

- MAYOTTE -



BULLETIN TRIMESTRIEL DE CONJONCTURE

**Suivi de la conjoncture
financière et bancaire**

~

N° 125

3^{ème} trimestre 2005

~

- Décembre 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 les EC locaux et les principaux EC non installés localement.

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

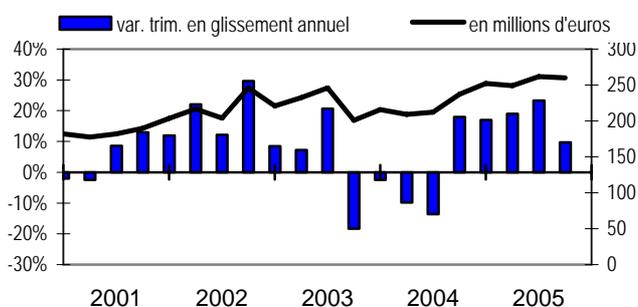
1 – Evolution conjoncturelle

a) les actifs financiers

Au 30 septembre 2005, l'encours global des actifs financiers recensés à Mayotte s'élève à 260,0 millions d'euros, en hausse de 9,7 % en glissement annuel, (contre - 0,6 % entre juin et septembre 2005). Ces actifs sont composés à 46,6 % de placements liquides ou à court terme, 34,3 % de dépôts à vue et 19,1 % d'épargne à long terme.

Au cours du 3ème trimestre 2005, l'épargne à long terme et les dépôts à vue ont été dynamiques alors que l'évolution des placements liquides ou à court terme a été négative.

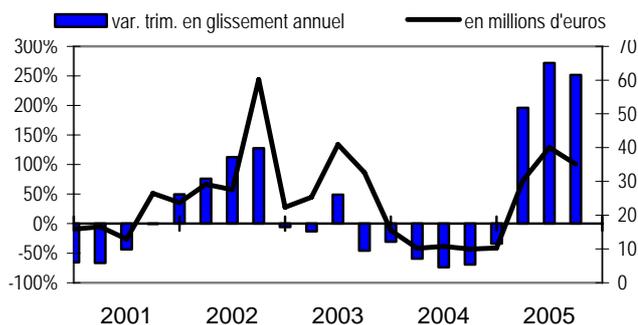
Ensembles des actifs financiers



Dans le détail, l'encours de l'épargne à long terme qui s'élève à 49,8 millions d'euros, a augmenté de 5,0 % en un trimestre. Cette hausse est imputable à la progression de l'épargne à long terme des ménages (+ 15,8 % en un trimestre après + 45,1 %).

Les placements liquides ou à court terme qui s'établissent à 121,3 millions d'euros, enregistrent un recul sur le dernier trimestre (- 7,4 %). Cette baisse est principalement liée aux placements indexés sur le taux du marché monétaire (- 8,1 % entre juin et septembre 2005 après + 15,3 % entre mars et juin 2005). Comme les placements indexés, l'encours des comptes d'épargne à régime spécial s'est contracté (- 6,0 % en un trimestre). La croissance des comptes d'épargne à régime spécial s'explique plus particulièrement par la baisse des livrets ordinaires (- 6,8 % entre juin et septembre 2005 après + 2,5 % entre mars et juin 2005).

Placements liquides ou à court terme des entreprises

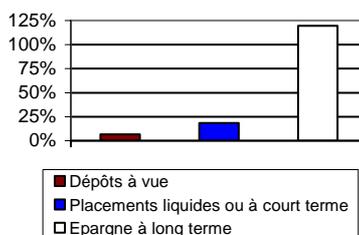


Enfin, l'encours des dépôts à vue qui s'élève à 89,3 millions d'euros, baisse sur l'année (cette baisse est imputable aux sociétés non financières) mais progresse de 6,8 % sur le dernier trimestre.

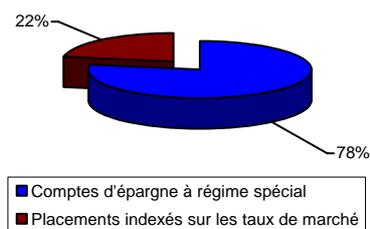
Structure des actifs financiers des ménages par nature



Variations en glissement annuel - 3ème trim. 05

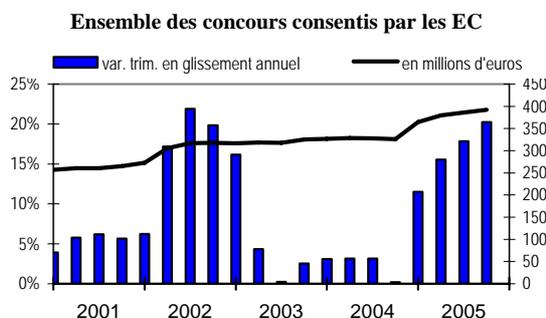


Placements liquides ou à court terme



b) Les passifs financiers

Le total des passifs financiers distribués par les établissements de crédit (tous établissements confondus) s'inscrit en hausse au 30 septembre 2005. En effet, l'encours global de crédit atteint ainsi 392,3 millions d'euros, en progression de + 1,5 % entre juin et septembre 2005. L'encours sain progresse plus rapidement (+ 4,3 % sur le dernier trimestre) alors que les créances douteuses brutes enregistrent un repli (- 19,7 % entre juin et septembre 2005).

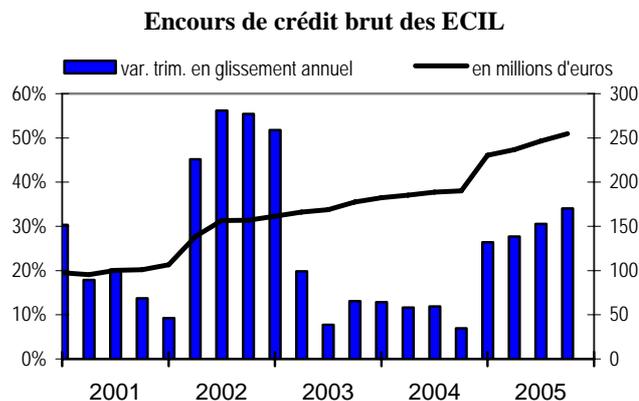


Les entreprises, principales bénéficiaires des concours octroyés dans la collectivité départementale (44,9 % du total) affichent une orientation à la hausse (+ 2,3 % sur le trimestre). Cette progression provient principalement des crédits à l'habitat (soit 21,7 % du total) en hausse de 32,8 %. L'encours en faveur des ménages a fortement progressé sur le dernier trimestre (+ 3,6 %) et atteint 118,0 millions d'euros. Par contre, l'encours aux collectivités locales qui s'élève à 93,6 millions d'euros, est en baisse de 2,2 % sur le trimestre.

L'encours global de crédit consenti par les établissements de crédit installés localement (ECIL) s'établit à 254,7 millions d'euros (+ 3,4 % entre juin et septembre 2005 après + 4,2 % entre mars et juin 2005), confirmant ainsi le regain d'activité observé en décembre 2004.

Les ménages qui représentent 46,3 % du total, sont les premiers débiteurs des établissements de crédit locaux. A fin septembre 2005, les crédits accordés aux ménages qui s'élèvent à 118,0 millions d'euros, s'inscrivent en hausse (+ 3,6 % entre juin et septembre 2005). Cette augmentation est essentiellement imputable aux financements à la consommation (+ 0,5 % en glissement trimestriel) et aux crédits immobiliers (+ 7,2 % en variation trimestrielle).

Les entreprises sont les deuxièmes débiteurs des établissements de crédit locaux (45,0 % du total). Leurs encours total s'accroît de 3,8 %, en un trimestre, pour atteindre 114,7 millions d'euros. Composés à 92,2 % de crédits à l'équipement et à 7,8 % de crédit-bail, les crédits d'investissement affichent une progression en glissement trimestriel de 3,0 % pour s'établir à 82,7 millions d'euros au 30 septembre 2005. Par ailleurs, les crédits d'exploitation (dont 54,7 % de crédits de trésorerie et 27,6 % de comptes ordinaires débiteurs) progressent de 6,2 % à 23,2 millions d'euros sur un trimestre. Enfin, le taux des créances douteuses brutes dans l'ensemble des concours aux entreprises s'inscrit en baisse de 0,3 point entre juin et septembre 2005 à 4,7 %.



Au 30 septembre 2005, le total des concours consentis par les établissements de crédit non installés localement (ECNIL) s'élève à 137,6 millions d'euros (35,1 % du total), affichant un léger recul sur trois mois (- 1,8 %). Par contre, les encours sains progressent de 6,8 % entre juin et septembre 2005. Le taux de créances douteuses brutes représente 18,2 % 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 - 3,9 millions d'euros à fin septembre 2005.

2 - Perspectives

Selon **les dirigeants des établissements de crédit interrogés par l'IEDOM**, la collecte des dépôts s'est stabilisée au cours du troisième 2005, et cette évolution devrait s'améliorer au cours du quatrième trimestre 2005.

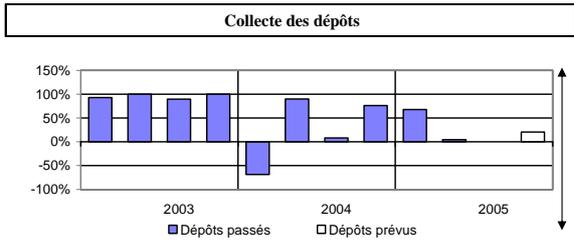
Le financement de l'habitat, la production de crédits à la consommation des particuliers et les crédits d'exploitation aux entreprises qui sont nettement moins dynamique que les trimestres précédents, devraient être orienté à la hausse au quatrième trimestre. Par ailleurs, la production de crédit d'équipement des entreprises continue de se replier au troisième trimestre 2005.

En terme de rentabilité, le produit net bancaire et les commissions des établissements de crédit progressent lentement.

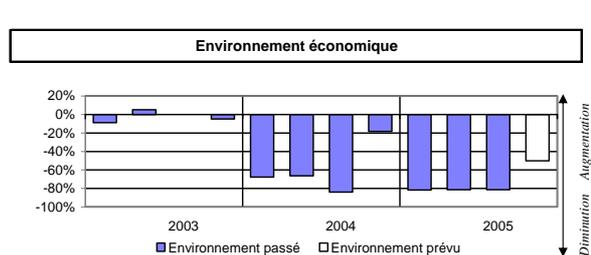
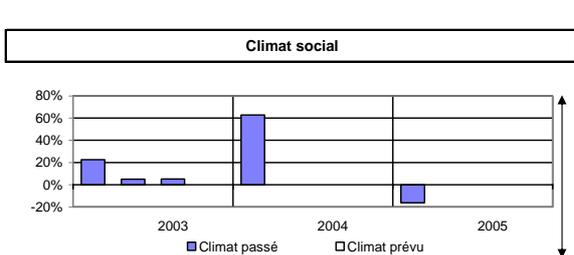
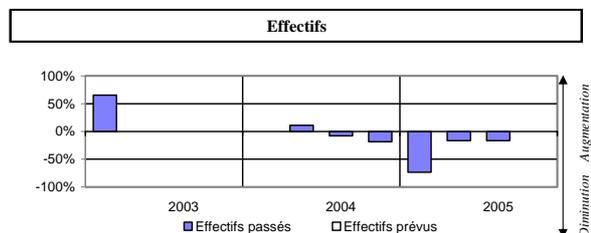
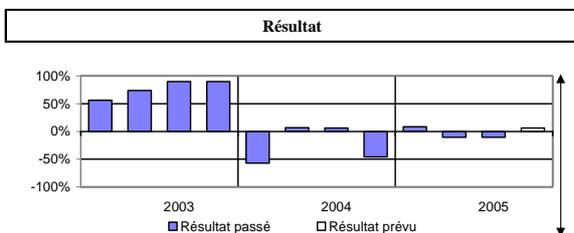
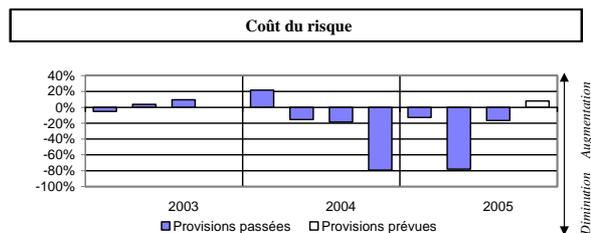
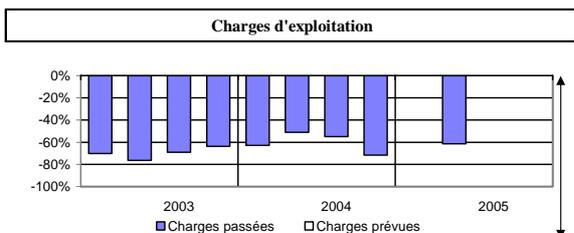
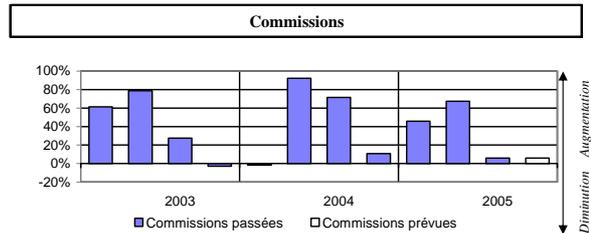
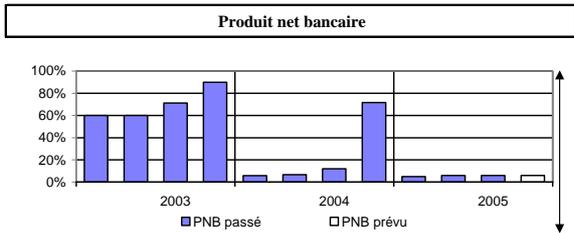
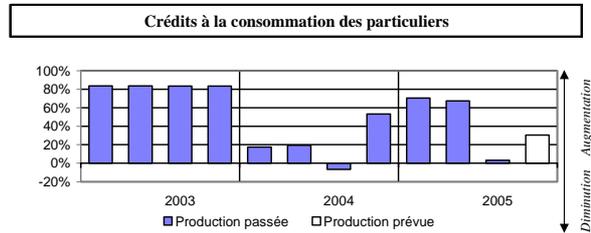
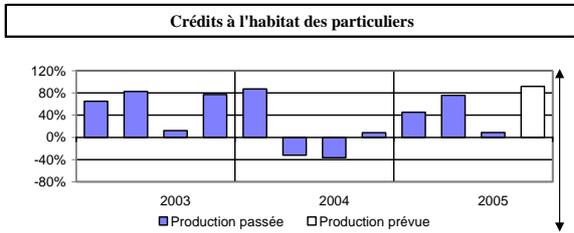
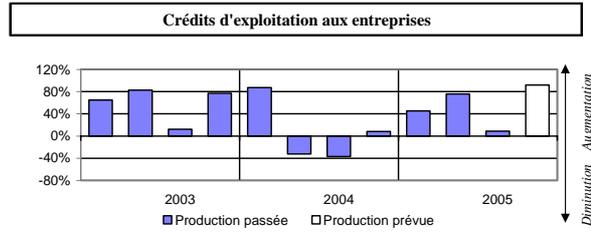
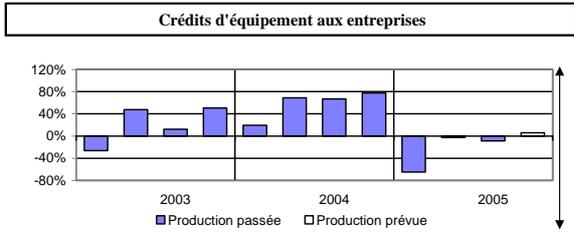
Les charges d'exploitation qui continuent de se dégrader par rapport aux trimestres précédents, devraient se stabiliser le prochain trimestre.

Enfin, les établissements de crédit estiment que l'environnement économique devrait être moins dégradé au cours du quatrième trimestre 2005.

2. L'enquête auprès des Etablissements de Crédit



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



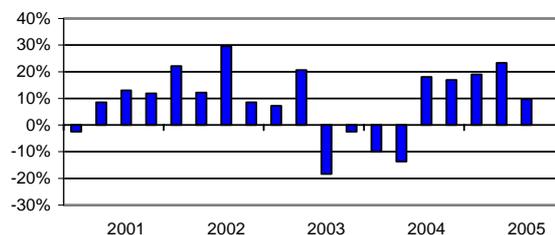
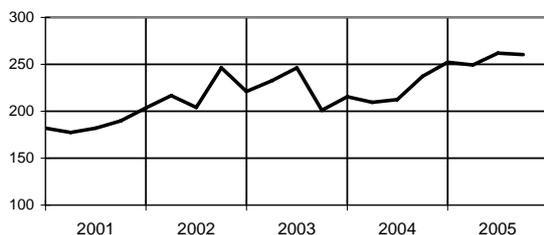
3. Les actifs financiers de la clientèle non financière

	Montants en millions au									Variations trimestrielles	
	30-sept.-03	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	09-05/06-05	06-05/03-05
Sociétés non financières	59,728	66,602	59,692	58,806	58,732	46,125	57,213	68,776	64,865	-5,7%	20,2%
Dépôts à vue	27,106	51,133	49,454	48,053	48,757	35,793	26,946	28,777	29,652	3,0%	6,8%
Placements liquides ou à court terme	32,622	15,469	10,238	10,753	9,975	10,262	30,267	39,999	35,052	-12,4%	32,2%
Comptes d'épargne à régime spécial										-	-
Placements indexés sur les taux de marché	32,622	15,469	10,238	10,753	9,975	10,262	30,267	39,999	35,052	-12,4%	32,2%
dont comptes à terme	22,582	4,938	4,531	4,958	5,256	3,039	8,079	8,302	6,522	-21,4%	2,8%
dont OPCVM monétaires						0,010			1,025	-	-
dont certificats de dépôt	9,948	10,439	5,615	5,703	4,627	7,000	21,975	31,483	27,383	-13,0%	43,3%
Epargne à long terme						0,070			0,161	-	-
dont OPCVM non monétaires										-	-
Ménages	75,375	83,021	84,319	85,980	89,807	97,601	97,392	106,136	108,750	2,5%	9,0%
Dépôts à vue	34,382	39,122	38,830	40,076	42,940	42,314	40,104	43,638	45,838	5,0%	8,8%
Placements liquides ou à court terme	35,530	37,831	39,238	38,720	39,524	45,762	47,693	48,578	46,788	-3,7%	1,9%
Comptes d'épargne à régime spécial	25,536	27,974	28,276	28,855	28,957	34,600	37,673	38,665	36,335	-6,0%	2,6%
Livrets ordinaires	24,901	27,102	27,272	27,541	27,564	33,074	36,078	36,992	34,477	-6,8%	2,5%
Livrets A et bleus										-	-
Livrets jeunes		0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002		
Livrets d'épargne populaire	0,005	0,008	0,008	0,008	0,008	0,009	0,009	0,008	0,008		-11,1%
CODEVI	0,036	0,047	0,047	0,066	0,065	0,068	0,061	0,060	0,060		-1,6%
Comptes d'épargne logement	0,594	0,815	0,947	1,238	1,318	1,447	1,523	1,603	1,788	11,5%	5,3%
Placements indexés sur les taux de marché	9,994	9,857	10,962	9,865	10,567	11,162	10,020	9,913	10,453	5,4%	-1,1%
dont OPCVM monétaires						0,496			0,884	-	-
dont Comptes créditeurs à terme	3,545	3,395	4,500	3,403	4,105	4,247	3,846	5,306	4,837	-8,8%	38,0%
Epargne à long terme	5,463	6,068	6,251	7,184	7,343	9,525	9,595	13,920	16,124	15,8%	45,1%
Plans d'épargne logement	5,038	5,616	5,798	6,752	7,026	7,810	7,958	8,353	8,430	0,9%	5,0%
Plans d'épargne populaire	0,398	0,407	0,408	0,430	0,316	0,360	0,360	0,364	0,309	-15,1%	1,1%
Autres comptes d'épargne	0,027	0,045	0,045	0,002	0,001	0,006	0,006	0,013	0,010	-23,1%	116,7%
Portefeuille-titres						0,813			1,327	-	-
OPCVM non monétaires						0,536	0,536	0,551	0,551		2,8%
Contrats d'assurance-vie							0,735	4,639	5,497	18,5%	531,2%
Autres agents	65,917	65,967	65,400	67,714	88,713	108,396	94,704	87,053	86,685	-0,4%	-8,1%
Dépôts à vue	12,437	13,529	12,962	14,415	35,205	35,393	21,685	11,168	13,796	23,5%	-48,5%
Placements liquides ou à court terme	40,115	39,612	39,612	40,025	40,234	39,517	39,533	42,420	39,424	-7,1%	7,3%
Comptes d'épargne à régime spécial	0,188	0,225	0,225	0,219	0,408	0,099	0,115	0,401	0,405	1,0%	248,7%
Placements indexés sur les taux de marché	39,927	39,387	39,387	39,806	39,826	39,418	39,418	42,019	39,019	-7,1%	6,6%
Epargne à long terme	13,365	12,826	12,826	13,274	13,274	33,486	33,486	33,465	33,465	-	-0,1%
Total actifs financiers	201,020	215,590	209,411	212,500	237,252	252,122	249,309	261,965	260,300	-0,6%	5,1%
Dépôts à vue	73,925	103,784	101,246	102,544	126,902	113,500	88,735	83,583	89,286	6,8%	-5,8%
Placements liquides ou à court terme	108,267	92,912	89,088	89,498	89,733	95,541	117,493	130,997	121,264	-7,4%	11,5%
Comptes d'épargne à régime spécial	25,724	28,199	28,501	29,074	29,365	34,699	37,788	39,066	36,740	-6,0%	3,4%
Placements indexés sur les taux de marché	82,543	64,713	60,587	60,424	60,368	60,842	79,705	91,931	84,524	-8,1%	15,3%
Epargne à long terme	18,828	18,894	19,077	20,458	20,617	43,081	43,081	47,385	49,750	5,0%	10,0%

Ensembles des actifs financiers

en millions d'euros

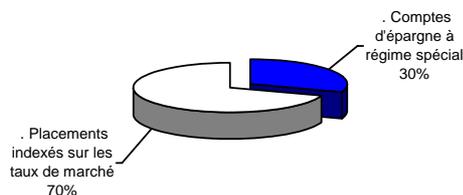
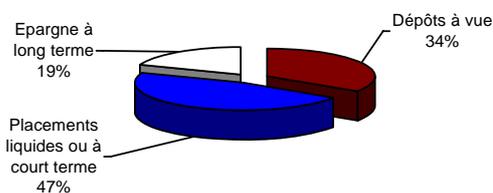
Variations trimestrielles en glissement annuel



Structure des actifs financiers par nature

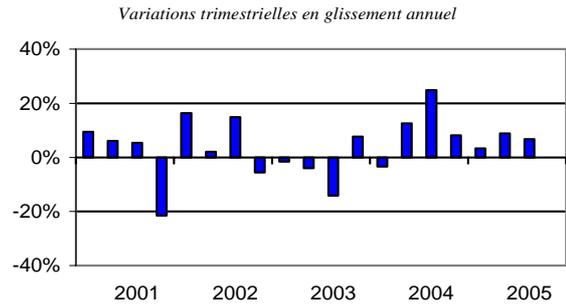
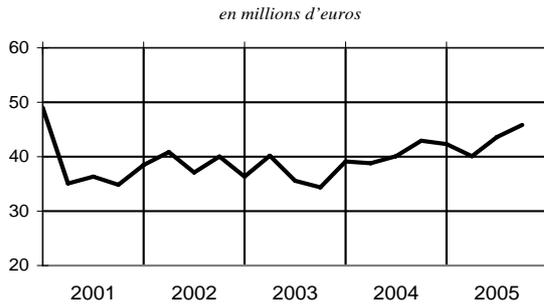
Actifs financiers

Placements liquides ou à court terme

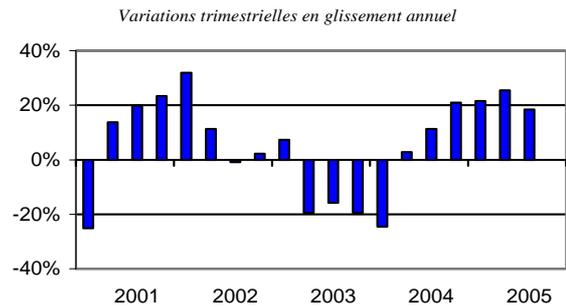
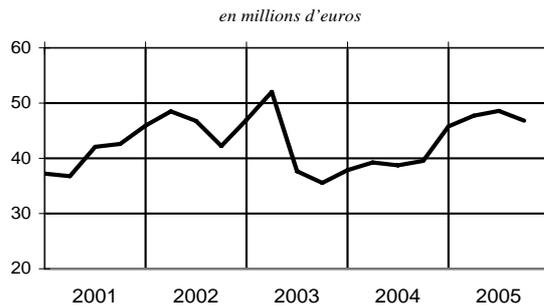


Les placements des ménages

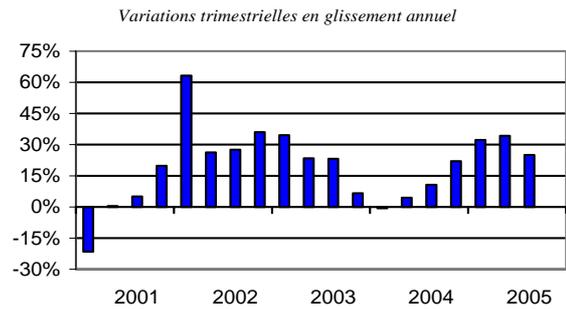
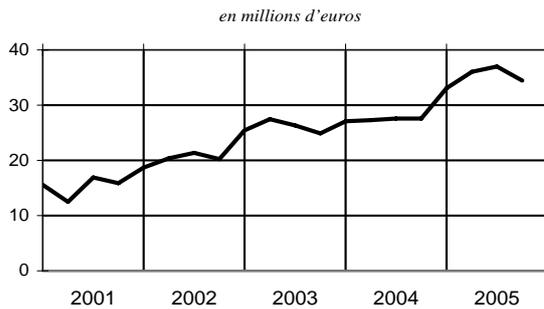
Dépôts à vue



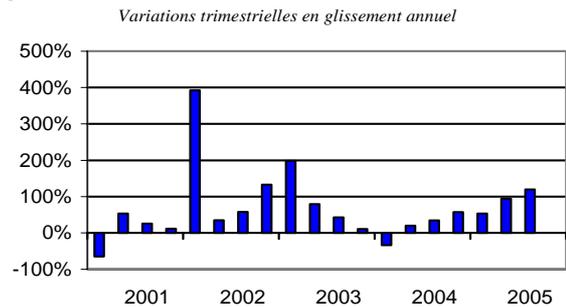
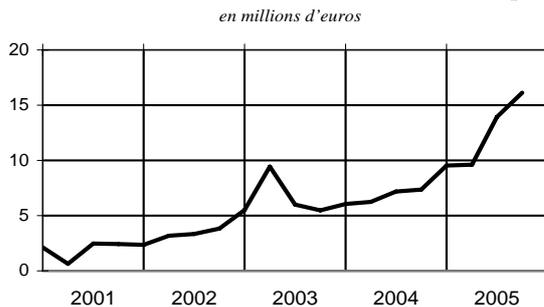
Placements liquides ou à court terme



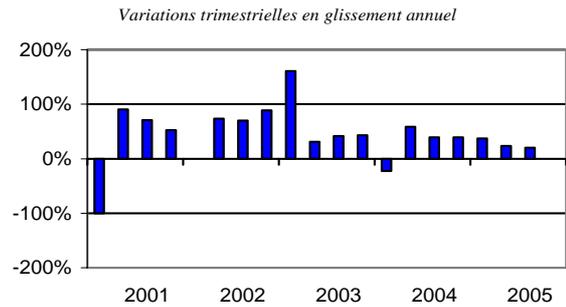
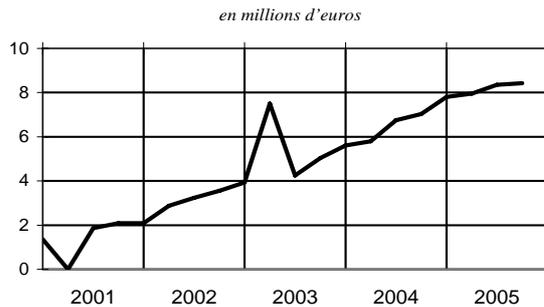
Livrets ordinaires



Épargne à long terme



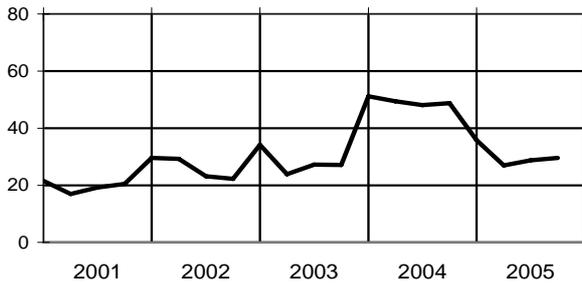
Plans d'épargne logement



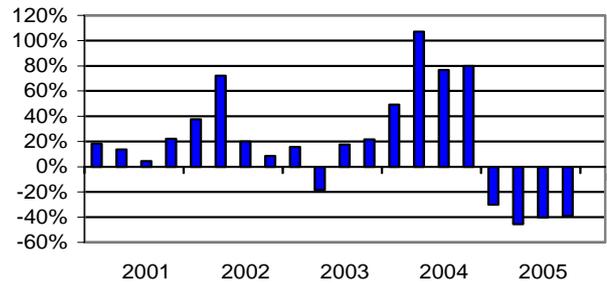
Les disponibilités des entreprises

Dépôts à vue

en millions d'euros

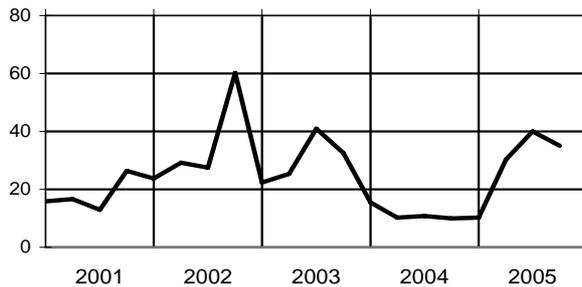


Variations trimestrielles en glissement annuel

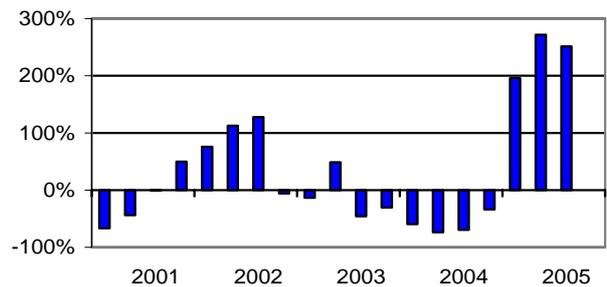


Placements liquides ou à court terme

en millions d'euros

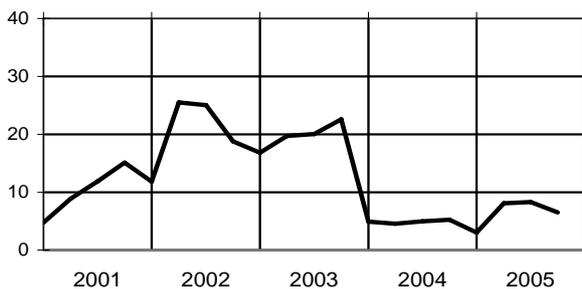


Variations trimestrielles en glissement annuel

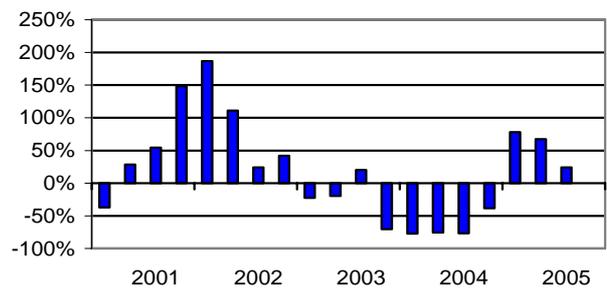


Dépôts à terme

en millions d'euros

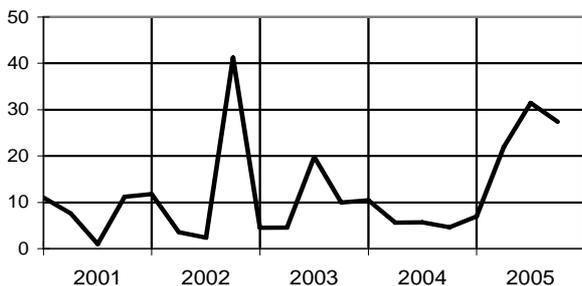


Variations trimestrielles en glissement annuel

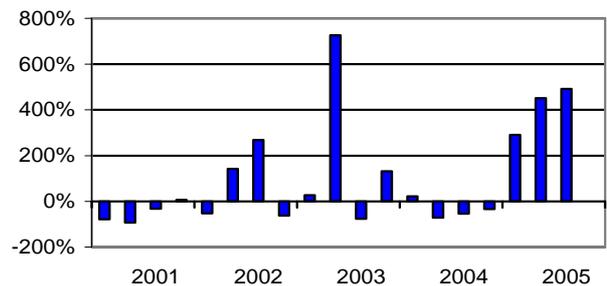


Certificats de dépôt

en millions d'euros



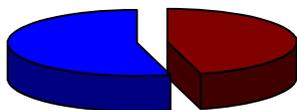
Variations trimestrielles en glissement annuel



Structure des actifs financiers des entreprises par nature

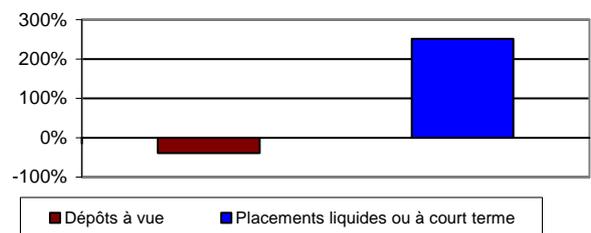
Actifs financiers des entreprises

Placements liquides ou à court terme
54%



Dépôts à vue
46%

Variations en glissement annuel - 3ème trim. 2005

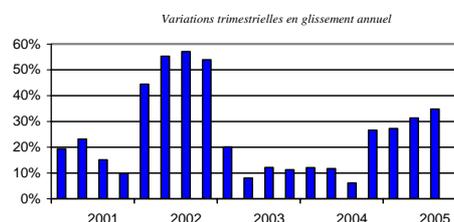
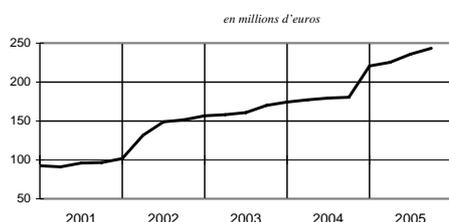


4. Les passifs financiers de la clientèle non financière

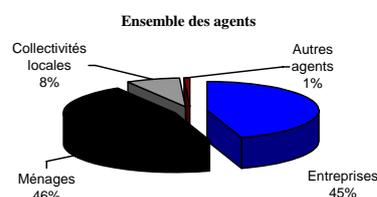
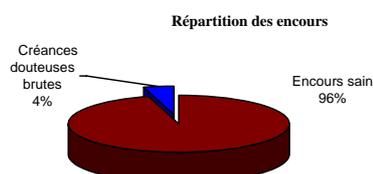
4.1 Concours consentis par les établissements de crédit locaux

	Montants en millions au									Variations trimestrielles	
	30-sept.-03	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	09-05/06-05	06-05/03-05
Entreprises											
Crédits d'exploitation	18,558	16,420	16,484	17,212	16,932	19,748	21,500	21,842	23,196	6,2%	1,6%
Créances commerciales	4,334	4,477	4,032	4,141	3,875	4,610	3,506	3,948	4,099	3,8%	12,6%
Crédits de trésorerie	10,459	8,131	8,289	8,845	8,992	10,159	11,067	10,526	12,691	20,6%	-4,9%
Comptes ordinaires débiteurs	3,765	3,812	4,163	4,226	4,065	4,979	6,927	7,368	6,406	-13,1%	6,4%
Affecturage											
Crédits d'investissement	64,121	64,266	64,230	65,211	65,074	76,644	77,211	80,258	82,671	3,0%	3,9%
Crédits à l'équipement	60,970	61,289	61,167	61,969	62,110	73,684	74,207	73,916	76,213	3,1%	-0,4%
Crédit-bail	3,151	2,977	3,063	3,242	2,964	2,960	3,004	6,342	6,458	1,8%	111,1%
Crédits à l'habitat	8,083	7,921	7,909	6,822	7,201	2,411	2,563	2,995	3,634	21,3%	16,9%
Autres crédits	0,017							0,495	0,495		-
Encours sain	90,779	88,607	88,623	89,245	89,207	98,803	101,274	105,590	109,996	4,2%	4,3%
Créances douteuses brutes	4,702	4,491	4,598	5,542	6,066	5,191	6,381	4,914	4,730	-3,8%	-23,0%
Encours total	95,481	93,098	93,221	94,787	95,273	103,994	107,655	110,504	114,726	3,8%	2,6%
Taux de créances douteuses	5,0%	4,9%	5,0%	5,9%	6,5%	5,1%	6,0%	4,5%	4,2%	-6,9%	-25,6%
Ménages											
Crédits à la consommation	43,658	46,542	48,676	50,786	51,357	60,695	61,556	66,080	66,386	0,5%	7,3%
Crédits de trésorerie	37,299	40,528	42,551	44,711	45,192	54,209	54,468	57,396	57,563	0,3%	5,4%
Comptes ordinaires débiteurs	6,348	5,991	6,091	6,038	6,112	6,433	6,979	5,330	5,468	2,6%	-23,6%
Crédit-bail	0,011	0,023	0,034	0,037	0,053	0,053	0,109	3,354	3,355	0,0%	2977,1%
Crédits à l'habitat	27,637	31,159	31,738	32,949	33,617	39,292	39,909	41,232	44,185	7,2%	3,3%
Autres crédits	1,994	2,020	2,000	1,763	1,763	0,930	0,896	0,979	0,963	-1,6%	9,3%
Encours sain	73,289	79,721	82,414	85,498	86,737	100,917	102,361	108,291	111,534	3,0%	5,8%
Créances douteuses brutes	2,786	3,671	3,537	3,626	3,352	4,707	4,743	5,615	6,514	16,0%	18,4%
Encours total	76,075	83,392	85,951	89,124	90,089	105,624	107,104	113,906	118,048	3,6%	6,4%
Taux de créances douteuses	3,7%	4,4%	4,1%	4,1%	3,7%	4,5%	4,4%	4,9%	5,5%	11,9%	11,3%
Collectivités locales											
Crédits d'exploitation	0,035	1,153	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	141,9%	-93,4%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	0,035	1,153	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	141,9%	-93,4%
Crédits à l'équipement	2,386	2,176	2,176	2,176	2,176	14,452	14,378	14,740	14,718	-0,1%	2,5%
Autres crédits				0,014	0,013	4,627	4,638	4,627	4,637	0,2%	-0,2%
Encours sain	2,421	3,329	3,323	2,193	2,192	19,546	19,484	19,398	19,430	0,2%	-0,4%
Créances douteuses brutes						0,042	0,025	0,023	0,026	12,1%	-8,8%
Encours total	2,421	3,329	3,323	2,193	2,192	19,588	19,509	19,421	19,456	0,2%	-0,5%
Taux de créances douteuses						0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	11,9%	-8,3%
Autres agents											
Encours sain	3,620	2,577	2,787	2,677	2,429	1,316	2,309	2,574	2,466	-4,2%	11,5%
Créances douteuses brutes						0,002					
Encours total	3,620	2,577	2,787	2,677	2,429	1,318	2,309	2,574	2,466	-4,2%	11,5%
Taux de créances douteuses						0,2%					
TOTAL											
Encours sain	170,109	174,234	177,147	179,613	180,565	220,582	225,428	235,853	243,426	3,2%	4,6%
Créances douteuses brutes	7,488	8,162	8,135	9,168	9,418	9,942	11,149	10,553	11,270	6,8%	-5,3%
Encours total	177,597	182,396	185,282	188,781	189,983	230,524	236,577	246,406	254,696	3,4%	4,2%
Taux de créances douteuses	4,2%	4,5%	4,4%	4,9%	5,0%	4,3%	4,7%	4,3%	4,4%	3,3%	-9,1%
Taux de provisionnement	43,1%	51,4%	51,6%	50,1%	48,2%	59,1%	52,7%	48,2%	53,8%	11,6%	-8,6%

Encours de crédit sain des EC locaux

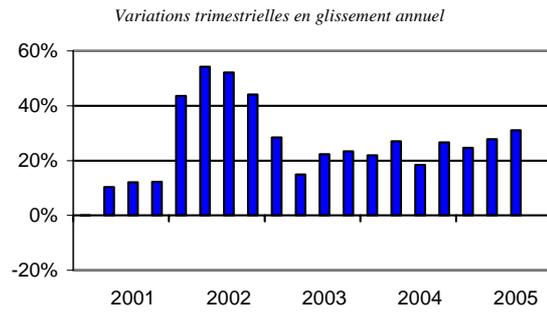
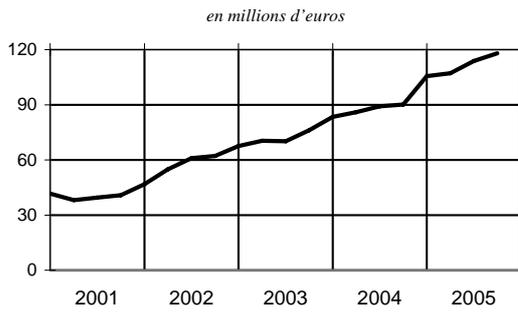


Structure des passifs financiers

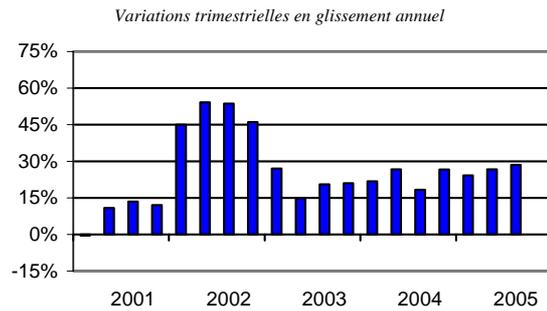
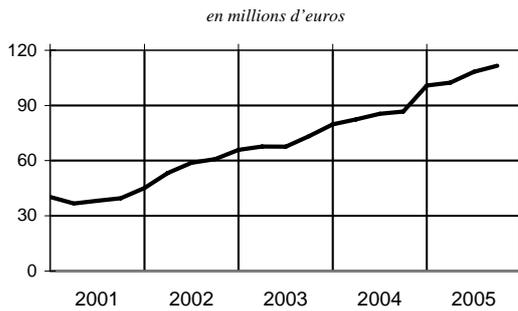


L'endettement des ménages

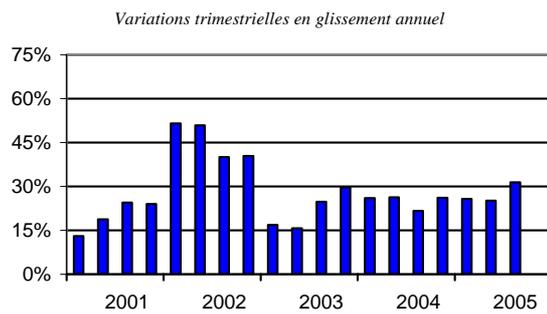
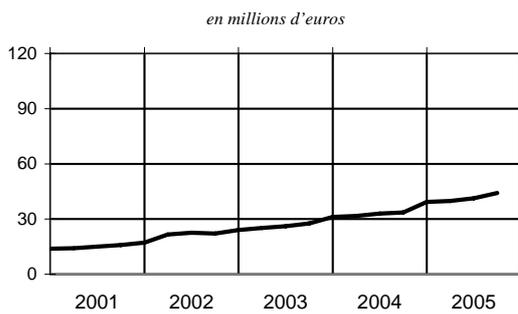
Ensemble des concours



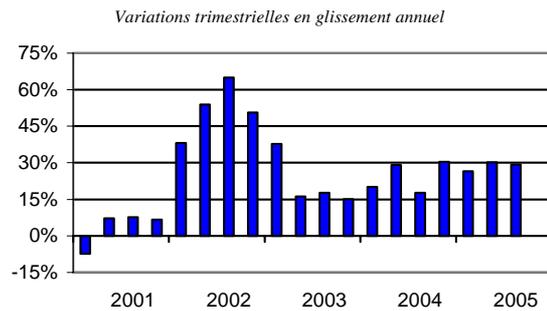
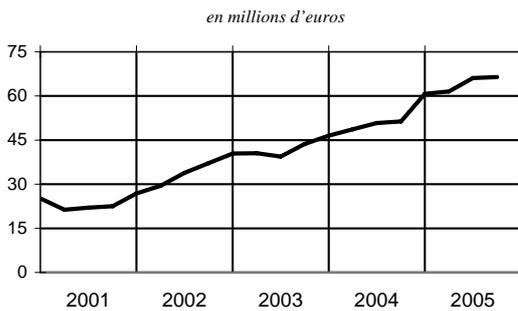
Ensemble des concours sains



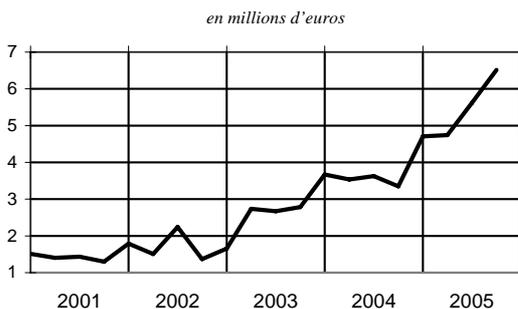
Crédit à l'habitat



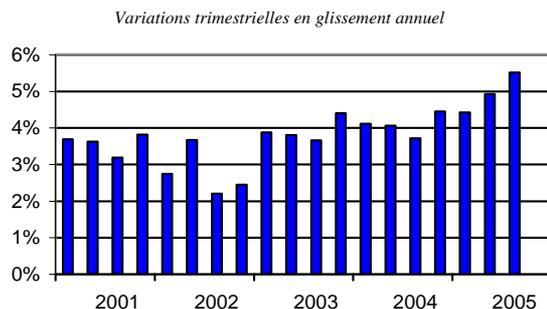
Crédit à la consommation



Créances douteuses brutes

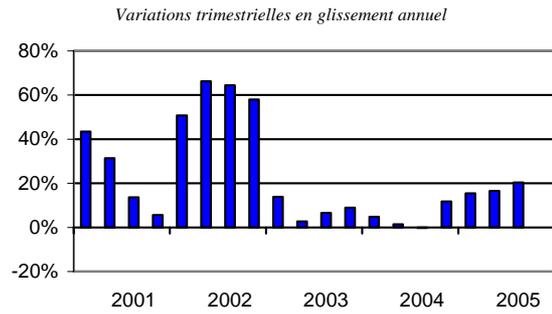
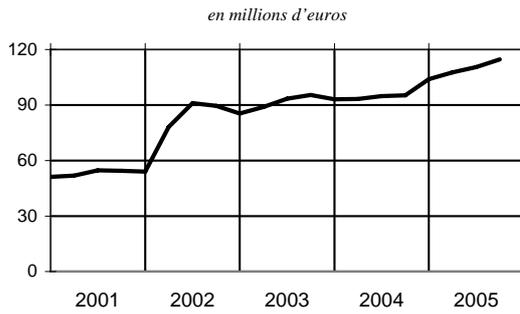


Taux de créances douteuses

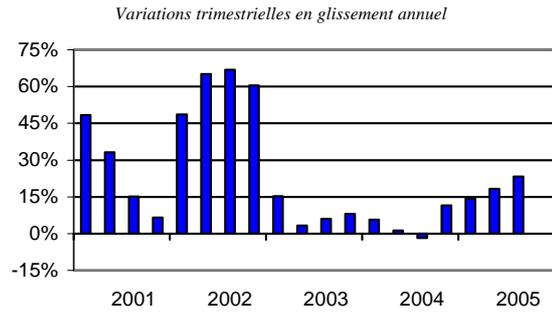
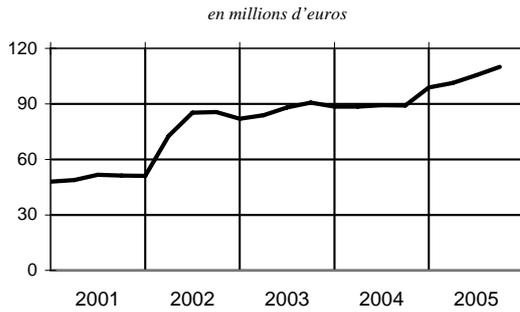


L'endettement des entreprises

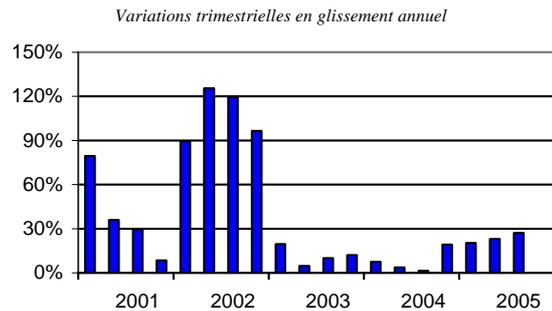
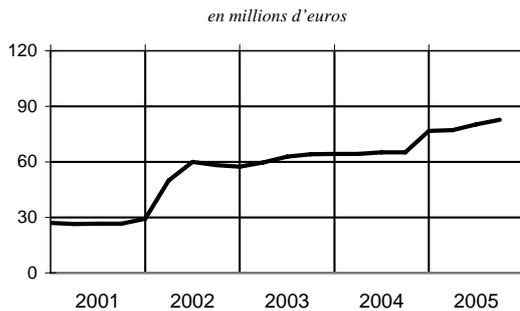
Ensemble des concours



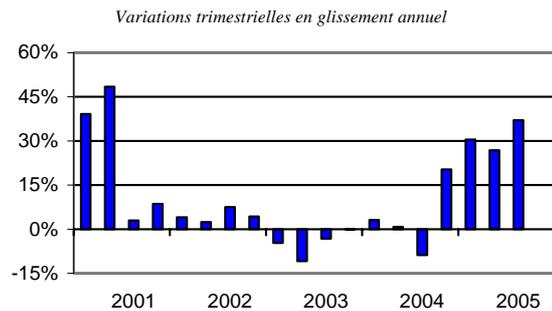
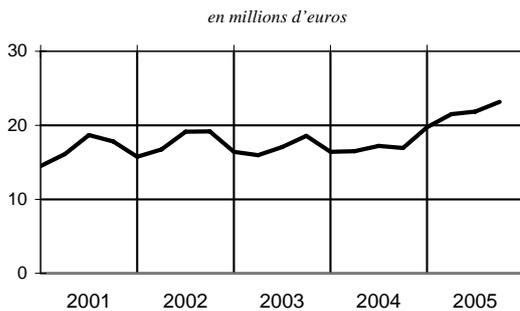
Ensemble des concours sains



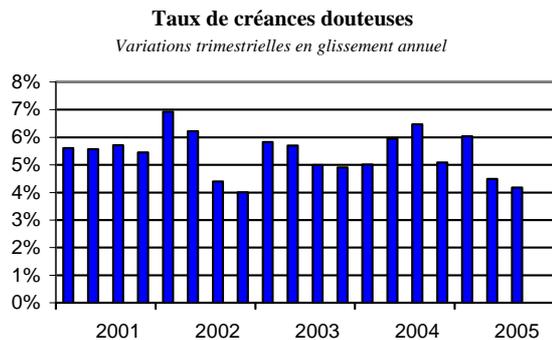
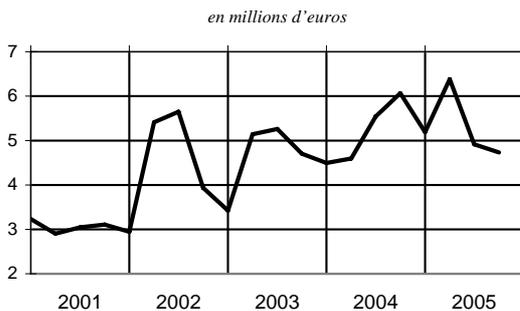
Crédits d'investissement



Crédits d'exploitation



Créances douteuses brutes

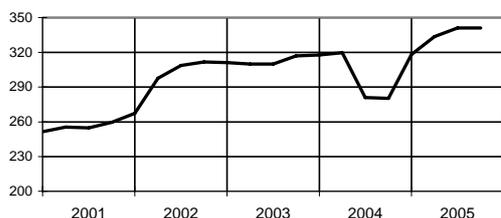


4.2 Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de crédit

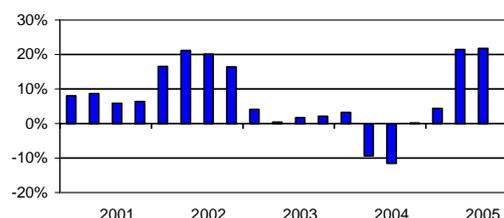
	Montants en millions au										Variations trimestrielles	
	30-sept.-03	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	09-05/06-05	06-05/03-05	
Entreprises												
Crédits d'exploitation	18,558	16,420	16,484	17,212	16,932	19,748	21,500	21,842	23,196	6,2%	1,6%	
Créances commerciales	4,334	4,477	4,032	4,141	3,875	4,610	3,506	3,948	4,099	3,8%	12,6%	
Crédits de trésorerie	10,459	8,131	8,289	8,845	8,992	10,159	11,067	10,526	12,691	20,6%	-4,9%	
Comptes ordinaires débiteurs	3,765	3,812	4,163	4,226	4,065	4,979	6,927	7,368	6,406	-13,1%	6,4%	
Affacturage												
Crédits d'investissement	79,086	79,824	79,148	66,675	66,126	77,904	78,486	81,432	83,533	2,6%	3,8%	
Crédits à l'équipement	75,935	76,847	76,085	63,433	63,162	74,944	75,482	75,090	77,075	2,6%	-0,5%	
Crédit-bail	3,151	2,977	3,063	3,242	2,964	2,960	3,004	6,342	6,458	1,8%	111,1%	
Crédits à l'habitat	56,453	56,317	55,043	33,190	33,306	28,416	28,479	28,699	38,107	32,8%	0,8%	
Autres crédits	4,239	4,127	4,040	3,942	3,852	3,733	3,641	4,037	3,991		10,9%	
Encours sain	158,336	156,688	154,715	121,019	120,216	129,801	132,106	136,010	148,827	9,4%	3,0%	
Créances douteuses brutes	5,829	5,104	5,216	41,947	41,111	39,798	39,612	35,917	27,139	-24,4%	-9,3%	
Encours total	164,165	161,792	159,931	162,966	161,327	169,599	171,718	171,927	175,966	2,3%	0,1%	
Taux de créances douteuses	3,6%	3,2%	3,3%	25,7%	25,5%	23,5%	23,1%	20,9%	15,4%	-26,2%	-9,4%	
Ménages												
Crédits à la consommation	43,658	46,542	48,676	50,786	51,357	60,695	61,556	66,080	66,386	0,5%	7,3%	
Crédits de trésorerie	37,299	40,528	42,551	44,711	45,192	54,209	54,468	57,396	57,563	0,3%	5,4%	
Comptes ordinaires débiteurs	6,348	5,991	6,091	6,038	6,112	6,433	6,979	5,330	5,468	2,6%	-23,6%	
Crédit-bail	0,011	0,023	0,034	0,037	0,053	0,053	0,109	3,354	3,355	0,0%	2977,1%	
Crédits à l'habitat	27,638	31,160	31,739	32,950	33,618	39,293	39,909	41,232	44,185	7,2%	3,3%	
Autres crédits	1,994	2,020	2,000	1,763	1,763	0,930	0,896	0,979	0,963	-1,6%	9,3%	
Encours sain	73,290	79,722	82,415	85,499	86,738	100,918	102,361	108,291	111,534	3,0%	5,8%	
Créances douteuses brutes	2,786	3,671	3,537	3,626	3,352	4,707	4,743	5,615	6,514	16,0%	18,4%	
Encours total	76,076	83,393	85,952	89,125	90,090	105,625	107,104	113,906	118,048	3,6%	6,4%	
Taux de créances douteuses	3,7%	4,4%	4,1%	4,1%	3,7%	4,5%	4,4%	4,9%	5,5%	11,9%	11,3%	
Collectivités locales												
Crédits d'exploitation	0,035	1,153	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	141,9%	-93,4%	
Crédits de trésorerie												
Comptes ordinaires débiteurs	0,035	1,153	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	141,9%	-93,4%	
Crédits à l'équipement	44,262	42,448	43,583	39,567	38,906	50,673	61,587	61,633	60,525	-1,8%	0,1%	
Autres crédits	34,123	32,011	32,011	29,233	29,232	32,371	32,382	30,272	30,282	0,0%	-6,5%	
Encours sain	78,420	75,612	76,741	68,803	68,141	83,511	94,437	91,936	90,882	-1,1%	-2,6%	
Créances douteuses brutes				1,433	1,503	1,467	1,498	3,750	2,709	-27,8%	150,4%	
Encours total	78,420	75,612	76,741	70,236	69,644	84,978	95,935	95,686	93,591	-2,2%	-0,3%	
Taux de créances douteuses				2,2%	2,2%	1,7%	1,6%	3,9%	2,9%	-26,2%	151,0%	
Autres agents												
Encours sain	6,943	5,796	5,838	5,625	5,208	3,992	4,816	4,977	4,701	-5,5%	3,3%	
Créances douteuses brutes						0,002						
Encours total	6,943	5,796	5,838	5,625	5,208	3,994	4,816	4,977	4,701	-5,5%	3,3%	
Taux de créances douteuses												
TOTAL												
Encours sain	316,989	317,818	319,709	280,946	280,303	318,222	333,720	341,214	355,944	4,3%	2,2%	
Créances douteuses brutes	8,615	8,775	8,753	47,007	45,966	45,974	45,853	45,283	36,362	-19,7%	-1,2%	
Encours total	325,604	326,593	328,462	327,953	326,269	364,196	379,573	386,497	392,306	1,5%	1,8%	
Taux de créances douteuses	2,6%	2,7%	2,7%	14,3%	14,1%	12,6%	12,1%	11,7%	9,3%	-20,9%	-3,0%	
Taux de provisionnement	41,0%	36,9%	51,9%	9,7%	50,5%	51,2%	52,6%	53,0%	93,6%	76,4%	0,7%	

Encours de crédit sain total

en millions d'euros

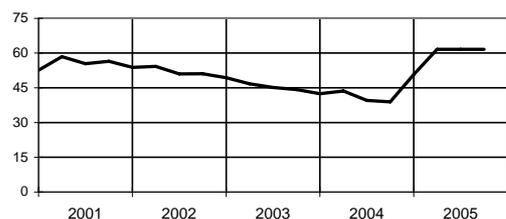


Variations trimestrielles en glissement annuel

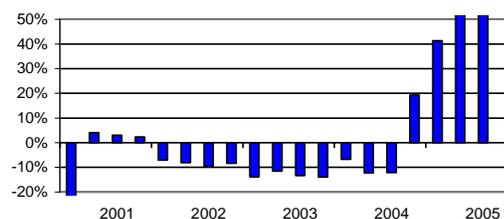


Encours de crédit d'équipement aux collectivités locales

en millions d'euros



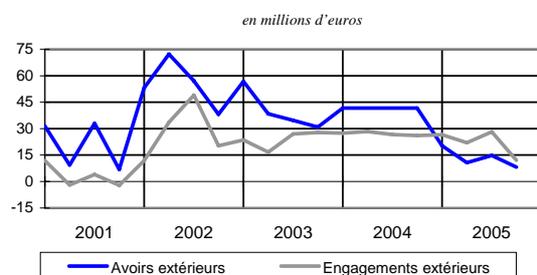
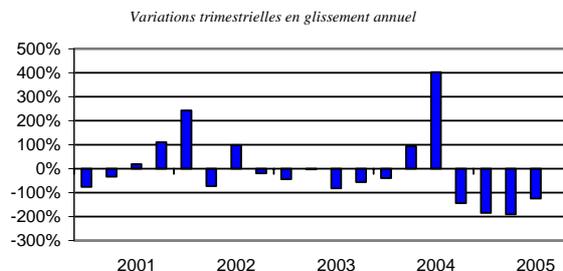
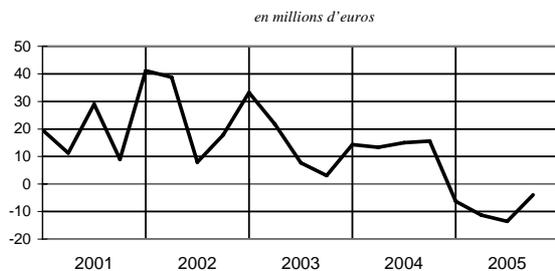
Variations trimestrielles en glissement annuel



5. La position extérieure nette du système bancaire local

Montants en millions d'euros au	Montants en millions d'euros au									Variations trimestrielles	
	30-sept.-03	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	09-05/06-05	06-05/03-05
Avoirs extérieurs des établissements de crédit locaux (A)	30,945	41,693	41,648	41,587	41,659	20,286	10,717	14,722	8,174	-44,5%	37,4%
Engagements extérieurs des établissements de crédit locaux (B)	27,843	27,366	28,331	26,607	26,070	26,561	22,015	28,252	12,084	-57,2%	28,3%
Position extérieure nette du système bancaire local (A)-(B)	3,102	14,327	13,317	14,980	15,589	-6,275	-11,298	-13,530	-3,910	-71,1%	19,8%

Position extérieure nette



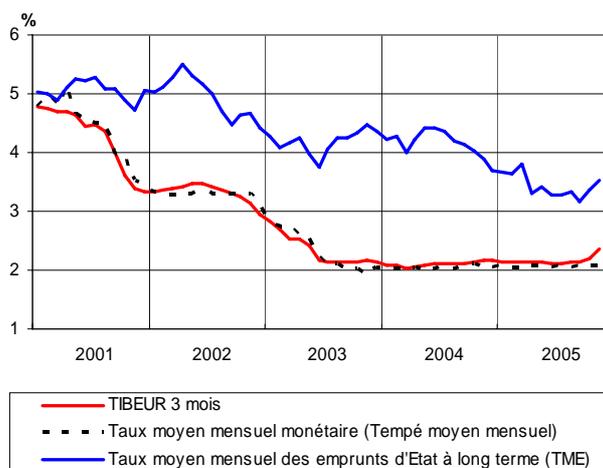
6. Rappel des taux

6.1 Taux réglementés

TAUX DIRECTEURS DE LA BANQUE CENTRALE EUROPEENNE	
Taux de soumission minimal des opérations principales de refinancement (06/12/2005)	2,25%
Taux de la facilité de dépôt (06/09/2005)	1,25%
Taux de la facilité de prêt marginal (06/12/2005)	3,25%

TAUX D'INTERET LEGAL	
ANNEE 2004 (du 15/02/04)	2,27%
ANNEE 2005 (JO du 17/02/05)	2,05%

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 3e trimestre 2005 par les établissements de crédit métropolitains	Plafond de l'usure application à compter du 4e trimestre 2005
PARTICULIERS	Prêts immobiliers aux particuliers		
	- Prêts à taux fixe	4,40%	5,87%
	- Prêts à taux variable	4,11%	5,48%
	- Prêts relais	4,29%	5,72%
	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 €	14,82% 13,08% 6,25%	19,76% 17,44% 8,33%	
ENTREPRISES	Prêts aux entreprises		
	- Prêts consentis en vue d'achats ou de vente à tempérament	6,74%	8,99%
	- Prêts d'une durée initiale > à 2 ans (taux fixe)	4,14%	5,52%
	- Prêts d'une durée initiale > à 2 ans (taux variable)	4,51%	6,01%
	- Découverts en compte**	8,66% 5,81%	11,55% 7,75%

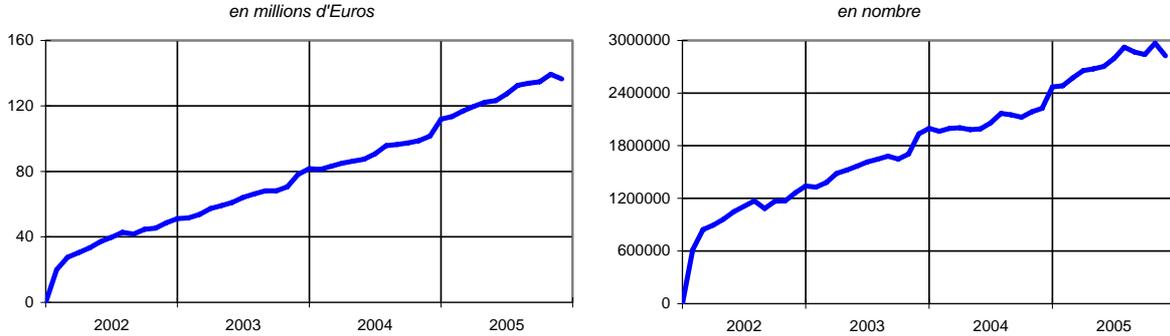
(*) Pour apprécier le caractère usuraire du taux effectif global d'un découvert en compte ou d'un prêt permanent, le montant à prendre en considération est celui du crédit effectivement utilisé.

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

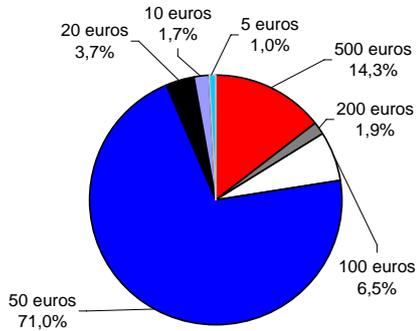
7. Monnaie fiduciaire

7.1 Emission mensuelle de billets euros

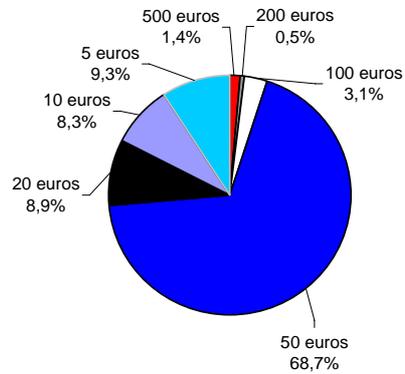
Emissions nettes cumulées de billets au 30 novembre 2005



Répartition des billets en valeur

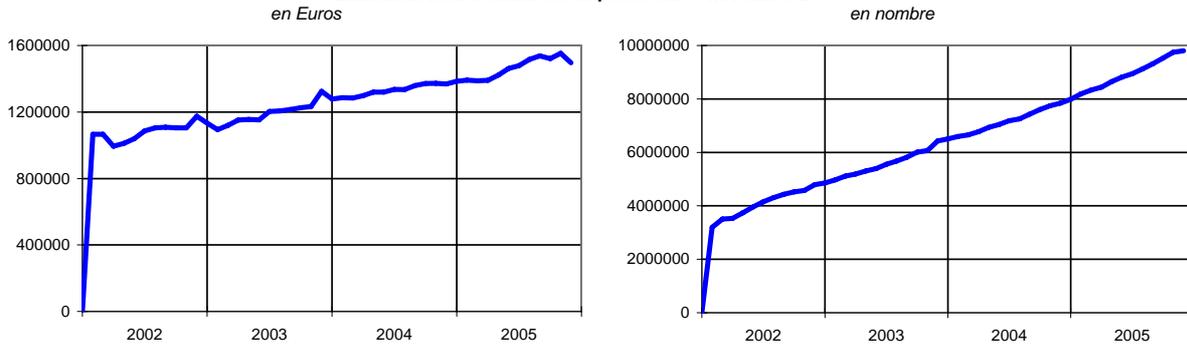


Répartition des billets en volume

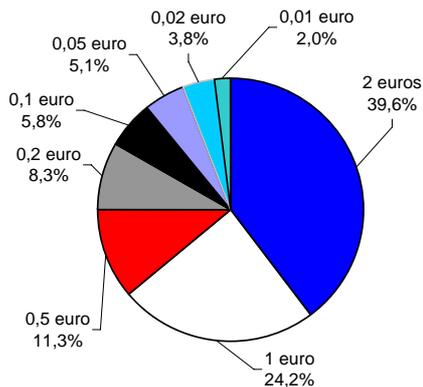


7.2 Emission mensuelle de pièces euros

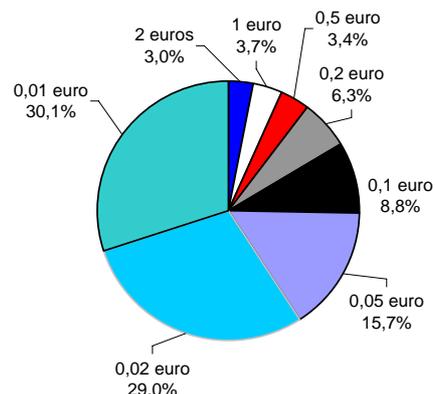
Emissions nettes cumulées de pièces au 30 novembre 2005



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

Achévé d'imprimer le 30 décembre 2005

Dépôt légal : 30 décembre 2005- n° ISSN : 0296-3116