

L'ANALYSE FINANCIÈRE/CRÉDIT (NIVEAU 2/3)



PROGRAMME

QCM de connaissances en début de session

RAPPEL DES MÉCANISMES ET INFORMATIONS COMPTABLES

- I L'actif immobilisé
- II L'actif circulant
- III Les capitaux propres, la situation nette, l'actif net, les autres fonds propres
- IV Les provisions pour risques et charges
- V Les dettes
- V Les comptes de régularisation et les écarts de conversion
- VI Résultat d'exploitation, résultat financier, résultat exceptionnel, résultat net (EBE-EBITDA)

ANALYSER L'ACTIVITÉ ET LA RENTABILITÉ

- I L'étude des charges et des produits. Le seuil de rentabilité
- II L'analyse de la formation des résultats et les soldes intermédiaires de gestion
- III Le concept d'autofinancement : CAF
- IV Rentabilité économique (ROA) et rentabilité financière (ROE)

ANALYSER LA STRUCTURE FINANCIÈRE, LA LIQUIDITÉ ET LA TRÉSORERIE

- I Retraitements : passage du bilan comptable au bilan fonctionnel financier
- II Fonds de roulement net global
- III Besoin en fonds de roulement, sa variation
- IV Solde de trésorerie, étude comparative des bilans
- V Sélection de ratios majeurs (ratios de rentabilité, de solvabilité et de structure) et études de cas

APPRÉHENDER LA MÉTHODE DES FLUX FINANCIERS

- I Les limites de l'approche traditionnelle séparant comptes de résultat et de bilan
- II Du Free Cash-Flow (FCF) à l'Excédent de Trésorerie d'Exploitation (ETE)
- III Le tableau des emplois ressources, méthode anglo-saxonne, étude de cas

SAVOIR APPRÉCIER LE RISQUE GLOBAL

- I La prévention des difficultés des entreprises par la méthode des scores
- II La notation de la Banque de France et la notation bancaire interne, autres notations (COFACE, agences de rating)
- III Interprétation des clignotants d'alerte
- IV Exposé d'un système de scoring simple à utiliser à partir des liasses fiscales

SYNTHÈSE GÉNÉRALE

QCM de connaissances en fin de session

ANIMATION

• **Nicolas VAN PRAAG** : formateur consultant en banque, finance et spécialisé en risques de crédit ou

• **Philippe MIGNAVAL** : formateur consultant Institut d'Étude politiques de Paris, Diplômé d'Études Supérieures Comptables et Financières

PUBLIC VISÉ

Commerciaux, analystes crédit juniors, comptables souhaitant évoluer vers des fonctions de crédit, responsables d'unités d'exploitation

PRÉREQUIS

Avoir une première connaissance des techniques comptables de base ou avoir suivi le stage Asffor analyse financière niveau 1 (p36)

OBJECTIFS

- Savoir porter un jugement sur l'équilibre financier d'une contrepartie
- Décrypter un bilan et un compte de résultat par la mise en place d'une batterie de ratios pertinents de nature à mieux évaluer la solvabilité de la contrepartie à court, moyen et si possible long terme

DURÉE DATES & TARIFS



14h



Sur demande



Tarif adhérent
1300 € HT / apprenant
Non adhérent
1490 € HT / apprenant
Intra : nous consulter

MÉTHODE PÉDAGOGIQUE

- Exposé théorique
- Échanges interactifs
- Cas pratiques

MOYENS PÉDAGOGIQUES

- Utilisation de diaporamas et de supports de travail (solde de trésorerie, étude comparative des bilans, tableaux des flux)