

B - PRETS DE TITRES ET REMERES

Les dispositions applicables à la comptabilisation des prêts de titres et des rémérés sont contenues dans la section 3 « Opérations de cession d'éléments d'actif ».

1 - PRETS DE TITRES

1.1- RAPPEL DE LA DEFINITION

Un prêt de titres est un prêt de consommation conforme aux articles 856 à 869 du Code des obligations et contrats.

1. Le prêt entraîne le transfert de propriété des titres au profit de l'emprunteur.
2. Ce dernier peut donc les vendre, les prêter et les donner en pension.

1.2- EXEMPLES DE COMPTABILISATION

EXEMPLE 1 : des titres sont prêtés pour une durée de trois mois. La valeur des titres le jour de l'opération est inscrite chez l'emprunteur. L'emprunteur va ensuite procéder, à chaque arrêté comptable, à une évaluation des titres neutre au plan des résultats. A l'échéance, le montant des intérêts, 1 % pendant trois mois dans cet exemple, est payé par l'emprunteur au prêteur.

EXEMPLE 2 : le cas précédent est repris dans cet exemple, mais l'emprunteur vend à découvert les titres empruntés. A chaque arrêté comptable, la différence provenant de l'évaluation de la dette de titres, est comptabilisée par l'emprunteur dans le compte de produits et charges. Les titres sont rachetés à l'échéance. Le résultat est constitué par la différence entre le prix de vente des titres moins leur prix de rachat et le coût de l'emprunt.

2 – REMERES

2.1 - RAPPEL DE LA DEFINITION

Un réméré est une vente par laquelle le cédant se conserve la faculté, ou l'option, de reprendre, ou de racheter, la chose pendant une durée déterminée et à un prix convenu.

En cas d'exercice de l'option, le bénéficiaire de l'option peut verser une indemnité, ou prime, prévue par le contrat.

L'exercice de l'option de rachat ou de revente a pour effet d'annuler les effets de la vente ; l'actif est alors réintégré chez le cédant dans son poste d'origine, à son prix d'origine, et les plus ou moins-values constatées, le cas échéant, lors de la vente sont annulées.

2.2-EXEMPLES DE COMPTABILISATION