

## Escompte bancaire et agio



Activité

### A. Comment calculer l'escompte d'un effet ?

Mme Rahmi a reçu le 5 mai 2002 un effet de commerce signé de la société OLSAK.

1. Observer ce document et indiquer le montant à payer ainsi que la date d'échéance prévue pour son versement.

*Un effet de commerce indique toujours la valeur nominale et l'échéance à laquelle doit être effectuée le paiement.*

2. Mme Rahmi veut disposer rapidement de fonds et se rend à sa banque. Combien de jours séparent le 5 mai, date de la négociation, de la date d'échéance ?

*La durée d'escompte est la durée qui sépare la date de négociation de la date d'échéance. On ne compte pas le 1<sup>er</sup> jour mais on compte le dernier jour.*

3. La banque lui indique qu'elle retient une somme équivalente à un intérêt d'un taux annuel de 12%.

- a. Calculer le montant de cet intérêt.

*L'intérêt retenu par la banque est appelé escompte et noté *e*.*

- b. Calculer la valeur que représente, le 5 mai, cet effet en ayant retranché l'intérêt.

*La valeur actuelle d'un effet de commerce est la différence entre la valeur nominale et l'escompte.*

### B. Comment calculer l'agio et le taux réel d'escompte ?

Un commerçant négocie le 19 septembre un effet de commerce dont la valeur nominale est de 4 320€ et l'échéance le 8 novembre.

Les conditions de la banque sont les suivantes :

- un taux d'escompte annuel de 10% ;
- une commission d'endos de 0,6% ;
- une commission fixe de 7,5€.

La TVA de 19,6% s'applique sur la commission fixe.

1. La commission d'endos se calcule comme l'escompte.

- a. Calculer la durée d'escompte, puis la valeur de l'escompte + endos.

- b. Calculer la valeur de la commission fixe taxe comprise.

- c. Calculer la somme totale retenue par la banque ; on l'appelle l'agio.

2. Calculer la valeur nette de l'effet, c'est-à-dire la somme dont disposera réellement ce commerçant à l'issue de la négociation.

3. Calculer le taux d'intérêt qui, appliqué à la valeur nominale pendant la durée d'escompte, donne le montant de l'agio.

*On appelle ce taux, taux réel d'escompte.*