

ANNEXE : SCHEMAS COMPTABLES

ANNEXE : SCHEMAS COMPTABLES

A - OPERATIONS DE PENSION

B - PRETS DE TITRES ET REMERES

C - TITRES DE TRANSACTION

D - TITRES D'INVESTISSEMENT

E - EMISSION DE TITRES DE CREANCE

F - PRODUITS DERIVES

G - OPERATIONS EN DEVISES

H - DEPOTS ET CREDITS

I - CREANCES EN SOUFFRANCE

J - OPERATIONS D'ENCAISSEMENT

K - COMPTABILISATION DES INTERETS COURUS

A - OPERATIONS DE PENSION

Les dispositions applicables à la comptabilisation des cessions d'actifs sont contenues dans la section 3 « Opérations de cession d'éléments d'actif ».

1 - RAPPEL DE LA DEFINITION

Une pension est une opération par laquelle :

- un cédant cède, et livre, en pleine propriété des titres, ou des effets publics ou privés, à un prix convenu et s'engage irrévocablement à les reprendre à une date et à un prix convenus ;
- le cessionnaire s'engage respectivement et irrévocablement à rétrocéder les titres à la date et au prix convenus.

Le cessionnaire peut disposer librement des titres pris en pension à charge de restituer des titres de même nature, à l'expiration du délai convenu. Il peut, notamment, les redonner en pension, les prêter et les vendre.

2 - EXEMPLES DE COMPTABILISATION

EXEMPLE 1 : le titre reste dans son poste d'origine, et l'opération, du point de vue comptable, s'enregistre comme un prêt. Les comptes utilisés sont chez le cédant (ou emprunteur de liquidités) « Valeurs données en pension », et chez le cessionnaire (ou le prêteur de liquidités) « Valeurs reçues en pension ».

EXEMPLE 2 : Les titres reçus en pension sont redonnés en pension .

EXEMPLE 3 : les titres reçus sont *vendus à découvert* et rachetés le jour de la restitution des titres. Opération qui peut se réaliser dans le cadre d'une opération de « reverse cash and carry » ou de spéculation. Le produit de la vente est enregistré dans un compte « Autres dettes de titres » et réévalué à chaque arrêté comptable par la contrepartie d'un compte de résultat.

EXEMPLE 4 : les titres reçus en pension livrée sont prêtés. L'opération s'analyse, là encore, comme un prêt de titres classique. A noter que le compte représentatif de la dette de titre est différent de celui utilisé lors d'une vente de titres.

EXEMPLE 5 : les titres reçus en pension livrée sont vendus à réméré.