**Les outils bancaires**

1. ***Le compte à vue:***

**Définition:**

Le [compte courant](http://fr.wikipedia.org/wiki/Compte_courant) ou le compte [à](http://fr.wikipedia.org/wiki/Ch%C3%A8que) vue, est un compte qui permet de déposer et de retirer l'argent à tout moment, ainsi que d'effectuer des paiements (ex: le paiement à la caisse du supermarché au moyen d'une carte de débit ou d'un virement), d'encaisser des paiements (ex: la réception d'un salaire) et d'effectuer des mouvements de fonds avec les autres comptes (ex: le transfert d'une somme d'argent vers un compte épargne). L'argent qui se trouve sur ce compte est généralement très faiblement rémunéré, voir pas du tout rémunéré. Ce n'est seulement que dans les pays où le paiement d'un intérêt est permis où ce compte peut être rémunéré.

Ce compte est parfois assorti d'une autorisation de [découvert](http://fr.wikipedia.org/wiki/Ouverture_de_cr%C3%A9dit) permettant que son solde soit temporairement négatif à concurrence d'un plafond autorisé. Dans un tel cas, les sommes prélevées sont soumises au paiement d'un intérêt relativement élevé.

Le compte à vue donne accès à toute une série de services bancaires. Ceux-ci vont être explicités ci-dessous.

1. **Le virement:**

**Définition:**

Un virement bancaire consiste à effectuer un transfert d'une somme d'argent (une opération d'envoi) d'un compte vers un autre. C'est un outil que l'on peut utiliser pour assurer le paiement des factures. Pour ce faire, nous utilisons le document ci-dessous.



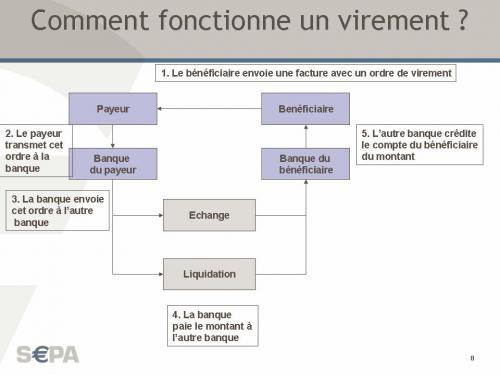
Le donneur d'ordre est la personne physique ou morale qui demande l'émission du virement, tandis que le bénéficiaire est celle qui reçoit l'argent.

Un virement peut être effectué entre deux comptes d'une même banque, de deux banques différentes, au sein d'un même pays ou entre deux pays différents.

Sur le bulletin de virement, on peut voir qu'il est possible d'introduire une date mémo. La date mémo ou date d'exécution est une date à laquelle l'argent quittera votre compte. Cela vous permet lorsque vous devez payer une facture pour laquelle son échéance vient plus tard, de pouvoir introduire votre virement ce jour en y indiquant une date à laquelle celui-ci devra s'effectuer.

**Exemple:**

**Fonctionnement:**



1. **La domiciliation:**

**Définition:**

Il s'agit d'une convention entre un débiteur et un créancier, au cours duquel le créancier est autorisé à retirer directement le montant qui est dû par le débiteur du compte de ce dernier. C'est bien entendu le débiteur qui donne l'autorisation.

**Fonctionnement:**

Périodiquement, vous devez payer une facture dont le montant de celle-ci varie. Plutôt que de devoir effectuer vous-même le paiement, il vous est possible de permettre à la banque de le faire pour vous. Dans ce cas, votre créancier se chargera d'envoyer lui-même la demande du paiement et votre compte sera débité automatiquement.

Vous recevez toujours la facture, ce qui vous permet de contrôler celle-ci et d'éventuellement introduire une réclamation après de votre créancier, en cas de désaccord.

Toutefois, la domiciliation bancaire belge, requiert que la banque du débiteur (par exemple le client) fournisse à la banque du créancier (par exemple, l'opérateur téléphonique) un numéro de domiciliation, lors de chaque mise en place de prélèvement. Ce n'est que lorsque le créancier sera en possession de ce numéro que sa banque pourra prélever le montant sur la banque du débiteur à intervalles prédéfinis.

**Exemple:**

**L'avenir:**

La domiciliation bancaire belge sera remplacée par le SEPA Direct Debit. Les banques en Belgique étaient prêtes dès le [1er](http://fr.wikipedia.org/wiki/1er_novembre) [novembre](http://fr.wikipedia.org/wiki/Novembre_2009) [2009](http://fr.wikipedia.org/wiki/2009), et toutes les banques de l'espace (donc, l'ouverture effective des prélèvements internationaux) seront entièrement compatibles d'ici le [1er](http://fr.wikipedia.org/wiki/1er_novembre) [novembre](http://fr.wikipedia.org/wiki/Novembre_2010) [2010](http://fr.wikipedia.org/wiki/2010).

Ce système supprime la nécessité d'attribuer un "numéro de domiciliation" à chaque transaction. Il suffira pour le client, d'envoyer un mandat à son créancier qui pourra sous couvert du respect des délais d'avertissements, prélever directement les créances chez la banque du débiteur.

1. **L'ordre permanent:**

**Définition:**

L'ordre permanent consiste a donné un ordre unique à la banque, par instruction permanente, pour que celle-ci paye périodiquement, un montant fixe, et à une date fixe.

**Exemple:**

**La domiciliation et l'ordre permanent selon Fortis:**



1. **Ordre permanent**

Loyer, cotisations, remboursement de votre prêt... Il s’agit de montants fixes, que vous devez payer régulièrement à date fixe. Un ordre permanent vous garantit le paiement automatique de tels montants, sans que vous n’ayez plus à vous en soucier. C’est également très pratique si vous êtes absent, et il s’agit de la formule idéale pour épargner facilement et rapidement.

Si les montants de certains paiements répétitifs sont variables (comme les frais de téléphone), alors demandez plutôt une domiciliation.

2. **Domiciliation**

Réduisez considérablement vos tâches administratives en automatisant le paiement de vos factures de téléphone, d’électricité, vos primes d’assurance,... Le fournisseur envoie, avec votre autorisation, le montant à payer à la FORTIS BANQUE. Elle débite l’argent de votre compte. Par la suite, vous recevez la facture.

Une domiciliation est donc idéale pour les montants variables que vous devez payer à intervalles réguliers. De la sorte, vous n’oubliez jamais d’effectuer des paiements, et tout se déroule à la date prévue et en toute sécurité.

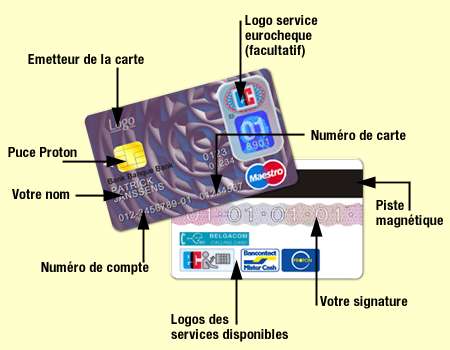
(www.fortis.be)

1. **Les cartes de paiement:**
2. ***La carte de débit:***

C'est une carte qui est couplée à votre compte à vue et qui vous permet d'effectuer des paiements dans les commerces, de retirer de l'argent liquide aux guichets automatiques. Elle permet également de recharger des cartes prépayée pour les GSM, ou la carte proton. Lorsque vous effectuez une opération de paiement à l'aide de votre carte de débit, votre compte est directement débité du montant du paiement.

Toutes les opérations sont entièrement automatiques et se déroulent en toute sécurité. Depuis l'intégration de la fonction maestro dans toutes les cartes bancaires, il est également possible de payer à l'étranger à l'aide de votre carte de débit.

Avant qu'une opération soit acceptée, le système opère l'interrogation systématique du compte du porteur, afin de vérifier qu'il soit suffisamment approvisionné (solde créditeur ou découvert autorisé non entièrement utilisé). Si la provision est suffisante, l'opération est acceptée; dans le cas contraire, elle est refusée.



1. ***Le porte monnaie électronique:***

Le porte monnaie électronique ou la puce Proton est un petit carré de couleur dorée intégré dans la carte de débit, qui vous permet d'y recharger une somme d'argent depuis un guichet automatique Bancontact/Mister Cash ou dans une cabine téléphonique. La carte Proton peut également être chargée à domicile, via le website de Banksys, grâce à un appareil particulier (le C-Zam PC) à connecter sur l'ordinateur.

Une fois que la puce est chargée, l'utilisateur de la carte peut effectuer des petits paiements dans les magasins équipés d'un lecteur Proton. La fonction Proton est de plus en plus souvent intégrée dans les distributeurs de boissons, confiseries,..., dans les bornes de paiement des parkings,...

La carte proton s'utilise comme une carte téléphonique.

1. ***La carte de crédit:***

Que connaissez-vous comme carte de crédit?

Une carte de crédit est un moyen de paiement qui permet de régler l’ensemble de vos dépenses en Belgique, à l'étranger et même sur Internet ou d'effectuer des retraits d'argent en espèce auprès des distributeurs.

La différence par rapport à une Carte de débit, c'est que les dépenses ne sont pas directement débitées du compte courant du porteur, mais elles sont débitées d'une réserve de [crédit renouvelable](http://fr.wikipedia.org/wiki/Cr%C3%A9dit_renouvelable). Cette réserve sera remboursée à la banque de manière étalée par petites [mensualités](http://fr.wikipedia.org/wiki/Mensualit%C3%A9) pour l'utilisateur.

1. **Exercice:**

*Pour chacune des situations ci-dessous, indiquez le type de service lié au compte à vue qui peut être utilisé.*

Chaque mois, je désire épargner 250 €, je demande à ma banque de le faire automatiquement tous les 5 du mois. J'utilise

Pour payer mon journal qui me coûte 1 €, je peux utiliser

Je sais que périodiquement, je reçois une facture pour payer mes cotisations de la mutuelle. Plutôt que d'effectuer les paiements moi-même, j'autorise mon créancier de débiter mon compte pour encaisser les cotisations.

Je suis en train de faire des travaux dans ma maison, j'achète des matériaux en magasin et lorsque je suis à la caisse, "oufti" la note est salée. Alors je décide d'utiliser une formule de crédit me permettant de payer par mensualité, j'utilise

Je dois exceptionnellement payer une facture pour dépannage de ma voiture jusqu'au garage.

J'ai fait mes courses chez Carrefour. À la caisse, je décide de payer à l'aide de

1. **Annexes:**

* Carte avec ouverture de crédit.

1. ***Les instruments de placements financiers:***
2. **Le compte d'épargne:**

**Définition:**

Le compte de dépôt ou d'épargne est un instrument qui permet d'épargner en euro. L’investisseur peut déposer ou retirer son argent à tout moment, car il n'y a pas de date d'échéance, ni de préavis à donner. Un compte d'épargne est **sans terme.**

L'argent déposé sur le compte est rémunéré par un **intérêt**. L'intérêt comprend un taux de base et une prime de fidélité qui est accordée après 12 mois à dater du placement. Avant, il y avait aussi une prime d'accroissement, mais celle-ci a disparu depuis peu. Cette prime était accordée à l'épargnant que durant les 6 premiers mois, à la condition que l'argent restait sur le compte durant ces 6 mois.

Il s'agit d'une formule d'épargne traditionnelle, populaire, connue sous différentes appellations: compte d'épargne (ordinaire), carnet de dépôt, livret à intérêt, livret d'épargne, livret vert,...

Cet instrument permet de déposer des sommes d'argent qui ne sont pas destinées à être dépensées dans l'immédiat. De plus, il constitue en général le moyen de disposer d'une réserve d'argent en cas de besoin.

Ce produit complète le compte à vue: le titulaire peut donner à la banque une instruction permanente) pour qu'elle transfère périodiquement une certaine somme de son compte à vue sur son carnet de dépôt, c'est ce qu'on appelle l'ordre permanent (Rappel).

Les intérêts du compte épargne sont exonérés du précompte mobilier si ceux-ci ne dépasse pas le montant de 1.730 €. Dans le cas contraire, un précompte mobilier de 15 % devra être versé à l'administration des contributions directes. Si vous disposez de plusieurs comptes-épargnes, les intérêts perçus devront être additionnés, et c'est la somme de ces intérêts qui déterminera si vous devrez ou non payer le précompte mobilier. Si le montant des intérêts dépasse le montant autorisé, alors il faudra le déclarer dans votre déclaration fiscale à l'IPP (impôt des personnes physiques).

**Avantages:**

* L'argent placé est disponible et peut être retiré à tout moment;
* L'exonération du précompte mobilier si on n'atteint pas le plafond.

**Inconvénients:**

* Les intérêts sont faiblement rémunérateur;
* Les taux d'intérêts peuvent varier pendant la durée du placement.

**Exemple:**

Vous déposez le montant de 10.000 € sur votre compte épargne pour une période de 18 mois. L'intérêt de base est de 1 %. Une prime de fidélité de 2 % vous est accordée à partir du 12ème mois, pour la période restante. Quel sera le montant des intérêts que vous recevrez après 18 mois?

Variante: Le taux de base est de 2 % et la prime de fidélité de 1 %. Quel sera le montant des intérêts que vous recevrez après 18 mois?

En conclusion, il vaut mieux privilégier les banques qui offrent un taux d'intérêt de base le plus élevé sur leur compte épargne.

1. **Le compte à termes:**

**Définition:**

Le compte à termes est un instrument de placement à court, à moyen ou à long terme, qui peut se faire en euro ou en devises étrangères, et dont on connait la durée du placement ainsi que le taux d'intérêt au moment du dépôt.

C'est l'investisseur qui fixe la **durée** de son placement qui peut être courte (de quelques mois) ou longues (de plusieurs années). Les fonds investis (avec un montant minimum souvent exigé) sont **bloqués** pendant toute la durée convenue. Cette durée est appelée le **terme**.

Le **taux d'intérêt**, quiest déterminé au moment du placement, reste fixe pendant toute la durée convenue du placement, même s'il change au cours de cette période. Il dépend des taux en vigueur sur le marché qui varient au cours du temps. Mais en principe, l'intérêt sur un compte à termes augmente en fonction du terme (de la durée) et du montant investi. Effectivement, plus la durée est longue, plus l'intérêt sera élevé et plus le montant investi est important, plus l'intérêt le sera également.

Les intérêts réalisés sur le compte à termes sont disponibles soit à l'échéance, soit à la périodicité choisie par le client (annuelle, trimestrielle, mensuelle). Ils peuvent être mis à la disposition du client (sur un compte à vue, un carnet de dépôt,...) ou être ajoutés au capital du compte à terme en cas de remploi (capitalisation).

Un calcul d'intérêt annuel est prévu pour les comptes à terme de plus d'un an. Le compte à terme peut être renouveler automatiquement à l'échéance, pourvu qu'il en ait été convenu ainsi, pour une même durée et au taux d'intérêt valable le jour du renouvellement.

**FISCALITÉ:**

Les revenus d'intérêt réalisés sur les comptes à termes sont **soumis au précompte mobilier** de 15 %. Ce précompte est retenu à la source et il n'y a aucune possibilité d'exonération. Si vous percevez des intérêts à l'étranger, le précompte mobilier n'y est généralement pas retenu. Dans ce cas, vous devrez le déclarer dans votre déclaration fiscale à l'IPP.

**Avantages:**

* Le taux d'intérêt est en général plus intéressant que sur les comptes épargnes;
* L'épargnant peut choisir la durée de son placement.

**Inconvénients:**

* Le placement à terme est un placement peut liquide (l'argent y est placé pour une durée spécifique);
* Les intérêts sont soumis au précompte mobilier.

**Exemple:**

Vous disposez d'un montant de 10.000 € que vous n'utiliserez pas durant 5 ans. Alors vous décidez de le placer sur un compte à termes pour cette durée afin de bénéficier d'un taux d'intérêt de 5 %. Quel sera le montant des intérêts perçus si ceux-ci vous sont versés chaque année sur votre compte à vue?

Variante: Quel montant d'intérêts recevrez-vous si ceux-ci sont capitalisés?

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

1. **Les obligations:**

**Définition:**

Une obligation représente une reconnaissance de dette de la part d'un émetteur. C'est une participation dans un prêt à long terme pour laquelle le détenteur de l’obligation (celui qui a acheté l'obligation) perçoit des intérêts **convenus à l'avance**. La personne qui achète une obligation prête de l'argent. L'émetteur d'une obligation est le plus souvent une entreprise, mais il peut aussi s'agir de l'État.

L’émetteur peut être:

• un organisme public, belge ou étranger;

• une entreprise privée, belge ou étrangère;

• un organisme international;

• un établissement de crédit qui émet notamment un bon de caisse (Pour rappel, le bon de caisse est une obligation).

Les obligations émises par les entreprises peuvent présenter plus de risques que celles qui sont émises par l'État. En effet, l'État a souvent la capacité de rembourser ses dettes, tandis qu'une entreprise peut tomber en faillite. Bien entendu, il existe toujours des sociétés dont leur solvabilité est tellement excellente, que le risque de faillite est faible. Dans ce cas, le rendement sera moindre, car le rendement d'une obligation (son taux d'intérêt) augmente avec le risque que présente l'émetteur.

La rémunération d'une obligation est l’intérêt, qui donne droit au paiement d’un coupon périodique. Les obligations sont émises pour une durée d’emprunt spécifique, à un prix d’achat spécifique et dont le prix de remboursement à l’échéance peut-être différent de celui de l'achat. En effet, une obligation peut être émise:

* Au pair:
* Au dessus du pair:
* En dessous du pair:

Les obligations sont l’un des instruments financiers parmi les plus répandus dans le monde.

**Présentation:**

L'obligation était jusqu'en 2008, un titre au porteur et se composait d’un manteau et d’une feuille de coupons.

Le manteau mentionnait l’identité de l’émetteur, le montant total de l’emprunt, le montant prêté ou montant nominal, le taux d’intérêt, la date et le prix du remboursement ainsi que les conditions d’émission. À l’échéance, le détenteur de l’obligation remettait ce manteau, afin de récupérer le montant emprunté.

La feuille de coupons permettait au propriétaire de l’obligation d'encaisser chaque année le montant de ses intérêts, contre remise du coupon correspondant. Les intérêts peuvent être encaissés, au plus tôt à la date mentionnée.

Depuis le 1er janvier 2008, les nouvelles obligations émises, se présentent sous forme dématérialisée. Cela veut dire qu'elles sont enregistrées dans un dossier-titres auprès d’un établissement de crédit. Les détenteurs des titres aux porteurs doivent les avoir convertis pour fin de l'année 2013.

Un titre au porteur est un document anonyme qui peut être cédé à tout moment à un tiers. Le porteur du bon de caisse est supposé en être le propriétaire. À la demande du déposant, un bon de caisse peut cependant être rendu nominatif. Un titre au porteur présente un risque en cas de perte ou de vol, car il ne sera plus possible pour le propriétaire de le récupérer.

**Frais:**

Lors de la souscription d'une obligation, il faut s'acquitter d'une taxe de bourse de 0,14%. Pour la livraison des titres, il y a également des frais de livraison de 0,20%.

**FISCALITÉ:**

Les revenus produits par les obligations sont soumis au précompte mobilier de 15 %. Ce précompte est retenu à l'échéance. De ce fait, les coupons sont payés au taux net.

1. **Le bon de caisse:**

**Définition:**

Le bon de caisse est une **obligation émise par un établissement de crédit.** C'est une reconnaissance de dette émanant d'un établissement de crédit (l'emprunteur) qui déclare avoir reçu une somme déterminée de la part du prêteur (l'investisseur qui achète le bon de caisse). L'établissement de crédit s'engage restituer le montant de la dette à une date convenue, tout en payant un intérêt convenu à l'avance.

Le bon de caisse est une forme de placement largement répandue en Belgique. À présent, les investisseurs doivent déposer leurs bons de caisse sur un compte-titres, ce que l'on appelle des titres dématérialisés. Ils ne sont donc plus du tout au porteur, puisqu'ils sont inscrits sur le compte-titres de la personne en question. Cette formule permet de réduire le risque de perte ou de vol.

L'investissement en bons de caisse se fait le plus souvent en chiffres ronds. Toutefois, certaines banques émettent aussi des bons de caisse dont le montant est au choix du client.

La **coupure minimale est de 250 euros**. Les coupures de 250, 1.000, 2.500 et 10.000 euros sont les plus courantes. La **durée** des bons de caisse est généralement de un à cinq ans, mais certains établissements de crédit en proposent d'une durée de dix ans et plus. Ces bons sont **émis au robinet**, c'est-à-dire que l'on peut y souscrire à n'importe quel moment.

Certaines banques disposent d'un équipement leur permettant de délivrer immédiatement le type de bon de caisse au porteur choisi par le client (durée, montant, etc.).

Au niveau de sa présentation, le bon de caisse ressemble à celle de l'obligation.

Il existe différents types de bons de caisse:

* **le bon de caisse ordinaire** quia un taux d'intérêt annuel invariable fixé à l'avance; son propriétaire peut chaque année détacher et encaisser un coupon.
* **le bon de caisse à taux d'intérêt progressif** quia un taux d'intérêt qui augmente au fil du temps. Généralement, le porteur de ce bon a la possibilité de récupérer son capital dès qu'est atteinte la date du premier coupon. La hausse progressive du taux d'intérêt est une incitation à conserver le bon de caisse jusqu'à l'échéance.
* **le bon de capitalisation:** l'intérêt annuel n'est pas distribué mais ajouté chaque fois à la somme de départ (capitalisé); ce bon de caisse n'est constitué que d'un manteau. A l'échéance, le porteur du bon de caisse récupère sa mise de départ plus l'ensemble des intérêts capitalisés. De ces intérêts, le banquier retirera le précompte de 15%.
* **le bon de caisse avec capitalisation facultative ou bon de croissance** donne au porteur le choix entre la capitalisation de l'intérêt et le paiement de cet intérêt contre remise du coupon; en raison de cette possibilité de choix, la capitalisation de l'intérêt se fait à un taux d'intérêt inférieur au rendement normal du bon de caisse.
* **le bon de caisse avec paiement périodique (trimestriel, mensuel, semestriel):** l'intérêt est payé tous les trois mois; c'est une formule intéressante pour certains investisseurs souhaitant disposer de revenus réguliers, comme les pensionnés par exemple.

**FISCALITÉ:**

Les revenus produits par les bons de caisse sont soumis au précompte mobilier de 15 %. Ce précompte est retenu lors du paiement. De ce fait, les coupons sont payés au taux net.

**Avantages:**

* Les bons de caisse sont émis en continu;
* Les bons de caisse peuvent être émis suivant les modalités adaptées aux souhaits du client (au niveau du prix ou de la durée).

Inconvénients:

* Les bons de caisse sont faiblement liquides (immobilisation du capital): le porteur qui veut le revendre anticipativement ne pourra le faire qu'auprès de l'institution émettrice ou lors des ventes publiques organisées par la bourse de Bruxelles;
* L'application du précompte mobilier.

1. **Le bon d'État:**

**Définition:**

Le bon d'État est un titre à **revenu fixe**, avec paiement **de** **coupons annuels**, qui sont émis **en euro par l'État**. Il s'agit d'une forme de placement proposée par l'État belge depuis mi-1996, destiné aux investisseurs non-professionnels. Le bon d'État ressemble par bien des aspects au bon de caisse. Il est disponible uniquement sous forme papier (titres au porteur) ou d'inscription nominative dans le Grand-livre de la dette publique (titre nominatif).

Le Trésor émet des bons d'État quatre fois par an (en mars, juin, septembre et décembre), par le biais d'une campagne publicitaire émise par les banques. Les bons d'État sont placés via des établissements agréés par le ministre des Finances.

Il est possible d'acheter des bons d'État sur le marché primaire au moment de la souscription, ou sur le marché secondaire lorsque ceux-ci sont vendus par d'autres investisseurs vendeurs.

Les bons d'État sont cotés chaque jour à la Bourse de Bruxelles et leur cours est publié dans la plupart des quotidiens.

A ce jour, trois types de bons d'État ont été émis:

* le bon d'État à cinq ans, extensible à sept ans. L'investisseur peut, après cinq ans, soit reprendre sa mise ou soit prolonger son bon d'État au même taux pendant deux années supplémentaires.
* le bon d'État 3-5-7 à taux d'intérêt révisable et minimum garanti: ce bon rapporte un certain taux d'intérêt au cours des trois premières années. Après, l'investisseur a la possibilité de le prolonger à deux reprises de deux ans. Durant la 4ème et la 5ème année, l'État promet un taux d'intérêt minimum supérieur à celui des trois premières années et durant la 6ème et la 7ème année, un taux encore plus élevé. Mais si, après trois et cinq ans, les taux du marché sont très élevés, l'État donnera encore davantage que le taux minimum garanti (soit un taux voisin du taux du marché).

**FISCALITÉ:**

Les revenus produits par les bons d'État sont soumis au précompte mobilier de 15 %. Ce précompte est retenu à l'échéance. De ce fait, les coupons sont payés au taux net.

1. **Les actions:**

**Définition:**

**Une action est un titre de propriété qui représente une fraction du capital d'une société.** L'émission d'actions a pour effet de répartir le capital de la société entre une série de propriétaires, à savoir les actionnaires. Un actionnaire est donc propriétaire de la société pour laquelle il détient des actions, au prorata du nombre d'actions qu'il possède.

Les actions sont généralement émises **sans échéance** (contrairement aux obligations qui sont des titres de créance représentatifs d'un emprunt accordé pour une durée déterminée, et qui sont donc assortis d'une échéance).

Les actions ne procurent **aucun revenu fixe** (à la différence des obligations qui sont rémunérées par un intérêt périodique). Le revenu d'une action est le **dividende**. Le montant de celui-ci dépend des résultats de la société dans laquelle on a acheté l'action, si la société est en perte, les dividendes ne seront généralement pas distribués.

Les actionnaires ont la possibilité de vendre les actions qu'ils possèdent. Le prix de vente n'est pas forcement le même que celui auquel on a acheté les actions. Il peut être plus élevé, dans ce cas on réalise une plus-value (un bénéfice sur vente), mais il peut être aussi moins élevé, dans ce cas on réalisera une moins-value (une perte).

Les actions peuvent être achetées en bourse ou directement à la société concernée si celle-ci n'est pas cotée en bourse.

Le placement en action est un placement très **risqué**. En effet, l'investisseur n'est pas sûr de récupérer les fonds de son investissement, car il peut arriver que la société dans laquelle l'investissement a été consenti, tombe en faillite. Dans un tel cas, l'investisseur peut ne pas récupérer son capital d'investissement. Par conséquence, il est important de ne pas investir toutes ses économies dans de tels placements. Toutefois, lorsque le cours de l'action a progressé durant la période au cours de laquelle l'actionnaire détient celle-ci, le rendement que celui-ci peut obtenir est parfois très important.

**Présentation:**

Les actions peuvent être présentées sous trois formes:

**L'action au porteur** qui est un document imprimé qui porte un numéro et qui permet à la personne qui le détient, de se considérer comme en étant le propriétaire. Ce type d'action présente un risque en cas de perte ou de vol, car il est impossible d'en faire un duplicata. Depuis le 1er janvier 2008, il n'est plus autorisé d'émettre des titres au porteur. Les personnes qui possèdent ce genre de titres devront les convertir pour fin 2013.

**L'action nominative** où le titre est immatériel. Dans ce cas, l'entreprise émettrice possède un registre dans lequel on indique le nom des actionnaires, ainsi que le nombre d'actions qu'ils possèdent.

**L'action dématérialisée** où le titre est également immatériel. En effet, l'action est simplement représentée par une inscription au compte de son propriétaire ou de son détenteur, auprès d'un teneur de compte agréé, qui est comme son nom l'indique, un établissement agréé qui se charge de tenir les comptes.

**Fiscalité:**

Les coupons d'une action donnent droit au paiement de dividendes sur lesquels on retient, un précompte mobilier qui est en principe de 25 %.

1. **Les OPC:**

**Définition:**

Les OPC ou Organismes de Placement Collectifs ont été constituées afin de répondre idéalement aux besoins des petits investisseurs, grâce à la diversification, aux prix de gros sur les transactions boursières et à la gestion professionnelle dont ils bénéficient. Leur but est de grouper les capitaux d'épargnants individuels, de constituer un portefeuille collectif et d'investir dans des valeurs sélectionnées selon les objectifs fixés. On y trouve principalement les SICAV et les FCP.

1. **Les FCP:**

Les FCP ou fonds de placements sont des associations de fait (qui ne possède pas de personnalité juridique) qui mettent à disposition du public, un portefeuille collectif constitué de titres réunis grâce aux capitaux apportés par les participants. Ce fonds constitue une masse indivise et est géré par des spécialistes, pour le compte des propriétaires de parts. On y trouve notamment: les fonds d'épargne-pension.

1. **Les SICAV:**

Les SICAV ou sociétés d'investissements à capital variable ont pour objet, d'investir dans des produits financiers (actions, obligations, bons du Trésor, certificats immobiliers, etc). Lorsque nous achetons une part de sicav, nous achetons un panier de produits. Comme il s'agit d'une société à capital variable, lorsqu'un épargnant achète une part de sicav, les gestionnaires de cette société augmentent d'autant le capital de celle-ci. Le nouvel apport est directement investi dans les produits dans lesquels la sicav est spécialisée.

Le capital d'une sicav augmente lorsqu'un épargnant en achète une part, et diminue lorsqu'un épargnant en cède une part.

Les SICAV sont constituées sous la forme d'un SA (d'une société anonyme).

1. **Annexes:**

* Épargnez malin;
* La prime d'accroissement sur les livrets d'épargne disparaîtra;
* Quelle obligation choisir?