 15.00	Knowledge Check: Quiz & Evaluation
15.00 – 15.15	Coffee Break
15.15 – 15.30	Pre-Test & Evaluation
15.15 – 15.45	Cash Flow Analysis (1): <ul style="list-style-type: none">• Memahami komponen-komponen dalam laporan arus kas dan keterkaitannya dengan laporan rugi-laba dan laporan neraca.• Memahami arus kas yang berasal dari aktivitas operasional perusahaan.• Memahami arus kas yang berasal dari aktivitas investasi perusahaan.• Memahami arus kas pembiayaan perusahaan.• Memahami CFADS (Cash Flow Available for Debt Service).• EBITDA cash conversion.• Memahami dan mencermati <i>cash flow drivers</i>:

	<ul style="list-style-type: none"> ○ PESTEL (Political, Economic, Social, Technological, Environmental, and Legal). ○ Michael Porter's Five Forces Analysis.
15.45 – 16.00	<p>Cash Flow Analysis (2):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Menarik kesimpulan yang relevan yang berorientasi pada: <ul style="list-style-type: none"> ○ Tingkat kesehatan perusahaan berdasarkan arus kas keuangannya. ○ Kemampuan perusahaan dalam mengelola arus kas dari aktivitas operasionalnya dan faktor-faktor pendorong utama (<i>key drivers</i>). ○ Kemampuan perusahaan dalam mengelola aktivitas investasi dan pendanaan, terutama yang berasal dari kreditur. ○ Kemampuan perusahaan menghasilkan arus kas bersih. ○ Prospek pengembalian kewajiban hutang kepada kreditur. ○ Kesimpulan relevan lainnya (keunggulan dan kelemahan perusahaan terkait pengelolaan arus kas). • Membandingkan arus kas keuangan antar-perusahaan sejenis di industri yang sama. • <i>Case studies.</i>
16.00 – 16.15	Group Discussion
16.15 – 16.30	Group Presentation
16.30 – 16.45	Knowledge Check: Quiz & Evaluation
16.45 – 17.00	Wrap-up, Q & A, and Parking Lot Notes Discussion
Hari ke-3 (Day Three)	
08.30 – 09.00	Coffee Morning, Refresh Last Lecture, Q & A
09.00 – 09.15	Pre-Test & Evaluation
09.15 – 10.30	<p>Financial Modeling (1):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Memahami pengertian <i>financial model</i>. • Memahami kegunaan dan penggunaan <i>financial model</i>. • Memahami jenis-jenis financial model (<i>types of financial model</i>) • <i>Financial modeling best practice.</i>



	<ul style="list-style-type: none">• Membangun model (<i>model setup</i>) serta menyusun asumsi yang <i>valid/acceptable/reasonable</i> berdasarkan data historis.• <i>Forecasting</i>/memproyeksikan laba-rugi dan neraca dengan berbagai skenario.• <i>Scenario analysis vs. Sensitivity analysis.</i>• Analisis pendapatan (<i>revenues</i>), costs & expenses, CAPEX & depreciation, Income Tax, <i>working capital</i> dalam rangka pemodelan.• <i>Debt and financing schedules.</i>• Membangun proyeksi arus kas (<i>cash flow projection</i>) berdasarkan proyeksi laba-rugi dan proyeksi neraca.• Memahami pentingnya <i>error checking</i>.• Mencermati arus kas bebas (<i>free cash flow</i>) untuk keperluan perhitungan nilai ekuitas (<i>equity valuation</i>).• <i>DCF (Discounted Cash Flow) modeling.</i>
10.30 – 10.45	Games
10.45 – 12.00	Financial Modeling (2): Case studies: Menyusun Model
12.00 – 13.00	Luncheon
13.00 – 13.15	Games
13.15 – 14.00	Financial Modeling (3): Case studies: Menyusun Model (Lanjutan)
14.00 – 14.15	Financial Model (4): <ul style="list-style-type: none">• Menarik kesimpulan yang relevan yang berorientasi pada:<ul style="list-style-type: none">○ Tingkat keyakinan tercapainya proyeksi keuangan berdasarkan asumsi-asumsi yang sudah dibuat maupun risiko potensial (<i>potential risks</i>) yang akan dihadapi perusahaan.○ Ekspektasi performa/kinerja keuangan perusahaan di masa depan.○ <i>Financial feasibility/financial viability perusahaan.</i>○ Efisiensi pengelolaan modal kerja (<i>working capital</i>).○ Kemampuan perusahaan dalam mengelola aset (<i>asset management</i>), hutang (<i>debt management</i>), dan modal.



	<ul style="list-style-type: none">○ Kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban keuangannya, termasuk pembayaran bunga dan pokok pinjaman.○ Kemampuan perusahaan dalam melakukan reinvestasi laba ditahan dan/atau memanfaatkan peluang berinvestasi (<i>investment opportunities</i>).<ul style="list-style-type: none">○ Kemampuan perusahaan dalam memberikan imbal hasil kepada pemegang saham.• Strategi permodalan perusahaan dan risiko finansial dikaitkan dengan beban <i>cost of capital</i>.
14.15 – 14.45	Group discussion (new case studies)
15.00 – 15.15	Coffee Break
15.15 – 15.45	Group discussion & Group presentation
15.45 – 16.00	Knowledge Check: Quiz & Evaluation
16.00 – 16.30	Pemanfaatan ChatGPT dan Teknologi Artificial Intelligence (AI) dalam Dunia Finance <ul style="list-style-type: none">• Apa itu ChatGPT dan bagaimana pemanfaatannya dalam dunia <i>finance</i>.• Beragam kegunaan/manfaat ChatGPT dalam dunia <i>finance</i> dan perbankan.• Bagaimana pemanfaatan ChatGPT dalam <i>financial analysis</i>.• AI prompts untuk tujuan analisis keuangan.• Keterbatasan penggunaan ChatGPT/AI dalam analisis keuangan.• <i>Case studies</i>.
16.30 – 16.45	Case Studies & Demo ChatGPT-4
16.45 – 17.00	<ul style="list-style-type: none">• Wrap-up, Q & A, and Parking Lot Notes Discussion• Penyerahan Sertifikat & Photo Session• Closing



Profil Trainer/Fasilitator Workshop

**Vincent Tobing, MM, M.Ec.Dev, FMVA,
CBCA**

Vincent Tobing adalah *senior trainer* yang berpengalaman luas di industri perbankan dan keuangan. Dengan pengalaman lebih dari 25 tahun, beliau memiliki kompetensi dan skills yang solid dan mumpuni di bidang pembiayaan korporasi (*corporate banking*), restrukturisasi dan penyelamatan kredit (*loan workout*).

Pengalaman pembiayaan korporasi mencakup berbagai sektor, di antaranya oil and gas industry, shipping & logistic company, heavy industries, property (termasuk hotel and office building), transportation, manufacturing, dan trading companies. Beliau pernah bekerja di PT Bank Universal, Tbk., PT Bank Permata, Tbk., serta Badan Penyehatan Perbankan Nasional (BPPN).

Beliau pernah mendapatkan beberapa penghargaan selama bekerja di bank, di antaranya Top Client Relationship Management Award dan Trade Revenue Achievement Award.

Beliau menempuh pendidikan master di bidang pasar modal dan corporate finance Universitas Indonesia, dan di bidang asset management, property and business valuation dari Universitas Gadjah Mada. Beliau juga melengkapi kompetensi di bidang keuangan dan perbankan melalui sertifikasi Financial Modeling & Valuation Analyst (FMVA) serta Commercial Banking and Credit Analyst (CBCA).

Saat ini beliau bekerja sebagai Director and Chief Learning Technologies PT Kreatora Indonesia, sebuah perusahaan yang bergerak di bidang pelatihan dan pengembangan platform

pembelajaran berbasis teknologi internet/Learning Experience Platform dan Corporate Relationship Management (CRM).

Di bidang pelatihan, beliau telah berpengalaman memberikan pelatihan dengan berbagai latar belakang peserta, baik swasta maupun BUMN, diantaranya: start-up strategy, customer relationship management, financial analysis, financial modeling, project finance, dan soft skills. Untuk hal-hal menyangkut workshop ini, Vincent Tobing dapat dihubungi di WA No. 0818-0788-3139.



Investasi Workshop / Pelatihan

Biaya investasi pelatihan yang Anda bayarkan sudah termasuk:

- Aktivitas pengajaran oleh trainer yang profesional dan berpengalaman luas di bidangnya.
- Biaya penggunaan ruang dan fasilitas pelatihan.
- Training materials (*hard copy*): PPT presentation materials, knowledge check/quiz materials, case studies materials.
- Certificate of attendance.
- Makan siang (lunch) 1x dan coffee breaks 2x.
- Akses internet/WiFi selama pelatihan.
- High quality goody bag.
- Stationaries: notebook, Post-It notes dan ballpoint.
- Tabletop signage & name tag.
- Hotel amenities, incl. mineral waters and mints.
- Dokumentasi foto pelatihan.
- Follow-up sessions selama 2 (dua) jam berupa group session dan one-on-one session secara virtual (menggunakan aplikasi Zoom Meeting). Waktu pelaksanaan sesuai kesepakatan bersama antara peserta dengan trainer.
- Free life-time access senilai Rp. 8.750.000 ke 25 modul e-learning bersertifikat dengan topik soft skills (saat ini masih dalam pengembangan dengan estimasi public access di akhir tahun 2024).

Biaya tidak termasuk:

- Akomodasi/penginapan selama pelaksanaan workshop.
- Tiket pesawat dan transportasi lainnya selama pelaksanaan workshop.
- Hotel transfer service.

Catatan:



- Setiap peserta workshop wajib membawa laptop masing-masing dengan software Microsoft Excel/Spreadheet Editor application yang sudah terinstall dan bekerja dengan baik. Penyelenggara workshop maupun trainer tidak menyediakan dan atau meminjamkan laptop untuk pelaksanaan workshop ini.
- Karena pertimbangan keamanan dan kenyamanan, penyelenggara workshop dan trainer tidak menyediakan dan atau meminjamkan flashdisk sebagai sarana penyimpanan dan atau transfer data/materi pelatihan. Para peserta dapat mengunduh data/materi pelatihan melalui Google Drive yang akan diinformasikan trainer.