

Introduction

Section 1 : Les différentes composantes de la trésorerie

Section 2 : Le rôle et les objectifs du trésorier d'entreprise

Section 1 : Les différentes composantes de la trésorerie

- A] La trésorerie réelle (encaisse, mesure et vérification de la trésorerie)

- B] La trésorerie potentielle (une trésorerie réelle étendue)

A – La trésorerie réelle (TR)

1. La première composante de la trésorerie réelle : l'encaisse nette

- Une encaisse nette différente de l'encaisse (brute) toujours positive
- $\text{Encaisse nette} = \text{Encaisse (toujours positive)} - \text{Facilité de caisse utilisée (ou découvert utilisé)}$

2. Les composantes de la Trésorerie Réelle

- $TR = \text{Encaisse nette} + \text{Placements à court terme} - \text{Crédits à court terme utilisés (hors facilité de caisse ou découvert)}$

ou

- $TR = \text{Encaisse} + \text{Placements à court terme} - \text{Crédits à court terme utilisés}$

3. La vérification de la trésorerie réelle

Le niveau de la trésorerie réelle peut être vérifié en posant l'équation

$$TR = FRN - EFNG$$

avec FRN = Fonds de roulement net

$EFNG$ = Etat de financement net global

(encore appelé besoin en fonds de roulement).

B – La trésorerie potentielle (TP)

**Trésorerie potentielle = Trésorerie Réelle
+ Crédits à court terme non utilisés**

Exemples de crédits et de titres non utilisés : découvert non utilisé, effets de commerce non escomptés, factures non présentés (dans le cadre de la loi Dailly).

Section 2 : Le rôle et les objectifs du trésorier d'entreprise

A] Rôle du trésorier

B] Les objectifs du trésorier

A – Les objectifs du trésorier d'entreprise

- Adjoint du Directeur Administratif et Financier (DAF) de l'entreprise, le trésorier est chargé de la mise en œuvre de la politique financière à court terme définie par le directeur financier (sous l'approbation de la direction générale).
- Trois grandes catégories d'objectifs
 - ➡ Minimisation/Réduction du coût global de gestion de la trésorerie
 - ➡ Minimisation/Réduction des incertitudes attachées aux différents éléments de la trésorerie
 - ➡ Minimisation/Réduction des risques associés aux composantes de la trésorerie

- **Réduction du coût de gestion, de l'incertitude et du risque attachés aux différents champs de la gestion de trésorerie**
 - Système d'information et prévisions à court terme,
 - Politique de placement à court terme,
 - Politique de financement à court terme,
 - Couverture des risques de taux & risques de change,
 - Négociation des conditions bancaires.

B – Le rôle du trésorier d'entreprise

- **Le trésorier spécialisé de la Grande Entreprise** n'est pas chargé de la négociation des relations commerciales (achats, ventes), ni de la paye des salariés dans les Grandes Entreprises.
- **Le trésorier généraliste de la Petite ou Moyenne Entreprise (s'il y en a un)** est souvent chargé de nombreuses tâches annexes (par exemple, logistiques, comptables).