UNIVERSITE MOHAMMED 1er
E.S.T.O

Année universitaire 2019-2020

DS EN GESTION FINANCIERE **Durée : 40 mn**

1. Dans une entreprise, on dispose des données suivantes appliquées au modèle de Miller-Orr, dans le domaine de la gestion de trésorerie : D (coût des transactions journalier) : 100 dh ;
σ (m) = 220 dh ; encaisse moyenne journalière : 2781,128 dh.
Question : Déterminez les taux d'intérêt journalier et annuel

2. Les données des exercices n et n+1 sont les suivantes en DH :

Données	Exercice n	Exercice n+1
Dettes de financement	1 8800	19700
Ecart de conversion-passif	400	500

L'écart de conversion –passif concerne les dettes de financement dont le remboursement en n+1 était de 1800 DH. **Question** : calculer l'augmentation des dettes de financement

3. Dans une entreprise commerciale, on a les données annuelles suivantes :
Stock moyen de marchandises : 9000 DH ; Chiffre d'affaires hors TVA : 20000 DH; coût d'achat de marchandises vendues : 12000 DH ; achats de marchandises : 10000 DH. Les clients règlent à 30 jours, fin du mois ; les fournisseurs sont réglés à 60 jours, fin du mois, le 5 du mois suivant.
Question : Calculez le BFR en jours du chiffre d'affaires