

Analyse financière pour le capital-investissement : principes et techniques



DURÉE
2 JOURS
14 HEURES

OBJECTIFS

- Aborder l'analyse financière à travers l'approche de l'investisseur en capital.
- Prendre conscience des spécificités de l'analyse financière dans les différents métiers du capital-investissement.
- Mettre en évidence les principaux pièges à travers des cas pratiques et dans des business model différents.

PROGRAMME

L'ANALYSE FINANCIÈRE À L'ÉPREUVE DE CERTAINS BUSINESS-MODELS

- Les éditeurs de logiciels en SaaS, l'industrie de la machine spéciale, les distributeurs de matériels d'impression, les modèles de plateforme, les biotech, les centres de santé...
- Les principaux KPIs liés à chaque business model et l'émergence des KPIs non financiers
- Les vertus et les limites de l'information comptable et financière

L'analyse financière sera illustrée au travers de 4 cas pratiques fils rouge qui seront utilisés tout au long des deux journées de formation.

MÉTHODOLOGIE D'ANALYSE FINANCIÈRE DANS LE NON COTÉ

- Analyse critique des états financiers :
 - La business overview (environment, business drivers...)
 - L'analyse de la top line par produit, métier, zone...
 - L'analyse des effets prix et volume, saisonnalité...
 - Le compte de résultat : revue de l'activité des exercices écoulés, analyse de la performance, création de valeur (CA, marge, EBITDA, EBIT)
 - La normalisation des agrégats sous-jacents et la valorisation : CA, CA ARR, EBITDA, EBITDA ARR, EBITDA cash...
 - La rationalisation de la transformation du résultat en cash
 - L'analyse du curent trading et de l'atterrissage
 - Le business Plan : analyse critique des hypothèses, principaux pièges, analyse de la sensibilité du modèle, prise en compte de la stratégie ESG dans le business plan
- Méthodologie d'analyse financière en non coté :
 - Les grands équilibres bilanciaux
 - L'approche par les ratios, la rotation, la performance et la solvabilité
 - L'analyse critique des Capex et les éléments de BFR
 - L'analyse des critères ESG
 - La dette nette reportée et ajustée
 - La décomposition de la valeur
- Les spécificités liées au capital innovation
 - Les montages, les modalités de financement, les covenants
 - Les tables de capitalisation, les management package



PUBLIC VISÉ

- Chargés d'affaires, analystes financiers, directeurs d'investissements, conseils en opérations de haut de bilan...
- Toute personne devant analyser des comptes annuels et prendre une décision en risque.



PRÉREQUIS

Aucun prérequis n'est nécessaire.



LES + PÉDAGOGIQUES

Les exposés des intervenants seront complétés par un cas pratique de synthèse.



INFORMATIONS PRATIQUES

- Participants : 16 maximum
- Lieu et horaires : Paris - 9h00/17h30
- Déjeuner offert
- Bulletin d'inscription sur www.franceinvest.eu

TARIFS

1729€ HT* / 1479€ HT**

(*) Tarifs pour les non membres France Invest
(**) -15 % pour les membres France Invest



RENSEIGNEMENTS

- Tél. : 01 47 20 62 67
- Mail : formation@franceinvest.eu



INTERVENANTS

Julia DUMONTET
Directrice Associée,
Arthaud & Associés

Olivier ARTHAUD
Associé, Arthaud & Associés

Cédric JACQUET
Associé, Arthaud & Associés

Frédéric MOLINES
Associé, Arthaud & Associés

Maxime HEDELIUS
Directeur Associé,
Arthaud & Associés

Cette formation fera l'objet d'un certificat de réalisation. Une validation des acquis vous sera également proposée. Retrouvez le planning de vos formations sur notre site internet www.franceinvest.eu/fm.