

SYNTHÈSE

BUDGET OU PLAN DE TRÉSORERIE



SOLDE POSITIF : EXCÉDENT DE TRÉSORERIE

PLACEMENTS PAR L'INTERMÉDIAIRE D'INSTITUTIONS FINANCIÈRES

Dépôts A Terme (DAT)
Parts d'OPCVM (SICAV ou FCP)
- OPCVM monétaire
- OPCVM obligataires
- OPCVM actions
- OPCVM diversifiées

PLACEMENTS DIRECTS

Crédit inter-entreprise (escompte fournisseur)
Acquisitions d'actions ou d'obligations
Acquisition de Titres de Créances Négociables (TCN)



Marché monétaire (CT)

ou



Marché financier (MLT)

RENTABILITÉ

RISQUE

ACTIONS	OBLIGATIONS	AUTRES
Rentabilités passée et attendue : évolution du cours de l'action + dividende	Taux de rendement actuariel : conditions d'émission et évolution des taux d'intérêt	Référence aux taux d'intérêt du marché monétaire : rentabilité faible

ACTIONS	OBLIGATIONS	AUTRES
<p>Risque spécifique : réduction par diversification</p> <p>Risque de marché : fonction de la sensibilité mesurée par coefficient bêta</p> <p>Mesures du risque : - Écart-type - Coefficient bêta</p>	<p>Risque de défaut (agence de notation, obligations d'État non risquées)</p> <p>Risque de liquidité</p> <p>Risque de taux : fonction de l'échéance (CT moins risquée que LT)</p>	Peu risqué car marché monétaire à court terme