

# 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>