

- MAYOTTE -



BULLETIN TRIMESTRIEL DE CONJONCTURE

**Suivi de la conjoncture
financière et bancaire**

~

N° 124

2nd trimestre 2005

~

- Septembre 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.

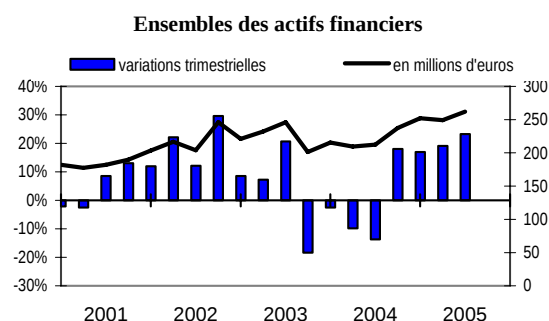
1. Synthèse

1 – Evolution conjoncturelle

a) les actifs financiers

Au 30 juin 2005, l'encours global **des actifs financiers** recensés à Mayotte s'élève à 262,0 millions d'euros, en hausse de 23,3 % en glissement annuel, (contre - 13,7 % l'année précédente). Ces actifs sont composés à 50,0 % de placements liquides ou à court terme, 31,9 % de dépôts à vue et 18,1 % d'épargne à long terme.

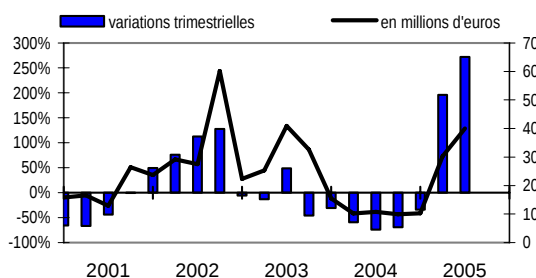
Au cours du 2^{ème} trimestre, l'épargne à long terme et les placements liquides ou à court terme ont été particulièrement dynamiques alors que l'évolution des dépôts à vue a été plus modérée.



Dans le détail, l'encours de **l'épargne à long terme** qui s'élève à 47,4 millions d'euros, a augmenté de 131,6 % sur un an contre - 54,7 % en juin 2004. Cette hausse est essentiellement imputable à la progression de l'épargne à long terme des autres agents (+ 152,1 %) et des ménages (+ 93,8 %).

Les placements liquides ou à court terme qui s'établissent à 131,0 millions d'euros, affichent également une forte progression (+ 46,4 % sur un an). Cette hausse est principalement liée à la bonne orientation des placements indexés sur le taux du marché monétaire (+ 52,1 % sur un an et + 15,3 % entre mars et juin 2005). Comme les placements indexés, l'encours des comptes d'épargne à régime spécial s'est accru (+ 34,4 % en glissement annuel et + 3,4 % en un trimestre). La croissance des comptes d'épargne à régime spécial s'explique plus particulièrement par la hausse des livrets ordinaires (+ 34,3 %, contre + 4,5 % au 30 juin 2004).

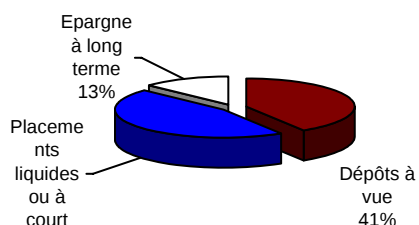
Placements liquides ou à court terme des entreprises



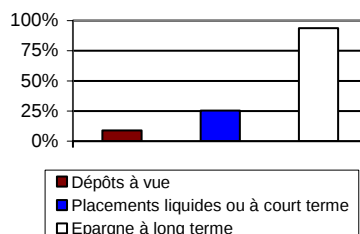
Enfin, l'encours **des dépôts à vue** qui s'élève à 83,6 millions d'euros, est en baisse de 18,5 % sur un an après + 25,8 % l'année précédente. Cette baisse est imputable aux sociétés financières (- 40,1 % en glissement annuel).

Structure des actifs financiers des ménages par nature

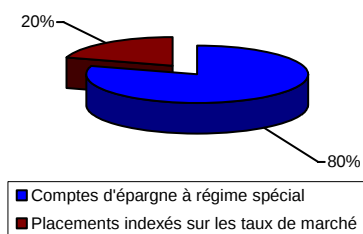
Actifs financiers des ménages



Variations en glissement annuel - 2nd trim. 05



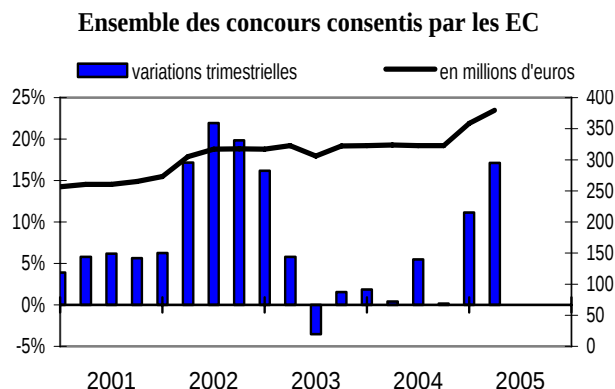
Placements liquides ou à court terme



b) Les passifs financiers

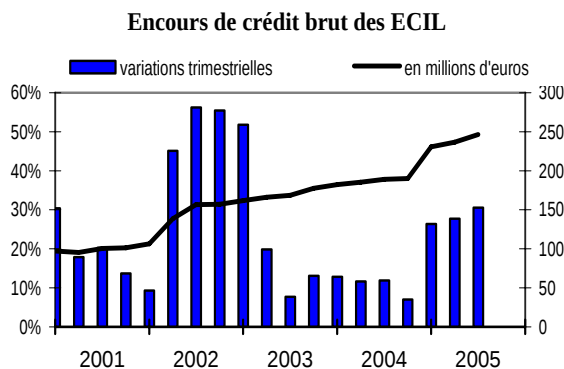
Le total des passifs financiers distribués par **les établissements de crédit (tous établissements confondus)** s'inscrit en hausse au 30 juin 2005. En effet, l'encours global de crédit atteint ainsi 386,5 millions d'euros, en progression de 17,9 % sur un an après + 1,8 % l'année précédente. L'encours sain progresse plus vivement (+ 21,5 % en glissement annuel) alors que les créances douteuses brutes enregistrent un repli de 3,7 % sur un an.

Les entreprises, principales bénéficiaires des concours octroyés dans la collectivité départementale (44,5 % du total) affichent une orientation à la hausse (+ 5,5 % en un an). Cette progression provient principalement des crédits à l'équipement (soit 43,7 % du total) en hausse de 18,4 %. L'encours en faveur des ménages a fortement progressé sur un an (27,8 %) et atteint 113,9 millions d'euros. De même, l'encours aux collectivités locales qui s'élève à 95,7 millions d'euros, est en hausse de 36,2 % sur un an.



L'encours global de crédit consenti par **les établissements de crédit installés localement** s'établit à 246,4 millions d'euros (+ 30,5 % en glissement annuel), confirmant ainsi le regain d'activité observé en décembre 2004.

Les ménages qui représentent 46,2 % du total, sont les premiers débiteurs des établissements de crédit locaux. A fin juin 2005, les crédits accordés aux ménages qui s'élèvent à 113,9 millions d'euros, s'inscrivent en hausse (+ 27,8 % en glissement annuel et + 6,4 % entre mars et juin). Cette augmentation est essentiellement imputable aux financements à la consommation (+ 7,3% entre mars et juin 2005 et + 30,1 % sur un an) et aux crédits immobiliers (+ 3,3 % entre mars et juin 2005 et + 25,1% en glissement annuel).



Les entreprises sont les deuxièmes débiteurs des établissements de crédit locaux (44,8 % du total). Leur encours total s'accroît de 16,6 % pour atteindre 110,5 millions d'euros. Composés à 66,9 % de crédits à l'équipement et à 5,7 % de crédit-bail, les crédits d'investissement affichent une progression en glissement annuel de 23,1 % pour s'établir à 80,2 millions d'euros au 30 juin 2005. Par ailleurs, les crédits d'exploitation (dont 48,2 % de crédits de trésorerie et 33,7 % de comptes ordinaires débiteurs) progressent de 26,9 % à 21,8 millions d'euros sur un an. Enfin, le taux des créances douteuses brutes dans l'ensemble des concours aux entreprises s'inscrit en baisse de 1,4 point sur un an à 4,4 %.

Au 30 juin 2005, le total des concours consentis par **les établissements de crédit non installés localement** s'élève à 140,1 millions d'euros (36,2 % du total), affichant une stabilité sur un an (+ 0,7 %) et un léger recul sur trois mois (- 2,0 %). Le taux de créances douteuses brutes représente 24,8 %, soit une baisse de 2,4 points sur un an.

Par ailleurs, le système bancaire local dégage toujours une **capacité de financement** : les ressources demeurant supérieures aux emplois des agents économiques.

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.

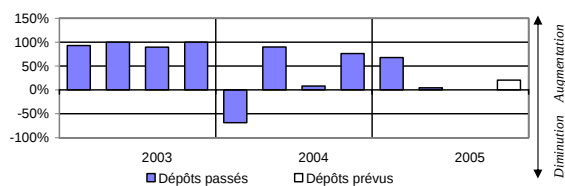
En terme de rentabilité, le produit net bancaire et les commissions des établissements de crédit progressent lentement.

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

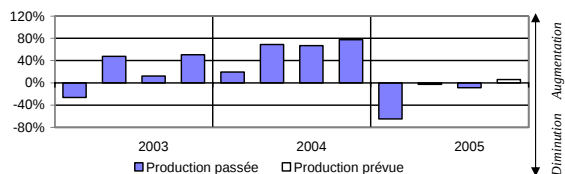
Collecte des dépôts



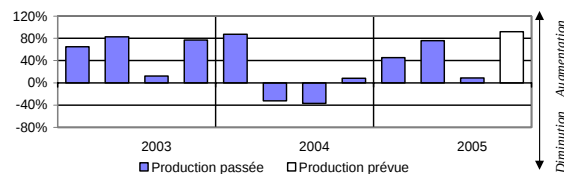
Soldes d'opinions des dirigeants

(BFCOI, BRED-BP, BR, CRCAMR, SOFIDER, SOREFI)

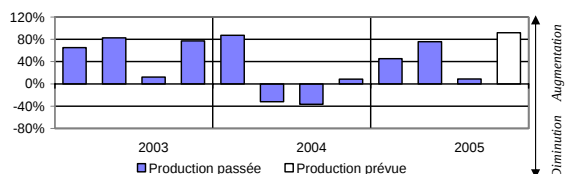
Crédits d'équipement aux entreprises



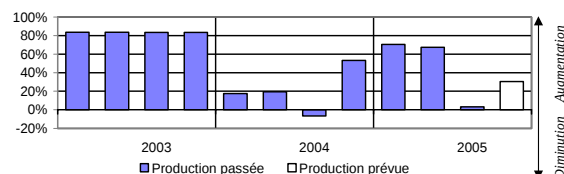
Crédits d'exploitation aux entreprises



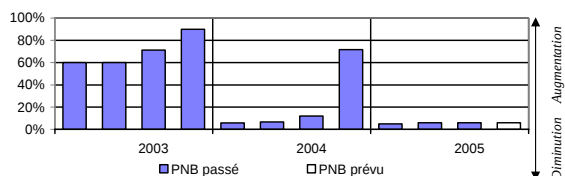
Crédits à l'habitat des particuliers



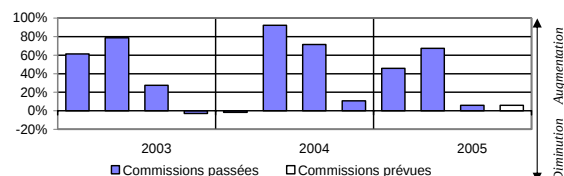
Crédits à la consommation des particuliers



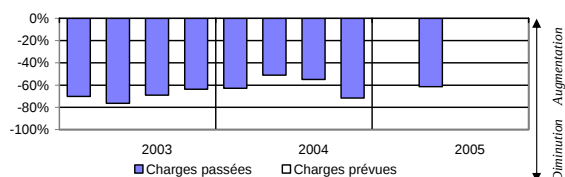
Produit net bancaire



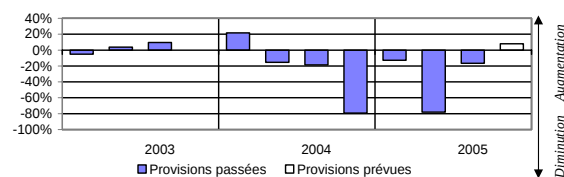
Commissions



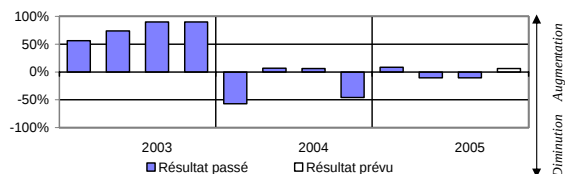
Charges d'exploitation



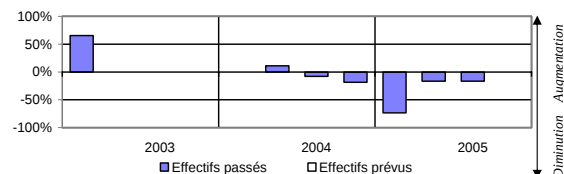
Coût du risque



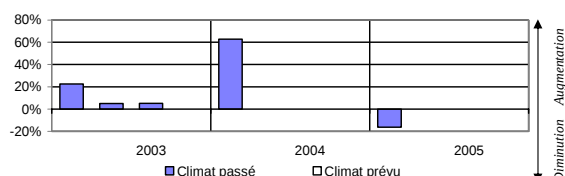
Résultat



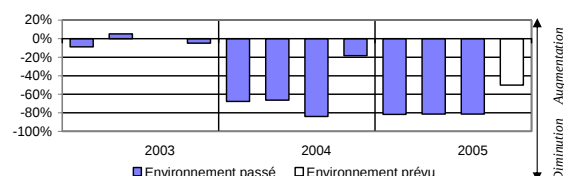
Effectifs



Climat social



Environnement économique

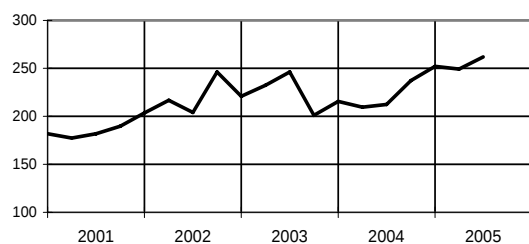


3. Les actifs financiers de la clientèle non financière

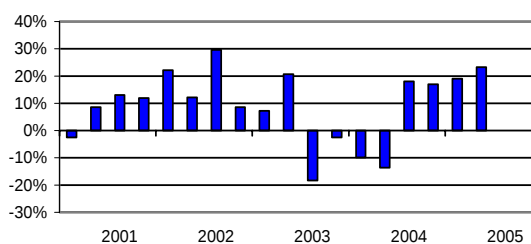
	Montants en millions au									Variations	
	30-juin-03	30-sept.-03	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	1 an	1 trim.
Sociétés non financières	68,132	59,728	66,602	59,692	58,806	58,732	46,125	57,213	68,776	17,0%	20,2%
Dépôts à vue	27,198	27,106	51,133	49,454	48,053	48,757	35,793	26,946	28,777	-40,1%	6,8%
Placements liquides ou à court terme	40,934	32,622	15,469	10,238	10,753	9,975	10,262	30,267	39,999	272,0%	32,2%
Comptes d'épargne à régime spécial										-	-
Placements indexés sur les taux de marché	40,934	32,622	15,469	10,238	10,753	9,975	10,262	30,267	39,999	272,0%	32,2%
dont comptes à terme	20,065	22,582	4,938	4,531	4,958	5,256	3,039	8,079	8,302	67,4%	2,8%
dont OPCVM monétaires	0,934						0,010			-	-
dont certificats de dépôt	19,843	9,948	10,439	5,615	5,703	4,627	7,000	21,975	31,483	452,0%	43,3%
Epargne à long terme							0,070			-	-
dont OPCVM non monétaires										-	-
Ménages	79,230	75,375	83,021	84,319	85,980	89,807	97,601	97,392	106,128	23,4%	9,0%
Dépôts à vue	35,588	34,382	39,122	38,830	40,076	42,940	42,314	40,104	43,638	8,9%	8,8%
Placements liquides ou à court terme	37,659	35,530	37,831	39,238	38,720	39,524	45,762	47,693	48,570	25,4%	1,8%
Comptes d'épargne à régime spécial	26,902	25,536	27,974	28,276	28,855	28,957	34,600	37,673	38,665	34,0%	2,6%
Livrets ordinaires	26,361	24,901	27,102	27,272	27,541	27,564	33,074	36,078	36,992	34,3%	2,5%
Livrets A et bleus										-	-
Livrets jeunes			0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	-	-
Livrets d'épargne populaire	0,008	0,005	0,008	0,008	0,008	0,008	0,009	0,009	0,008	-	-11,1%
CODEVI	0,032	0,036	0,047	0,047	0,066	0,065	0,068	0,061	0,060	-9,1%	-1,6%
Comptes d'épargne logement	0,501	0,594	0,815	0,947	1,238	1,318	1,447	1,523	1,603	29,5%	5,3%
Placements indexés sur les taux de marché	10,757	9,994	9,857	10,962	9,865	10,567	11,162	10,020	9,905	0,4%	-1,1%
dont OPCVM monétaires	0,929						0,496			-	-
dont Comptes créditeurs à terme	3,181	3,545	3,395	4,500	3,403	4,105	4,247	3,846	5,306	55,9%	38,0%
Epargne à long terme	5,983	5,463	6,068	6,251	7,184	7,343	9,525	9,595	13,920	93,8%	45,1%
Plans d'épargne logement	4,248	5,038	5,616	5,798	6,752	7,026	7,810	7,958	8,353	23,7%	5,0%
Plans d'épargne populaire	0,287	0,398	0,407	0,408	0,430	0,316	0,360	0,360	0,364	-15,3%	1,1%
Autres comptes d'épargne	0,024	0,027	0,045	0,045	0,002	0,001	0,006	0,006	0,013	550,0%	116,7%
Portefeuille-titres	0,434						0,813			-	-
OPCVM non monétaires	0,990						0,536	0,536	0,551	-	2,8%
Contrats d'assurance-vie								0,735	4,639	-	531,2%
Autres agents	98,789	65,917	65,967	65,400	67,714	88,713	108,396	94,704	87,053	28,6%	-8,1%
Dépôts à vue	18,728	12,437	13,529	12,962	14,415	35,205	35,393	21,685	11,168	-22,5%	-48,5%
Placements liquides ou à court terme	40,854	40,115	39,612	39,612	40,025	40,234	39,517	39,533	42,420	6,0%	7,3%
Comptes d'épargne à régime spécial	0,202	0,188	0,225	0,225	0,219	0,408	0,099	0,115	0,401	83,1%	248,7%
Placements indexés sur les taux de marché	40,652	39,927	39,387	39,387	39,806	39,826	39,418	39,418	42,019	5,6%	6,6%
Epargne à long terme	39,207	13,365	12,826	12,826	13,274	13,274	33,486	33,486	33,465	152,1%	-0,1%
Total actifs financiers	246,151	201,020	215,590	209,411	212,500	237,252	252,122	249,309	261,957	23,3%	5,1%
Dépôts à vue	81,514	73,925	103,784	101,246	102,544	126,902	113,500	88,735	83,583	-18,5%	-5,8%
Placements liquides ou à court terme	119,447	108,267	92,912	89,088	89,498	89,733	95,541	117,493	130,989	46,4%	11,5%
Comptes d'épargne à régime spécial	27,104	25,724	28,199	28,501	29,074	29,365	34,699	37,788	39,066	34,4%	3,4%
Placements indexés sur les taux de marché	92,343	82,543	64,713	60,587	60,424	60,368	60,842	79,705	91,923	52,1%	15,3%
Epargne à long terme	45,190	18,828	18,894	19,077	20,458	20,617	43,081	43,081	47,385	131,6%	10,0%

Ensembles des actifs financiers

en millions d'euros

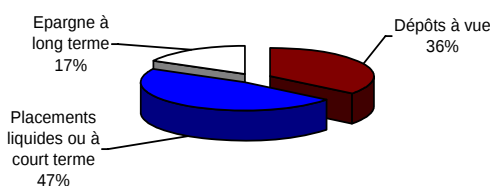


Variations trimestrielles en glissement annuel

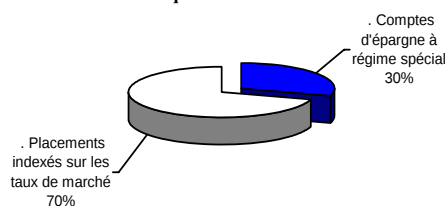


Structure des actifs financiers par nature

Actifs financiers

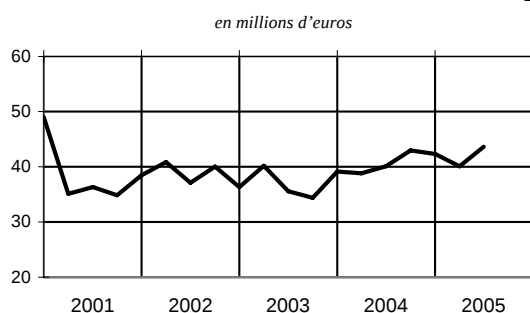


Placements liquides ou à court terme

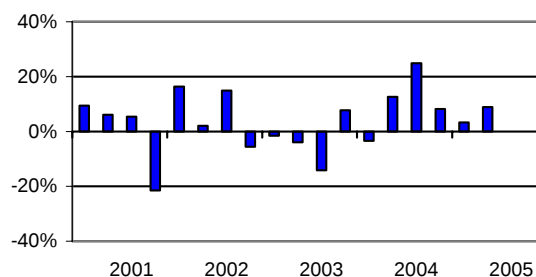


Les placements des ménages

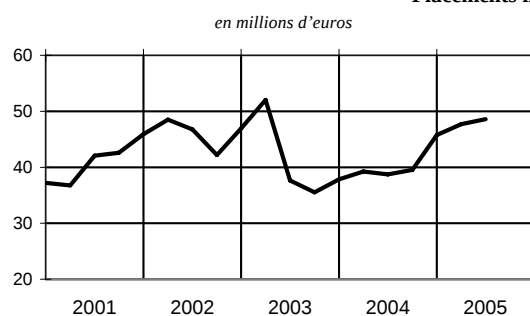
Dépôts à vue



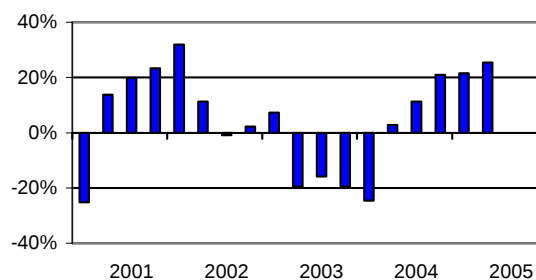
Variations trimestrielles en glissement annuel



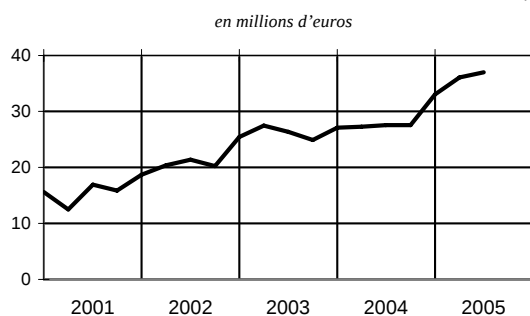
Placements liquides ou à court terme



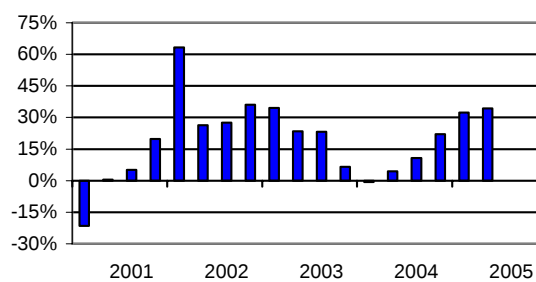
Variations trimestrielles en glissement annuel



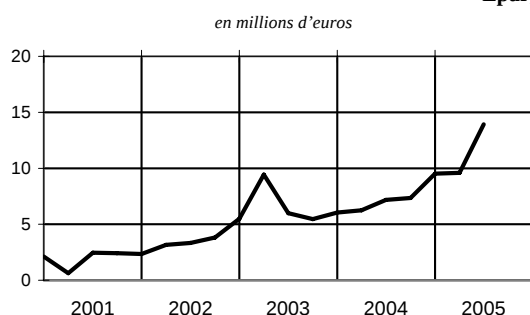
Livrets ordinaires



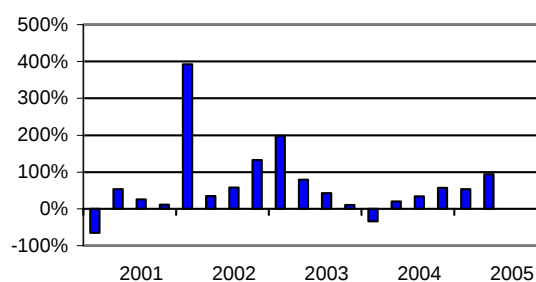
Variations trimestrielles en glissement annuel



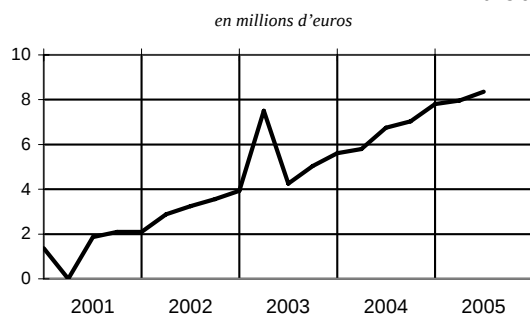
Epargne à long terme



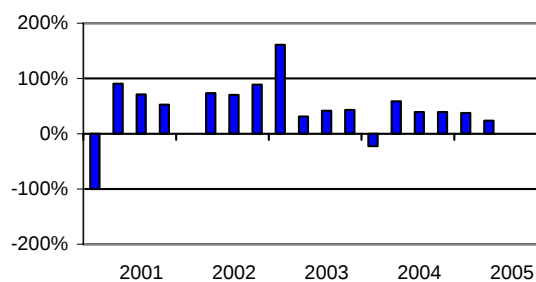
Variations trimestrielles en glissement annuel



Plans d'épargne logement

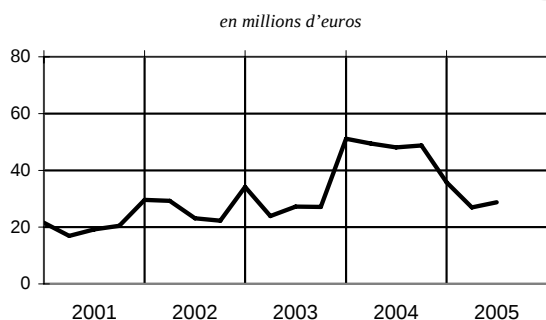


Variations trimestrielles en glissement annuel

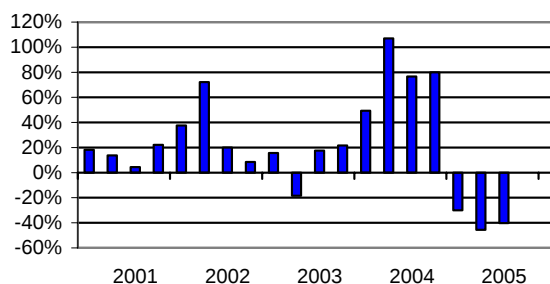


Les disponibilités des entreprises

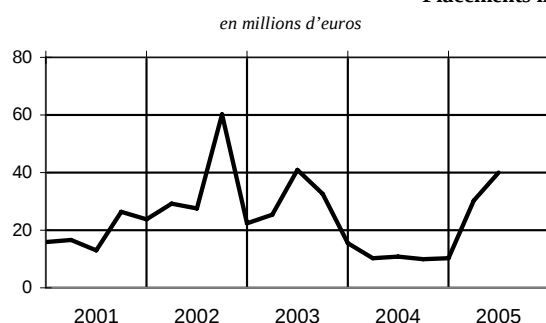
Dépôts à vue



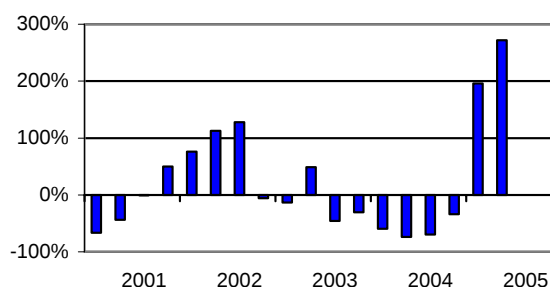
Variations trimestrielles en glissement annuel



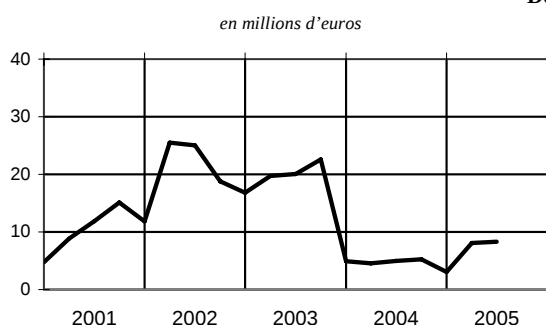
Placements liquides ou à court terme



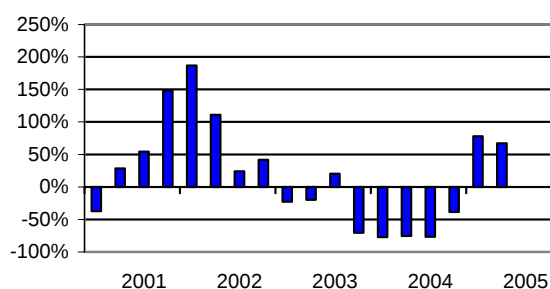
Variations trimestrielles en glissement annuel



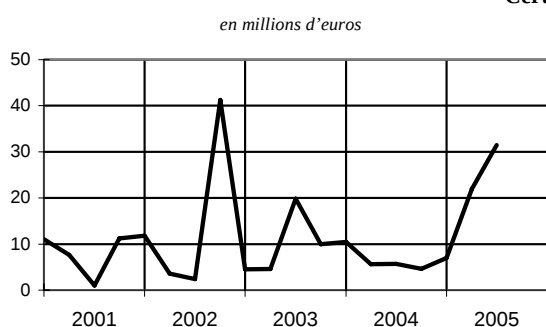
Dépôts à terme



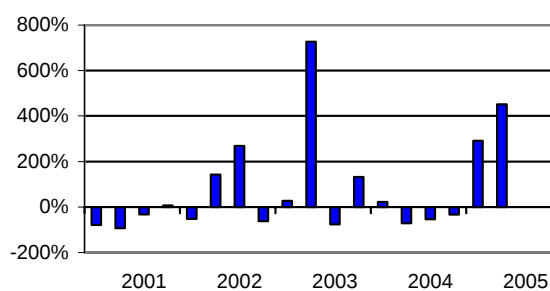
Variations trimestrielles en glissement annuel



Certificats de dépôt

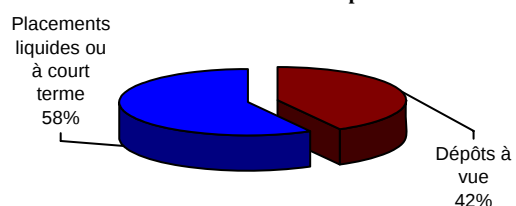


Variations trimestrielles en glissement annuel

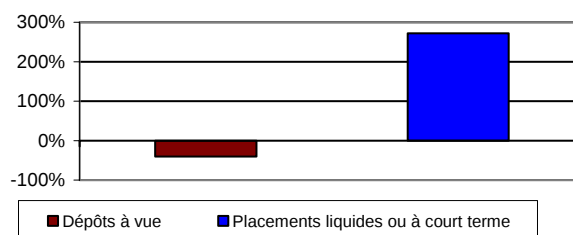


Structure des actifs financiers des entreprises par nature

Actifs financiers des entreprises



Variations en glissement annuel - 2nd trim. 2005

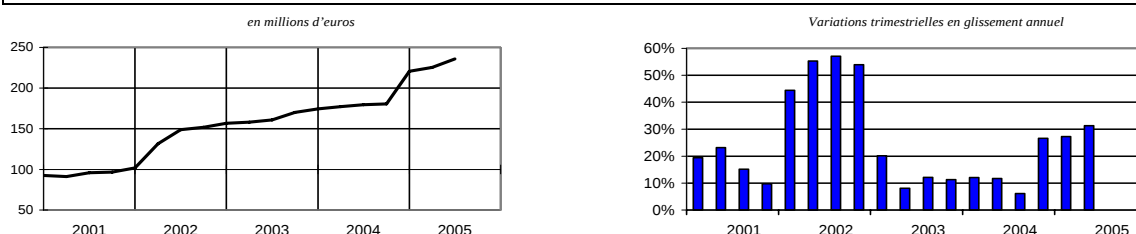


4. Les passifs financiers de la clientèle non financière

4.1 Concours consentis par les établissements de crédit locaux

	Montants en millions au									Variations	
	30-juin-03	30-sept-03	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	1 an	1 trim.
Entreprises											
Crédits d'exploitation	17,068	18,558	16,420	16,484	17,212	16,932	19,748	21,500	21,842	26,9%	1,6%
Créances commerciales	3,742	4,334	4,477	4,032	4,141	3,875	4,610	3,506	3,948	-4,7%	12,6%
Crédits de trésorerie	8,697	10,459	8,131	8,289	8,845	8,992	10,159	11,067	10,526	19,0%	-4,9%
Comptes ordinaires débiteurs	4,629	3,765	3,812	4,163	4,226	4,065	4,979	6,927	7,368	74,3%	6,4%
Affectation											
Crédits d'investissement	62,796	64,121	64,266	64,230	65,211	65,074	76,644	77,211	80,258	23,1%	3,9%
Crédits à l'équipement	60,078	60,970	61,289	61,167	61,969	62,110	73,684	74,207	73,916	19,3%	-0,4%
Crédit-bail	2,718	3,151	2,977	3,063	3,242	2,964	2,960	3,004	6,342	95,6%	111,1%
Crédits à l'habitat	8,263	8,083	7,921	7,909	6,822	7,201	2,411	2,563	2,995	-56,1%	16,9%
Autres crédits	0,030	0,017							0,495		
Encours sain	88,157	90,779	88,607	88,623	89,245	89,207	98,803	101,274	105,590	18,3%	4,3%
Créances douteuses brutes	5,262	4,702	4,491	4,598	5,542	6,066	5,191	6,381	4,914	-11,3%	-23,0%
Encours total	93,419	95,481	93,098	93,221	94,787	95,273	103,994	107,655	110,504	16,6%	2,6%
Taux de créances douteuses	5,6%	4,9%	4,8%	4,9%	5,8%	6,4%	5,0%	5,9%	4,4%	-23,9%	-25,0%
Ménages											
Crédits à la consommation	39,347	43,658	46,542	48,676	50,786	51,357	60,695	61,556	66,080	30,1%	7,3%
Crédits de trésorerie	34,219	37,299	40,528	42,551	44,711	45,192	54,209	54,468	57,396	28,4%	5,4%
Comptes ordinaires débiteurs	5,116	6,348	5,991	6,091	6,038	6,112	6,433	6,979	5,330	-11,7%	-23,6%
Crédit-bail	0,012	0,011	0,023	0,034	0,037	0,053	0,053	0,109	3,354	8964,9%	2977,1%
Crédits à l'habitat	26,093	27,637	31,159	31,738	32,949	33,617	39,292	39,909	41,232	25,1%	3,3%
Autres crédits	2,062	1,994	2,020	2,000	1,763	1,763	0,930	0,896	0,979	-44,5%	9,3%
Encours sain	67,502	73,289	79,721	82,414	85,498	86,737	100,917	102,361	108,291	26,7%	5,8%
Créances douteuses brutes	2,673	2,786	3,671	3,537	3,626	3,352	4,707	4,743	5,615	54,9%	18,4%
Encours total	70,175	76,075	83,392	85,951	89,124	90,089	105,624	107,104	113,906	27,8%	6,4%
Taux de créances douteuses	3,8%	3,7%	4,4%	4,1%	4,1%	3,7%	4,5%	4,4%	4,9%	21,2%	11,3%
Collectivités locales											
Crédits d'exploitation	0,008	0,035	1,153	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	933,3%	-93,4%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	0,008	0,035	1,153	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031		
Crédits à l'équipement	2,422	2,386	2,176	2,176	2,176	2,176	14,452	14,378	14,740	577,4%	2,5%
Autres crédits					0,014	0,013	4,627	4,638	4,627	32950,0%	-0,2%
Encours sain	2,430	2,421	3,329	3,323	2,193	2,192	19,546	19,484	19,398	784,5%	-0,4%
Créances douteuses brutes							0,042	0,025	0,023	-	-8,8%
Encours total	2,430	2,421	3,329	3,323	2,193	2,192	19,588	19,509	19,421	785,6%	-0,5%
Taux de créances douteuses							0,2%	0,1%	0,1%	-	-8,3%
Autres agents											
Encours sain	2,671	3,620	2,577	2,787	2,677	2,429	1,316	2,309	2,574	-3,8%	11,5%
Créances douteuses brutes							0,002				
Encours total	2,671	3,620	2,577	2,787	2,677	2,429	1,318	2,309	2,574	-3,8%	11,5%
Taux de créances douteuses							0,2%				
TOTAL											
Encours sain	160,760	170,109	174,234	177,147	179,613	180,565	220,582	225,428	235,853	31,3%	4,6%
Créances douteuses brutes	7,935	7,488	8,162	8,135	9,168	9,418	9,942	11,149	10,553	15,1%	-5,3%
Encours total	168,695	177,597	182,396	185,282	188,781	189,983	230,524	236,577	246,406	30,5%	4,2%
Taux de créances douteuses	4,7%	4,2%	4,5%	4,4%	4,9%	5,0%	4,3%	4,7%	4,3%	-11,8%	-9,1%
Taux de provisionnement	44,3%	43,1%	51,4%	51,6%	50,1%	48,2%	59,1%	52,7%	48,2%	-3,8%	-8,6%

Encours de crédit sain des EC locaux

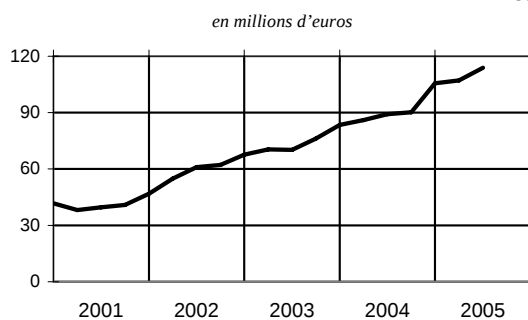


Structure des passifs financiers

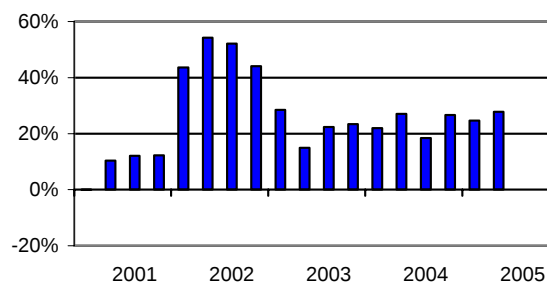


L'endettement des ménages

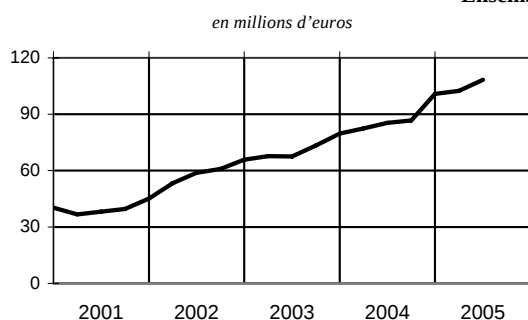
Ensemble des concours



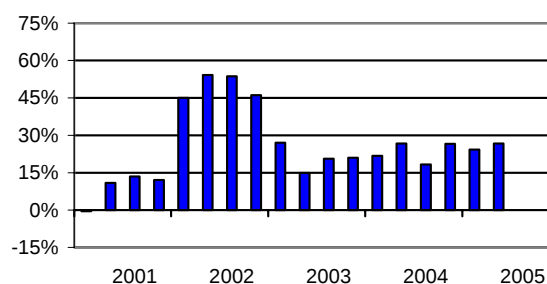
Variations trimestrielles en glissement annuel



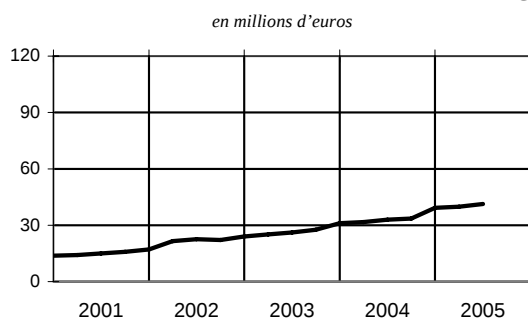
Ensemble des concours sains



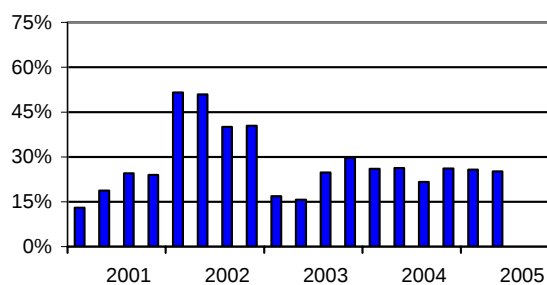
Variations trimestrielles en glissement annuel



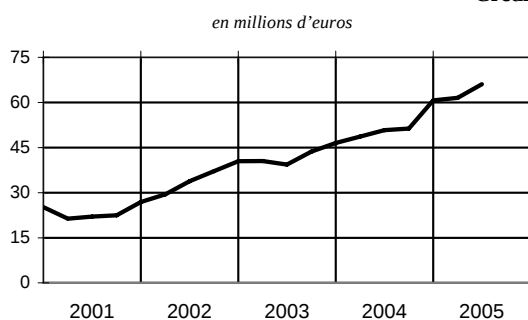
Crédit à l'habitat



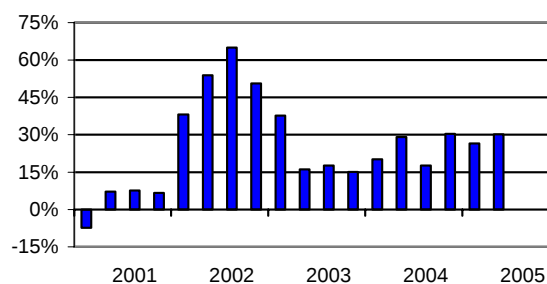
Variations trimestrielles en glissement annuel



Crédit à la consommation



Variations trimestrielles en glissement annuel

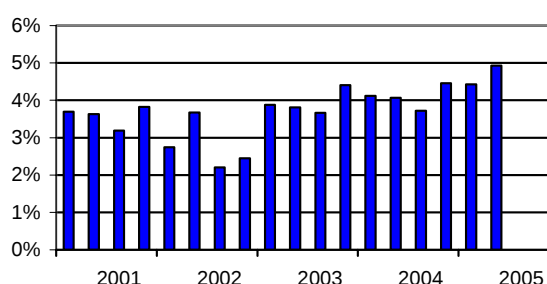


Créances douteuses brutes



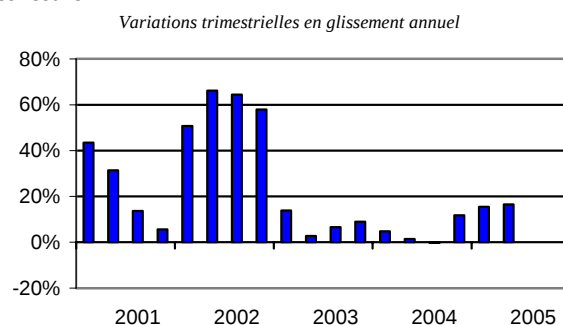
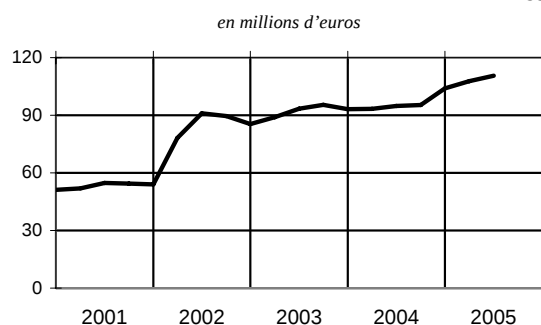
Taux de créances douteuses

Variations trimestrielles en glissement annuel

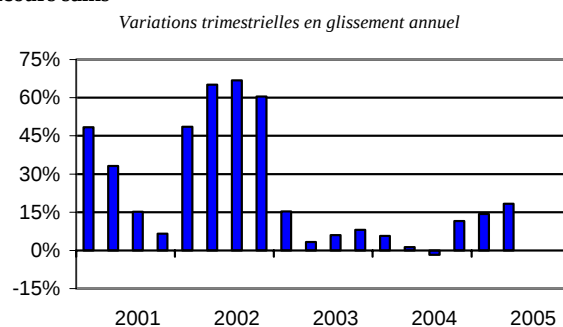
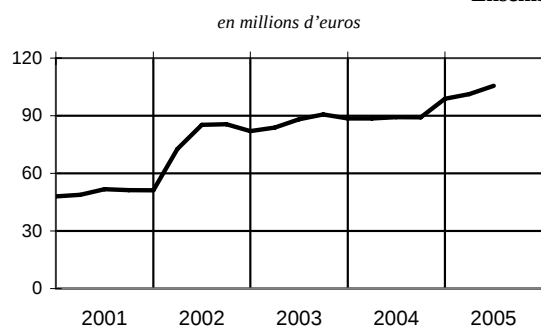


L'endettement des entreprises

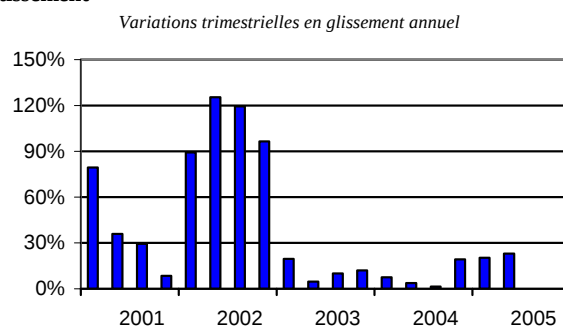
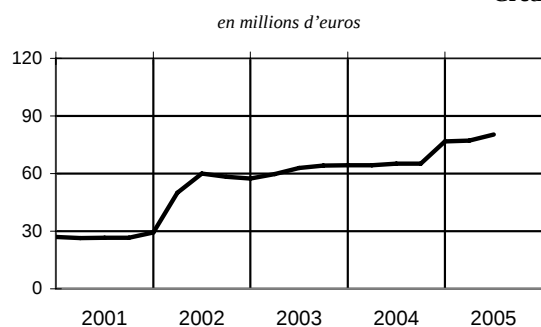
Ensemble des concours



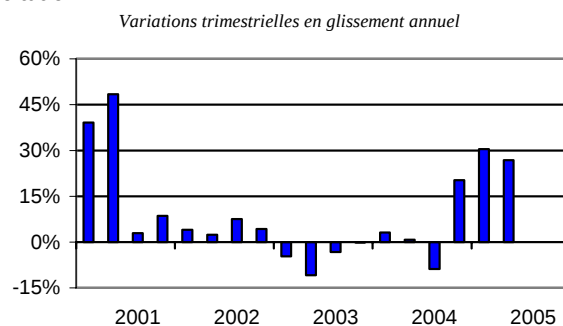
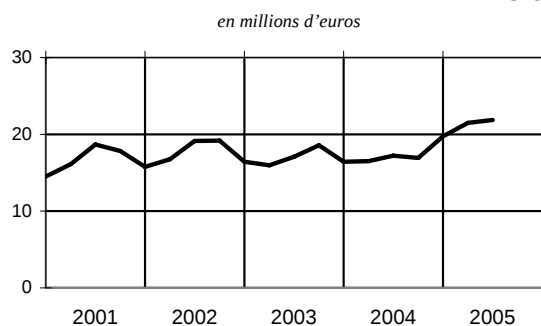
Ensemble des concours sains



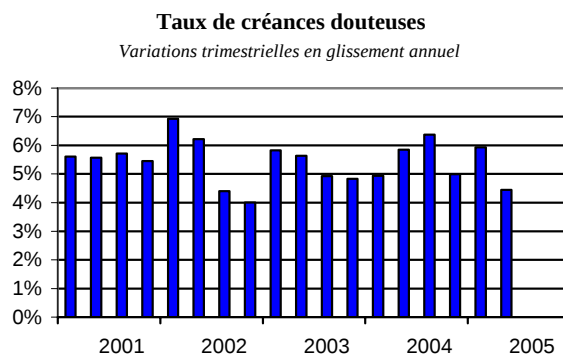
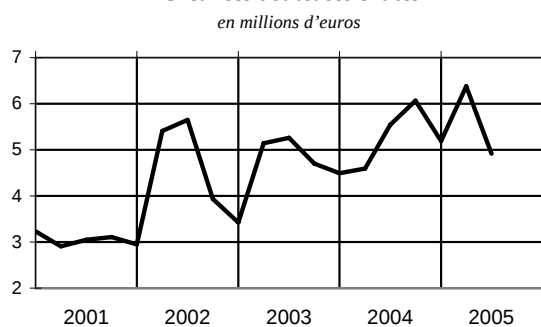
Crédits d'investissement



Crédits d'exploitation



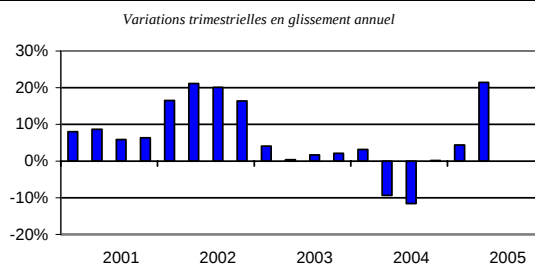
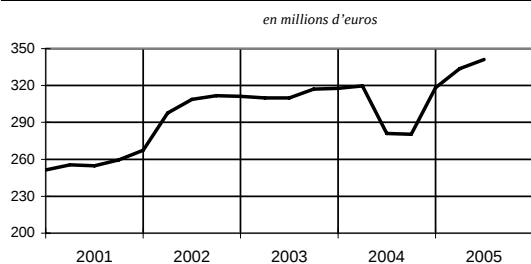
Créances douteuses brutes



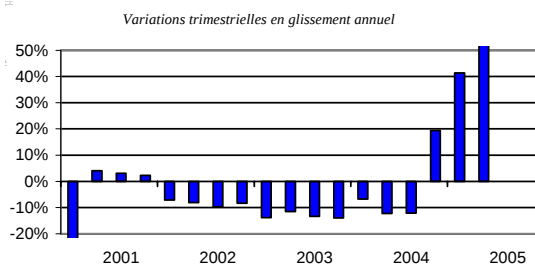
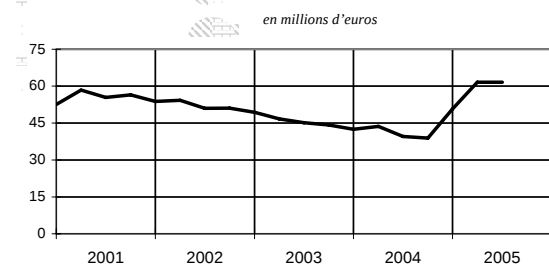
4.2 Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de crédit

	Montants en millions au										Variations	
	30-juin-03	30-sept-03	31-déc-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc-04	31-mars-05	30-juin-05	1 an	1 trim.	
Entreprises												
Crédits d'exploitation	17,068	18,558	16,420	16,484	17,212	16,932	19,748	21,500	21,842	26,9%	1,6%	
Créances commerciales	3,742	4,334	4,477	4,032	4,141	3,875	4,610	3,506	3,948	-4,7%	12,6%	
Crédits de trésorerie	8,697	10,459	8,131	8,289	8,845	8,992	10,159	11,067	10,526	19,0%	-4,9%	
Comptes ordinaires débiteurs	4,629	3,765	3,812	4,163	4,226	4,065	4,979	6,927	7,368	74,3%	6,4%	
Affectation												
Crédits d'investissement	78,782	79,086	79,824	79,148	66,675	66,126	77,904	78,486	81,432	22,1%	3,8%	
Crédits à l'équipement	76,064	75,935	76,847	76,085	63,433	63,162	74,944	75,482	75,090	18,4%	-0,5%	
Crédit-bail	2,718	3,151	2,977	3,063	3,242	2,964	2,960	3,004	6,342	95,6%	111,1%	
Crédits à l'habitat	56,871	56,453	56,317	55,043	33,190	33,306	28,416	28,479	28,699	-13,5%	0,8%	
Autres crédits	4,337	4,239	4,127	4,040	3,942	3,852	3,733	3,641	4,037			
Encours sain	157,058	158,336	156,688	154,715	121,019	120,216	129,801	132,106	136,010	12,4%	3,0%	
Créances douteuses brutes	5,342	5,829	5,104	5,216	41,947	41,111	39,798	39,612	35,917	-14,4%	-9,3%	
Encours total	162,400	164,165	161,792	159,931	162,966	161,327	169,599	171,718	171,927	5,5%	0,1%	
Taux de créances douteuses	3,3%	3,6%	3,2%	3,3%	25,7%	25,5%	23,5%	23,1%	20,9%	-18,8%	-9,4%	
Ménages												
Crédits à la consommation	39,347	43,658	46,542	48,676	50,786	51,357	60,695	61,556	66,080	30,1%	7,3%	
Crédits de trésorerie	34,219	37,299	40,528	42,551	44,711	45,192	54,209	54,468	57,396	28,4%	5,4%	
Comptes ordinaires débiteurs	5,116	6,348	5,991	6,091	6,038	6,112	6,433	6,979	5,330	-11,7%	-23,6%	
Crédit-bail	0,012	0,011	0,023	0,034	0,037	0,053	0,053	0,109	3,354	8964,9%	2977,1%	
Crédits à l'habitat	26,094	27,638	31,160	31,739	32,950	33,618	39,293	39,909	41,232	25,1%	3,3%	
Autres crédits	2,062	1,994	2,020	2,000	1,763	1,763	0,930	0,896	0,979	-44,5%	9,3%	
Encours sain	67,503	73,290	79,722	82,415	85,499	86,738	100,918	102,361	108,291	26,7%	5,8%	
Créances douteuses brutes	2,673	2,786	3,671	3,537	3,626	3,352	4,707	4,743	5,615	54,9%	18,4%	
Encours total	70,176	76,076	83,393	85,952	89,125	90,090	105,625	107,104	113,906	27,8%	6,4%	
Taux de créances douteuses	3,8%	3,7%	4,4%	4,1%	4,1%	3,7%	4,5%	4,4%	4,9%	21,2%	11,3%	
Collectivités locales												
Crédits d'exploitation	0,008	0,035	1,153	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	933,3%	-93,4%	
Crédits de trésorerie												
Comptes ordinaires débiteurs	0,008	0,035	1,153	1,147	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031			
Crédits à l'équipement	45,113	44,262	42,448	43,583	39,567	38,906	50,673	61,587	61,633	55,8%	0,1%	
Autres crédits	34,123	34,123	32,011	32,011	29,233	29,232	32,371	32,382	30,272	3,6%	-6,5%	
Encours sain	79,244	78,420	75,612	76,741	68,803	68,141	83,511	94,437	91,936	33,6%	-2,6%	
Créances douteuses brutes					1,433	1,503	1,467	1,498	3,750	161,6%	150,4%	
Encours total	79,244	78,420	75,612	76,741	70,236	69,644	84,978	95,935	95,686	36,2%	-0,3%	
Taux de créances douteuses					2,0%	2,2%	1,7%	1,6%	3,9%	92,1%	151,0%	
Autres agents												
Encours sain	6,163	6,943	5,796	5,838	5,625	5,208	3,992	4,816	4,977	-11,5%	3,3%	
Créances douteuses brutes							0,002					
Encours total	6,163	6,943	5,796	5,838	5,625	5,208	3,994	4,816	4,977	-11,5%	3,3%	
Taux de créances douteuses							0,1%					
TOTAL												
Encours sain	309,968	316,989	317,818	319,709	280,946	280,303	318,222	333,720	341,214	21,5%	2,2%	
Créances douteuses brutes	8,015	8,615	8,775	8,753	47,007	45,966	45,974	45,853	45,283	-3,7%	-1,2%	
Encours total	317,983	325,604	326,593	328,462	327,953	326,269	364,196	379,573	386,497	17,9%	1,8%	
Taux de créances douteuses	2,5%	2,6%	2,7%	2,7%	14,3%	14,1%	12,6%	12,1%	11,7%	-18,3%	-3,0%	
Taux de provisionnement	44,0%	37,6%	51,7%	51,9%	49,3%	51,2%	52,5%	52,4%	75,1%	52,3%	43,4%	

Encours de crédit sain total



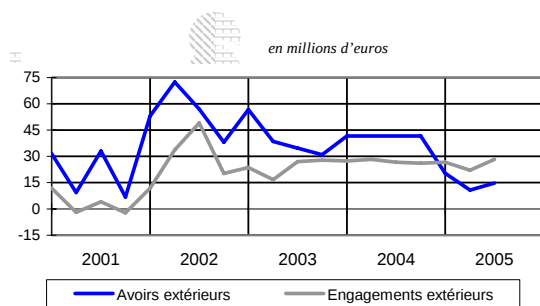
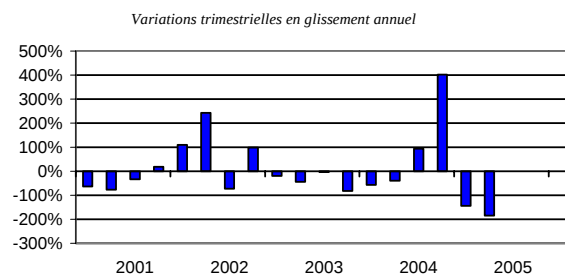
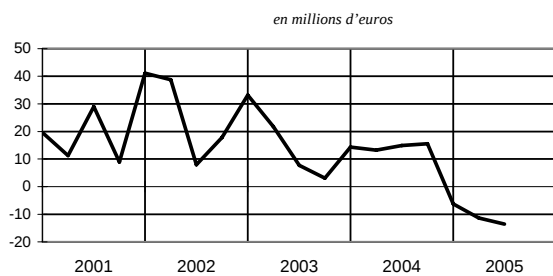
Encours de crédit d'équipement aux collectivités locales



5. La position extérieure nette du système bancaire local

Montants en millions d'euros au										Variations	
Montants en millions d'euros au	30-juin-03	30-sept-03	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	1 an	1 trim.
Avoirs extérieurs des établissements de crédit locaux (A)	34,719	30,945	41,668	41,623	41,562	41,634	20,286	10,717	14,722	-64,6%	37,4%
Engagements extérieurs des établissements de crédit locaux (B)	26,984	27,843	27,366	28,331	26,607	26,070	26,561	22,015	28,252	6,2%	28,3%
Position extérieure nette du système bancaire local (A)-(B)	7,735	3,102	14,302	13,292	14,955	15,564	-6,275	-11,298	-13,530	-190,5%	19,8%

Position extérieure nette



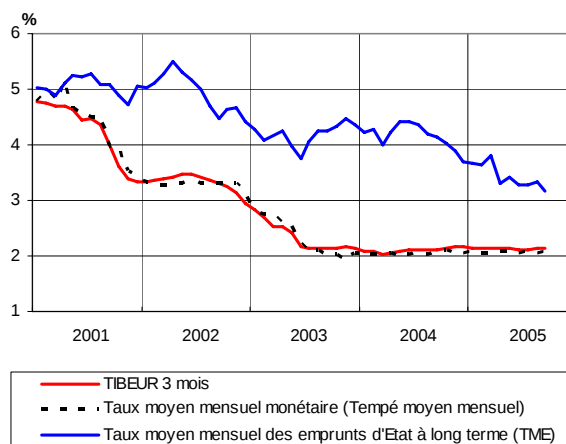
6. Rappel des taux

6.1 Taux réglementés

TAUX DIRECTEURS DE LA BANQUE CENTRALE EUROPEENNE	
Taux de soumission minimal des opérations principales de refinancement (09/06/03)	2,00%
Taux de la facilité de dépôt (06/06/03)	1,00%
Taux de la facilité de prêt marginal (06/06/03)	3,00%

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 base bancaire

septembre-04	décembre-04	mars-05	juin-05	septembre-05
8,07%	8,07%	7,94%	7,94%	7,94%

(*) Le taux de base bancaire de Mayotte correspond à la moyenne pondérée du taux de base de chaque banque. Cette pondération est calculée sur la base total des opérations de crédits à la clientèle inscrites au bilan des établissements au 31 décembre.

6.4 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 2e trimestre 2005 par les établissements de crédit métropolitains	Plafond de l'usure application à compter du 3e trimestre 2005
PARTICULIERS	Prêts immobiliers aux particuliers		
	- Prêts à taux fixe	4,52%	6,03%
	- Prêts à taux variable	4,15%	5,53%
	- Prêts relais	4,44%	5,92%
	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 €	14,90% 12,58% 6,22%	19,87% 16,77% 8,29%
ENTREPRISES	Prêts aux entreprises		
	- Prêts consentis en vue d'achats ou de vente à tempérament	6,71%	8,95%
	- Prêts d'une durée initiale > à 2 ans (taux fixe)	4,25%	5,67%
	- Prêts d'une durée initiale > à 2 ans (taux variable)	4,73%	6,31%
	- Découverts en compte**	8,79% 5,86%	11,72% 7,81%

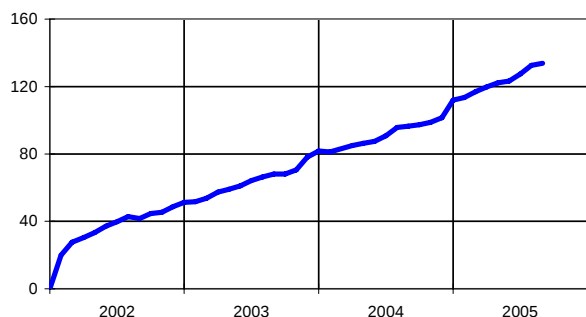
(*) Pour apprécier le caractère usuraire du taux effectif global d'un découvert en compte ou d'un prêt permanent, le montant à prendre en considération est celui du crédit effectivement utilisé.

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

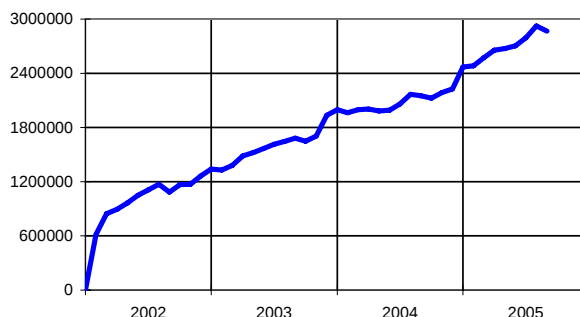
7. Monnaie fiduciaire

7.1 Emission mensuelle de billets euros

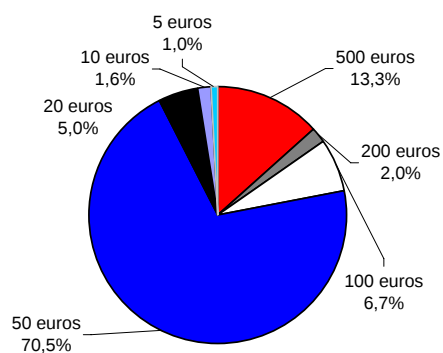
Emissions nettes cumulées de billets au 30 septembre 2005
en millions d'Euros



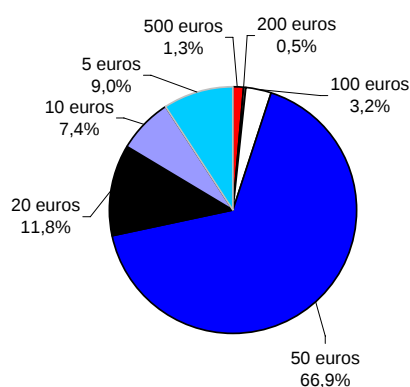
en nombre



Répartition des billets en valeur

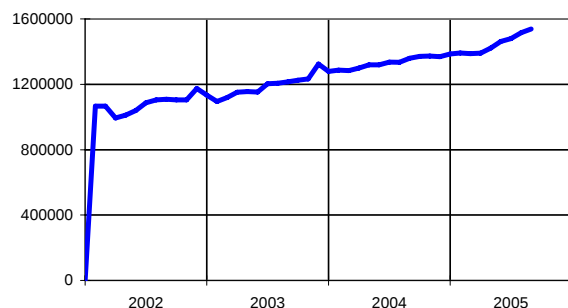


Répartition des billets en volume

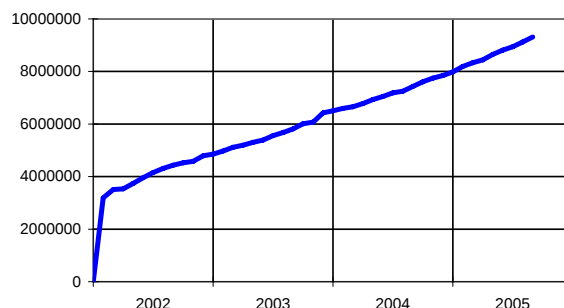


7.2 Emission mensuelle de pièces euros

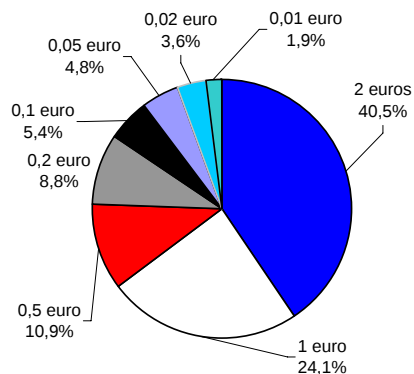
Emissions nettes cumulées de pièces au 30 septembre 2005
en Euros



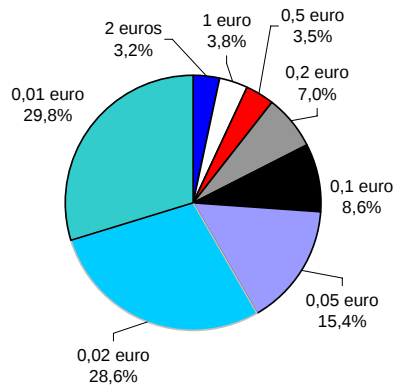
en nombre



Répartition des pièces en valeur



Répartition des pièces en volume



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

Téléphone : 0269.61.05.05 – télécopie : 029.61.05.02

Site Internet : www.iedom.fr

Directeur de la publication : A. VIENNEY

Responsable de la rédaction : JF. HOARAU

Editeur : IEDOM

Achevé d'imprimer le 20 octobre 2005

Dépôt légal : 20 octobre 2005- n° ISSN : 0296-3116