

**- MAYOTTE -**



**BULLETIN TRIMESTRIEL  
DE CONJONCTURE**

**Suivi de la conjoncture  
financière et bancaire**

~

**N° 129**

**3<sup>ème</sup> trimestre 2006**

~

**- Décembre 2006 -**



Sommaire

<b>Méthodologie</b>	<b>5</b>
<b>1. Synthèse</b>	<b>7</b>
<b>2. L'enquête auprès des Etablissements de Crédit</b>	<b>10</b>
<b>3. Les actifs financiers de la clientèle non financière</b>	<b>11</b>
<i>Les placements des ménages</i>	<i>12</i>
<i>Les disponibilités des entreprises</i>	<i>13</i>
<b>4. Les passifs financiers de la clientèle non financière</b>	<b>14</b>
<b>4.1 Concours consentis par les établissements de crédit locaux</b>	<b>14</b>
<i>L'endettement des ménages</i>	<i>15</i>
<i>L'endettement des entreprises</i>	<i>16</i>
<b>4.2 Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de crédit</b>	<b>17</b>
<b>5. Rappel des taux</b>	<b>18</b>
<b>5.1 Taux réglementés</b>	<b>18</b>
<b>5.2 Principaux taux de marché</b>	<b>18</b>
<b>5.3 Taux de l'usure</b>	<b>18</b>
<b>6. Monnaie fiduciaire</b>	<b>19</b>
<b>6.1 Emission mensuelle de billets euros</b>	<b>19</b>
<b>6.2 Emission mensuelle de pièces euros</b>	<b>19</b>



## Méthodologie

### 1) Enquête

L'enquête de conjoncture, effectuée par l'Iedom auprès des dirigeants des principaux établissements de crédit installés localement, est réalisée trimestriellement (6 établissements sont concernés).

Cette enquête comporte 14 questions. Les questions visent à saisir, sous forme de flèches, les évolutions (passées ou prévues) relatives aux dépôts et aux crédits ainsi que les opinions relatives à la situation de différents indicateurs (produit net bancaire, commissions, charges d'exploitation, provisions, résultat, effectifs, climat social et environnement économique). Les réponses sont pondérées en fonction de l'importance de l'activité de l'établissement interrogé (selon la question, la pondération est effectuée par les encours de crédits ou les encours de dépôts). Les chiffres ainsi obtenus donnent une mesure synthétique de l'écart entre la proportion des dirigeants qui estiment qu'il y a eu progression ou qu'une situation est en amélioration et celle des dirigeants jugeant qu'il y a eu fléchissement ou qu'une situation est en dégradation.

### 2) Actifs financiers

Les actifs financiers présentés ici ne concernent que les dépôts dans les banques locales, à La Poste et au Trésor public. Ils ne recensent donc pas les placements de la clientèle locale auprès des établissements extérieurs.

Les placements liquides ou à court terme regroupent l'ensemble des produits immédiatement disponibles sans risque de perte en capital. Ils se partagent entre les comptes d'épargne à régime spécial (livrets A et bleus, livrets ordinaires, livrets jeunes, livrets d'épargne populaire, Codevi et comptes d'épargne logement) et les produits rémunérés au taux du marché monétaire (dépôts à terme, bons de caisse, certificats de dépôts et OPCVM monétaires).

L'épargne à long terme est constituée par les portefeuille-titres, les OPCVM non monétaires, les plans d'épargne logement, les plans d'épargne populaire et les autres actifs (assurance vie essentiellement). Les données présentées ici ne sont pas exhaustives. En effet, ces informations n'incluent que partiellement les encours de contrats d'assurance vie souscrits auprès des établissements de crédit et ne comprennent pas les données relatives aux opérations des compagnies d'assurance intervenant dans l'île.

Les ménages regroupent les particuliers, les entrepreneurs individuels et les administrations privées, les entreprises correspondent aux sociétés non financières et les autres agents rassemblent les sociétés d'assurance et fonds de pension, les administrations publiques locales, les administrations centrales et les administrations de sécurité sociale.

### 3) Passifs financiers

Dans les passifs financiers, sont présentés d'abord les crédits octroyés par les établissements de crédit locaux et ensuite les crédits accordés par l'ensemble des EC.

Les établissements de crédit non installés localement et intervenant dans les DOM sont principalement la Caisse des Dépôts et Consignations, l'Agence Française de Développement, Dexia-Crédit local de France, le Crédit foncier de France, la Caisse d'Aide sociale de l'Education nationale (CASDEN-Banque Populaire) et la Banque européenne d'investissement.

Les entrepreneurs individuels sont éclatés entre entreprises et ménages selon les types de crédits. Ainsi, les crédits à l'habitat et les comptes ordinaires débiteurs des entrepreneurs individuels sont comptabilisés dans les encours des ménages (avec les données des particuliers) et les autres catégories de crédit des « EI » ont été intégrées aux entreprises (avec la totalité des données des sociétés non financières).

## *Conjoncture financière et bancaire*

---

Pour les entreprises (SNF et EI selon les cas), les crédits d'exploitation regroupent les créances commerciales, les crédits de trésorerie, les comptes ordinaires débiteurs et l'affacturage tandis que les crédits d'investissement comprennent les crédits à l'équipement et le crédit-bail.

Pour les ménages (particuliers, administrations privées et entrepreneurs individuels selon les cas), les crédits à la consommation rassemblent les crédits de trésorerie, les comptes ordinaires débiteurs et le crédit-bail.

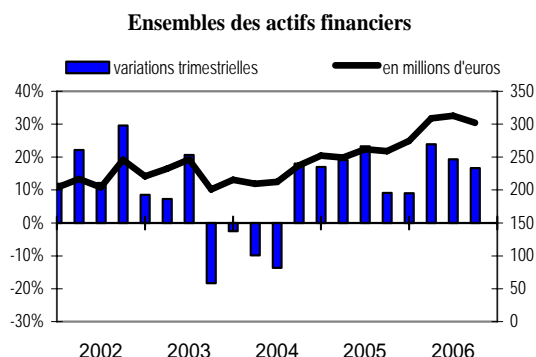
Les autres agents regroupent les sociétés d'assurance et fonds de pension, les administrations centrales et de sécurité sociale.

## 1. Synthèse

### 1 – Evolution conjoncturelle

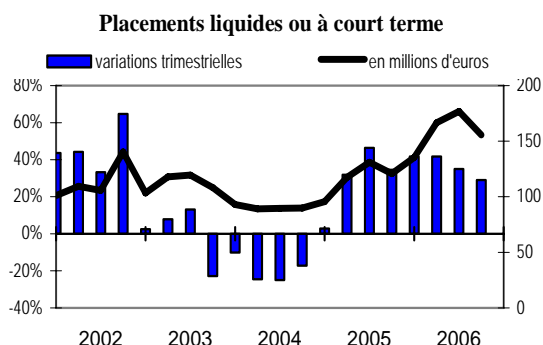
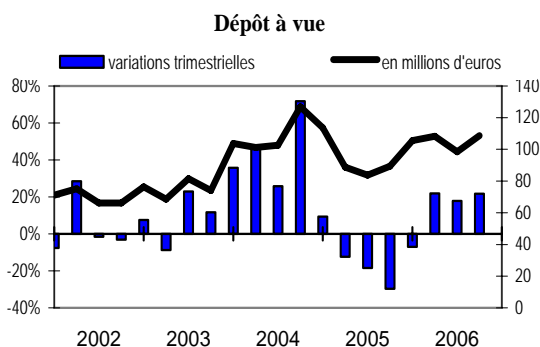
#### a) les actifs financiers

Au 30 septembre 2006, l'encours global des actifs financiers recensés à Mayotte s'élève à 302,0 millions d'euros, en hausse de 16,6 % en glissement annuel, (contre + 9,1 % l'année précédente). Cependant, l'ensemble des dépôts enregistre un léger repli au cours du troisième trimestre 2006 (- 3,4 % en un trimestre). Sur un an, cette augmentation est imputable aux sociétés non financières (+ 63,0 % ; soit 40,8 millions d'euros supplémentaire) et aux ménages (+ 21,3 % en glissement annuel ; soit 22,9 millions d'euros). Ces actifs sont composés à 51,6 % de placements liquides ou à court terme, 36,0 % de dépôts à vue et 12,4 % d'épargne à long terme.



Dans le détail, les placements liquides ou à court terme et les dépôts à vue ont été particulièrement dynamiques puisqu'ils ont progressé respectivement de 29,0 % et de 21,7 % en glissement annuel alors que l'évolution de l'épargne à long terme a été négative (soit - 23,3 %).

Les **placements liquides ou à court terme** qui s'établissent à 155,8 millions d'euros, progressent de 29,0 % en glissement annuel. Cette tendance dynamique est principalement liée à la forte hausse des placements indexés sur les taux du marché monétaire (+ 40,5 % en glissement annuel, près de 34,0 millions d'euros en un an). Néanmoins, il convient de préciser que les placements indexés sur les taux du marché des sociétés non financières ont augmenté sensiblement à fin septembre 2006 (+ 31,4 millions d'euros en un an), à un rythme plus élevé que l'année précédente (+ 23,6 millions d'euros). Ce sont les certificats de dépôts qui progressent aussi rapidement (+ 31,8 millions d'euros par rapport au 30 septembre 2005).

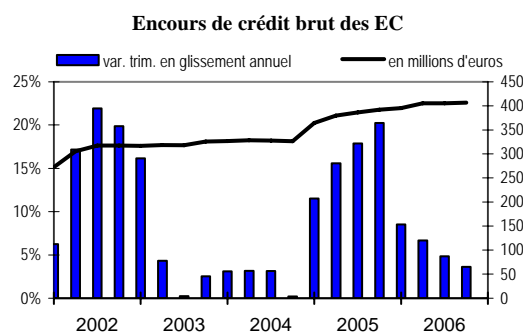


A l'instar des placements liquides, l'encours **des dépôts à vue** fait croire la collecte des dépôts (+ 21,7 % entre septembre 2005 et septembre 2006 ; soit 19,4 millions d'euros supplémentaire). Ce dynamisme est plus important qu'en France métropolitaine (soit + 7,1 % en un an). La progression des dépôts à vue des ménages (soit 52,9 % de l'ensemble des dépôts à vue) s'est accélérée de 25,4 % par rapport à septembre 2005 après 6,7 % l'année précédente.

L'encours **d'épargne à long terme** qui s'élève à 37,5 millions d'euros, enregistre une forte baisse entre septembre 2005 et septembre 2006 (- 23,3 %). En effet, cet encours qui diminue de 11,4 millions d'euros sur les douze derniers mois, résulte de la vente d'OPCVM non monétaires des ménages (administration privée) au cours du 4ème trimestre 2005. Le produit de cette vente (soit plus de 18 millions d'euros de titre d'OPCVM) a été placé dans des comptes créditeurs à terme. Par contre, l'épargne à long terme des ménages progresse de 57,2 % en un an (+ 8,7 millions d'euros). Néanmoins, il convient de préciser que depuis le début de l'année le niveau de l'épargne à long terme est orienté à la hausse (+ 0,4 % en décembre 2005 et mars 2006 ; + 9,3 % en mars 2006 et juin 2006 et + 0,6 % entre juin et septembre 2006).

## b) Les passifs financiers

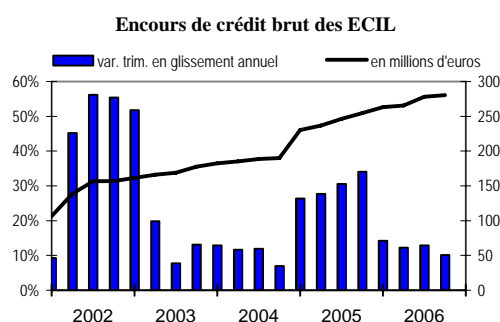
Au 30 septembre 2006, le total des passifs financiers distribués par **les établissements de crédit (tous établissements confondus)** s'élevait à 406,5 millions d'euros, en progression de 3,6 % en glissement annuel après +20,2 % un an auparavant. Les trois premiers trimestres 2006 se caractérisent par une stabilité de l'encours global de crédit (+0,1 % en mars et juin 2006 et +0,3 % entre juin et septembre 2006). L'encours sain qui représente 89,4 % du total, progresse moins rapidement (+2,1 % en un an) que les créances douteuses brutes (+18,4 % entre septembre 2005 et septembre 2006).



Les entreprises, principales bénéficiaires des concours octroyés dans la collectivité départementale (46,0 % du total), affichent une orientation à la hausse (+6,3 % en un an, après +9,1 % l'année précédente). Cette progression provient principalement des crédits d'investissement (soit 47,2 % du total de l'encours des entreprises) en hausse de 5,6 % (plus 4,7 millions d'euros en un an) et des crédits d'exploitation (+13,3 % entre septembre 2005 et septembre 2006 ; soit 3,1 millions d'euros supplémentaire). L'encours total en faveur des ménages a également progressé en un an (+12,2 % en glissement annuel après +31,0 % l'année antérieure) et atteint 132,5 millions d'euros. L'encours aux collectivités locales qui s'élève à 81,5 millions d'euros, est en baisse de 13,0 % sur les douze derniers mois.

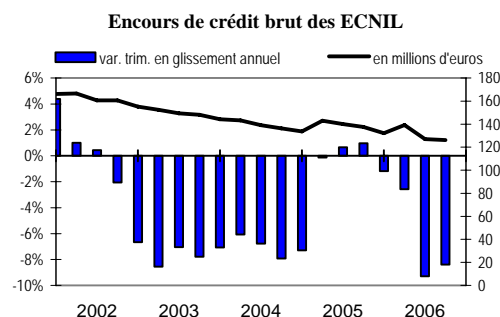
L'encours global de crédit consenti par **les établissements de crédit installés localement (ECIL)** qui représente 69,0 % du total des crédits, s'établit à 280,5 millions d'euros (+10,1 % en glissement annuel après +34,1 % l'année précédente), confirmant une nouvelle fois le regain d'activité observé depuis décembre 2004.

Les ménages qui représentent 47,2 % du total, sont les premiers débiteurs des établissements de crédit locaux. Au 30 septembre 2006, les crédits accordés aux ménages qui s'élèvent à 132,5 millions d'euros, s'inscrivent en hausse (+12,2 % en un an ; soit 14,4 millions d'euros supplémentaire). Cette augmentation est essentiellement imputable aux financements à la consommation (soit 55,2 % du total des ménages ; +10,1 % sur 12 mois) et aux crédits immobiliers (soit 40,7 % du total ; +22,0 % sur un an contre +15,6 % en France métropolitaine).



Les entreprises sont les deuxièmes débiteurs des établissements de crédit locaux (45,2 % du total). Leurs encours total s'accroissent de 10,5 %, en un an, pour atteindre 126,7 millions d'euros (soit 12,0 millions d'euros en plus). Composés à 90,7 % de crédits à l'équipement et à 9,3 % de crédit-bail, les crédits d'investissement (68,9 % du total des entreprises) affichent une progression en glissement annuel de 5,7 % pour s'établir à 87,3 millions d'euros à fin septembre 2006. Par ailleurs, les crédits d'exploitation (dont 59,2 % de crédits de trésorerie et 22,9 % de comptes ordinaires débiteurs) progressent de 13,3 % à 27,0 millions d'euros. Enfin, le taux des créances douteuses brutes dans l'ensemble des concours aux entreprises qui progresse de 46,9 % en un an, s'élève à 7,0 millions d'euros (à hauteur de 5,0 % du total des crédits aux entreprises)

Au 30 septembre 2006, le total des concours consentis par **les établissements de crédit non installés localement (ECNIL)** s'élève à 126,1 millions d'euros (31,0 % du total), affichant un repli de 8,4 % sur un an. Dans le détail, les collectivités locales qui représentent 50,7 % du total, sont les premiers débiteurs des ECNIL, suivit par les entreprises avec 47,2 % du total. Le taux de créances douteuses brutes qui représente 25,2 % du total des concours consentis par les ECNIL, a progressé de 26,7 % à la fin septembre 2006.





### **2 - Perspectives**

Selon les **dirigeants des établissements de crédit interrogés par l'IEDOM**, la collecte des dépôts s'est accélérée au cours quatrième trimestre 2006, mais elle devrait ralentir au cours du premier trimestre de l'année 2007.

Le financement de l'habitat, la production des crédits d'équipement et les crédits d'exploitation aux entreprises et les crédits à la consommation des particuliers sont plus dynamiques que les trimestres précédents. Ces différents financements devraient être orientés à la hausse au premier trimestre 2007.

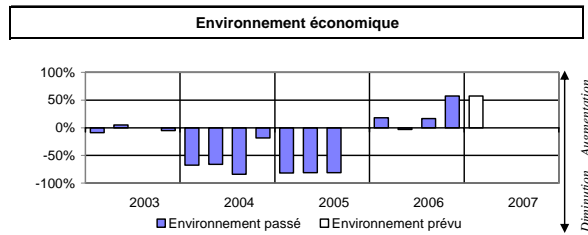
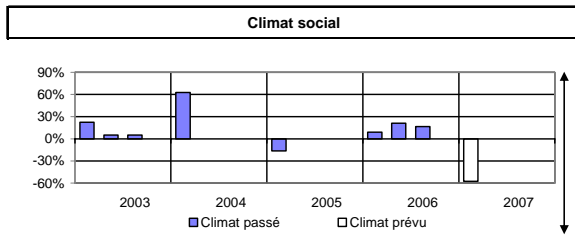
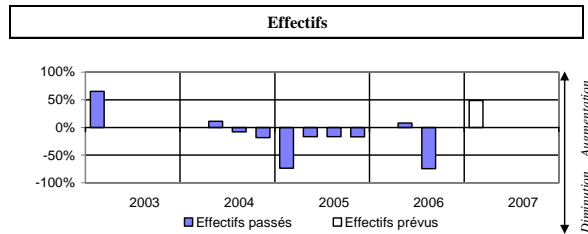
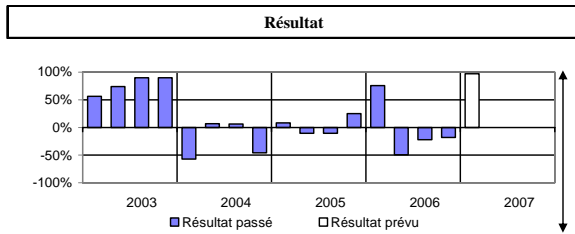
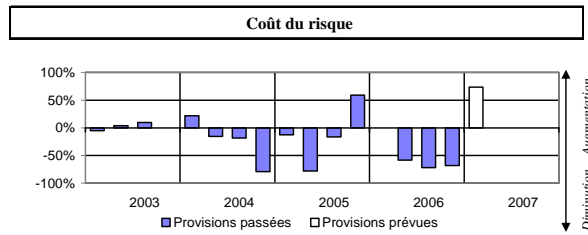
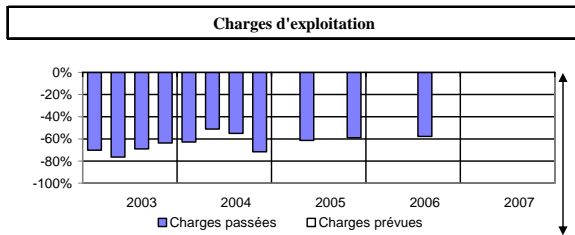
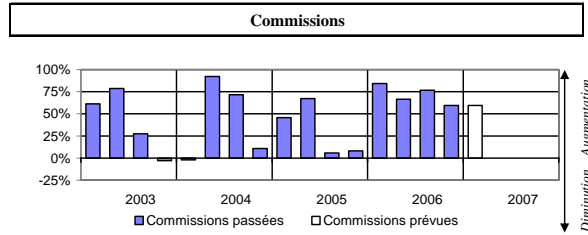
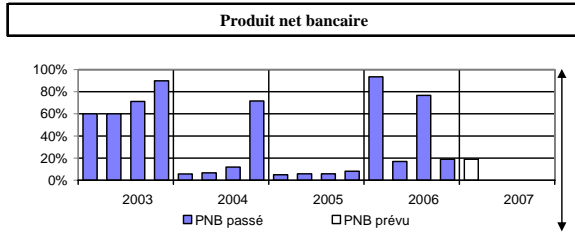
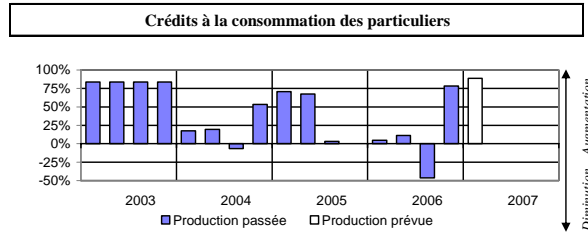
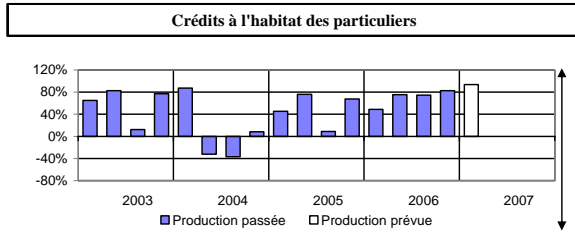
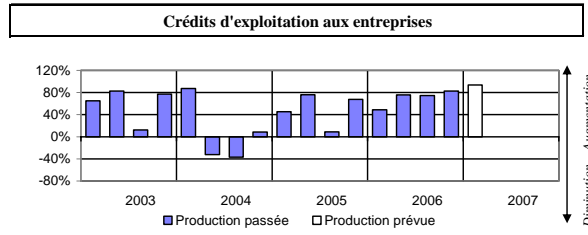
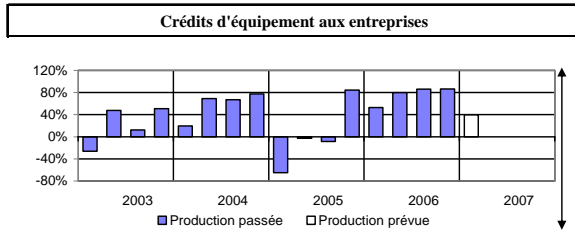
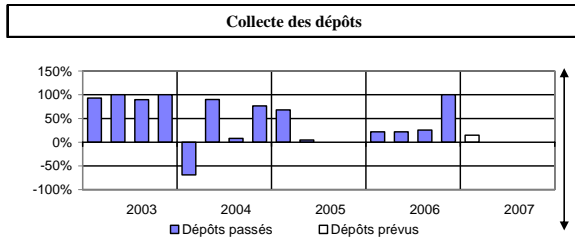
En terme de rentabilité, la progression du produit net bancaire et des commissions des établissements de crédit devraient se poursuivre le trimestre prochain.

Après une nette dégradation au cours du troisième trimestre 2006, les charges d'exploitation se sont stabilisées à la fin de l'année 2006 comme l'avaient annoncé les dirigeants des établissements de crédit.

Enfin, les établissements de crédit estiment que l'environnement économique s'est amélioré durant le quatrième trimestre 2006.

2. L'enquête auprès des Etablissements de Crédit

Soldes d'opinions des dirigeants  
(BFCOI, BRED-BP, BR, CRCAMR, SOFIDER, SOREFI)

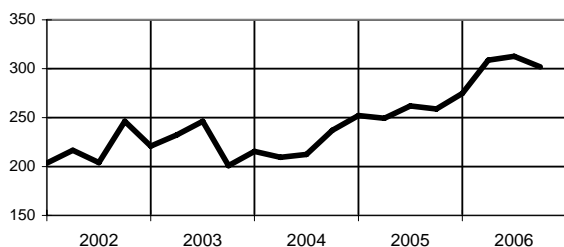


### 3. Les actifs financiers de la clientèle non financière

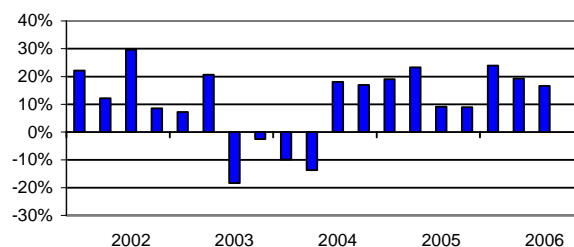
	Montants en millions au										Variations	
	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	31-déc.-05	31-mars-06	30-juin-06	30-sept.-06	1 an	1 trim.	
<b>Sociétés non financières</b>	58,732	46,125	57,213	68,776	64,785	70,200	94,095	118,030	105,585	63,0%	-10,5%	
Dépôts à vue	48,757	35,793	26,946	28,777	29,652	40,144	37,074	32,336	39,051	31,7%	20,8%	
Placements liquides ou à court terme	9,975	10,262	30,267	39,999	35,042	29,923	56,888	85,564	66,398	89,5%	-22,4%	
Comptes d'épargne à régime spécial										-	-	
Placements indexés sur les taux de marché	9,975	10,262	30,267	39,999	35,042	29,923	56,888	85,564	66,398	89,5%	-22,4%	
dont comptes à terme	5,256	3,039	8,079	8,302	6,522	8,115	8,857	9,054	5,365	-17,7%	-40,7%	
dont OPCVM monétaires		0,010			1,015	1,071	1,071	0,675	1,329	30,9%	96,9%	
dont certificats de dépôt	4,627	7,000	21,975	31,483	27,383	20,372	46,593	75,468	59,168	116,1%	-21,6%	
<b>Epargne à long terme</b>		<b>0,070</b>			<b>0,091</b>	<b>0,133</b>	<b>0,133</b>	<b>0,130</b>	<b>0,136</b>	<b>49,5%</b>	<b>4,6%</b>	
dont OPCVM non monétaires						0,045	0,045	0,046	0,046	-	-	
<b>Ménages</b>	<b>89,807</b>	<b>97,601</b>	<b>97,392</b>	<b>106,136</b>	<b>107,441</b>	<b>116,778</b>	<b>128,779</b>	<b>128,340</b>	<b>130,334</b>	<b>21,3%</b>	<b>1,6%</b>	
Dépôts à vue	42,940	42,314	40,104	43,638	45,838	51,103	61,979	55,746	57,495	25,4%	3,1%	
Placements liquides ou à court terme	39,524	45,762	47,693	48,578	46,292	46,857	47,850	48,760	48,790	5,4%	0,1%	
Comptes d'épargne à régime spécial	28,957	34,600	37,673	38,665	36,335	38,288	39,313	38,896	37,507	3,2%	-3,6%	
Livrets ordinaires	27,564	33,074	36,078	36,992	34,477	36,258	37,191	36,762	35,392	2,7%	-3,7%	
Livrets A et bleus										-	-	
Livrets jeunes	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,001	0,001			-100,0%	-	
Livrets d'épargne populaire	0,008	0,009	0,009	0,008	0,008	0,010	0,010	0,010	0,010	25,0%		
CODEVI	0,065	0,068	0,061	0,060	0,060	0,055	0,060	0,051	0,057	-5,0%	11,8%	
Comptes d'épargne logement	1,318	1,447	1,523	1,603	1,788	1,964	2,051	2,073	2,048	14,5%	-1,2%	
Placements indexés sur les taux de marché	10,567	11,162	10,020	9,913	9,957	8,569	8,537	9,864	11,283	13,3%	14,4%	
dont OPCVM monétaires		0,496			0,388	0,416	0,416	0,684	0,916	136,1%	33,9%	
dont Comptes créditeurs à terme	4,105	4,247	3,846	5,306	4,837	3,610	3,345	4,350	6,116	26,4%	40,6%	
<b>Epargne à long terme</b>	<b>7,343</b>	<b>9,525</b>	<b>9,595</b>	<b>13,920</b>	<b>15,311</b>	<b>18,818</b>	<b>18,950</b>	<b>23,834</b>	<b>24,049</b>	<b>57,1%</b>	<b>0,9%</b>	
Plans d'épargne logement	7,026	7,810	7,958	8,353	8,430	9,731	9,863	9,920	9,927	17,8%	0,1%	
Plans d'épargne populaire	0,316	0,360	0,360	0,364	0,309	0,349	0,349	0,294	0,285	-7,8%	-3,1%	
Autres comptes d'épargne	0,001	0,006	0,006	0,013	0,010	0,015	0,015	0,023	0,015	50,0%	-34,8%	
Portefeuille-titres		0,813			0,514	0,526	0,526	0,501	0,565	9,9%	12,8%	
OPCVM non monétaires		0,536	0,536	0,551	0,551	1,959	1,959	5,068	5,097	825,0%	0,6%	
Contrats d'assurance-vie			0,735	4,639	5,497	6,238	6,238	8,028	8,160	48,4%	1,6%	
<b>Autres agents</b>	<b>88,713</b>	<b>108,396</b>	<b>94,704</b>	<b>87,053</b>	<b>86,685</b>	<b>87,817</b>	<b>85,964</b>	<b>66,190</b>	<b>66,051</b>	<b>-23,8%</b>	<b>-0,2%</b>	
Dépôts à vue	35,205	35,393	21,685	11,168	13,796	14,258	9,161	10,377	12,139	-12,0%	17,0%	
Placements liquides ou à court terme	40,234	39,517	39,533	42,420	39,424	58,580	61,824	42,539	40,638	3,1%	-4,5%	
Comptes d'épargne à régime spécial	0,408	0,099	0,115	0,401	0,405	0,302	0,297	0,271	0,270	-33,3%	-0,4%	
Placements indexés sur les taux de marché	39,826	39,418	39,418	42,019	39,019	58,278	61,527	42,268	40,368	3,5%	-4,5%	
<b>Epargne à long terme</b>	<b>13,274</b>	<b>33,486</b>	<b>33,486</b>	<b>33,465</b>	<b>33,465</b>	<b>14,979</b>	<b>14,979</b>	<b>13,274</b>	<b>13,274</b>	<b>-60,3%</b>		
<b>Total actifs financiers</b>	<b>237,252</b>	<b>252,122</b>	<b>249,309</b>	<b>261,965</b>	<b>258,911</b>	<b>274,795</b>	<b>308,838</b>	<b>312,560</b>	<b>301,970</b>	<b>16,6%</b>	<b>-3,4%</b>	
Dépôts à vue	126,902	113,500	88,735	83,583	89,286	105,505	108,214	98,459	108,685	21,7%	10,4%	
Placements liquides ou à court terme	89,733	95,541	117,493	130,997	120,758	135,360	166,562	176,863	155,826	29,0%	-11,9%	
Comptes d'épargne à régime spécial	29,365	34,699	37,788	39,066	36,740	38,590	39,610	39,167	37,777	2,8%	-3,5%	
Placements indexés sur les taux de marché	60,368	60,842	79,705	91,931	84,018	96,770	126,952	137,696	118,049	40,5%	-14,3%	
<b>Epargne à long terme</b>	<b>20,617</b>	<b>43,081</b>	<b>43,081</b>	<b>47,385</b>	<b>48,867</b>	<b>33,930</b>	<b>34,062</b>	<b>37,238</b>	<b>37,459</b>	<b>-23,3%</b>	<b>0,6%</b>	

#### Ensembles des actifs financiers

en millions d'euros

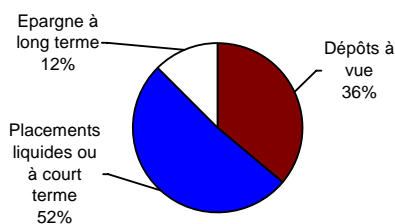


Variations trimestrielles en glissement annuel

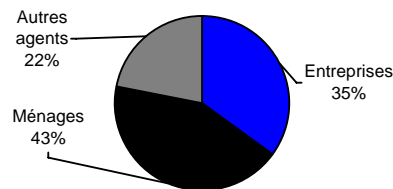


#### Structure des actifs financiers

Structure par nature

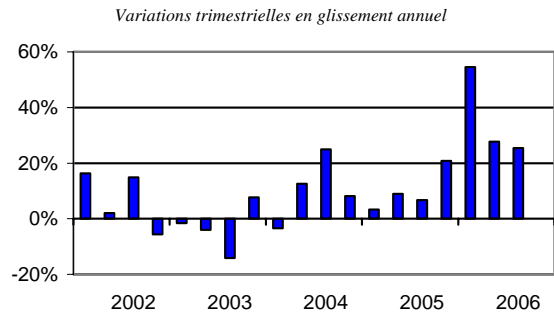
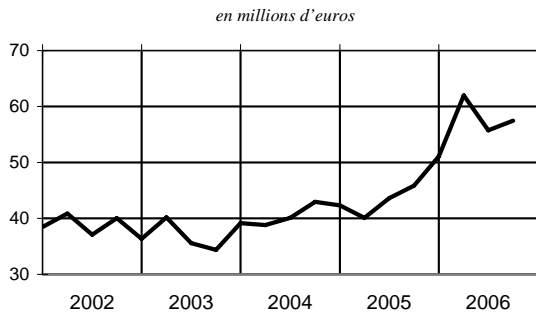


Structure par agent

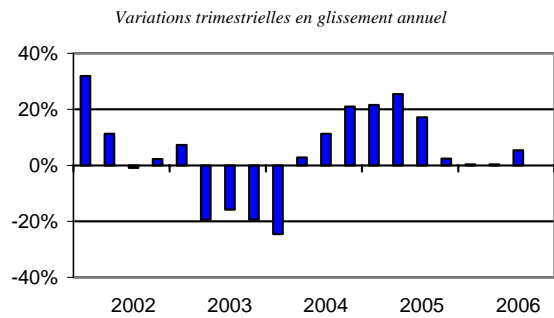
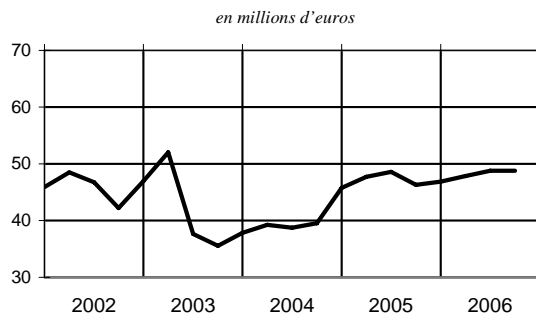


## Les placements des ménages

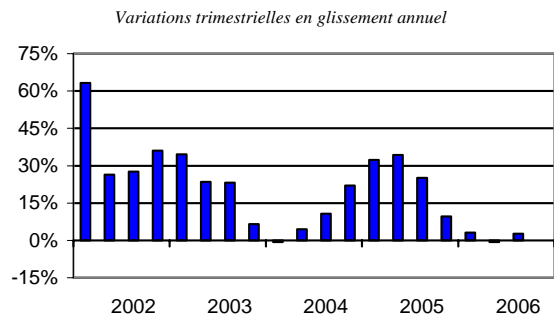
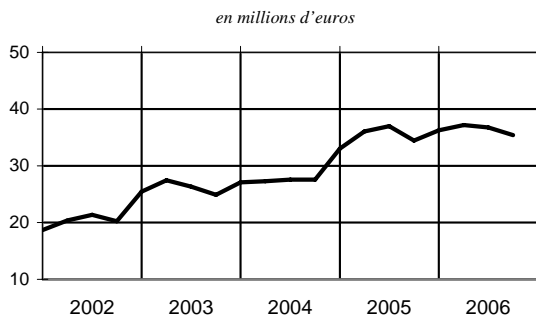
### Dépôts à vue



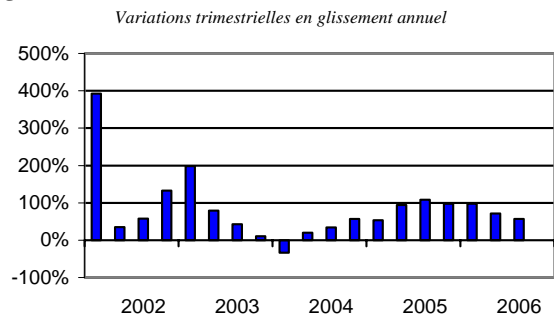
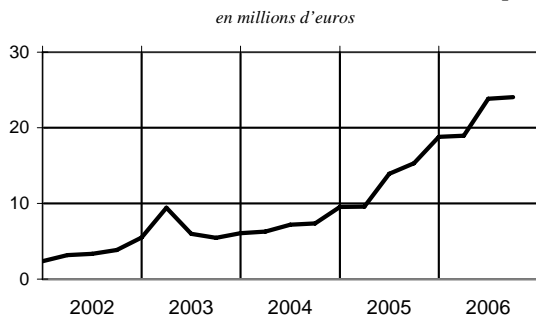
### Placements liquides ou à court terme



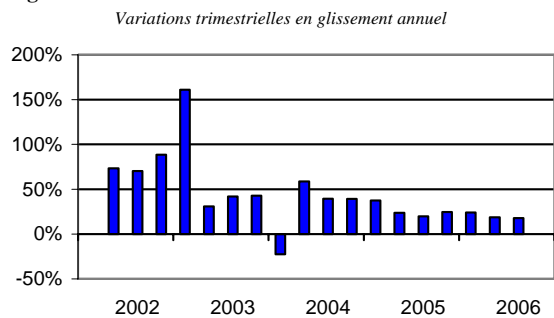
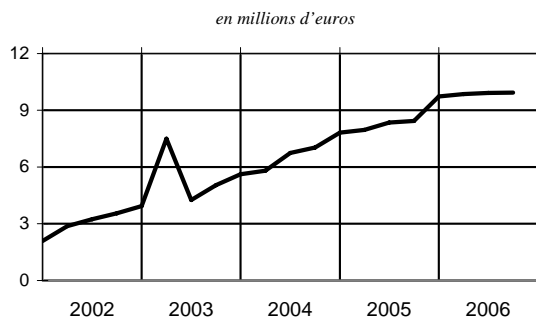
### Livrets ordinaires



### Épargne à long terme

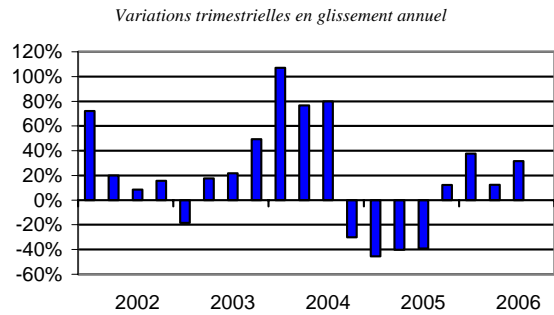
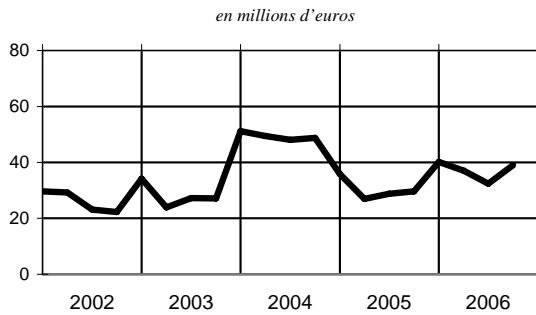


### Plans d'épargne logement

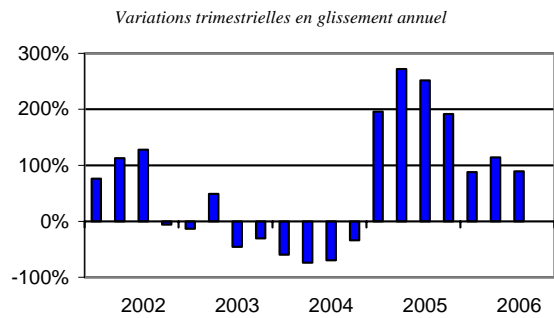
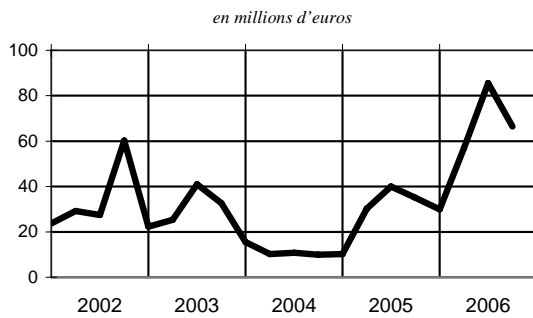


## Les disponibilités des entreprises

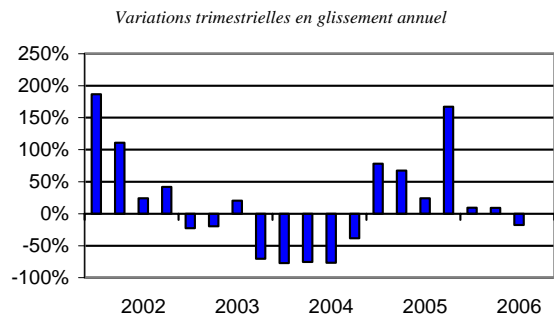
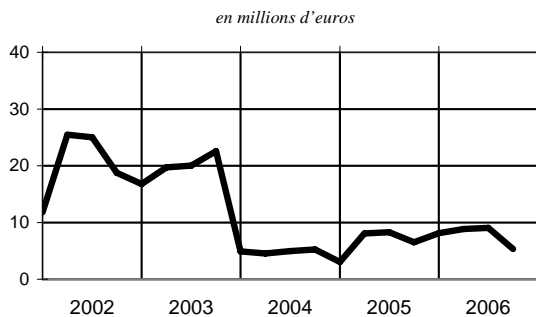
### Dépôts à vue



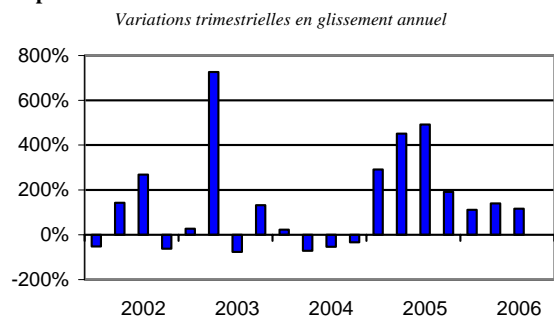
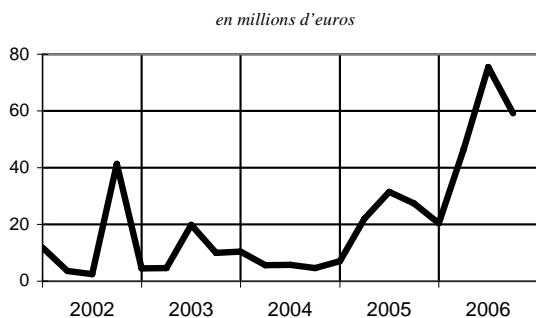
### Placements liquides ou à court terme



### Dépôts à terme

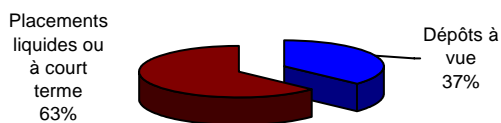


### Certificats de dépôt

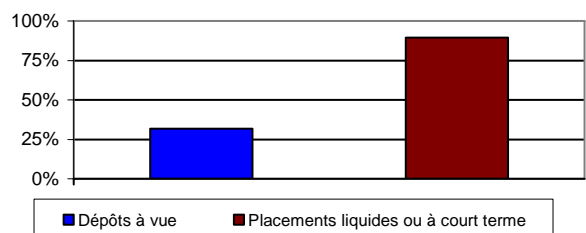


## Structure des actifs financiers des entreprises par nature

### Actifs financiers des entreprises



### Variations en glissement annuel - 3ème trim. 2006

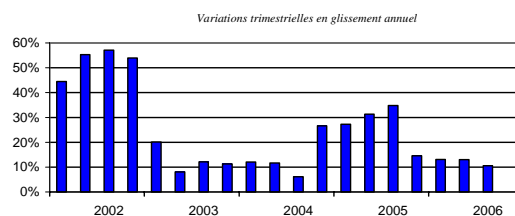
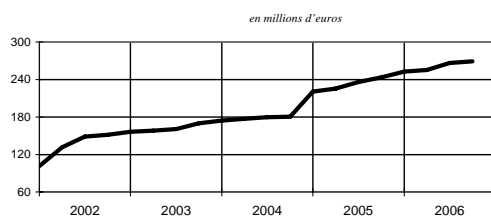


## 4. Les passifs financiers de la clientèle non financière

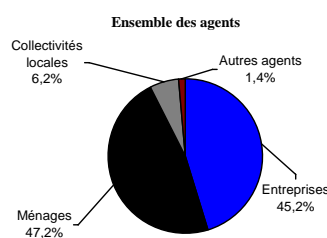
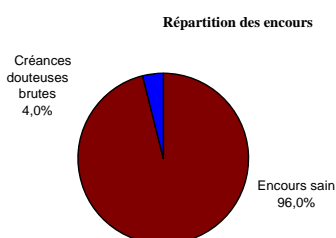
### 4.1 Concours consentis par les établissements de crédit locaux

	Montants en millions au									Variations	
	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	31-déc.-05	31-mars-06	30-juin-06	30-sept.-06	1 an	1 trim.
<b>Entreprises</b>											
Crédits d'exploitation	16,932	19,748	21,500	21,842	23,196	22,065	21,998	27,016	26,277	13,3%	-2,7%
Créances commerciales	3,875	4,610	3,506	3,948	4,099	3,594	3,760	5,029	4,709	14,9%	-6,4%
Crédits de trésorerie	8,992	10,159	11,067	10,526	12,691	13,451	13,542	14,088	15,561	22,6%	10,5%
Comptes ordinaires débiteurs	4,065	4,979	6,927	7,368	6,406	5,020	4,696	7,899	6,007	-6,2%	-24,0%
Affacturage											
Crédits d'investissement	65,074	76,644	77,211	80,258	82,671	85,498	87,082	87,306	87,346	5,7%	0,0%
Crédits à l'équipement	62,110	73,684	74,207	73,916	76,213	78,947	79,929	79,415	79,234	4,0%	-0,2%
Crédit-bail	2,964	2,960	3,004	6,342	6,458	6,551	7,153	7,891	8,112	25,6%	2,8%
Crédits à l'habitat	7,201	2,411	2,563	2,995	3,634	4,594	4,772	5,326	5,478	50,7%	2,9%
Autres crédits				0,495	0,495	0,030	0,055	0,108	0,667		
<b>Encours sain</b>	<b>89,207</b>	<b>98,803</b>	<b>101,274</b>	<b>105,590</b>	<b>109,996</b>	<b>112,187</b>	<b>113,907</b>	<b>119,756</b>	<b>119,768</b>	<b>8,9%</b>	<b>0,0%</b>
Créances douteuses brutes	6,066	5,191	6,381	4,914	4,730	5,496	5,792	7,314	6,950	46,9%	-5,0%
<b>Encours total</b>	<b>95,273</b>	<b>103,994</b>	<b>107,655</b>	<b>110,504</b>	<b>114,726</b>	<b>117,683</b>	<b>119,699</b>	<b>127,070</b>	<b>126,718</b>	<b>10,5%</b>	<b>-0,3%</b>
Taux de créances douteuses	6,5%	5,1%	6,0%	4,5%	4,2%	4,7%	4,9%	5,8%	5,5%	32,4%	-4,8%
<b>Ménages</b>											
Crédits à la consommation	51,357	60,695	61,556	66,080	66,386	69,018	70,147	73,320	73,058	10,1%	-0,4%
Crédits de trésorerie	45,192	54,209	54,468	57,396	57,563	60,246	60,970	63,144	63,317	10,0%	0,3%
Comptes ordinaires débiteurs	6,112	6,433	6,979	5,330	5,468	5,408	5,675	6,284	5,346	-2,2%	-14,9%
Crédit-bail	0,053	0,053	0,109	3,354	3,355	3,364	3,502	3,892	4,395	31,0%	12,9%
Crédits à l'habitat	33,617	39,292	39,909	41,232	44,185	49,217	49,979	52,015	53,909	22,0%	3,6%
Autres crédits	1,763	0,930	0,896	0,979	0,963	0,856	0,822	1,197	1,182	22,7%	-1,3%
<b>Encours sain</b>	<b>86,737</b>	<b>100,917</b>	<b>102,361</b>	<b>108,291</b>	<b>111,534</b>	<b>119,091</b>	<b>120,948</b>	<b>126,532</b>	<b>128,149</b>	<b>14,9%</b>	<b>1,3%</b>
Créances douteuses brutes	3,352	4,707	4,743	5,615	6,514	5,053	4,740	4,308	4,312	-33,8%	0,1%
<b>Encours total</b>	<b>90,089</b>	<b>105,624</b>	<b>107,104</b>	<b>113,906</b>	<b>118,048</b>	<b>124,144</b>	<b>125,688</b>	<b>130,840</b>	<b>132,461</b>	<b>12,2%</b>	<b>1,2%</b>
Taux de créances douteuses	3,7%	4,5%	4,4%	4,9%	5,5%	4,1%	3,8%	3,3%	3,3%	-41,0%	-1,1%
<b>Collectivités locales</b>											
Crédits d'exploitation	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	0,020	0,005		-100,0%	-100,0%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	0,020	0,005			
Crédits à l'équipement	2,176	14,452	14,378	14,740	14,718	13,532	13,450	13,183	13,112	-10,9%	-0,5%
Autres crédits	0,013	4,627	4,638	4,627	4,637	4,385	4,414	4,410	4,384	-5,5%	-0,6%
<b>Encours sain</b>	<b>2,192</b>	<b>19,546</b>	<b>19,484</b>	<b>19,398</b>	<b>19,430</b>	<b>17,955</b>	<b>17,884</b>	<b>17,598</b>	<b>17,496</b>	<b>-10,0%</b>	<b>-0,6%</b>
Créances douteuses brutes		0,042	0,025	0,023	0,026					-100,0%	-
<b>Encours total</b>	<b>2,192</b>	<b>19,588</b>	<b>19,509</b>	<b>19,421</b>	<b>19,456</b>	<b>17,955</b>	<b>17,884</b>	<b>17,598</b>	<b>17,496</b>	<b>-10,1%</b>	<b>-0,6%</b>
Taux de créances douteuses		0,2%	0,1%	0,1%	0,1%					-100,0%	-
<b>Autres agents</b>											
<b>Encours sain</b>	<b>2,429</b>	<b>1,316</b>	<b>2,309</b>	<b>2,574</b>	<b>2,466</b>	<b>3,418</b>	<b>2,314</b>	<b>2,701</b>	<b>3,801</b>	<b>54,1%</b>	<b>40,7%</b>
Créances douteuses brutes		0,002									
<b>Encours total</b>	<b>2,429</b>	<b>1,318</b>	<b>2,309</b>	<b>2,574</b>	<b>2,466</b>	<b>3,418</b>	<b>2,314</b>	<b>2,701</b>	<b>3,801</b>	<b>54,1%</b>	<b>40,7%</b>
Taux de créances douteuses		0,2%									
<b>TOTAL</b>											
<b>Encours sain</b>	<b>180,565</b>	<b>220,582</b>	<b>225,428</b>	<b>235,853</b>	<b>243,426</b>	<b>252,651</b>	<b>255,053</b>	<b>266,587</b>	<b>269,214</b>	<b>10,6%</b>	<b>1,0%</b>
Créances douteuses brutes	9,418	9,942	11,149	10,553	11,270	10,549	10,532	11,622	11,262	-0,1%	-3,1%
<b>Encours total</b>	<b>189,983</b>	<b>230,524</b>	<b>236,577</b>	<b>246,406</b>	<b>254,696</b>	<b>263,200</b>	<b>265,585</b>	<b>278,209</b>	<b>280,476</b>	<b>10,1%</b>	<b>0,8%</b>
Taux de créances douteuses	5,0%	4,3%	4,7%	4,3%	4,4%	4,0%	4,0%	4,2%	4,0%	-9,3%	-3,9%
Taux de provisionnement	48,2%	59,1%	52,7%	48,2%	53,8%	50,1%	52,5%	49,1%	51,8%	-3,8%	5,4%

Encours de crédit sain des EC locaux

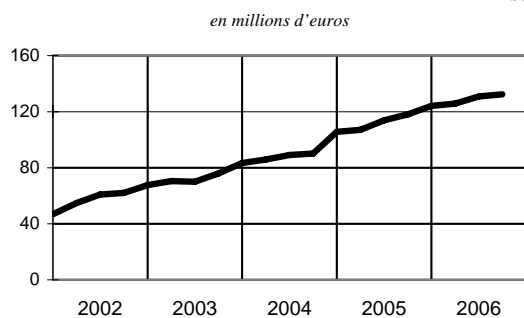


Structure des passifs financiers

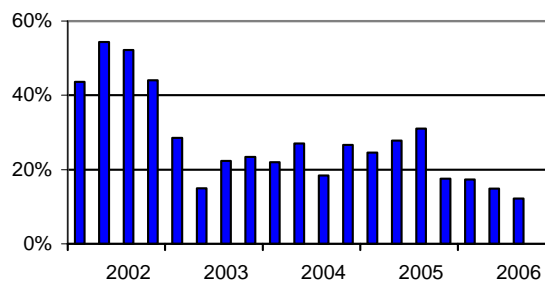


## L'endettement des ménages

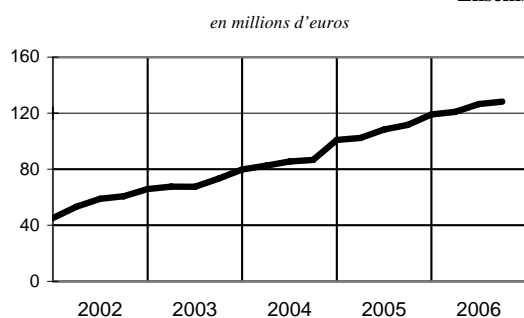
### Ensemble des concours



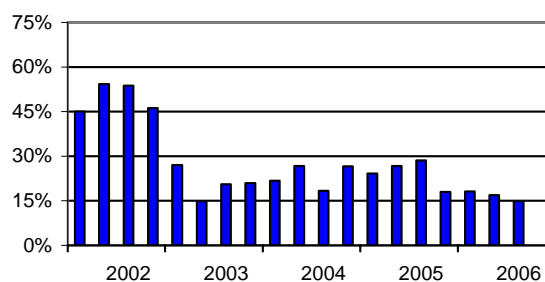
*Variations trimestrielles en glissement annuel*



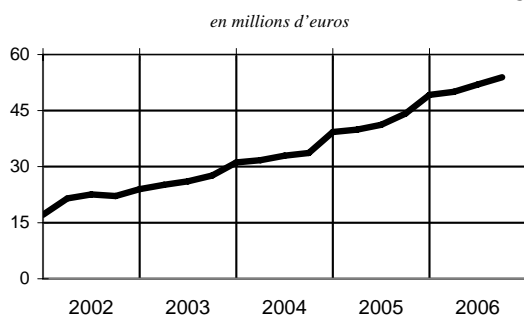
### Ensemble des concours sains



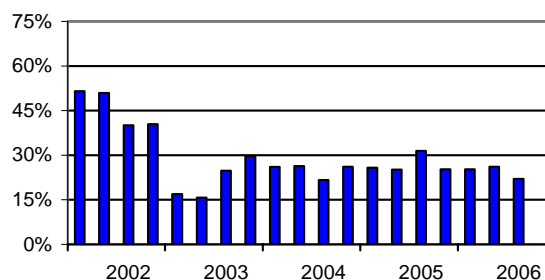
*Variations trimestrielles en glissement annuel*



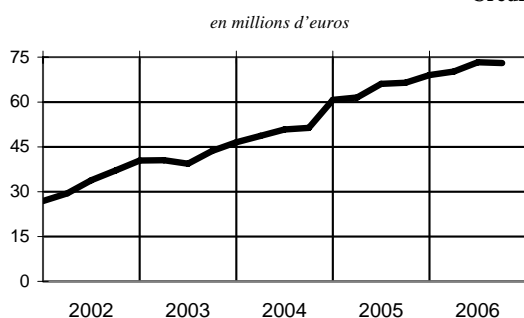
### Crédit à l'habitat



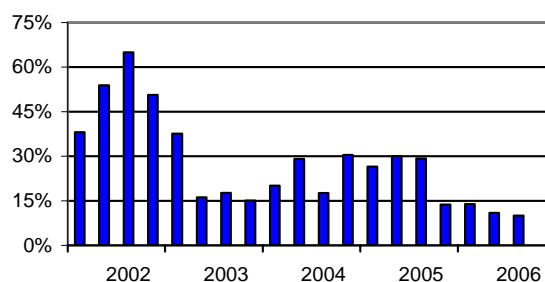
*Variations trimestrielles en glissement annuel*



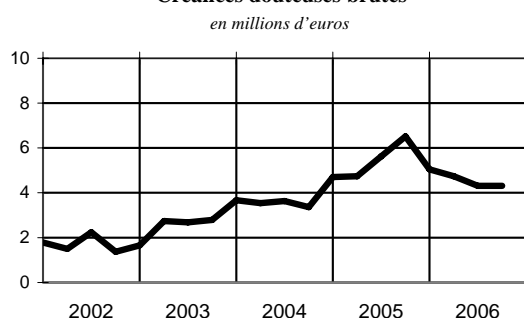
### Crédit à la consommation



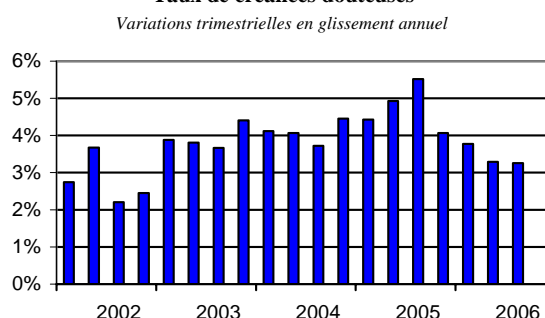
*Variations trimestrielles en glissement annuel*



### Créances douteuses brutes



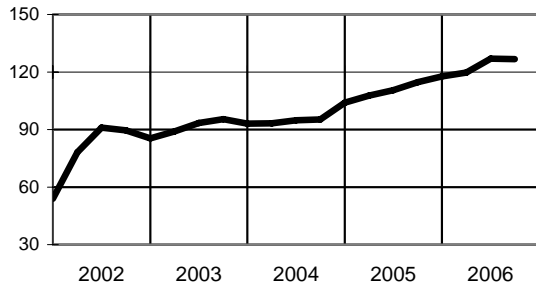
### Taux de créances douteuses



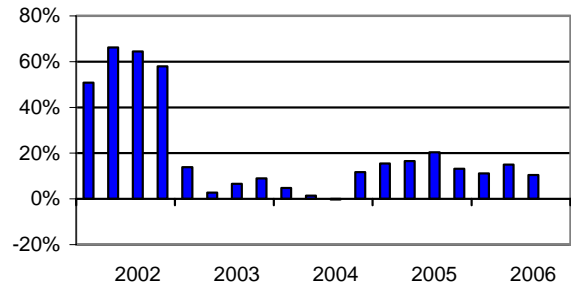
## L'endettement des entreprises

### Ensemble des concours

en millions d'euros

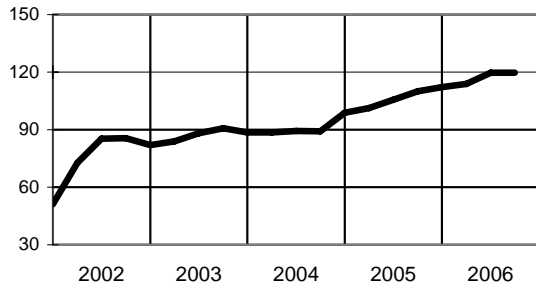


Variations trimestrielles en glissement annuel

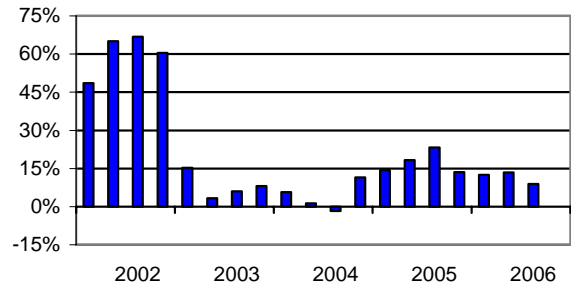


### Ensemble des concours sains

en millions d'euros

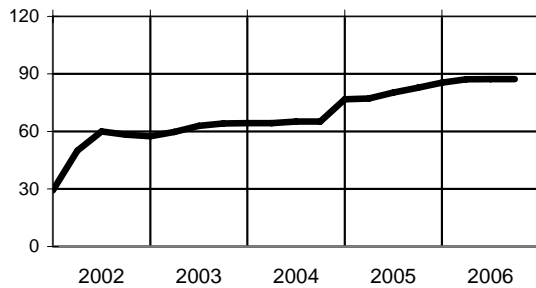


Variations trimestrielles en glissement annuel

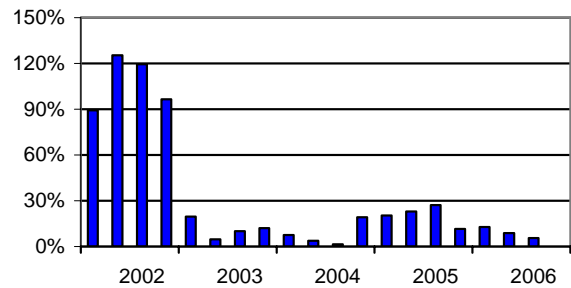


### Crédits d'investissement

en millions d'euros

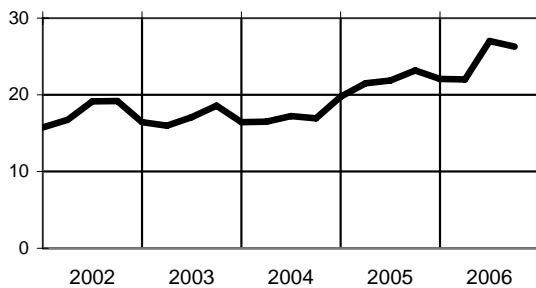


Variations trimestrielles en glissement annuel

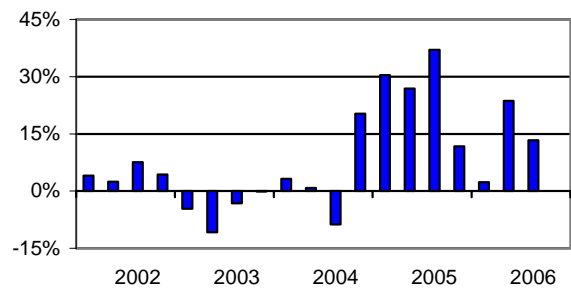


### Crédits d'exploitation

en millions d'euros

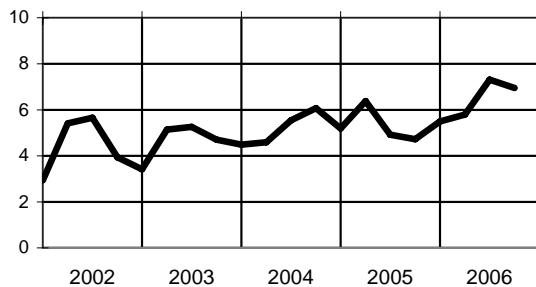


Variations trimestrielles en glissement annuel



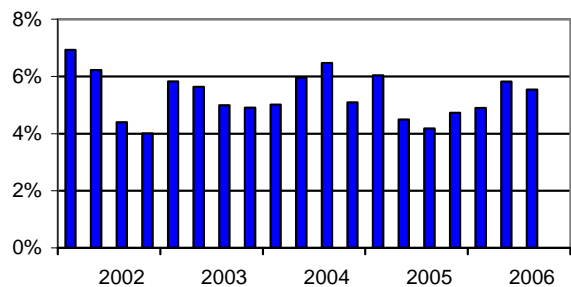
### Créances douteuses brutes

en millions d'euros



### Taux de créances douteuses

Variations trimestrielles en glissement annuel

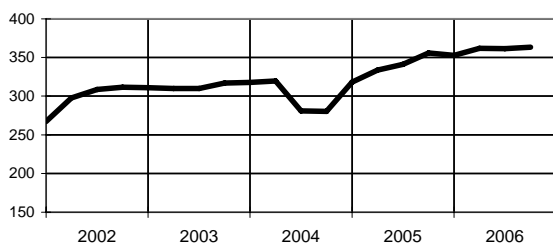




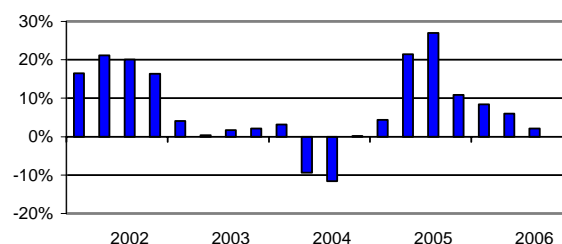
4.2 Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de crédit

	Montants en millions au									Variations	
	30-sept-04	31-déc-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept-05	31-déc-05	31-mars-06	30-juin-06	30-sept-06	1 an	1 trim.
<b>Entreprises</b>											
Crédits d'exploitation	16,932	19,748	21,500	21,842	23,196	22,065	21,998	27,016	26,277	13,3%	-2,7%
Créances commerciales	3,875	4,610	3,506	3,948	4,099	3,594	3,760	5,029	4,709	14,9%	-6,4%
Crédits de trésorerie	8,992	10,159	11,067	10,526	12,691	13,451	13,542	14,088	15,561	22,6%	10,5%
Comptes ordinaires débiteurs	4,065	4,979	6,927	7,368	6,406	5,020	4,696	7,899	6,007	-6,2%	-24,0%
Affecturance											
Crédits d'investissement	66,126	77,904	78,486	81,432	83,533	86,893	88,414	88,464	88,231	5,6%	-0,3%
Crédits à l'équipement	63,162	74,944	75,482	75,090	77,075	80,342	81,261	80,573	80,119	3,9%	-0,6%
Crédit-bail	2,964	2,960	3,004	6,342	6,458	6,551	7,153	7,891	8,112	25,6%	2,8%
Crédits à l'habitat	33,306	28,416	28,479	28,699	38,107	29,888	29,969	30,285	30,097	-21,0%	-0,6%
Autres crédits	3,852	3,733	3,641	4,037	3,991	3,375	3,302	3,259	3,717		
<b>Encours sain</b>	<b>120,216</b>	<b>129,801</b>	<b>132,106</b>	<b>136,010</b>	<b>148,827</b>	<b>142,221</b>	<b>143,683</b>	<b>149,024</b>	<b>148,322</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-0,5%</b>
Créances douteuses brutes	41,111	39,798	39,612	35,917	27,139	35,196	36,868	39,339	38,751	42,8%	-1,5%
<b>Encours total</b>	<b>161,327</b>	<b>169,599</b>	<b>171,718</b>	<b>171,927</b>	<b>175,966</b>	<b>177,417</b>	<b>180,551</b>	<b>188,363</b>	<b>187,073</b>	<b>6,3%</b>	<b>-0,7%</b>
Taux de créances douteuses	25,5%	23,5%	23,1%	20,9%	15,4%	19,8%	20,4%	20,9%	20,7%	34,3%	-0,8%
<b>Ménages</b>											
Crédits à la consommation	51,357	60,695	61,556	66,080	66,386	69,018	70,147	73,320	73,058	10,1%	-0,4%
Crédits de trésorerie	45,192	54,209	54,468	57,396	57,563	60,246	60,970	63,144	63,317	10,0%	0,3%
Comptes ordinaires débiteurs	6,112	6,433	6,979	5,330	5,468	5,408	5,675	6,284	5,346	-2,2%	-14,9%
Crédit-bail	0,053	0,053	0,109	3,354	3,355	3,364	3,502	3,892	4,395	31,0%	12,9%
Crédits à l'habitat	33,618	39,293	39,909	41,232	44,185	49,217	49,979	52,015	53,909	22,0%	3,6%
Autres crédits	1,763	0,930	0,896	0,979	0,963	0,856	0,822	1,197	1,182	22,7%	-1,3%
<b>Encours sain</b>	<b>86,738</b>	<b>100,918</b>	<b>102,361</b>	<b>108,291</b>	<b>111,534</b>	<b>119,091</b>	<b>120,948</b>	<b>126,532</b>	<b>128,149</b>	<b>14,9%</b>	<b>1,3%</b>
Créances douteuses brutes	3,352	4,707	4,743	5,615	6,514	5,053	4,740	4,308	4,312	-33,8%	0,1%
<b>Encours total</b>	<b>90,090</b>	<b>105,625</b>	<b>107,104</b>	<b>113,906</b>	<b>118,048</b>	<b>124,144</b>	<b>125,688</b>	<b>130,840</b>	<b>132,461</b>	<b>12,2%</b>	<b>1,2%</b>
Taux de créances douteuses	3,7%	4,5%	4,4%	4,9%	5,5%	4,1%	3,8%	3,3%	3,3%	-41,0%	-1,1%
<b>Collectivités locales</b>											
Crédits d'exploitation	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	0,020	0,005		-100,0%	-100,0%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	0,020	0,005			
Crédits à l'équipement	38,906	50,673	61,587	61,633	60,525	57,973	57,003	55,648	55,053	-9,0%	-1,1%
Autres crédits	29,232	32,371	32,382	30,272	30,282	27,931	27,960	25,856	26,394	-12,8%	2,1%
<b>Encours sain</b>	<b>68,141</b>	<b>83,511</b>	<b>94,437</b>	<b>91,936</b>	<b>90,882</b>	<b>85,942</b>	<b>84,983</b>	<b>81,509</b>	<b>81,447</b>	<b>-10,4%</b>	<b>-0,1%</b>
Créances douteuses brutes	1,503	1,467	1,498	3,750	2,709	2,239	1,388			-100,0%	-
<b>Encours total</b>	<b>69,644</b>	<b>84,978</b>	<b>95,935</b>	<b>95,686</b>	<b>93,591</b>	<b>88,181</b>	<b>86,371</b>	<b>81,509</b>	<b>81,447</b>	<b>-13,0%</b>	<b>-0,1%</b>
Taux de créances douteuses				2,9%	2,9%	2,5%	1,6%			-100,0%	-
<b>Autres agents</b>											
<b>Encours sain</b>	<b>5,208</b>	<b>3,992</b>	<b>4,816</b>	<b>4,977</b>	<b>4,701</b>	<b>5,549</b>	<b>12,276</b>	<b>4,560</b>	<b>5,556</b>	<b>18,2%</b>	<b>21,8%</b>
Créances douteuses brutes		0,002									
<b>Encours total</b>	<b>5,208</b>	<b>3,994</b>	<b>4,816</b>	<b>4,977</b>	<b>4,701</b>	<b>5,549</b>	<b>12,276</b>	<b>4,560</b>	<b>5,556</b>	<b>18,2%</b>	<b>21,8%</b>
Taux de créances douteuses											
<b>TOTAL</b>											
<b>Encours sain</b>	<b>280,303</b>	<b>318,222</b>	<b>333,720</b>	<b>341,214</b>	<b>355,944</b>	<b>352,803</b>	<b>361,890</b>	<b>361,625</b>	<b>363,474</b>	<b>2,1%</b>	<b>0,5%</b>
Créances douteuses brutes	45,966	45,974	45,853	45,283	36,362	42,488	42,996	43,647	43,063	18,4%	-1,3%
<b>Encours total</b>	<b>326,269</b>	<b>364,196</b>	<b>379,573</b>	<b>386,497</b>	<b>392,306</b>	<b>395,291</b>	<b>404,886</b>	<b>405,272</b>	<b>406,537</b>	<b>3,6%</b>	<b>0,3%</b>
Taux de créances douteuses	14,1%	12,6%	12,1%	11,7%	9,3%	10,7%	10,6%	10,8%	10,6%	14,3%	-1,6%
Taux de provisionnement	51,2%	52,5%	52,4%	75,1%	83,9%	65,7%	52,3%	43,0%	43,8%	-47,8%	2,0%

en millions d'euros

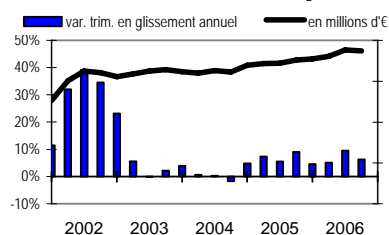


Variations trimestrielles en glissement annuel

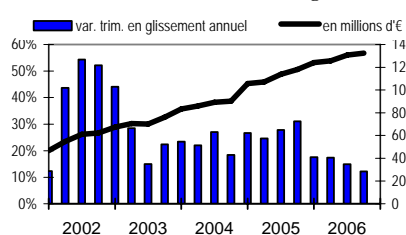


Concours consentis par les EC

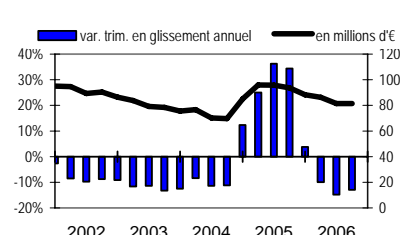
Encours de crédit aux entreprises



Encours de crédit aux ménages



Encours de crédit aux collectivités locales



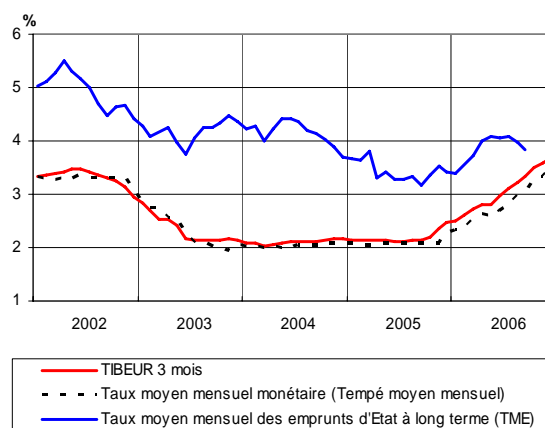
## 5. Rappel des taux

### 5.1 Taux réglementés

TAUX DIRECTEURS DE LA BANQUE CENTRALE EUROPEENNE	
Taux de soumission minimal des opérations principales de refinancement (13/12/2006)	3,50%
Taux de la facilité de dépôt (13/12/2006)	2,50%
Taux de la facilité de prêt (13/12/2006)	4,50%

TAUX D'INTERET LEGAL	
ANNEE 2005 (JO du 17/02/05)	2,05%
ANNEE 2006 (JO du 07/02/06)	2,11%

### 5.2 Principaux taux de marché



### 5.3 Taux de l'usure

Est considéré comme usuraire tout prêt dont le taux effectif global (T.E.G.) excède, au moment où il est consenti, le taux d'usure publié en application de l'article 1<sup>er</sup> de la loi n°66-1010 du 28 décembre 1996.

L'article 32 de la loi n°2003-721 du 1<sup>er</sup> août 2003 pour l'initiative économique sort du champ de la réglementation relative à l'usure les prêts consentis à une personne morale se livrant à une activité industrielle, commerciale, artisanale, agricole ou professionnelle non commerciale, à l'exception des découverts en compte.

Catégorie	Plafond de l'usure application à compter			
	du 2e trimestre 2006	du 3e trimestre 2006	du 4e trimestre 2006	
<b>PARTICULIERS</b>	<b>Prêts immobiliers aux particuliers</b>			
	- Prêts à taux fixe	5,80%	5,99%	6,16%
	- Prêts à taux variable	5,48%	5,57%	5,73%
	- Prêts relais	5,68%	5,81%	6,03%
	<b>Autres prêts</b>			
	- Prêts < ou = à 1 524 €* - Découverts en compte, prêts permanents et financements d'achats ou de ventes à tempérament > à 1 524 € (*) - Prêts personnels et autres prêts > à 1524 €	20,21% 17,81% 8,40%	20,36% 18,20% 8,48%	20,53% 18,81% 8,51%
<b>ENTREPRISES</b>	<b>Prêts aux entreprises **</b>			
	- Découverts en compte***	13,33%	13,97%	14,00%

(\*) Pour apprécier le caractère usuraire du taux effectif global d'un découvert en compte ou d'un prêt permanent, le montant à prendre en considération est celui du crédit effectivement utilisé.

(\*\*) Prêts aux personnes morales n'ayant pas d'activité industrielle, commerciale, artisanale, agricole ou professionnelle non commerciale

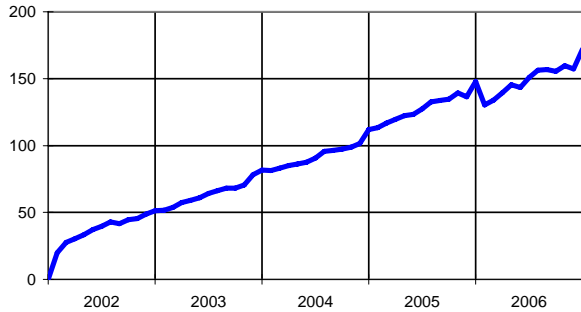
(\*\*\*) Ces taux ne comprennent pas les éventuelles commissions sur le plus fort découvert du mois.

## 6. Monnaie fiduciaire

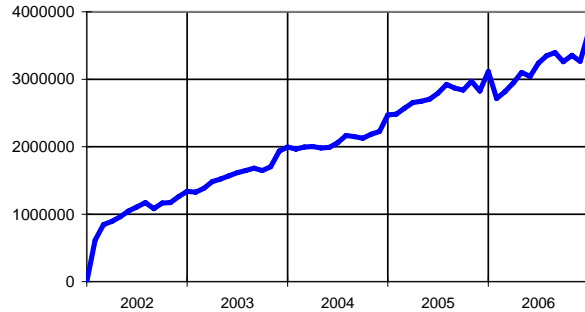
### 6.1 Emission mensuelle de billets euros

Emissions nettes cumulées de billets au 31 décembre 2006

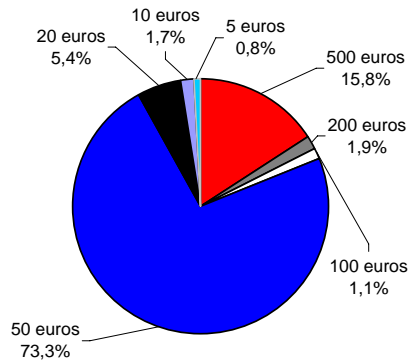
en millions d'Euros



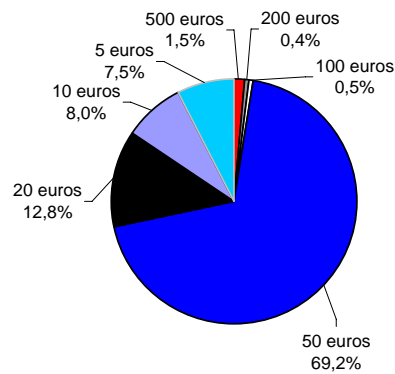
en nombre



Répartition des billets en valeur



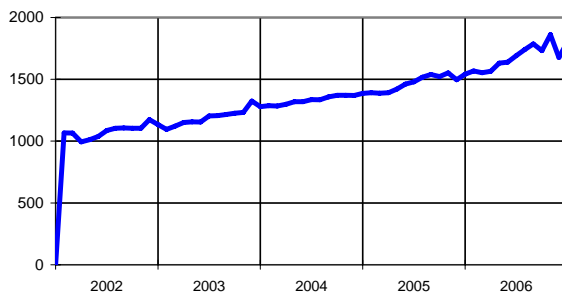
Répartition des billets en volume



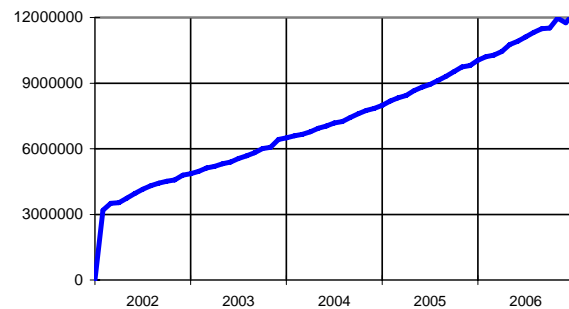
### 6.2 Emission mensuelle de pièces euros

Emissions nettes cumulées de pièces au 31 décembre 2006

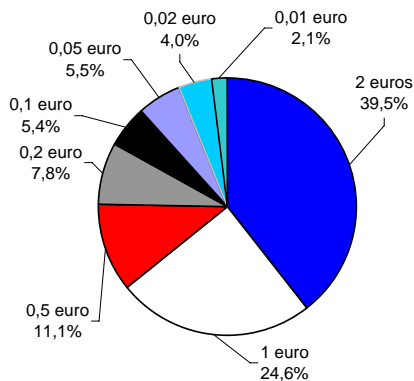
en milliers d'euros



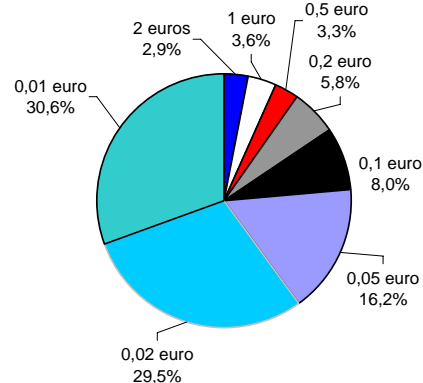
en nombre



Répartition des pièces en valeur



Répartition des pièces en volume



**INSTITUT D'ÉMISSION DES DÉPARTEMENTS D'OUTRE-MER**  
**Av de la Préfecture – B.P. 500 - 97600 Mamoudzou**

**Téléphone : 0269.61.05.05 – télécopie : 0269.61.05.02**

**Site Internet : [www.iedom.fr](http://www.iedom.fr)**

Directeur de la publication : A. VIENNEY

Responsable de la rédaction : H. LEFEBVRE

Editeur : IEDOM

Achevé d'imprimer le 05 janvier 2007

Dépôt légal : 05 janvier 2007 - n° ISSN : 0296-3116