

# **TRESORERIE D'ENTREPRISE : GESTION DES LIQUIDITES ET DES RISQUES (3<sup>e</sup> édition)**

**Introduction : La gestion de trésorerie dans la fonction financière de l'entreprise : évolution et perspective**

Section 1 : Evolution historique du métier de trésorier

Section 2 : Les fonctions de la trésorerie

Section 3 : Perspectives d'évolution

## **PARTIE I : La gestion des liquidités**

### **Chapitre 1 – Le budget de trésorerie**

Section 1 : Présentation

Section 2 : Prévision des encaissements et des décaissements

Section 3 : Utilisation du budget de trésorerie

### **Chapitre 2 – L'environnement bancaire et financier**

Section 1 : Les contraintes de fonctionnement du système bancaire

Section 2 : Les instruments de règlement domestiques et internationaux

Section 3 : Les taux d'intérêt

Section 4 : Les pratiques bancaires françaises

Section 5 : L'information fournie à l'entreprise

### **Chapitre 3 - La gestion des liquidités en date de valeur**

Section 1 : Définition d'une politique de gestion des liquidités

Section 2 : Construction de l'échéancier mensuel en date de valeur

### **Chapitre 4 – Les instruments de financement**

Section 1 : Le financement non bancaire

Section 2 : Le financement bancaire

Section 3 : Le financement par accès direct au marché

Section 4 : Le choix d'un financement

## **Chapitre 5 – Le placement des liquidités**

Section 1 : Les placements bancaires

Section 2 : Les titres de créances négociables

Section 3 : Les OPCVM

Section 4 : Les actifs synthétiques

Section 5 : La gestion des placements et l'arbitrage placement-découvert

## **Chapitre 6 : La gestion de trésorerie de groupe**

Section 1 : Centralisation-décentralisation

Section 2 : Les contraintes d'une gestion de trésorerie de groupe

## **PARTIE II : La gestion des risques financiers**

### **Chapitre 1 – Définition et mesure du risque de change**

Section 1 : Définition et valorisation du risque de change

Section 2 : Détermination de la position de change

### **Chapitre 2 – Les instruments de gestion du risque de change**

Section 1 : Les garanties de change COFACE

Section 2 : Les opérations de change à terme

Section 3 : Les emprunts et placements en devise

Section 4 : Les swaps de devises

Section 5 : Les options de change (ou options de devises)

### **Chapitre 3 – Les politiques de couverture du risque de change**

Section 1 : Les différentes politiques de couverture du risque de change

Section 2 : Les pratiques de couverture du risque de change

### **Chapitre 4 – Définition et mesure du risque de taux d'intérêt**

Section 1 : Définition et appréhension du risque de taux d'intérêt

Section 2 : Mesure du risque de taux d'intérêt

### **Chapitre 5 – Les instruments de gestion du risque de taux**

Section 1 : Les FRA et les opérations à terme de gré à gré

Section 2 : Les contrats à terme de taux d'intérêt

Section 3 : Les swaps de taux d'intérêt

Section 4 : Les opérations sur taux d'intérêt

Section 5 : Les caps et les floors

Section 6 : Les options sur SWAP de taux ou swaptions

### **Chapitre 6 – Les politiques de couverture du risque de taux d'intérêt**

Section 1 : Politique de couverture du risque de taux d'intérêt

Section 2 : Exemple d'application et mise en pratique

Section 3 : Traitement comptable et fiscal des instruments financiers