

Trésorerie

## Les comptes à terme offrent des rendements de plus de 3%

Les trésoriers d'entreprise trouvent des rendements améliorés. Pandat Finance fait le point sur les conditions.

Publié le 24 avril 2023 à 18:36

 Article réservé aux abonnés



Les tensions inflationnistes apparues en 2022 ont amené les banques centrales, dont la Banque centrale européenne, à entamer un cycle de resserrement monétaire. Cela se traduit par une hausse importante des taux directeurs et une réduction de la volumétrie de liquidité injectée dans les marchés financiers.

Les banques ont intégré ce changement de paradigme. Elles se positionnent à nouveau sur le segment de la collecte dite de bilan : dépôts à vue rémunérés, livrets et comptes à terme (CAT).

Les niveaux de taux proposés actuellement par les banques pour rémunérer la trésorerie des entreprises placée en comptes à terme, qui drainent l'essentiel de la collecte, sont attractifs et supérieurs aux rendements observés sur les marchés monétaires.

Pour les offres classiques en CAT, le taux de rendement est, en moyenne, supérieur à 3% sur les maturités inférieures à 3 mois. Pour les CAT de 12 mois à 60 mois, les taux moyens observés se situent dans une fourchette de 3,64% à 3,76%. Contre respectivement 0,02%, 0,10% et 0,20% il y a un an avant la hausse des taux.

Le marché du compte à terme est un marché de gré à gré, avec des caractéristiques d'offres hétérogènes au-delà du seul taux de base : taux progressifs ou taux linéaires, avec ou sans pénalités en cas de sortie anticipée, ou encore durées différentes du préavis en cas de demande de remboursement anticipé.

### **AU-DELÀ DU MONÉTAIRE**

<b>1 MOIS</b>	<b>3 MOIS</b>	<b>12 MOIS</b>
<b>3,07 %</b>	<b>3,25 %</b>	<b>3,64%</b>
<b>36 MOIS</b>	<b>60 MOIS</b>	
<b>3,68 %</b>	<b>3,76 %</b>	

Taux moyen de rémunération observé par maturité de CAT bancaires, tous segments de clientèle d'entreprises

*Source : Pandat Finance, étude de marché au 21 avril 2023*