**Fiche de formation**

|  |  |
| --- | --- |
| **Titre** | Les bases de la finance |
| **Mots-clés** | Valeur temporaire de l'argent, intérêts, taux d'intérêt, capitalisation et actualisation, intérêts simples et composés, TAEG. |
| **Fourni par** | UMA |
| **Langue** | Français |
| **Objectifs** | * Fournir des connaissances financières de base. * Faciliter la compréhension des opérations financières. * Améliorer les capacités de prise de décision dans la sphère personnelle et familiale. |
| **Résultats de l'apprentissage** | * Reconnaître les opérations financières de base. * Identifier les éléments clés des opérations financières : capital initial, capital final, intérêt et taux d'intérêt. * Savoir interpréter la signification des différentes façons d'exprimer le taux d'intérêt d'une opération : taux nominal, taux effectif et TAEG. * Faciliter le suivi des finances personnelles. |
| **Domaine de formation** | Alphabet de l’éducation financière | X |
| Prise de décision et gestion financière |  |
| Des finances pour de bon |  |
| **Index du contenu** | **MODULE 1.- LES BASES DE LA FINANCE**  1.- Qu'est-ce qu'une opération financière ?  2.- Différence entre le "taux d'intérêt" et "l'intérêt" d'une opération financière.  3.- Pourquoi le temps est-il si important lorsque nous parlons d'argent ?  4.- Capitalisation et actualisation de l'argent.  5.- Intérêt simple et intérêt composé.  6.- Qu'est-ce que le NIR et le TAEG ? |
| **Développement du contenu** | **MODULE 1.- LES BASES DE LA FINANCE**  **1.- Qu'est-ce qu'une opération financière ?**  Les opérations financières sont très diverses et sont réalisées en permanence dans le monde de la finance. Voici quelques exemples d'opérations financières : ouvrir un compte courant, un dépôt à terme, un livret d'épargne, contracter un prêt, souscrire un plan de pension, acheter des actions...  Fondamentalement, une opération financière consiste en un échange de capitaux disponibles à différents moments.  La personne qui prête l'argent est appelée le prêteur ou le créancier. La personne qui le reçoit est appelée l'emprunteur ou le débiteur. Il est essentiel de souligner que les capitaux fournis par les deux parties sont équivalents à tout moment.  **2.- Différence entre le "taux d'intérêt" et "l'intérêt" d'une opération financière.**  L'argent, comme tout produit que nous voulons acquérir, a un prix. Le taux d'intérêt est le prix de l'argent. C'est-à-dire ce que nous payons à une banque pour nous prêter de l'argent (par exemple, un prêt hypothécaire), ou ce que la banque nous paie pour déposer notre argent (par exemple, un dépôt). Le taux d'intérêt est toujours exprimé en pourcentage, se réfère à une période de temps donnée et s'applique au montant prêté ou déposé.  Le terme "intérêt" est souvent utilisé comme synonyme de "taux d'intérêt", mais ce n'est pas la même chose ; le taux d'intérêt est un pourcentage et l'intérêt est le résultat de l'application de ce pourcentage au capital pendant la durée respective.  Par exemple, si nous demandons à la banque un prêt de 10 000 € et que le taux d'intérêt est de 10 % par an, les intérêts sont de 1 000 € (10 % x 10 000 = 1 000 €), et je paierai à la banque un total de 11 000 € pour l'avoir.  **3.- Pourquoi le temps est-il si important lorsque nous parlons d'argent ?**  Nous savons tous par expérience que les prix des biens et services que nous achetons ont tendance à augmenter avec le temps. En conséquence, la valeur de l'argent diminue et avec elle notre pouvoir d'achat. En d'autres termes, avec la même somme d'argent, par exemple 1000 €, nous pouvons acheter moins aujourd'hui qu'il y a un an.  Cela nous permet de comprendre que la même somme d'argent aura une valeur différente selon le moment où elle est reçue.  Lorsqu'il y a inflation, c'est-à-dire lorsqu'il y a une augmentation continue des prix dans le temps, cela est évident. Mais que se passe-t-il dans une situation de stabilité totale des prix, c'est-à-dire en l'absence d'inflation ? Eh bien, même dans cette situation, nous préférerions avoir l'argent maintenant plutôt que d'attendre un an, car même si avec ces 1000 € nous pourrions acquérir les mêmes biens aujourd'hui que dans un an, en ayant cet argent aujourd'hui, nous pourrions rentabiliser ces 1000 € et dans un an, nous pourrions récupérer cette somme plus le rendement qu'elle a généré.  Par conséquent, chaque somme d'argent est associée à une date. En d'autres termes, 1000 € le 15 janvier n'ont pas la même valeur que 1000 € le 15 mars.  **4.- Capitalisation et actualisation de l'argent.**  **La capitalisation** : Elle consiste à renoncer à un capital actuel (en le prêtant ou en le plaçant) pour obtenir un capital plus élevé dans le futur. La différence entre la valeur du capital futur et le capital actuel est l'intérêt.  Exemple : "souscrire un dépôt à terme", c'est-à-dire que nous déposons l'argent dans une institution financière et nous le récupérons plus tard, plus les intérêts ; c'est similaire au cas où une institution financière prête du capital et le récupère plus tard augmenté des intérêts correspondants.  Sur la capitalisation, il est vrai que :  **Capital futur = capital actuel + intérêts.**  **Actualisation ou escompte** : Il s'agit de la cession anticipée d'un capital futur, pour lequel on reçoit un montant inférieur (valeur actuelle). La différence entre le capital futur et le capital actuel est la décote.  Exemple : "encaisser un billet à ordre par anticipation" ; nous avons un billet à ordre, c'est-à-dire un document qui exprime que nous allons recevoir de l'argent à une certaine date future. Si nous voulons être payés avant la date d'échéance, nous apportons le billet à ordre à une institution financière qui nous avancera l'argent, mais en appliquant un escompte en fonction du moment où le paiement est prévu.  L'opération d'escompte s'effectue de la manière suivante :  **Capital actuel = Capital futur - Remise**  Comme l'actualisation calcule la valeur actuelle d'un principal, elle est également appelée "mise à jour"(“updating”).  **5.- Intérêt simple et intérêt composé.**  Le calcul des intérêts d'une opération financière peut se faire en utilisant les intérêts simples ou les intérêts composés :  Fondamentalement, la différence est que dans l'intérêt simple, l'intérêt est calculé uniquement sur le capital investi au départ, sans tenir compte du réinvestissement éventuel des intérêts produits par notre argent. En revanche, dans les intérêts composés, les intérêts perçus sont ajoutés au capital initial pour produire de nouveaux intérêts dans la période suivante de l'opération. Pour cette raison, le capital augmente à la fin de chacune des périodes et les intérêts, calculés sur un capital plus important, augmentent également, ce qui donne un résultat nettement supérieur.  Par exemple, supposons que nous voulons faire un investissement de 10.000 euros pendant 3 ans à un taux d'intérêt simple de 10% par an. Le rendement de notre investissement est le suivant :   * Année 1 : 1.000 euros (10% de 10.000 euros). * Année 2 : 1 000 euros (10 % de 10 000 euros). * Année 3 : 1 000 euros (10 % de 10 000 euros).   Le rendement total de l'investissement serait de 3 000 €. En d'autres termes, nous retirerons les 1 000 euros d'intérêts et obtiendrions toujours 10 % de 10 000 euros l'année suivante, car le capital sur lequel les intérêts sont calculés resterait inchangé, à savoir les 10 000 euros initiaux, et le rendement annuel serait le même chaque année, car le taux d'intérêt (10 %) est toujours appliqué au montant initial (10 000 euros).  Dans le cas où l'on effectue le même investissement pendant 3 ans, mais en appliquant un taux d'intérêt composé de 10 %, on obtiendrait les rendements suivants :   * Année 1 : 1 000 euros (10 % de 10 000 euros). * Année 2 : 1.100 euros (10% de 11.000 euros, car nous ajoutons les 1.000 euros produits en année 1 aux 10.000 euros initiaux). * Année 3 : 1 210 euros (10% de 12 100 euros, car nous ajoutons aux 10 000 euros initiaux les 1 000 euros produits en année 1 et les 1 100 euros produits en année 2).   Le rendement total de l'investissement est de 3.310 euros, supérieur au rendement obtenu avec un taux d'intérêt simple de 10% (3.000 euros). Cela s'explique par le fait que, année après année, les rendements générés par l'investissement sont réinvestis et, par conséquent, produisent également des intérêts. Bien que le taux d'intérêt soit le même chaque année (10%), le capital initial ne l'est pas, car il augmente chaque année en ajoutant les intérêts perçus au cours de la période précédente.  **6.- Qu'est-ce que le NIR et le TAEG ?**  Dans tout contrat portant sur des produits bancaires tels que des dépôts, des prêts, des crédits ou des hypothèques, les valeurs du NIR et du TAEG doivent être indiquées.  Le **NIR** (**N**ominal **I**nterest **R**ate), est le taux d'intérêt qui a été convenu avec l'institution financière pour l'opération. Il reflète le prix que l'institution demande pour prêter ou payer pour déposer.  Il ne comprend pas les frais et les commissions, et sa périodicité ne doit pas nécessairement être annuelle.  Le **TAEG** (**T**aux **A**nnuel **E**ffectif **G**lobal), tout comme le NIR, est exprimé en pourcentage, et est calculé selon une formule mathématique standardisée qui prend en compte le taux d'intérêt nominal (NIR) de l'opération, la fréquence des paiements (mensuelle, trimestrielle, semestrielle, etc.), les frais bancaires et les dépenses de l'opération.  La différence entre le NIR et le TAEG est que le TAEG inclut, en plus du NIR, le nombre de fois où les intérêts sont payés par an, les frais et commissions liés à l'opération.  Par conséquent, le NIR peut être un indicateur informatif, mais en réalité il est peu utile au consommateur car il n'inclut pas les éventuels frais et commissions de l'opération. En revanche, le TAEG est un indice très utile au consommateur pour savoir combien lui rapporte réellement un investissement ou si le crédit que lui propose sa banque est assorti de bonnes conditions ou non, et pour comparer les offres.  Par exemple, dans le cas d'un prêt hypothécaire, le NIR nous indiquera les intérêts que je paierai pour l'argent que la banque me prête. Le TAEG m'indiquera les intérêts plus les frais liés à l'opération. Ce taux est précisément le pourcentage qui nous intéresse car il nous permettra de connaître en détail le coût réel du prêt, ce qui nous permettra de le comparer avec d'autres offres.  Les deux concepts, NIR et TAEG, sont officiels et approuvés par les autorités financières nationales de chaque pays, bien que dans chaque géographie ces termes soient appelés différemment. |
| **Glossaire (5 termes)** | **Intérêts courus** : Les intérêts courus représentent le montant monétaire cumulé résultant d'un investissement ou d'une dette sur une période de temps écoulée.  **Capitalisation** : Elle consiste à renoncer à un capital actuel (en le prêtant ou en l'investissant) afin d'obtenir un capital plus élevé dans le futur. La différence entre la valeur du capital futur et le capital actuel est l'intérêt.  **L'escompte** : C’est la cession anticipée d'un capital futur, pour lequel un montant inférieur (valeur actuelle) est reçu. La différence entre le capital futur et le capital actuel est l'escompte.  **NIR** : (Nominal Interest Rate), est le taux d'intérêt qui a été convenu avec l'institution financière pour l'opération. Il reflète le prix que l'institution demande pour prêter ou payer pour déposer.  Il n'inclut pas les frais et commissions et sa périodicité n'est pas obligatoirement annuelle.  **TAEG** : Le TAEG (Taux Annuel Effectif Global), tout comme le NIR, est exprimé en pourcentage, et est calculé selon une formule mathématique standardisée qui prend en compte le taux d'intérêt nominal (NIR) de l'opération, la fréquence des paiements (mensuelle, trimestrielle, semestrielle, etc.), les frais bancaires, et les dépenses de l'opération. |
| **Auto-évaluation (5 questions et réponses à choix multiples)** | 1. L'expression "valeur temporaire de l'argent" signifie :   1. **La valeur de l'argent est liée au moment où l'on peut en disposer.** 2. Le fait de disposer de la même somme d'argent aujourd'hui ou demain ne fait aucune différence. 3. Même si nous disposons d'un capital aujourd'hui, cela n'implique aucune possibilité de profit.   2. Une personne qui dépose son argent dans une banque est :   1. **Est un créancier de la banque.** 2. Peut être considérée comme un emprunteur (même si elle n'a pas réellement fait de prêt). 3. Est un débiteur de la banque.   3. Cochez la bonne réponse concernant les intérêts d'un prêt :   1. **Le prix payé, en plus du principal ou du capital, pour emprunter de l'argent pendant une période donnée.** 2. Ils sont exprimés en pourcentage. 3. Peu importe le temps qu'il faut pour les calculer.   4. Le TAEG :   1. **Permet de comparer les produits d'épargne et d'investissement.** 2. Ne prend en compte que le taux d'intérêt. 3. Il est généralement inférieur au taux d'intérêt convenu.   5. Le TAEG d'un prêt :   1. **Il inclut dans son calcul les commissions et autres frais que la banque facture au débiteur.** 2. Il ne tient pas compte des commissions et du terme. 3. Il ne dépend pas du taux d'intérêt nominal appliqué par la banque. |
| **Bibliographie** | - <https://www.bbva.es/general/salud-financiera.html>  - <https://www.edufinet.com/>  - <https://www.finanzasparatodos.es/>  - <https://economipedia.com/?s=Intereses+devengados>+  -Pablo López, Andrés De. Valoración Financiera (3ª). Ed. CEURA  -La Fuente Sánchez, Damián De .Operaciones Bancarias (primera). Ed. CEURA  -<https://www.investopedia.com/guide-to-financial-literacy-4800530>  Financial Guide "Learn how to make better financial decisions" (Edufinet).  -<https://economictimes.indiatimes.com/definition>  -<https://banzai.org/>  -<https://handsonbanking.org/>  -<https://www.rockethq.com/learn> |
| **Ressources (vidéos, lien de référence)** |  |