

# Trésorerie d'entreprise

## Infos pratiques

---

- > ECTS : 4,5
- > Nombre d'heures : 27,0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > 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
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E7FITDE

## Présentation

---

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*

A) La démarche budgétaire

B) Une application, le cas Watson

*Section 2 : L'approche analytique du budget de trésorerie*

A) La méthode emplois-ressources

B) Une application, le cas Clio

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

*Section 1 : Les encours flottants*

A) Les diverses composantes du float

B) Les sources du float bancaire

*Section 2 : Les conditions bancaires associées aux instruments de paiement*

A) Les dépôts, les virements, les prélèvements et les chèques

B) Les effets de commerce (lettres de change et billets à ordre)

C) Les effets bancaires (CMCC, LCR)

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

A) Les principes de construction du plan de trésorerie

B) Une application, le cas Point P

*Section 4 : Le contrôle des conditions bancaires*

A) L'échelle d'intérêt et le ticket d'agios

B) Une application, le cas Bateau

Chapitre 4 : Les instruments de financement à court terme spécialisés

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

A) Le récipissé-warrant

B) Le crédit de campagne

C) Le préfinancement à l'exportation

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

A) L'escompte de l'effet de commerce

B) L'escompte des factures Dailly

C) Le crédit de mobilisation des créances commerciales (CMCC)

D) Le crédit de mobilisation de créances nées sur l'étranger (CMCE)

E) Le crédit de mobilisation des commandes et marchés publics (CMCMP)

F) Les obligations cautionnées

G) L'affacturage (ou factoring)

Chapitre 5 : Les instruments de placement à court terme

*Section 1 : Les placements bancaires à court terme*

A) Les dépôts à court terme

B) Les comptes à court terme

C) Les bons de caisse

*Section 2 : Les placements à court terme sur les marchés*

- A) Les rémunérés et pensions livrées
- B) Les Titres du Trésor Négociables (TCN : BTF, BTAN)
- C) Les Certificats de Dépôt (CD)
- D) Les Billets de trésorerie (BT)

#### Section 3 : Les OPCVM à court terme

A) Les Sociétés d'investissement et fonds communs de placement

- B) La valorisation des titres des OPCVM

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

#### Section 1 : Les erreurs de mobilisation

- A) Les erreurs de sur-mobilisation
- B) Les erreurs de sous-mobilisation

#### Section 2 : L'erreur d'équilibrage interbancaire

- A) L'erreur d'équilibrage interbancaire
- B) Une application, le cas BAC

Chapitre 7 : Les arbitrages de trésorerie

Section 1 : L'arbitrage placement-découvert

Section 2 : L'arbitrage crédit-découvert

## 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 placement à court terme,
- \* de minimiser le coût de gestion de l'encaisse nette dans un cadre prévisionnel.

## Évaluation

---

Session 1 :

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

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

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.

## Ressources pédagogiques

---

Cours et corrigés des études de cas : sur le site Internet à l'Université de Jean-François Gueugnon

## Contact(s)

> **Jean-francois Gueugnon**

Responsable pédagogique  
gueugnon@parisnanterre.fr