

Finance d'entreprise : Initiation à la gestion financière

Présentation

Responsable

[Lionel ALMEIDA](#)

Public, conditions d'accès et prérequis

Cette UE d'initiation à la gestion financière s'adresse à un public niveau bac+2 avec des connaissances préalables en économie et gestion, mais sans connaissance préalable en finance.

La formation n'est pas soumise à agrément.

Les auditeur·trice·s souhaitant acquérir une initiation complète à la finance d'entreprise peuvent suivre en complément l'UE d'initiation à l'analyse financière **GFN103** (niveau bac+3).

Les auditeur·trice·s ayant déjà acquis un niveau bac+3, avec des connaissances préalables en finance/comptabilité et souhaitant acquérir un socle de connaissances fondamentales en finance d'entreprise de niveau bac+4, peuvent suivre les UE **GFN105** en gestion financière et **GFN135** en analyse financière.

Plus de renseignements sur le site de l'[Efab](#).

NB: Cette UE était codée GFN139 jusqu'à 2016/17 ; la validation de GFN139 avant 2017 vaut validation de GFN101 dans le cadre des cursus diplômants dans lesquels cette UE est insérée.

Objectifs

Le cours a pour objectif d'initier aux outils de la gestion financière d'une entreprise et de permettre à l'auditeur·trice :

- d'acquérir les outils fondamentaux de calculs financiers, en vue d'étudier la création de valeur des projets d'investissement et le coût des modalités de financement
- de construire un plan d'investissement et appliquer les critères de décisions d'investissement
- d'anticiper les besoins de financement et mettre en oeuvre une stratégie de financement

Voir aussi les formations aux métiers de

[Directeur / Directrice de l'administration comptable et de la gestion financière](#)

Voir aussi les formations en

- [Banque - Assurance - Actuariat](#)
- [Comptabilité - Finance de l'entreprise](#)
- [Banque](#)
- [Gestion de trésorerie](#)
- [Politique financière](#)
- [Gestion comptable et financière](#)
- [Création d'entreprise](#)
- [Création d'activité](#)
- [Crédit bancaire](#)
- [Gestion financière](#)
- [Finance](#)
- [gestion prévisionnelle](#)
- [Plan de financement](#)

Programme

Calculs financiers et taux d'intérêt

La valeur temps de l'argent : Actualiser et capitaliser des flux de trésorerie - Rentes perpétuelles et annuités constantes - Déterminer l'annuité d'un emprunt - Calculer un taux d'intérêt implicite/un taux de rendement

Pratique des taux d'intérêt : Intérêts simples et composés - TAE et TAP - Taux période, taux équivalent et taux proportionnel - Capitalisation infra-annuelle (les agios...) - Intérêts précomptés et postcomptés - TAEG

Déterminants des taux d'intérêt : Prime de risque - Horizon temporel et courbe des taux - Fiscalité et taux effectif - Inflation et taux réel - Coût d'opportunité du capital

Evaluer les projets d'investissement

Décisions et critères de choix d'investissement : La valeur actuelle nette (VAN) et profil de VAN - Le taux de rentabilité interne (TRI) et écueils du TRI - Délai de récupération et limites - Choisir entre plusieurs projets - Choix d'investissement sous contrainte de ressources (l'indice de profitabilité)

Planification financière et plan d'investissement : Introduction aux états financiers (bilan, compte de résultat, tableau de flux de trésorerie) - Estimer le résultat net d'un projet - Prise en compte des externalités, des coûts irrécupérables, de la valeur terminale et de liquidation, des méthodes d'amortissement, du report des déficits - Détermination des flux de trésorerie disponibles (FTD) prévisionnels - Calculer la VAN d'un projet - Analyse de point mort, de sensibilité, de scénario - Applications avec Excel

Gestion et politique financières

Politique de financement : Les modalités de financement (autofinancement, augmentation de capital, endettement...) - Modalités de remboursement d'un emprunt (calcul d'annuités constantes - Amortissement - Capital restant dû - Remboursement *in fine*, par annuités croissantes, différé)

Structure financière de l'entreprise: Bilan financier - Coût du capital et CMPC - Effet de levier - Théorème Modigliani-Miller - Prise en compte de la fiscalité, des difficultés financières et les limites de l'endettement

Planification financière et plan de financement: Bilan fonctionnel - Tableau emplois-ressources - Gestion prévisionnelle de moyen/long-terme

Gestion prévisionnelle de court terme : Equilibre financier et variations du besoin en fond de roulement (BFR) - Gestion de trésorerie - Solutions de financement et de placements à court terme

Contact

EPN09 - département EFAB
1D2P10, 40 rue des Jeûneurs
75002 Paris
Tel :01 58 80 87 45
[Boris Buljan](#)

Voir le site

Centre(s) d'enseignement

[Millau](#)

Code Stage : GFN101

Equivalence UE

[Finance d'entreprise : Initiation à la gestion financière](#)