

Analyse financière

Composante
Institut d'Administration des Entreprises (IAE)

Période de l'année
Semestre 5

En bref

- # **Langue(s) d'enseignement:** Français
- # **Méthodes d'enseignement:** En présence
- # **Ouvert aux étudiants en échange:** Oui

Présentation

Description

Ce cours a pour objectif de fournir aux étudiants les outils pour mener l'analyse financière d'une entreprise à partir de ses documents comptables.

L'étudiant devra donc être capable de :

- mettre en oeuvre les techniques abordées dans des contextes variés.
- de choisir les outils les plus adaptés à la situation étudiée et à l'objectif poursuivi.
- d'interpréter les résultats obtenus et de rédiger sur la base des informations ainsi mises à jour un commentaire synthétique sur la situation de l'entreprise de type conseil financier.

Heures d'enseignement

TD	TD	15h
CM	CM	15h

Programme détaillé

Introduction

Analyse de l'activité

L'équilibre de la structure financière

Rentabilités et risques

Le tableau de financement

Les tableaux de flux de trésorerie

Compétences visées

La démarche diagnostic :

- Connaître l'articulation des différents éléments d'un diagnostic financier.
- Comprendre l'intérêt et les limites de l'information sectorielle.
- Interpréter les états financiers.
- Comparer les données de l'entreprise à celles de son secteur. A partir des états financiers, savoir construire un diagnostic axé autour de l'analyse de la performance et du risque.
- Apprécier les limites de l'information comptable et croiser les différentes démarches de diagnostic.

L'analyse de l'activité :

- Connaître les soldes intermédiaires de gestion.
- Connaître l'incidence de la structure des charges sur le risque d'exploitation.
- Préparer un tableau des soldes intermédiaires de gestion.
- Déterminer une capacité d'autofinancement.
- Calculer un seuil de rentabilité d'exploitation.
- Analyser le compte de résultat pour en déduire des préconisations.

L'analyse de la structure financière :

- Connaître la logique fonctionnelle (emplois-ressources).
- Connaître les notions de fonds de roulement, besoin en fonds de roulement et trésorerie nette.
- Savoir construire un bilan fonctionnel (fonds de roulement, besoin en fonds de roulement et trésorerie nette).

- Caractériser l'évolution dans le temps de la structure financière d'une entreprise pour faire des préconisations.

L'analyse de la rentabilité :

- Comprendre la différence entre rentabilité économique et rentabilité financière.
- Calculer la rentabilité économique et la rentabilité financière et mettre en évidence l'effet de levier.
- Utiliser les rentabilités économique financière pour faire des préconisations.

L'analyse par les ratios :

- Comprendre la différence entre les ratios d'activité, de profitabilité, d'équilibre, d'investissement, d'endettement et de rentabilité.
- Calculer les ratios d'activité, de profitabilité, d'équilibre, d'investissement, d'endettement et de rentabilité en ayant préalablement procédé aux retraitements nécessaires.
- Analyser les ratios d'activité, de profitabilité, d'équilibre, d'investissement, d'endettement et de rentabilité de l'entreprise et les mettre en relation avec ceux du secteur.

L'analyse par les tableaux de flux :

- Connaître les différents tableaux de flux de financement et de trésorerie.
- Construire les tableaux de flux de financement et de trésorerie.
- Établir un diagnostic à partir des tableaux de flux.

Bibliographie

Ouvrage de référence : Finance d'Entreprise Manuel DCG 6, Jacqueline DELAHAYE Florence DELAHAYE-DUPRAT, DUNOD - Gérard CHARREAUX : Gestion financière , LITEC-
Alain MIKOL : Gestion comptable et financière, Que sais-je ? PUF-
Juliette PILVERDIER- LATREYTE : Finance d'entreprise, ECONOMICA-
Bruno SOLNIK : Gestion financière , NATHAN-
Hervé STOLOWY : Les tableaux de financement et de flux, Que sais-je ? PUF-
Pierre VERNIMMEN : Finance d'entreprise, DALLOZ-
Tout ouvrage de préparation à l'épreuve N° 6 Finance d'Entreprise du DCG, DUNOD, VUIBERT

Infos pratiques

Lieu(x)

Poitiers-Centre Ville

En savoir plus

<https://iae.univ-poitiers.fr>