

Qu'est-ce que qu'une banque centrale et comment influence-t-elle les taux d'intérêt?

Vous vous demandez ce qu'est une banque centrale et comment elle influence les taux d'intérêt? Continuez à lire!

Qu'est-ce qu'une banque centrale?

- Une banque centrale est l'organe gouvernemental d'un pays ou d'une région qui **fixe le taux d'intérêt directeur**.

Cela signifie-t-il que les banques centrales sont contrôlées par la classe politique?

- Non. La banque centrale du Canada et celles de la plupart des autres pays industrialisés sont **indépendantes**.

Comment s'appelle la banque centrale du Canada?

- Notre banque centrale s'appelle la **Banque du Canada**. Parmi les autres banques centrales, on retrouve la **Banque centrale européenne**, la **Banque du Japon** et la **Réserve fédérale** des États-Unis.

Le taux d'intérêt directeur d'une banque centrale est-il le taux d'intérêt que les consommateurs paient sur leurs prêts?

- Non.

Qu'est-ce que le taux d'intérêt directeur?

- Le taux d'intérêt directeur est le **taux d'intérêt que les institutions financières se facturent mutuellement**.

Est-ce que ce taux porte un autre nom?

- Oui. Au Canada, le taux d'intérêt directeur est le plus souvent appelé **taux directeur**, tout simplement. On l'appelle aussi parfois **taux à un jour, taux des fonds à un jour ou taux cible du financement à un jour** pour les emprunts d'argent.

Comment le taux directeur influence-t-il les taux d'intérêt payés par les consommateurs?

- Lorsqu'une banque centrale modifie son taux directeur, les institutions financières réagissent généralement en ajustant leur **taux préférentiel**.

Les consommateurs paient-ils le taux préférentiel?

- ▶ **Pas nécessairement.** Les consommateurs paient généralement un taux correspondant au taux préférentiel plus ou moins 1 à 2 %. Le taux d'intérêt réel dépend de plusieurs facteurs, dont la cote de crédit du demandeur, le type de prêt et le montant de celui-ci.

Comment tous ces taux d'intérêt fonctionnent-ils, concrètement?

- ▶ La banque centrale fixe le taux directeur. Le taux directeur influence le taux préférentiel des institutions financières. Le taux préférentiel influence à son tour les taux d'intérêt que les consommateurs paient réellement pour un emprunt.



Voici une explication plus détaillée.

Le taux d'intérêt de la Banque du Canada (appelé **taux directeur**) a une incidence sur le coût d'emprunt pour les banques.

Lorsque le taux directeur augmente, il en coûte plus cher aux banques d'emprunter de l'argent. Pour couvrir ces coûts, elles facturent ensuite aux particuliers et aux entreprises des intérêts plus élevés sur des produits tels que les prêts hypothécaires et d'autres types de prêts.

Ainsi, le taux directeur de la Banque du Canada ne détermine pas directement le taux d'intérêt de votre prêt, mais il l'influence indirectement.

Que se passe-t-il lorsque la Banque du Canada modifie son taux directeur?

- ▶ Lorsque la Banque du Canada relève son taux directeur, les prêts à taux variable deviennent généralement plus coûteux. C'est le cas notamment des prêts hypothécaires, des marges de crédit, des prêts personnels et des cartes de crédit à taux variable. Les taux d'intérêt versés par les comptes d'épargne et les certificats de placement garanti (CPG) seront habituellement plus élevés aussi.
- ▶ Lorsque la Banque du Canada abaisse son taux directeur, le contraire se produit. Les prêts à taux variable deviennent moins chers, et les produits d'épargne, moins payants.
- ▶ Ces règles ne s'appliquent cependant qu'aux prêts à taux variable. Si vous avez un prêt hypothécaire à taux fixe, votre taux d'intérêt demeurera le même jusqu'à votre renouvellement.

Pour une analyse approfondie des dernières nouvelles économiques, consultez la page [Études économiques de Desjardins](#) sur notre site Web.