

# Le livret A

## Activités pour l'élève

Le livret A est le plus ancien et le plus utilisé des produits d'épargne actuellement distribués en France. Ses règles de fonctionnement sont fixées par les pouvoirs publics (Ministère des Finances sur proposition du Gouverneur de la Banque de France) en tenant compte de différents critères, dont l'inflation. Les taux du livret A sont susceptibles d'être revus plusieurs fois par an.

Par exemple, après de nombreux mois sans changement à 0,5 %, il est passé à 1 % au 1<sup>er</sup> février 2022.

**Attention ! Pour simplifier les calculs, nous avons utilisé dans cet exercice un taux fictif de 2 %.**

### 1 - Les règles de fonctionnement du livret A

Consulter sur le site [lafinancepourtous.com](http://lafinancepourtous.com) [le Décryptage sur le livret A](#) et [les articles pratiques](#) consacrés au même sujet.

#### Questions :

- Pourquoi appelle-t-on ce produit d'épargne un livret ?
- Comment est-il distribué ?
- Qui peut en posséder un ?
- Comment ses règles de fonctionnement sont-elles fixées ?
- Quelle est la règle concernant le calcul des intérêts ?

### 2 - Les intérêts simples par quinzaine

#### 2.1. La quinzaine

Une année civile commence au 1<sup>er</sup> janvier et se termine au 31 décembre.

Chaque mois comporte deux quinzaines :

- La première commence le 1 du mois et se termine le 15 du mois.
- La deuxième commence le 16 du mois et se termine le 30/31. (sauf pour le mois de février !!!)

#### Question :

Combien y-a-t-il de quinzaines dans une année civile ?

#### 2.2. Les intérêts par quinzaine

Par hypothèse, au 1<sup>er</sup> janvier, le taux du livret A était de 2% par an.

Les intérêts sont calculés par quinzaine. Cela signifie que l'on ne calcule les intérêts que deux fois par mois (le 1<sup>er</sup> du mois et le 16 du mois) et qu'ils ne sont dus à cette date que pour une quinzaine complète.

Comme le taux est annuel, il convient de diviser ce taux par 24 pour calculer les intérêts générés par une quinzaine.

La formule est donc :

$$\text{Intérêts d'une quinzaine} = (\text{solde du livret}) \times \frac{\text{taux annuel}}{24}$$

#### Exercice

Nicolas, client de la banque Lafinancepourtous a ouvert un livret A le 1<sup>er</sup> janvier sur lequel il a déposé la somme de 1 500 euros.

Calculer les intérêts perçus lors d'une quinzaine.



### 2.3. Des intérêts simples

Dans l'année, les intérêts ne sont pas capitalisés (on ne prend pas en compte les intérêts perçus dans le calcul des nouveaux intérêts).

Reprenons le cas précédent : Nicolas ne dépose pas d'argent du 16 janvier au 31 janvier.

Il a perçu comme intérêts au titre de la quinzaine 16-31/01 =  $(1500 \times \frac{2}{100}) : 24 = 1,25$  euro

Du 1er février au 15 février, il ne dépose pas d'argent et n'en retire pas.

Les intérêts ne sont pas calculés sur la somme 1501,25 euros mais sur 1500 euros. Il percevra donc à nouveau 1,25 euro.

#### Exercice

1. Supposons que Nicolas laisse son argent  $p$  quinzaines (sans aucun autre dépôt ni retrait) à partir du 1er janvier. Déterminer le montant des intérêts perçus au bout de  $p$  quinzaines.
2. Combien percevra-t-il s'il laisse son argent une année entière ?

## 3 - Ça se complique

### 3.1. Les dates de valeur

Il faut ajouter les 2 règles suivantes dans le calcul des intérêts :

- Les dépôts effectués pendant une quinzaine portent intérêt sur la période suivante, c'est-à-dire que leur date de valeur est le premier jour de la quinzaine suivante (1er du mois suivant pour la deuxième quinzaine du mois, ou 16 du mois en cours pour la première quinzaine).
- À l'inverse, tout retrait est considéré avoir été effectué au début de la quinzaine en question.

#### Exemple

Calcul des intérêts sur une quinzaine :

- Le 1er janvier, le solde initial est de 200 €.
- Le 2 janvier, versement de 150 euros. Ce qui induit une date de valeur au 16 janvier. (Cela signifie que les 150 euros ne sont pas pris en compte dans le calcul des intérêts pour la première quinzaine de janvier.)
- Le 3 janvier, retrait de 200 euros (les intérêts au 16 janvier seront donc calculés sur la somme : 200 euros - 200 euros).

Aucun intérêt ne sera donc perçu pour cette quinzaine alors que le solde minimal sur ce compte n'a jamais été inférieur à 200 euros).

#### Question :

On est le 12 février, Nicolas souhaite retirer de l'argent sur son livret A dans quelques jours. Est-il préférable qu'il retire de l'argent avant le 15 du mois ou après le 15 du mois ?

### 3.2) Application

Nicolas effectue les opérations suivantes :

Le 1er janvier, ouverture d'un livret avec 2 040 €. Le

25 août, versement de 144 €

Le 29 novembre, retrait de 120 €

Le 31 décembre, capitalisation des intérêts.

#### Exercice :

Calculer le montant des intérêts perçus au 31 décembre.

