

Taux d'Intérêt  
Annualisé



## Calculer le TIA d'un prêt est le premier pas vers une tarification transparente

En effet, le taux d'intérêt annualisé (TIA) exprime le **prix réel** d'un prêt. Le TIA est une méthode de calcul qui convertit tous les frais et commissions liés à un prêt en un taux d'intérêt annualisé. Cela en fait une **mesure standard** qui permet de **comparer** le coût de différents produits de prêt.

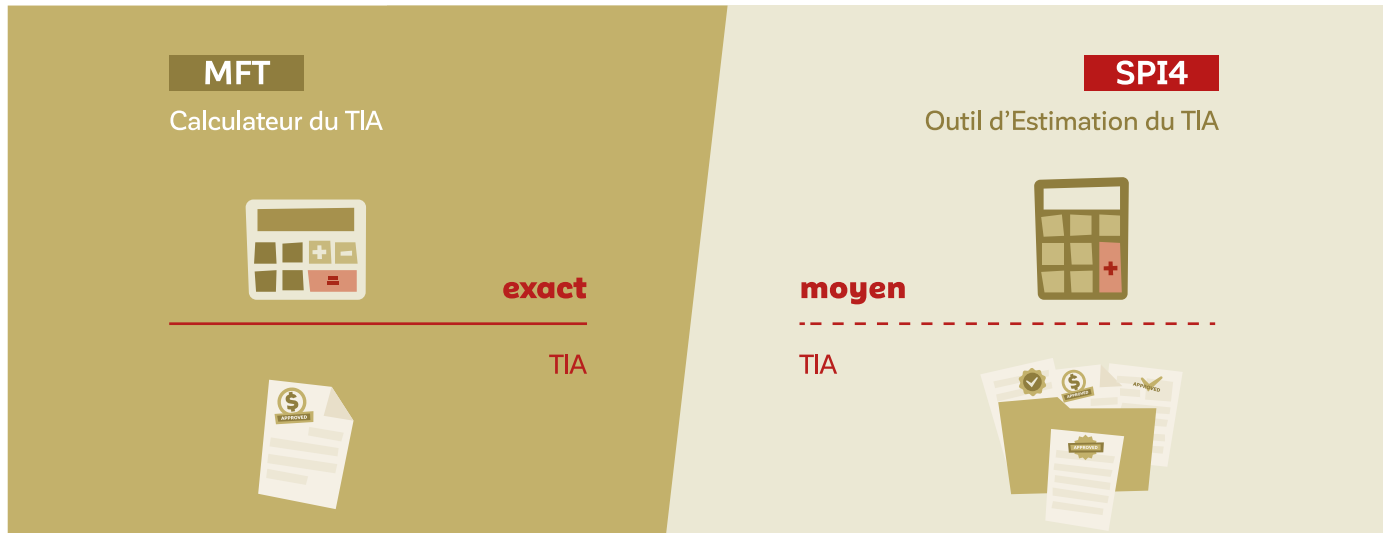
Après plus d'une décennie d'efforts de l'industrie pour accroître la transparence des PSF dans la fixation des prix de leurs prêts, CERISE constate toujours que de nombreux utilisateurs du SPI4 renoncent à remplir l'indicateur de taux d'intérêt dans le SPI4 ou ne fournissent que le taux d'intérêt nominal. **Mais le taux d'intérêt nominal ne reflète pas le vrai prix du prêt !** Et il est impossible de comparer des prêts de différentes maturités, avec des taux différents, en utilisant un taux nominal.

**Il est temps que nous utilisions le TIA comme mesure standard des taux d'intérêt en microfinance.**

# SPI4

APR Estimation Tool

## L'outil d'estimation du TIA inclut désormais le calculateur APR (TIA) de MFT



L'outil d'estimation du TIA de SPI4, basé sur Excel, permet aux utilisateurs de SPI de calculer facilement le TIA et de remplir l'indicateur concernant le prix du prêt dans la section OrgInfo (Informations sur l'organisation) de SPI en ligne. Et maintenant, cet outil comprend une version simplifiée du calculateur du TIA de Microfinance Transparency sous la forme d'un onglet séparé dans le fichier Excel.

L'outil d'estimation du TIA de SPI4 a été créé pour calculer le taux effectif annuel **moyen** d'un portefeuille de prêts. Le calculateur de TIA de Microfinance Transparency calcule le TIA **exact** pour un seul prêt. Pour en savoir plus sur la différence entre les deux outils et comment ils peuvent être utilisés ensemble pour calculer la TIA d'un portefeuille de prêts, consultez [ce tutoriel](#).



**Taux d'intérêt nominal** il s'agit du taux communiqué à l'emprunteur qui doit être payé dans le cadre d'un contrat de prêt. Il peut être défini sous forme de pourcentage mensuel ou annuel. Il ne tient pas compte de l'inflation, des frais, des commissions et des autres coûts associés au prêt.

**TIA** c'est une manière de divulguer un taux d'intérêt annualisé qui inclut les effets des intérêts, des frais, des commissions, de la méthode de calcul (fixe ou dégressif) et d'autres conditions du prêt (comme l'épargne obligatoire) sur le coût total du prêt. C'est un taux d'intérêt effectif.

**Le taux effectif global (TEG)** est également un moyen de divulguer un taux d'intérêt effectif annualisé, mais il diffère du TIA car la formule du TEG prend en compte un taux d'intérêt composé, c'est-à-dire le fait que, à chaque période, l'intérêt n'est pas calculé sur le principal, mais sur le montant de la période précédente, principal et intérêts compris. Il est aussi appelé intérêt composé continu.

# SPI4

APR Estimation Tool

## L'utilisation du TIA pour évaluer la tarification responsable n'est qu'une partie de la situation dans son ensemble

Pour déterminer si une institution fixe ses prix de manière responsable, le prix lui-même est important, mais ce n'est pas le seul élément qui doit être évalué.

Les taux d'intérêt sont comme la pointe de l'iceberg : ils sont ce que nous voyons, l'aspect le plus visible d'un prix. Mais il y a plusieurs composantes qui influencent le prix d'un prêt. L'analyse de ces composantes (en les comparant à des références/benchmarks, dans le cas où ils sont disponibles) peut nous en dire plus sur la question de savoir si un prix est responsable que le prix lui-même.

Les **charges d'exploitation** et le **profit** sont les deux principaux facteurs qui influencent le prix. Par conséquent, il est essentiel d'analyser un prix par rapport au profit (ROA / Retour sur actifs) et à vos coûts d'exploitation (OER / ratio de charges d'exploitation).

Dans SPI4, la norme 6C intègre les indicateurs permettant d'évaluer la tarification responsable. En particulier, la Pratique Essentielle 6C3 se concentre sur les éléments

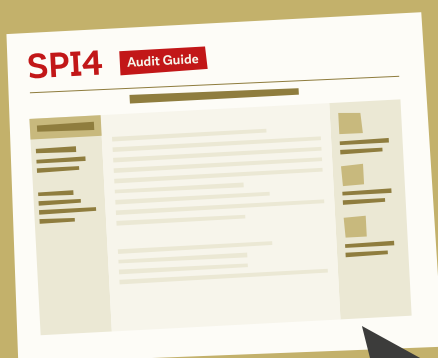
qui influent sur les prix et sur lesquels le PSF a le plus de contrôle : le ratio de dépenses pour créances douteuses, le ratio de charges d'exploitation et le profit.

6 C 3 Les ratios financiers du prestataire ne signalent pas de problèmes de tarification. (S'ils sont en dehors des fourchettes, le prestataire peut être amené à l'expliquer et le justifier. (Principe de Protection des clients 4.3)

6 C 3 1 Le ratio de dépense pour créances douteuses se situe dans la fourchette de performance acceptée. S'il est en dehors de la fourchette, le prestataire doit être en mesure de fournir une justification valable.

6 C 3 2 Le prestataire ne transfère pas des frais inutiles aux clients : le ratio de charges d'exploitation se situe dans la fourchette de performance acceptée. S'il est en dehors de la fourchette, le prestataire doit être en mesure de fournir une justification valable.

6 C 3 3 Le rendement des actifs (ROA) se situe dans la fourchette de performance acceptée. S'il est en dehors de la fourchette, le prestataire doit être en mesure de fournir une justification valable.



### Téléchargez le Guide d'Audit SPI4...

... Pour trouver des explications sur la manière d'analyser la tarification responsable en tenant compte du prix lui-même et des facteurs qui influencent un prix (voir pp. 187-195).

#### Plus de ressources sur les taux d'intérêt

Pour en savoir plus sur le TEG, le TIA, etc., lire [TRAPS – Le Manuel de la Transparence des Prix en Microfinance de Microfinance](#) - Sur la différence entre taux constant et dégressif, voir le [Consumer Pricing Education](#)