

**- MAYOTTE -**



**BULLETIN TRIMESTRIEL  
DE CONJONCTURE**

**Suivi de la conjoncture  
financière et bancaire**

~

**N° 127**

**1<sup>er</sup> trimestre 2006**

~

**- Juillet 2006 -**



Sommaire

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



## Méthodologie

### 1) Enquête

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

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

### 2) Actifs financiers

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

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

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

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

### 3) Passifs financiers

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

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

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

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

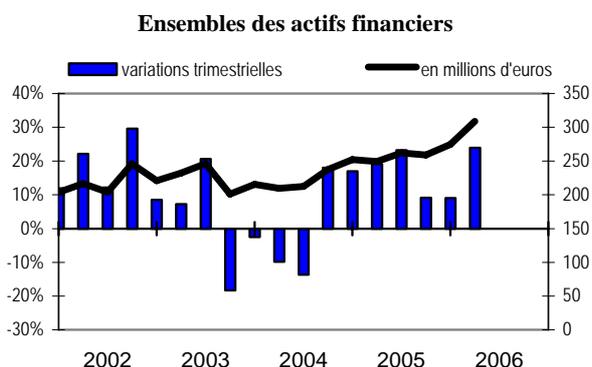
### Remarque Liminaire :

La situation monétaire de Mayotte est établie à partir des documents remis par l'ensemble des établissements de crédit et le Trésor Public. Cependant, les statistiques monétaires de deux établissements de crédit arrêtées au 31 décembre 2005 ont été reproduites au 31 mars 2006. Par conséquent, les évolutions présentées dans les pages suivantes ne sont qu'indicatives.

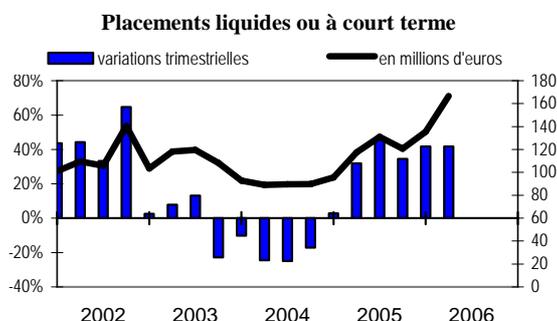
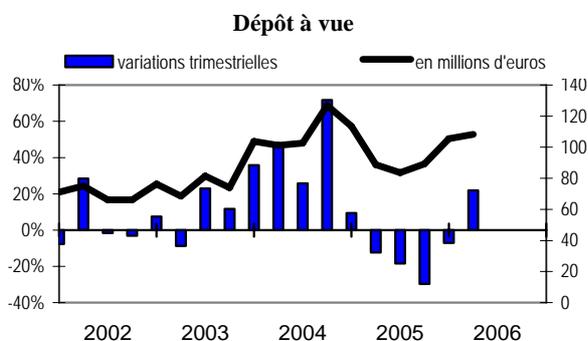
### 1 - Evolution conjoncturelle

#### a) les actifs financiers

Au 31 mars 2006, l'encours global des actifs financiers recensés à Mayotte s'élève à 308,8 millions d'euros, en hausse de 23,9 % en glissement annuel, (après + 19,1 % l'année précédente). Sur un an, cette augmentation est imputable aux sociétés non financières (+ 64,5 % ; soit 36,9 millions d'euros supplémentaire) et aux ménages (+ 32,2 % en glissement annuel ; soit 31,4 millions d'euros). Ces actifs sont composés à 53,9 % de placements liquides ou à court terme, 35,0 % de dépôts à vue et 11,0 % d'épargne à long terme.



Dans le détail, les placements liquides ou à court terme et les dépôts à vue ont été particulièrement dynamiques puisqu'ils ont progressé respectivement de 41,8 % et de 22,0 % en glissement annuel alors que l'évolution de l'épargne à long terme a été négative (soit - 20,9 %).



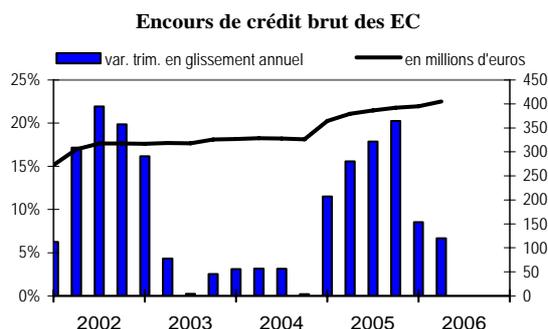
Sous l'impulsion des dépôts à vue des sociétés non financières et des ménages (soit réciproquement + 37,6 % et + 54,5 % en un an), l'encours **des dépôts à vue** a augmenté de 22,0 % en glissement annuel. Ce dynamisme est plus important qu'en France métropolitaine (soit + 8,5 % en un an).

Les **placements liquides ou à court terme** qui s'établissent à 166,6 millions d'euros, progressent de 41,8 % en glissement annuel et de 23,1 % entre décembre 2005 et mars 2006. Cette tendance dynamique est principalement liée à la forte hausse des placements indexés sur les taux du marché monétaire (soit 76 % du total des placements liquides, plus de 30,2 millions d'euros en un trimestre).

L'encours **d'épargne à long terme** qui s'élève à 34,1 millions d'euros, enregistre une légère hausse entre décembre 2005 et mars 2006 (+ 0,4 %) et après une forte baisse le trimestre précédent (- 30,6 %). Par contre, cet encours diminue de 9,0 millions d'euros sur les douze derniers mois. Cette baisse résulte de la vente d'OPCVM non monétaires des ménages (administration privée) 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.

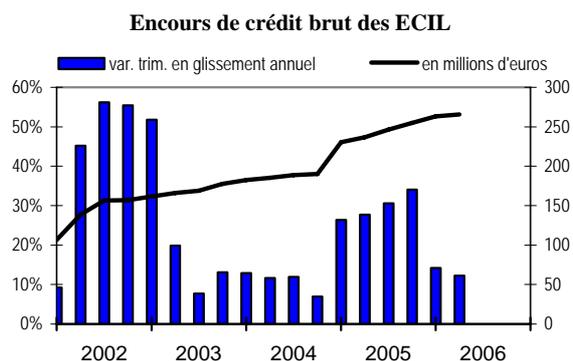
### b) Les passifs financiers

A fin mars 2006, le total des passifs financiers distribués par **les établissements de crédit (tous établissements confondus)** s'inscrit une nouvelle fois à la hausse. En effet, l'encours global de crédit atteint ainsi 404,9 millions d'euros, en progression de +6,7 % en glissement annuel après +16,2 % l'année antérieure. L'encours sain qui représente près de 90 % du total, progresse plus rapidement (+8,4 % en un an) alors que les créances douteuses brutes enregistrent un repli (-6,2 % entre mars 2005 et mars 2006).



Les entreprises, principales bénéficiaires des concours octroyés dans la collectivité départementale (44,6 % du total), affichent une orientation à la hausse (+5,1 % sur les encours total en un an et +8,8 % sur les encours sain). Cette progression provient principalement des crédits d'investissement (soit 49,0 % du total) en hausse de 12,6 %. L'encours total en faveur des ménages a fortement progressé en un an (+17,4 % en glissement annuel après +28,4 % l'année antérieure) et atteint 125,7 millions d'euros. Quant à l'encours aux collectivités locales qui s'élève à 86,4 millions d'euros, est en baisse de 10,0 % sur les douze derniers mois.

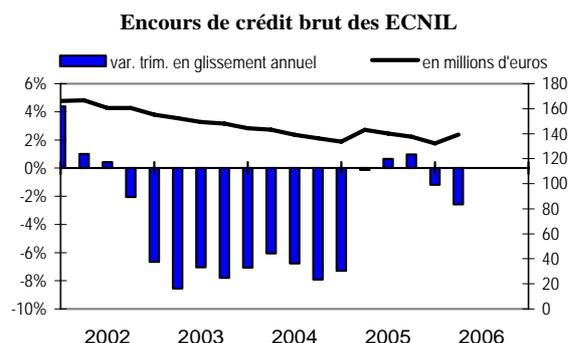
L'encours global de crédit consenti par **les établissements de crédit installés localement (ECIL)** s'établit à 265,6 millions d'euros (+12,3 % en glissement annuel après +29,7 % l'année précédente), confirmant ainsi le regain d'activité observé en décembre 2004.



Les ménages qui représentent 47,3 % du total, sont les premiers débiteurs des établissements de crédit locaux. Au 31 mars 2006, les crédits accordés aux ménages qui s'élèvent à 125,7 millions d'euros, s'inscrivent en hausse (+17,4 % en un an ; soit 18,6 millions d'euros supplémentaire). Cette augmentation est essentiellement imputable aux financements à la consommation (+14,0 % après +32,3 % l'année antérieure) et aux crédits immobiliers (+25,2 % après +28,1 % à fin mars 2005).

Les entreprises sont les deuxièmes débiteurs des établissements de crédit locaux (45,1 % du total). Leurs encours total s'accroissent de 11,2 %, en un an, pour atteindre 119,7 millions d'euros. Composés à 91,8 % de crédits à l'équipement et à 8,2 % de crédit-bail, les crédits d'investissement affichent une progression en glissement annuel de 12,8 % pour s'établir à 87,1 millions d'euros à fin mars 2006. Par ailleurs, les crédits d'exploitation (dont 61,6 % de crédits de trésorerie et 21,3 % de comptes ordinaires débiteurs) progressent de 2,3 % à 22,0 millions d'euros. Enfin, le taux des créances douteuses brutes dans l'ensemble des concours aux entreprises perd 0,1 point entre mars 2005 et mars 2006 à 4,9 %.

Au 31 mars 2006, le total des concours consentis par **les établissements de crédit non installés localement (ECNIL)** s'élève à 139,3 millions d'euros (34,4 % du total), affichant un léger recul sur un an (-2,6 %). Dans le détail, les collectivités locales qui représentent 49,2 % du total, sont les premiers débiteurs des ECNIL, suivit par les entreprises avec 43,7 % du total) Le taux de créances douteuses brutes qui représente 23,3 % du total des concours consentis par les ECNIL, est en recul de 1 point un an.



### **2 - Perspectives**

Selon les **dirigeants des établissements de crédit interrogés par l'IEDOM**, la collecte des dépôts s'est améliorée au cours second trimestre 2006 dans la même proportion que le trimestre précédent, 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 plus dynamiques que les trimestres précédents. Ces différents financements devraient être orientés à la hausse au troisième trimestre. Par ailleurs, la production de crédits à la consommation des particuliers s'est stabilisée depuis fin septembre 2005.

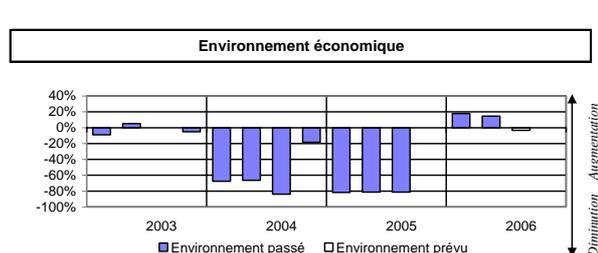
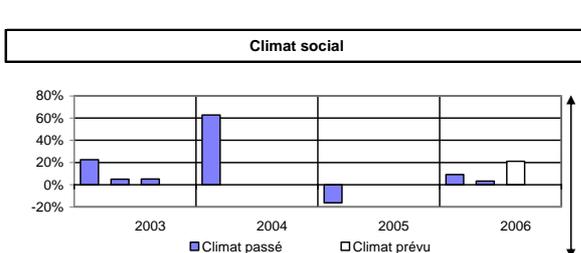
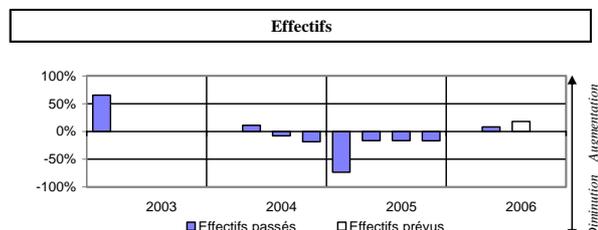
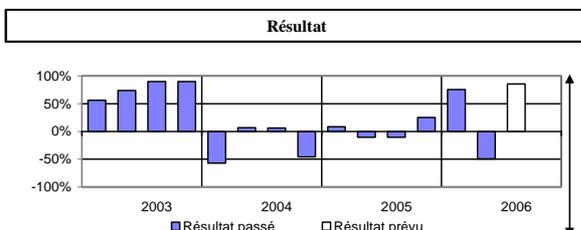
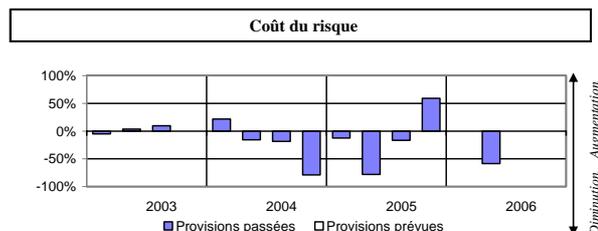
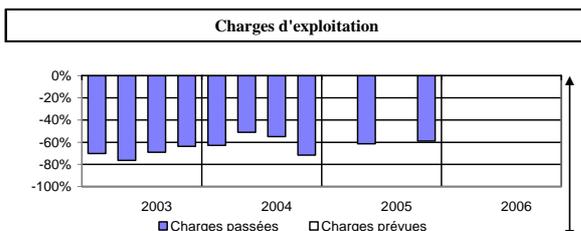
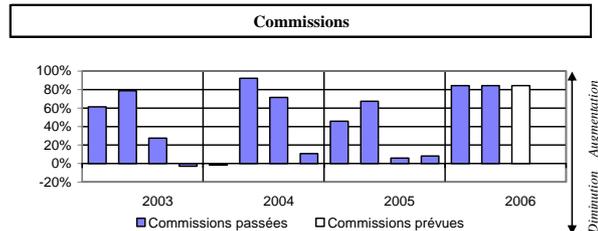
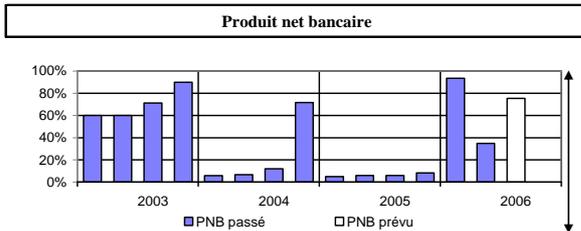
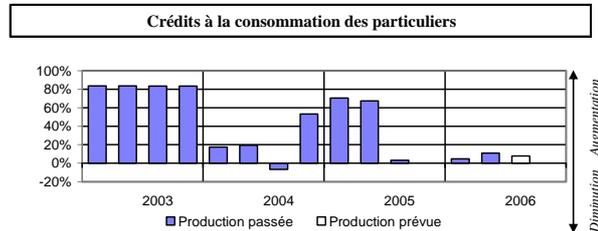
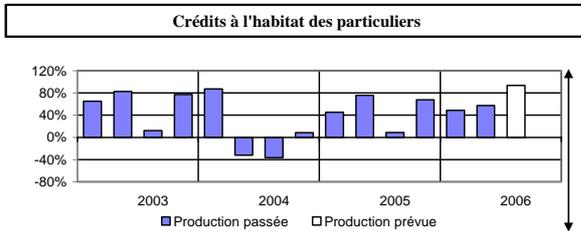
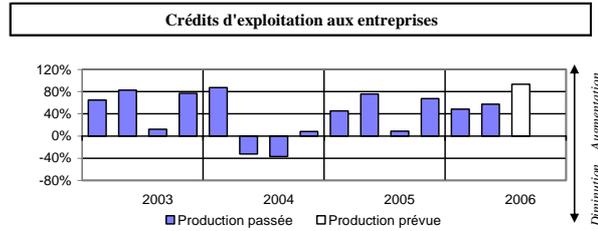
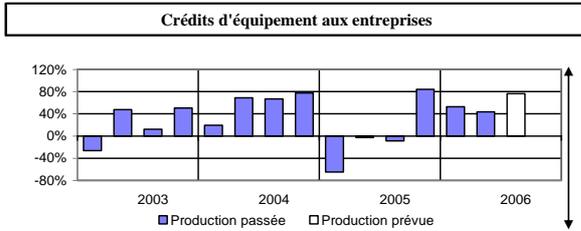
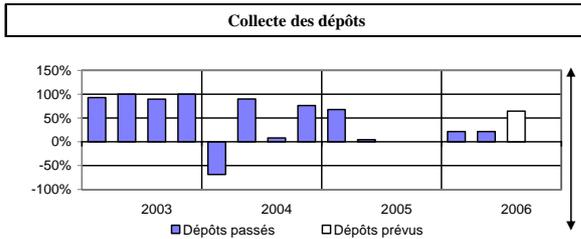
En terme de rentabilité, la progression du produit net bancaire et des commissions des établissements de crédit devraient se poursuivre le trimestre prochain.

Après plusieurs trimestres de dégradation, les charges d'exploitation se sont stabilisées en 2006 comme l'avaient annoncés les dirigeants des établissements de crédit.

Enfin, après deux trimestres orientés positivement, les établissements de crédit estiment que l'environnement économique devrait légèrement se détériorer cours du troisième trimestre 2006.

2. L'enquête auprès des Etablissements de Crédit

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



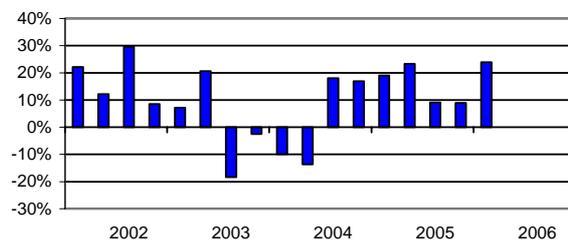
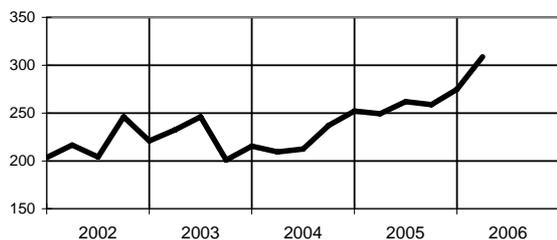
### 3. Les actifs financiers de la clientèle non financière

	Montants en millions au										Variations	
	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept-05	31-déc-05	31-mars-06	1 an	1 trim.	
<b>Sociétés non financières</b>	59,692	58,806	58,732	46,125	57,213	68,776	64,785	70,200	94,095	64,5%	34,0%	
Dépôts à vue	49,454	48,053	48,757	35,793	26,946	28,777	29,652	40,144	37,074	37,6%	-7,6%	
Placements liquides ou à court terme	10,238	10,753	9,975	10,262	30,267	39,999	35,042	29,923	56,888	88,0%	90,1%	
Comptes d'épargne à régime spécial										-	-	
Placements indexés sur les taux de marché	10,238	10,753	9,975	10,262	30,267	39,999	35,042	29,923	56,888	88,0%	90,1%	
dont comptes à terme	4,531	4,958	5,256	3,039	8,079	8,302	6,522	8,115	8,857	9,6%	9,1%	
dont OPCVM monétaires				0,010			1,015	1,071	1,071	-	-	
dont certificats de dépôt	5,615	5,703	4,627	7,000	21,975	31,483	27,383	20,372	46,593	112,0%	128,7%	
Epargne à long terme				0,070			0,091	0,133	0,133	-	-	
dont OPCVM non monétaires							0,045	0,045		-	-	
<b>Ménages</b>	84,319	85,980	89,807	97,601	97,392	106,136	107,441	116,778	128,779	32,2%	10,3%	
Dépôts à vue	38,830	40,076	42,940	42,314	40,104	43,638	45,838	51,103	61,979	54,5%	21,3%	
Placements liquides ou à court terme	39,238	38,720	39,524	45,762	47,693	48,578	46,292	46,857	47,850	0,3%	2,1%	
Comptes d'épargne à régime spécial	28,276	28,855	28,957	34,600	37,673	38,665	36,335	38,288	39,313	4,4%	2,7%	
Livrets ordinaires	27,272	27,541	27,564	33,074	36,078	36,992	34,477	36,258	37,191	3,1%	2,6%	
Livrets A et bleus										-	-	
Livrets jeunes	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,001	0,001	-50,0%	-	
Livrets d'épargne populaire	0,008	0,008	0,008	0,009	0,009	0,008	0,008	0,010	0,010	11,1%	-	
CODEVI	0,047	0,066	0,065	0,068	0,061	0,060	0,060	0,055	0,060	-1,6%	9,1%	
Comptes d'épargne logement	0,947	1,238	1,318	1,447	1,523	1,603	1,788	1,964	2,051	34,7%	4,4%	
Placements indexés sur les taux de marché	10,962	9,865	10,567	11,162	10,020	9,913	9,957	8,569	8,537	-14,8%	-0,4%	
dont OPCVM monétaires				0,496			0,388	0,416	0,416	-	-	
dont Comptes créditeurs à terme	4,500	3,403	4,105	4,247	3,846	5,306	4,837	3,610	3,345	-13,0%	-7,3%	
Epargne à long terme	6,251	7,184	7,343	9,525	9,595	13,920	15,311	18,818	18,950	97,5%	0,7%	
Plans d'épargne logement	5,798	6,752	7,026	7,810	7,958	8,353	8,430	9,731	9,863	23,9%	1,4%	
Plans d'épargne populaire	0,408	0,430	0,316	0,360	0,360	0,364	0,309	0,349	0,349	-3,1%	-	
Autres comptes d'épargne	0,045	0,002	0,001	0,006	0,006	0,013	0,010	0,015	0,015	150,0%	-	
Portefeuille-titres				0,813			0,514	0,526	0,526	-	-	
OPCVM non monétaires				0,536	0,536	0,551	0,551	1,959	1,959	265,5%	-	
Contrats d'assurance-vie					0,735	4,639	5,497	6,238	6,238	748,7%	-	
<b>Autres agents</b>	65,400	67,714	88,713	108,396	94,704	87,053	86,685	87,817	85,964	-9,2%	-2,1%	
Dépôts à vue	12,962	14,415	35,205	35,393	21,685	11,168	13,796	14,258	9,161	-57,8%	-35,7%	
Placements liquides ou à court terme	39,612	40,025	40,234	39,517	39,533	42,420	39,424	58,580	61,824	56,4%	5,5%	
Comptes d'épargne à régime spécial	0,225	0,219	0,408	0,099	0,115	0,401	0,405	0,302	0,297	158,3%	-1,7%	
Placements indexés sur les taux de marché	39,387	39,806	39,826	39,418	39,418	42,019	39,019	58,278	61,527	56,1%	5,6%	
Epargne à long terme	12,826	13,274	13,274	33,486	33,486	33,465	33,465	14,979	14,979	-55,3%	-	
<b>Total actifs financiers</b>	209,411	212,500	237,252	252,122	249,309	261,965	258,911	274,795	308,838	23,9%	12,4%	
Dépôts à vue	101,246	102,544	126,902	113,500	88,735	83,583	89,286	105,505	108,214	22,0%	2,6%	
Placements liquides ou à court terme	89,088	89,498	89,733	95,541	117,493	130,997	120,758	135,360	166,562	41,8%	23,1%	
Comptes d'épargne à régime spécial	28,501	29,074	29,365	34,699	37,788	39,066	36,740	38,590	39,610	4,8%	2,6%	
Placements indexés sur les taux de marché	60,587	60,424	60,368	60,842	79,705	91,931	84,018	96,770	126,952	59,3%	31,2%	
Epargne à long terme	19,077	20,458	20,617	43,081	43,081	47,385	48,867	33,930	34,062	-20,9%	0,4%	

#### Ensembles des actifs financiers

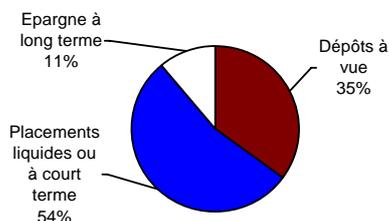
en millions d'euros

Variations trimestrielles en glissement annuel

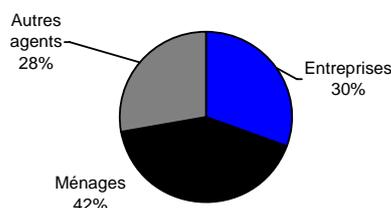


#### Structure des actifs financiers

Structure par nature

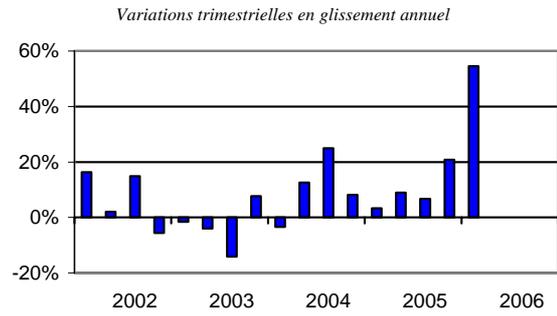
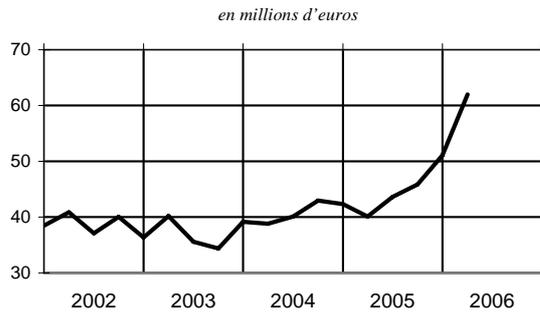


Structure par agent

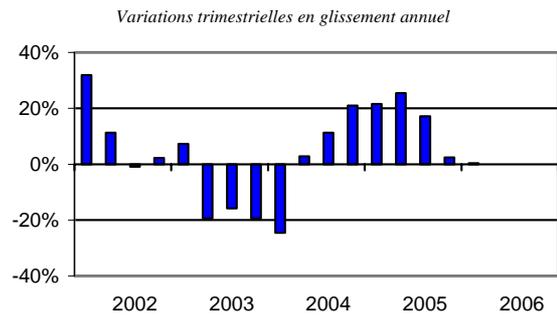
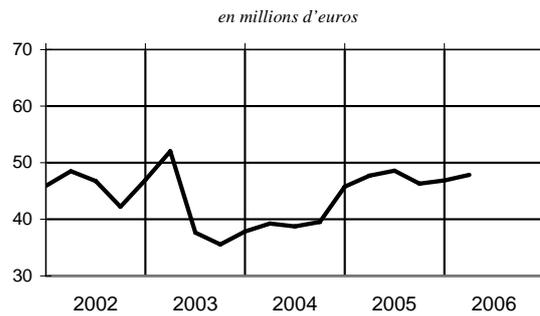


## Les placements des ménages

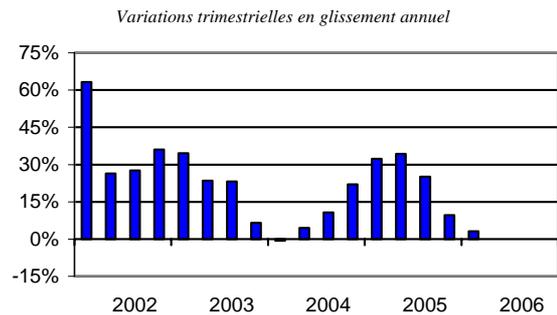
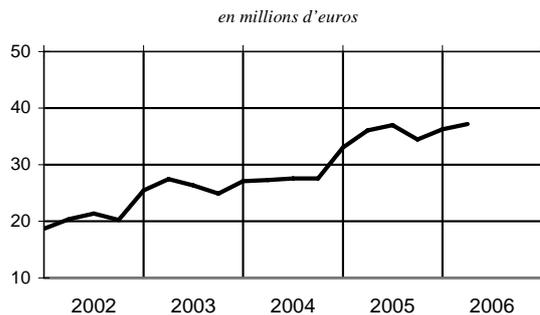
### Dépôts à vue



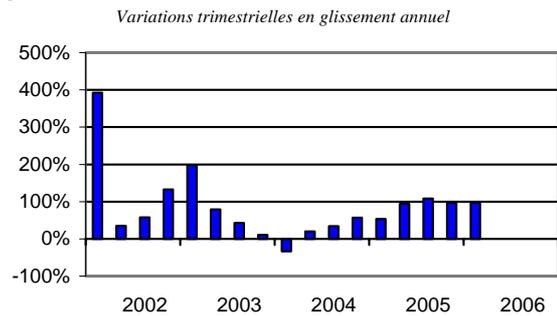
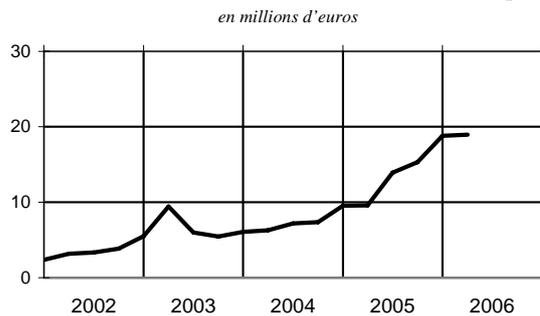
### Placements liquides ou à court terme



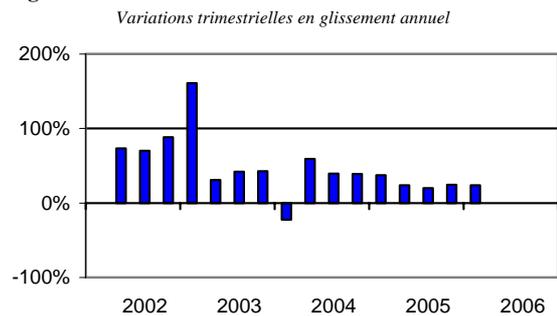
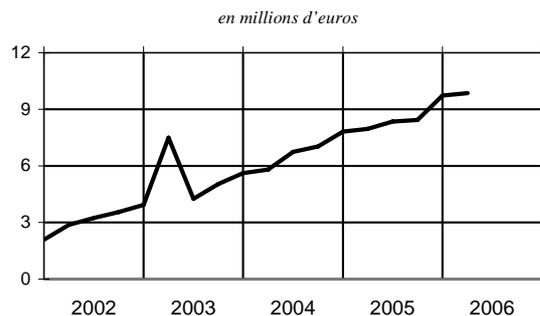
### Livrets ordinaires



### Épargne à long terme

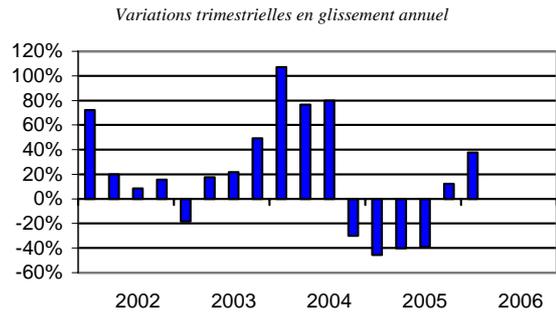
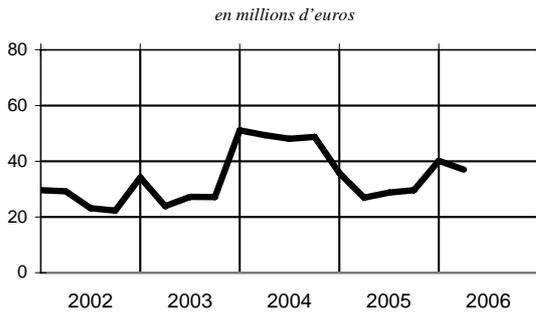


### Plans d'épargne logement

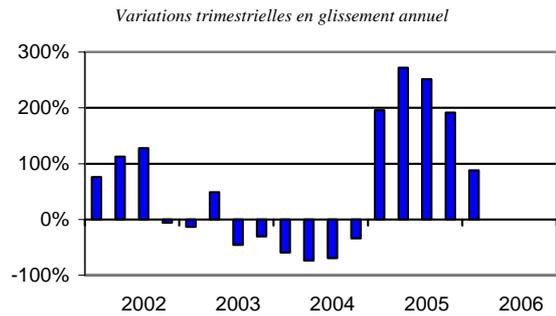
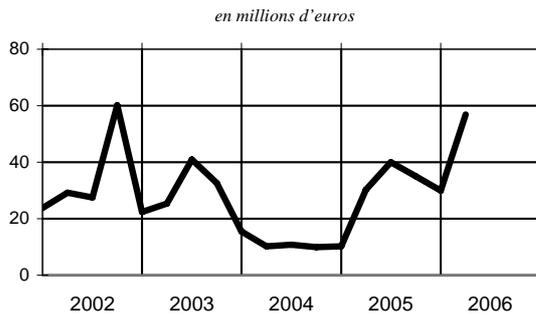


## Les disponibilités des entreprises

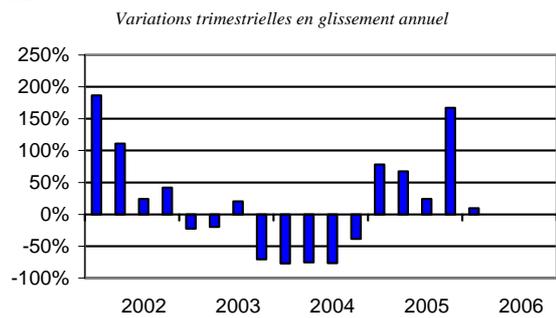
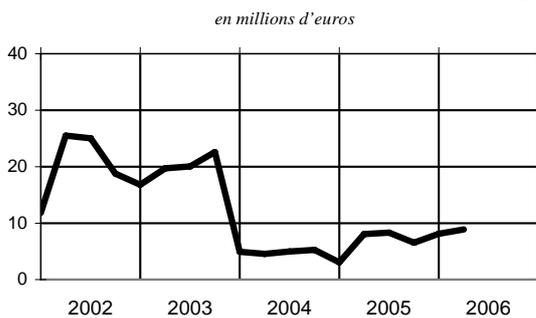
### Dépôts à vue



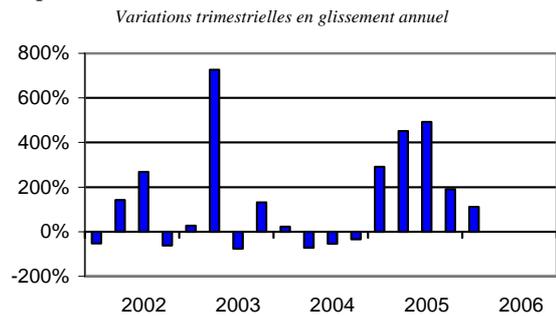
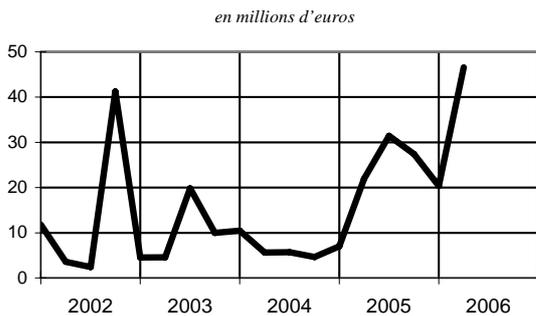
### Placements liquides ou à court terme



### Dépôts à terme

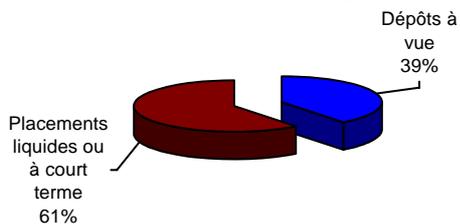


### Certificats de dépôt

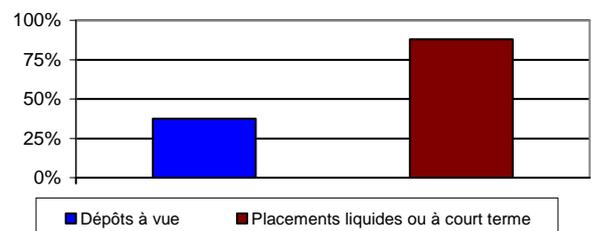


## Structure des actifs financiers des entreprises par nature

### Actifs financiers des entreprises



### Variations en glissement annuel - 1er trim. 2006

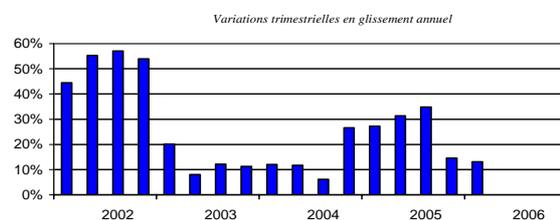
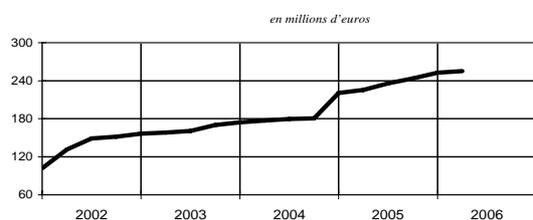


## 4. Les passifs financiers de la clientèle non financière

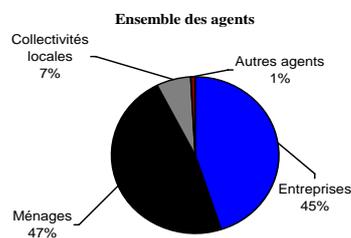
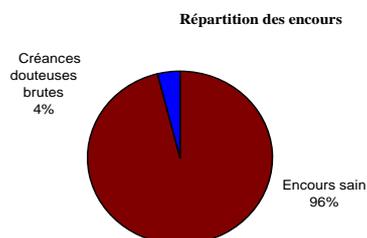
### 4.1 Concours consentis par les établissements de crédit locaux

	Montants en millions au									Variations	
	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept-05	31-déc.-05	31-mars-06	1 an	1 trim.
<b>Entreprises</b>											
Crédits d'exploitation	16,484	17,212	16,932	19,748	21,500	21,842	23,196	22,065	21,998	2,3%	-0,3%
Créances commerciales	4,032	4,141	3,875	4,610	3,506	3,948	4,099	3,594	3,760	7,2%	4,6%
Crédits de trésorerie	8,289	8,845	8,992	10,159	11,067	10,526	12,691	13,451	13,542	22,4%	0,7%
Comptes ordinaires débiteurs	4,163	4,226	4,065	4,979	6,927	7,368	6,406	5,020	4,696	-32,2%	-6,5%
Affecturation											
Crédits d'investissement	64,230	65,211	65,074	76,644	77,211	80,258	82,671	85,498	87,082	12,8%	1,9%
Crédits à l'équipement	61,167	61,969	62,110	73,684	74,207	73,916	76,213	78,947	79,929	7,7%	1,2%
Crédit-bail	3,063	3,242	2,964	2,960	3,004	6,342	6,458	6,551	7,153	138,1%	9,2%
Crédits à l'habitat	7,909	6,822	7,201	2,411	2,563	2,995	3,634	4,594	4,772	86,2%	3,9%
Autres crédits						0,495	0,495	0,030	0,055		
<b>Encours sain</b>	<b>88,623</b>	<b>89,245</b>	<b>89,207</b>	<b>98,803</b>	<b>101,274</b>	<b>105,590</b>	<b>109,996</b>	<b>112,187</b>	<b>113,907</b>	<b>12,5%</b>	<b>1,5%</b>
Créances douteuses brutes	4,598	5,542	6,066	5,191	6,381	4,914	4,730	5,496	5,792	-9,2%	5,4%
<b>Encours total</b>	<b>93,221</b>	<b>94,787</b>	<b>95,273</b>	<b>103,994</b>	<b>107,655</b>	<b>110,504</b>	<b>114,726</b>	<b>117,683</b>	<b>119,699</b>	<b>11,2%</b>	<b>1,7%</b>
Taux de créances douteuses	5,0%	5,9%	6,5%	5,1%	6,0%	4,5%	4,2%	4,7%	4,9%	-18,9%	3,6%
<b>Ménages</b>											
Crédits à la consommation	48,676	50,786	51,357	60,695	61,556	66,080	66,386	69,018	70,147	14,0%	1,6%
Crédits de trésorerie	42,551	44,711	45,192	54,209	54,468	57,396	57,563	60,246	60,970	11,9%	1,2%
Comptes ordinaires débiteurs	6,091	6,038	6,112	6,433	6,979	5,330	5,468	5,408	5,675	-18,7%	4,9%
Crédit-bail	0,034	0,037	0,053	0,053	0,109	3,354	3,355	3,364	3,502	3112,8%	4,1%
Crédits à l'habitat	31,738	32,949	33,617	39,292	39,909	41,232	44,185	49,217	49,979	25,2%	1,5%
Autres crédits	2,000	1,763	1,763	0,930	0,896	0,979	0,963	0,856	0,822	-8,3%	-4,0%
<b>Encours sain</b>	<b>82,414</b>	<b>85,498</b>	<b>86,737</b>	<b>100,917</b>	<b>102,361</b>	<b>108,291</b>	<b>111,534</b>	<b>119,091</b>	<b>120,948</b>	<b>18,2%</b>	<b>1,6%</b>
Créances douteuses brutes	3,537	3,626	3,352	4,707	4,743	5,615	6,514	5,053	4,740	-0,1%	-6,2%
<b>Encours total</b>	<b>85,951</b>	<b>89,124</b>	<b>90,089</b>	<b>105,624</b>	<b>107,104</b>	<b>113,906</b>	<b>118,048</b>	<b>124,144</b>	<b>125,688</b>	<b>17,4%</b>	<b>1,2%</b>
Taux de créances douteuses	4,1%	4,1%	3,7%	4,5%	4,4%	4,9%	5,5%	4,1%	3,8%	-14,8%	-7,3%
<b>Collectivités locales</b>											
Crédits d'exploitation	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	0,020	-95,7%	-47,4%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	0,020		
Crédits à l'équipement	2,176	2,176	2,176	14,452	14,378	14,740	14,718	13,532	13,450	-6,5%	-0,6%
Autres crédits		0,014	0,013	4,627	4,638	4,627	4,637	4,385	4,414	-4,8%	0,7%
<b>Encours sain</b>	<b>3,323</b>	<b>2,193</b>	<b>2,192</b>	<b>19,546</b>	<b>19,484</b>	<b>19,398</b>	<b>19,430</b>	<b>17,955</b>	<b>17,884</b>	<b>-8,2%</b>	<b>-0,4%</b>
Créances douteuses brutes				0,042	0,025	0,023	0,026			-100,0%	-
<b>Encours total</b>	<b>3,323</b>	<b>2,193</b>	<b>2,192</b>	<b>19,588</b>	<b>19,509</b>	<b>19,421</b>	<b>19,456</b>	<b>17,955</b>	<b>17,884</b>	<b>-8,3%</b>	<b>-0,4%</b>
Taux de créances douteuses				0,2%	0,1%	0,1%	0,1%			-100,0%	-
<b>Autres agents</b>											
<b>Encours sain</b>	<b>2,787</b>	<b>2,677</b>	<b>2,429</b>	<b>1,316</b>	<b>2,309</b>	<b>2,574</b>	<b>2,466</b>	<b>3,418</b>	<b>2,314</b>	<b>0,2%</b>	<b>-32,3%</b>
Créances douteuses brutes				0,002							
<b>Encours total</b>	<b>2,787</b>	<b>2,677</b>	<b>2,429</b>	<b>1,318</b>	<b>2,309</b>	<b>2,574</b>	<b>2,466</b>	<b>3,418</b>	<b>2,314</b>	<b>0,2%</b>	<b>-32,3%</b>
Taux de créances douteuses				0,2%							
<b>TOTAL</b>											
<b>Encours sain</b>	<b>177,147</b>	<b>179,613</b>	<b>180,565</b>	<b>220,582</b>	<b>225,428</b>	<b>235,853</b>	<b>243,426</b>	<b>252,651</b>	<b>255,053</b>	<b>13,1%</b>	<b>1,0%</b>
Créances douteuses brutes	8,135	9,168	9,418	9,942	11,149	10,553	11,270	10,549	10,532	-5,5%	-0,2%
<b>Encours total</b>	<b>185,282</b>	<b>188,781</b>	<b>189,983</b>	<b>230,524</b>	<b>236,577</b>	<b>246,406</b>	<b>254,696</b>	<b>263,200</b>	<b>265,585</b>	<b>12,3%</b>	<b>0,9%</b>
Taux de créances douteuses	4,4%	4,9%	5,0%	4,3%	4,7%	4,3%	4,4%	4,0%	4,0%	-15,9%	-1,1%
Taux de provisionnement	51,6%	50,1%	48,2%	59,1%	52,7%	48,2%	53,8%	50,1%	52,5%	-0,5%	4,7%

#### Encours de crédit sain des EC locaux

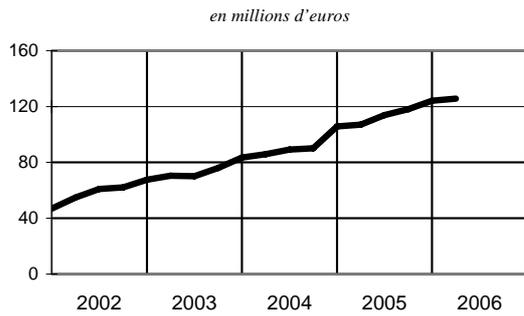


#### Structure des passifs financiers

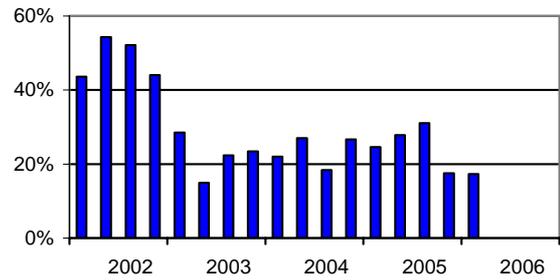


## L'endettement des ménages

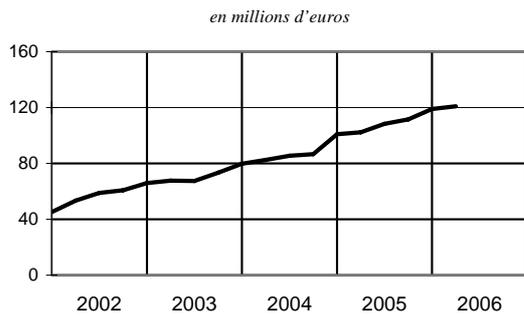
### Ensemble des concours



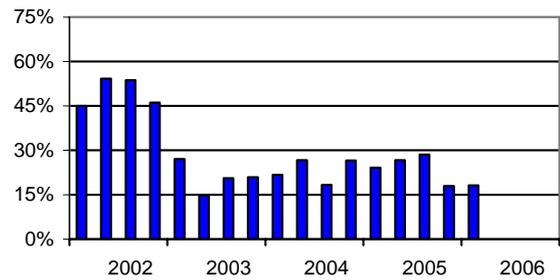
*Variations trimestrielles en glissement annuel*



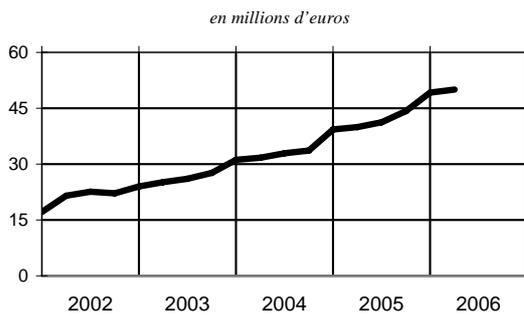
### Ensemble des concours sains



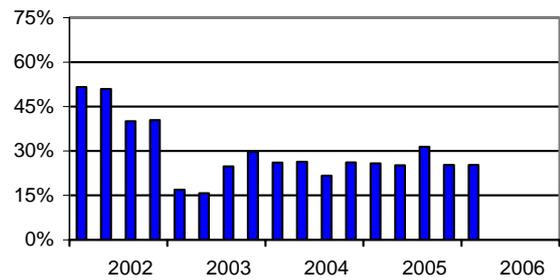
*Variations trimestrielles en glissement annuel*



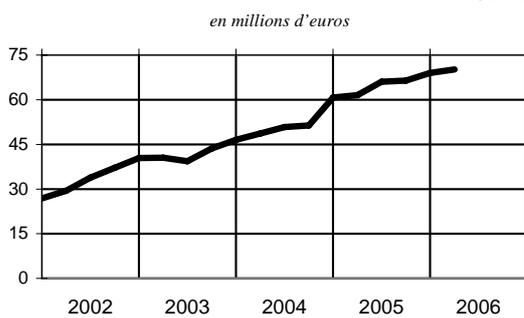
### Crédit à l'habitat



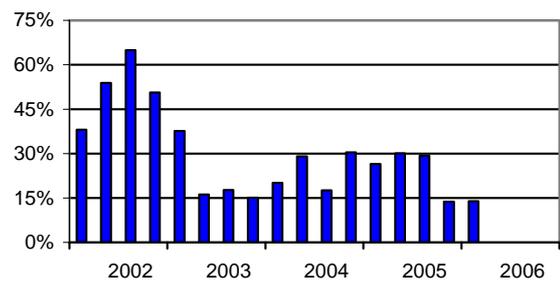
*Variations trimestrielles en glissement annuel*



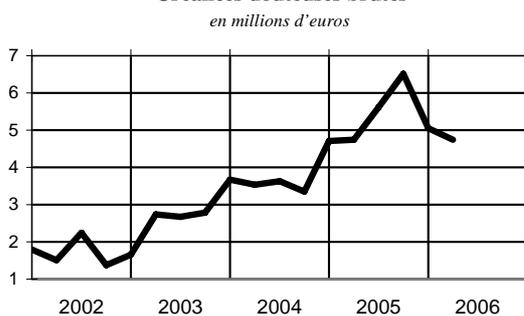
### Crédit à la consommation



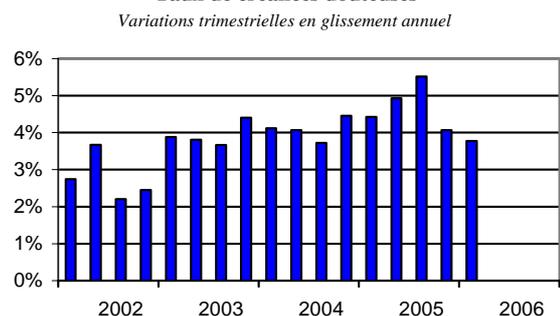
*Variations trimestrielles en glissement annuel*



### Créances douteuses brutes



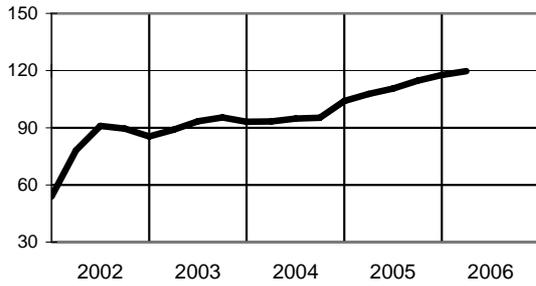
### Taux de créances douteuses



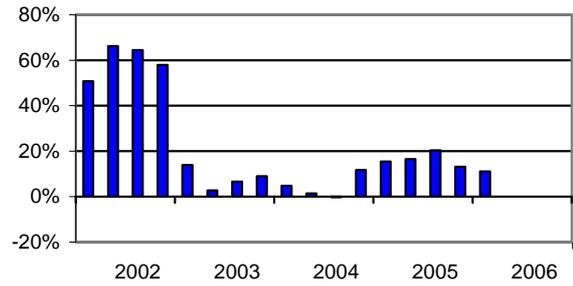
## L'endettement des entreprises

### Ensemble des concours

en millions d'euros

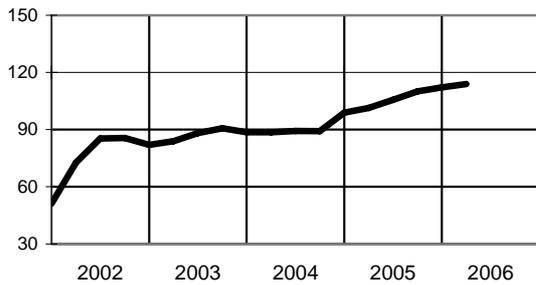


Variations trimestrielles en glissement annuel

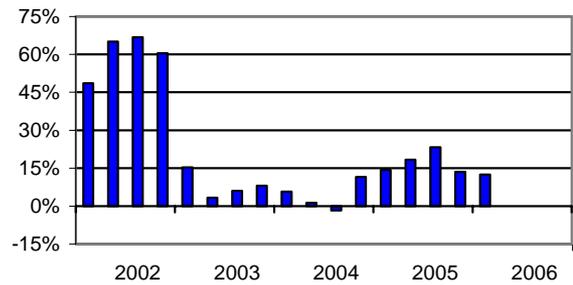


### Ensemble des concours sains

en millions d'euros

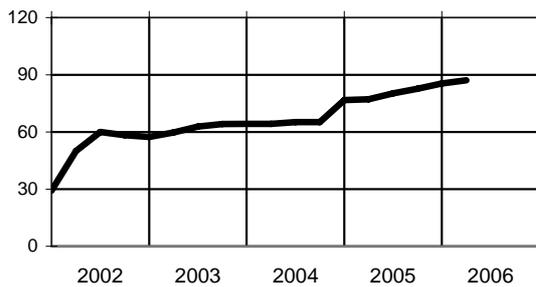


Variations trimestrielles en glissement annuel

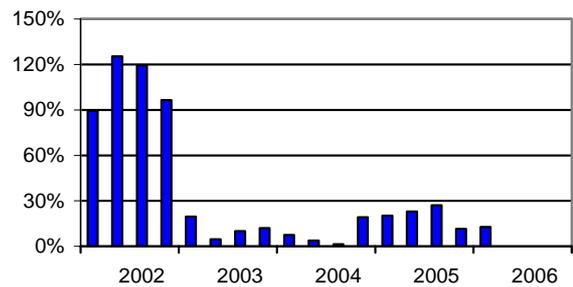


### Crédits d'investissement

en millions d'euros

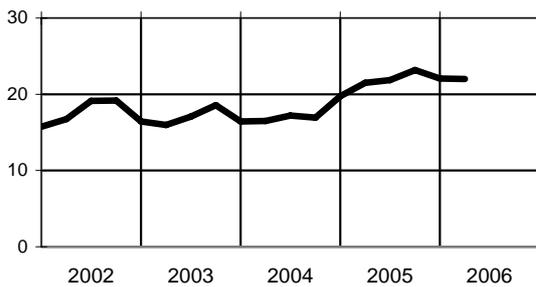


Variations trimestrielles en glissement annuel

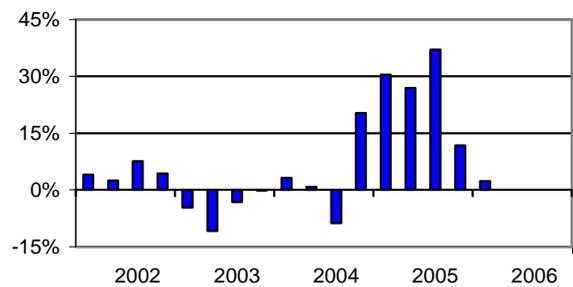


### Crédits d'exploitation

en millions d'euros

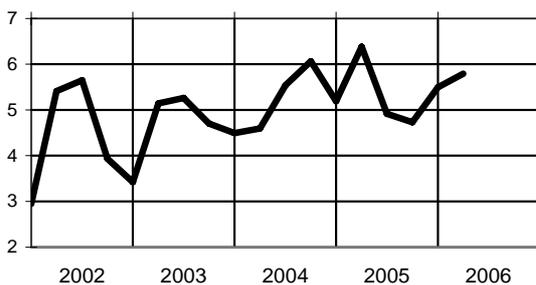


Variations trimestrielles en glissement annuel



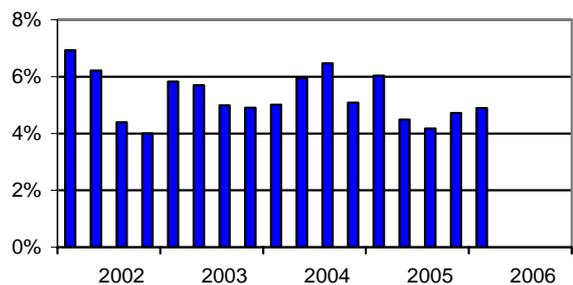
### Créances douteuses brutes

en millions d'euros



### Taux de créances douteuses

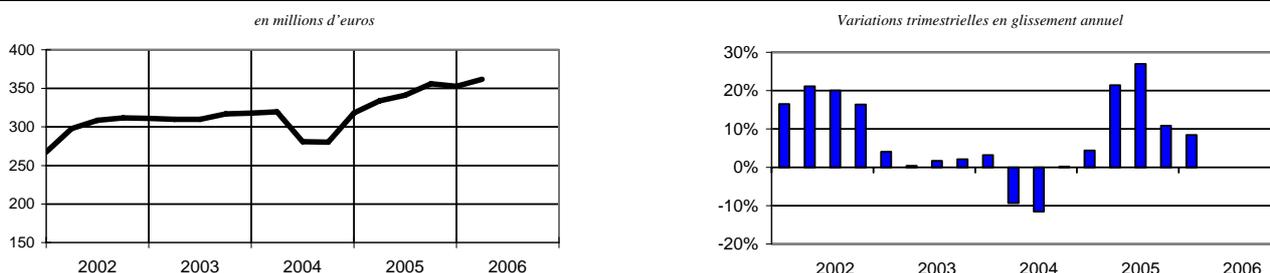
Variations trimestrielles en glissement annuel



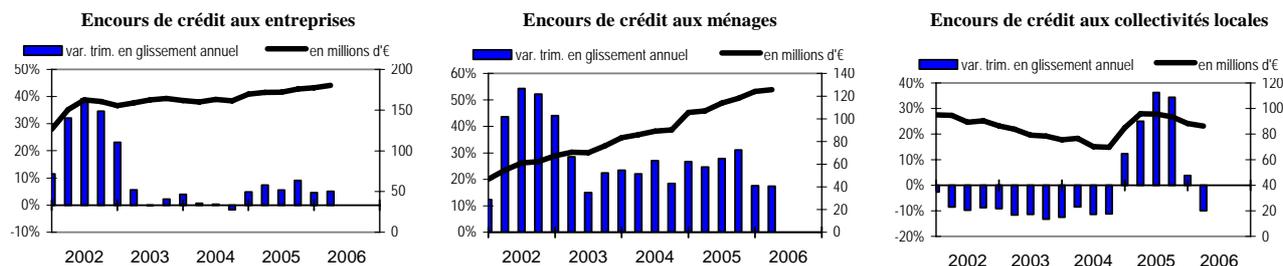
## 4.2 Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de crédit

	Montants en millions au										Variations	
	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept-05	31-déc-05	31-mars-06	1 an	1 trim.	
<b>Entreprises</b>												
Crédits d'exploitation	16,484	17,212	16,932	19,748	21,500	21,842	23,196	22,065	21,998	2,3%	-0,3%	
Créances commerciales	4,032	4,141	3,875	4,610	3,506	3,948	4,099	3,594	3,760	7,2%	4,6%	
Crédits de trésorerie	8,289	8,845	8,992	10,159	11,067	10,526	12,691	13,451	13,542	22,4%	0,7%	
Comptes ordinaires débiteurs	4,163	4,226	4,065	4,979	6,927	7,368	6,406	5,020	4,696	-32,2%	-6,5%	
Affecturation												
Crédits d'investissement	79,148	66,675	66,126	77,904	78,486	81,432	83,533	86,893	88,414	12,6%	1,8%	
Crédits à l'équipement	76,065	63,433	63,162	74,944	75,482	75,090	77,075	80,342	81,261	7,7%	1,1%	
Crédit-bail	3,063	3,242	2,964	2,960	3,004	6,342	6,458	6,551	7,153	138,1%	9,2%	
Crédits à l'habitat	55,043	33,190	33,306	28,416	28,479	28,699	38,107	29,888	29,969	5,2%	0,3%	
Autres crédits	4,040	3,942	3,852	3,733	3,641	4,037	3,991	3,375	3,302			
<b>Encours sain</b>	<b>154,715</b>	<b>121,019</b>	<b>120,216</b>	<b>129,801</b>	<b>132,106</b>	<b>136,010</b>	<b>148,827</b>	<b>142,221</b>	<b>143,683</b>	<b>8,8%</b>	<b>1,0%</b>	
Créances douteuses brutes	5,216	41,947	41,111	39,798	39,612	35,917	27,139	35,196	36,868	-6,9%	4,8%	
<b>Encours total</b>	<b>159,931</b>	<b>162,966</b>	<b>161,327</b>	<b>169,599</b>	<b>171,718</b>	<b>171,927</b>	<b>175,966</b>	<b>177,417</b>	<b>180,551</b>	<b>5,1%</b>	<b>1,8%</b>	
Taux de créances douteuses	3,3%	25,7%	25,5%	23,5%	23,1%	20,9%	15,4%	19,8%	20,4%	-11,5%	2,9%	
<b>Ménages</b>												
Crédits à la consommation	48,676	50,786	51,357	60,695	61,556	66,080	66,386	69,018	70,147	14,0%	1,6%	
Crédits de trésorerie	42,551	44,711	45,192	54,209	54,468	57,396	57,563	60,246	60,970	11,9%	1,2%	
Comptes ordinaires débiteurs	6,091	6,038	6,112	6,433	6,979	5,300	5,468	5,408	5,675	-18,7%	4,9%	
Crédit-bail	0,034	0,037	0,053	0,053	0,109	3,354	3,355	3,364	3,502	3112,8%	4,1%	
Crédits à l'habitat	31,739	32,950	33,618	39,293	39,909	41,232	44,185	49,217	49,979	25,2%	1,5%	
Autres crédits	2,000	1,763	1,763	0,930	0,896	0,979	0,963	0,856	0,822	-8,3%	-4,0%	
<b>Encours sain</b>	<b>82,415</b>	<b>85,499</b>	<b>86,738</b>	<b>100,918</b>	<b>102,361</b>	<b>108,291</b>	<b>111,534</b>	<b>119,091</b>	<b>120,948</b>	<b>18,2%</b>	<b>1,6%</b>	
Créances douteuses brutes	3,537	3,626	3,352	4,707	4,743	5,615	6,514	5,053	4,740	-0,1%	-6,2%	
<b>Encours total</b>	<b>85,952</b>	<b>89,125</b>	<b>90,090</b>	<b>105,625</b>	<b>107,104</b>	<b>113,906</b>	<b>118,048</b>	<b>124,144</b>	<b>125,688</b>	<b>17,4%</b>	<b>1,2%</b>	
Taux de créances douteuses	4,1%	4,1%	3,7%	4,5%	4,4%	4,9%	5,5%	4,1%	3,8%	-14,8%	-7,3%	
<b>Collectivités locales</b>												
Crédits d'exploitation	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	0,020	-95,7%	-47,4%	
Crédits de trésorerie												
Comptes ordinaires débiteurs	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	0,020			
Crédits à l'équipement	43,583	39,567	38,906	50,673	61,587	61,633	60,525	57,973	57,003	-7,4%	-1,7%	
Autres crédits	32,011	29,233	29,232	32,371	32,382	30,272	30,282	27,931	27,960	-13,7%	0,1%	
<b>Encours sain</b>	<b>76,741</b>	<b>68,803</b>	<b>68,141</b>	<b>83,511</b>	<b>94,437</b>	<b>91,936</b>	<b>90,882</b>	<b>85,942</b>	<b>84,983</b>	<b>-10,0%</b>	<b>-1,1%</b>	
Créances douteuses brutes		1,433	1,503	1,467	1,498	3,750	2,709	2,239	1,388	-7,4%	-38,0%	
<b>Encours total</b>	<b>76,741</b>	<b>70,236</b>	<b>69,644</b>	<b>84,978</b>	<b>95,935</b>	<b>95,686</b>	<b>93,591</b>	<b>88,181</b>	<b>86,371</b>	<b>-10,0%</b>	<b>-2,1%</b>	
Taux de créances douteuses		2,0%	2,2%	1,7%	1,6%	3,9%	2,9%	2,5%	1,6%	2,9%	-36,7%	
<b>Autres agents</b>												
<b>Encours sain</b>	<b>5,838</b>	<b>5,625</b>	<b>5,208</b>	<b>3,992</b>	<b>4,816</b>	<b>4,977</b>	<b>4,701</b>	<b>5,549</b>	<b>12,276</b>	<b>154,9%</b>	<b>121,2%</b>	
Créances douteuses brutes				0,002								
<b>Encours total</b>	<b>5,838</b>	<b>5,625</b>	<b>5,208</b>	<b>3,994</b>	<b>4,816</b>	<b>4,977</b>	<b>4,701</b>	<b>5,549</b>	<b>12,276</b>	<b>154,9%</b>	<b>121,2%</b>	
Taux de créances douteuses												
<b>TOTAL</b>												
<b>Encours sain</b>	<b>319,709</b>	<b>280,946</b>	<b>280,303</b>	<b>318,222</b>	<b>333,720</b>	<b>341,214</b>	<b>355,944</b>	<b>352,803</b>	<b>361,890</b>	<b>8,4%</b>	<b>2,6%</b>	
Créances douteuses brutes	8,753	47,007	45,966	45,974	45,853	45,283	36,362	42,488	42,996	-6,2%	1,2%	
<b>Encours total</b>	<b>328,462</b>	<b>327,953</b>	<b>326,269</b>	<b>364,196</b>	<b>379,573</b>	<b>386,497</b>	<b>392,306</b>	<b>395,291</b>	<b>404,886</b>	<b>6,7%</b>	<b>2,4%</b>	
Taux de créances douteuses	2,7%	14,3%	14,1%	12,6%	12,1%	11,7%	9,3%	10,7%	10,6%	-12,1%	-1,2%	
Taux de provisionnement	51,9%	49,3%	51,2%	52,5%	52,4%	75,1%	83,9%	65,7%	52,3%	-0,2%	-20,4%	

### Encours de crédit sain total



### Concours consentis par les EC



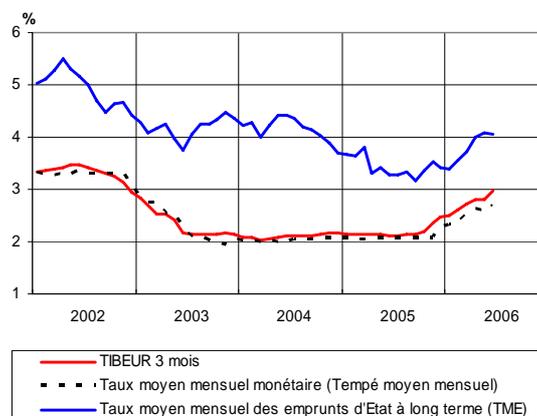
## 5. Rappel des taux

### 5.1 Taux réglementés

TAUX DIRECTEURS DE LA BANQUE CENTRALE EUROPEENNE	
Taux de soumission minimal des opérations principales de refinancement (15/06/2006)	2,75%
Taux de la facilité de dépôt (15/06/2006)	1,75%
Taux de la facilité de prêt marginal (15/06/2006)	3,75%

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

### 5.2 Principaux taux de marché



### 5.3 Taux de l'usure

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

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

Catégorie	Plafond de l'usure application à compter			
	du 4e trimestre 2005	du 1er trimestre 2006	du 2e trimestre 2006	
<b>PARTICULIERS</b> <u>Prêts immobiliers aux particuliers</u> - Prêts à taux fixe - Prêts à taux variable - Prêts relais	5,87%	5,72%	5,80%	
	5,48%	5,36%	5,48%	
	5,72%	5,63%	5,68%	
	<u>Autres prêts</u> - 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 €	19,76%	19,67%	20,21%
		17,44%	17,37%	17,81%
8,33%		7,89%	8,40%	
<b>ENTREPRISES</b> <u>Prêts aux entreprises **</u>  - Découverts en compte***	11,55%	12,35%	13,33%	

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

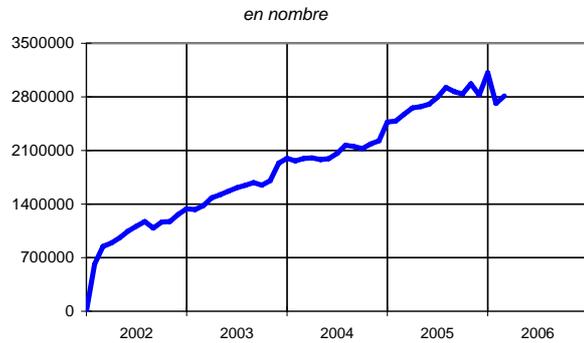
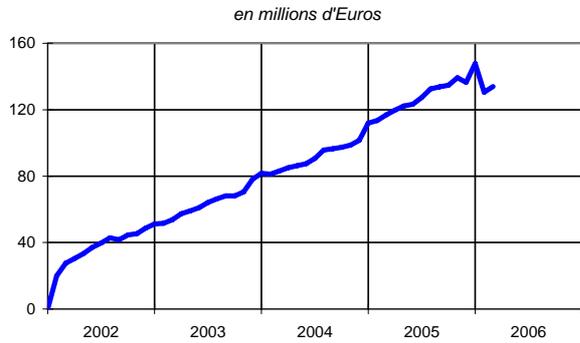
(\*\*) Prêts aux personnes morales n'ayant pas d'activité industrielle, commerciale, artisanale, agricole ou professionnelle non commerciale

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

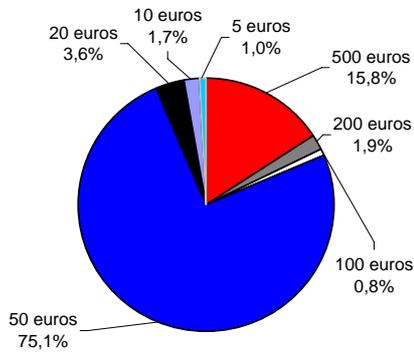
## 6. Monnaie fiduciaire

### 6.1 Emission mensuelle de billets euros

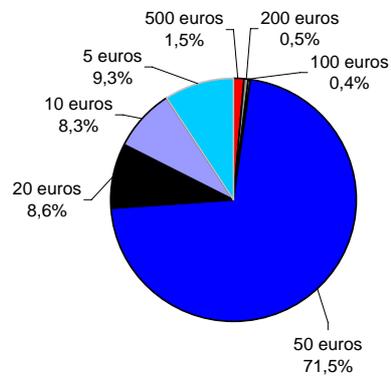
Emissions nettes cumulées de billets au 28 février 2006



Répartition des billets en valeur

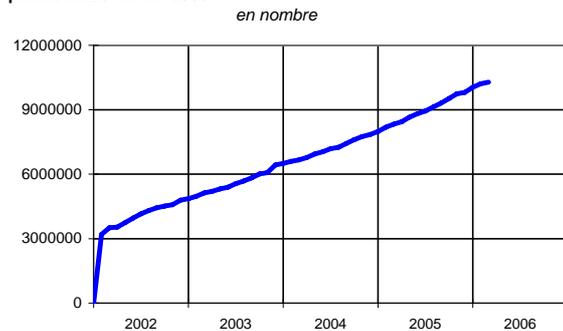


Répartition des billets en volume

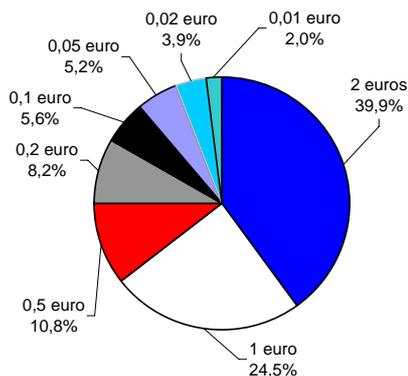


### 6.2 Emission mensuelle de pièces euros

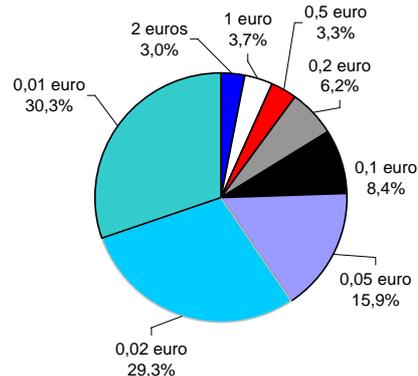
Emissions nettes cumulées de pièces au 28 février 2006



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](http://www.iedom.fr)**

Directeur de la publication : A. VIENNEY

Responsable de la rédaction : JF. HOARAU

Editeur : IEDOM

Achévé d'imprimer le 28 juillet 2006

Dépôt légal : 28 juillet 2006- n° ISSN : 0296-3116