



Nom _____ Prénom _____ Groupe _____

1. Un commerçant se propose de remplacer par le versement d'un seul effet de 9 000 €, les trois effets suivants :
2 000 € dans 30 jours, 3 000 € dans 60 jours et 4 000 € dans 90 jours.

Dans combien de jours devra-t-on effectuer ce versement ?

Taux d'escompte simple : 12 % annuel

Année de 360j.

10

$$2000 - \left(2000 \times \frac{30}{360} \times 12\%\right) + 3000 - \left(3000 \times 12\% \times \frac{60}{360}\right) + 4000 - \left(4000 \times 12\% \times \frac{90}{360}\right)$$
$$= 9000 - \left(9000 \times 12\% \times \frac{n}{360}\right)$$
$$\Rightarrow n = 67 \text{ j}$$

2. Vous disposez d'une lettre de change de nominal de 50 000€, échéance 31/12/2016.

Le trésorier de votre entreprise a effectué des prévisions de trésorerie laissant apparaître un découvert de 50 000€ sur 29 jours à cheval entre le mois de novembre et de décembre 2016.

Deux financements possibles :

- Financement par escompte : 9%/an, commission de manipulation de 3€HT, un jour de banque est appliqué, durée de l'escompte calendaire = 29 jours.
- Financement par découvert : 8.5%/an, commission du plus fort découvert : 0.05%/mois.

Quel est le mode de financement le moins onéreux ? votre argumentaire devra être chiffré.

Tva 20%

$$4^e \text{ Escompte} = 50\,000 \times 9\% \times \frac{30}{360} = 375 \text{ €} + 3,60 = 378 \text{ €}_{60}$$

$$6^e \text{ Découvert} = 50\,000 \times 8,5\% \times \frac{29}{360} + 50\,000 \times 0,05\% \times 2 = 392 \text{ €}_{36}$$