

# مسودة قواعد احتساب معدل النسبة السنوي

## Draft Rules Governing Calculation of Annual Percentage Rate (APR)

محرم 1445 هـ / أغسطس 2023 م

Muharram 1445H / August 2023

البنك المركزي السعودي  
SAMA  
Saudi Central Bank



## جدول المحتويات

رقم الصفحة	جدول المحتويات
3	نبذة عن المشروع
3	أهداف المشروع
4	الدول محل الدراسة
4	الفئات المستهدفة من الاستطلاع
4	مدة الاستطلاع
4	مسودة القواعد

### نبذة عن المشروع:

انطلاقاً من اختصاصات البنك المركزي السعودي "ساما" في الإشراف والرقابة على قطاع التمويل وجهوده المستمرة في تطوير ودعم القطاع ومواكبة التطورات، ويأتي مشروع "قواعد احتساب معدل النسبة السنوي" كمبادرة من البنك المركزي السعودي لتطوير ممارسات الإفصاح عن معدل النسبة السنوي للعملاء الأفراد عند حصولهم على المنتجات التمويلية، بالإضافة إلى توحيد آلية احتساب المعدل لمختلف المنتجات التمويلية في القطاع التمويلي.

In reference to the authority of the Saudi Central Bank (SAMA) to regulate and supervise the financial sector, and its pursue to develop and support this sector. The proposed issuance of the draft rules aims to improve the disclosure practices for consumers and standardize the mechanism for calculating the Annual Percentage Rate (APR) for financing products.

### أهداف المشروع:

يسعى البنك المركزي السعودي إلى المراجعة المستمرة للأنظمة واللوائح للتأكد من مواءمتها للقطاع التمويلي، ولتطوير ممارسات إفصاح معدل النسبة السنوي للعملاء الأفراد.

The Saudi central bank seeks to keep reviewing the regulations to align with the financing sector and to enhance the disclosure practices of Annual Percentage Rate (APR) for retail customers.

### الدول محل الدراسة:

- المملكة المتحدة.
- سنغافورة.
- كوريا الجنوبية.
- أستراليا.
- ألمانيا.
- البرازيل.
- الأرجنتين.
- الإمارات العربية المتحدة.

### الفئات المستهدفة من الاستطلاع:

1. المصارف، والبنوك، وشركات التمويل المرخصة من البنك المركزي السعودي.
2. الأكاديميين والاقتصاديين المهتمين بقطاع التمويل.
3. الجهات الحكومية ذات العلاقة.
4. مكاتب الاستشارات القانونية والمالية.

### مدة الاستطلاع:

15 يوم من تاريخ 2023/08/14م وحتى تاريخ 2023/08/28م.

### مسودة القواعد:

أدناه مسودة القواعد باللغة العربية واللغة الإنجليزية.

# مسودة قواعد احتساب معدل النسبة السنوي

محرم 1445 هـ / أغسطس 2023 م

## ملحوظة مهمة:

لمتابعة التحديثات والتعديلات بشأن ما يصدر عن البنك المركزي من تعليمات، يؤكد البنك المركزي على ضرورة الاعتماد على النسخ المنشورة في موقعه الإلكتروني: [www.sama.gov.sa](http://www.sama.gov.sa)

## الفصل الأول: أحكام عامة

### المادة الأولى: التعريفات

يقصد بالألفاظ والعبارات الآتية -أيما وردت في هذه القواعد- المعاني المبينة أمام كل منها؛ ما لم يقتض السياق خلاف ذلك:

البنك المركزي: البنك المركزي السعودي.

القواعد: قواعد احتساب معدل النسبة السنوي.

جهات التمويل: البنوك والمصارف وشركات التمويل المرخصة لممارسة نشاط التمويل الممنوح للأفراد من قبل البنك المركزي.

المستفيد: الشخص الحاصل على التمويل.

عقد التمويل: عقد يُمنح بمقتضاه الائتمان للأنشطة المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح.

مبلغ التمويل: الحد الأقصى أو إجمالي المبالغ المتاحة للمستفيد بموجب عقد التمويل.

معدل النسبة السنوي: معدل الخصم الذي تكون فيه القيمة الحالية لجميع الأقساط والدفعات الأخرى المستحقة على

المستفيد، التي تمثل إجمالي المبلغ المستحق سداده من المستفيد، مساوية للقيمة الحالية لدفعات مبلغ التمويل المتاحة

للمستفيد، وذلك في التاريخ الذي يكون فيه مبلغ التمويل أو أول دفعة منه متاحاً للمستفيد، وذلك وفقاً لأحكام القواعد.

إجمالي المبلغ المستحق سداده من المستفيد: مبلغ التمويل مضافاً إليه إجمالي كلفة التمويل.

إجمالي كلفة التمويل: ما يلتزم المستفيد بأدائه من تكاليف خلاف مبلغ التمويل وفق أحكام عقد التمويل، وتشمل كلفة

الأجل، والرسوم والعمولات وتكاليف الخدمات الإدارية، والتأمين، وأي نفقات لازمة للحصول على التمويل، مع استبعاد

أي نفقات يمكن للمستفيد تجنبها مثل التكاليف أو الرسوم التي تستحق على المستفيد نتيجة إخلاله بأي من التزاماته

الواردة في عقد التمويل.

مبلغ أصل التمويل: إجمالي المبلغ متاح للمستفيد بموجب عقد التمويل والذي يتم احتساب الرسوم وكلفة الأجل بناءً

عليه.

### المادة الثانية: نطاق التطبيق

1. تسري هذه القواعد على جميع جهات التمويل المرخصة من قبل البنك المركزي لممارسة نشاط التمويل الممنوح للأفراد.

2. يجب أن تقتزن قراءة هذه القواعد بقراءة الأنظمة والتعليمات المعمورة ومنها -على سبيل المثال لا الحصر- ما يأتي:

- نظام مراقبة شركات التمويل ولائحته التنفيذية.
- قواعد تنظيم شركات التمويل الاستهلاكي المصغر.
- قواعد الإفصاح عن أسعار المنتجات التمويلية والادخارية.

- ضوابط التمويل الاستهلاكي.
- تعميم البنك المركزي رقم (381000095091) وتاريخ 1438/10/9 هـ. بشأن توضيح المادة رقم (10) والمادة رقم (21) وطريقة حساب معدل النسبة السنوي (APR) الواردة في ضوابط التمويل الاستهلاكي المحدث.

### المادة الثالثة: أحكام عامة

1. تهدف هذه القواعد إلى توحيد طريقة احتساب معدل النسبة السنوي لمنتجات التمويل الممنوح للأفراد، بما يحقق شفافية عروض التمويل المقدمة، وتمكين المستهلكين الأفراد من المقارنة لاتخاذ قراراتهم الائتمانية بصورة دقيقة.
2. يتم احتساب معدل النسبة السنوي وفقاً للتعليمات، وحاسبة معدل النسبة السنوي المطبقة من خلال هذه القواعد لما يلي:

- أ. الحملات الإعلانية والعروض التسويقية.
- ب. عرض التمويل للعميل.
- ت. عقد التمويل.
- ث. الكشوفات الدورية المقدمة للعملاء.
- ج. أي إفصاح يتضمن الإشارة إلى معدل النسبة السنوي.

## الفصل الثاني: حاسبة معدل النسبة السنوي

### المادة الرابعة: حاسبة معدل النسبة السنوي

على جهات التمويل الالتزام باستخدام حاسبة معدل النسبة السنوي المعدة على برنامج جداول البيانات (Excel) المرافقة لهذه القواعد وذلك لغرض تطبيق أحكامها.

### المادة الخامسة: تطبيق حاسبة معدل النسبة السنوي وتحديثها

1. على جهات التمويل تحديث سياساتها وإجراءاتها ذات العلاقة بما يضمن الالتزام مع المتطلبات الواردة في هذه القواعد.
2. تعد جهات التمويل مسؤولة عن تطبيق الضوابط الداخلية المناسبة وآليات المراجعة لضمان سلامة حاسبة معدل النسبة السنوي المستخدمة. في حال تمت أتمتة حاسبة معدل النسبة السنوي، يجب على جهة التمويل التحقق من النتائج التي تم الحصول عليها باستخدام الحاسبة من خلال مقارنة هذه النتائج بالأرقام التي تم التوصل إليها باستخدام حاسبة معدل النسبة السنوي في برنامج جداول البيانات (Excel) والمقدمة من قبل البنك المركزي.
3. على جهة التمويل التحقق من تحديث حاسبة معدل النسبة السنوي المتاحة للعملاء من خلال منصاتها الإلكترونية لتتماشى مع متطلبات القواعد والحاسبة المرافقة.

## الفصل الثالث: متطلبات احتساب معدل النسبة السنوي

### المادة السادسة: طريقة احتساب معدل النسبة السنوي

يجب احتساب معدل النسبة السنوي بناءً على طريقة صافي القيمة الحالية باستخدام المعادلة التالية:

$$\sum_{d=1}^m C_d (1 + X)^{-s_d} = \sum_{p=1}^n B_p (1 + X)^{-t_p}$$

حيث تمثل الرموز الآتي:

- $m$  ترتيب آخر دفعة تتاح للمستفيد من مبلغ التمويل.
- $d$  ترتيب الدفعة التي تتاح للمستفيد من مبلغ التمويل.
- $C_d$  قيمة الدفعة ( $d$ ) التي تتاح للمستفيد من مبلغ التمويل.
- $s_d$  الفترة بين التاريخ الذي يكون فيه مبلغ التمويل أو أول دفعة منه متاحًا للمستفيد وتاريخ الدفعة ( $d$ )، محسوبة بالسنوات وأجزاء السنة، وبحيث تكون هذه الفترة لأول دفعة يتسلمها المستفيد من مبلغ التمويل صفر ( $S_1=0$ ).
- $n$  ترتيب آخر دفعة تُستحق على المستفيد.



- $p$  ترتيب الدفعة التي تُستحق على المستفيد.
- $B_p$  قيمة الدفعة ( $p$ ) التي تُستحق على المستفيد.
- $t_p$  الفترة بين التاريخ الذي يكون فيه مبلغ التمويل أو أول دفعة منه متاحًا للمستفيد والتاريخ الذي تُستحق فيه الدفعة ( $p$ ) على المستفيد، محسوبة بالسنوات وأجزاء السنة.
- $X$  معدل النسبة السنوي.

### المادة السابعة: تكلفة التمويل

1. لغرض احتساب معدل النسبة السنوي؛ على جهة التمويل تحديد إجمالي المبلغ المستحق على المستفيد.
2. على جهة التمويل تضمين الآتي في إجمالي كلفة التمويل:
  - أ. جميع الرسوم والتكاليف المستحقة على المستفيد للحصول على التمويل.
  - ب. جميع التكاليف سواء كانت مستحقة لجهة التمويل أو لطرف ثالث، أو كانت مستحقة على المستفيد بشكل مباشر أو غير مباشر، أو كانت تتيح الوصول إلى خدمات مالية أو غير مالية.
  - ج. كلفة الأجل، وعمولات عقد التمويل، ورسوم وساطة التمويل المستحقة على المستفيد، والرسوم الإدارية / أو رسوم معالجة طلب التمويل، والتكاليف المتعلقة بالتأمين، ورسوم التقييم، وتكلفة الخدمات الإضافية، والضرائب (ومنها ضريبة القيمة المضافة)، وغيرها.
  - د. تكلفة الخدمات الإضافية أو التكميلية لعقد التمويل وذلك عندما تكون الخدمات الإضافية إلزامية للحصول على التمويل أو الحصول على التمويل حسب الشروط والأحكام المعلنة من جهة التمويل.

### المادة الثامنة: التكاليف المستبعدة من احتساب معدل النسبة السنوي

يُستبعد من احتساب معدل النسبة السنوي ما يلي:

- أ. أي مبلغ مستحق مقابل السداد المبكر أو التسوية والتغييرات في شروط وأحكام عقد التمويل.
- ب. الرسوم والتكاليف التي قد تفرض نتيجة الإخلال بشروط وأحكام عقد التمويل (مثل: غرامات التأخير، رسوم التحصيل وغيرها).
- ج. التكاليف الأخرى غير المدفوعة والمتعلقة بعقد التمويل (مثل: رسوم تسجيل المركبة).

### المادة التاسعة: المتطلبات العامة

يجب على جهة التمويل مراعاة ما يلي عند احتساب معدل النسبة السنوي:

1. تُحسب الفترات بين التاريخ الذي يكون فيه مبلغ التمويل أو أول دفعة منه متاحًا للمستفيد وتاريخ كل دفعة تتاح للمستفيد أو مستحقة عليه على أساس (365) يومًا للسنة.

2. افتراض أن مبلغ التمويل ساري على الفترة المتفق عليها، وتقيد الأطراف بالتزاماتهم حسب الأحكام الواردة في عقد التمويل.
3. احتساب معدل النسبة السنوي بالنقاط المئوية بحد أدنى نقطتين أساس، ويُجبر نصف نقطة الأساس فأكثر إلى نقطة كاملة.
4. في حال تضمن عقد التمويل على ما يجيز إجراء تغيير في كلفة الأجل والرسوم المضمنة في معدل النسبة السنوي (مثل: معدل كلفة الاجل المتغير) بشكل لا يمكن تحديده كمياً عند منح التمويل، فيجب احتساب معدل النسبة السنوي بافتراض أن كلفة الأجل والرسوم الأخرى تظل ثابتة عند كلفة الأجل الابتدائية وسارية إلى نهاية عقد التمويل.

#### المادة العاشرة: متطلبات محددة للتمويل المتجدد ومن ذلك البطاقات الائتمانية

على جهة التمويل عند احتساب معدل النسبة السنوي للتمويل المتجدد ومن ذلك البطاقات الائتمانية؛ افتراض الآتي:

1. أن يكون مبلغ التمويل لمدة سنة تبدأ من تاريخ السحب الأولي، أو تخصيص البطاقة، وتاريخ الموافقة، وأن تسدد الدفعة الأخيرة التي يدفعها المستفيد مبلغ أصل التمويل وكلفة الأجل والتكاليف الأخرى، إن وجدت.
2. أن يسدد المستفيد مبلغ التمويل وكلفة الأجل على (12) دفعة شهرية متساوية تبدأ بعد شهر من تاريخ السحب الأولي.
3. استخدام مبلغ 10,000 لتمثيل مبلغ أصل التمويل وذلك عند احتساب معدل النسبة السنوي في الإعلانات ومرحلة ما قبل التوقيع.
4. في مرحلة توقيع العقد، يجب أن يكون مبلغ أصل التمويل مساوياً لحد التمويل كاملاً أو حد البطاقة الائتمانية بناءً على الاتفاقية المبرمة مع المستفيد.

## الفصل الرابع: أحكام ختامية

### المادة الحادية عشرة:

تلغي هذه القواعد جميع ما يتعارض معها من أحكام تتعلق باحتساب معدل النسبة السنوي.

### المادة الثانية عشرة:

على إدارة المراجعة الداخلية مراجعة اجراءات احتساب معدل النسبة السنوي بشكل سنوي على الأقل. وعلى جهة التمويل معالجة أوجه القصور التي يشير إليها تقرير المراجعة الداخلية بصورة فورية وفعالة.

### المادة الثالثة عشرة:

يعمل بهذه القواعد بعد مضي 90 يوم من تاريخ نشرها في موقع البنك المركزي الالكتروني.

## Draft Rules Governing Calculation of Annual Percentage Rate (APR)

Muharram 1445H / August 2023

### Important note:

For the updated and amended Rules, SAMA advises referring to the version published on its website: [www.sama.gov.sa](http://www.sama.gov.sa)

## Chapter I: General Provisions

### Article 1: Definitions

The following terms and phrases, where used in these Rules, shall have the corresponding meanings unless the context requires otherwise:

**SAMA:** The Saudi Central Bank.

**Rules:** Rules Governing the Calculation of the Annual Percentage Rate (APR).

**Finance Providers:** Banks, and Finance Companies Licensed by SAMA to engage in retail lending.

**Borrower:** a person receiving Finance.

**Financing Agreement:** an agreement whereby financing is granted for the activities listed in the Laws and Regulations

**Amount of Finance:** the ceiling or the total amounts made available to the Borrower under a Finance Agreement.

**Annual Percentage Rate (APR):** The discount rate at which the present value of payments and installments that are due from the Borrower, representing the Total Amount Payable by the Borrower, equals the present value of all payments of the Amount of Financing available to the Borrower on the date on which the Financing amount or the first payment thereof is available to the Borrower.

**Total amount payable by the borrower:** the sum of Principal loan amount and the Total cost of finance.

**Total Cost of Finance:** All the costs to be paid by the Borrower under a Finance Agreement other than the Amount of Finance, including Term Cost, fees, commissions, administrative services fees, insurance, and any charges required to obtain Finance excluding any expenses the Borrower can avoid such as costs or fees payable by the Borrower due to his breach of any of his obligations contained in the Finance Agreement.

## **Article 2: Scope of Implementation**

1. These Rules shall be applicable on all Banks, and Finance Companies Licensed by SAMA to engage in retail lending.
2. The rules shall be read in conjunction with the related laws and regulations, including but not limited to the following:
  - Finance Companies Control Law and its Implementing Regulation.
  - Rules Regulating Consumer Microfinance Companies.
  - The Rules on disclosure of interest rates on financing and saving Products.
  - The Regulations for Consumer Financing.
  - SAMA's Circular No. 381000095091 issued on 09/10/1438H to clarify Article (10) and Article (21) and the APR Calculation Mechanism in the Regulation for Consumer Financing.

## **Article 3: General Provisions**

1. The objective of these rules is to standardize the Annual Percentage Rate (APR) calculation for different types of retail lending; ensuring transparency in the finance offers, and comparability to enable retail consumers to make informed decisions.
2. The APR for financing transactions shall be determined in accordance with the instructions, and APR Calculator implemented through these rules for the following:
  - a. Advertising and promotional materials.
  - b. Finance offering stage.
  - c. Financing Contract.
  - d. Periodic statements provided to Customers.
  - e. Any other disclosure of APR.

## Chapter II: APR Calculator

### Article 4: SAMA APR Calculator

Finance Providers shall utilize the Excel based calculator issued by SAMA for the purpose of implementing the Rules.

### Article 5: Implementation and Update of the APR Calculator

1. Finance Providers shall update the relevant policies and procedures to comply with the requirements included in the Rules.
2. Finance Providers are responsible for implementing adequate internal controls and audit mechanisms to safeguard the integrity of the APR Calculator deployed. In case where the APR Calculator is automated, finance providers should verify the results obtained using the automated tool by comparing those results to the figures obtained by using excel based APR calculator provided by SAMA.
3. Finance Providers shall also ensure that the APR Calculator made available to customers through their websites is updated to align with the rules requirements and the enclosed calculator.

## Chapter III: APR Calculation Requirements

### Article 6: APR Calculation Method

The APR should be calculated based on the net present value method using the following formula:

$$\sum_{d=1}^m C_d(1+X)^{-S_d} = \sum_{p=1}^n B_p(1+X)^{-t_p}$$

Where:

- **m** is the last payment of the Amount of Finance to be received by the Borrower.
- **d** is the payment to be received by the Borrower from the Amount of Finance.
- **C<sub>d</sub>** is the payment value of (d) to be received by the Borrower from the Amount of Finance.
- **S<sub>d</sub>** is the period between the date on which the Amount of Finance or the first payment is available to the Borrower and the date of payment (d), calculated in years and parts of the year, and so that this period of first payment received by the Borrower from the Amount of Finance is zero (s<sub>1</sub>=0)
- **n** is the last payment payable by the Borrower.

- ***p*** is the payment payable by the Borrower.
- ***Bp*** is the payment value (*p*) payable by the Borrower
- ***Tp*** the period between the date on which the Amount of Finance or the first payment is available to the Borrower and the date of the payment (*p*) to be received from the Borrower, calculated in years and parts of the year.
- ***X*** is the Annual Percentage Rate.

## Article 7: Cost of Finance

1. For the purpose of calculating the APR, Finance Providers shall specify the total amount payable by the borrower.
2. Finance Providers shall include the cost elements in the total cost of finance as specified below:
  - a. All types of costs that the borrower has to pay in order to access the credit.
  - b. All costs shall be accounted for regardless of whether they are payable to the finance provider or a third party or payable directly or indirectly by the Borrower or whether they give access to financial or non-financial services.
  - c. Cost of credit shall include among others, term cost / or payments, commissions arising from the credit agreement, credit brokerage fees payable by the borrower, administrative fees / or loan processing fee, insurance related costs, valuation costs, cost of ancillary services, and taxes including VAT, etc.
  - d. Cost of ancillary services or supplementary services to the financing contract (usually offered in the form of cross-selling), shall be included in the total cost of finance where the ancillary service is mandatory to obtain the finance or to obtain the finance on the terms and conditions marketed by the finance provider.

## Article 8: Costs Excluded from APR Calculations

The total cost of finance shall not include:

- a. Any amount charged in lieu of early repayment or settlement and changes in the terms and conditions of the financing contract.
- b. Fees and charges incurred as a result of failure to comply with the terms of the agreement i.e., late payment charges in the form of penalties, charges for collection, etc.
- c. Other costs not paid in connection with the financing contract (e.g. vehicle registration fees).



## **Article 9: General Requirements**

Finance Providers must consider the following while calculating the APR:

1. The periods between the date on which the amount of finance or the first payment is available to the borrower and the date of each payment received or payable by the borrower shall be calculated on the basis of 365 days a year.
2. The APR shall be calculated on the assumption that the amount of finance is valid for the term agreed upon and the parties' adherence to their obligations according to the conditions stipulated in the financing contract.
3. The APR must be calculated and expressed in percentage points with a minimum of two basis points, rounding half basis points to the nearest full basis points.
4. In case the finance contract contains a clause allowing variations in term cost and fees contained in the APR (floating) which is not quantifiable at the time of financing, the APR must be calculated on the assumption that the term cost and other charges remain fixed in relation to the initial term cost applied which remains applicable until the end of the financing contract.

## **Article 10: Specific Requirements: Revolving Credit including Credit Cards**

Finance Providers while calculating the APR for revolving credits including credit cards shall assume the following:

1. The amount of finance is provided for a period of 1 year starting from the date of the initial drawdown or card allotment/approval date, and that the final payment made by the borrower clears the principal payment, term cost and other charges, if any.
2. The Principal payments and term cost are repaid by the borrower in equal monthly amounts, commencing 1 month after the date of the initial drawdown shall be SAR 10,000.
3. The amount of finance to be used for APR calculation at advertising and the pre-contractual stage. At the contractual stage, the amount of finance shall be equal to the financing limit or credit card limit based on the agreement concluded with the borrower.

## Chapter IV: Concluding Provisions

### Article 11:

In case of any conflict in requirement of these rules and any other regulations with regard to calculation of the APR, the requirements in these Rules shall prevail.

### Article 12:

The internal audit function shall, at least annually, review the APR calculation process. Any control deficiencies highlighted by the internal auditor shall be addressed by management in a timely and effective manner.

### Article 13:

These Rules shall enter into force (90) days after the date of their publication on SAMA's official Website.