

- MAYOTTE -



BULLETIN TRIMESTRIEL DE CONJONCTURE

**Suivi de la conjoncture
financière et bancaire**

~

N° 126

4^{ème} trimestre 2005

~

- Mars 2005 -

Sommaire

Méthodologie	5
1. Synthèse	7
2. L'enquête auprès des Etablissements de Crédit	10
3. Les actifs financiers de la clientèle non financière	11
<i>Les placements des ménages</i>	12
<i>Les disponibilités des entreprises</i>	13
4. Les passifs financiers de la clientèle non financière	14
4.1 <i>Concours consentis par les établissements de crédit locaux</i>	14
<i>L'endettement des ménages</i>	15
<i>L'endettement des entreprises</i>	16
4.2 <i>Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de crédit</i>	17
5. La position extérieure nette du système bancaire local	18
6. Rappel des taux	19
7.1 <i>Taux réglementés</i>	19
7.2 <i>Principaux taux de marché</i>	19
7.3 <i>Taux de l'usure</i>	19
7. Monnaie fiduciaire	20
8.1 <i>Emission mensuelle de billets euros</i>	20
8.2 <i>Emission mensuelle de pièces euros</i>	20

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).

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.

4) Position extérieure nette

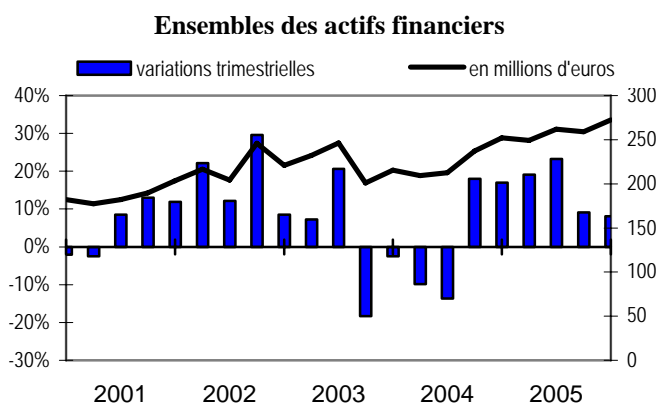
La position extérieure nette du système bancaire local résulte de la différence entre avoirs et engagements extérieurs des établissements de crédit de la place.

1. Synthèse

1 – Evolution conjoncturelle

a) les actifs financiers

Au 31 décembre 2005, l'encours global des actifs financiers recensés à Mayotte s'élève à 272,6 millions d'euros, en hausse de 8,1 % en glissement annuel, (après + 16,9 % l'année précédente). Sur un an, cette augmentation est imputable aux sociétés non financières (+ 52,2 % ; soit 24,1 millions d'euros supplémentaire) et aux ménages (+ 16,3 % en glissement annuel ; soit 16,0 millions d'euros). Ces actifs sont composés à 48,8 % de placements liquides ou à court terme, 38,7 % de dépôts à vue et 12,4 % d'épargne à long terme.



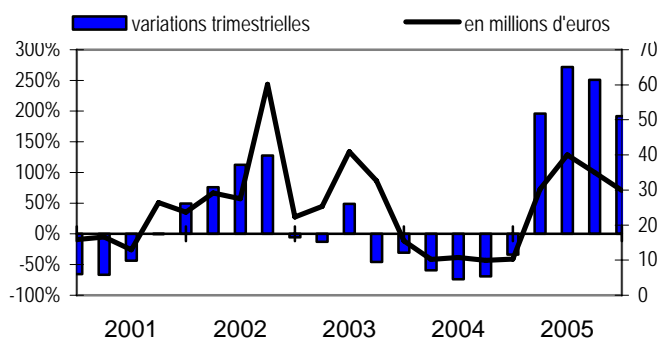
Dans le détail, les placements liquides ou à court terme ont été particulièrement dynamiques puisqu'ils ont progressé de 39,4 % en glissement annuel alors que l'évolution de l'épargne à long terme et des dépôts à vue ont été négative (soit respectivement - 21,2 % et - 7,0 %).

L'encours d'épargne à long terme s'élève à 33,9 millions d'euros, en baisse de 21,2 % sur un an (soit une perte de 9,2 millions d'euros) et de - 30,6 % entre septembre et décembre 2005 (soit 14,9 millions d'euros en moins). Cette baisse résulte de la vente d'OPCVM non monétaires des « autres agents » (administration publique) au cours du 4ème trimestre. En effet, le résultat de cette vente (soit plus de 18 millions d'euros de titre d'OPCVM) a été placé dans des comptes créditeurs à terme.

Ainsi, les placements liquides ou à court terme qui s'établissent à 133,2 millions d'euros, profitent de la vente des OPCVM non monétaire pour croître de 10,3 % en un trimestre et de 39,4 % sur un an.

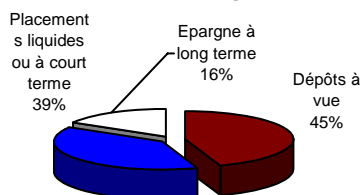
Enfin, au 31 décembre 2005, l'encours des dépôts à vue s'élève à 105,5 millions d'euros, en baisse de 7,0 % sur un an contre + 18,2 % l'année précédente. Ce recul est dû aux « autres agents » (soit - 59,7 % ; pour 21,1 millions d'euros en moins).

Placements liquides ou à court terme des entreprises

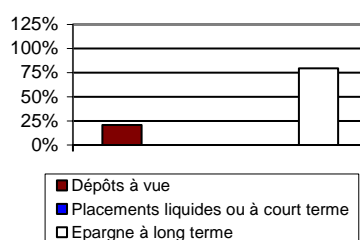


Structure des actifs financiers des ménages par nature

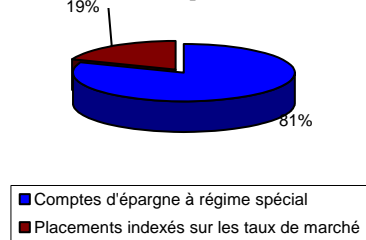
Actifs financiers des ménages



Variations en glissement annuel - 4ème trim. 05

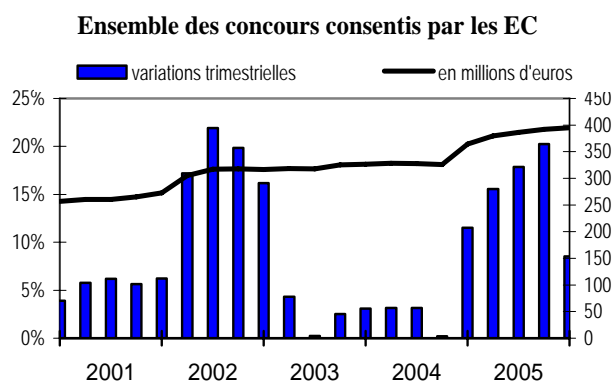


Placements liquides ou à court terme



b) Les passifs financiers

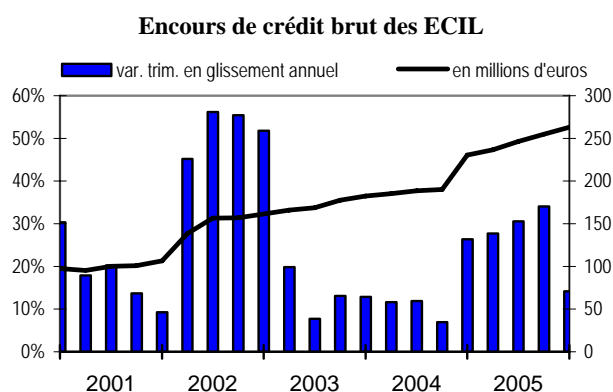
Le total des passifs financiers distribués par les établissements de crédit (tous établissements confondus) s'inscrit en hausse au 31 décembre 2005. En effet, l'encours global de crédit atteint ainsi 395,3 millions d'euros, en progression de + 8,5 % en glissement annuel après + 11,5 % l'année antérieure. L'encours sain progresse plus rapidement (+ 10,9 % en un an) alors que les créances douteuses brutes enregistrent un repli (- 7,6 % entre décembre 2004 et décembre 2005).



Les entreprises, principales bénéficiaires des concours octroyés dans la collectivité départementale (44,9 % du total) affichent une orientation à la hausse (+ 4,6 % sur les encours total en un an et + 9,6 % sur les encours sain). Cette progression provient principalement des crédits d'investissement (soit 49,0 % du total) en hausse de 11,5 %. L'encours total en faveur des ménages a fortement progressé en un an (+ 17,5 % en glissement annuel après + 26,7 % l'année antérieure) et atteint 124,1 millions d'euros. Quant à, l'encours aux collectivités locales qui s'élève à 88,2 millions d'euros, est en légère hausse de 3,8 % sur l'année 2005.

L'encours global de crédit consenti par les établissements de crédit installés localement (ECIL) s'établit à 263,2 millions d'euros (+ 14,2 % en glissement annuel après + 26,4 % l'année précédente), confirmant ainsi le regain d'activité observé en décembre 2004.

Les ménages qui représentent 47,2 % du total, sont les premiers débiteurs des établissements de crédit locaux. A la fin l'année de 2005, les crédits accordés aux ménages qui s'élèvent à 124,2 millions d'euros, s'inscrivent en hausse (+ 17,5 % en un an ; soit 18,5 millions d'euros supplémentaire). Cette augmentation est essentiellement imputable aux financements à la consommation (+ 13,7 % après + 30,4 % l'année antérieure) et aux crédits immobiliers (+ 25,3 % après + 26,1 % à la fin de l'année 2004).



Les entreprises sont les deuxièmes débiteurs des établissements de crédit locaux (44,7 % du total). Leurs encours total s'accroît de 13,2 %, en un an, pour atteindre 117,7 millions d'euros. Composés à 92,3 % de crédits à l'équipement et à 7,7 % de crédit-bail, les crédits d'investissement affichent une progression en glissement annuel de 11,6 % pour s'établir à 85,5 millions d'euros à la fin de l'année 2005. Par ailleurs, les crédits d'exploitation (dont 61,0 % de crédits de trésorerie et 22,8 % de comptes ordinaires débiteurs) progressent de 11,7 % à 22,1 millions d'euros. Enfin, le taux des créances douteuses brutes dans l'ensemble des concours aux entreprises s'inscrit en baisse de 0,4 point entre décembre 2004 et décembre 2005 à 4,7 %.

Au 31 décembre 2005, le total des concours consentis par les établissements de crédit non installés localement (ECNIL) s'élève à 132,1 millions d'euros (33,4 % du total), affichant un léger recul sur un an (- 1,2 %). Par contre, les encours sain progressent de 2,6 % sur la même période. Le taux de créances douteuses brutes représente 24,2 % du total des concours consentis par les ECNIL.

Par ailleurs, depuis décembre 2004, le système bancaire local présente un déficit structurel de sa position extérieure nette (les crédits progressent plus rapidement que les dépôts), qui atteint - 0,5 millions d'euros à la fin de l'année 2005.

2 - Perspectives

Selon les **dirigeants des établissements de crédit interrogés par l'IEDOM**, la collecte des dépôts s'est améliorée au cours du premier trimestre 2006, et cette évolution devrait se poursuivre au cours du second trimestre 2006.

Le financement de l'habitat, la production des crédits d'équipement et les crédits d'exploitation aux entreprises sont nettement plus dynamiques que les trimestres précédents. Ces différents financements devraient être orientés à la hausse au second trimestre. Par ailleurs, la production de crédits à la consommation des particuliers reste stable mais devrait repartir à la hausse le trimestre prochain.

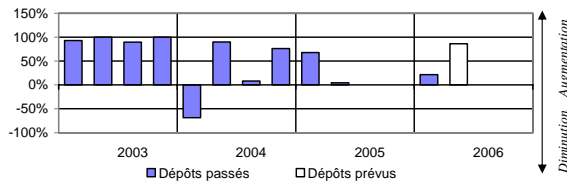
En terme de rentabilité, le produit net bancaire et les commissions des établissements de crédit progressent plus rapidement que les trimestres précédents.

Après plusieurs trimestres de dégradation, les charges d'exploitation se sont enfin stabilisées comme l'avaient annoncé les dirigeants des établissements de crédit.

Enfin, les établissements de crédit estiment que l'environnement économique devrait s'améliorer au cours du premier semestre 2006.

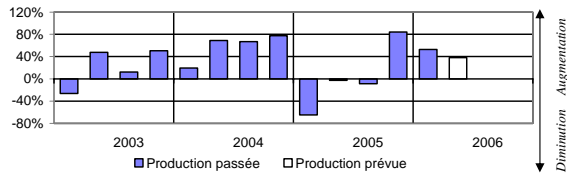
2. L'enquête auprès des Etablissements de Crédit

Collecte des dépôts

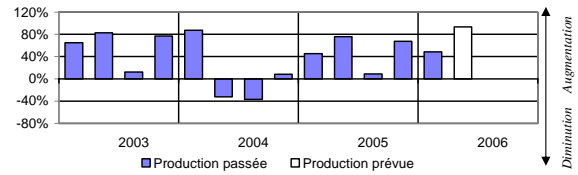


Soldes d'opinions des dirigeants
(BFCOI, BRED-BP, BR, CRCAMR, SOFIDER, SOREFI)

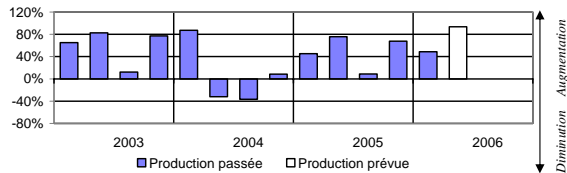
Crédits d'équipement aux entreprises



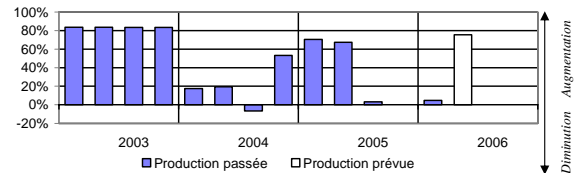
Crédits d'exploitation aux entreprises



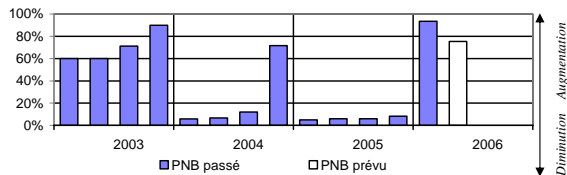
Crédits à l'habitat des particuliers



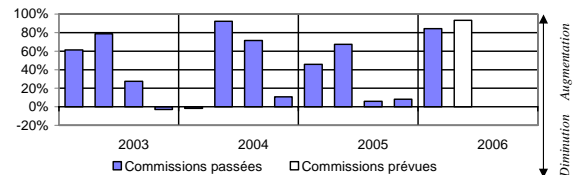
Crédits à la consommation des particuliers



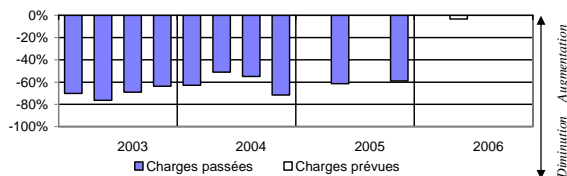
Produit net bancaire



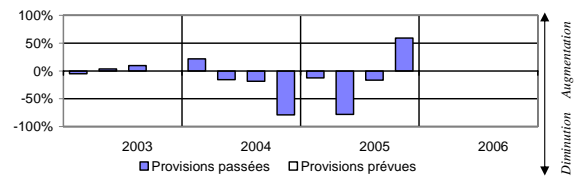
Commissions



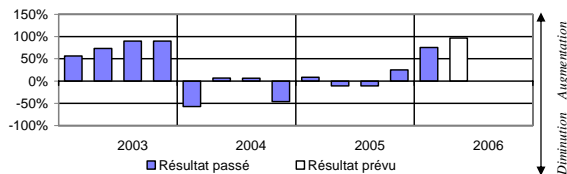
Charges d'exploitation



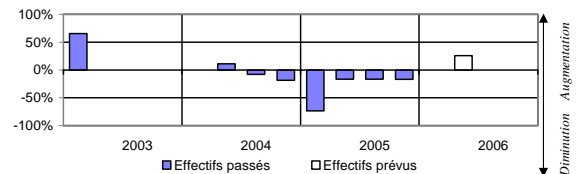
Coût du risque



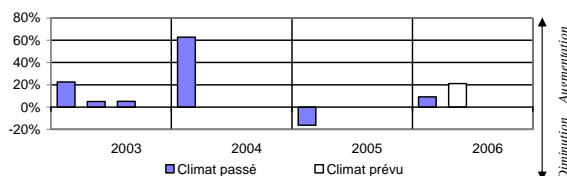
Résultat



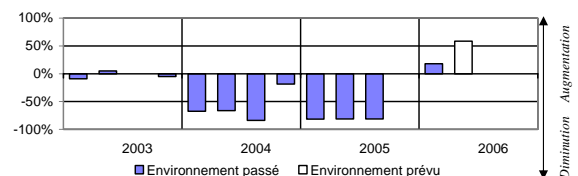
Effectifs



Climat social



Environnement économique



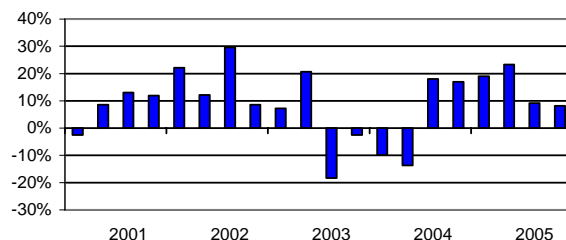
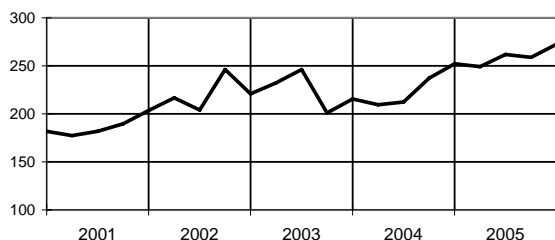
3. Les actifs financiers de la clientèle non financière

	Montants en millions au										Variations	
	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	31-déc.-05	1 an	1 trim.	
Sociétés non financières	66,602	59,692	58,806	58,732	46,125	57,213	68,776	64,785	70,200	52,2%	8,4%	
Dépôts à vue	51,133	49,454	48,053	48,757	35,793	26,946	28,777	29,652	40,144	12,2%	35,4%	
Placements liquides ou à court terme	15,469	10,238	10,753	9,975	10,262	30,267	39,999	35,042	29,923	191,6%	-14,6%	
Comptes d'épargne à régime spécial										-	-	
Placements indexés sur les taux de marché	15,469	10,238	10,753	9,975	10,262	30,267	39,999	35,042	29,923	191,6%	-14,6%	
dont comptes à terme	4,938	4,531	4,958	5,256	3,039	8,079	8,302	6,522	8,115	167,0%	24,4%	
dont OPCVM monétaires					0,010			1,015	1,071	10610,0%	5,5%	
dont certificats de dépôt	10,439	5,615	5,703	4,627	7,000	21,975	31,483	27,383	20,372	191,0%	-25,6%	
Epargne à long terme					0,070			0,091	0,133	90,0%	46,2%	
dont OPCVM non monétaires								0,045		-	-	
Ménages	83,021	84,319	85,980	89,807	98,554	98,345	107,068	108,373	114,583	16,3%	5,7%	
Dépôts à vue	39,122	38,830	40,076	42,940	42,314	40,104	43,638	45,838	51,103	20,8%	11,5%	
Placements liquides ou à court terme	37,831	39,238	38,720	39,524	45,762	47,693	48,578	46,292	44,662	-2,4%	-3,5%	
Comptes d'épargne à régime spécial	27,974	28,276	28,855	28,957	34,600	37,673	38,665	36,335	36,093	4,3%	-0,7%	
Livrets ordinaires	27,102	27,272	27,541	27,564	33,074	36,078	36,992	34,477	34,063	3,0%	-1,2%	
Livrets A et bleus										-	-	
Livrets jeunes	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,001	-50,0%	-50,0%	
Livrets d'épargne populaire	0,008	0,008	0,008	0,008	0,009	0,009	0,008	0,008	0,010	11,1%	25,0%	
CODEVI	0,047	0,047	0,066	0,065	0,068	0,061	0,060	0,060	0,055	-19,1%	-8,3%	
Comptes d'épargne logement	0,815	0,947	1,238	1,318	1,447	1,523	1,603	1,788	1,964	35,7%	9,8%	
Placements indexés sur les taux de marché	9,857	10,962	9,865	10,567	11,162	10,020	9,913	9,957	8,569	-23,2%	-13,9%	
dont OPCVM monétaires					0,496			0,388	0,416	-16,1%	7,2%	
dont Comptes créditeurs à terme	3,395	4,500	3,403	4,105	4,247	3,846	5,306	4,837	3,610	-15,0%	-25,4%	
Epargne à long terme	6,068	6,251	7,184	7,343	10,478	10,548	14,852	16,243	18,818	79,6%	15,9%	
Plans d'épargne logement	5,616	5,798	6,752	7,026	7,810	7,958	8,353	8,430	9,731	24,6%	15,4%	
Plans d'épargne populaire	0,407	0,408	0,430	0,316	0,360	0,360	0,364	0,309	0,349	-3,1%	12,9%	
Autres comptes d'épargne	0,045	0,045	0,002	0,001	0,006	0,006	0,013	0,010	0,015	150,0%	50,0%	
Portefeuille-titres					0,813			0,514	0,526	-35,3%	2,3%	
OPCVM non monétaires					1,489	1,489	1,483	1,483	1,959	31,6%	32,1%	
Contrats d'assurance-vie						0,735	4,639	5,497	6,238	-	13,5%	
Autres agents	65,967	65,400	67,714	88,713	107,443	93,751	86,121	85,753	87,817	-18,3%	2,4%	
Dépôts à vue	13,529	12,962	14,415	35,205	35,393	21,685	11,168	13,796	14,258	-59,7%	3,3%	
Placements liquides ou à court terme	39,612	39,612	40,025	40,234	39,517	39,533	42,420	39,424	58,580	48,2%	48,6%	
Comptes d'épargne à régime spécial	0,225	0,225	0,219	0,408	0,099	0,115	0,401	0,405	0,302	205,1%	-25,4%	
Placements indexés sur les taux de marché	39,387	39,387	39,806	39,826	39,418	39,418	42,019	39,019	58,278	47,8%	49,4%	
Epargne à long terme	12,826	12,826	13,274	13,274	32,533	32,533	32,533	32,533	14,979	-54,0%	-54,0%	
Total actifs financiers	215,590	209,411	212,500	237,252	252,122	249,309	261,965	258,911	272,600	8,1%	5,3%	
Dépôts à vue	103,784	101,246	102,544	126,902	113,500	88,735	83,583	89,286	105,505	-7,0%	18,2%	
Placements liquides ou à court terme	92,912	89,088	89,498	89,733	95,541	117,493	130,997	120,758	133,165	39,4%	10,3%	
Comptes d'épargne à régime spécial	28,199	28,501	29,074	29,365	34,699	37,788	39,066	36,740	36,395	4,9%	-0,9%	
Placements indexés sur les taux de marché	64,713	60,587	60,424	60,368	60,842	79,705	91,931	84,018	96,770	59,1%	15,2%	
Epargne à long terme	18,894	19,077	20,458	20,617	43,081	43,081	47,385	48,867	33,930	-21,2%	-30,6%	

Ensembles des actifs financiers

en millions d'euros

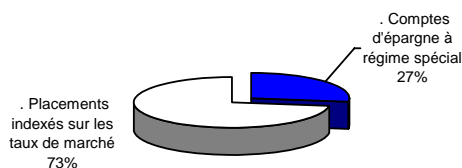
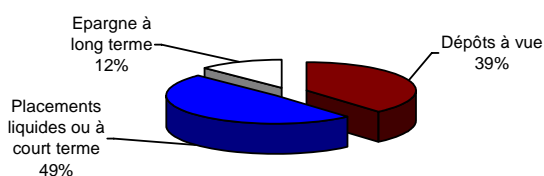
Variations trimestrielles en glissement annuel



Structure des actifs financiers par nature

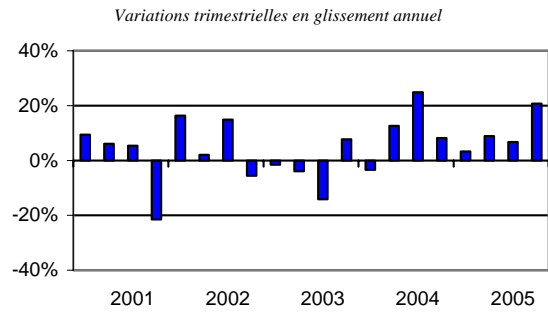
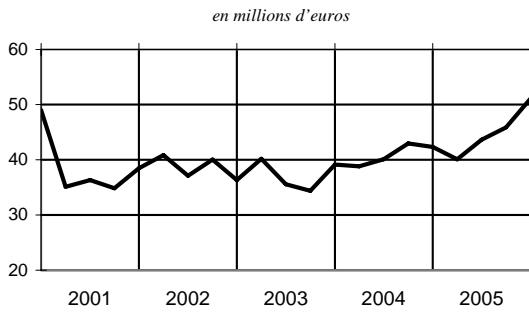
Actifs financiers

Placements liquides ou à court terme

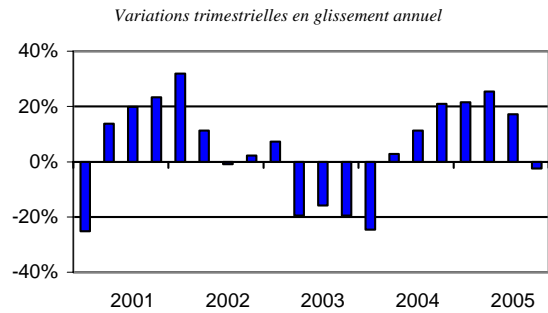
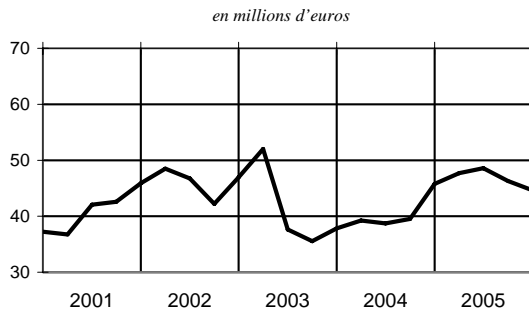


Les placements des ménages

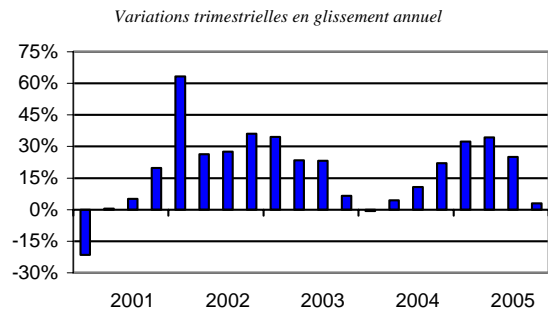
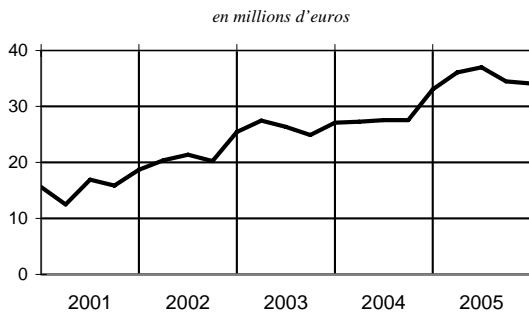
Dépôts à vue



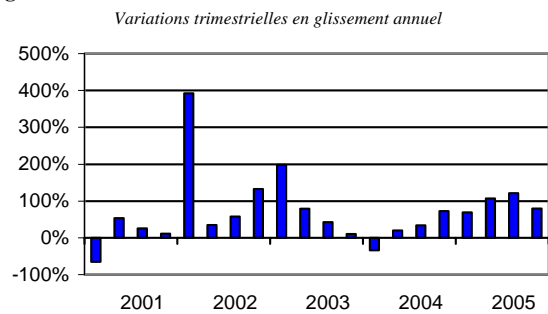
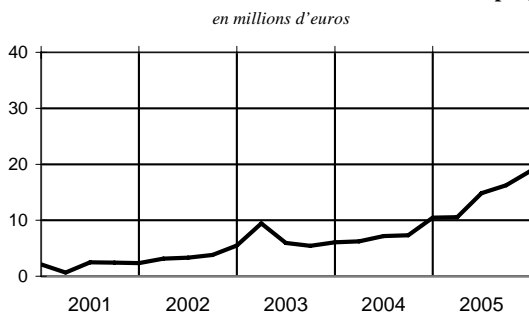
Placements liquides ou à court terme



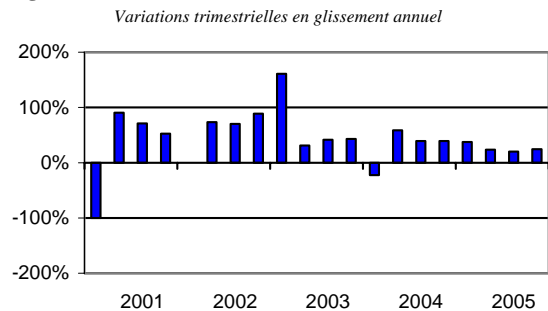
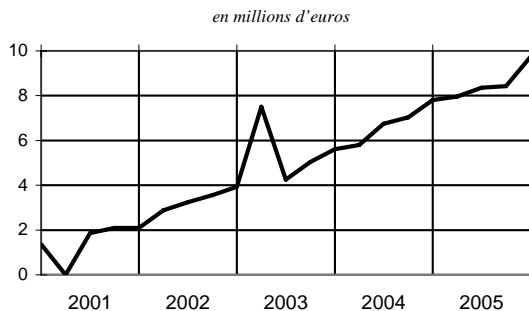
Livrets ordinaires



Épargne à long terme

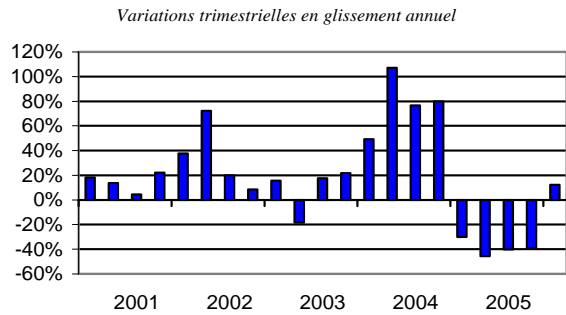
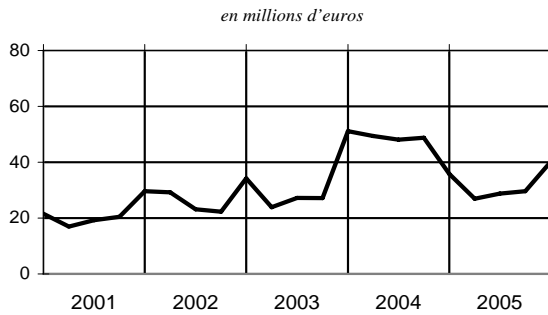


Plans d'épargne logement

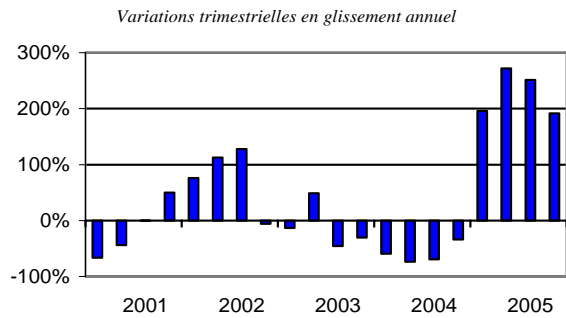
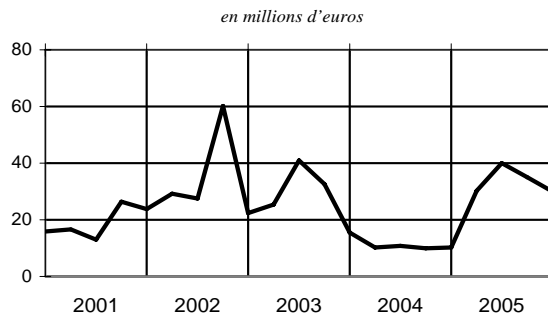


Les disponibilités des entreprises

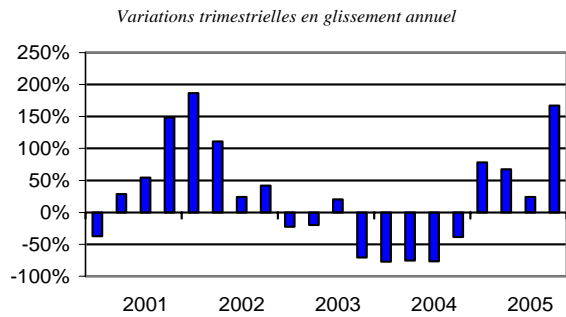
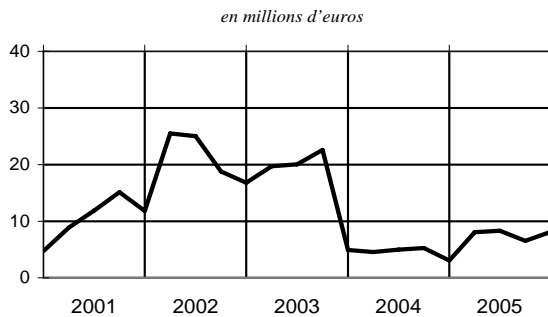
Dépôts à vue



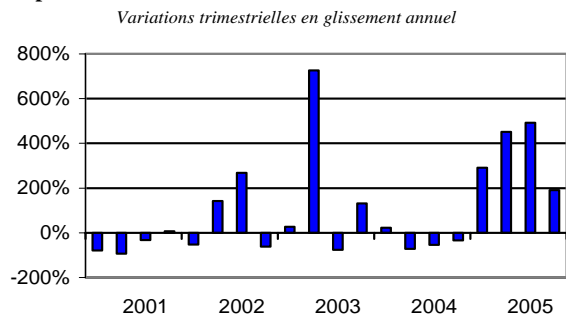
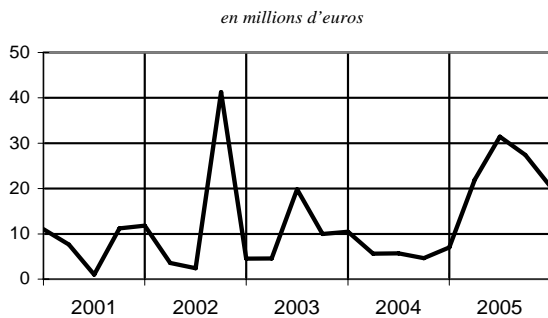
Placements liquides ou à court terme



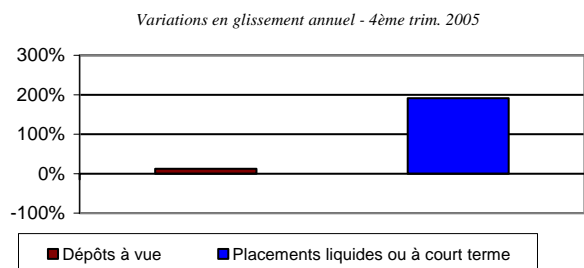
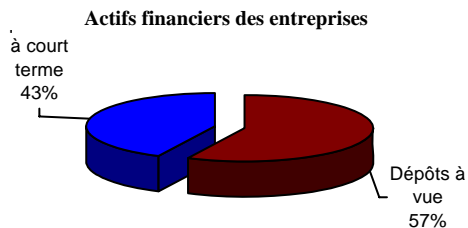
Dépôts à terme



Certificats de dépôt



Structure des actifs financiers des entreprises par nature

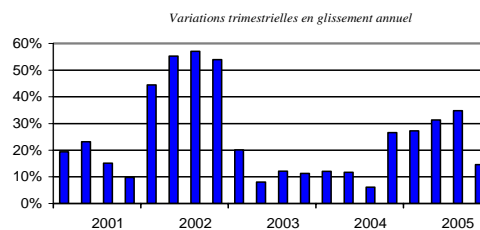
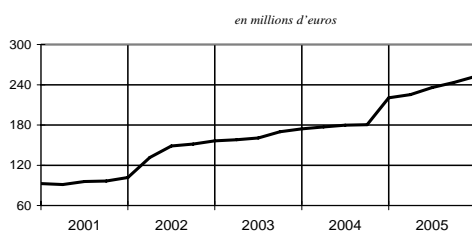


4. Les passifs financiers de la clientèle non financière

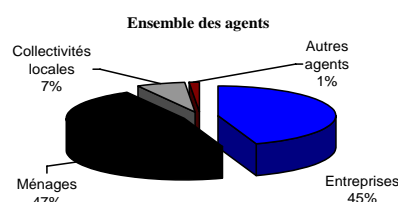
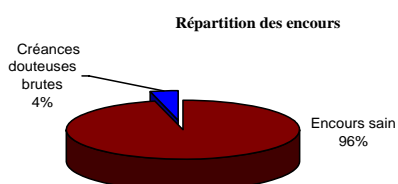
4.1 Concours consentis par les établissements de crédit locaux

	Montants en millions au									Variations 2005	
	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	31-déc.-05	1 an	1 trim.
Entreprises											
Crédits d'exploitation	16,420	16,484	17,212	16,932	19,748	21,500	21,842	23,196	22,065	11,7%	-4,9%
Créances commerciales	4,477	4,032	4,141	3,875	4,610	3,506	3,948	4,099	3,594	-22,0%	-12,3%
Crédits de trésorerie	8,131	8,289	8,845	8,992	10,159	11,067	10,526	12,691	13,451	32,4%	6,0%
Comptes ordinaires débiteurs	3,812	4,163	4,226	4,065	4,979	6,927	7,368	6,406	5,020	0,8%	-21,6%
Affacturage											
Crédits d'investissement	64,266	64,230	65,211	65,074	76,644	77,211	80,258	82,671	85,498	11,6%	3,4%
Crédits à l'équipement	61,289	61,167	61,969	62,110	73,684	74,207	73,916	76,213	78,947	7,1%	3,6%
Crédit-bail	2,977	3,063	3,242	2,964	2,960	3,004	6,342	6,458	6,551	121,3%	1,4%
Crédits à l'habitat	7,921	7,909	6,822	7,201	2,411	2,563	2,995	3,634	4,594	90,5%	26,4%
Autres crédits							0,495	0,495	0,030		
Encours sain	88,607	88,623	89,245	89,207	98,803	101,274	105,590	109,996	112,187	13,5%	2,0%
Créances douteuses brutes	4,491	4,598	5,542	6,066	5,191	6,381	4,914	4,730	5,496	5,9%	16,2%
Encours total	93,098	93,221	94,787	95,273	103,994	107,655	110,504	114,726	117,683	13,2%	2,6%
Taux de créances douteuses	4,9%	5,0%	5,9%	6,5%	5,1%	6,0%	4,5%	4,2%	4,7%	-7,1%	13,0%
Ménages											
Crédits à la consommation	46,542	48,676	50,786	51,357	60,695	61,556	66,080	66,386	69,018	13,7%	4,0%
Crédits de trésorerie	40,528	42,551	44,711	45,192	54,209	54,468	57,396	57,563	60,246	11,1%	4,7%
Comptes ordinaires débiteurs	5,991	6,091	6,038	6,112	6,433	6,979	5,330	5,468	5,408	-15,9%	-1,1%
Crédit-bail	0,023	0,034	0,037	0,053	0,053	0,109	3,354	3,355	3,364	6247,2%	0,3%
Crédits à l'habitat	31,159	31,738	32,949	33,617	39,292	39,909	41,232	44,185	49,217	25,3%	11,4%
Autres crédits	2,020	2,000	1,763	1,763	0,930	0,896	0,979	0,963	0,856	-8,0%	-11,1%
Encours sain	79,721	82,414	85,498	86,737	100,917	102,361	108,291	111,534	119,091	18,0%	6,8%
Créances douteuses brutes	3,671	3,537	3,626	3,352	4,707	4,743	5,615	6,514	5,053	7,4%	-22,4%
Encours total	83,392	85,951	89,124	90,089	105,624	107,104	113,906	118,048	124,144	17,5%	5,2%
Taux de créances douteuses	4,4%	4,1%	4,1%	3,7%	4,5%	4,4%	4,9%	5,5%	4,1%	-8,7%	-26,2%
Collectivités locales											
Crédits d'exploitation	1,153	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	-91,9%	-49,3%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	1,153	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038		
Crédits à l'équipement	2,176	2,176	2,176	2,176	14,452	14,378	14,740	14,718	13,532	-6,4%	-8,1%
Autres crédits			0,014	0,013	4,627	4,638	4,627	4,637	4,385	-5,2%	-5,4%
Encours sain	3,329	3,323	2,193	2,192	19,546	19,484	19,398	19,430	17,955	-8,1%	-7,6%
Créances douteuses brutes					0,042	0,025	0,023	0,026		-100,0%	-100,0%
Encours total	3,329	3,323	2,193	2,192	19,588	19,509	19,421	19,456	17,955	-8,3%	-7,7%
Taux de créances douteuses					0,2%	0,1%	0,1%	0,1%		-100,0%	-100,0%
Autres agents											
Encours sain	2,577	2,787	2,677	2,429	1,316	2,309	2,574	2,466	3,418	159,7%	38,6%
Créances douteuses brutes					0,002						
Encours total	2,577	2,787	2,677	2,429	1,318	2,309	2,574	2,466	3,418	159,2%	38,6%
Taux de créances douteuses					0,2%						
TOTAL											
Encours sain	174,234	177,147	179,613	180,565	220,582	225,428	235,853	243,426	252,651	14,5%	3,8%
Créances douteuses brutes	8,162	8,135	9,168	9,418	9,942	11,149	10,553	11,270	10,549	6,1%	-6,4%
Encours total	182,396	185,282	188,781	189,983	230,524	236,577	246,406	254,696	263,200	14,2%	3,3%
Taux de créances douteuses	4,5%	4,4%	4,9%	5,0%	4,3%	4,7%	4,3%	4,4%	4,0%	-7,1%	-9,4%
Taux de provisionnement	51,4%	51,6%	50,1%	48,2%	59,1%	52,7%	48,2%	53,8%	50,1%	-15,2%	-6,9%

Encours de crédit sain des EC locaux

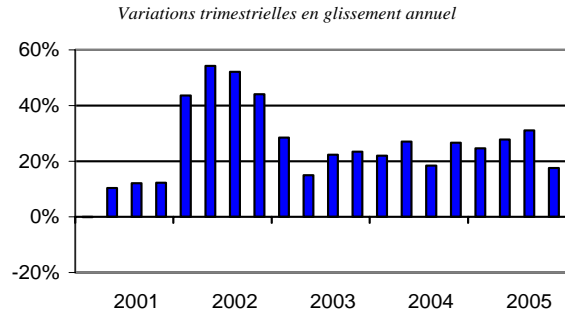
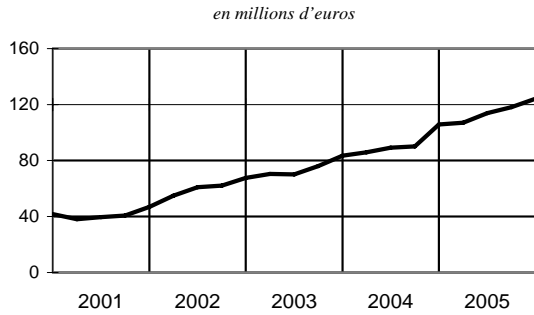


Structure des passifs financiers

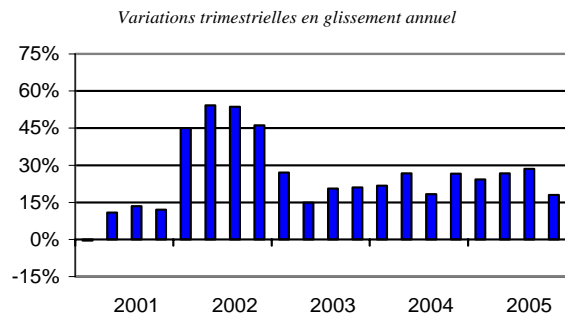
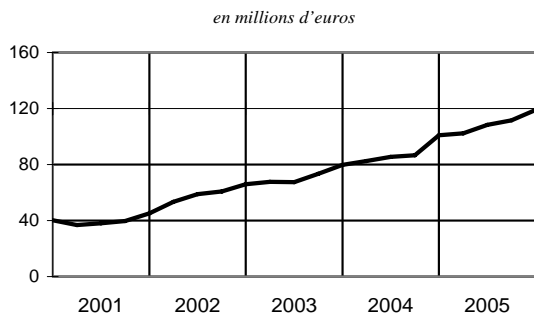


L'endettement des ménages

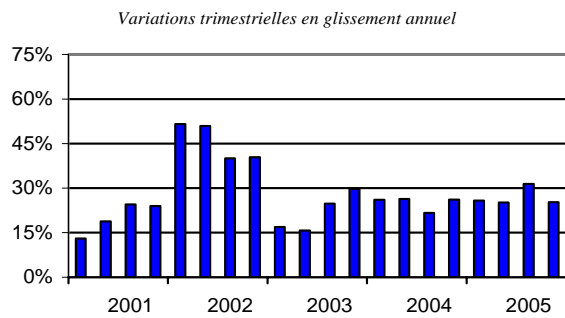
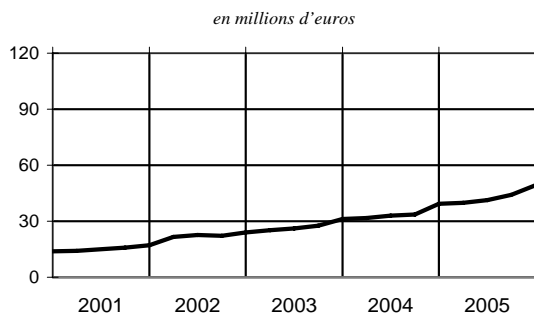
Ensemble des concours



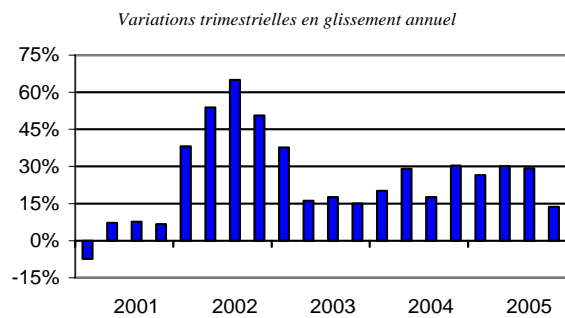
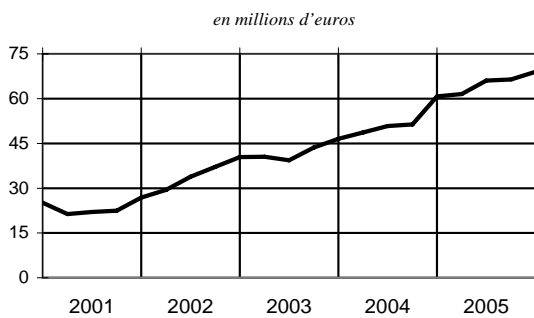
Ensemble des concours sains



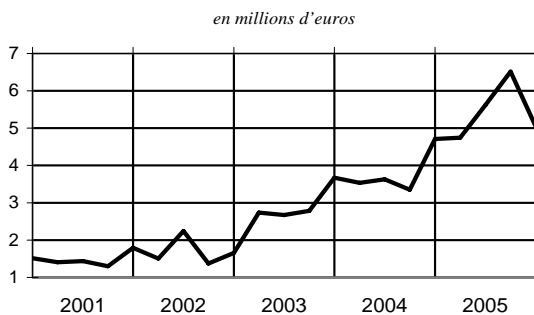
Crédit à l'habitat



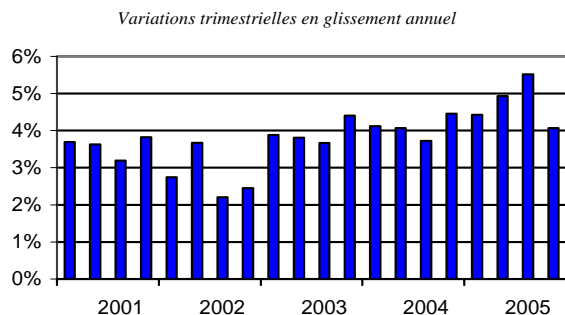
Crédit à la consommation



Créances douteuses brutes

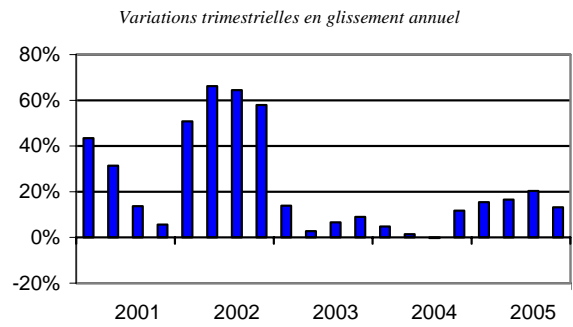
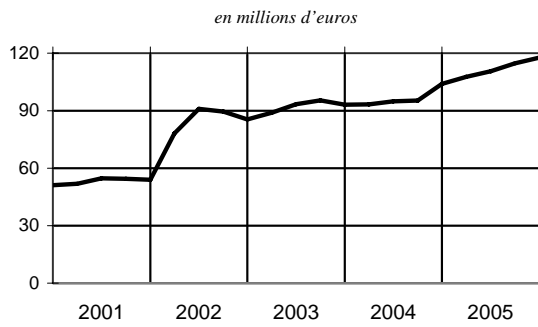


Taux de créances douteuses

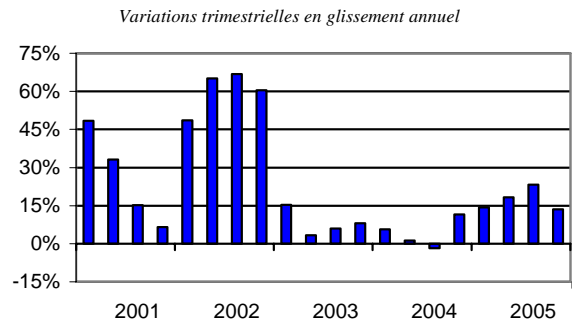
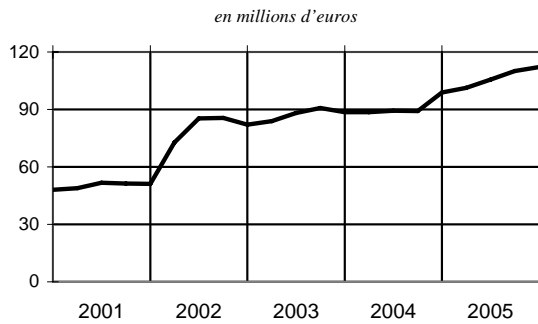


L'endettement des entreprises

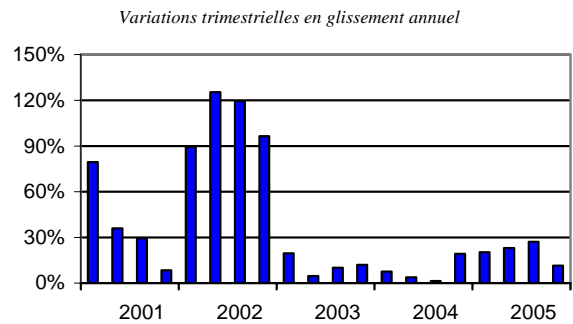
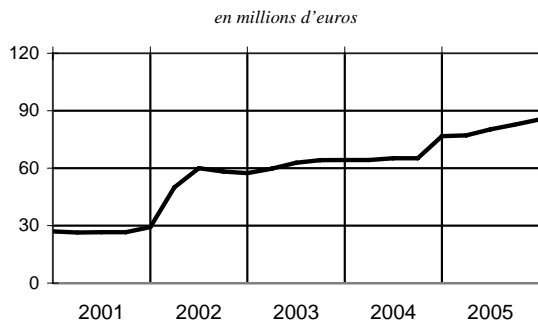
Ensemble des concours



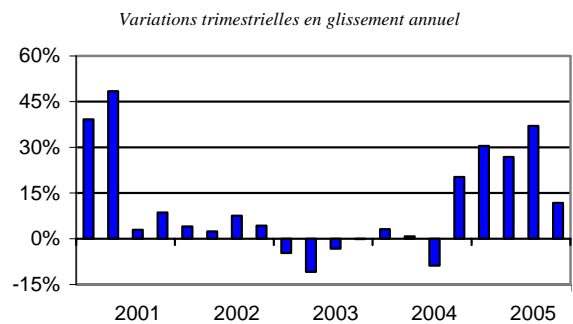
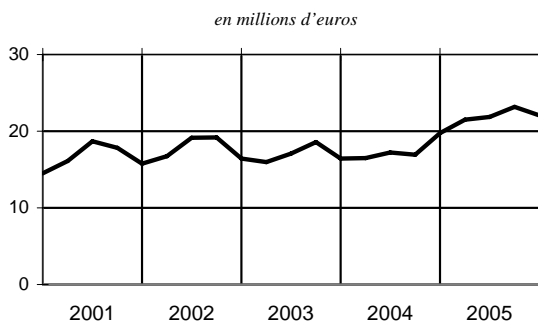
Ensemble des concours sains



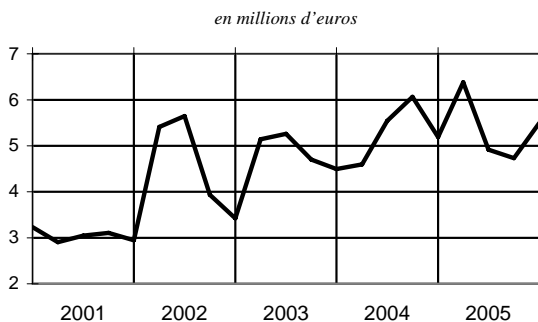
Crédits d'investissement



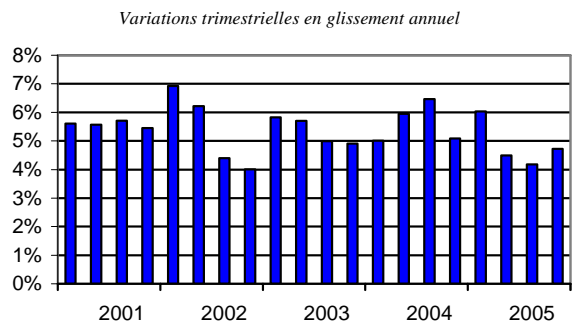
Crédits d'exploitation



Créances douteuses brutes



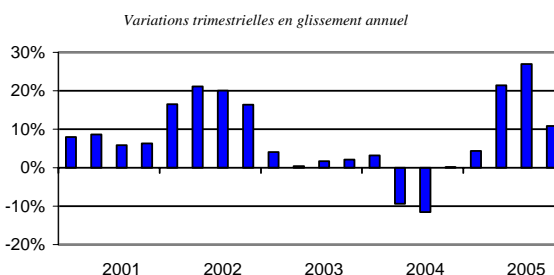
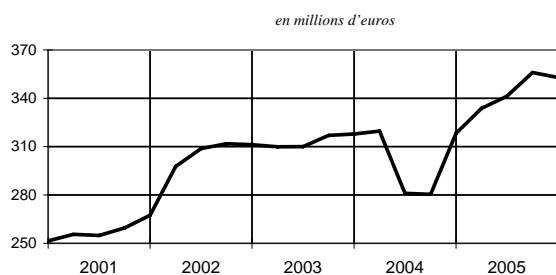
Taux de créances douteuses



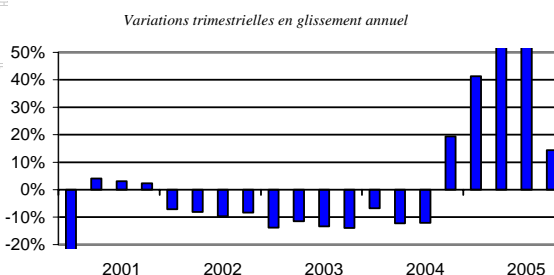
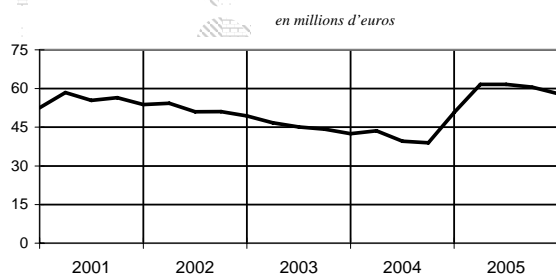
4.2 Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de crédit

	Montants en millions au										Variations	
	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept-05	31-déc.-05	1 an	1 trim.	
Entreprises												
Crédits d'exploitation	16,420	16,484	17,212	16,932	19,748	21,500	21,842	23,196	22,065	11,7%	-4,9%	
Créances commerciales	4,477	4,032	4,141	3,875	4,610	3,506	3,948	4,099	3,594	-22,0%	-12,3%	
Crédits de trésorerie	8,131	8,289	8,845	8,992	10,159	11,067	10,526	12,691	13,451	32,4%	6,0%	
Comptes ordinaires débiteurs	3,812	4,163	4,226	4,065	4,979	6,927	7,368	6,406	5,020	0,8%	-21,6%	
Affecturation												
Crédits d'investissement	79,824	79,148	66,675	66,126	77,904	78,486	81,432	83,533	86,893	11,5%	4,0%	
Crédits à l'équipement	76,847	76,085	63,433	63,162	74,944	75,482	75,090	77,075	80,342	7,2%	4,2%	
Crédit-bail	2,977	3,063	3,242	2,964	2,960	3,004	6,342	6,458	6,551	121,3%	1,4%	
Crédits à l'habitat	56,317	55,043	33,190	33,306	28,416	28,479	28,699	38,107	29,888	5,2%	-21,6%	
Autres crédits	4,127	4,040	3,942	3,852	3,733	3,641	4,037	3,991	3,375			
Encours sain	156,688	154,715	121,019	120,216	129,801	132,106	136,010	148,827	142,221	9,6%	-4,4%	
Créances douteuses brutes	5,104	5,216	41,947	41,111	39,798	39,612	35,917	27,139	35,196	-11,6%	29,7%	
Encours total	161,792	159,931	162,966	161,327	169,599	171,718	171,927	175,966	177,417	4,6%	0,8%	
Taux de créances douteuses	3,2%	3,3%	25,7%	25,5%	23,5%	23,1%	20,9%	15,4%	19,8%	-15,5%	28,6%	
Ménages												
Crédits à la consommation	46,542	48,676	50,786	51,357	60,695	61,556	66,080	66,386	69,018	13,7%	4,0%	
Crédits de trésorerie	40,528	42,551	44,711	45,192	54,209	54,468	57,396	57,563	60,246	11,1%	4,7%	
Comptes ordinaires débiteurs	5,991	6,091	6,038	6,112	6,433	6,979	5,330	5,468	5,408	-15,9%	-1,1%	
Crédit-bail	0,023	0,034	0,037	0,053	0,053	0,109	3,354	3,355	3,364	6247,2%	0,3%	
Crédits à l'habitat	31,160	31,739	32,950	33,618	39,293	39,909	41,232	44,185	49,217	25,3%	11,4%	
Autres crédits	2,020	2,000	1,763	1,763	0,930	0,896	0,979	0,963	0,856	-8,0%	-11,1%	
Encours sain	79,722	82,415	85,499	86,738	100,918	102,361	108,291	111,534	119,091	18,0%	6,8%	
Créances douteuses brutes	3,671	3,537	3,626	3,352	4,707	4,743	5,615	6,514	5,053	7,4%	-22,4%	
Encours total	83,393	85,952	89,125	90,090	105,625	107,104	113,906	118,048	124,144	17,5%	5,2%	
Taux de créances douteuses	4,4%	4,1%	4,1%	3,7%	4,5%	4,4%	4,9%	5,5%	4,1%	-8,7%	-26,2%	
Collectivités locales												
Crédits d'exploitation	1,153	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	-91,9%	-49,3%	
Crédits de trésorerie												
Comptes ordinaires débiteurs	1,153	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038			
Crédits à l'équipement	42,448	43,583	39,567	38,906	50,673	61,587	61,633	60,525	57,973	14,4%	-4,2%	
Autres crédits	32,011	32,011	29,233	29,232	32,371	32,382	30,272	30,282	27,931	-13,7%	-7,8%	
Encours sain	75,612	76,741	68,803	68,141	83,511	94,437	91,936	90,882	85,942	2,9%	-5,4%	
Créances douteuses brutes			1,433	1,503	1,467	1,498	3,750	2,709	2,239	52,6%	-17,4%	
Encours total	75,612	76,741	70,236	69,644	84,978	95,935	95,686	93,591	88,181	3,8%	-5,8%	
Taux de créances douteuses			1,7%	1,7%	1,7%	1,6%	3,9%	2,9%	2,5%	47,1%	-12,3%	
Autres agents												
Encours sain	5,796	5,838	5,625	5,208	3,992	4,816	4,977	4,701	5,549	39,0%	18,0%	
Créances douteuses brutes					0,002							
Encours total	5,796	5,838	5,625	5,208	3,994	4,816	4,977	4,701	5,549	38,9%	18,0%	
Taux de créances douteuses												
TOTAL												
Encours sain	317,818	319,709	280,946	280,303	318,222	333,720	341,214	355,944	352,803	10,9%	-0,9%	
Créances douteuses brutes	8,775	8,753	47,007	45,966	45,974	45,853	45,283	36,362	42,488	-7,6%	16,8%	
Encours total	326,593	328,462	327,953	326,269	364,196	379,573	386,497	392,306	395,291	8,5%	0,8%	
Taux de créances douteuses	2,7%	2,7%	14,3%	14,1%	12,6%	12,1%	11,7%	9,3%	10,7%	-14,9%	16,0%	
Taux de provisionnement	40,2%	37,0%	9,7%	9,9%	50,4%	51,3%	53,3%	66,0%	80,1%	58,7%	21,2%	

Encours de crédit sain total



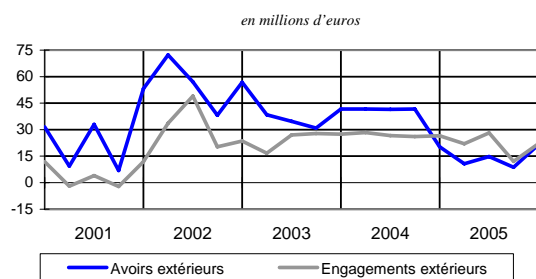
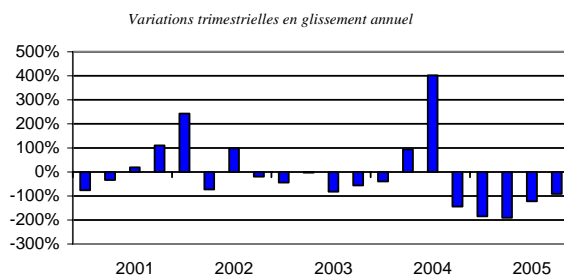
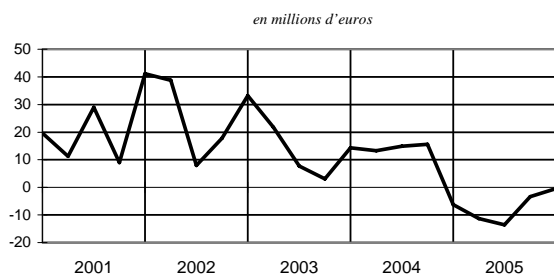
Encours de crédit d'équipement aux collectivités locales



5. La position extérieure nette du système bancaire local

Montants en millions d'euros au	Montants en millions d'euros au									Variations	
	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	31-déc.-05	1 an	1 trim.
Avoirs extérieurs des établissements de crédit locaux (A)	41,668	41,623	41,562	41,634	20,286	10,717	14,722	8,714	21,496	6,0%	146,7%
Engagements extérieurs des établissements de crédit locaux (B)	27,366	28,331	26,607	26,070	26,561	22,015	28,252	12,084	21,989	-17,2%	82,0%
Position extérieure nette du système bancaire local (A)-(B)	14,302	13,292	14,955	15,564	-6,275	-11,298	-13,530	-3,370	-0,493	-92,1%	-85,4%

Position extérieure nette



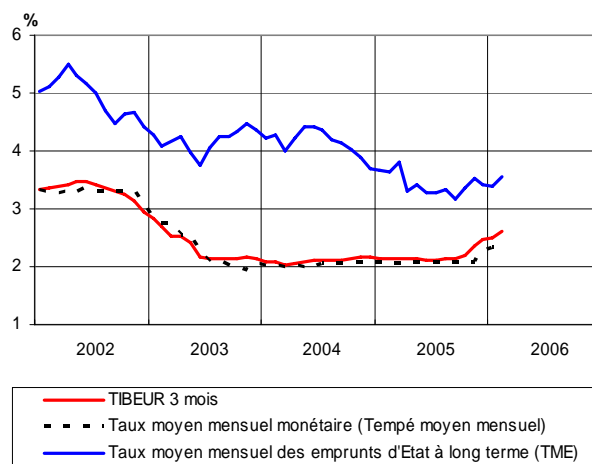
6. Rappel des taux

6.1 Taux réglementés

TAUX DIRECTEURS DE LA BANQUE CENTRALE EUROPEENNE	
Taux de soumission minimal des opérations principales de refinancement (08/03/2006)	2,50%
Taux de la facilité de dépôt (08/03/2006)	1,50%
Taux de la facilité de prêt marginal (08/03/2006)	3,50%

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

6.2 Principaux taux de marché



6.3 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^{er} de la loi n°66-1010 du 28 décembre 1996.

L'article 32 de la loi n°2003-721 du 1^{er} 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		Taux effectif pratiqué au 4e trimestre 2005 par les établissements de crédit métropolitains	Plafond de l'usure application à compter du 1er trimestre 2006
PARTICULIERS	Prêts immobiliers aux particuliers		
	- Prêts à taux fixe	4,29%	5,72%
	- Prêts à taux variable	4,02%	5,36%
	- Prêts relais	4,22%	5,63%
	Autres prêts		
	- 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 €	14,75% 13,03% 5,92%	19,67% 17,37% 7,89%
ENTREPRISES	Prêts aux entreprises **		
	- Prêts consentis en vue d'achats ou de vente à tempérament	6,71%	8,95%
	- Prêts d'une durée initiale > à 2 ans (taux fixe)	4,12%	5,49%
	- Prêts d'une durée initiale > à 2 ans (taux variable)	4,43%	5,91%
	- Découverts en compte***	9,26%	12,35%
	- Autres prêts d'une durée < ou = à 2 ans	5,86%	7,81%

(*) 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.

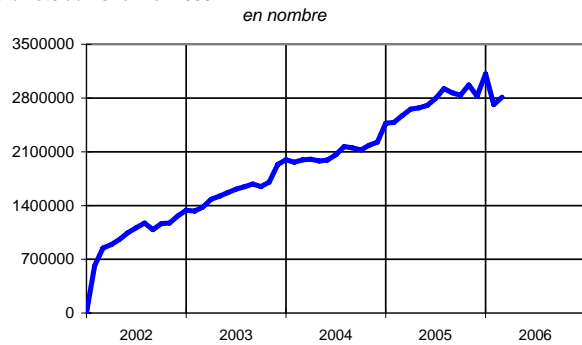
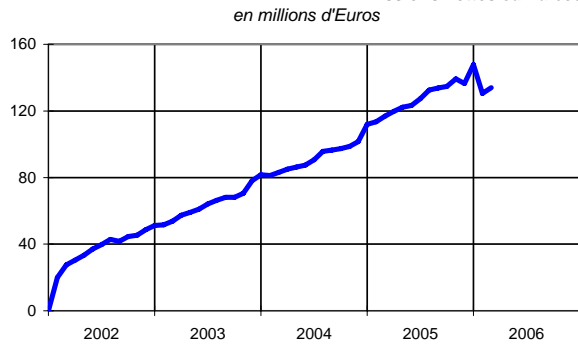
(**) Prêts aux personnes morales n'ayant pas d'activité industrielle, commerciale, artisanale, agricole ou professionnelle non commerciale

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

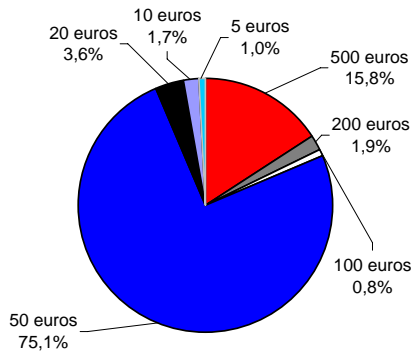
7. Monnaie fiduciaire

7.1 Emission mensuelle de billets euros

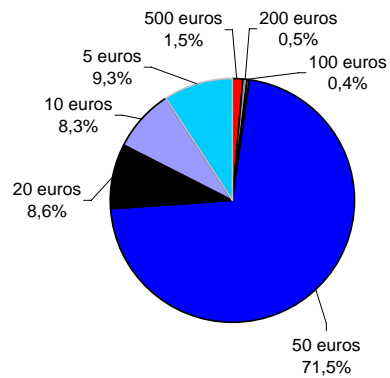
Emissions nettes cumulées de billets au 28 février 2006



Répartition des billets en valeur

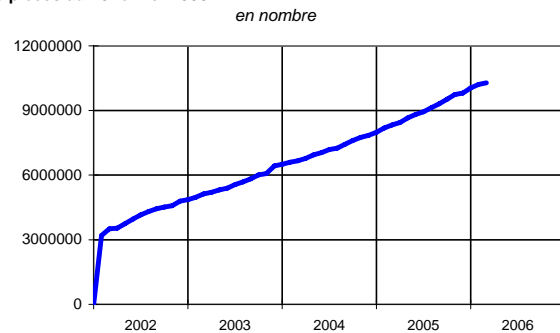
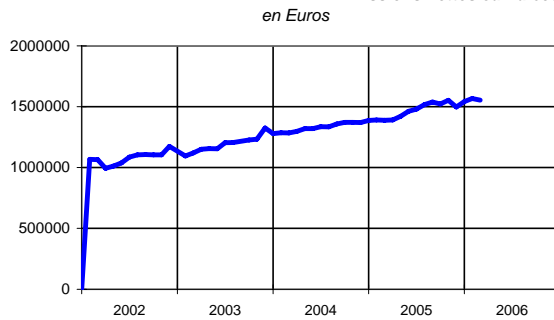


Répartition des billets en volume

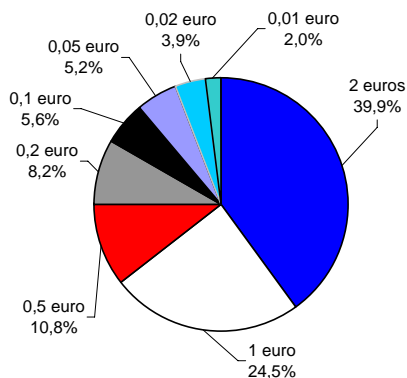


7.2 Emission mensuelle de pièces euros

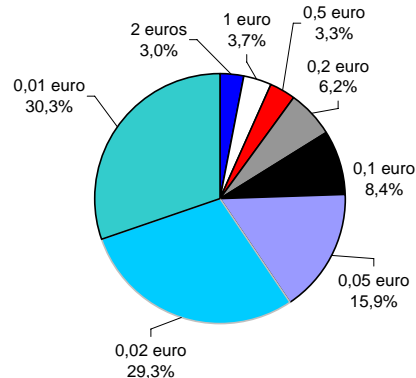
Emissions nettes cumulées de pièces au 28 février 2006



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

Directeur de la publication : A. VIENNEY

Responsable de la rédaction : JF. HOARAU

Editeur : IEDOM

Achevé d'imprimer le 04 avril 2006

Dépôt légal : 04 avril 2006- n° ISSN : 0296-3116