



Finances
en 5 minutes

Cash pooling

Planifier ses liquidités en toute simplicité: avec clarté et anticipation

Le cash pooling est un outil de gestion des liquidités. Concrètement, il permet de planifier et de gérer les liquidités d'une entreprise entre plusieurs comptes (interbancaires et interentreprises). On évite ainsi les taux d'intérêt négatifs ou débiteurs et les excédents peuvent être investis de façon rentable.

Dans le cash pooling il ne s'agit pas de nager dans une piscine pleine de billets, mais de la planification des liquidités. Le cash pooling est employé par les entreprises qui entretiennent plusieurs comptes et/ou relations bancaires et souhaitent gérer plus facilement leurs liquidités. Pour l'expliquer simplement, il consiste à récupérer l'argent où il abonde pour le transférer là où il manque.

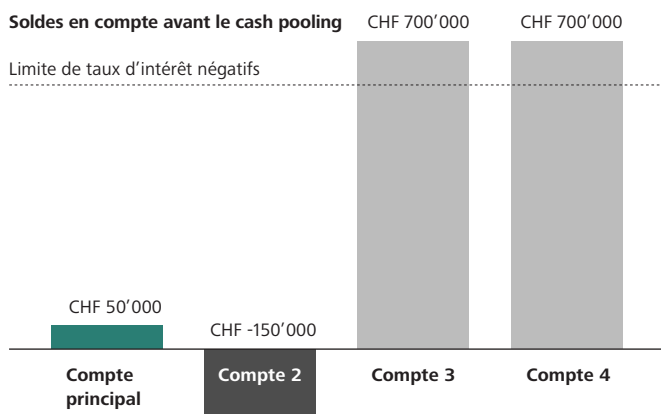
L'objectif est clair: éviter les taux d'intérêt négatifs ou débiteurs. Son principe est simple. L'entreprise définit des montants de base pour chacun de ses comptes. Le système calcule dans un premier temps, à l'aune des paramètres définis et des données de planification, les excédents et les défauts de liquidités des différents comptes.

Dans un deuxième temps, le système établit une proposition d'équilibrage des liquidités sur ces différents comptes, en s'appuyant sur les montants de base. Si l'entreprise accepte la proposition, le système met en place les ordres de paiement nécessaires à l'équilibrage des comptes. L'entreprise doit les valider.

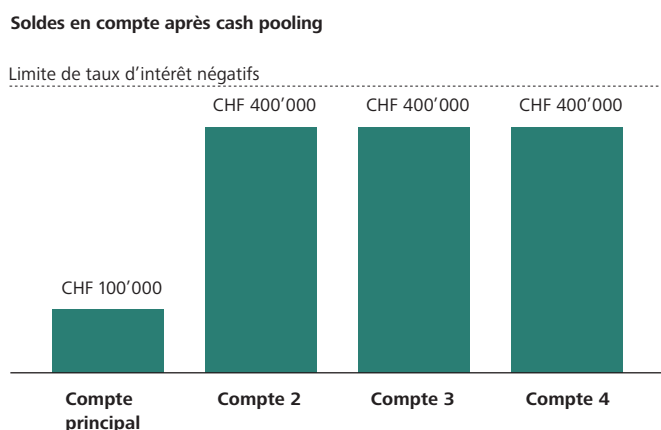
Les avantages sont indéniables: l'entreprise conserve le contrôle en permanence et économise beaucoup de travail. Autre avantage: la liquidité excédentaire inutilisée peut être liée et placée sur le Master Account. En règle générale, c'est nettement plus rentable que de laisser l'argent dormir sur le compte.

Calcul de cash pooling – un exemple

Une entreprise dispose de quatre comptes. Le compte 1, compte principal, contient 50'000 francs. Après paiement des salaires, le compte 2 affiche un solde négatif de 150'000 francs. En l'état, l'entreprise doit payer des intérêts débiteurs. Or, les comptes 3 et 4 ont récemment reçu des paiements importants; ils affichent chacun un solde de 700'000 francs. Cette situation produit des intérêts négatifs.



Grâce au cash pooling, l'entreprise peut prévenir cette situation, en définissant pour les comptes 2, 3 et 4 un montant de base, ici 400'000 francs. Au-delà de cette somme, tout est transféré sur le compte principal. Et si le solde est inférieur à ce montant, les comptes sont alimentés à partir du compte principal. Pour notre exemple, cela se traduit comme suit: l'entreprise transfère de chacun des comptes 3 et 4 chacun 300'000 francs sur le compte principal. De cette manière, le compte 2 ne manque plus de liquidités, car il revient à présent au montant de base (400'000 francs). Le reste se trouve sur le compte principal.



«Dans le contexte actuel de taux bas, il est plus important que jamais de surveiller ses liquidités. Pour les entreprises avec plusieurs relations bancaires, le cash pooling est un outil d'aide précieux.»

Markus Beck, responsable Trafic des paiements Clientèle entreprises chez Raiffeisen Suisse



Trois avantages pour l'entreprise:

1

Simplification de la gestion

En cas de déficit ou d'excédent, le cash pooling vous aide à équilibrer les soldes des différents comptes et à éviter des intérêts pénalisants.

2

Rentabilité accrue

Si les liquidités excédentaires ne sont pas utilisées immédiatement, elles peuvent être regroupées et placées, ce qui augmente la rentabilité des fonds (qui ne sont pas simplement déposés sur un compte).

3

Planification anticipatrice

En combinant le cash pooling avec les données de planification émanant de leur logiciel financier, les entreprises obtiennent des indications qui leur permettent de prévoir l'évolution de leurs liquidités et d'agir de façon proactive.

Informations complémentaires

raiffeisen.ch/pme-eservices