

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

L'analyse de l'activité

CARANACE 7
Détermination et interprétation des SIG • Justification des retraitements

HALLOWEEN 9
Un autre éclairage sur les SIG : soldes préconisés par la Banque de France

L'analyse de la structure financière

POINSO-CHAPUIS 13
Mise en évidence de la logique fonctionnelle du FRNG, du BFR et de la trésorerie nette • Variations sur trois années

CASTOR 15
Construction du bilan fonctionnel et les équilibres qui en découlent

BTP RENOV 19
Construction du bilan fonctionnel et les équilibres qui en découlent

L'analyse de la rentabilité

PITO 23
Rentabilité économique et levier opérationnel • Rentabilité financière • Effet de levier financier

HELPHY 25
Risque d'exploitation • Levier opérationnel

ABONDANCE 27
Effet de levier

ROUSSEL 29
Mise en évidence de l'effet de levier

L'analyse par les ratios

FIDEL 31
Ratios de structure, d'endettement, de rentabilité

L'analyse par les tableaux de flux

PICOT 33
Analyse de la structure : Tableau emplois ressources

TRESOEC 37
Étude de la formation de la trésorerie

BINET 47
Analyse financière des comptes sociaux : Analyse par les flux • Banque de France

BUBLE GUM 53
Analyse financière des comptes sociaux : Construction comparée des différents tableaux de flux

THÈME 2 - LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Valeur et temps

☛ **BANK & CO** 59
Emprunt • Actualisation

☛ **NEPTUNE** 61
Valeur d'une action • Valeur de marché • Relations taux requis et valeur

VALHUM 63
Notions de valeur • Actualisation

VENTEUX 65
Lien entre valeur et taux d'actualisation

DES TAUX 67
Actualisation, capitalisation • Taux proportionnels, effectifs, actuariels

VALORA 69
Les différentes approches de la valeur

La gestion du besoin en fonds de roulement

LARAMIE 71
Détermination et analyse du besoin en fonds de roulement normatif

MANATIS 73
Analyse de la structure • Détermination du BFR normatif.

Les projets d'investissement	
LIBRIS	75
<i>Critères de sélection (VAN, TRI, Délai de récupération)</i>	
LORANET	77
<i>Calcul des flux de trésorerie • Critères de sélection</i>	
GLOBAL LINK	79
<i>Réinvestissement des flux de trésorerie • VAN et TRI • Critères globaux</i>	
THÈME 3 - LA POLITIQUE DE FINANCEMENT	
Les modes de financement	
HISPALIS	81
<i>Les modes de financement • Le levier financier</i>	
CORDOUE	83
<i>TRI du Crédit bail • Coût des moyens de financement</i>	
Les marchés financiers	
MONTIGNY	85
<i>Marchés financier • Valeur et cours d'une action et d'une obligation • PER</i>	
Les contraintes de financement	
BILFI	87
<i>Les contraintes du financement</i>	
La structure du financement	
SOLEIL	89
<i>Choix du financement • Création de valeur</i>	
ALMODOVAR	91
<i>Coût moyen pondéré du capital</i>	
CAMILLE	95
<i>Le choix du mode de financement</i>	
Le plan de financement	
VAUDREY	97
<i>Cas de synthèse • Projet d'investissement et plan de financement</i>	
☛ LAVOIE	99
<i>La plan de financement</i>	
☛ VOIE 2	101
<i>Le plan de financement</i>	
THÈME 4 - LA TRÉSORERIE	
La gestion de trésorerie	
ANTIGONE	103
<i>Budget de trésorerie • Découvert • Intérêts simples</i>	
Financement des besoins à court terme	
ESDEC	107
<i>Escompte • Découvert • Intérêts simples</i>	
RENTARIS	109
<i>Relation rentabilité • Risque série d'exos • Rentabilité • Risque de l'action</i>	

☛ **NOUVEAU CAS**