

# Sommaire

## Première partie

---

<b>LE DIAGNOSTIC FINANCIER .....</b>	<b>5</b>
Fiche 1. Les soldes intermédiaires de gestion .....	7
Fiche 2. La capacité d'autofinancement (CAF) .....	15
Fiche 3. L'analyse de l'activité .....	19
Fiche 4. L'analyse de la structure financière .....	25
Fiche 5. La rentabilité et le risque économique .....	37
Fiche 6. La rentabilité et le risque financier .....	41
Fiche 7. Le tableau de financement .....	47
Fiche 8. Les flux de trésorerie .....	59
Fiche 9. Les tableaux de flux de trésorerie .....	65

## Deuxième partie

---

<b>INTRODUCTION À LA FINANCE DE MARCHÉ.....</b>	<b>73</b>
Fiche 10. Les calculs financiers.....	75
Fiche 11. Notions de marché financier .....	79
Fiche 12. Les obligations.....	83
Fiche 13. Les actions .....	87

Troisième partie

---

**LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ..... 95**

Fiche 14. Les flux de trésorerie générés par l'investissement ..... 97

Fiche 15. Le besoin en fonds de roulement normatif ..... 103

Fiche 16. Les critères de choix d'un investissement ..... 107

Quatrième partie

---

**LA POLITIQUE DE FINANCEMENT ..... 113**

Fiche 17. Le financement par fonds propres ..... 115

Fiche 18. L'emprunt indivis ..... 119

Fiche 19. L'emprunt obligataire ..... 123

Fiche 20. Le crédit-bail ..... 127

Fiche 21. Le coût d'un emprunt et du crédit-bail ..... 131

Fiche 22. Coût du capital et structure de financement ..... 137

Fiche 23. Les critères de choix d'un mode de financement ..... 143

Fiche 24. Le plan de financement ..... 149

Cinquième partie

---

**LA GESTION DE LA TRÉSORERIE..... 157**

Fiche 25. Les financements à court terme ..... 159

Fiche 26. Le coût d'un financement à court terme ..... 165

Fiche 27. Les placements à court terme ..... 171

Fiche 28. Le budget de trésorerie ..... 175

Fiche 29. Le risque de change ..... 181

Fiche 30. La couverture du risque de change ..... 185