

Comparatif des financements de trésorerie court terme



Avec Romain Brun
Partner chez iii Financements

 **iii Financements**
Innovation Investissement International
Accompagnement dans la levée de capitaux publics

Si vous rencontrez un besoin de trésorerie, la banque peut vous proposer un panel de solutions pour financer votre trésorerie à court terme. Le choix va dépendre du contexte: si le besoin est conjoncturel, vous allez plutôt vous tourner vers une facilité de caisse ou un billet de trésorerie. Si le besoin est structurel, mieux vaut opter pour un découvert ou la mobilisation de créance.

Romain Brun est partner chez iii Financements, entreprise de conseil en levée de fonds non dilutifs. Il accompagne au quotidien les entreprises en recherche de financement. Voici sa sélection (non exhaustive) de dispositifs bancaires auxquels vous pouvez recourir. auxquels vous pouvez recourir pour financer vos projets.

1. Facilité de caisse

La *facilité de caisse* est une autorisation de la banque de présenter un compte débiteur dans un laps de temps limité (généralement 15 jours par mois). Il faut respecter la limite mensuelle de débit, sans obligation de passer débiteur.

Pourquoi l'utiliser ?	Caractéristiques	Coût
La banque est en droit de refuser des paiements si le solde du compte est débiteur. Cette situation est facilement évitable avec ce genre de produit qui autorise le débit.	Durée courte généralement (15 jours max, renouvelable).	Agios (si utilisation) + frais de dossier et éventuellement commissions diverses.

Avantages



- très flexible ;
- rapide à mettre en place.

Inconvénients



- ponctuel, ne permet pas de financer sur la durée (ne doit pas être utilisée en permanence) ;
- coût potentiellement élevé ;
- révocable par la banque (préavis de 60 jours).

Exemple d'utilisation



Un client paie difficilement, ce qui crée des décalages occasionnels avec mes propres échéances. Une facilité de caisse est mise en place pour que je puisse honorer mes paiements sans risque de rejet lié à une position débitrice du compte.

2. Billet financier

Le billet financier, ou billet de trésorerie, est une avance de fonds sur une durée courte par la banque à son client. Le formalisme est atypique puisqu'il s'agit d'un billet à ordre que la banque escompte pour elle-même. Le remboursement s'effectue en une seule fois à l'échéance.

Pourquoi l'utiliser ?	Caractéristiques	Coût
Permet de sécuriser une avance de fonds précise sur une durée précise (aucun remboursement intermédiaire), pour un objet de financement défini.	Durée flexible, de quelques jours à quelques mois.	Intérêts fixes (pas de possibilité de non utilisation) + frais de dossier

Avantages



- permet de couvrir un besoin ponctuel de montant possiblement élevé rapide à mettre en place.

Inconvénients



- coûteux ;
- obligation de rembourser en une seule fois à l'échéance.

Exemple d'utilisation



Hausse d'activité conjoncturelle qui nécessite une production supplémentaire : le billet financier consiste alors en une avance de fonds pour couvrir le BFR lié.

3. Découvert

Le découvert consiste en une autorisation de présenter un compte débiteur, sans limitation de durée dans le mois, pour un montant défini. L'autorisation est de longue durée, révoquant à tout moment par la banque (préavis 60 jours). Ce dispositif est relativement coûteux mais pratique, car non affecté et généralement accordé sur une durée longue (1 an). C'est donc idéal pour les activités présentant des cycles d'exploitation longs.

Pourquoi l'utiliser ?	Caractéristiques	Coût
Idéal en cas de cycles longs ou récurrents, très souple d'utilisation.	Autorisation donnée pour un an, utilisation libre, taux et montant défini à l'avance.	Agios (sur utilisation), frais de dossier au renouvellement annuel, commissions diverses.

Avantages



- souplesse ;
- sécurité d'une autorisation longue durée.

Inconvénients



- coûteux ;
- révoquant à tout moment par la banque (préavis de 60 jours).

Exemple d'utilisation



Toute activité qui présente une saisonnalité ou un BFR important.

4. Mobilisation de créances

Plusieurs formes de mobilisation de créances existent : escompte, Dailly, affacturage, etc. Ces dispositifs permettent d'obtenir une avance de trésorerie sur la base d'une facture émise.

Pourquoi l'utiliser ?	Caractéristiques	Coût
Idéal lorsque les délais de paiement client sont longs, et peut être un moyen de déléguer certains risques (assurance du poste client, relance, etc.).	Les autorisations sont souvent annualisées. Leur utilisation est variable (libre dans le cas de l'escompte, mais cession de l'ensemble du poste client parfois exigée dans le cas de l'affacturage), mais permet de bénéficier rapidement des fonds.	Intérêts sur utilisation, frais de renouvellement, commissions diverses, retenue de garantie (factor).

Avantages



- obtention rapide des fonds ;
- potentiellement avantageux en termes de gestion du poste client.

Inconvénients



- coûteux ;
- parfois lourd en termes de formalisme.

Exemple d'utilisation



- Entreprise de BTP qui travaille sur un projet long → recours à la cession Dailly sur situations intermédiaires
- Société travaillant avec de grands comptes pratiquant des délais de paiement longs → escompte des factures
- Société émettant une multitude de factures auprès de grandes enseignes → affacturage qui va gérer la relance et l'assurance du poste client

5. Crédit de campagne

Le crédit de campagne est une avance de trésorerie sur une durée définie, pour financer un objet défini (production principalement).

Pourquoi l'utiliser ?	Caractéristiques	Coût
Permet de couvrir un BFR élevé sur une durée précise	Durée de plusieurs semaines à plusieurs mois (12 généralement), assez simple à mettre en place. Le montant est défini en accord avec la banque, pour une utilisation qui peut être souple. Le remboursement s'effectue généralement en une seule fois, mais le format reste flexible du côté des banques (étalement possible par exemple).	Intérêts sur l'utilisation + frais de dossier

Avantages



- Moins coûteux qu'un billet financier ou un découvert (même s'il peut en prendre la forme),
- Adapté aux cycles longs.

Inconvénients



- Reste coûteux car risqué pour la banque,
- Pas d'autorisation récurrente.

Exemple d'utilisation



- Production agricole : financement du BFR avant vente de la récolte.
- Industrie de la mode : financement de la production des collections saisonnières avant vente



Nous accompagnons les entreprises dans leur recherche de financements non-dilutifs, publics (Bpifrance, Région, concours, etc.) et privés (banques). Nous identifions les sources de financement les plus pertinentes en fonction de la typologie du projet et de l'entreprise, innovante ou généraliste. On se charge ensuite de tout : rédaction du dossier, démarches administratives, échanges avec les financeurs, etc.

[Prendre contact](#)



Agicap est LA solution de gestion de trésorerie qui révolutionne la façon de suivre et prévoir l'évolution de trésorerie de son entreprise.

Créée en 2016 par 3 entrepreneurs lyonnais, Agicap rend accessible la gestion de trésorerie aux PME grâce à son outil en ligne (SaaS) de gestion et de prévision de trésorerie.

Simplifiez votre gestion de trésorerie avec Agicap !



Construisez des prévisionnels de trésorerie fiables en un instant.

[Démarrer votre essai gratuit](#)