

INSTITUT D'ÉMISSION DES DÉPARTEMENTS D'OUTRE-MER

**LES NOTES
DE L'INSTITUT D'ÉMISSION**

**La formation
du produit net bancaire
dans les DOM**

Octobre 2007

INSTITUT D'EMISSION DES DEPARTEMENTS D'OUTRE-MER

SIEGE SOCIAL

5, rue Roland Barthes 75598 PARIS Cedex 12

 01.53.44.41.41 - télécopie 01.44.87.99.62

L'analyse de la formation du PNB dans les DOM est centrée sur les banques à statut juridique local. Les autres établissements de crédit ont été écartés¹ par souci d'homogénéité des données financières. En effet, une partie de leurs charges est parfois supportée par leur maison mère hors des zones ultramarines étudiées. Certaines ressources sont également susceptibles d'être regroupées au niveau des sièges métropolitains, échappant ainsi au recensement local.

Le périmètre d'étude concerne les 14 banques à statut juridique local :

- *10 pour la zone DFA (la Banque des Antilles Françaises, la Banque française commerciale Antilles-Guyane, la BNP-Paribas Guadeloupe, la BNP-Paribas Guyane, la BNP-Paribas Martinique, la Caisse d'épargne de la Martinique, la Caisse fédérale du crédit mutuel Antilles Guyane, les Caisses régionales de crédit agricole mutuel de Guadeloupe et Martinique et la Société générale de banque aux Antilles),*
- *4 pour la zone océan Indien (la Banque française commerciale de l'océan Indien, la BNP-Paribas Réunion, la Banque de la Réunion et la Caisse régionale de crédit agricole mutuel de la Réunion).*

Au 31 décembre 2006, l'activité de ces établissements représente :

- **66 % de la collecte des dépôts des établissements installés localement dans les DFA** (69 % au 31/12/2001), et **71 % dans l'océan Indien** (74 % au 31/12/2001) ;
- **60 % de la distribution des crédits dans les DFA** (59 % au 31/12/2001) et **66 % dans l'océan Indien** (64 % au 31/12/2001).

Il convient de rappeler que les conditions d'exploitation des banques à statut juridique local décrites ci-après ne reflètent pas nécessairement, en niveau comme en tendance, celles de l'ensemble des établissements locaux.

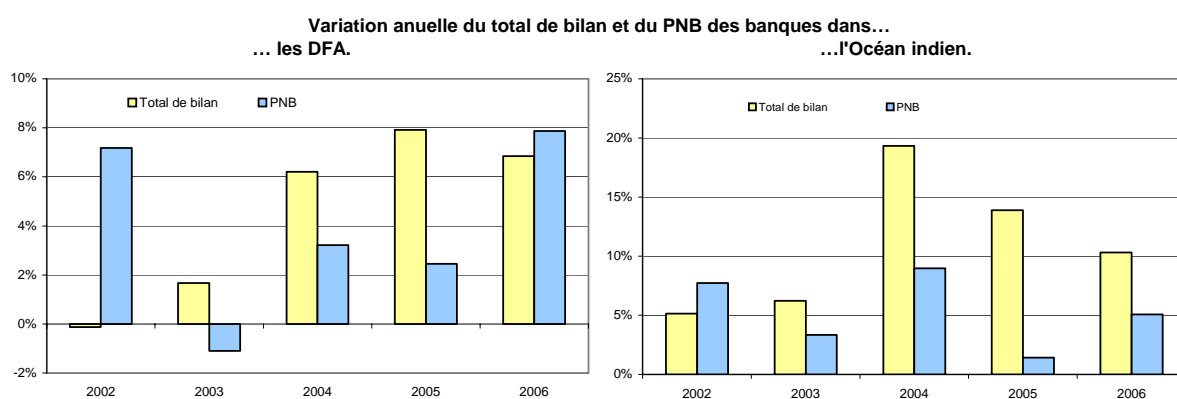
¹ Les établissements écartés sont les suivants : BRED-BP, CEPAC, La Banque postale et toutes les sociétés financières.

Glossaire

Intérêts nets :	Intérêts perçus des crédits et des placements interbancaires – intérêts versés à la clientèle et aux prêteurs interbancaires + produits nets sur opérations de crédit-bail et assimilé (hors intérêts sur créances douteuses)
Commissions nettes :	Commissions perçues – commissions versées
Divers net :	Plus ou moins-values nettes sur titres + dividendes sur titres de participations + gains ou pertes sur opérations de change + gains ou pertes sur opérations de hors-bilan + autres produits nets d'exploitation bancaires + produits nets accessoires – Dotations nettes aux provisions sur activité de portefeuille – dotations nettes aux provisions sur titres de placement
PNB :	Intérêts nets + commissions nettes + divers nets
Effet taux :	$[(\text{rendement moyen de N} - \text{rendement moyen de N-1}) * \text{encours}$ $\text{crédit de N-1}] - [(\text{coût moyen de N} - \text{coûts moyen de N-1}) *$ $\text{encours de dépôts de N-1}]$
Effet volume :	$[(\text{encours crédit de N} - \text{encours crédit de N-1}) * \text{rendement moyen}$ $\text{de N}] - [(\text{encours dépôts de N} - \text{encours dépôts de N-1}) * \text{coût}$ $\text{moyen de N}]$
Epargne transformable :	Dépôts à vue + dépôts de garantie + comptes d'épargne à régime spécial + dépôts à terme + bons de caisse + titres de créances négociables
Rendement moyen :	Produits générés par un encours / Encours moyen
Coût moyen :	Charges générées par un encours / Encours moyen

Que ce soit dans les départements français d'Amérique (DFA) ou dans l'océan Indien (OI), l'année 2006 a été marquée par une activité bancaire dynamique. Le total du bilan des banques y a ainsi progressé de respectivement 6,9 % et 10,5 %. De même, l'encours de crédit a crû à un rythme soutenu (+ 14,9 % dans les DFA et + 13,5 % dans l'océan Indien), même si un léger ralentissement s'observe dans l'OI depuis la fin de l'année 2005. Si ce dynamisme commercial est d'une ampleur similaire en 2006 entre les DFA et l'océan Indien, sa traduction dans le PNB des banques connaît une résonance différente.

En effet, dans l'OI, la croissance du PNB (+ 5,1 %) reste inférieure à celle du total de bilan pour la quatrième année consécutive. Si les DFA étaient jusqu'en 2005 dans la même situation, l'année 2006 marque une nette rupture. La hausse du PNB (+ 7,9 %) est particulièrement vigoureuse, supérieure à la fois à celle observée dans l'OI (pour la deuxième année consécutive) et à la progression du total de bilan.



Plus encore, la progression de la marge d'intérêts illustre cette divergence entre les DFA, où les banques enregistrent une accélération de cette croissance, et l'OI, où elles subissent un nouveau ralentissement.

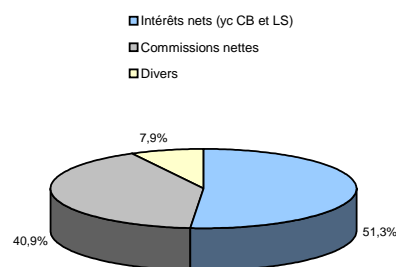
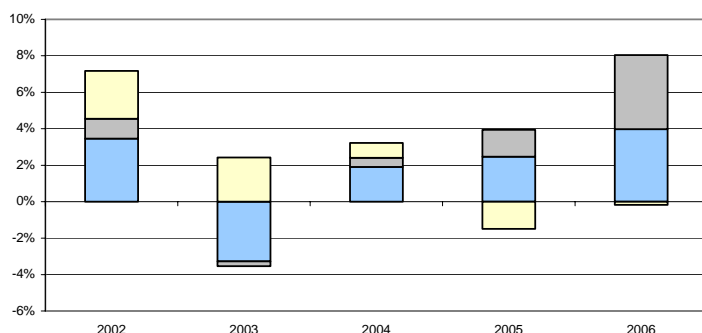
L'objet de cette note est d'analyser cet écart entre les deux zones géographiques, en rapportant par ailleurs les évolutions constatées à celles observées en métropole pour un échantillon d'établissements similaires en taille et en activité à ceux des DOM.

Les contributions des différentes composantes du PNB à sa croissance

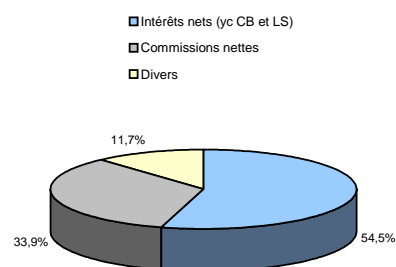
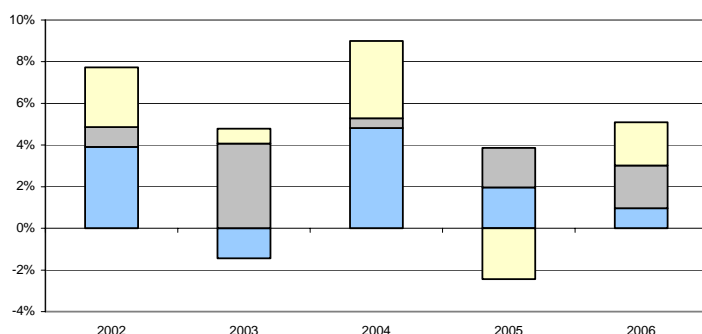
L'analyse des composantes du PNB permet d'évaluer leur contribution respective à la performance globale :

- les intérêts nets¹ subissent une nouvelle décélération à la Réunion (+ 1,7 % contre + 3,6 % en 2005), malgré une croissance à deux chiffres de l'encours de crédit. A l'inverse, leur accélération dans les DFA (+ 6,3 % après + 5,9 %) témoigne de la poursuite de la reprise commerciale des activités de crédit observée depuis 2005 (croissance des produits d'intérêt de 9,4 % après + 2,6 % en 2005 et une stagnation en 2004),
- la croissance des commissions nettes est sensible (+ 10,1 % dans les DFA, dont + 16,0 % pour les opérations avec la clientèle ; + 6,1 % dans l'OI, dont + 14,8 % pour les opérations de services financiers). Leur part dans le PNB s'établit ainsi à 41 % dans les DFA et à 34 % dans l'OI, pour une référence métropolitaine² de 39,8 %,
- après leur repli en 2005, les plus ou moins values, gains et dividendes³ enregistrent une nouvelle contraction alors que les produits nets accessoires ont progressé en 2006, très fortement pour l'OI (+ 98 %) et un peu plus modestement pour les DFA (31 %).

Contributions à la croissance du PNB des banques dans les DFA et structure du PNB en 2006



Contributions à la croissance du PNB des banques dans l'Océan indien et structure du PNB en 2006



¹ Y compris les loyers nets sur opérations de crédit-bail et assimilé, et de location simple. Les intérêts nets (ou marge d'intérêt) correspondent aux intérêts perçus par l'établissement, auxquels sont déduits les intérêts versés à la clientèle ou aux autres établissements de crédits.

² Pour la métropole, les données proviennent d'un échantillon, stable dans le temps, de banques dites petites ou moyennes à vocation généraliste, donc similaires aux établissements domiens.

³ Ces produits sont par nature volatils. Les variations d'une année sur l'autre peuvent donc être importantes, en fonction notamment des cessions d'immobilisations financières ou de titres.

Au final, la croissance du PNB dans les DFA a été alimentée par tous les types de revenus. La première contribution à cette croissance revient toutefois aux commissions nettes (52 % de la croissance du PNB), devant les intérêts nets (40 %) et les autres produits nets (8 %). Le poids des commissions dans le PNB augmente ainsi de près de 1 point sur un an, ce qui mérite d'être souligné compte tenu de leur niveau déjà élevé, supérieur à celui observé en métropole.

La situation est moins équilibrée pour les établissements de l'OI. Alors qu'ils constituent la moitié du PNB, les intérêts nets ne contribuent qu'à hauteur de 20 % à sa croissance, la contribution des commissions nettes et des autres produits nets étant toutes deux égales à 40 %.

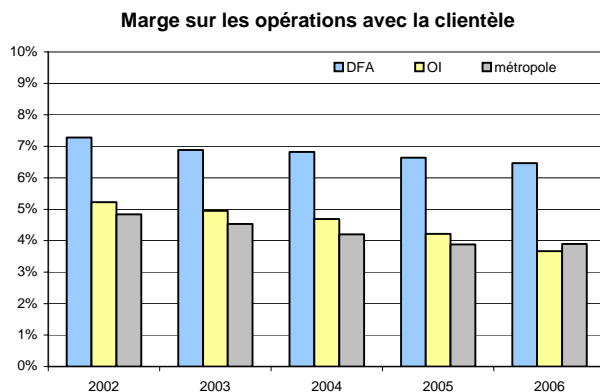
L'évolution de la marge d'intérêts : des dynamiques opposées...

La croissance différentielle du PNB entre les DFA et l'OI est ainsi en grande partie liée à celle des intérêts nets. En effet, leur croissance dans les DFA est sensible (+ 6,3 %) et en accélération sur un an. A l'opposé, dans l'OI, leur progression (+ 1,7 %) apparaît déconnectée de la croissance toujours vigoureuse des encours de crédit (+ 13,5 %).

Le développement à la Réunion de deux phénomènes explique cette apparente contradiction :

- la contraction des marges sur les opérations avec la clientèle,
- le recours accru au refinancement interbancaire pour accompagner la croissance de l'activité, ainsi que son renchérissement.

L'analyse des marges sur les opérations avec la clientèle met en évidence plusieurs évolutions¹.

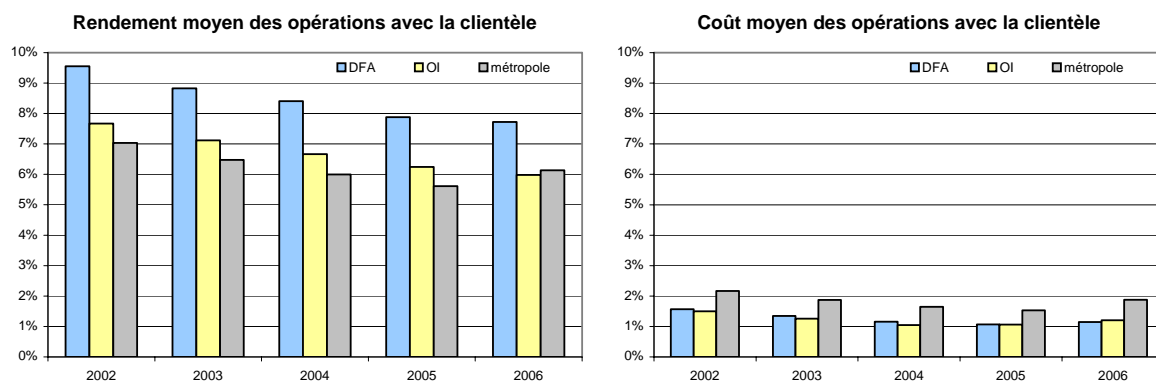


Tout d'abord, leur orientation est clairement à la baisse entre 2002 et 2006, que ce soit dans les DOM ou en métropole. Mais, sur cette période, si la baisse est d'environ 90 points de base en métropole et de 80 dans les DFA, elle atteint 160 dans l'océan Indien. Pour la seule année 2006, la baisse se chiffre à 50 points de base dans l'OI contre seulement 10 points dans les DFA et une stabilité dans l'hexagone.

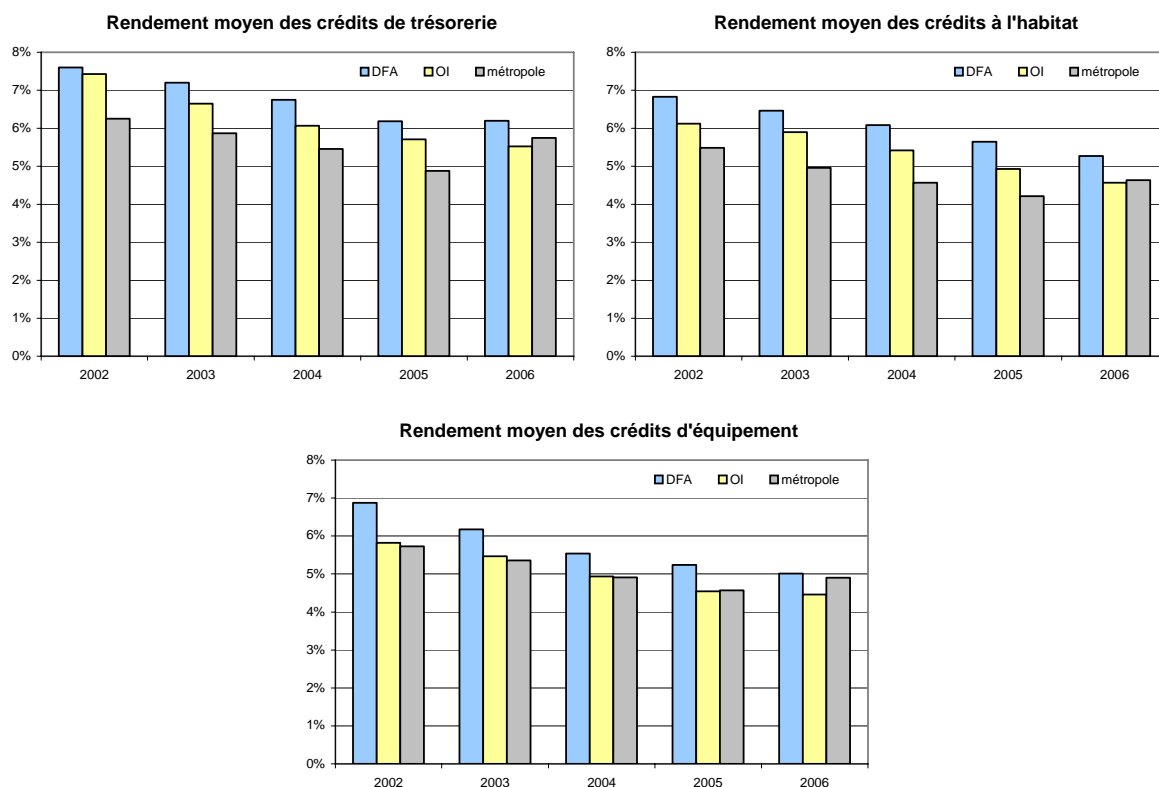
La baisse généralisée des taux d'intérêt sur la période 2002-2005 et le développement du marché du crédit sont à l'origine de cette dynamique de baisse des marges. Sur cette période, rendements et coûts moyens des opérations avec la clientèle ont été tirés vers le bas, une baisse plus rapide des rendements que des coûts expliquant la contraction des marges.

¹ La marge sur les opérations avec la clientèle inclut tous les produits générés par cette activité, à savoir les intérêts mais aussi les commissions.

La formation du produit net bancaire dans les DOM



Ce parallélisme dans la baisse des rendements entre les DOM et la métropole s'est interrompu en 2006 avec la remontée des rendements en métropole alors que ceux des DOM ont continué de baisser du fait d'une concurrence toujours vive. Par ailleurs, la remontée des taux d'intérêt s'est mécaniquement répercutée sur le coût moyen des ressources clientèle, que ce soit dans les DOM ou en métropole. Aussi, la baisse de la marge dans les DOM en 2006 provient, non pas comme auparavant d'une baisse plus rapide des rendements que des coûts, mais d'un effet ciseau entre des rendements tirés vers le bas par la concurrence et d'un renchérissement du coût des ressources consécutive à la hausse des taux d'intérêt sur le marché monétaire.



Dans le détail, l'analyse des rendements par nature de crédit¹ montre que l'orientation à la baisse concerne dans les DOM tous les types de crédits, dans des proportions toutefois différentes selon la nature et la géographie. Par ailleurs, la hausse des rendements intervenue en 2006 en métropole est parfaitement visible pour les trois types de crédits illustrés dans les graphiques ci-dessus, alors que la baisse des rendements s'est poursuivie dans les DOM.

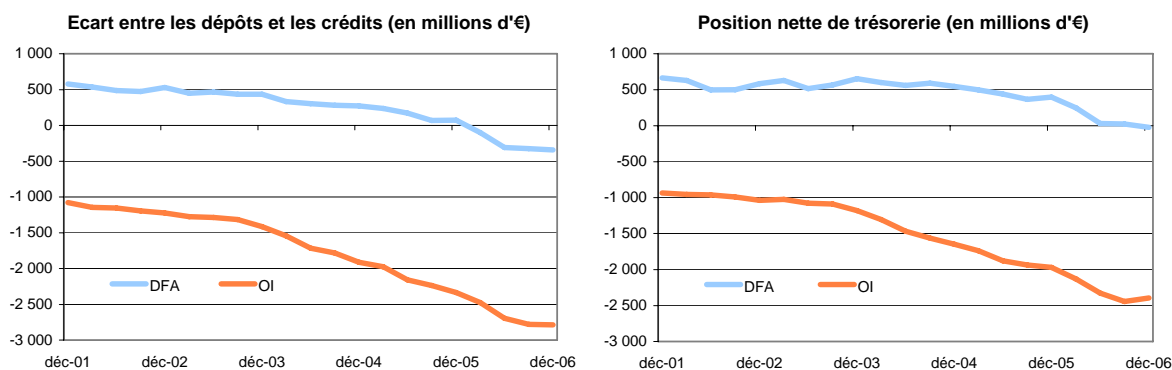
Cette analyse illustre également la banalisation des marchés du crédit dans l'OI et les DFA. En effet, les rendements observés dans les DOM et en métropole n'ont cessé de converger ces dernières années, au point même que ceux de l'OI sont dorénavant inférieurs aux rendements observés en métropole.

Ces différents éléments démontrent l'orientation à la baisse des marges bancaires dans les DOM, qui pèse sur la croissance de la marge d'intérêt dans le PNB. Toutefois, ce phénomène est commun aux deux zones et ne saurait donc expliquer à lui seul la différence de performance initiale que nous avons pointée.

... en relation avec les modes de refinancement de l'activité...

Dans l'océan Indien, quand les crédits ont augmenté de 13,5 % en 2006, les dépôts bancaires n'y ont progressé que de 6,4 %. Cet écart de rythme n'est pas spécifique à l'année 2006 mais il caractérise la place financière réunionnaise depuis de nombreuses années (cf. graphique ci-après) qui est structurellement emprunteuse sur le marché interbancaire national. Tout comme en métropole, les agents économiques, et plus particulièrement les ménages, privilégient de plus en plus des formes d'épargne non transformables comme les contrats d'assurance-vie au détriment des dépôts bancaires. Les banques sont ainsi contraintes de recourir au marché interbancaire pour financer leur développement.

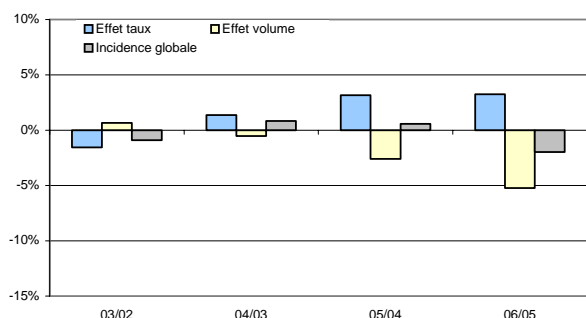
Ce recours accru des banques de l'océan Indien au marché interbancaire aura amputé leur PNB de 67,4 millions d'euros en 2006, après 51,1 millions d'euros en 2005 et 41,7 millions d'euros en 2004². Ce coût supplémentaire s'illustre en 2006 par l'écart important entre le coût moyen des ressources clientèles, d'environ 1,2 %, et le coût moyen des fonds empruntés sur le marché interbancaire, de 3,7 %. La très forte progression de ce surcoût en 2006 s'explique à 79 % par la hausse des sommes empruntées (effet volume) et à 21 % par la remontée des taux (effet taux).



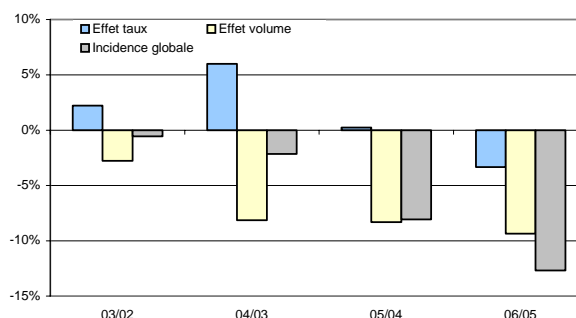
¹ Faute d'une ventilation des commissions par nature d'opérations, ces rendements ne comprennent que les intérêts.

² Ces manques à gagner ont été obtenus en valorisant le surcoût généré par le recours au marché interbancaire par rapport aux dépôts de la clientèle.

Décomposition de la variation de marge d'intérêt sur les opérations de trésorerie...
... dans les DFA



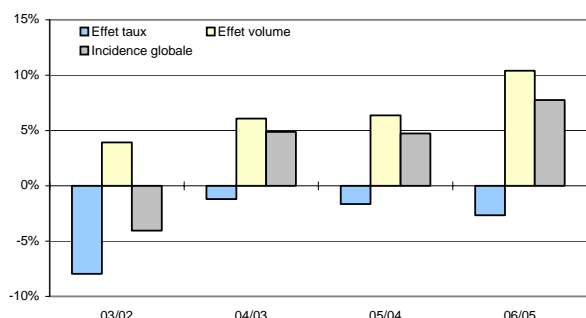
... dans l'OI



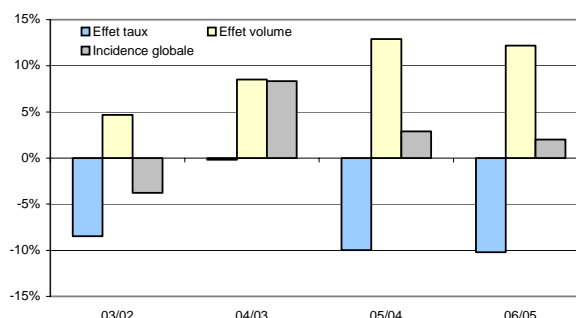
Au final, la combinaison des effet taux effet volume sur les opérations avec la clientèle et les opérations de trésorerie aboutit, dans l'OI, à une croissance à nouveau en ralentissement de la marge d'intérêt, la somme des effets volume étant neutralisée par celle des effets taux (poursuite de la baisse des rendements de crédit et hausse du coût du refinancement interbancaire).

Dans les DFA, la croissance de la marge d'intérêt connaît une accélération grâce à un fort effet volume provenant des opérations avec la clientèle. Les effets taux, comme dans l'OI, sont négatifs mais à une moindre échelle du fait des opérations interbancaires.

Décomposition de la variation de marge d'intérêt...
... dans les DFA

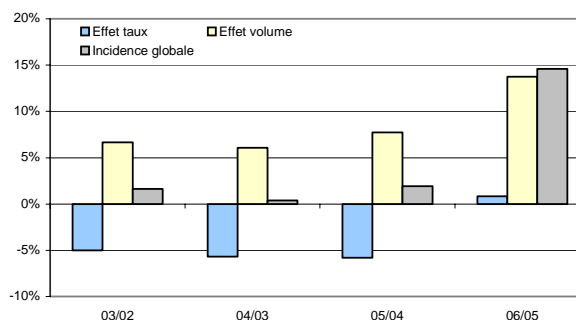


... dans l'OI



A titre de comparaison, la situation en métropole apparaît radicalement différente en 2006. En effet, après plusieurs années de progression modérée des produits nets, l'effet taux absorbant la quasi-totalité de l'effet volume, l'année 2006 a enregistré une progression spectaculaire des intérêts nets grâce à un marché particulièrement dynamique (effet volume supérieur à 16 %) et un effet taux légèrement positif grâce à la répercussion de l'augmentation des coûts de refinancement sur les conditions débitrices.

... en métropole.



*
* *

La formation du PNB des banques dans les DFA et l'OI connaît à la fois des points communs et des éléments de divergence. En commun, les banques des deux géographies supportent depuis plusieurs années un niveau de concurrence élevé, qui s'est matérialisé en 2006 par la poursuite de la baisse des rendements de crédits alors que leurs homologues métropolitaines sont parvenues à répercuter la hausse des taux sur leurs conditions de sorties à la clientèle.

En revanche, les deux géographies avaient jusqu'en 2006 comme point de divergence leur position de trésorerie. Structurellement emprunteuses depuis plusieurs années, les banques de l'OI ont financé leur croissance en mobilisant des ressources interbancaires, sensiblement plus coûteuses que les dépôts de la clientèle. En cela, elles s'exposent à deux types de risques :

- un renchérissement du coût du refinancement, qui ferait croître leurs charges d'intérêts ;
- un ralentissement du marché du crédit, qui diminuerait l'effet volume et au final le PNB.

Le premier risque s'est matérialisé en 2006 dans l'OI et il explique le ralentissement de la progression des intérêts nets (+ 1,7 % en 2006 contre + 3,6 % en 2005). Non seulement le renchérissement du coût des ressources n'a pas été répercuté sur les conditions de sortie mais les rendements moyens ont continué de se contracter sous l'effet de la concurrence. Le second risque reste potentiel et il s'est limité en 2006 à un léger ralentissement du crédit.

Élément nouveau en 2006, ces risques se sont étendus aux banques des DFA qui, du fait d'une forte croissance des crédits, ont épuisé leur trésorerie et doivent dorénavant, comme dans l'OI, recourir au marché interbancaire pour financer leur croissance. Les banques des DFA glissent ainsi vers le schéma réunionnais.

L'enjeu aujourd'hui pour les banques domiennes réside donc dans leur capacité à répercuter la hausse du coût de la ressource dans leurs conditions débitrices, à l'instar de ce qu'ont pratiqué en 2006 les banques métropolitaines. La pérennité de la croissance de leur PNB en dépend, même si elles peuvent également compter sur le développement des commissions, notamment dans l'OI puisque leur poids dans le PNB reste assez nettement en retrait par rapport à la métropole (34 % contre 40 % et même 41 % dans les DFA).

Toutefois, les établissements des DFA sont confrontés à un autre risque lié au partage du PNB : même s'il s'est fortement amélioré en 2006, le coefficient d'exploitation, à 78 %, demeure trop élevé et ne laisse aux établissements qu'une faible marge de manoeuvre en cas de dégradation des risques, d'autant que leur niveau est actuellement historiquement bas. Le résultat brut d'exploitation, qui mesure la capacité maximale de l'établissement à couvrir ses nouveaux risques, ne représente ainsi que 21 % du PNB contre 41 % dans l'OI et 34 % en métropole. Cette moindre marge de manoeuvre doit faire l'objet d'un suivi attentif, alors que la banalisation des places domiennes au sein de l'espace national conduit à l'uniformisation des conditions débitrices.

*

* *

Annexes

Compte de résultat des banques des DFA

(en millions d'€)	2001	2002	2003	2004	2005	2006
(+) Opérations de trésorerie et interbancaire	16,0	10,2	9,8	6,8	8,3	4,8
(+) Opérations avec la clientèle	246,1	264,9	257,2	266,2	274,2	307,0
<i>dont Opérations de crédit bail et assimilé</i>	1,6	2,1	0,7	1,7	1,7	4,6
(+) Opérations sur titres	8,1	8,9	5,4	3,1	1,8	1,1
(+) Opérations de financement à long terme	0,6	0,3	0,5	1,9	3,4	5,1
(+) Opérations de change	5,0	4,9	4,1	3,6	4,2	3,7
(+) Opérations de hors-bilan	1,9	8,0	14,8	16,7	14,9	9,7
(+) Opérations de services financiers	45,0	45,5	45,0	49,9	52,9	54,3
(+) Autres opérations d'exploitation bancaire	3,2	2,2	5,0	3,0	2,1	2,5
(+) Produits accessoires et divers nets	5,1	10,0	9,3	11,5	9,4	12,3
(-) Dot. nettes aux prov. sur activité de portefeuille	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
(-) Dot. nettes aux Prov. sur titres de placement	0,0	0,1	0,0	0,4	0,0	0,0
(=) Produit net bancaire	331,1	354,9	351,0	362,3	371,2	400,4
(-) Frais généraux	272,1	280,8	278,0	287,1	291,2	300,2
<i>dont frais de personnel</i>	154,6	161,3	159,0	165,9	174,1	177,7
<i>dont services extérieurs</i>	107,7	110,4	111,8	115,1	110,3	114,4
(-) Dotations aux amortissements	13,4	13,5	13,6	14,2	14,7	13,7
(-) Dot. nettes aux prov. sur immo. corp. et non corp.	-0,1	0,0	-0,1	0,4	-0,7	
(-) Quote-part des frais de siège social	1,5	2,2	2,5	1,8	1,6	2,5
(-) Quote-part sur opérations d'exploitation non bancaire faites en commun	0,1				0,0	
(-) Charges refacturées	0,4	1,9	1,7	1,4	1,1	0,6
(=) Résultat brut d'exploitation	44,5	60,2	58,7	60,2	65,4	84,6
(-) Dotations nettes aux provisions sur créances douteuses	-10,8	-26,2	-49,6	-16,1	-10,8	-26,2
(-) Autres dotations nettes aux provisions pour dépréciation	0,0	0,0	-0,1	-0,3	0,1	-0,1
(-) Dotations nettes aux provisions pour risques et charges	0,3	12,7	12,6	-14,8	14,7	-0,9
(-) Pertes nettes sur créances irrécupérables	41,9	46,0	68,4	42,3	20,1	34,9
(+) Intérêts sur créances douteuses	37,5	20,3	20,3	13,8	13,4	16,0
(=) Résultat d'exploitation	50,6	47,9	47,7	62,9	54,8	92,9
(+) Plus-values nettes sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-0,5	0,4	0,0	0,0	0,1	0,3
(+) Plus-values nettes sur cession d'immobilisations financières	12,2	-1,9	2,3	5,5	0,3	0,0
(-) Dotations nettes aux provisions sur immobilisations financières	0,0	-2,8	0,0	0,3	-0,1	0,3
(=) Résultat courant avant impôt	62,2	49,1	49,9	68,0	55,4	92,9
(+) Produit net exceptionnel	-7,9	-3,3	-15,0	-4,1	-9,3	-2,0
(-) Dotations nettes au FRBG	-0,8	11,8	2,1	-6,4	-1,2	6,5
(-) Dotations nettes aux provisions réglementées	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,1	-0,2
(-) Impôt sur les bénéfices	14,3	10,4	14,1	20,6	20,2	32,3
(=) Résultat net	40,8	23,7	18,7	49,6	27,2	52,1
Intérêts nets (yc CB et LS)	175,0	186,4	174,8	181,5	190,5	205,2
<i>dont opérations avec la clientèle et interbancaires</i>	171,5	182,2	174,8	183,3	192,0	206,9
Commissions nettes	138,8	142,4	141,5	143,2	148,6	163,7
Plus-values, gains et dividendes	12,2	16,2	25,4	26,3	22,7	19,2
Produits accessoires et divers	5,1	9,9	9,3	11,2	9,4	12,3

COÛTS DE STRUCTURE

Coefficient net d'exploitation	86,2%	82,9%	83,1%	83,2%	82,4%	78,4%
Frais de personnel / frais généraux	56,8%	57,5%	57,2%	57,8%	59,8%	59,2%
Frais de personnel / PNB	46,7%	45,5%	45,3%	45,8%	46,9%	44,4%
Coût d'un agent (en € par an)	59 779	62 241	65 127	64 762	69 798	71 856

PRODUCTIVITE

Effectifs équivalents temps plein	2587,	2592,	2442,	2561,	2494,	2473,
PNB / agent (en milliers d'€)	128,0	136,9	143,7	141,5	148,8	161,9
Crédits par agents	1 538,	1 546,	1 694,	1 709,	1 940,	2 210,
Dépôts par agents	1 554,	1 543,	1 667,	1 623,	1 769,	1 878,

RISQUES

Coût du risque / RBE	13,7%	-20,4%	-18,8%	4,3%	-16,1%	9,8%
----------------------	-------	--------	--------	------	--------	------

RENTABILITE

Taux de marge nette	12,3%	6,7%	5,3%	13,7%	7,3%	13,0%
---------------------	-------	------	------	-------	------	-------

Compte de résultat des banques de l'océan Indien

(en millions d'€)	2001	2002	2003	2004	2005	2006
(+) Opérations de trésorerie et interbancaire	-46,6	-40,9	-41,3	-47,6	-59,3	-80,9
(+) Opérations avec la clientèle	245,5	249,3	249,7	268,5	293,2	320,0
<i>dont Opérations de crédit bail et assimilé</i>					0,0	0,0
(+) Opérations sur titres	6,4	2,0	7,0	13,8	7,5	5,3
(+) Opérations de financement à long terme	1,6	3,1	4,1	4,2	6,5	8,1
(+) Opérations de change	1,7	0,9	1,5	1,9	2,2	2,0
(+) Opérations de hors-bilan	4,1	4,8	4,0	2,5	8,7	6,9
(+) Opérations de services financiers	30,1	31,0	35,9	36,4	30,2	34,7
(+) Autres opérations d'exploitation bancaire	9,4	12,2	9,3	13,6	11,2	11,2
(+) Produits accessoires et divers nets	1,5	8,6	6,3	11,5	9,0	17,5
(-) Dot. nettes aux prov. sur activité de portefeuille	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1
(-) Dot. nettes aux Prov. sur titres de placement	2,5	0,3	-3,1	0,2	-0,1	0,0
(=) Produit net bancaire	251,2	270,6	279,7	304,8	309,2	324,9
(-) Frais généraux	151,2	161,5	163,3	174,2	169,8	177,7
<i>dont frais de personnel</i>	<i>91,8</i>	<i>93,7</i>	<i>96,5</i>	<i>103,0</i>	<i>104,4</i>	<i>110,0</i>
<i>dont services extérieurs</i>	<i>52,9</i>	<i>61,5</i>	<i>61,3</i>	<i>65,3</i>	<i>59,2</i>	<i>60,9</i>
(-) Dotations aux amortissements	10,3	10,3	11,6	14,8	16,6	16,0
(-) Dot. nettes aux prov. sur immo. corp. et non corp.		0,0		0,0		0,2
(-) Quote-part des frais de siège social	0,1	-0,7	0,7	1,1	1,2	1,3
(-) Quote-part sur opérations d'exploitation non bancaire faites en commun						
(-) Charges refacturées	1,0	1,9	1,6	1,7	2,0	1,9
(=) Résultat brut d'exploitation	90,6	101,3	105,6	116,4	123,6	131,7
(-) Dotations nettes aux provisions sur créances douteuses	22,8	-3,9	4,6	-0,2	18,5	2,7
(-) Autres dotations nettes aux provisions pour dépréciation	-0,4	-0,1	-0,2	0,0	0,0	0,0
(-) Dotations nettes aux provisions pour risques et charges	6,4	-0,9	1,1	-13,3	22,6	7,3
(-) Pertes nettes sur créances irrécupérables	17,8	20,6	14,9	20,7	11,1	14,0
(+) Intérêts sur créances douteuses	17,2	10,5	7,7	9,7	11,8	12,8
(=) Résultat d'exploitation	61,3	96,0	93,1	118,8	83,1	120,5
(+) Plus-values nettes sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,4	-0,1	-0,2	-0,9	-1,6	0,1
(+) Plus-values nettes sur cession d'immobilisations financières	13,9	0,1	4,3	-0,1	1,2	-4,6
(-) Dotations nettes aux provisions sur immobilisations financières	-0,6	-0,1	0,5	5,4	3,5	1,8
(=) Résultat courant avant impôt	76,2	96,1	96,7	112,3	79,3	114,1
(+) Produit net exceptionnel	-8,6	-8,0	-4,8	-4,9	-7,9	-3,8
(-) Dotations nettes au FRBG	-2,6	3,8	10,2	13,4	-24,0	4,5
(-) Dotations nettes aux provisions réglementées	1,8	0,7	-0,9	0,3	0,8	-0,4
(-) Impôt sur les bénéfices	12,2	28,1	29,5	26,6	29,4	35,6
(=) Résultat net	56,3	55,5	53,1	67,2	65,1	70,7
Intérêts nets (yc CB et LS)	148,6	158,4	154,5	168,0	174,0	177,0
<i>dont opérations avec la clientèle et interbancaires</i>	<i>147,5</i>	<i>157,3</i>	<i>151,4</i>	<i>164,0</i>	<i>168,7</i>	<i>172,1</i>
Commissions nettes	83,2	85,6	96,6	97,9	103,7	110,0
Plus-values, gains et dividendes	20,4	18,3	19,1	27,6	22,6	20,2
Produits accessoires et divers	-1,0	8,3	9,5	11,3	8,9	17,7
COUTS DE STRUCTURE						
Coefficient net d'exploitation	64,3%	63,5%	62,5%	62,0%	60,3%	59,6%
Frais de personnel / frais généraux	60,7%	58,0%	59,1%	59,1%	61,5%	61,9%
Frais de personnel / PNB	36,5%	34,6%	34,5%	33,8%	33,8%	33,9%
Coût d'un agent (en € par an)	65 916	68 061	68 952	72 600	72 012	75 470
PRODUCTIVITE						
Effectifs équivalents temps plein	1393,	1377,	1400,	1419,	1450,	1458,
PNB / agent (en milliers d'€)	180,3	196,5	199,8	214,8	213,2	222,8
Crédits par agents	2 834,	2 980,	3 184,	3 634,	4 126,	4 640,
Dépôts par agents	1 920,	1 949,	2 031,	2 149,	2 359,	2 569,
RISQUES						
Coût du risque / RBE	-32,4%	-5,2%	-11,9%	2,1%	-32,7%	-8,5%
RENTABILITE						
Taux de marge nette	22,4%	20,5%	19,0%	22,0%	21,1%	21,8%

La formation du produit net bancaire dans les DOM

Compte de résultat d'un échantillon de banques petites ou moyennes en métropole

(en millions d'€)	2002	2003	2004	2005	2006
(+) Opérations de trésorerie et interbancaire	-30,3	-46,0	-81,4	-105,8	-265,1
(+) Opérations avec la clientèle	1 483,0	1 551,7	1 608,8	1 683,0	2 109,4
<i>dont Opérations de crédit bail et assimilé</i>	2,8	3,1	2,0	4,4	4,9
(+) Opérations sur titres	80,5	69,4	66,1	28,2	11,1
(+) Opérations de financement à long terme	-5,3	-1,1	17,3	27,7	54,7
(+) Opérations de change	32,6	23,4	17,3	17,8	17,8
(+) Opérations de hors-bilan	115,4	177,3	182,6	201,2	154,7
(+) Opérations de services financiers	372,1	367,8	387,2	462,5	532,9
(+) Autres opérations d'exploitation bancaire	30,6	28,0	40,6	37,2	48,8
(+) Produits accessoires et divers nets	12,1	31,7	32,4	32,5	52,8
(-) Dot. nettes aux prov. sur activité de portefeuille	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0
(-) Dot. nettes aux Prov. sur titres de placement	3,0	-3,7	-2,4	-1,1	-1,9
(=) Produit net bancaire	2 087,7	2 205,5	2 273,2	2 385,3	2 719,0
(-) Frais généraux	1 401,3	1 440,0	1 481,1	1 542,1	1 757,5
<i>dont frais de personnel</i>	881,5	897,4	915,1	959,4	1 079,1
<i>dont services extérieurs</i>	473,6	500,9	527,9	542,4	624,8
(-) Dotations aux amortissements	69,8	70,5	75,2	72,7	81,3
(-) Dot. nettes aux prov. sur immo. corp. et non corp.	2,0	-0,9	1,8	-1,3	0,0
(-) Quote-part des frais de siège social	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
(-) Quote-part sur opérations d'exploitation non bancaire faites en commun	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
(-) Charges facturées	21,6	24,5	35,9	37,4	39,7
(=) Résultat brut d'exploitation	636,2	720,4	751,1	809,1	919,9
(-) Dotations nettes aux provisions sur créances douteuses	-0,9	81,7	38,1	-94,9	-102,7
(-) Autres dotations nettes aux provisions pour dépréciation	-1,4	-0,5	0,1	0,0	-2,3
(-) Dotations nettes aux provisions pour risques et charges	-7,8	-8,0	-51,2	-17,2	-16,6
(-) Pertes nettes sur créances irrécupérables	147,4	93,3	168,8	210,6	191,6
(+) Intérêts sur créances douteuses	41,5	47,0	58,9	55,1	66,2
(=) Résultat d'exploitation	540,4	600,9	654,1	765,7	916,1
(+) Plus-values nettes sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	15,8	0,4	27,8	4,8	4,9
(+) Plus-values nettes sur cession d'immobilisations financières	1,1	-1,9	10,3	25,0	36,8
(-) Dotations nettes aux provisions sur immobilisations financières	-4,2	-7,8	-1,3	-0,8	-1,6
(=) Résultat courant avant impôt	561,6	607,2	693,5	796,3	959,5
(+) Produit net exceptionnel	-22,6	-27,4	-31,5	-69,1	-6,9
(-) Dotations nettes au FRBG	0,4	-8,5	-5,4	-12,0	-1,3
(-) Dotations nettes aux provisions réglementées	1,1	-1,7	-2,0	-0,4	-0,7
(-) Impôt sur les bénéfices	178,4	190,5	207,9	263,7	284,8
(=) Résultat net	359,1	399,5	461,4	475,8	669,9
Intérêts nets (yc CB et LS)	1 145,8	1 136,2	1 131,6	1 162,1	1 330,4
<i>dont opérations avec la clientèle et interbancaires</i>	1 157,0	1 176,0	1 180,4	1 203,0	1 378,4
Commissions nettes	751,7	776,8	812,8	914,0	1 082,9
Plus-values, gains et dividendes	181,1	257,5	294,0	275,6	251,0
Produits accessoires et divers	9,1	35,0	34,8	33,6	54,7

COUTS DE STRUCTURE

Coefficient net d'exploitation	69,5%	67,3%	67,0%	66,1%	66,2%
Frais de personnel / frais généraux	62,9%	62,3%	61,8%	62,2%	61,4%
Frais de personnel / PNB	42,2%	40,7%	40,3%	40,2%	39,7%
Coût d'un agent (en € par an)					

PRODUCTIVITE

Effectifs équivalents temps plein					
PNB / agent (en milliers d'€)					
Crédits par agents					
Dépôts par agents					

RISQUES

Coût du risque / RBE	15,1%	16,6%	12,9%	5,4%	0,4%
----------------------	-------	-------	-------	------	------

RENTABILITE

Taux de marge nette	17,2%	18,1%	20,3%	19,9%	24,6%
---------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Coûts et rendements

	2002	2003	2004	2005	2006
DFA					
Coûts et rendement (Intérêts)					
Opérations avec la clientèle					
dépôts	1,6%	1,3%	1,2%	1,1%	1,1%
crédits	7,0%	6,4%	6,0%	5,7%	5,5%
Opérations de trésorerie					
emprunts	4,1%	3,8%	3,2%	3,0%	3,1%
prêts	3,2%	2,8%	2,5%	2,7%	3,1%
Coûts et rendements (intérêts + commissions)					
Opérations avec la clientèle					
coût moyen des ressources	1,6%	1,4%	1,2%	1,1%	1,2%
rendement moyen des crédits	9,6%	8,8%	8,4%	7,9%	7,7%
Opérations sur titres					
dettes subordonnées	5,3%	4,5%	4,1%	3,7%	3,8%
rendement du portefeuille-titre	21,8%	13,3%	10,3%	9,3%	10,0%
Opérations de trésorerie					
emprunts	4,4%	4,1%	3,5%	3,2%	3,3%
prêts	3,6%	3,3%	2,8%	3,0%	3,4%
Marges					
Marge sur les opérations avec la clientèle	7,3%	6,9%	6,8%	6,6%	6,5%
Marge globale d'intermédiation	5,2%	4,8%	4,4%	4,2%	4,3%

Océan indien					
Coûts et rendement (Intérêts)					
Opérations avec la clientèle					
dépôts	1,5%	1,3%	1,0%	1,1%	1,2%
crédits	6,4%	5,8%	5,4%	5,0%	4,9%
Opérations de trésorerie					
emprunts	4,4%	4,0%	3,4%	3,4%	3,7%
prêts	4,0%	3,4%	3,5%	3,4%	3,6%
Coûts et rendements (intérêts + commissions)					
Opérations avec la clientèle					
coût moyen des ressources	1,5%	1,3%	1,0%	1,1%	1,2%
rendement moyen des crédits	7,7%	7,1%	6,7%	6,2%	6,0%
Opérations sur titres					
dettes subordonnées	5,1%	3,2%	2,6%	2,4%	2,8%
rendement du portefeuille-titre	6,9%	12,5%	12,3%	9,2%	8,9%
Opérations de trésorerie					
emprunts	4,5%	4,1%	3,5%	3,5%	3,8%
prêts	5,2%	4,6%	4,0%	4,0%	4,4%
Marges					
Marge sur les opérations avec la clientèle	5,2%	5,0%	4,7%	4,2%	3,7%
Marge globale d'intermédiation	4,5%	4,3%	4,1%	3,6%	3,2%

Métropole					
Coûts et rendement (Intérêts)					
Opérations avec la clientèle					
dépôts	2,2%	1,9%	1,6%	1,5%	1,9%
crédits	6,1%	5,5%	5,0%	4,7%	5,1%
Opérations de trésorerie					
emprunts	4,5%	3,9%	3,5%	2,9%	3,8%
prêts	3,4%	3,3%	3,1%	2,6%	3,2%
Coûts et rendements (intérêts + commissions)					
Opérations avec la clientèle					
coût moyen des ressources	2,2%	1,9%	1,6%	1,5%	1,9%
rendement moyen des crédits	7,0%	6,5%	6,0%	5,6%	6,1%
Opérations sur titres					
dettes représentées par un titre	5,5%	5,6%	5,1%	4,7%	5,0%
dettes subordonnées	5,3%	5,2%	4,9%	4,8%	5,9%
rendement du portefeuille-titre	6,1%	5,9%	6,9%	6,1%	8,0%
Opérations de trésorerie					
emprunts	4,6%	4,0%	3,6%	2,9%	3,8%
prêts	3,4%	3,3%	3,1%	2,7%	3,3%
Marges					
Marge sur les opérations avec la clientèle	4,8%	4,5%	4,2%	3,9%	3,9%
Marge globale d'intermédiation	3,5%	3,5%	3,3%	3,2%	3,2%

Analyse des effets taux / volume de la variation de la marge d'intérêt dans les DFA

	2002	2003	2004	2005	2006
Encours moyens					
Opérations avec la clientèle					
dépôts	3 931 807	3 981 551	4 044 545	4 208 442	4 417 099
crédits	3 419 970	3 523 748	3 727 375	4 046 806	4 635 902
Opérations de trésorerie					
emprunts	1 379 658	1 317 840	1 480 667	1 765 823	1 995 746
prêts	1 942 608	1 901 300	2 070 019	2 210 738	2 118 156
Coûts et rendement (Intérêts)					
Opérations avec la clientèle					
dépôts	1,6%	1,3%	1,2%	1,1%	1,1%
crédits	7,0%	6,4%	6,0%	5,7%	5,5%
Opérations de trésorerie					
emprunts	4,1%	3,8%	3,2%	3,0%	3,1%
prêts	3,2%	2,8%	2,5%	2,7%	3,1%
Opérations avec la clientèle					
Intérêts versés		-7 952	-6 938	-2 012	5 811
Effet taux		-8 623	-7 667	-3 755	3 422
Effet volume		671	729	1 743	2 389
Intérêts perçus		-13 682	133	5 618	24 512
Effet taux		-20 302	-12 154	-12 578	-7 896
Effet volume		6 620	12 287	18 196	32 408
Incidence globale		-5 730	7 071	7 630	18 701
Effet taux		-11 679	-4 487	-8 823	-11 318
Effet volume		5 949	11 558	16 453	30 019
Opérations de trésorerie					
Intérêts versés		-6 435	-2 815	5 241	9 744
Effet taux		-4 074	-8 041	-3 280	2 542
Effet volume		-2 361	5 226	8 521	7 202
Intérêts perçus		-8 078	-1 347	6 285	5 934
Effet taux		-6 903	-5 645	2 528	8 773
Effet volume		-1 175	4 298	3 757	-2 839
Incidence globale		-1 643	1 468	1 044	-3 810
Effet taux		-2 829	2 396	5 808	6 231
Effet volume		1 186	-928	-4 764	-10 041
Marge d'intérêt	182 177	174 804	183 343	192 017	206 908
Variation de la marge d'intérêt		-7 373	8 539	8 674	14 891
Effet taux		-14 508	-2 091	-3 015	-5 088
Effet volume		7 135	10 630	11 689	19 979

Analyse des effets taux / volume de la variation de la marge d'intérêt dans l'océan Indien

	2002	2003	2004	2005	2006
Encours moyens					
Opérations avec la clientèle					
dépôts	2 597 768	2 682 050	2 792 096	3 096 585	3 409 413
crédits	3 759 663	3 980 554	4 467 661	5 219 535	6 036 146
Opérations de trésorerie					
emprunts	1 449 562	1 615 177	2 091 212	2 713 845	3 087 456
prêts	475 505	539 894	653 966	873 250	816 621
Coûts et rendement (Intérêts)					
Opérations avec la clientèle					
dépôts	1,5%	1,3%	1,0%	1,1%	1,2%
crédits	6,4%	5,8%	5,4%	5,0%	4,9%
Opérations de trésorerie					
emprunts	4,4%	4,0%	3,4%	3,4%	3,7%
prêts	4,0%	3,4%	3,5%	3,4%	3,6%
Opérations avec la clientèle					
Intérêts versés		-5 301	-4 673	3 638	8 122
Effet taux		-6 358	-5 814	434	4 387
Effet volume		1 057	1 141	3 204	3 735
Intérêts perçus		-10 369	11 205	21 595	32 886
Effet taux		-23 168	-15 165	-16 355	-7 205
Effet volume		12 799	26 370	37 950	40 091
Incidence globale		-5 068	15 878	17 957	24 764
Effet taux		-16 811	-9 351	-16 789	-11 591
Effet volume		11 743	25 229	34 746	36 355
Opérations de trésorerie					
Intérêts versés		209	7 463	20 093	21 639
Effet taux		-6 363	-8 827	-935	7 930
Effet volume		6 572	16 290	21 028	13 709
Intérêts perçus		-653	4 210	6 889	249
Effet taux		-2 851	261	-526	2 314
Effet volume		2 198	3 949	7 415	-2 065
Incidence globale		-862	-3 253	-13 204	-21 390
Effet taux		3 512	9 088	409	-5 615
Effet volume		-4 374	-12 341	-13 613	-15 775
Marge d'intérêt	157 292	151 362	163 987	168 740	172 114
Variation de la marge d'intérêt		-5 930	12 625	4 753	3 374
Effet taux		-13 299	-263	-16 380	-17 207
Effet volume		7 369	12 888	21 133	20 581

Analyse des effets taux / volume de la variation de la marge d'intérêt en métropole

	2002	2003	2004	2005	2006
Encours moyens					
Opérations avec la clientèle					
dépôts	30 992	32 223	33 392	34 460	37 998
crédits	30 640	33 269	35 961	39 387	46 011
Opérations de trésorerie					
emprunts	5 890	6 287	8 015	9 815	13 684
prêts	6 962	6 084	6 618	6 581	7 781
Coûts et rendement (Intérêts)					
Opérations avec la clientèle					
dépôts	2,2%	1,9%	1,6%	1,5%	1,9%
crédits	6,1%	5,5%	5,0%	4,7%	5,1%
Opérations de trésorerie					
emprunts	4,5%	3,9%	3,5%	2,9%	3,8%
prêts	3,4%	3,3%	3,1%	2,6%	3,2%
Opérations avec la clientèle					
Intérêts versés		-69	-55	-21	184
Effet taux		-92	-74	-37	118
Effet volume		23	19	16	66
Intérêts perçus		-34	-16	28	518
Effet taux		-178	-152	-132	179
Effet volume		144	135	160	339
Incidence globale		35	39	49	334
Effet taux		-86	-77	-95	61
Effet volume		121	116	143	273
Opérations de trésorerie					
Intérêts versés		-20	37	-5	237
Effet taux		-35	-24	-56	91
Effet volume		16	61	51	146
Intérêts perçus		-36	3	-31	79
Effet taux		-7	-14	-30	40
Effet volume		-29	16	-1	39
Incidence globale		-16	-34	-26	-159
Effet taux		28	11	26	-51
Effet volume		-44	-45	-52	-108
Marge d'intérêt	1 157	1 176	1 180	1 203	1 378
Variation de la marge d'intérêt		19	4	23	175
Effet taux		-58	-67	-69	10
Effet volume		77	71	91	165

Directeur et responsable de la publication : A. VIENNEY
Rédaction : S. MARTIN
Editeur et imprimeur : IEDOM – 5, rue Roland Barthes - 75598 Paris Cedex 12
Achévé d'imprimer : Octobre 2007 – Dépôt légal : Octobre 2007
ISSN 1779-2215