

ATELIER n°3

Quel impact du CUT sur l'optimisation de la gestion de la trésorerie?

RAPPEL : Pourquoi mettre en place un compte unique du Trésor ?

La centralisation sur un compte unique tenu à la banque centrale de l'ensemble des fonds publics



permet:

- d'éviter les situations de poche de trésorerie dormante,
- à l'Etat de faire face en permanence à ses obligations financières par une gestion de trésorerie centralisée;
- à l'Etat de placer ses excédents quotidiens de trésorerie
- de maintenir les fonds publics (issus de l'impôt) dans la sphère publique

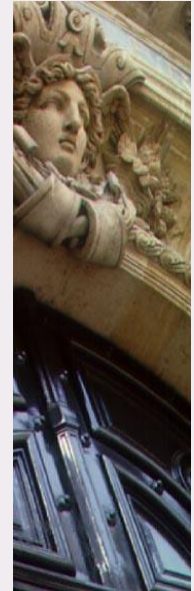
Marges de manœuvres financières
Effet de masse + produits supplémentaires

La gestion de trésorerie : ses divers aspects

- Une gestion centrée tout d'abord sur l'objectif de s'assurer que l'État dispose à tout moment et en toutes circonstances des moyens nécessaires pour honorer ses engagements financiers

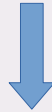


- Article 123 du Traité sur le fonctionnement de l'Union Européenne
- qui interdit aux banques centrales d'accorder des avances à des organismes publics
- Problématique des fonds des correspondants

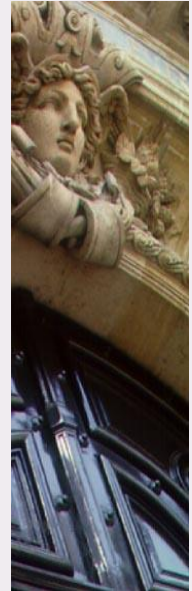


La gestion de trésorerie : ses divers aspects

- Une gestion plus active de la trésorerie dans le but de veiller au mieux aux intérêts des contribuables

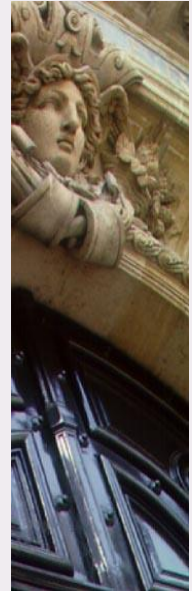


- Placement des excédents de trésorerie au jour le jour
- Recettes en atténuation de la charge de la dette



Le CUT : instrument de la gestion de trésorerie

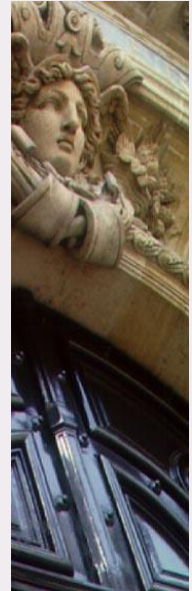
- Les choix en matière d'organisation du CUT, les outils, le périmètre, ... ont pour objet de permettre cette gestion de trésorerie.
- Il faut d'abord définir les objectifs en matière de gestion de trésorerie, puis arrêter les choix en matière de CUT.
- Les évolutions du contexte (outils informatiques, évolution bancaire ou réglementaire, ...) permettent de faire évoluer le CUT, mais aussi la gestion de la trésorerie.



Pour une gestion de trésorerie sécurisée, le CUT doit :

Rassembler les fonds d'un périmètre large d'entités publiques

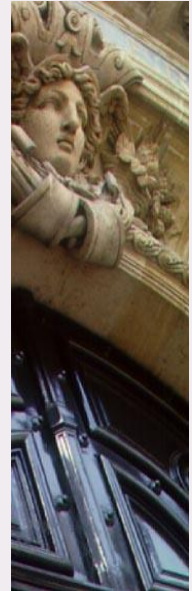
- Définir ce périmètre : entités concernées, fonds budgétaires et extra-budgétaires
- Prévoir un cadre réglementaire et une doctrine précis et complets
- Avoir un discours ferme pour lutter contre les interventions politiques ou les tentatives de sortir du périmètre



Pour une gestion de trésorerie sécurisée, le CUT doit :

S'appuyer sur des interlocuteurs uniques et fiables

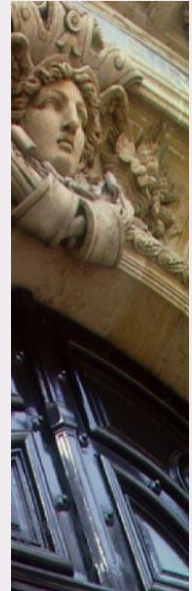
- Un service central chargé du pilotage de la trésorerie
- Un réseau de comptables
- Une banque qui tient le CUT
- Le cas échéant des banques commerciales
- Des interlocuteurs institutionnels qui coopèrent



Pour une gestion de trésorerie sécurisée, le CUT doit :

S'appuyer sur des outils

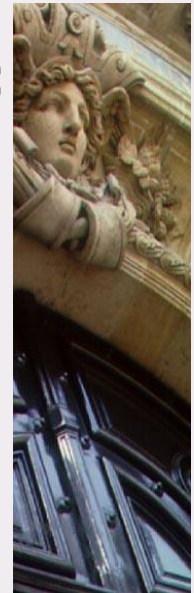
- Des outils informatiques :
 - De tenue de la comptabilité
 - D'exécution de opérations d'encaissement et de décaissement
 - De tenue du CUT à la Banque
 - De pilotage du CUT au Trésor
 - D'échange entre les acteurs du CUT
- Des outils bancaires (moyens de paiement)
- Des outils de placement



Pour une gestion de trésorerie sécurisée, le CUT doit :

S'appuyer sur une prévision des flux

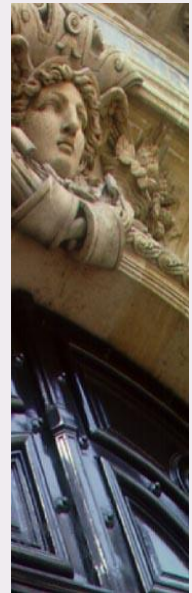
- Des prévisions à moyen/long terme (stratégie de financement)
- Des dispositifs de prévision et d'anticipation des réformes majeures



Passer d'une gestion de trésorerie sécurisée à une gestion optimisée :

Le suivi en temps réel

- Reporting en temps réel
- Pilotage en temps réel
- Arbitrages en temps réels



Passer d'une gestion de trésorerie sécurisée à une gestion optimisée :

La prévision à très court terme

- Dispositifs d'annonce :
- Par la Banque
- Par le réseau des comptables

