

PROGRAMME DE LA FORMATION :

I - Fondamentaux de l'analyse financière

- 1- Fonctionnement économique d'une entreprise et gestion financière
 - Les 3 cycles d'activité financière
 - Le circuit financier
- 2- Les éléments financiers
 - Compte de résultat (ratios de rentabilité)
 - Bilan (ratios de structure, BFR, bilan fonctionnel)
- 3- Approche Cash
 - Relation trésorerie, fond de roulement et BFR
 - Génération de cash flow : flux de trésorerie d'exploitation, d'investissement et de financement
 - Notion d'endettement, effet de levier, calcul de l'endettement optimum d'une entreprise en fonction des ratios bancaires
- 4- Cas pratique : Analyse financière d'une société

II - Modélisation financière

- 1- Architecture d'un modèle financier
- 2- Fonctions de base sur Excel
- 3- Applications : projet d'investissement
 - Rachat des titres ou des actifs d'une entreprise
 - Retour sur investissement : IRR, VAN
- 4- Éléments de valorisation
- 5- Formalisation des hypothèses de Business Plan
 - Exploitation
 - Investissement
 - Financement
- 6- Construction d'un modèle financier sur Excel
 - Hypothèses
 - Calculs
 - Résultats
 - Éléments financiers
 - Compte de résultat
 - Bilan
 - Cash Flow
 - Analyses financières
 - Ratios de rentabilité
 - Ratios de structure
 - Retour sur investissement
- 7- Calculs de sensibilité sur le rendement
- 8- Présentation des éléments financiers clés pour les partenaires financiers