

Qu'est-ce 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'autorité qui **fixe le taux d'intérêt directeur** d'un pays ou d'un ensemble de pays.

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 la banque centrale souhaite voir les institutions financières se facturer mutuellement pour des prêts à court terme**.

Est-ce que le taux d'intérêt directeur est parfois désigné autrement?

- ▶ Oui. Au Canada, le taux d'intérêt directeur est le plus souvent appelé simplement **taux directeur**, mais on l'appelle aussi parfois **taux des fonds à un jour** ou **taux cible du financement à un jour**.

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 d'intérêt préférentiel**.

Les consommateurs paient-ils le taux d'intérêt préférentiel?

- ▶ Pas nécessairement. Pour un nouveau **prêt à taux variable**, le consommateur peut généralement s'attendre à payer le taux préférentiel plus ou moins un certain pourcentage. 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.

Qu'est-ce qui influence le taux d'intérêt des prêts à taux fixe?

- ▶ Les changements apportés au taux directeur de la Banque du Canada ont une incidence **indirecte** sur les **taux d'intérêt fixes** en influençant les attentes quant aux variations futures du taux directeur.

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 à taux d'intérêt variable. Cependant, le taux préférentiel n'influence pas les prêts à **taux fixe**.



Voici une explication plus détaillée.

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

Lorsque le taux directeur augmente, les banques doivent payer plus cher pour emprunter de l'argent. Elles transmettent ensuite ce coût aux particuliers et aux entreprises sous la forme d'intérêts plus élevés sur les prêts hypothécaires et d'autres prêts à taux variable.

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) peuvent augmenter eux 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 pourraient être 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.