

# Fonctions utiles sous Excel

## pour l'étude d'un investissement

*Cette note présente des fonctions d'Excel utiles pour étudier un investissement comme le calcul de la valeur nette présente (VNP) ou la valeur actuelle nette (VAN) et du taux de rentabilité interne (TRI), et un financement comme le calcul de la mensualité d'un prêt.*

### Comment calculer la valeur présente (VP) d'une séquence de flux ?

- Sélectionner la cellule dans laquelle vous souhaitez voir apparaître le résultat du calcul de valeur présente.
- Cliquer sur « Formules » / « Formulas » dans le menu principal.
- Cliquer sur « Insérer une fonction » / « Insert Function » dans le ruban.
- Rentrer le nom de la fonction « VAN » / « NPV ». **Attention :** la fonction Excel « VAN » / « NPV » calcule la valeur présente et non la valeur nette présente d'une séquence de flux.
- Rentrer les valeurs des flux ou sélectionner la plage de cellules contenant les flux.
- Rentrer la valeur du taux d'actualisation ou sélectionner la cellule contenant le taux d'actualisation.

### Comment calculer la valeur nette présente (VNP) d'une séquence de flux ?

- Sélectionner la cellule où vous voulez voir apparaître le résultat du calcul.
- Cliquer sur « Formules » / « Formulas » dans le menu principal.
- Cliquer sur « Insérer une fonction » / « Insert Function » dans le ruban.
- Rentrer le nom de la fonction « VAN » / « NPV ».
- Rentrer les valeurs des flux ou sélectionner la plage de cellules contenant les flux. Ne pas rentrer le premier flux (à la date 0) qui ne doit pas être actualisé.
- Rentrer la valeur du taux d'actualisation ou sélectionner la cellule contenant le taux d'actualisation.
- Rajouter dans la cellule qui contient le résultat du calcul le code pour additionner le premier flux (à la date 0).

### Comment calculer le taux de rentabilité interne (TRI) d'une séquence de flux ?

- Sélectionner la cellule où vous voulez voir apparaître le résultat du calcul.
- Cliquer sur « Formules » / « Formulas » dans le menu principal.
- Cliquer sur « Insérer une fonction » / « Insert Function » dans le ruban.
- Rentrer le nom de la fonction « TRI » / « IRR ».
- Rentrer les valeurs des flux ou sélectionner la plage des cellules contenant les flux.

### **Comment calculer la mensualité d'un prêt ?**

- Utiliser la fonction « VPM » / « PMT » qui renvoie la mensualité (trimestrialité, semestrialité, annuité) pour un prêt de capital initial et de taux d'intérêt donnés.