



CONFERÊNCIA **VALUATION** 20 BRASIL 2024

**Addressing Business
Valuation Skills Gaps in
Education**

**Abordando lacunas de
habilidades de avaliação de
negócios na educação**

**Dr. Christine Sawchuk, CPA, CBV, MEd, EdD
President & CEO, CBV Institute**

Topics

1. Setting the stage – what does the business valuation landscape currently look like?
2. How do we identify skills gaps?
3. What (potential) skills gaps are we seeing?
4. What do we do about these gaps?

Tópicos

1. Preparando o cenário – como é o cenário de avaliação de negócios atualmente?
2. Como identificamos lacunas de competências?
3. Que (potenciais) lacunas de competências estamos a observar?
4. O que fazemos em relação a essas lacunas?

The Current BV Environment

1. Technology and digital transformation
2. Market volatility and economic uncertainty
3. Use of advanced valuation models
4. Sector-specific trends
5. Environmental, social, and governance (ESG) factors
6. Demand for services

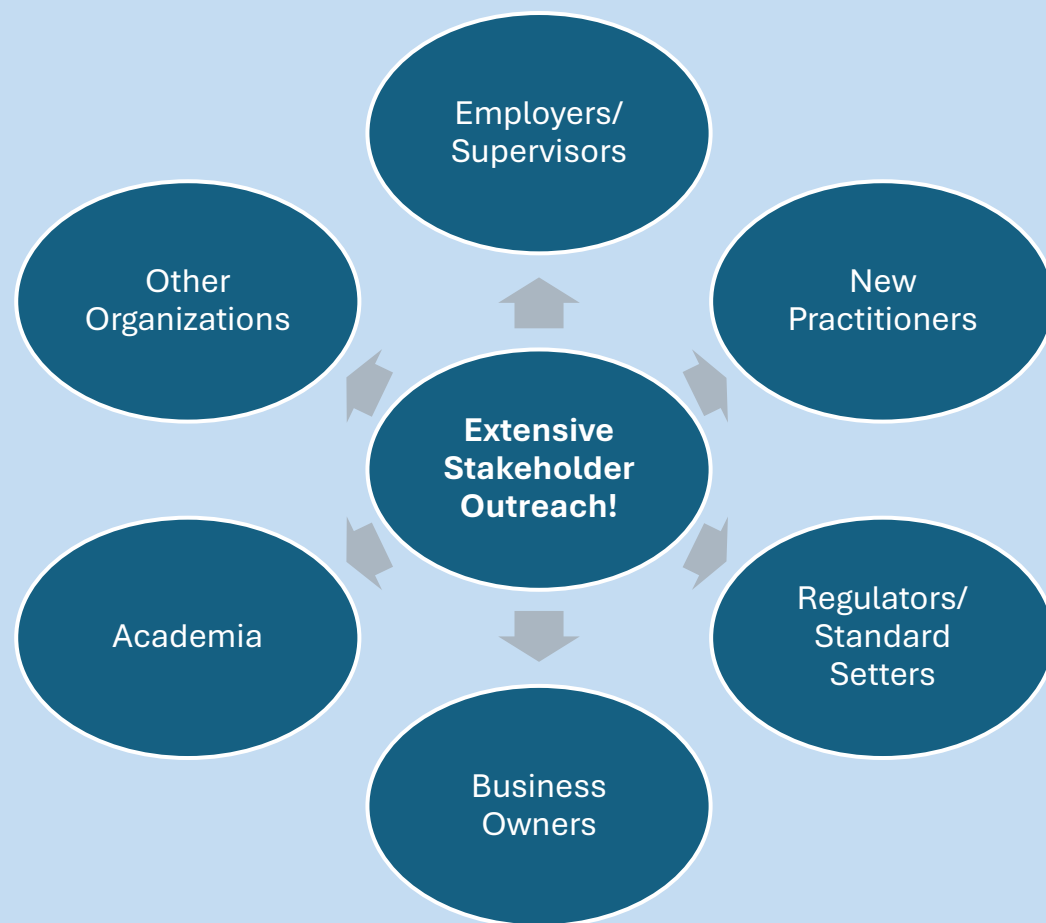
Increasing complexity

O atual ambiente de avaliação de negócios

1. Tecnologia e transformação digital
2. Volatilidade do mercado e incerteza econômica
3. Uso de modelos de avaliação avançados
4. Tendências específicas do setor
5. Fatores ambientais, sociais e de governança (ESG)
6. Demanda por serviços

Complexidade crescente

Identifying Gaps



Identificando Lacunas



Reported Gaps

1. Diminished financial modelling skills and critical thinking skills related to a rote use of modeling:
 - Data inputs and assumptions (quality, relevance)
 - Data outputs (reasonability)
 - Assessments of terminal value and working capital

Lacunas Relatadas

1. Habilidades de modelagem financeira e habilidades de pensamento crítico diminuídas relacionadas ao uso rotineiro de modelagem:
 - Entradas e suposições de dados (qualidade, relevância)
 - Saídas de dados (razoabilidade)
 - Avaliações de valor terminal e capital de giro

Reported Gaps

2. Diminished critical thinking skills
 - Adjusting/ building a model to accommodate differing contexts
 - Dealing with unknowns/ subjectivity
 - Not understanding where to go for more information
3. Poor understanding of intangible assets
 - Identifying (separating from goodwill and other assets) and valuing

Lacunas Relatadas

2. Habilidades de pensamento crítico diminuídas
 - Ajuste/construção de um modelo para acomodar diferentes contextos
 - Lidando com incógnitas/subjetividade
 - Não entender onde ir para obter mais informações
3. Pouca compreensão de ativos intangíveis
 - Identificação (separação do ágio e outros ativos) e avaliação

Reported Gaps

4. Poor communication skills
 - Having and explaining/defending an opinion
 - Being open to fact you might be wrong (accepting constructive criticism)
 - Asking for help

Why are these gaps an issue? Refer back to the current business valuation environment!

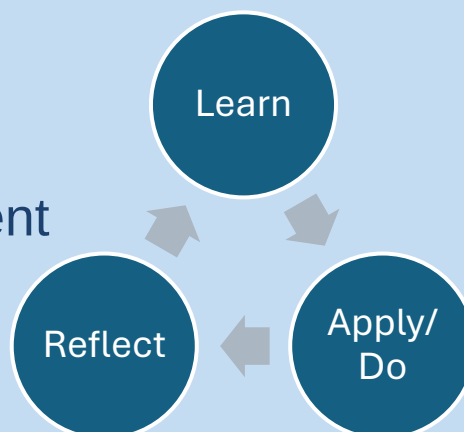
Lacunas Relatadas

4. Poucas habilidades de comunicação
 - Ter e explicar/defender uma opinião
 - Estar aberto ao fato de que você pode estar errado (aceitar críticas construtivas)
 - Pedir ajuda

Por que essas lacunas são um problema? Volte ao ambiente atual de avaliação de negócios!

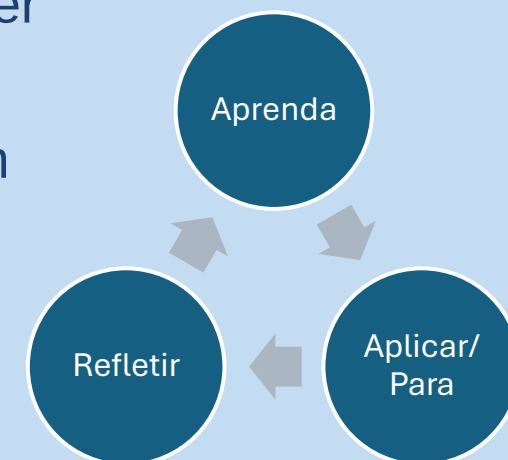
What can we do about the gaps?

- In general:
 - VPOs cannot do and teach everything!
 - CBVI's goal with education: development of the well-informed, capable, curious, and independent young professional [ADAPTABLE]



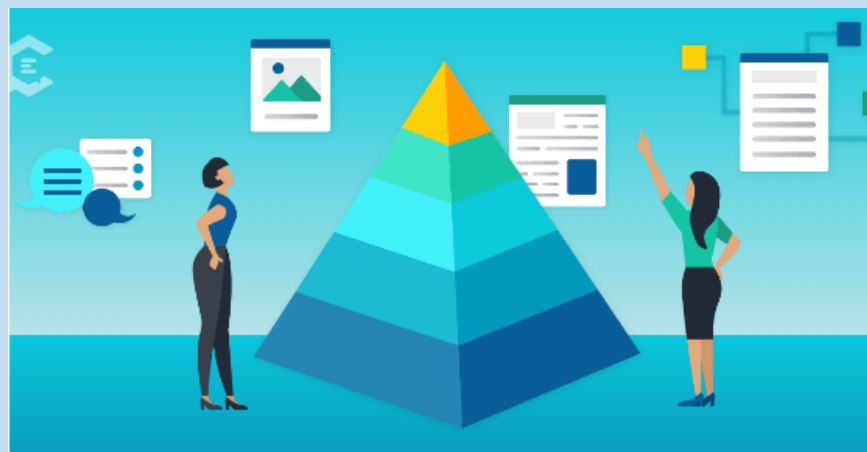
O que podemos fazer sobre as lacunas?

- Em geral:
 - VPOs não podem fazer e ensinar tudo!
 - Objetivo da CBVI com educação: desenvolvimento do jovem profissional bem informado, capaz, curioso e independente [ADAPTÁVEL]



What can we do about the gaps?

1. On an **ongoing basis**, ensure **all students** have the same foundation (“toolkit”)
 - Will evolve, grow, and improve as they put their learning into practice.
 - A good foundation will allow individuals to apply “first principles” and think critically about complex scenarios.



O que podemos fazer sobre as lacunas?

1. Em uma **base contínua**, garanta que **todos os alunos** tenham a mesma base (“kit de ferramentas”)
 - Irá evoluir, crescer e melhorar conforme eles colocam seu aprendizado em prática.
 - Uma boa base permitirá que os indivíduos apliquem “primeiros princípios” e pensem criticamente sobre cenários complexos.

What can we do about the gaps?

2. Educational content:

- Update education regularly and as soon as possible (ensure **timeliness** and **relevance** on a short-term basis).
- Perform **comprehensive reviews** and **updates** on a pre-determined timeline (ensure relevance on a holistic basis).
- Offer continuing professional development to **members** so that they can stay up to date as well.
- Always use **subject matter experts**.

O que podemos fazer sobre as lacunas?

2. Conteúdo educacional:

- Atualize a educação regularmente e o mais rápido possível (garanta **pontualidade** e **relevância** em uma base de curto prazo).
- Realize **revisões** e **atualizações abrangentes** da educação em um cronograma pré-determinado (garanta relevância em uma base holística).
- Ofereça desenvolvimento profissional contínuo aos **membros** para que eles também possam se manter atualizados.
- Sempre utilize **especialistas no assunto**.

What can we do about the gaps?

3. Educational assessment:

- Use case studies/ practical examples that mimic **real-life scenarios**.
- Allow **sufficient time** in assessments for students to be able to **demonstrate critical thinking skills**.
- **Assess** both **technical** and **professional skills**.

O que podemos fazer sobre as lacunas?

3. Avaliação educacional:

- Use estudos de caso/exemplos práticos que imitem **cenários da vida real**.
- Reserve **tempo suficiente** nas avaliações para que os alunos consigam **demonstrar** habilidades de **pensamento crítico**.
- **Avalie** as habilidades **técnicas** e **profissionais**.



OBRIGADO(A)!

- Dr. Christine Sawchuk, CPA, CBV, MEd, EdD
- President & CEO, CBV Institute

Email: christine.sawchuk@cbvinstitute.com

Site: <https://www.cbvinstitute.com>

[Linkedin](#)