

# Trésorerie d'entreprise

## Infos pratiques

---

- > ECTS : 3,0
- > Nombre d'heures : 27,0
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement septième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral et Travaux dirigés
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E7FITDE

## Objectifs

---

L'étudiant doit être capable, à la fin du cours,

- de monter un budget de trésorerie et un plan de trésorerie au jour le jour,
- d'évaluer le coût des moyens de financement à court terme et le gain tirés des placements à court terme,
- de minimiser le coût de gestion de l'encaisse nette dans un cadre prévisionnel.

### plan de cours

Introduction : Trésorier, un acteur financier dans un environnement de marché

Section 1 : Les objectifs et les outils du trésorier d'entreprise

Section 2 : La construction des taux nominaux à court terme

Chapitre 1 : La trésorerie, le miroir de l'activité et de la structure financière

Section 1 : L'état de financement net, le fonds de roulement et la trésorerie nette

Section 2 : Le modèle français du besoin en fonds de roulement normatif

Section 3 : La modèle américain du besoin en fonds de roulement d'Aigner & Sprenkle

Section 4 : Les diverses composantes de la trésorerie

Chapitre 2 : La construction du budget de trésorerie

Section 1 : L'approche empirique du budget de trésorerie

Section 2 : L'approche analytique du budget de trésorerie

Chapitre 3 : La construction du plan de trésorerie au jour le jour

Section 1 : Les encours flottants

Section 2 : Les conditions bancaires associées aux instruments de paiement

Section 3 : La construction du plan de trésorerie à pas glissants

Section 4 : Le contrôle des conditions bancaires

Chapitre 4 : Les instruments de financement à court terme spécialisés

Section 1 : Les crédits de trésorerie liés aux « Stocks »

Section 2 : Les crédits de trésorerie liés aux « Clients »

Chapitre 5 : Les instruments de placement à court terme

Section 1 : Les placements bancaires à court terme

Section 2 : Les placements à court terme sur les marchés

Section 3 : Les OPCVM à court terme

Chapitre 6 : Le coût des erreurs de gestion de l'encaisse nette

Section 1 : Les erreurs de mobilisation

Section 2 : L'erreur d'équilibrage interbancaire

Chapitre 7 : Les arbitrages de trésorerie

Section 1 : L'arbitrage placement-découvert

Section 2 : L'arbitrage crédit-découvert

## Évaluation

---

Formule standard/dérogatoire session 1 : Examen sur table de la matière d'une durée comprise entre 2H30 et 3H00

Formule standard session 2 : Examen sur table de la matière d'une durée comprise entre 2H30 et 3H00

## Bibliographie

---

- \* GAUTHIER N., CAUSSE G. : La trésorerie dans l'entreprise. Techniques & pratique des affaires. PUBLI-UNION, 1981.

- \* ROUSSELOT P., VERDIER J.-F. : Gestion de trésorerie. Dunod 2017.
- \* TURBOT P., SOURIAU U. : Gestion de la trésorerie, Tome 1 : Évaluation des flux, gestion et conditions bancaires des instruments de règlement. Tome 2 : Financement et coût réel des crédits, diagnostic et mesure de performance, politique de trésorerie. Centre de Librairie et d'Éditions Techniques (CLET). 1980

## Contact(s)

### > Jean-francois Gueugnon

Responsable pédagogique  
gueugnon@parisnanterre.fr