Trésorerie internationale

Enseignant responsable : Olivier ALLARD (https://dauphine.psl.eu/recherche/cvtheque/olivier-allard)

Langue du cours : Français

Volume horaire : 18

Description du contenu de l'enseignement :

Le cours est exposé sous forme de slides décrivant de manière extensive les éléments essentiels auxquels a trait le métier de Trésorier d'un groupe international : le financement du groupe sur les marches monétaire, obligataire et bancaire, la pratique du marché des changes, la gestion des risques inhérents à son activité (risques de taux, de contrepartie, de change). La relation entre macro-économie, taux d'intérêts et taux de change est largement développée, ainsi que les moyens et instruments pour le Trésorier International de gérer au mieux les variations qui en découlent. Enfin, le cours conclut par une vision prospective sur l'evolution du mode de financement des entreprises incluant en particulier l'impact des considérations ESG en la matière.

Compétences à acquérir :

- Comprendre le rôle du Trésorier dans un contexte international
- Avoir une vue générale sur la façon dont l'entreprise finance son activité
- Appréhender le fonctionnement du marché monétaire de la zone Euro
- Connaitre les éléments essentiels du marché obligataire
- Comprendre la relation entre le prix et le rendement actuariel des produits de taux
- Connaitre le fonctionnement du marche des changes
- Faire le lien entre macro-économie, taux d'intérêts et taux de change
- Maitriser les notions de risque de taux, de contrepartie, de change et leur couverture
- Avoir une vision prospective sur l'évolution du mode de financement des entreprises

Mode de contrôle des connaissances :

Devoir sur table

Coefficient : 1.00

Bibliographie, lectures recommandées :

Frederic Mishkin - Monnaie, Banque et Marchés Financiers - Pearson, 10ème édition, 2013

Document susceptible de mise à jour - 04/11/2026
Université Paris Dauphine - PSL - Place du Maréchal de Lattre de Tassigny - 75775 PARIS Cedex 16