Le guide Claude pour la modélisation Excel avancée : 25 skills, avec le prompt et le classeur de chacun

25 skills Claude pour construire des modèles Excel (DCF, LBO, private equity, marché, sensibilités, scénarios), chacun avec son prompt à copier et le classeur .xlsx qu'il produit.

BLYX-AGENCY.COM · 10 NOVEMBRE 2026 · PAR PIERRE CORDELIER

Un modèle financier utile se reconnaît à une chose : on peut changer une hypothèse et voir le résultat bouger, sans rien refaire. C'est ce que Claude sait construire, à condition de lui demander un classeur et pas un chiffre.

Ce guide réunit 25 skills de modélisation, classés en cinq familles : valorisation, opérations, private equity, stratégie et marché, analyse et décision. Chaque skill est un prompt à copier. Claude répond par un fichier .xlsx à télécharger : formules vivantes, plusieurs onglets, hypothèses séparées des calculs.

Aucun complément Excel à installer. Les skills tournent dans Claude, le fichier se télécharge, vous l'ouvrez dans Excel. Un modèle produit par Claude reste un brouillon de travail : vous le relisez avant de vous en servir.

Mettre en place en cinq minutes

1. Ouvrez un compte Claude. Les skills sont disponibles sur tous les plans, gratuit compris.
2. Dans Settings > Capabilities, activez la création et l'édition de fichiers (l'exécution de code). Sans elle, Claude ne peut pas produire de .xlsx.
3. Pour chaque skill, créez un dossier au nom court en minuscules et tirets (`dcf`, `lbo`), avec dedans un fichier `SKILL.md`.
4. Le fichier commence par un en-tête de deux lignes, `name` et `description`, puis le prompt du skill.
5. Compressez le dossier en ZIP, puis ajoutez-le dans Customize > Skills, bouton « + », « Upload a skill » (les menus changent parfois de nom).

L'en-tête ressemble à ceci :

```
---
name: dcf
description: Construit un classeur DCF avec WACC, valeur terminale
et sensibilité. À utiliser quand on demande de valoriser une
entreprise par les flux.
---

[le prompt du skill]
```

Pas envie de créer 25 dossiers ? Collez directement le prompt dans une conversation Claude, avec vos chiffres. Le résultat est le même ; le skill sert à ne pas le retaper.

Le socle, à coller en tête de chaque skill

Ce bloc fixe le niveau d'exigence. Il est repris des règles du skill tableur de Blyx que Claude applique déjà.

```
Livre un classeur .xlsx, jamais un chiffre isolé.
Règles :
1. Des formules Excel vivantes, jamais des valeurs calculées en dur.
2. Un onglet "Lisez-moi" : objet du modèle, hypothèses, légende des couleurs, limites.
3. Hypothèses, calculs et résultats dans des onglets séparés.
4. Couleurs : bleu pour une saisie, noir pour une formule, vert pour un lien vers un autre onglet.
5. Utilise INDEX et EQUIV, pas XLOOKUP, FILTER, SORT, UNIQUE ni SEQUENCE.
6. Pas de table de données Excel : construis les sensibilités avec des formules.
7. Recalcule le classeur et corrige toute erreur avant de me le rendre.
8. Si une hypothèse manque, pose-moi la question. N'invente aucun chiffre.
```

Un recalcul sans erreur prouve que les formules s'évaluent. Il ne prouve pas qu'elles sont justes. Ce point revient à la fin de ce guide.

1. Les skills de valorisation

Skill 1. DCF

```
Construis un DCF. Je te donne : chiffre d'affaires actuel, croissance par année sur 5 ans, marge d'exploitation, impôt, investissements, besoin en fonds de roulement, dette nette, nombre de titres. Onglets : hypothèses, flux de trésorerie, WACC, valeur terminale (croissance perpétuelle et multiple de sortie), valeur
```

d'entreprise puis valeur des fonds propres. Ajoute une sensibilité WACC contre croissance terminale.

Skill 2. Comparables boursiers

À partir de la liste de sociétés comparables et de leurs chiffres que je te donne, calcule VE/CA, VE/EBITDA et PER. Donne médiane, moyenne, quartiles, puis la valeur de ma société avec chaque multiple. Écarte et signale les valeurs aberrantes, sans les supprimer.

Skill 3. Transactions comparables

Avec les transactions que je te donne (date, cible, prix, chiffre d'affaires, EBITDA), calcule les multiples payés, leur médiane et leur dispersion. Applique-les à ma cible. Ajoute une colonne de commentaire sur la comparabilité de chaque deal.

Skill 4. Actualisation des dividendes

Valorise une société par ses dividendes : dividende actuel, croissance par phase (forte puis stable), coût des fonds propres. Une phase de croissance explicite, puis une valeur terminale de Gordon. Sensibilité au coût des fonds propres et à la croissance terminale.

Skill 5. Somme des parties

Valorise un groupe par la somme de ses activités : une ligne par activité avec son agrégat (CA ou EBITDA), son multiple et sa

valeur. Retranche les coûts centraux capitalisés, la dette nette et les minoritaires. Montre la décote de holding implicite par rapport à la capitalisation.

Skill 6. Football field

```
Reprends les fourchettes de valeur que je te donne (DCF,
comparables, transactions, prix cible, cours sur 52 semaines).
Mets-les dans un tableau min, médiane, max, puis construis le
graphique en barres flottantes avec une ligne verticale pour le
prix proposé.
```

2. Les skills d'opérations et de banque d'affaires

Skill 7. Trois états financiers

```
Construis un modèle à trois états liés : compte de résultat, bilan,
tableau de flux, sur 5 ans, à partir du dernier bilan que je te
donne. Le bilan doit s'équilibrer chaque année : ajoute une ligne
de contrôle qui le vérifie. Les hypothèses (croissance, marges,
délais clients et fournisseurs, investissements) sont dans leur
onglet.
```

Skill 8. LBO

```
Construis un LBO : prix d'acquisition en multiple d'EBITDA,
structure de financement (dette senior, dette junior, fonds
propres), frais, projection de l'exploitation sur 5 ans,
remboursement de la dette par les flux, sortie en multiple. Donne
```

TRI et MOIC des fonds propres, et une sensibilité au multiple de sortie et au levier.

Skill 9. Échéancier de la dette

Pour chaque tranche de dette que je décris (montant, taux, amortissement, remboursement final, balayage de trésorerie), construis l'échéancier annuel : solde d'ouverture, tirage, remboursement, intérêts, solde de clôture. Total par année, et courbe du solde.

Skill 10. Relution et dilution

Pour une acquisition, compare le bénéfice par action de l'acquéreur avant et après l'opération. Paramètres : prix, part payée en titres et en cash, coût de la dette, synergies, amortissement du goodwill. Dis si l'opération est relutive ou dilutive, et à partir de quel niveau de synergies elle devient relutive.

Skill 11. Emplois et ressources

Construis le tableau emplois et ressources d'une opération : prix des titres, refinancement de la dette existante, frais, trésorerie minimale d'un côté ; dettes, fonds propres, trésorerie disponible de l'autre. Les deux colonnes doivent s'égaler, avec une ligne de contrôle. Ajoute le tableau de capitalisation avant et après.

Skill 12. Ratios de crédit et covenants

Calcule chaque année dette nette sur EBITDA, EBITDA sur intérêts, couverture du service de la dette. Compare chaque ratio aux covenants que je te donne, avec la marge de sécurité en pourcentage, et colore en rouge ce qui est franchi. Ajoute la baisse d'EBITDA qui déclenche le premier manquement.

3. Les skills de private equity et de rendements

Skill 13. Waterfall des rendements

Construis la cascade de distribution d'un fonds : retour du capital aux investisseurs (LPs), rendement préférentiel, rattrapage du gérant (GP), puis partage du carried interest. Paramètres : taux de préférence, taux de carry, rattrapage. Donne pour chaque période ce que reçoivent LPs et GP.

Skill 14. Bridge de création de valeur

Décompose la création de valeur d'un investissement entre croissance du chiffre d'affaires, amélioration de la marge, variation du multiple et désendettement. Les quatre effets, additionnés, doivent égaler la plus-value totale : ajoute la ligne de contrôle. Termine par un graphique en cascade.

Skill 15. Management package

Modélise le package de management : pool d'actions réservé, prix d'exercice, acquisition progressive, conditions de performance.

Calcule la part du dirigeant à la sortie dans trois scénarios (bas, central, haut), et la dilution subie par le fonds.

Skill 16. Modèle de fonds

Construis le modèle d'un fonds : taille, période d'investissement, rythme des appels de capitaux, frais de gestion, sorties par année. Donne la courbe en J, le DPI, le TVPI et le TRI net pour les LPs.

Skill 17. TRI et MOIC

À partir des flux datés d'un investissement (sorties de cash et entrées), calcule le TRI avec XIRR et le MOIC. Ajoute un tableau montrant l'effet de la durée de détention et du multiple de sortie sur le TRI.

Skill 18. Recapitalisation par dividende

Modélise une recapitalisation par dividende : nouvelle dette levée, dividende versé aux actionnaires, nouvelle structure financière. Compare TRI et MOIC avec et sans la recapitalisation, et vérifie que les ratios de crédit restent sous les limites que je te donne.

4. Les skills de stratégie et de marché

Skill 19. Taille de marché

Dimensionne le marché de [mon secteur] de deux façons. Top-down : marché total, puis filtres successifs jusqu'au marché atteignable. Bottom-up : nombre de clients cibles, panier annuel, taux de pénétration. Montre les deux résultats côte à côte, l'écart, et ce qui l'explique. Chaque source citée dans l'onglet hypothèses.

Skill 20. Construction du chiffre d'affaires

Construis le chiffre d'affaires mensuel sur 3 ans à partir de ses leviers : trafic ou prospects, taux de conversion, panier, récurrence, attrition. Un onglet par levier, un onglet de synthèse. Je dois pouvoir changer un levier et voir le chiffre d'affaires bouger.

Skill 21. Unit economics

Calcule les unit economics : coût d'acquisition client, marge brute par client, durée de vie, valeur vie client, ratio valeur sur coût, délai de récupération du coût d'acquisition. Ajoute la sensibilité au taux d'attrition et au coût d'acquisition.

Skill 22. Pricing

Aide-moi à placer mon prix. À partir de mon coût unitaire, de mes concurrents et du volume attendu à chaque niveau de prix que je te donne, calcule marge, volume et profit total par scénario de prix, et le prix qui maximise le profit. Signale ce qui repose sur une hypothèse non vérifiée.

5. Les outils d'analyse et de décision

Skill 23. Tables de sensibilité

```
Prends le modèle de ce classeur. Construis une grille de
sensibilité à deux variables : choisis les deux hypothèses qui font
le plus bouger [le résultat], explique pourquoi, puis remplis la
grille avec des formules directes, sans table de données. Mets en
évidence la case du scénario central.
```

Skill 24. Gestionnaire de scénarios

```
Ajoute à ce modèle un sélecteur de scénario (bas, central, haut)
dans une cellule. Les hypothèses de chaque scénario sont dans un
tableau, et le modèle lit le scénario choisi avec INDEX et EQUIV.
Crée un onglet qui compare les trois résultats côte à côte.
```

Skill 25. Monte Carlo

```
Sur ce modèle, remplace trois hypothèses par des lois de
probabilité (je te donne minimum, plus probable, maximum), tire 1
000 simulations avec la fonction ALEA, et donne la distribution du
résultat : moyenne, médiane, 10e et 90e percentiles, probabilité de
passer sous [seuil]. Précise que les tirages changent à chaque
recalcul.
```

Ce qu'il faut vérifier avant de présenter

Le même niveau d'exigence tient en quatre contrôles, à faire à cha classeur.

Contrôle	Comment
Les formules sont vivantes	Cliquez sur trois cellules de résultat : vous devez voir une formule, pas un nombre.
Le modèle tombe juste	Reprenez un cas dont vous connaissez la réponse (un DCF d'école, un prêt dont vous avez l'échéancier) et comparez.
Les hypothèses sont les vôtres	Chaque saisie est en bleu dans un seul onglet. Relisez-les : Claude n'a pas à en inventer.
Le bilan s'équilibre	Les lignes de contrôle des skills 7, 11 et 14 doivent afficher zéro.

Deux limites à connaître. Un recalcul sans erreur ne dit pas que le modèle est juste : une formule peut s'évaluer très bien en mesurant la mauvaise chose. Et ces prompts sont des points de départ : pour une opération réelle ou un comité d'investissement, un professionnel relit le modèle avant qu'il ne serve à décider.

Si vous modélisez dans Excel même, avec le complément Claude for Excel (Microsoft 365, plans payants), sachez qu'il envoie le contenu du classeur à Anthropic. Ne l'ouvrez pas sur un fichier venu de l'extérieur sans l'avoir contrôlé.

Savoir quels calculs de votre entreprise méritent un modèle, et combien ils rapportent une fois automatisés, c'est ce que notre audit IA chiffre avant tout développement.

Source. Skills, installation et prérequis : Using skills in Claude. Règles du skill tableur (formules, couleurs, fonctions, recalcul) : anthropics/skills, skill xlsx. Claude for Excel, limites et confidentia Use Claude for Excel. Skills financiers publiés par Anthropic :

anthropics/financial-services. Les 25 prompts de cette page sont les n[illegible]