

# L'ANALYSE FINANCIÈRE / CRÉDIT

(NIVEAU 2 SUR 3)

FINANCE D'ENTREPRISE



14h



**Inter 2024 :**  
8 et 9 février  
| 25 et 26 novembre.

## 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.

## PUBLIC VISÉ

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



## Animation

Nicolas van PRAAG : formateur consultant en banque, finance et spécialisé en risques de crédit



## Prérequis

Avoir une première connaissance des techniques comptables de base ou avoir suivi le stage Asffor analyse financière niveau 1 (p40)



## Tarifs

**Adhérent :** 1300€ HT par participant

**Non adhérent :** 1490€ HT par participant

**Intra :** nous consulter



## Méthodes pédagogiques

Exposé théorique échanges interactifs | cas pratiques | quiz amont et aval



## Moyens pédagogiques

Diaporama | supports de travail (solde de trésorerie, étude comparative des bilans, tableaux des flux)

## [ PROGRAMME ]

### 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
- VI. Les comptes de régularisation et les écarts de conversion
- VII. 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)

### 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

### 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