



Prévisions et plans de Trésorerie



Pourquoi faire des prévisions de Trésorerie ?



Les
prévisions
de
trésorerie
permettent :

de veiller à ce que les dépenses restent dans les limites des ressources de trésorerie,

d'éviter les emprunts imprévus,

de faciliter la régulation budgétaire durant l'exercice, et,

d'éviter la détention d'une trésorerie oisive.

Les pratiques communautaires



Directive LOLF ; Article 46

La loi de finances de l'année est accompagnée :
[....] ; d'un plan de trésorerie prévisionnel et mensualisé de l'exécution du budget de l'Etat ; [....].

Guide didactique 2011 sur la directive RGCP:

Il est de bonne pratique que les Etats se dotent chaque année d'un plan de trésorerie prévisionnel prenant en compte les contraintes du Trésor public [...], mais aussi d'un plan d'engagement des crédits budgétaires, préparé par les services du Budget ou du Contrôle Financier, en étroite liaison avec les ministères sectoriels [...]. Ces deux situations financières (plan de trésorerie et plan d'engagement des crédits budgétaires) doivent être coordonnées entre elles et nécessitent donc une étroite collaboration entre les services du Trésor, du Budget et du Contrôle Financier, mais aussi avec les services financiers des ministères sectoriels.



Prévisions et plans de Trésorerie



Les composantes des prévisions de Trésorerie



Le plan de trésorerie comporte habituellement trois grandes parties

Les recettes

Les dépenses

Le financement

Une gestion efficace de la trésorerie est basée sur une planification des ressources et des dépenses futures et sur le contrôle quotidien des décaissements.

Elle est de la responsabilité de tous les acteurs du budget :

- les directions du ministère des finances,
- les ministères sectoriels,
- les correspondants du trésor.



LES RECETTES

ELLES COMPRENNENT

- Les recettes sur lesquelles le gouvernement pourrait agir
 - 1) les recettes pétrolières
 - 2) les recettes non pétrolières
 - les recettes fiscales et douanières
 - les recettes non fiscales
 - 3) les recettes provenant d'opérations de trésorerie
(essentiellement les opérations des correspondants du Trésor)
- Les recettes sur lesquelles le gouvernement ne pourrait pas agir
 - 4) les dons



LES RECETTES

Les prévisions de recettes mensuelles sont établies principalement en fonction :

- 1/ des prévisions des régies de recettes;
- 2/ des annonces des bailleurs;
- 3/ des cessions ou acquisitions d'actifs;
- 4/ des autres produits du domaine;
- 5/ de la saisonnalité des recettes.

Les gestions antérieures peuvent aider à calculer les futures recettes fiscales et non fiscales.

Le calendrier probable des emprunts extérieurs et des décaissements comporte peu d'éléments nouveaux, il faut les apprécier au coup par coup.

Il faut tenir compte des variables ayant un impact sur les rentrées de trésorerie: évolution de la conjoncture économique (prix, taux de change, etc.) et de la législation, modifications du calendrier de versement des dons ainsi que les dates précises des nouveaux emprunts.

LES DEPENSES

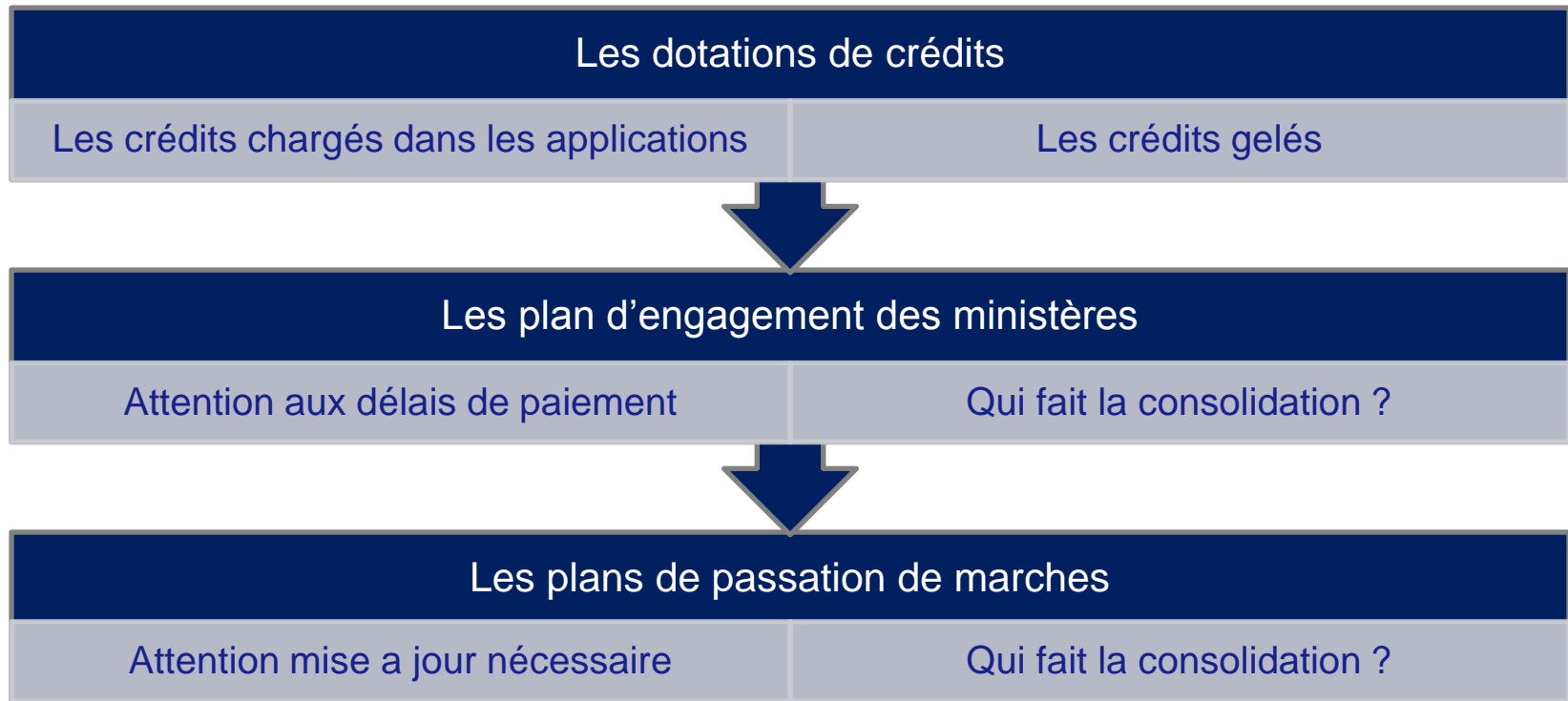
Les prévisions de dépenses doivent être faites en les séparant en plusieurs catégories.

- les dépenses obligatoires telles que les salaires, les pensions ou le remboursement de la dette.**
- les dépenses prioritaires comme les dépenses de lutte contre la pauvreté, les dépenses d'abonnements (eau, électricité et téléphone).**
- les autres dépenses telles que transferts et subventions, dépenses en capital, dépenses de fonctionnement, et dépenses qui sont sujettes aux procédures de régulation.**

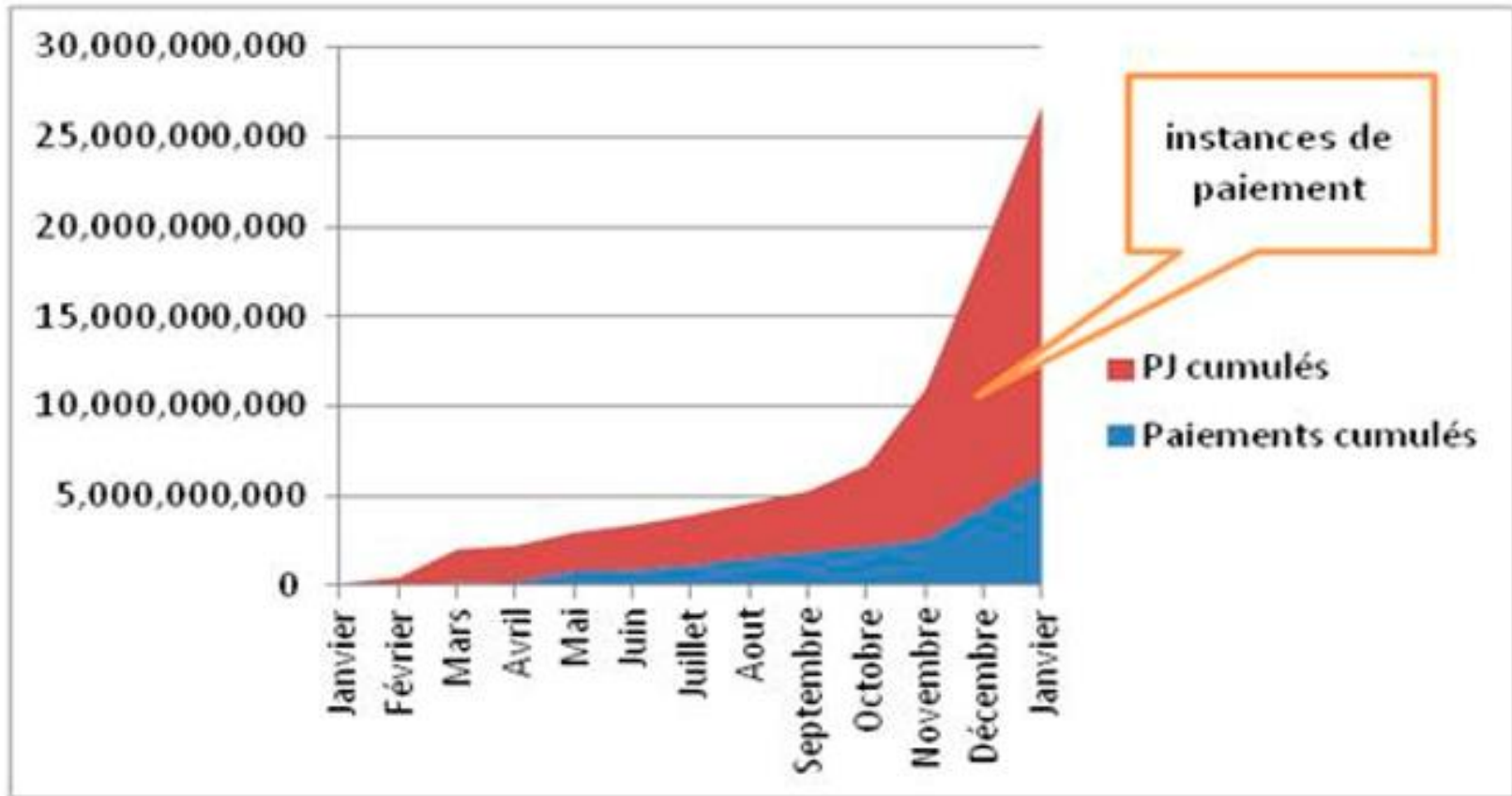
L'évolution passée des dépenses aide généralement à définir les sorties mensuelles de trésorerie. Les Ministères doivent élaborer des plans d'engagement des dépenses, adossés le cas échéant sur des plans de passation des marchés.

LES DEPENSES

Les prévisions de dépenses reposent en principe sur les prévisions d'exécution budgétaire:



Les prévisions de dépenses doivent tenir compte des saisonnalités et des profils types



LE FINANCEMENT

- ❑ **Le financement intérieur:**
 - ❑ encaisses des comptes du Trésor,
 - ❑ soldes en banques (BEAC et banques)
- ❑ **Le financement extérieur (tirages sur emprunts)**

D’où l’importance de coordonner plans de trésorerie et plans d’émissions de titres d’emprunt



Prévisions et
plans de Trésorerie



Les plans de trésorerie

➤ *un plan annuel de trésorerie*

le plan trimestriel glissant

et le plan opérationnel de gestion de trésorerie



Le plan annuel de trésorerie

Le point de départ est *le plan annuel de trésorerie*, préparé avant l'exercice qui définit les flux de trésorerie, mois par mois.

- C'est une décomposition du budget,
- qui est préparé pour l'année entière,
- qui décrit, mois par mois,
- les projections des encaissements et des paiements
- (entrées et sorties de trésorerie).

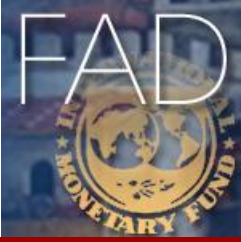
Le plan annuel de trésorerie permet de définir le programme annuel d'émission des bons du trésor ou d'autres sources de financement.

**Plan de Trésorerie annexé au projet de loi de
finances 2019**

ETAT M

**PLAN DE TRESORERIE
PREVISIONNEL MENSUALISE**

Le plan trimestriel « glissant » de trésorerie



Le plan annuel, une fois établi, doit devenir la base de *projections glissantes sur trois mois* et, dans le cadre de ces projections, d'*un plan opérationnel de gestion de trésorerie pour le mois à venir*.

Les projections sur trois mois et les plans mensuels doivent être révisés chaque mois sur une base glissante et à la lumière des recettes et des dépenses effectives.

Le plan opérationnel de trésorerie pour le mois à venir devrait, dans l'idéal, comporter une prévision quotidienne, ou au minimum hebdomadaire, des entrées et des sorties de trésorerie. Ce plan doit être préparé et mis à jour chaque semaine.

**Questions
discussions**

?

Origine des difficultés ?

Que faut il faire ?

Quelles prochaines étapes?