

LE PETIT
Finance

LISTE DES ABRÉVIATIONS UTILISÉES DANS CET OUVRAGE

• ACE	Actif circulant d'exploitation
• AE	Actifs économiques
• BFR	Besoin en fonds de roulement
• BFRE	Besoin en fonds de roulement d'exploitation
• BFRHE	Besoin en fonds de roulement hors exploitation
• C	Capitaux propres
• CA	Chiffre d'affaires
• CAF	Capacité d'autofinancement
• CBC	Concours bancaires courants
• CDB	Centrale de bilans de la Banque de France
• CMP	Coût moyen pondéré
• D	Dettes financières
• Div	Dividende
• DCE	Dettes circulantes d'exploitation
• DCHE	Dettes circulantes hors exploitation
• EBE	Excédent brut d'exploitation
• EENE	Effets escomptés non échus
• ETE	Excédent de trésorerie d'exploitation
• F	Flux de trésorerie
• FCP	Fonds commun de placement
• FRNG	Fonds de roulement net global
• FTA	Flux de trésorerie lié à l'activité
• <i>g</i>	Taux de croissance
• <i>i</i>	Coût de l'endettement
• IASB	International Accounting Standards Boards
• IP	Indice de profitabilité
• IR	Impôt sur le revenu
• IS	Impôt sur les sociétés
• LO	Levier opérationnel
• MP	Matières premières
• N	Année
• OEC	Ordre des Experts-Comptables
• PCEA	Produits sur cessions d'éléments d'actifs
• PCG	Plan comptable général
• <i>r</i>	Taux de placement
• Rc	Coût des fonds propres
• RCAI	Résultat courant avant impôts
• Rd	Coût de la dette avant IS
• Re	Résultat d'exploitation
• RS	Coefficient de pondération ou ratio de structure
• SF	Stock final
• SI	Stock initial
• SIG	Soldes intermédiaires de gestion
• SR	Seuil de rentabilité
• <i>t</i>	Taux d'actualisation
• TA	Trésorerie actif
• TE	Temps d'écoulement
• Te	Taux de rentabilité économique avant IS
• Te'	Taux de rentabilité économique après IS
• Tf	Taux de rentabilité financière
• TIR	Taux interne de rentabilité
• TN	Trésorerie nette
• TRC	Taux de rendement comptable
• VA	Valeur ajoutée
• VAN	Valeur actuelle nette
• VCEAC	Valeurs comptables d'éléments d'actifs cédés
• VMP	Valeurs mobilières de placement
• VNC	Valeur nette comptable
• VO	Valeur d'origine



2019

LE PETIT
Finance

Les notions indispensables

Fabrice Briot

DUNOD

Le pictogramme qui figure ci-contre mérite une explication. Son objet est d'alerter le lecteur sur la menace que représente pour l'avenir de l'écrit, particulièrement dans le domaine de l'édition technique et universitaire, le développement massif du photocopillage.

Le Code de la propriété intellectuelle du 1^{er} juillet 1992 interdit en effet expressément la photocopie à usage collectif sans autorisation des ayants droit. Or, cette pratique s'est généralisée dans les établissements

d'enseignement supérieur, provoquant une baisse brutale des achats de livres et de revues, au point que la possibilité même pour

les auteurs de créer des œuvres nouvelles et de les faire éditer correctement est aujourd'hui menacée.

Nous rappelons donc que toute reproduction, partielle ou totale, de la présente publication est interdite sans autorisation de l'auteur, de son éditeur ou du Centre français d'exploitation du droit de copie (CFC, 20, rue des Grands-Augustins, 75006 Paris).



© Dunod, 2019

11 rue Paul Bert 92240 Malakoff

www.dunod.com

ISBN 978-2-10-078857-6

Le Code de la propriété intellectuelle n'autorisant, aux termes de l'article L. 122-5, 2^o et 3^o a), d'une part, que les « copies ou reproductions strictement réservées à l'usage privé du copiste et non destinées à une utilisation collective » et, d'autre part, que les analyses et les courtes citations dans un but d'exemple et d'illustration, « toute représentation ou reproduction intégrale ou partielle faite sans le consentement de l'auteur ou de ses ayants droit ou ayants cause est illicite » (art. L. 122-4).

Cette représentation ou reproduction, par quelque procédé que ce soit, constituerait donc une contrefaçon sanctionnée par les articles L. 335-2 et suivants du Code de la propriété intellectuelle.

78857 - (I) - OSB 80 - PCA - SPU

Imprimerie CHIRAT - 42540 Saint-Just-la-Pendue

Dépôt légal : février 2019

Imprimé en France

- FICHE 1** ■ Finalités et démarche d'analyse financière
- FICHE 2** ■ Soldes intermédiaires de gestion du PCG – Analyse du compte de résultat
- FICHE 3** ■ Capacité d'autofinancement (CAF)
- FICHE 4** ■ Bilan fonctionnel Plan comptable général
- FICHE 5** ■ Équilibre financier et ratios de structure
- FICHE 6** ■ Besoin en financement du cycle d'exploitation
- FICHE 7** ■ Rentabilité et effet de levier
- FICHE 8** ■ Risque d'exploitation, risque financier, risque total, risque de faillite
- FICHE 9** ■ Tableau de financement du PCG
- FICHE 10** ■ Tableau de flux de trésorerie OEC
- FICHE 11** ■ Tableau de financement PCG et tableau de flux de trésorerie
- FICHE 12** ■ Exploiter un tableau de flux (de trésorerie ou de financement)
- FICHE 13** ■ Exemple de démarche d'analyse financière
- FICHE 14** ■ Décision d'investissement
- FICHE 15** ■ Critères d'évaluation des projets d'investissement en avenir certain
- FICHE 16** ■ Coût du capital ou coût moyen pondéré des sources de financement (CMP)
- FICHE 17** ■ Choix du mode de financement
- FICHE 18** ■ Plan de financement
- FICHE 19** ■ Budget de trésorerie et plan de trésorerie
- FICHE 20** ■ Gestion de trésorerie
- FICHE 21** ■ Escompte commercial ou découvert ?
- FICHE 22** ■ Risque de change