

Wilson O'Shaughnessy

# Mathématiques financières et évaluation financière

avec applications  
en finance personnelle  
et en finance  
corporative

Les Éditions SMG

## Mathématiques financières et évaluation financière

par  
Wilson O'Shaughnessy

### L'AUTEUR

Monsieur Wilson O'Shaughnessy est détenteur d'un Doctorat en Sciences de l'Université de Droit, d'Économie et des Sciences d'Aix-Marseille. Il est professeur titulaire à l'Université du Québec à Trois-Rivières en finance et en gestion de projet.

Monsieur O'Shaughnessy s'est vu décerner le Prix d'Excellence en enseignement universitaire (1999), dans le secteur des sciences administratives et économiques, pour le réseau de l'Université du Québec. Son livre sur la faisabilité de projet fut également mis en nomination pour le Prix Roberval du livre et de la communication (Prix enseignement supérieur) à Paris.

Le professeur O'Shaughnessy a enseigné à la Maltrise en gestion de projet dans la plupart des constituantes du réseau universitaire et a été invité à plusieurs reprises par différentes universités étrangères (France, Maroc, Tunisie, Madagascar) pour animer des séminaires, des conférences ou pour dispenser diverses formations en finance et en gestion de projet. Mentionnons finalement qu'il agit comme expert-conseil auprès de plusieurs organisations privées, publiques et parapubliques et qu'il est de plus auteur et co-auteur de plusieurs autres ouvrages pédagogiques.

### L'OUVRAGE

En plus des éléments conceptuels, cet ouvrage présente diverses situations concrètes ou problématiques financières auxquelles sont fréquemment confrontés les analystes financiers œuvrant dans le domaine de la finance personnelle et corporative. Dans ce contexte, des démarches analytiques sont proposées afin de résoudre certaines de ces problématiques financières ou de répondre notamment aux questions suivantes :

#### Au plan de la finance personnelle :

- Est-il préférable, financièrement, d'acheter ou de louer une automobile?
- Doit-on emprunter pour cotiser à un REER?
- Est-il plus avantageux d'utiliser un capital disponible pour payer ses dettes ou d'investir dans un placement?
- L'achat d'une propriété unifamiliale est-il toujours un bon placement?
- Combien coûte réellement une propriété résidentielle?
- Compte tenu de l'impôt, les placements REER sont-ils vraiment plus avantageux que les placements hors-REER?
- Doit-on rembourser son hypothèque ou cotiser à son REER?

#### Au plan corporatif

- Quelles sont les économies d'impôt relatives à l'acquisition d'un actif?
- Quelles sont les principales techniques pour évaluer la rentabilité financière d'un projet?
- Quelles sont les méthodes les plus appropriées pour prendre en compte le risque dans un projet d'investissement?
- Quel taux d'actualisation doit-on utiliser pour évaluer la rentabilité des projets?

### Les chapitres

1. L'intérêt simple
2. L'intérêt composé
3. Inflation, fiscalité, rendement et effet de levier financier
4. Les annuités simples
5. Les contrats de location avec une option d'achat
6. L'annuité générale et le financement hypothécaire
7. Les annuités en croissance à taux constant et les rentes viagères
8. Les amortissements financiers et l'accumulation d'un capital
9. Les perpétuités
10. L'évaluation des actions et les fonds communs de placement
11. Les obligations
12. La retraite et les régimes enregistrés d'épargne retraite (REER)
13. L'amortissement industriel et les économies d'impôt
14. L'analyse de la rentabilité des projets d'investissement

#### Les Éditions SMG

5365, boulevard Jean XXIII, bureau 203  
Trois-Rivières-Ouest (Québec) G8Z 4A6  
Téléphone : (819) 378-5650  
Télécopieur : (819) 373-2904

DISTRIBUTEUR EXCLUSIF POUR TOUT LE PAYS POUR LE CANADA  
Technique et Documentation Lavoisier  
14, rue de Prologie  
F-94236 Cachan cedex France

ISBN 2-89094-139-6