

BeSyti, plateforme internet française, créée par et pour des trésoriers d'entreprise, diffuse chaque mois des articles de la presse professionnelle anglo-saxonne relatifs à l'actualité de ce métier de la finance. Verbe et Concept assure la traduction de ces articles en français.

Expanding the Strategic Role of Treasury
Diane Reyes, HSBC Global Payments and Cash Management - 28 Aug 2012

This article looks at how the last five years have driven a change in the role of treasury, making it a core strategic function for the growing business.

Over recent years economic conditions have challenged the way that many companies operate and the roles of those sitting around the boardroom table. For treasurers, it has resulted in a broadening of their responsibilities as they have grown to become strategic advisers within the business. The insight that treasurers are now uniquely positioned to share with their chief financial officers (CFOs) means that this trend is set to become a permanent state of affairs, creating significant opportunities for treasurers to add increasing value to their organisations.

The traditional roles of the treasurer, which includes ensuring a business makes optimum use of its cash and manages financial risk effectively, still exists. Businesses continue to need effective cash flow forecasting and productive relationships with their banks. However, areas which have always been the preserve of the corporate treasurer are more sharply in focus in the current climate. Assessing a bank's strength as a counterparty, for example, takes on new significance as credit ratings are revised and scrutinised more closely.

Four New Strategic Roles

Meanwhile, the scope of the treasurer's role is also changing. Their traditional responsibilities have increased in importance, while advancements in technology mean many processes have been automated. This frees up time for the treasurer to add value by providing unique insight to the business and, in particular, to the CFO. This increased automation combined with the requirement for a closer management of risk, driven by economic conditions and increased globalisation, is creating a new strategic role.

Merger and acquisition (M&A) activity, entering new markets, supply chain management and raising awareness of potential legal and regulatory risk are four key areas that the new strategic treasury role is increasingly encompassing. At the heart of each of these are rigorous risk assessments that require an understanding of an ever-changing world.

Les nouveaux rôles des trésoriers d'entreprise : une dimension stratégique.

Diane Reyes, HSBC Global Payments and Cash Management - 28 Aug 2012

Le présent article aborde les différents rôles des trésoriers d'entreprise et les évolutions observées au cours des cinq dernières années. Le métier a acquis une place au plus près de la prise de décision stratégique.

La conjoncture économique, telle qu'elle est observée depuis quelques années a occasionné une remise en question profonde du fonctionnement des entreprises et des rôles de leurs administrateurs. Les trésoriers ont vu leurs responsabilités prendre une ampleur nouvelle, tant les l'importance et la spécificité des options qu'ils ont à suggérer aux directions générales de l'entreprise ont fait d'eux les conseillers stratégiques de ces dernières. Les Directions Financières s'appuient régulièrement désormais sur les avis et conseils formulés par les trésoriers d'entreprise, ce qui élargit toujours davantage l'éventail des formes de valeur ajoutée à l'entreprise.

Le rôle traditionnel du trésorier d'entreprise, à savoir la gestion optimale de la liquidité et du risque financier n'a évidemment pas disparu. Les entreprises ont et auront toujours besoin de prévisions de cash flow établies par des professionnels compétents et capable de faire vivre et prospérer une relation de confiance avec leurs banques partenaires. Il faut observer cependant que certains domaines depuis toujours reconnus comme près carrés des trésoriers mobilisent l'attention des directions générales davantage que par le passé. L'appréciation de la solidité d'une banque partenaire, par exemple, à une époque où les agences de notation sont à tout moment susceptibles de modifier la note d'un établissement ou d'un état, revêt bien sûr un caractère stratégique. Le passé récent a montré combien ces notes pesaient et avec quelle circonspection elles devaient être interprétées.

Quatre nouveaux rôles stratégiques

L'étendue des missions du trésorier d'entreprise s'est modifiée sur la période considérée. Les missions traditionnelles pèsent d'un poids plus lourd, tandis que les progrès de la technologie ont permis l'automatisation d'un grand nombre de tâches. Le temps ainsi gagné peut être consacré à la réflexion et à la formulation de conseils très précieux à l'attention des Directeurs Généraux et particulièrement les Directeurs Financiers. L'automatisation toujours plus poussée se conjugue à la nécessité d'une gestion toujours plus serrée du risque financier, à la mesure de l'instabilité conjoncturelle et de la dimension aujourd'hui planétaire des marchés. Cette conjugaison de tendances donne naissance à un nouveau rôle stratégique.