

Thème 5 : Investissement et financement



1. La fonction financière de l'entreprise

Bon taux d'intérêt,
bonne trésorerie...,
bons placements...taux
d'emprunts un peu
élevés...



- Quel est le rôle de la fonction financière ?
- Qu'est-ce que la gestion financière ?
- Quelles sont les sources d'information ?



2. Les besoins de financement

3 ordinateurs, 4
disquettes, 5
rouleaux de scotchs,
2 secrétaires, 1
machine à café...



2.1 La variété des besoins

- A L'occasion de la création
- Lors du fonctionnement de l'entreprise

2.2 Les besoins de financement des investissements

- **Définition de l'investissement**

Une immobilisation de fonds pour une rentabilité future

CYCLE D'INVESTISSEMENT

INVESTISSEMENTS
(besoins)



RESSOURCES STABLES
(Ressources)

Correspondance
en durée

2.2 Les besoins de financement des investissements

- Définition de l'investissement

Une immobilisation de fonds pour une rentabilité future

- Les différents types d'investissement

Les différents types d'investissement

INVESTISSEMENT

De capacité

De modernisation
ou de productivité

De renouvellement

Immatériel

2.3 Les besoins de financement liés à l'activité

La notion de cycle

Achats

FOURNISSEURS

Paiements



STOCKS

LIQUIDITES



Ventes

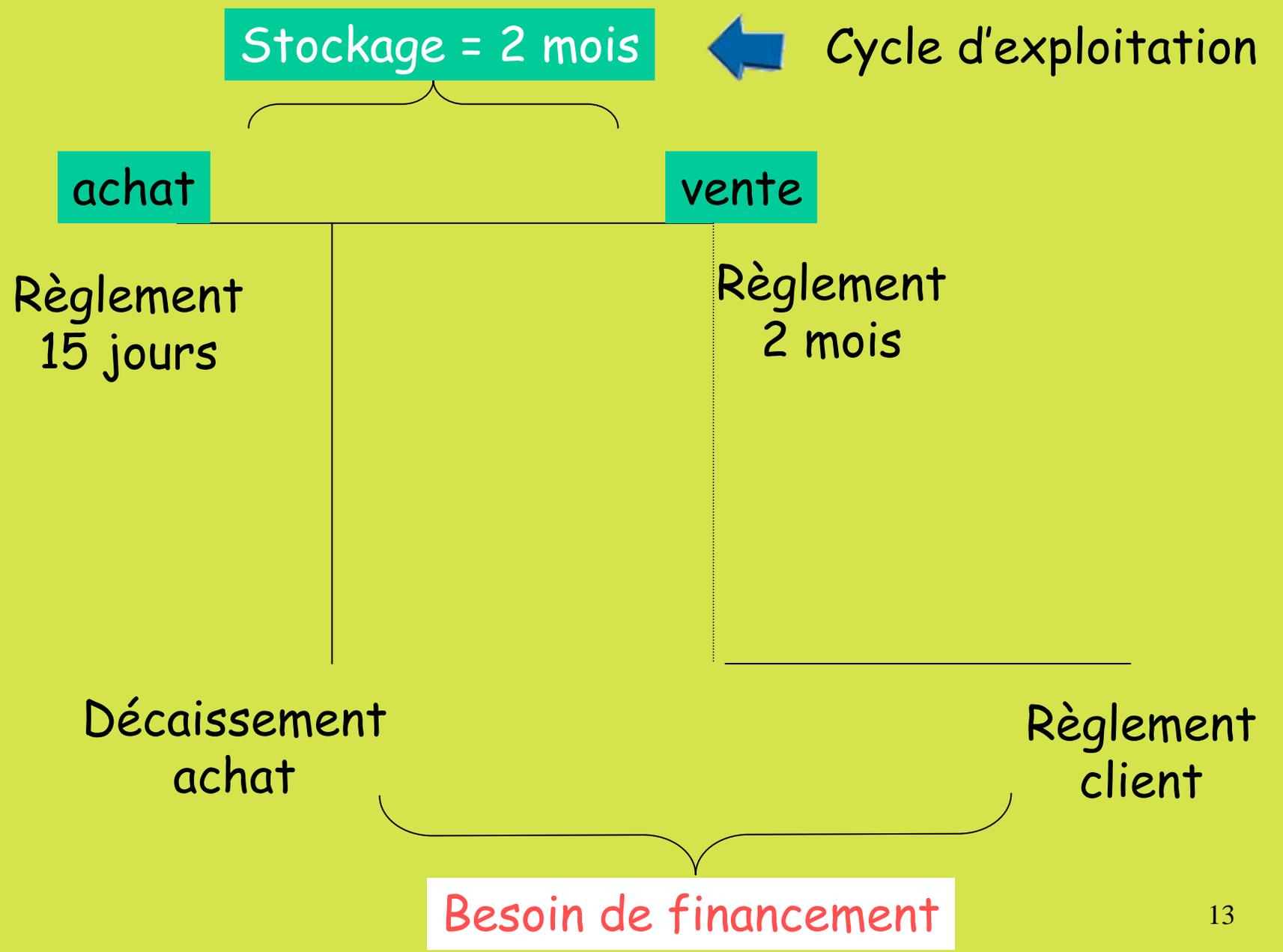
CLIENTS

Encaissements

2.3 Les besoins de financement du cycle d'exploitation

- La notion de cycle d'exploitation
- La notion de cycle financier

La notion de cycle financier



CYCLE FINANCIER

Stocks de matières

Stocks de produits

Créances clients

Dettes fournisseurs

BESOINS

RESSOURCES

Besoin en fonds de roulement
D'exploitation

3. Les moyens de financement à moyen et long terme



Je vais essayer de
«faire la manche»
pour mes besoins
en investissements

Les apports du propriétaire ou des associés

Entreprises individuelles	Sociétés
Il y a un seul propriétaire qui réalise des apports constatés dans le capital individuel	Quelques associés ou un grand nombre d'actionnaires qui réalise chacun un apport

L'autofinancement

- **En quasi fonds propres**
 - Subventions
 - Comptes courants bloqués
- **En emprunts**
 - Emprunts auprès d'organismes financiers
 - Emprunts obligataires
- **En crédit bail**

Financement : Trouver des capitaux

Situation de L'entrepreneur

Des investisseurs individuels
peuvent apporter des financements

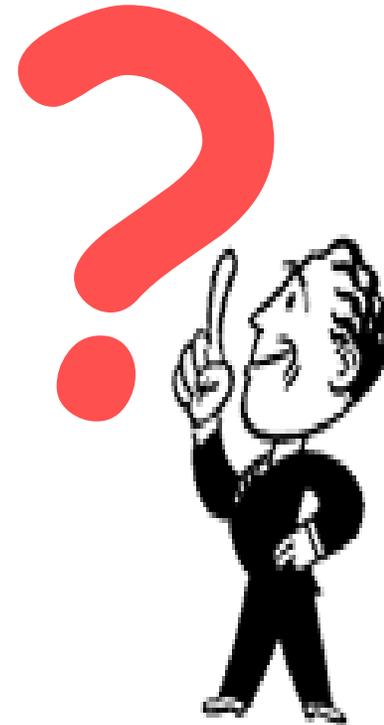
Le capital risque pour les jeunes
entreprises
Le capital développement pour les
entreprises plus mûres

La bourse
Sur les marchés réservés aux
entreprises innovantes (nouveau
marché, Easdaq, Nasdaq)
Sur le second marché à Paris

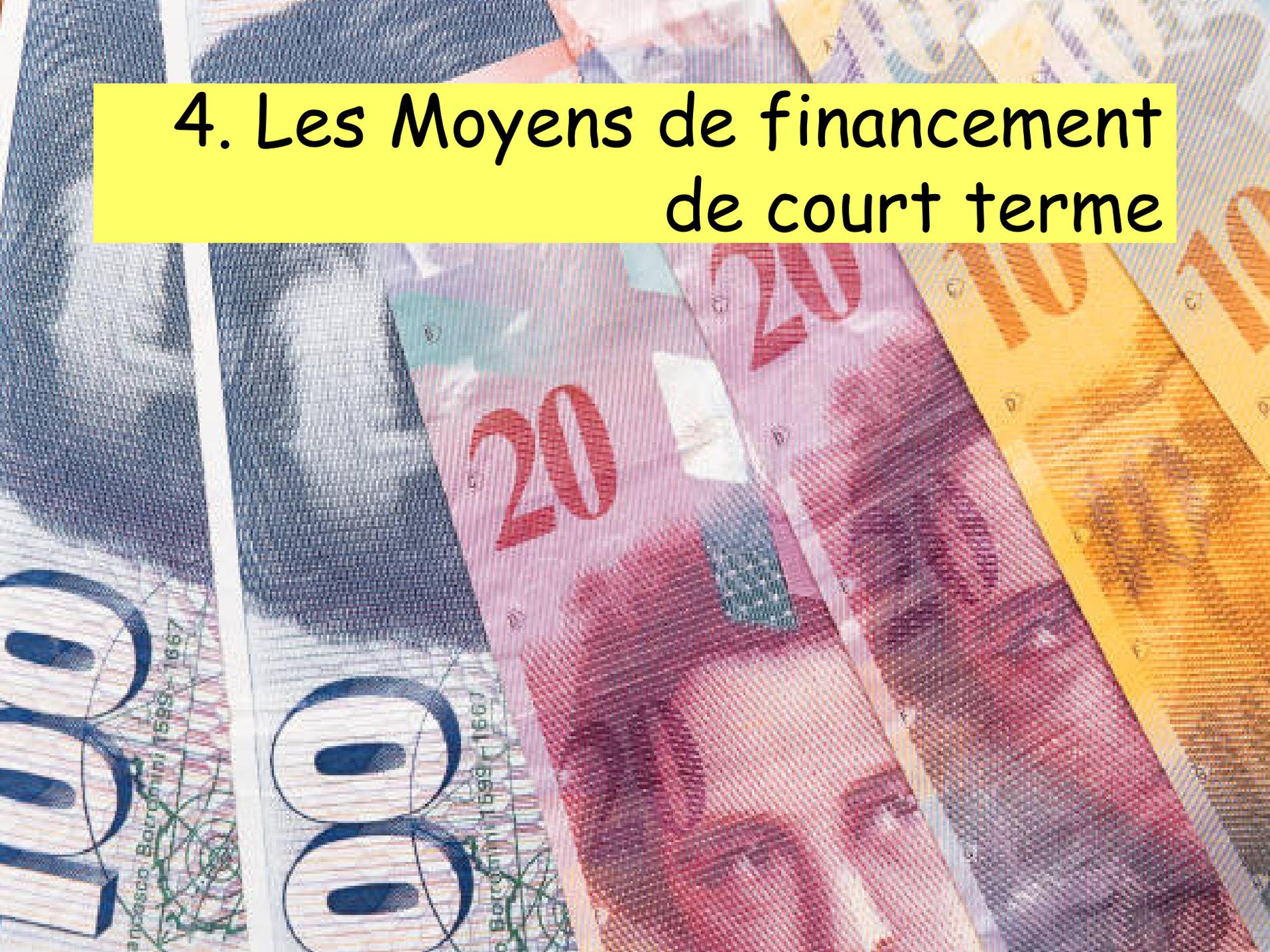
Il a un projet
de service
ou
d'innovation

Il a créé son
entreprise il
y a moins de
2 ans

Il veut
développer
son affaire
grâce à un
nouveau projet
nécessitant
des
fonds propres



4. Les Moyens de financement de court terme



4.1 Les domaines du financement à court terme



- A. Les décalages temporaires de trésorerie
- B. Le budget de trésorerie

4.2 Les crédits de mobilisation des créances commerciales

- Principes

- Moyens classiques

- L'affacturage



4.3 Les crédits de trésorerie

- Les facilités de caisse
 - Le découvert
 - Le crédit de campagne
- 

LA BOURSE

