

EXAMEN DE FIN D'ÉTUDES SECONDAIRES – Sessions 2024**QUESTIONNAIRE**

Date :	24.05.24	Horaire :	08:15 - 11:15	Durée :	180 minutes
Discipline :	ECOFN	Type :	écrit	Section(s) :	GCF
				Numéro du candidat :	

DONNÉES ET ESPACE À REMPLIR

Le questionnaire se compose des 4 parties suivantes :

Partie 1 : Placements **28 points**

Partie 2 : Crédits **35 points**

Partie 3 : Marketing financier **29 points**

Partie 3 : Droit fiscal des personnes physiques **28 points**

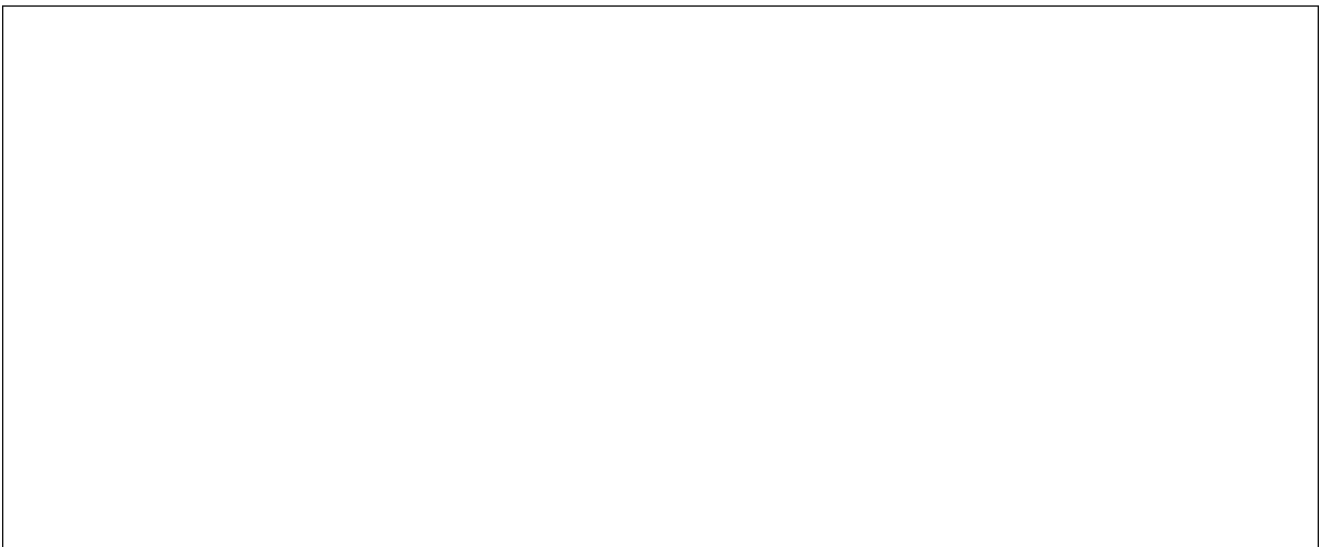
Pour obtenir une note sur 60, il faut diviser le total des points du dossier par 2.

PARTIE 1 : Placements (28 points)

Remarque : Les chiffres sont à arrondir au moins à quatre décimales lors des calculs intermédiaires; les résultats à 2 décimales.

A) Questions théoriques

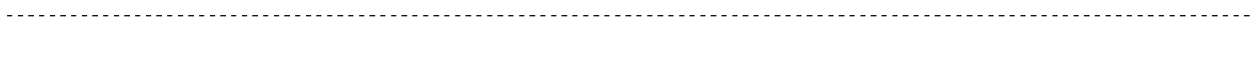
Question 1 : Présentez schématiquement la relation entre le risque et le rendement par catégorie d'actifs. (3 points)



Question 2 : Expliquez de quelle façon la demande et la valeur boursière d'une action dépendent de la situation macroéconomique dans laquelle évolue l'entreprise. (3 points)



Question 3 : Quelles sont les 2 utilisations possibles de l'épargne constituée dans le cadre d'un contrat d'épargne-logement ? Expliquez. (4 points)



.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

Question 4 : Définissez les termes suivants.

- Bons de caisse (2 points)

.....

.....

.....

.....

- Obligation à coupon zéro (2 points)

.....

.....

.....

.....

.....

B) Calculs financiers

Question 5 : L'entreprise « Hylo » a émis un emprunt obligataire il y a 2 ans dont la valeur nominale est de 5.000 €. Le taux d'intérêt nominal est de 2 %.

À la suite d'une augmentation des taux d'intérêts sur le marché, l'emprunt obligataire émis par l'entreprise « Certo », d'un niveau de risque similaire, de valeur nominale 10.000 €, offre un taux d'intérêt nominal de 5 %.

En tenant compte du taux d'intérêt nominal des obligations « Certo », calculez le nouveau cours des obligations « Hylo ». (3 points)

.....

.....

.....

.....

.....

.....
.....
.....
.....
.....

Question 6 : Une personne a prévu d'effectuer des placements annuels de 3.000 € chacun, le premier le 31 mai 2024 et le dernier le 31 mai 2033, ces placements devant porter intérêt composé à 4,20 % l'an. Immédiatement après avoir effectué le placement du 31 mai 2028, son banquier informe la personne que le capital déjà constitué, ainsi que les placements à venir, ne pourront plus désormais produire des intérêts qu'au taux de 3,60 %. Dans ces conditions, de quelle somme la personne en question disposera-t-elle le 31 mai 2038, sachant que le capital constitué en 2023 continuera à porter intérêt ? (5 points)

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

Question 7 : Un capital de 7.400 € a produit, du 13 avril au 6 juin, un intérêt de 66,60 €. Calculez le taux de placement. (3 points)

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

Question 8 : Un capital de 40.000 € est placé, capitalisation trimestrielle des intérêts, au taux trimestriel de 1,5 % pendant n trimestres. A l'échéance ce capital a acquis une valeur de 47.824,73 €. Calculez la durée de placement (*solution par logarithmes*). (3 points)

PARTIE 2 : Crédits aux particuliers et aux entreprises (35 points)

Remarque : Les chiffres sont à arrondir au moins à quatre décimales lors des calculs intermédiaires ; les résultats à 2 décimales.

A) Questions théoriques

Question 1 : Dans le cadre d'un contrat de crédit, définissez la cession de salaire. Décrivez ce qui se passe si le créancier n'est pas intégralement remboursé à l'échéance. (4 points)

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

Question 2 : À quel besoin lié au cycle d'exploitation une ligne de trésorerie arrive-t-elle à remédier ? Expliquez. Quelles sont les conditions d'utilisation d'une telle ligne de trésorerie ? (4 points)

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

Question 3 : Présentez les caractéristiques juridiques d'un contrat de crédit. (4 points)

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

Question 4 : Expliquez en quoi consiste un crédit-bail et précisez les options qui se présentent en fin de location. (4 points)

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

B) Calculs financiers

Question 5 : La société Waldemart a contracté un emprunt indivis de 240.000 euros remboursable en 12 annuités constantes, le taux d'intérêt annuel étant de 5%.

a. Calculez l'annuité constante et le montant du premier remboursement. (5 points)

.....

.....

- b. Présentez la première et les deux dernières lignes du tableau d'amortissement. (4 points)

Période (t)	Capital dû au début de l'année (V_{p-1})	Intérêt (I_p)	Amortissement (m_p)	Annuité (a_p)

- c. Après le paiement de la 5^e annuité, la société demande à son banquier de rembourser la dette restante par un paiement de 10 semestrialités à un taux semestriel plus favorable, correspondant à un taux annuel de 4%. Déterminez le montant restant à rembourser après la 5^e annuité ainsi que le montant des nouvelles semestrialités. (7 points)

Question 6 : Yves dispose d'une ligne de crédit de 2.000 € au taux d'intérêt débiteur de 9 % et d'un avoir de 600 € sur un compte courant au 23 mai 2024. Les factures suivantes sont débitées le 29 mai 2024 :

- 900 € de loyer
- 700 € de gaz
- 80 € de télécommunication

Quel sera le montant des intérêts débiteurs à payer, sachant qu'il y a une rentrée de 2.200 € le 10 juin 2022 ? (3 points)

PARTIE 3 : Marketing financier (29 points)

Question 1 : Suite à l'analyse quantitative de sa clientèle, la banque dispose de 4 stratégies possibles face au potentiel d'un client. Présentez-en 3. (6 points)

This image shows a full page of white paper with horizontal dashed lines, typical of primary-ruled notebook paper. The lines are evenly spaced and run across the width of the page. There are no margins, text, or other markings on the paper.

Question 2 : Citez 2 critères qui permettent une segmentation efficace. Parmi les critères de segmentation, présentez le critère par rapport au comportement d'achat. (4 points)

[illegible]

Question 3 : Parmi les 5 forces de Porter, présentez les menaces liées aux substituts et aux concurrents.
(5 points)

.....

.....

.....

.....

Question 4 :

La banque Ipso a constitué des statistiques en relation avec les crédits de trésorerie accordés (unités et valeur) sur 2 années et aimerait se situer sur le marché bancaire et par rapport à son principal concurrent qui est la banque Facto.

Chiffres en unités	N	N+1	N+2
Crédits vendus par la banque Ipso	150	160	165
Crédits vendus par la banque Facto	120	140	150
Crédits vendus par le marché (toutes les banques)	720	750	760
Chiffres en millions d'€	N	N+1	N+2
Chida (crédits) de la banque Ipso en euros	10	10	11
Chida (crédits) de la banque Facto en euros	7	8	10
Chida (crédits) du marché en euros	60	62	65

- Complétez les tableaux ci-dessous relatifs à la banque Ipso. (8 points)

	N	N+1	N+2
Part de marché en volume			

	N	N+1	N+2
Part de marché relative			

Espace calcul :

Question 5 : Établissez l'analyse PESTEL de la banque Mintoe. (6 points)

- Soutien à des organismes caritatifs et sponsoring culturel
- Soumise aux fluctuations boursières pour ses activités d'investissement
- Contrainte de proposer des solutions de paiement en ligne
- Obligation de suivre la nouvelle réglementation en matière de protection du consommateur
- Incertitude quant aux activités américaines de la banque à l'approche des élections présidentielles
- Respectueuse du développement durable

PARTIE 4 : Droit fiscal des personnes physiques (28 points)

Remarque : Il y a une annexe en fin de questionnaire

A) Questions théoriques

Question 1 : Donnez 2 exemples de frais d'obtention déductibles en relation avec les revenus de capitaux mobiliers. (2 points)

Question 2 : Quels frais sont censés être couverts par la modération d'impôts pour enfants ? (3 points)

Question 3 : Pour que les cotisations d'épargne-logement soient fiscalement déductibles, l'épargne accumulée dans le cadre d'un contrat d'épargne-logement doit financer un logement à des fins d'habitation principale du contribuable. Donnez-en 3 exemples. (3 points)

Calculez le revenu net provenant de capitaux mobiliers.

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

Question 7 : Monsieur Serpico, célibataire sans enfants réalise en 2023 un revenu imposable ajusté (après déductions et arrondi au multiple inférieur de 50 €) de 19.500 €. (7 points)

Déterminez, calcul à l'appui, l'impôt à payer (5).

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

- Déterminez, calcul à l'appui, le taux moyen d'imposition. (2)

Annexe

Observons le tarif de l'impôt (suivant barème) pour un contribuable célibataire valable depuis 2017¹.

0 %	pour la tranche de revenu inférieur à	11.265 euros
8 %	pour la tranche de revenu comprise entre	11.265 et 13.137 euros
9 %	pour la tranche de revenu comprise entre	13.137 et 15.009 euros
10 %	pour la tranche de revenu comprise entre	15.009 et 16.881 euros
11 %	pour la tranche de revenu comprise entre	16.881 et 18.753 euros
12 %	pour la tranche de revenu comprise entre	18.753 et 20.625 euros
14 %	pour la tranche de revenu comprise entre	20.625 et 22.569 euros
16 %	pour la tranche de revenu comprise entre	22.569 et 24.513 euros
18 %	pour la tranche de revenu comprise entre	24.513 et 26.457 euros
20 %	pour la tranche de revenu comprise entre	26.457 et 28.401 euros
22 %	pour la tranche de revenu comprise entre	28.401 et 30.345 euros
24 %	pour la tranche de revenu comprise entre	30.345 et 32.289 euros
26 %	pour la tranche de revenu comprise entre	32.289 et 34.233 euros
28 %	pour la tranche de revenu comprise entre	34.233 et 36.177 euros
30 %	pour la tranche de revenu comprise entre	36.177 et 38.121 euros
32 %	pour la tranche de revenu comprise entre	38.121 et 40.065 euros
34 %	pour la tranche de revenu comprise entre	40.065 et 42.009 euros
36 %	pour la tranche de revenu comprise entre	42.009 et 43.953 euros
38 %	pour la tranche de revenu comprise entre	43.953 et 45.897 euros
39 %	pour la tranche de revenu comprise entre	45.897 et 100.002 euros
40 %	pour la tranche de revenu comprise entre	100.002 et 150.000 euros
41 %	pour la tranche de revenu comprise entre	150.000 et 200.004 euros
42 %	pour la tranche de revenu dépassant	200.004 euros

¹ <https://impotsdirects.public.lu/dam-assets/fr/legislation/LIR/LIR2022.pdf>