

# Gestion de trésorerie internationale

## Enjeux économiques et méthodes de gestion

Cours Pratique de 2 jours - 14h  
Réf : TIT - Prix 2024 : 1 490CHF HT

Les enjeux économiques liés à la gestion de trésorerie à l'international sont considérables. La maîtrise de ces techniques de gestion et des risques de change est un facteur clé de succès de toute démarche d'internationalisation ou d'exportation. Cette formation vous permet d'en maîtriser toutes les facettes.

### OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES

À l'issue de la formation l'apprenant sera en mesure de :

Appréhender les enjeux et objectifs d'une trésorerie groupe

Réaliser un état des lieux du contexte préalable à la mise en place d'une nouvelle organisation

Définir la stratégie de centralisation et sa mise en œuvre opérationnelle

Mettre en œuvre un projet de cash pooling international, en comprendre les enjeux, les contraintes et les bénéfices

Apports théoriques, exercices pratiques, échanges et études de cas.

## LE PROGRAMME

dernière mise à jour : 09/2021

### 1) Appréhender la gestion de trésorerie internationale au sein d'un groupe

- L'exploitation.
- Les investissements (dont le BFR hors exploitation).
- Les acquisitions.
- Les prévisions de trésorerie.
- Les placements.
- Les impacts sur le bilan.
- Les conséquences sur l'organisation de l'entreprise.

*Réflexion collective* : Échanges et réflexion collective sur les pratiques des participants.

### 2) Comprendre les structures de centralisation : cash pooling et netting

- Les articles du Code monétaire et financier.
- Les conventions de trésorerie intra-groupes.
- La centralisation des paiements.
- La gestion des taux d'intérêt négatifs dans la zone euro.
- Les architectures bancaires possibles.
- Les différents types de banques.

*Travaux pratiques* : Échanges sur les conventions de trésorerie au regard du droit bancaire et du droit des sociétés. Revue documentaire sur les différents types de structures de paiement (banques et fintechs).

### 3) Connaître les techniques de centralisation

- La centralisation de trésorerie.
- La fusion des échelles d'intérêt.

### PARTICIPANTS

Directeurs administratifs et financiers, contrôleurs de gestion, comptables et trésoriers.

### PRÉREQUIS

Bonnes connaissances en gestion de trésorerie et expérience de la finance d'entreprise.

### COMPÉTENCES DU FORMATEUR

Les experts qui animent la formation sont des spécialistes des matières abordées. Ils ont été validés par nos équipes pédagogiques tant sur le plan des connaissances métiers que sur celui de la pédagogie, et ce pour chaque cours qu'ils enseignent. Ils ont au minimum cinq à dix années d'expérience dans leur domaine et occupent ou ont occupé des postes à responsabilité en entreprise.

### MODALITÉS D'ÉVALUATION

Le formateur évalue la progression pédagogique du participant tout au long de la formation au moyen de QCM, mises en situation, travaux pratiques...

Le participant complète également un test de positionnement en amont et en aval pour valider les compétences acquises.

### MOYENS PÉDAGOGIQUES ET TECHNIQUES

- Les moyens pédagogiques et les méthodes d'enseignement utilisés sont principalement : aides audiovisuelles, documentation et support de cours, exercices pratiques d'application et corrigés des exercices pour les stages pratiques, études de cas ou présentation de cas réels pour les séminaires de formation.
- À l'issue de chaque stage ou séminaire, ORSYS fournit aux participants un questionnaire d'évaluation du cours qui est ensuite analysé par nos équipes pédagogiques.
- Une feuille d'émargement par demi-journée de présence est fournie en fin de formation ainsi qu'une attestation de fin de formation si le stagiaire a bien assisté à la totalité de la session.

### MODALITÉS ET DÉLAIS D'ACCÈS

L'inscription doit être finalisée 24 heures avant le début de la formation.

### ACCESSIBILITÉ AUX PERSONNES HANDICAPÉES

Vous avez un besoin spécifique d'accessibilité ? Contactez Mme FOSSE, référente handicap, à l'adresse suivante psh-accueil@orsys.fr pour étudier au mieux votre demande et sa faisabilité.

- Les modalités de mise en place.

- L'utilisation du pool bancaire.

*Travaux pratiques* : À partir d'organisations de sociétés membres d'un groupe domestique puis international, élaboration d'un cahier des charges pour centraliser les flux financiers.

#### 4) Les éléments de financement de bas de bilan et du commerce international

- Les éléments de trade financing.

- L'affacturage.

- Le forfaiting.

*Travaux pratiques* : À partir d'états financiers, envisager des politiques de financement à court terme pour des opérations domestiques et internationales.

#### 5) Comprendre le marché des changes

- L'évolution du système monétaire international.

- L'organisation générale du marché des changes : les acteurs et les types de transactions.

- Les déterminants du taux de change.

- Les prévisions des cours de change et des taux d'intérêts : les concepts macroéconomiques liés.

*Travaux pratiques* : Identification des déterminants d'évolution des taux de change, calcul de taux de change à terme.

#### 6) Élaborer et gérer une position de change

- L'évaluation du risque de change.

- La définition d'une position de change.

- La gestion d'une position globale – politique de couverture.

- Les écarts de change et la comptabilisation des opérations de change.

*Travaux pratiques* : Construction d'un tableau de suivi de la position de change d'une entreprise.

#### 7) Acquérir les techniques de couverture

- Définition d'une politique de couverture.

- La couverture naturelle.

- L'emprunt en devises.

- Les marchés à terme.

- Les options : options classiques ou à barrière, tunnels...

- Les opérations d'assurance.

- Produits dérivés et synthétiques.

- Le choix de la technique de couverture : process et critères.

*Travaux pratiques* : Déterminer la technique de couverture optimale à partir de situations diverses.

#### 8) Identifier les fraudes

- Les fraudes aux paiements.

- Les fraudes aux actifs.

- L'anti-blanchiment.

- Le contrôle de la gestion des risques.

- Les solutions techniques d'identification et de lutte contre la fraude.

*Démonstration* : Panorama des solutions technologiques et logicielles de lutte contre la fraude et le blanchiment.

# LES DATES

---

CLASSE À DISTANCE  
2024 : 06 juin, 12 sept., 12 déc.