

L'INTERET COMMERCIAL ET L'INTERET CIVIL

A- Intérêt civil :

Dans certains pays, lorsque la durée de placement est exprimée en jour, on compte l'année pour 365 jours.

La formule fondamentale devient :

C.t.n

$I = \frac{\text{-----}}{36500}$: intérêt civil

36500

C.t.n

$I = \frac{\text{-----}}{36000}$: intérêt commercial

36 000

1- Relation entre I et I' :

La différence entre I et I' : $I > I'$.

C.t.n

C.t.n

$I - I' = \frac{\text{-----}}{36000} - \frac{\text{-----}}{36500}$

36 000

36 500

500 C.t.n

$= \frac{\text{-----}}{36000 \times 36500}$

36 000 x 36 500

$$= \frac{500}{36\,500} \cdot I'$$

$$I - I' = \frac{72}{100} \cdot I'$$

$$I - I' = \frac{72}{100}$$

B- Escompte commercial :

1- Définition :

L'**escompte commercial** est le **prix** du **service** garanti par le banquier ou l'intérêt simple calculé au taux d'escompte, de la valeur nominale pour un temps donné.

$$e = \frac{V \times t \times n}{36\,000}$$

Pour les nombres et les diviseurs :

$$e = \frac{V_n}{D} \quad \text{avec} \quad D = \frac{36\,000}{t}$$

2- Valeur commerciale ou valeur d'escompte :

La valeur actuelle commerciale est la valeur nominale diminuée des escomptes.

$$V = V - e$$

$$= V - \frac{V \cdot t \cdot n}{36\,000}$$

$$V = \frac{V (36\,000 - (t \cdot n))}{36\,000}$$

EXERCICE7: Un effet créé le 01/01 a pour échéance le 31/03 sachant que cet effet a été négocié le 31/01.

TAF : calculé la valeur actuelle si sa valeur nominale est de 600 000 F et le taux d'escompte est de 6%.

Solution7 :

Calculons la valeur actuelle :

DC	N	E'.C
01/01	31/01	31/03
n = 59 jours	J (31 - 31)	05
	Fe' ----->	28

$$V = 594\,100 \text{ F.}$$

C- Escompte rationnel :

1- Définition :

L'escompte rationnel est l'**intérêt** de la somme effectivement prêtée par le banquier.

$$e' = \frac{V' \times t' \times n}{36\ 000} = \frac{V'.n}{D}$$

V' en fonction V

$$V' + e' = V$$

$$V' = \frac{36\ 000}{36\ 000} + \frac{V}{(t.n)} = \frac{D.V}{D + n}$$

e' en fonction de V

$$e' = \frac{Vtn}{36\ 000 + (t.n)} = \frac{V.n}{D + n}$$

2- Comparaison des deux comptes : (e et e')

- Différence entre les deux escomptes.

$$e - e' = \frac{V.n}{D} - \frac{V.n}{D + n}$$

$$= Vn \left(\frac{1}{D} - \frac{1}{D+n} \right)$$

$$= Vn \frac{1(D+n-D)}{D(D+n)}$$

$$= Vn \frac{D1 + Dn}{D(D+n)}$$

$$e - e' = Vn \left(\frac{D2 + D.n}{D(D+n)} \right)$$

En fonction de e :

$$e - e' = e' \times \frac{n}{D}$$

3- Production des escomptes : (e et e')

$$e.e' = \frac{V2.n2}{D(D+n)}$$

- Le rapport entre les produits des escomptes et leur différence.

$$\frac{e.e'}{e - e'} = V$$

$$e - e'$$

4- Bordereau d'escompte :

Dans la pratique, lorsqu'on négocie un effet de commerce, la banque ne remet pas à son client la valeur nominale, elle diminue sur cette valeur des escomptes, des contributions de la taxe sur l'activité financière (TAF).

a- Définition :

Le **bordereau d'escompte** est un document rédigé par le banquier sous forme de tableau qui indique les caractéristiques des effets remis à l'escompte (valeur nominale, échéance, lieu de paiement, les détails du calcul de l'**ajio** et de la valeur nette).

Il comprend les éléments suivants :

- **L'escompte commercial.**
- **Les contributions d'endossement** proportionnelles au temps, se calculent de la même façon que l'escompte.
- **Les autres commissions** indépendantes du temps. Elles comprennent : les commissions d'**encaissement**, d'**acceptation**, de **change**, de **place**, de **domiciliation**, de **manipulation**, etc. elles se calculent proportionnellement à leur valeur nominale de l'effet. Elles peuvent être fixes.
- **La taxe**, la base de calcul de la taxe sera toujours précisée par l'énoncé. Généralement, le taux de la taxe est appliqué sur le montant des commissions indépendantes du temps.

b- Présentation :

La présentation du bordereau d'escompte n'est pas standard :

Référé nce	V N	Lie u et Dat e	Echéan ce	Not re jour	Commissions liées au temps		Commissions indépendantes du temps			
					Escom pte	Commissi ons endossement	Encaisse ment	Nomin ale	plac e	Autres commissi ons

NB. Si l'énoncé ne fait pas mention de la date dont on ignore, dans ce cas, l'ajio se fait hors taxe.

L'ajio HT = escompte + commission endossement + commission encaissement+ commission manipulation + autres commissions.

EXERCICE8 :

Etablir le bordereau d'escompte des effets suivants à l'escompte le 31/01/2018.

- Effet N°1 VN 1 200 000 payable à Sikasso au 20 février 2018.
- Effet N°2. VN 210 000 payable à Mopti au 12 mars 2018.
- Effet N°3. VN 570 000 payable à Gao au 15 mars 2018.
- Effet N°4 de valeur nominale 3 480 000 payable à Bamako au 30 mars 2018.
- Effet N°5 de VN 865 000 à Kayes au 1/4/2018.

Les conditions sont les suivantes :

- Escompte 9% ;
- Commission d'endossement 0,6% ;
- Commission de service 24% ;
- Taxe 18% su les commissions de service.

Solution8 :

Escompte 9%

$$1\ 200\ 000 \times 9 \times 20$$

$$e1 = \frac{\text{-----}}{36\ 000} = \mathbf{6\ 000.}$$

$$210\ 000 \times 9 \times 40$$

$$e2 = \frac{\text{-----}}{36\ 000} = \mathbf{2\ 100.}$$

$$570\ 000 \times 9 \times 43$$

$$e3 = \frac{\text{-----}}{36\ 000} = \mathbf{6\ 127,5.}$$

$$3\ 480\ 000 \times 9 \times 58$$

$$e4 = \frac{\text{-----}}{36\ 000} = \mathbf{50\ 460.}$$

$$865\ 000 \times 9 \times 60$$

$$e5 = \frac{\text{-----}}{36\ 000} = \mathbf{12\ 975.}$$

- Commission d'endossement 0,6%

$$1\ 200\ 000 \times 0,6 \times 20$$

$$C\ end1 = \frac{\text{-----}}{36\ 000} = \mathbf{400.}$$

$$210\ 000 \times 0,6 \times 40$$

$$C\ end2 = \frac{\quad}{36\ 000} = \mathbf{140.}$$

36 000

$$570\ 000 \times 0,6 \times 43$$

$$C\ end3 = \frac{\quad}{36\ 000} = 408,5$$

36 000

$$3\ 480\ 000 \times 0,6 \times 58$$

$$C\ end4 = \frac{\quad}{36\ 000} = \mathbf{3\ 364.}$$

36 000

$$865\ 000 \times 0,6 \times 60$$

$$C\ end5 = \frac{\quad}{36\ 000} = \mathbf{865.}$$

36 000

Référence	Valeur N	Lieu et Date	Echéance	Notre j	Commission		Commission individuelle		
					Escompte	Endo	Service	-	-
N°1	1 200 000	Sikasso	20/2	20	6 000	400	2 400	-	-
N°2	210 000	Mopti	12/3	40	2 100	140	2 400	-	-
N°3	570 000	Gao	15/3	43	6 127,5	408,5	2 400	-	-
N°4	348 000	Bko	30/3	58	50 460	3364	2 400	-	-
N°5	865 000	Kayes	1/4	60	19 975	865	2 400	-	-
	6 325 000				77 662,5	4 877,5	12 000		

Escompte 9%: 77 662, 5

Commission endo: 0,6%: 4 877,5

Commission service: 12000

Taxe: 18% commission: 2 160

Ajio TTC: 96 700

c- Equivalence d'effets ou de capitaux :

Tout problème d'équivalence d'effets ou de capitaux repose avant tout sur l'égalité à un moment donné.

La valeur d'un **effet** ou d'un **capital** à une date donnée, soit un effet de **VN (V)** et la date d'échéance (**t0**).

$$T2. n2 = T0 - T1 \quad T2 \quad n1 = t1 - t0 \text{ -----} \rightarrow t1$$
$$I = \text{-----} \rightarrow \text{-----} \rightarrow$$
$$V2 \qquad \qquad \qquad V0 \qquad \qquad \qquad V1$$

La valeur **V1** à une date **t1** postérieure est supérieure à la valeur **V0**, cette valeur est la valeur acquise de : **V0. V1 - V0 + C** ou

$$36\,000 + Vn$$

V1 = V0 (-----) valeur acquise

$$36\,000$$

La valeur **V2** à une date **t2** antérieure inférieure à la valeur **V0**, cette **V2** est la valeur actuelle de **V0**.

$$V2 = V0 - e.$$

$$V0 - (t \times n)$$

V0 = V0 (-----) valeur acquise actuelle par les nombres des diviseurs

$$36\,000$$

$$V0 (D \times n)$$

V1 = ----- valeur acquise

$$D$$

$V_0 (D - n)$

$V_2 = \frac{D}{(1+t)^2}$ valeur actuelle

D

Remarque :

Dans le **premier cas**, le taux t est le « **taux d'intérêt** » et dans le **deuxième cas**, c'est le « **taux d'escompte** ».