

Gestion de trésorerie (EM375M24B1)

Programme	PGE
Unité d'enseignement / ECTS / Parcours/Spécialisation(s)	UE : Corporate financial functions : 10 ECTS. <ul style="list-style-type: none">• PGE 3A - Comptabilité Contrôle Finance (CCF)
Discipline	Comptabilité / Contrôle / Audit
Année	2019
Semestre	B
Ouvert aux visiteurs	oui (3 ECTS)
Nombre de places disponibles	45

Responsable du cours

Marie PFIFFELMANN

Intervenants

Intervenant	Population	Mail
Marie PFIFFELMANN	Population	marie.pfiffelmann@em-strasbourg.eu

Format du cours

Langue de travail :	Français
Volume horaire en présentiel :	24 h
Heures de travail totales à prévoir par l'étudiant :	72 h

Track du cours

Track : Présentiel

Track "Présentiel" :

La présence en cours / TD ainsi que la participation aux contrôles continus et terminaux sont obligatoires. L'évaluation vise à valoriser le travail en présentiel, toute absence non justifiée sera sanctionnée (cf. règlements de scolarité) et prise en compte au niveau de la notation (cf. modalités d'évaluation).

Track "Autonome" :

La participation aux contrôles continus et terminaux est obligatoire. L'étudiant est libre d'assister ou non au cours.

Dans toutes les formations Masters et celles réalisées en apprentissage, la présence en cours / TD et aux épreuves intermédiaires et terminales est entièrement obligatoire. Seul le track « Présentiel » est possible.

Contribution pédagogique du cours au programme

En quoi ce cours participe au programme :

Descriptif

Ce cours expose la gestion de trésorerie dans les entreprises et les différents risques financiers auxquels elles sont confrontées. Il aborde les différents taux de référence sur le marché monétaire et montre comment les entreprises peuvent évaluer et couvrir leurs positions risquées (risque de taux, de change...).

Organisation pédagogique

Face-à-face

Cours magistral

Objectifs pédagogiques

A l'issue du cours, l'étudiant(e) devrait être capable de / d' ... :

- **Expliquer** la gestion de trésorerie et des risques financiers
- **Déterminer** la position de taux et de change d'une entreprise
- **Différencier** les taux de référence sur le marché monétaire
- **Analyser** l'impact des variations des taux de change sur la trésorerie d'une entreprise multinationale
- **Communiquer** les budgets de trésorerie
- **Choisir** la couverture d'une entreprise contre les risques de taux et change

Plan / Sommaire

Chapitre introductif

- Le concept de trésorerie
- Le rôle du trésorier d'entreprise

Chapitre 1: Rappel de mathématiques financières

- intérêts simples
- intérêts composés
- taux (proportionnels, équivalents, TEG)
- annuités / amortissements

Chapitre 2: Marchés financiers et taux de référence

- taux monétaires (Taux directeurs, EONIA, T4M, EURIBOR, TAM)
- taux bancaires (TBB, taux découvert, taux d'escompte)
- taux de référence sur le marché obligataire (THE, TME? TMO)

Chapitre 3: Gestion des liquidités

- budget et plan de trésorerie
- financements et placements à CT
- application: le cas de l'escompte et du découvert
- application: les titres de créances négociables

Chapitre 4: Gestion des risques (taux et change)

- couverture interne (duration, immunisation)
- couverture par les contrats à terme (gré à gré, marché organisé)
- couverture par les options de taux
- couverture par les swap de taux

Prérequis nécessaires

Notions clés à maîtriser :

Cours d'introduction à la finance

Connaissances en :

mathématiques financières

Supports pédagogiques

Documents tous formats

- Plan de cours
- Fiches d'exercice

Bibliographie recommandée

Ouvrages principaux :

CLAUDE P. - Les marchés de capitaux français : du jour le jour au 30 ans (Coll. AFTE)

PONIATO B. - La nouvelle trésorerie d'entreprise (Interéditions)

PONCET P., PORTAIT R., HAYAT S. - Mathématiques financières : évaluation des actifs et analyse du risque (Dalloz)

ROGER P. - L'évaluation des actifs financiers, modèles à temps discret (De Boeck)

Littérature complémentaire :

Travaux de recherche de l'EM :

Modalités d'évaluation

Evaluation intermédiaire / contrôle continu 1 : séance n°5

écrite (60 min) / individuelle / français / pondération : 20%

Evaluation finale : semaine d'examens

écrite (120 min) / individuelle / Français / pondération : 80%

Cette évaluation sert à mesurer LO1.1, LO1.2, LO1.3, LO2.2

Motifs d'exclusion du cours

Les comportements tels que...

arrivées tardives / départs anticipés / sorties de salle intempestives pendant le cours

consommation ostentatoire de nourriture et de boissons

utilisation de smartphones & d'ordinateurs portables pour des raisons non liées au cours

lectures non liées au cours

discussions non liées au cours

comportements irrespectueux vis-à-vis de l'enseignant

... peuvent conduire à l'exclusion du cours.