

III - Escompte bancaire :

1° - Définition :

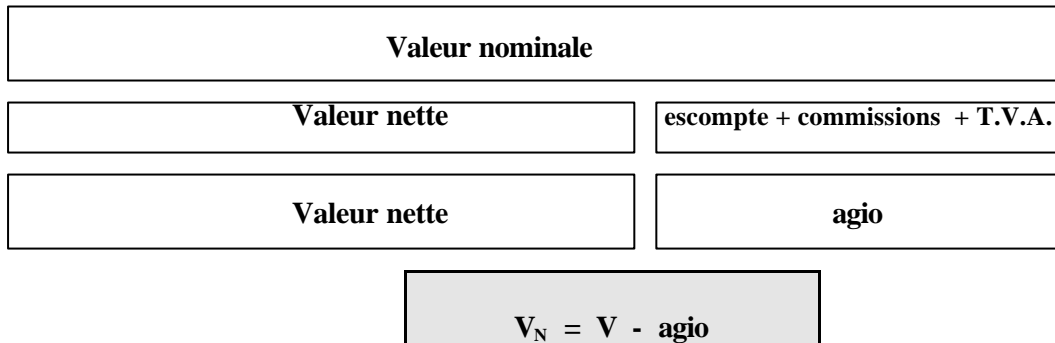
a - L'agio :

Lorsque le banquier escompte un effet de commerce, il retranche l'escompte de la valeur nominale comme nous l'avons vu. Il retranche également diverses commissions pour rétribuer ses services et la T.V.A. .
L'agio est l'ensemble de ces retenues :

$$\text{agio} = \text{escompte} + \text{commissions} + \text{T.V.A.}$$

b - La valeur nette :

La valeur nette est la valeur effectivement reçue par le vendeur de l'effet.



2° - Mode de calcul de l'agio et de la valeur nette :

a - L'escompte :

$$e = \frac{V \times t \times n}{36000}$$

b - Les commissions :

Les commissions couvrent les frais de la banque, les principales sont :

- commission d'endos C_e : proportionnelle à la valeur nominale V , à la durée et au taux de l'endos, le taux est de l'ordre de 0,7%.

- commission de service (ou frais de manipulation) : son montant est fixe, et défini par effet. Ex: 16,50 F par effet (hors taxe).

- commission d'acceptation : elle est perçue si la banque doit présenter certains effets à l'acceptation; son montant est fixe et défini par effet. Ex: 35 F par effet (hors taxe).

- commission d'avis de sort : elle est perçue si le client veut savoir rapidement si l'effet a bien été payé à l'échéance. Ex: 35 F par effet (hors taxe).

c - La taxe sur la valeur ajoutée - T.V.A. :

La T.V.A. s'applique aux autres commissions hormis l'escompte et les commissions d'endos, son taux est actuellement de 20,6%.

IV - Exercice :

Un effet de commerce échéant le 25 Juin , est négocié le 28 Mars. Sa valeur nominale est 6 250 F. Il est négocié aux conditions suivantes :

- taux annuel d'escompte : 18% - taux annuel d'endos : 0,75%
- commission de service : 20 FH.T. - commission d'acceptation : 50FH.T.
- T.V.A. : 20,6%

1- Calculer le montant de l'agio.

2- Calculer la valeur nette portée au compte du possesseur de l'effet.

3- Calculer le taux réel d'escompte T sachant que : $\text{agio} = Vtn$.

Exercice 1 : Mr. Blandin, grossiste en produits cosmétiques, remet à l'escompte à son banquier, le 20 Mai, les effets suivants : 5 200F échéant le 10 Juin, 10 040F échéant le 30 Juin, 4 030F échéant le 15 Juillet.

Conditions : escompte : 11.7%; commission d'endos : 0.6%; commission fixe par effet: 25 F.H.T.; T.V.A. : 20.6% .

Etablir le bordereau d'escompte.

Valeur nominale	Echéance	Nombre de jours	Escompte 11.7%	commission d'endos 0.6%	Autres commissions

Total escompte et commission d'endos

Commissions passibles de la T.V.A.

T.V.A. (20.6%)

Total agios

Net à porter à votre crédit

Exercice 2 : Compléter le bordereau d'escompte suivant . Remise à l'escompte le 15 Octobre.

Valeur nominale	Echéance	Nombre de jours	Escompte 12%	commission d'endos 0.4%
7 200			96	
3 000	14 Décembre			
	13 Janvier		162	

Total escompte et commission d'endos

Commissions passibles de la T.V.A.

T.V.A. (20.6%) 18.54

Total agios

Net à porter à votre crédit

Exercice 3 : Un effet de commerce de valeur nominale 80 000 F échéant dans 90 jours est escompté au taux de 11%. Il supporte une commission d'endos de 0.6% et de deux commissions fixes de 50F et 85F soumises à la T.V.A. au taux de 20.6%.

1° - Calculer le montant de l'agio.

2° - Calculer la valeur nette.

3° - Déterminer le taux réel de l'escompte sachant que :

$$\text{agio} = \frac{\text{Valeur nominale} \times \text{Taux réel} \times \text{Durée}}{36\,000}$$

NOM :