GFN221 - Gestion de trésorerie et solutions de cash management

Mis à jour le 19-06-2026

Code : GFN221

Unité d'enseignement de type cours

6 crédits

Volume horaire de référence (+/- 10%) : **50 heures**

Responsabilité nationale :
EPN09 - Economie Finance Assurance Banque (EFAB) / Lionel ALMEIDA

Contact national :

EPN09 - Master Finance entreprise

292 rue Saint Martin
accès 3
75003 Paris
01 58 80 87 45
Boris Buljan
boris.buljan@lecnam.net

Présentation

Prérequis

Public ayant acquis un niveau bac+4 ou plus, possédant de bonnes connaissances en finance et comptabilité, et avec une expérience professionnelle dans le domaine.
En l'absence de prérequis, il est conseillé de suivre en premier l'UE **GFN108** pour acquérir les fondamentaux de la gestion de trésorerie.

La formation est **soumise à agrément** aux conditions suivantes :

- être admis dans le Master 2 Finance d'entreprise et ingénierie financière (MR10701)
- ou être agréé par l'enseignant responsable (voir "UE à la carte" sur le site du département **Efab**).

Cette UE peut être suivie dans le cadre du **Certificat de spécialisation en Gestion de trésorerie** (CS84).

Objectifs pédagogiques

- Mobiliser et mettre en œuvre les outils de la **gestion financière à court terme**.
- Acquérir une approche opérationnelle de la **gestion du besoin en fonds de roulement** (BFR).
- Faire découvrir et positionner la fonction de ***Cash management*** dans l'organisation d'une entreprise.
- Maîtriser les **instruments et innovations de paiements**, la gestion prévisionnelle et la modélisation des flux de trésorerie.
- Connaître les solutions de **financements bancaires, désintermédiés** et les formes innovantes de financement.

Compétences

- Comprendre la formation de la trésorerie et les facteurs sur lesquels agir pour l'optimiser
- Procéder au traitement administratif, financier et comptable des opérations liées à la gestion du BFR
- Déterminer la structure financière à mettre en œuvre pour couvrir le BFR et les modes de financement adaptés
- Sécuriser et optimiser la trésorerie d'un groupe de sociétés
- Mettre en œuvre des solutions de cash management
- Mener une analyse financière opérationnelle et orientée "cash" permettant la prise de décision en termes d'accord de crédit et de recherche de performance interne
- Identifier les solutions de placements de trésorerie et les adapter à un environnement de taux changeant
- Recourir aux différentes modalités de financements bancaires ou désintermédiés, y compris les modes de financements innovants (fintech, reverse factoring, dynamic discounting...)
- Mettre en œuvre les exigences de reporting réglementaire
- Participer à la mise en place d'un système d'information pour la trésorerie

Programme

Contenu

Gestion et optimisation du besoin en fonds de roulement

- La gestion des postes clients et fournisseurs, le transfert des risques : indicateurs de gestion, recouvrement amiable et contentieux des créances, assurance-crédit, affacturage, auto-assurance
- Les encours et les limites de crédit
- Les outils informatiques
- Le financement du poste clients

- Les prévisions d'encaissements et de décaissements

Gestion des risques de contrepartie et de crédit

- La fonction crédit et les risques associés - Les objectifs et missions du *credit management* - L'origine et les enjeux du crédit inter-entreprises, comparaisons internationales - La détermination, l'analyse, la prévention et la couverture des risques - Les défaillances d'entreprises - La législation applicable

Missions et environnement Finance/Trésorerie

- Organisation, missions et enjeux de la trésorerie
- Positionnement de la trésorerie dans une entreprise
- Modèles d'organisation
- Priorités des directions financières et évolution
- Environnement du trésorier
- Métier de trésorier et processus de trésorerie
- Innovations

Paiements, protocoles, évolutions des échanges et environnement

- Environnement
- Différents types de besoins
- Instruments de paiement (dont SEPA, paiements internationaux)
- Canaux d'échange banque
- Panorama des instruments de paiement

La gestion du risque de liquidité

- Les enjeux de la trésorerie et les principes de gestion prévisionnelle, *Cash in/out* et modélisation des flux
- Comment optimiser la gestion du cash
- Placements et crédit court terme
- Optimisation du cash

La négociation des services bancaires et l'évolution de la relation banques / entreprises

- Optimisation des services bancaires
- Centralisation de paiements / SEPA
- Centralisation du cash / *cash pooling*
- Sujets innovants
- Type de conditions bancaires et contrôles
- Appels d'offres sur services bancaires

Trade Finance

- Financement des opérations internationales
- Opérations documentaires
- *Supply chain finance*

Système d'information de trésorerie

- Différents modèles
- Outils sur le marché

Les cours magistraux s'appuient sur une approche métier des compétences, avec des illustrations et cas pratiques.

Modalités de validation

- Examen final

Description des modalités de validation

L'UE est validée par un examen écrit en fin de semestre.

Bibliographie

Titre	Auteur(s)
Gestion de la trésorerie, Economica, Coll. AFTE	M. Gaugain, R. Sauvee-Crambert
Introduction aux marchés financiers, Economica, Coll. Gestion	E. Le Saout
La nouvelle trésorerie d'entreprise, de la gestion quotidienne aux marchés financiers	B. Poloniato, D. Voyenne
Le crédit inter-entreprises : un mal nécessaire, Economica	B. Blanchet, D. Voyenne
Le Financement participatif au service des entreprises (Economica/Collection AFTE, 2016)	A. Neuviale/D. Voyenne
Le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme	G. Delrue