

Master | Contrat d'apprentissage |  
RNCP 35913

# Master Finance - Parcours Trésorerie d'Entreprise (M\_TRESO)

## PRÉSENTATION

### ► Présentation de la formation

Innovant en France, le Master Finance parcours Trésorerie d'entreprise est une formation créée à la demande des professionnels du métier et des entreprises adhérentes à l'AFTE. Elle a pour objet de former des cadres financiers spécialistes du financement, de la gestion des flux, de la monétique et des risques financiers.

A la suite d'une première année où l'étudiant acquiert les fondamentaux de la finance de marché et d'entreprise, celui-ci est confronté à l'ensemble des facettes du métier de trésorier : cash management, gestion des risques, monétique, relations bancaires, stratégies de financement, traitement comptables des instruments financiers.

La formation repose sur la participation active de professionnels des métiers de la trésorerie, de la banque et du conseil et la réalisation d'ateliers avec des associations professionnelles et des éditeurs de logiciels de trésorerie. Les apprentis sont adhérents à l'AFTE et participent aux journées de l'AFTE, à Universwiftnet (forum banques-entreprises) ainsi qu'aux journées d'associations européennes de trésoriers. Collaborations avec la Commission Européenne et une grande banque européenne dans le cadre d'un séminaire international annuel.

### ► Objectifs de la formation

- Gérer les flux de trésorerie et les différents risques (change, crédit, matières premières, taux...),
- Maîtriser les moyens de paiement et les systèmes d'information,
- Négocier et contrôler les opérations avec les banques,
- Optimiser les financements et les placements,
- Être apte à la prise de décision opérationnelle.

### ► Métiers visés

- Administrateur des systèmes de trésorerie, Consultant trésorerie et cash management
- Consultant éditeur de logiciel de trésorerie, Contrôleur financier
- Credit manager, Gérant d'OPCVM monétaires
- Gestionnaire des financements, Gestionnaire middle office et marchés des capitaux
- Manager des risques, Responsable du cash management

- Responsable trésorerie et financements, Responsable trésorerie et credit management
- Trésorier du back office, Trésorier front office

### ► Rythme d'alternance

La première année d'alternance se déroule sur le rythme moyen d'une semaine à l'université et de deux semaines en entreprise.

La seconde année adopte un rythme d'alternance de 2 jours à l'université (Vendredi/Samedi) et 3 jours en entreprise (Mardi-Jeudi) de septembre à début avril. Deux semaines de regroupement se déroulent en septembre (séminaire de rentrée) et en mars (séminaire international). A compter du mois d'avril, l'apprenti est à 100% en entreprise.

### ► Dates de la formation et volume horaire

1 ère année : 06/09/2024 > 09/09/2026 (436 heures)

2 ème année : 06/09/2024 > 05/09/2025 (436 heures)

Durée : 2 ans

Nombre d'heures : 872h

## ADMISSION

### ► Conditions d'admission

#### Pré-requis :

Les candidats doivent témoigner de leur capacité à être recrutés sur des missions en alternance.

#### Année 1 :

Les candidats doivent être titulaire de 180 ECTS, obtenus dans le cadre d'un diplôme Bac+3 orienté vers la gestion (Licence de Sciences Economiques et de gestion, Licence de Comptabilité et Finance, Bachelor,...).

#### Année 2 :

Les candidats doivent être titulaire de 240 ECTS, obtenus dans le cadre d'un diplôme Bac+4 orienté vers la gestion (master 1 de Sciences de gestion, master 1 de Comptabilité, master 1 d'Économie, écoles de commerce...).

### ► Modalités de candidature

Le recrutement des étudiants se réalise en trois étapes :

- l'examen du dossier de candidature (CV, Lettre de motivation, Relevés de notes...) ;
- un entretien avec un jury composé d'universitaires et de professionnels ;
- l'obtention d'un contrat d'apprentissage.

La recherche d'un contrat d'apprentissage relève de l'initiative de l'étudiant. Néanmoins ce travail est facilité par l'administration du master qui reçoit de nombreuses offres de contrats d'apprentissage de la part d'entreprises fidèles, conséquence de la réputation du Master au sein de la communauté du cash management et de la gestion des risques.

## CONTACTS

---

### ► Vos référents FORMASUP PARIS IDF

---

Marie COUPOIS

contact@formasup-paris.com

Fabienne HETZEL

Pour les publics en situation de handicap : consultez nos pages dédiées Apprenants et Entreprises.



### ► Vos contacts « École/Université »

---

Contact

M2Tresorerie-EMS@univ-paris1.fr

01 40 46 29 83

## PROGRAMME

---

### ► Code RNCP 35913

---

### ► Direction et équipe pédagogique

---

Responsable de la formation : Erwan LE SAOUT

Directrice des études : Caroline EMONET-FOURNIER

La majorité des enseignements sont réalisés par des professionnels qui participent également au suivi des étudiants, dans le cadre de leur mémoire et de leur apprentissage.

Le programme est évalué régulièrement par un Comité de Perfectionnement composé de 8 personnes (2 académiques, 2 anciens diplômés, 2 maîtres d'apprentissage, 2 intervenants professionnels) présidé par Anne GOBERT, Responsable Trésorerie et Financements chez Atalian et

Membre du Collège de l'Autorité des Marchés Financiers.

## ► **Contenus des enseignements**

---

La première année du Master s'articule autour de 3 axes :

- les fondamentaux de la finance et de la trésorerie
- l'environnement non financier de l'entreprise
- Informatique : des systèmes d'information à la programmation

A l'issue de la formation, les étudiants passent la certification TOSA (Excel).

La majorité des enseignements sont réalisés par des académiques.

La seconde année de Master est une véritable année de spécialisation autour des différentes facettes du métier de trésorier :

- le traitement comptable des opérations financières
- le cash management
- les stratégies de financement
- la gestion des risques

A l'issue de la formation, les étudiants passent la certification TOEIC (Anglais).

Le séminaire international organisé en Master 2 consiste en la visite d'organismes et principalement de services de trésorerie et de centre de coordination à l'étranger. Il a notamment été organisé des rencontres/séminaires chez BNP Paribas, Clearstream, Swift, EY, PWC, RTL Group, Nexans, NyseEuronext Brussels ainsi qu'à la Commission Européenne pour ne citer que les principales.

	Volume horaire session -1 année 1	Volume horaire session -1 année 2
<b>Programme détaillé de la formation</b>		
UE 1a Comptabilité et information financière	30h	
UE 2a Économie Financière	30h	
UE 3a Cash Management	36h	
UE 4a Systèmes d'information et trésorerie	80h	
UE 5a Management de l'entreprise	45h	
UE 1b Finance internationale	30h	
UE 2b Finances	30h	
UE 3b Droit des affaires	30h	
UE 4b Outils et simulations	30h	
UE 5b Gestion de projet	50h	
UE 6 Anglais	30h	
UE 1.1 Les environnements financier et juridique		39h

UE 1.2 L'environnement comptable		33h
UE 2.1 La gestion des liquidités		39h
UE 2.2 La gestion des règlements		39h
UE 3.1 Les circuits de financement		29h
UE 3.2 Relations bancaires et fiscalité		39h
UE 4.1 La gestion des risques		42h
UE 4.2 Modélisation des risques		39h
UE 5.1 Séminaire international		37h
UE 5.2 Séminaires thématiques	6h	45h
UE 5.3 Méthodologie de recherche d'emploi		16h
UE 5.4 Mémoire d'analyse		30h
Rapport d'activité	9h	9h

### ► Modalités pédagogiques

Les modalités pédagogiques diffèrent selon les enseignements dispensés. Les méthodes peuvent aussi bien être affirmatives, interrogatives, démonstratives que participatives.

Il peut s'agir aussi bien de cours magistraux traditionnels que de l'organisation de projets de groupe en particulier sur les cours dits non financiers (Informatique, Marketing, Négociations Bancaires, Ressources Humaines et Stratégie).

Hors événement exceptionnel, la formation intègre des modules d'e-learning dans le cadre des certifications TOSA et TOEIC.

## ► Contrôle des connaissances

---

Le contrôle des connaissances diffère selon l'enseignement prodigué. Il peut s'agir aussi bien d'évaluations individuelles que collectives. Le contrôle des connaissances donne ainsi lieu à des examens sur table, des projets de groupe, des présentations orales.

La dernière année de Master est sanctionnée par un mémoire d'analyse.

L'évaluation de l'expérience professionnelle est réalisée sur la base d'un rapport d'activité et des livrets d'apprentissage.

### Année 1 :

La validation de la première année repose sur la validation de l'ensemble des unités d'enseignements qui ne se compensent pas entre elles. L'ensemble des matières donne lieu à une notation. Au sein d'une même unité d'enseignement, les matières se compensent.

### Année 2 :

Afin d'obtenir le diplôme, il est nécessaire que l'étudiant valide sa première année de master et chaque unité d'enseignement du Master 2. La compensation entre unités d'enseignement peut être autorisée par le jury à titre exceptionnel. A l'exception de la cinquième unité, chaque unité d'enseignement est décomposée en deux sous-unités d'enseignement. Chaque sous-unité d'enseignement donne lieu à une note moyenne d'un examen terminal et d'un contrôle continu. L'octroi des crédits européens de la cinquième unité est conditionnée par la rédaction d'un rapport d'activité et d'un mémoire d'analyse.

## ► Diplôme délivré

---

Diplôme national de niveau 7 du Ministère de l'Enseignement supérieur et de la Recherche

## COMPÉTENCES

---

Le trésorier doit en priorité développer des compétences lui permettant de :

- Maîtriser les techniques de la finance moderne tout en intégrant au mieux le contexte fiscal. Il doit donc savoir maîtriser les concepts et méthodes permettant de prendre des décisions rationnelles en matière de gestion et sécurisation des flux financiers et de gestion des risques financiers.
- Mettre en oeuvre des capacités d'observation, d'analyse, de diagnostic et de conseil.

Le trésorier doit également développer des compétences organisationnelles et humaines. La responsabilité de services financiers au sein de la Direction Financière doit correspondre au cheminement de moyen terme d'un étudiant diplômé de ce Master. De même, après quelques années d'expérience au niveau national, le « trésorier d'entreprise » doit pouvoir s'intégrer dans la prise de décisions financières à des niveaux internationaux.

## ► Activités

---

La première année d'apprentissage doit permettre à l'étudiant de maîtriser l'environnement du trésorier aussi bien financier que non financier.

A l'issue de sa première année, l'apprenti doit maîtriser les fondamentaux de la finance et être d'ores et déjà en mesure de mener des premières missions de manière autonome.

#### Année 1 :

La première année d'apprentissage doit permettre à l'étudiant de maîtriser l'environnement du trésorier aussi bien financier que non financier.

A l'issue de sa première année, l'apprenti doit maîtriser les fondamentaux de la finance et être d'ores et déjà en mesure de mener des premières missions de manière autonome.

#### Année 2 :

A l'issue de sa seconde année d'apprentissage, l'apprenti doit connaître l'ensemble des facettes du métier et doit pouvoir se qualifier d'expert dans au moins une de ces facettes au regard de la mission d'apprentissage réalisée.



## ► Construction des mécanismes de financement

---

- Élaborer un budget de trésorerie permettant de garantir la solvabilité à court et moyen terme de l'organisation, en mettant en place les conditions pour la mise à disposition du montant adéquat de liquidités à moindre coût.
- Définir les mécanismes de financement les plus avantageux à court et moyen terme pour l'organisation, sur la base des options possibles selon son profil social, comptable et financier et ses besoins en liquidités.
- Évaluer les besoins en liquidités. Évaluer les besoins en financement. Calculer le coût de chacune des options de financement possible à court ou moyen terme et mise en oeuvre des options choisies.

## ► Établir la stratégie de financement

---

- Évaluer le coût des capitaux propres par une estimation de la rentabilité attendue par les actionnaires. Calculer le coût moyen pondéré du capital basé sur le croisement de l'évaluation du coût des capitaux propres et de la dette.
- Élaborer une stratégie de financement répondant aux besoins d'investissements à long terme d'une organisation. Estimation du coût de chacune des stratégies de financement possibles à long terme.
- Étudier les relations financières entre haut et bas de bilan ainsi que les montages financiers. Connaître les récentes solutions de financement à la disposition de l'organisation (reverse factoring, titrisation,...).

## ► Gestion quotidienne et prévisionnelle de trésorerie

---

- Élaborer la prévision de trésorerie sur différents horizons. Analyser les résultats et élaborer le plan d'action. Prendre des décisions de trésorerie au jour le jour en décidant des équilibres, financements et placements. Gérer le besoin en fonds de roulement.
- Analyser des normes comptables internationales et de leur impact sur la gestion des flux de trésorerie. Appréhender les différents moyens de paiement et leur incidence sur les flux de trésorerie. Garantir la sécurité des paiements et lutter contre les fraudes.
- Contrôler le respect des conditions bancaires négociées en termes de commission et d'application des taux d'intérêt convenus. Mesurer les échelles d'intérêt. Maîtriser les différents types de cash pooling. Maîtriser le développement du numérique dans la finance.

## ► Contrôle et suivi des opérations de trésorerie

---

- Organiser la délégation de pouvoirs bancaires en fonction des flux et des contraintes organisationnelles de l'entreprise. Mettre en place les procédures de suivi de la délégation des pouvoirs bancaires.
- Optimiser le contrôle des opérations de trésorerie en mettant en oeuvre une méthodologie de formalisation et de déploiement des procédures. Réaliser une auto-évaluation de la performance de la trésorerie et du respect des bonnes pratiques.
- Construire un reporting de trésorerie efficace, en utilisant les tableaux de suivi comme outil de pilotage de la trésorerie et des risques.

## ► Actifs, instruments et contrats financiers

- Maîtriser les concepts financiers sur lesquels reposent les techniques d'évaluation. Mettre en oeuvre les différentes méthodes d'évaluation (multiples, comparables...).
- Utiliser la méthode DCF et le coût moyen pondéré du capital.
- Évaluer les titres de créances. Connaître les mécanismes et utilisations des produits de taux, cash et dérivés. Calculer la sensibilité et la duration des instruments de taux.
- Appréhender les fondamentaux du marché des changes. Maîtriser les spécificités de la cotation des devises et les caractéristiques en termes de supports et de volatilité des dérivés. Connaître les techniques de valorisation des produits dérivés.

## ► Management des risques

- Identifier, évaluer et prioriser les risques liés à l'activité d'une organisation. Connaître les différents types d'engagements sur les taux et le change. Proposer les techniques de couverture adéquates.
- Maîtriser les mécanismes et utilisations des produits dérivés de taux court terme et long terme, classiques et exotiques. Savoir utiliser le produit le mieux adapté aux différentes problématiques de gestion des risques. Connaître le principe de modélisation d'une courbe des taux forward.
- Comptabiliser et évaluer les actifs et les passifs financiers selon IFRS 9. Maîtriser le traitement comptable des instruments financiers et la comptabilité de couverture proposée par IFRS 9.