

Les titres

Ecritures comptables : les obligations

Achats et ventes d'obligations

Achat d'obligations

L'achat d'obligations se comptabilise par **deux écritures** :

- **l'achat du titre : Titres à Banque**
- **le paiement des intérêts courus : Produits des titres à banque** ([qu'est-ce qu'un intérêt couru ?](#))

Les montants sont déterminés par les calculs suivants :

- Valeur du titre à l'achat :
(nombre d'obligations * valeur nominale * cours en %) + frais
- Montant des intérêts courus :
nombre d'obligations * valeur nominale * taux d'intérêts * nombre de jours / 36'000

Remarque concernant les frais : ils sont toujours en faveur de la banque. Ici, elle nous les ajoute.

Exemple

Achat de dix obligations X SA de CHF 1000 de valeur nominale au cours de 98.5% ; Frais d'achat : CHF 20 ; valeur 31.07 ; échéance 30.06 ; taux d'intérêt : 5%.

Titres à Banque CHF 9'870

Calcul : $(10 * \text{CHF } 1'000 * 98.5\%) + 20 = \text{CHF } 9'870$

Produits titres à Banque CHF 41.65

Calcul : $10 * \text{CHF } 1'000 * 5 * 30 / 36000 = \text{CHF } 41.65$

Vente d'obligations

La vente d'obligations se comptabilise par **deux écritures** :

- **la vente du titre : Banque à Titres**
- **l'encaissement des intérêts courus : Banque à Produits des titres**

Les montants sont déterminés par les calculs suivants :

- Valeur du titre à la vente : **(nombre d'obligations * valeur nominale * cours en %) - frais**
- Montant des intérêts courus : **nombre d'obligations * valeur nominale * taux d'intérêts * nombre de jours / 36'000**

Remarque concernant les frais : ils sont toujours en faveur de la banque. Ici, elle nous les prélève.

Exemple

Vente de dix obligations X SA de CHF 1000 de valeur nominale au cours de 98.5% ; Frais d'achat : CHF 20 ; valeur 31.07 ; échéance 30.06 ; taux d'int : 5%.

Banque à Titres CHF 9'850

Calcul : $(10 * CHF 1'000 * 98.5\%) - 20 = CHF 9'850$

Banque à Pds des titres CHF 41.65

Calcul : $10 * CHF 1'000 * 5 * 30 / 36000 = CHF 41.65$