

Nombre de crédits : 3

Langue d'enseignement : Français

Responsable du cours : GEYER DOMINIQUE

Enseignants : GEYER DOMINIQUE , RUELLAN Amélie

≡ DESCRIPTION DU COURS

L'objectif du cours est de développer les compétences liées à la modélisation financière ; une première étude de cas modélisera les états financiers d'une firme: bilan, compte de résultat et tableau des flux de trésorerie. Une seconde étude de cas modélisera un tableau de bord commercial (cas VALEO). La modélisation s'effectuera à partir d'Excel.

≡ OBJECTIF DU COURS

Les objectifs du cours sont :

- (1) D'acquérir des compétences liées à la modélisation financière afin d'évaluer la santé financière d'une firme,
- (2) De savoir utiliser des fonctions spécifiques d'Excel,
- (3) De savoir modéliser les états financiers d'une firme.

≡ LEARNING OBJECTIVES

Learning goals C4B LG1 - Analyse

Learning objectives C4B LQ2 - Analyser des situations complexes

Outcomes Niv. 2 - Formuler des hypothèses de compréhension d'une situation complexe, de façon structurée, en mobilisant des cadres disciplinaires variés si nécessaire

≡ CONCEPTS ENSEIGNÉS

Modèle financier ; états financiers ; calibrage d'un modèle financier; tableau de bord commercial

≡ MÉTHODES PÉDAGOGIQUES

Les méthodes utilisées :

- Travail individuel sur ordinateur
- Travail personnel en dehors des cours

≡ TRAVAIL ATTENDU ET ÉVALUATION

L'évaluation s'effectue à partir d'un examen final individuel et un contrôle continu (travail en équipe relatif à la réalisation d'une maquette sous Excel).

≡ BIBLIOGRAPHIE

Benninga Simon, Financial Modeling, MIT Press, 2014

Noro Boris, Modélisation financière avec Excel, ENI, 2018

≡ MÉTHODE D'ÉVALUATION

40 % : Contrôle continu

60 % : Examen

≡ SÉANCES

1

Introduction à la modélisation financière

COURS, ETUDE DE CAS ET EXERCICES : 02h00

L'objectif du cours est de modéliser une situation financière à partir d'un rapport financier réel. Il s'agit de simplifier les états financiers d'une firme afin d'aboutir à un modèle simple.

2

Elaboration d'un modèle financier basique

COURS, ETUDE DE CAS ET EXERCICES : 02h00

L'objectif de ce second cours est d'élaborer un modèle financier simple afin de comprendre les contraintes liées à la modélisation d'une situation financière complexe. On démarrera à partir d'un compte de résultat présenté par fonction.

3

Présentation d'un modèle financier intermédiaire (I)

COURS, ETUDE DE CAS ET EXERCICES : 02h00

Le premier modèle était fondé sur des hypothèses simples. Maintenant il s'agit de complexifier la situation financière de la firme afin d'aboutir à des estimations fiables sur un horizon temporal d'un exercice comptable.

4

Présentation d'un modèle financier intermédiaire (II)

COURS, ETUDE DE CAS ET EXERCICES : 02h00

Le premier modèle était fondé sur des hypothèses simples. Maintenant il s'agit de complexifier la situation financière de la firme afin d'aboutir à des estimations fiables sur un horizon temporal d'un exercice comptable.

5

Présentation d'un modèle financier avancé (I)

COURS, ETUDE DE CAS ET EXERCICES : 02h00

L'objectif de ce cours est de compléter le modèle financier intermédiaire. Il s'agit de comprendre les relations entre les trois états financiers : compte de résultat, bilan et tableau des flux de trésorerie. Il conviendra notamment de modéliser les deuxième et troisième états financiers.

6

Cas VALEO (I)

COURS, ETUDE DE CAS ET EXERCICES : 02h00

L'objectif de ce cours est de modéliser un tableau de bord commercial à partir d'un cas réel (VALEO).

7

Cas VALEO (II)

COURS, ETUDE DE CAS ET EXERCICES : 02h00

L'objectif de ce cours est de modéliser un tableau de bord commercial à partir d'un cas réel (VALEO).

8

VALEO (III)

COURS, ETUDE DE CAS ET EXERCICES : 02h00

L'objectif de ce cours est de modéliser un tableau de bord commercial à partir d'un cas réel (VALEO).
