

Terminale STMG	Thème 3 : Accompagner la prise de décision
Gestion et finance	QDG 8 : Optimiser la trésorerie, une nécessité ?

La gestion de la trésorerie

La **démarche budgétaire** consiste à établir des budgets mensuels prévisionnels (budget des ventes, budgets des achats et des autres charges, budget des investissements, budget de TVA...) qui serviront à construire le **budget de trésorerie**.

Le budget de trésorerie est établi à partir du budget des encaissements et du budget des décaissements. Lorsqu'on les construit, il faut faire attention aux **délais de règlement** : une partie des ventes et des achats d'un mois ne seront réglés que le mois suivant, par exemple.

Lorsque les délais de règlement fournisseurs sont plus courts que les délais d'encaissement des clients, cela engendre un **besoin en fonds de roulement (BFR)**, qui peut entraîner une **détérioration de la trésorerie** et conduire à un déficit.

Il existe plusieurs **solutions pour rééquilibrer la trésorerie** : inciter les clients à payer plus tôt, demander des délais supplémentaires aux fournisseurs, négocier un découvert autorisé avec son banquier, demander un prêt à ses associés, céder ses créances.

Si la trésorerie est excédentaire, il est intéressant d'en placer une partie soit sur des comptes à terme, soit dans l'achat de VMP.