

Les entreprises pour leurs survies et leurs développements, doivent faire face à un certain nombre de besoins de financement en particulier ceux liés d'une part au cycle d'exploitation et d'autre part au cycle d'investissement.

La fonction « finance » a pour tâche essentielle de s'assurer que l'entreprise dispose en temps voulu, des fonds nécessaires à sa croissance et son développement et que l'argent généré par les activités de l'entreprise soit investi de manière rentable.

L'évolution du secteur financier, de ses différentes composantes et des fonctions qui y sont rattachées dont celle de trésorier a été importante au cours des trente dernières années, elle a connu des changements de contexte, de moyens et donc source de nouveaux métiers.

La fonction de trésorier est une des fonctions les plus évoluées ces dernières années par l'apparition de nouveaux outils de gestion (cash pooling, centrale de paiements et d'encaissements...etc.) car de plus en plus le trésorier doit être en mesure de conduire des flux d'informations d'amont en aval, maîtriser les flux de ventes et d'achats tout en assurant une qualité, une fiabilité et une sécurisation de ces flux en interne comme en externe.

La gestion de la trésorerie est l'ensemble des règles, décisions et procédures qui permettent d'assurer, au moindre coût, le maintien de l'équilibre financier instantané de l'entreprise. C'est une des composantes de la gestion financière, par laquelle l'entreprise peut atteindre ses objectifs.

L'activité économique croit en partie au sein des groupes d'entreprises, développés par l'internationalisation de l'économie. Les objectifs et les techniques de base sont identiques à ceux d'une entreprise autonome, la gestion de trésorerie d'un groupe utilise toutefois plusieurs techniques qui lui sont spécifiques.

En créant un groupes d'entreprises, nous donnons en parties pour objectif d'acquérir une puissance économique supérieure en tirant le meilleur profit de leur capitaux, alors s'est posée la question de trouver les moyens de faire circuler facilement des fonds entre les différentes sociétés composant un groupe afin d'en optimiser l'emploi. Et c'est dans ce contexte que notre étude s'inscrit et se fixe l'objectif de montrer l'importance d'une gestion de trésorerie groupe.

Et pour bien mener notre recherche, on a proposé la problématique suivante:

Est ce que les sociétés de groupe algériennes appliquent une gestion de trésorerie groupe conforme aux techniques universelles ?

Cette problématique s'accompagne avec les questions sous-jacentes suivantes:

- qu'est ce qu'une gestion de trésorerie groupe ?
- Quels sont les changements induits par l'application d'une gestion de trésorerie groupe ?
- Quelles sont les techniques utilisées dans la gestion de trésorerie au niveau d'un groupe ?

Pour répondre à cette problématique, on s'est appuyé sur les hypothèses suivantes:

- Les sociétés de groupes algériennes utilisent une gestion de trésorerie différente à celle des sociétés autonomes.
- L'application d'une nouvelle gestion de trésorerie peut aider les sociétés de groupe algériennes à la prise de décision et la réalisation des gains sur des différents plans.
- L'internationalisation et le changement économique ont un impact direct sur la gestion de trésorerie, ce qui pousse les sociétés de groupes algériennes à appliquer des techniques universelles.

Pour confirmer ou infirmer ces hypothèses, nous avons suivi une démarche descriptive qui a porté sur une recherche documentaire qui résume les plus essentielles des théories et approches, et une démarche comparative en ce qui concerne la partie pratique.

Nous allons, tout au long de ce mémoire intitulé "La Gestion de trésorerie groupe", entreprendre une gestion de la trésorerie au sein de la société SONATRACH la plus importante compagnie d'hydrocarbures en Algérie. Nous nous intéressons à la manière dont elle gère sa trésorerie en tant que groupe international.

Nous avons choisi Alger comme lieu de stage pour une raison de distance entre l'établissement universitaire et le lieu de stage ainsi que l'existence du département de la trésorerie groupe au niveau de la direction générale.

Pour accomplir ce travail de recherche, nous nous sommes inspiré de plusieurs ouvrages ainsi que des travaux universitaires, des sites web et des petites conversations avec les responsables de SONATRACH.

Notre travail est réparti en trois chapitres d'où :

Le premier chapitre intitulé « la fonction financière au niveau de l'entreprise » définit l'entreprise, la fonction financière, et il clarifie l'analyse financière, ainsi que l'équilibre financier et enfin on a essayé de parler sur la notion de la trésorerie au sein de l'entreprise.

Le second chapitre intitulé « la gestion de la trésorerie groupe » traite la gestion dynamique de trésorerie et la gestion de la trésorerie au sein des groupes, ainsi que les techniques universelles de la gestion de trésorerie groupe.

Le dernier chapitre intitulé « la gestion de la trésorerie du groupe SONATRACH » est consacré à l'exposition de l'organisme d'accueil de la SONATRACH, les changements induits par l'application d'une gestion de trésorerie en mode groupe via un système KTP et les fonctions du trésorier groupe de la SONATRACH, et on conclura par une comparaison entre la gestion de trésorerie groupe nationale et internationale.