

TABLE DES MATIÈRES

THÈME 1 - DIAGNOSTIC FINANCIER

La démarche du diagnostic

CLARIF 5
Caractère multidimensionnel du diagnostic • Limite de l'information comptable à travers la notion de risque

CALVAIRE 7
Caractère multidimensionnel du diagnostic

L'analyse de l'activité

CARANCE 15
Détermination et interprétation des SIG • Justification des retraitements

HALLOWEEN 17
Un autre éclairage sur les SIG: soldes préconisés par la Banque de France

L'analyse de la structure financière

POINSO-CHAPUIS 21
Mise en évidence de la logique fonctionnelle du FRNG, du BFR et de la trésorerie nette • variations sur trois années

CASTOR 23
Construction du bilan fonctionnel et les équilibres qui en découlent

L'analyse de la rentabilité

PITO 27
Rentabilité économique et levier opérationnel • Rentabilité financière • Effet de levier financier

HELFY 29
Risque d'exploitation • Levier opérationnel

ABONDANCE 31
Effet de levier

ROUSSEL 33
Mise en évidence de l'effet de levier

L'analyse par les ratios

FIDEL 35
Ratios de structure, d'endettement, de rentabilité

L'analyse par les tableaux de flux

PICOT 37
Analyse de la structure: Tableau emplois ressources

TRESOEC 41
Étude de la formation de la trésorerie

BINET 51
Analyse financière des comptes sociaux: Analyse par les flux • Banque de France

BUBLE GUM 57
Analyse financière des comptes sociaux: Construction comparée des différents tableaux de flux

THÈME 2 - LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Valeur et temps

ACTU-CAPIT 63
Emprunt • Actualisation

ACTIONS 67
Valeur d'une action • Valeur de marché • Relations taux requis et valeur

VALHUM 69
Notions de valeur • Actualisation

VENTEUX 71
Lien entre valeur et taux d'actualisation

T.R.A.B 73
Taux de rendement actuariel brut

ORCHESTRA KAZIBAO 75
Obligations et intérêts courus

La gestion du besoin en fonds de roulement

SAMSANG 77
Détermination et analyse du besoin en fonds de roulement normatif

MANATIS 81
Analyse de la structure • Détermination du BFR normatif.

Les projets d'investissement	
CESARIO	83
<i>Critères de sélection (VAN, TRI, Délai de récupération)</i>	
GUISE SPORT	85
<i>Réinvestissement des flux de trésorerie • VAN et TRI, TRIG</i>	
OLIVO	87
<i>Les projets d'investissement</i>	
THÈME 3 - LA POLITIQUE DE FINANCEMENT	
Les modes de financement	
FESTINA	89
<i>Les modes de financement</i>	
SOCRATE FINANCE	91
<i>VAN, TRI, DRCI • Seuil de rentabilité • DPS, BSA, TRAB</i>	
CASIO	95
<i>TRI du Crédit bail • Coût des moyens de financement</i>	
OBLIGATIONS	97
<i>Valeur de marché • Relation taux requis et valeur • Évaluation d'une dette à taux fixe</i>	
Les contraintes de financement	
BILFI	99
<i>Les contraintes du financement</i>	
La structure du financement	
SOLEIL	101
<i>Choix du financement • Création de valeur</i>	
SAMSUNG	103
<i>Coût moyen pondéré du capital</i>	
AXA	105
<i>TRI du Crédit bail • Coût des moyens de financement</i>	
CAMILLE	107
<i>Le choix du mode de financement</i>	
Le plan de financement	
AUBANEL	109
<i>La plan de financement</i>	
FONS	111
<i>Le plan de financement</i>	
THÈME 4 - LA TRÉSORERIE	
Financement des besoins à court terme	
ESDEC	115
<i>Escompte • Découvert • Intérêts simples</i>	
RENTARIS	117
<i>Relation rentabilité • Risque série d'exos • Rentabilité • Risque de l'action</i>	