**Module 1 Finance CHAP1**

**Chapitre 1 intro**

Objectif du chapitre :

1. Définir les concepts de comptabilité, analyse fondamentale et analyse technique
2. Comprendre pourquoi les documents financiers représentent une source d’information essentielle pour les organisations
3. Identifier les utilisateurs des documents financiers et leurs besoins

**Définitions**

*Différence entre la comptabilité et une analyse financière*

**La comptabilité**= consistent à recueillir et compilé des données liées aux évènement et aux opérations financières de l’entreprise.

**Une analyse financière**= c’est une étude évaluant la situation financière d’une société, elle est réalisée à partir des documents comptables et des données économiques et financières récentes liées tant a la société qu’à son secteur d’activité.

Différence entre la comptabilité et une analyse financière : la comptabilité fait une photographie financière de l’entreprise a une date précise avec des documents du passé tandis que la finance fait une projection dans le futur grâce a la photographie financière de la comptabilité.

***L’analyse financière***

L’analyse des documents financiers se fait sur base des fondamentaux économique qui se reflètent dans ses documents économiques

Pourquoi faire une analyse financière ?

* Permet de comprendre la position et la performance financière de l’entreprise (la profitabilité, les positions de trésorerie ou sa structure financière)
* A pour but de prédire la performance et la position financière de la société sur base de sa stratégie, du milieu économique et industrielle dans lequel la société est
* Il est donc tout aussi important d’appliquer des outils d’analyse financière de l’entreprise que des outils d’analyse économique et de l’industrie. Il faut également faire des comparaisons afin interpréter et évaluer nos propres positions financières.

**Analyse fondamental vs analyse technique**

Ce sont 2 catégories d’analyse financière

**L’analyse fondamental** : dit que la performance et la position financière peuvent se prédire grâce à des notions fondamentales économique (qui se reflètent dans les documents financiers

**L’analyse technique** se base sur l’étude du prix du marché des actions d’une entreprise. Les données historiques sont les meilleurs indicateurs de la performance future

|  |  |
| --- | --- |
| **Analyse Fondamentale** | **Analyse Technique** |
| Etudie tout ce qui affecte l’offre et la demande de ses produits ou services | Etudie l’entreprise a l’aide de ses données historique |
| Assume que ces fondamentaux sont reflétés dans les documents financier | Assume que toutes les données se reflètent dans les documents financiers |
| Utilise des techniques telles que : taille semblable analyse des ratios financiers | Tendance cyclique dans les données historiques |

**L’analyse technique est purement basée sur les documents financiers et les résultats passé de l’entreprise** alors que l’analyse fondamentale se base sur les documents financiers ainsi que la position financière de l’entreprise (la profitabilité, les actifs accumulés, les passifs, tendances des revenus, cash disponible. Ces points sont tous des éléments essentiels pour évaluer les documents financiers.

**L’analyse fondamentale est la méthode la plus utilisée**

**Les utilisateurs de documents financier**

* **Les propriétaires :** afin d’évaluer les risques et bénéfices potentiels de leur investissement
* **Les clients :** en fonction des produits il peut être intéressant d’évaluer la santé de l’entreprise
* **Les compétiteurs :** afin de se comparer à d’autres entreprises, déterminer leur santé financière et utiliser les informations pour entreprendre des stratégies spécifiques contre la concurrence
* **Les employés :** afin d’évaluer la sécurité de leurs emplois
* **Le gouvernement :** pour la mise en place des régulation, taxes et le suivi de l’économie général
* **Les communautés (ville, village, commune) :** afin de mesurer la capacité de création d’emploi dans la région ainsi que l’impact de l’entreprise sur l’environnement
* **Les Analystes financiers :** ils peuvent agir comme conseiller pour les propriétaires ou pour des investisseurs potentiels
* **Les fournisseurs :** afin d’analyser la fiabilité de l’entreprise et la solvabilité de ses clients pour être sûr d’être payé malgré un délai
* **Les prêteurs**: afin de décider s’il faut prêter ou non. Les préteurs utilisent ces documents pour déterminer le montant, le taux d’intérêt et la durée du prêt.
* **Les managers :** afin d’évaluer la performance de l’entreprise et pouvoir la comparer avec des performances passées ou d’autres entreprise. Le but est d’utiliser tout ces données pour la prise de décision.

**Chap 2 : technique d’analyse financière**

Objectif

1. Comprendre l’objectif, la forme et le contenu des documents financiers.
2. Appliquer et interpreter les résultats de “l’analyse de tendance” et de “taille commune”
3. Comprendre et évaluer le rôle des ratios financiers**.**

**Le but, forme et contenu des documents financiers**

Le but est de donné des informations sur la performance et position financière d’une société

Il y a 4 document financiers principaux :

* **Compte de résultat** - Income statement (profit and loss account)
* **Bilan** -Statement of financial position (the balance sheet)
* **Flux de trésorerie** -Statement of cash flows (cash flow statement)
* **Déclaration pertes et profits** - Statement of total recognised gains and losses

// la liquidité est à quel point il est simple de transformer un investissement en argent