

- MAYOTTE -



**BULLETIN TRIMESTRIEL
DE CONJONCTURE**

**Suivi de la conjoncture
financière et bancaire**

~

N° 128

2nd trimestre 2006

~

- Septembre 2006 -

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

Méthodologie

1) Enquête

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

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

2) Actifs financiers

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

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

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

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

3) Passifs financiers

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

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

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

Pour les entreprises (SNF et EI selon les cas), les crédits d'exploitation regroupent les créances commerciales, les crédits de trésorerie, les comptes ordinaires débiteurs et l'affacturage tandis que les crédits d'investissement comprennent les crédits à l'équipement et le crédit-bail.

Pour les ménages (particuliers, administrations privées et entrepreneurs individuels selon les cas), les crédits à la consommation rassemblent les crédits de trésorerie, les comptes ordinaires débiteurs et le crédit-bail.

Les autres agents regroupent les sociétés d'assurance et fonds de pension, les administrations centrales et de sécurité sociale.

4) Position extérieure nette

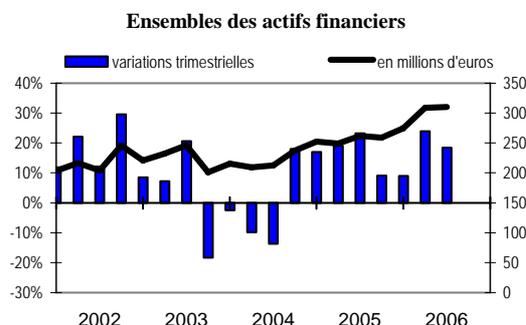
La position extérieure nette du système bancaire local résulte de la différence entre avoirs et engagements extérieurs des établissements de crédit de la place.

1. Synthèse

1 – Evolution conjoncturelle

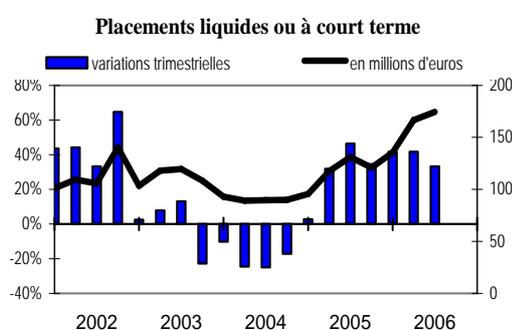
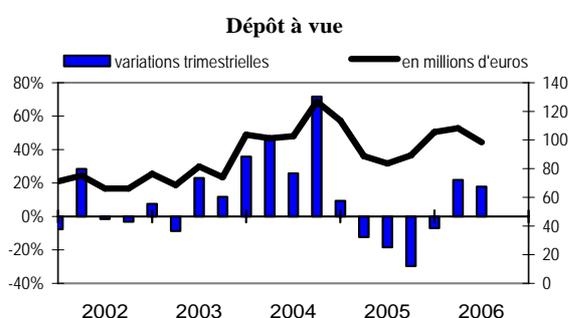
a) les actifs financiers

Au 30 juin 2006, l'encours global des actifs financiers recensés à Mayotte s'élève à 310,2 millions d'euros, en hausse de 18,4 % en glissement annuel, (après + 23,3 % l'année précédente). Sur un an, cette augmentation est imputable aux sociétés non financières (+ 71,6 % ; soit 49,3 millions d'euros supplémentaire) et aux ménages (+ 18,7 % en glissement annuel ; soit 19,2 millions d'euros). Ces actifs sont composés à 56,3 % de placements liquides ou à court terme, 31,7 % de dépôts à vue et 12,0 % 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 33,2 % et de 17,8 % en glissement annuel alors que l'évolution de l'épargne à long terme a été négative (soit - 21,4 %).

Les **placements liquides ou à court terme** qui s'établissent à 174,5 millions d'euros, progressent de 33,2 % en glissement annuel. Cette tendance dynamique est principalement liée à la forte hausse des placements indexés sur les taux du marché monétaire (+ 49,8 % en glissement annuel, près de 46 millions d'euros en un an). Néanmoins, il convient de préciser que les placements indexés sur les taux du marché des sociétés non financières ont augmenté sensiblement à fin juin 2006 (+ 45,6 millions d'euros en un an), à un rythme plus élevé que l'année précédente (+ 29,3 millions d'euros). Ce sont les certificats de dépôts qui progressent aussi rapidement (+ 44,0 millions d'euros par rapport au 30 juin 2005).

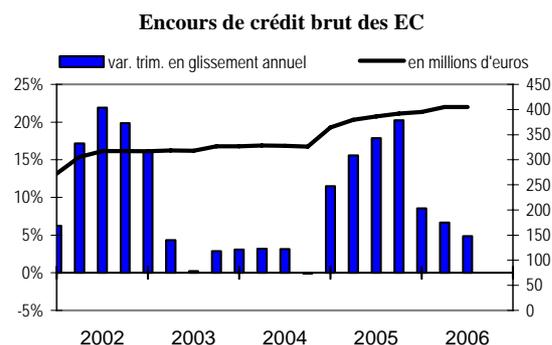


A l'instar des placements liquides, l'encours **des dépôts à vue** fait croire la collecte des dépôts (+ 17,8 % entre juin 2005 et juin 2006 ; soit 14,9 millions d'euros supplémentaire). Ce dynamisme est plus important qu'en France métropolitaine (soit + 9,7 % en un an). La progression dépôts à vue des ménages qui contribue à 56,6 % de l'ensemble des dépôts à vue, s'est accélérée de 27,7 % par rapport à juin 2006 après 8,9 % l'année précédente.

L'encours **d'épargne à long terme** qui s'élève à 37,2 millions d'euros, enregistre une hausse entre décembre 2005 et mars 2006 (+ 9,3 %) et après une légère hausse le trimestre précédent (+ 0,4 %). Par contre, cet encours diminue de 10,1 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. Par contre, l'épargne à long terme des ménages progresse de 71,2 % en un an (+ 9,9 millions d'euros).

b) Les passifs financiers

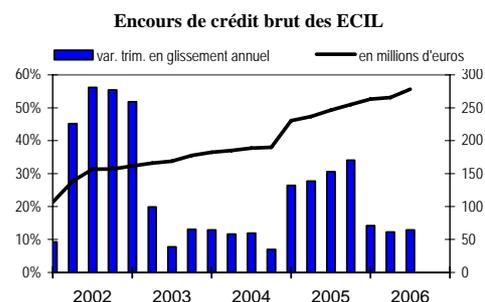
A fin juin 2006, le total des passifs financiers distribués par **les établissements de crédit (tous établissements confondus)** s'inscrit une nouvelle fois à la hausse. En effet, l'encours global de crédit atteint ainsi 405,3 millions d'euros, en progression de +4,9 % en glissement annuel après +17,9 % l'année antérieure. L'encours sain qui représente 89,2 % du total, progresse plus rapidement (+6,0 % en un an) alors que les créances douteuses brutes enregistrent un repli (-3,6 % entre juin 2005 et juin 2006).



Les entreprises, principales bénéficiaires des concours octroyés dans la collectivité départementale (46,5 % du total), affichent une orientation à la hausse (+9,6 % en un an, tant sur les encours total que sur les encours sain). Cette progression provient principalement des crédits d'investissement (soit 47,0 % du total de l'encours des entreprises) en hausse de 8,6 % et des crédits d'exploitation (+23,7 % entre juin 2005 et juin 2006). L'encours total en faveur des ménages a également progressé en un an (+14,9 % en glissement annuel après +27,8 % l'année antérieure) et atteint 130,8 millions d'euros. Quant à l'encours aux collectivités locales qui s'élève à 81,5 millions d'euros, est en baisse de 14,8 % sur les douze derniers mois.

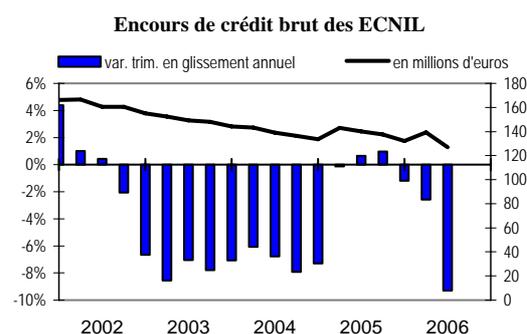
L'encours global de crédit consenti par **les établissements de crédit installés localement (ECIL)** qui représente 68,6 % du total des crédits, s'établit à 278,3 millions d'euros (+12,9 % en glissement annuel après +30,5 % l'année précédente), confirmant une nouvelle fois le regain d'activité observé depuis décembre 2004.

Les ménages qui représentent 47,0 % du total, sont les premiers débiteurs des établissements de crédit locaux. Au 30 juin 2006, les crédits accordés aux ménages qui s'élèvent à 130,8 millions d'euros, s'inscrivent en hausse (+14,9 % en un an ; soit 16,9 millions d'euros supplémentaire). Cette augmentation est essentiellement imputable aux financements à la consommation (soit 56,0 % du total des ménages ; +11,0 % sur 12 mois) et aux crédits immobiliers (soit 39,8 % du total ; +26,2 % sur un an contre +15,2 % en France métropolitaine).



Les entreprises sont les deuxièmes débiteurs des établissements de crédit locaux (45,7 % du total). Leurs encours total s'accroissent de 15,0 %, en un an, pour atteindre 127,1 millions d'euros (soit 16,6 millions d'euros en plus). Composés à 91,0 % de crédits à l'équipement et à 9,0 % de crédit-bail, les crédits d'investissement affichent une progression en glissement annuel de 8,8 % pour s'établir à 87,3 millions d'euros à fin juin 2006. Par ailleurs, les crédits d'exploitation (dont 52,1 % de crédits de trésorerie et 29,2 % de comptes ordinaires débiteurs) progressent de 23,7 % à 27,0 millions d'euros. Enfin, le taux des créances douteuses brutes dans l'ensemble des concours aux entreprises perd 1,3 point entre juin 2005 et juin 2006 à 4,9 %.

Au 30 juin 2006, le total des concours consentis par **les établissements de crédit non installés localement (ECNIL)** s'élève à 127,1 millions d'euros (31,4 % du total), affichant un léger recul sur un an (-9,3 %). Dans le détail, les collectivités locales qui représentent 50,3 % du total, sont les premiers débiteurs des ECNIL, suivit par les entreprises avec 48,2 % du total. Le taux de créances douteuses brutes qui représente 25,2 % du total des concours consentis par les ECNIL, est en recul de 0,4 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 troisième trimestre 2006 dans la même proportion que le trimestre précédent, et cette évolution devrait s'accélérer au cours du dernier trimestre de l'année 2006.

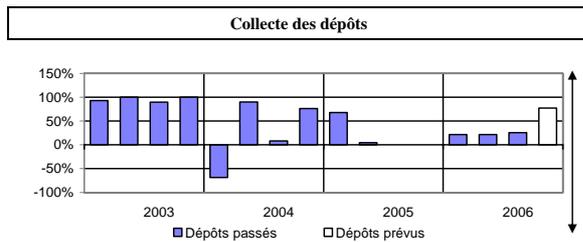
Le financement de l'habitat, la production des crédits d'équipement et les crédits d'exploitation aux entreprises sont plus dynamiques que les trimestres précédents. Ces différents financements devraient être orientés à la hausse au quatrième trimestre. Par ailleurs, la production de crédits à la consommation des particuliers s'est dégradée à fin septembre 2006.

En terme de rentabilité, le produit net bancaire et des commissions des établissements de crédit sont toujours orientés positivement mais la progression de ces derniers devrait ralentir au cours du quatrième trimestre 2006.

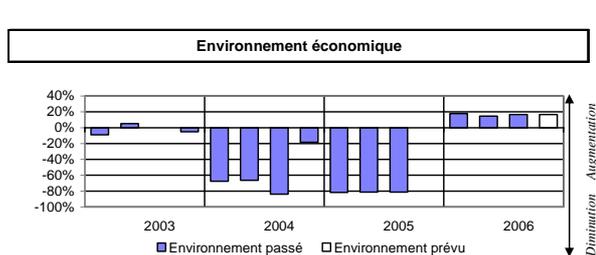
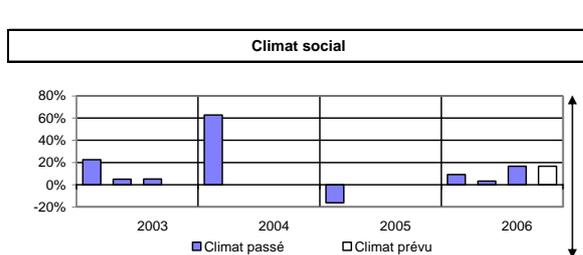
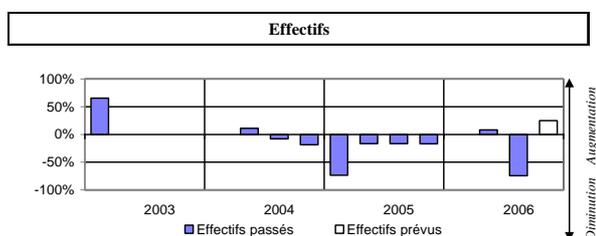
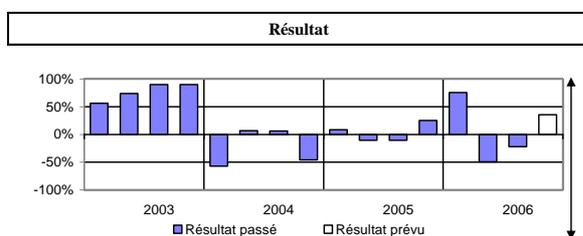
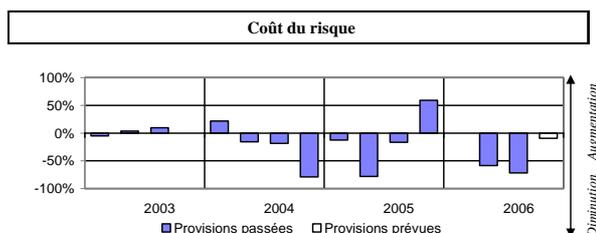
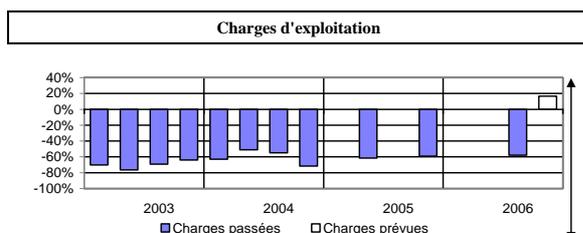
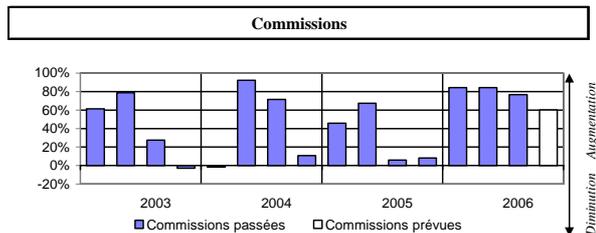
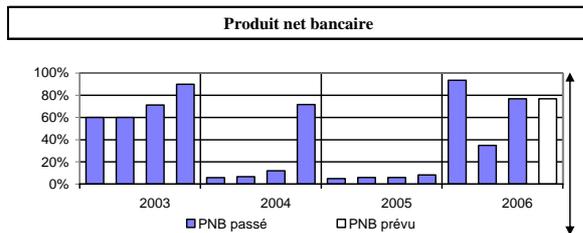
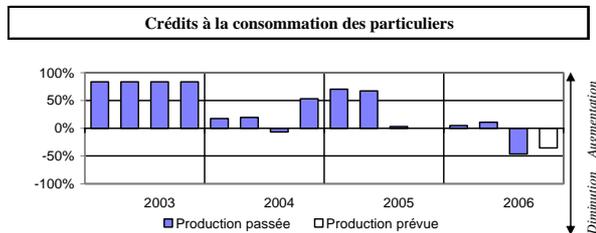
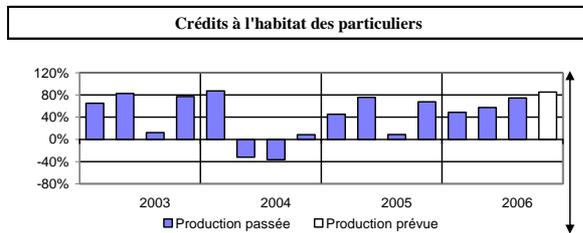
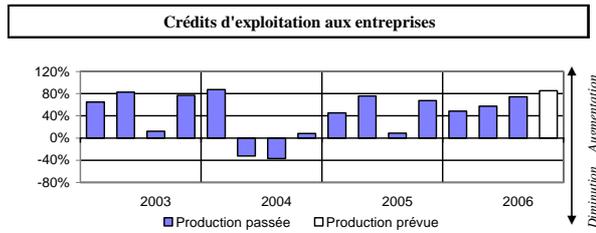
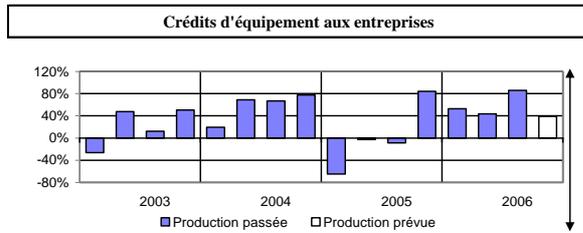
Malgré une nette amélioration des au cours du second trimestre 2006, les charges d'exploitation sont de nouveaux orientées négativement au troisième trimestre 2006.

Enfin, les établissements de crédit estiment que l'environnement économique s'est amélioré durant le troisième trimestre 2006.

2. L'enquête auprès des Etablissements de Crédit



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



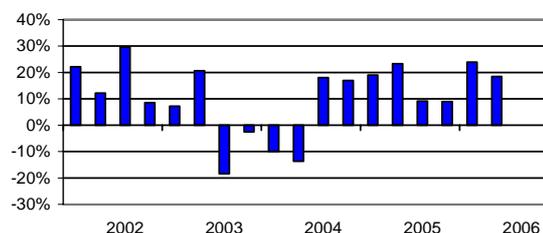
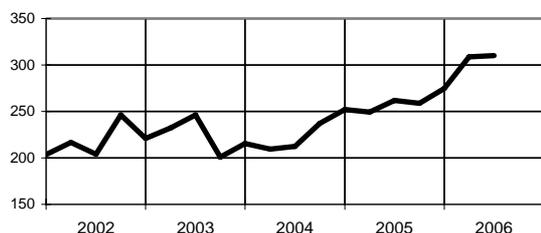
3. Les actifs financiers de la clientèle non financière

	Montants en millions au										Variations	
	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	31-déc.-05	31-mars-06	30-juin-06	1 an	1 trim.	
Sociétés non financières	58,806	58,732	46,125	57,213	68,776	64,785	70,200	94,095	118,030	71,6%	25,4%	
Dépôts à vue	48,053	48,757	35,793	26,946	28,777	29,652	40,144	37,074	32,336	12,4%	-12,8%	
Placements liquides ou à court terme	10,753	9,975	10,262	30,267	39,999	35,042	29,923	56,888	85,564	113,9%	50,4%	
Comptes d'épargne à régime spécial										-	-	
Placements indexés sur les taux de marché	10,753	9,975	10,262	30,267	39,999	35,042	29,923	56,888	85,564	113,9%	50,4%	
dont comptes à terme	4,958	5,256	3,039	8,079	8,302	6,522	8,115	8,857	9,054	9,1%	2,2%	
dont OPCVM monétaires			0,010			1,015	1,071	1,071	0,675	-	-37,0%	
dont certificats de dépôt	5,703	4,627	7,000	21,975	31,483	27,383	20,372	46,593	75,468	139,7%	62,0%	
Epargne à long terme			0,070			0,091	0,133	0,133	0,130	-	-2,3%	
dont OPCVM non monétaires						0,045	0,045	0,046		-	2,2%	
Ménages	85,980	89,807	97,601	97,392	106,136	107,441	116,778	128,779	125,995	18,7%	-2,2%	
Dépôts à vue	40,076	42,940	42,314	40,104	43,638	45,838	51,103	61,979	55,746	27,7%	-10,1%	
Placements liquides ou à court terme	38,720	39,524	45,762	47,693	48,578	46,292	46,857	47,850	46,415	-4,5%	-3,0%	
Comptes d'épargne à régime spécial	28,855	28,957	34,600	37,673	38,665	36,335	38,288	39,313	36,551	-5,5%	-7,0%	
Livrets ordinaires	27,541	27,564	33,074	36,078	36,992	34,477	36,258	37,191	34,417	-7,0%	-7,5%	
Livrets A et bleus										-	-	
Livrets jeunes	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,001	0,001		-100,0%	-100,0%	
Livrets d'épargne populaire	0,008	0,008	0,009	0,009	0,008	0,008	0,010	0,010	0,010	25,0%		
CODEVI	0,066	0,065	0,068	0,061	0,060	0,060	0,055	0,060	0,051	-15,0%	-15,0%	
Comptes d'épargne logement	1,238	1,318	1,447	1,523	1,603	1,788	1,964	2,051	2,073	29,3%	1,1%	
Placements indexés sur les taux de marché	9,865	10,567	11,162	10,020	9,913	9,957	8,569	8,537	9,864	-0,5%	15,5%	
dont OPCVM monétaires			0,496			0,388	0,416	0,416	0,684	-	64,4%	
dont Comptes créditeurs à terme	3,403	4,105	4,247	3,846	5,306	4,837	3,610	3,345	4,350	-18,0%	30,0%	
Epargne à long terme	7,184	7,343	9,525	9,595	13,920	15,311	18,818	18,950	23,834	71,2%	25,8%	
Plans d'épargne logement	6,752	7,026	7,810	7,958	8,353	8,430	9,731	9,863	9,920	18,8%	0,6%	
Plans d'épargne populaire	0,430	0,316	0,360	0,360	0,364	0,309	0,349	0,349	0,294	-19,2%	-15,8%	
Autres comptes d'épargne	0,002	0,001	0,006	0,006	0,013	0,010	0,015	0,015	0,023	76,9%	53,3%	
Portefeuille-titres			0,813			0,514	0,526	0,526	0,501	-	-4,8%	
OPCVM non monétaires			0,536	0,536	0,551	0,551	1,959	1,959	5,068	819,8%	158,7%	
Contrats d'assurance-vie				0,735	4,639	5,497	6,238	6,238	8,028	73,1%	28,7%	
Autres agents	67,714	88,713	108,396	94,704	87,053	86,685	87,817	85,964	66,190	-24,0%	-23,0%	
Dépôts à vue	14,415	35,205	35,393	21,685	11,168	13,796	14,258	9,161	10,377	-7,1%	13,3%	
Placements liquides ou à court terme	40,025	40,234	39,517	39,533	42,420	39,424	58,580	61,824	42,539	0,3%	-31,2%	
Comptes d'épargne à régime spécial	0,219	0,408	0,099	0,115	0,401	0,405	0,302	0,297	0,271	-32,4%	-8,8%	
Placements indexés sur les taux de marché	39,806	39,826	39,418	39,418	42,019	39,019	58,278	61,527	42,268	0,6%	-31,3%	
Epargne à long terme	13,274	13,274	33,486	33,486	33,465	33,465	14,979	14,979	13,274	-60,3%	-11,4%	
Total actifs financiers	212,500	237,252	252,122	249,309	261,965	258,911	274,795	308,838	310,215	18,4%	0,4%	
Dépôts à vue	102,544	126,902	113,500	88,735	83,583	89,286	105,505	108,214	98,459	17,8%	-9,0%	
Placements liquides ou à court terme	89,498	89,733	95,541	117,493	130,997	120,758	135,360	166,562	174,518	33,2%	4,8%	
Comptes d'épargne à régime spécial	29,074	29,365	34,699	37,788	39,066	36,740	38,590	39,610	36,822	-5,7%	-7,0%	
Placements indexés sur les taux de marché	60,424	60,368	60,842	79,705	91,931	84,018	96,770	126,952	137,696	49,8%	8,5%	
Epargne à long terme	20,458	20,617	43,081	43,081	47,385	48,867	33,930	34,062	37,238	-21,4%	9,3%	

Ensembles des actifs financiers

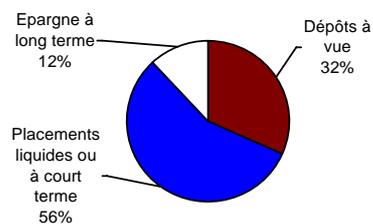
en millions d'euros

Variations trimestrielles en glissement annuel

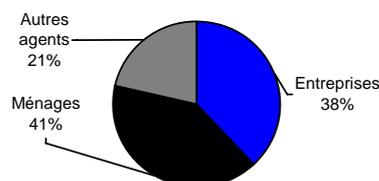


Structure des actifs financiers

Structure par nature

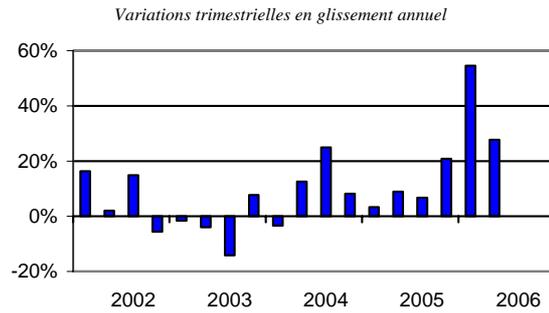
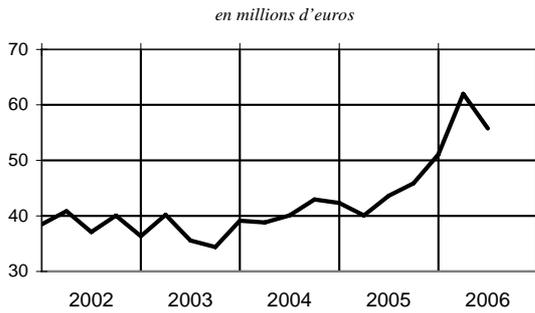


Structure par agent

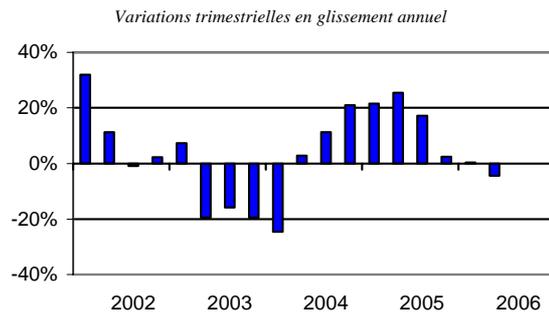
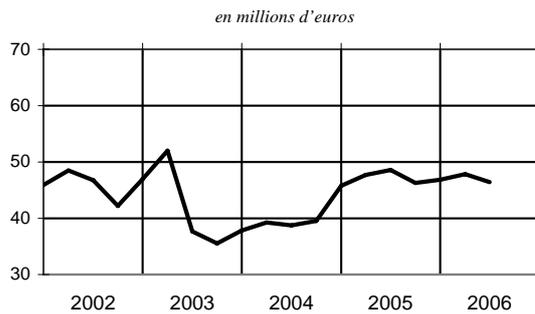


Les placements des ménages

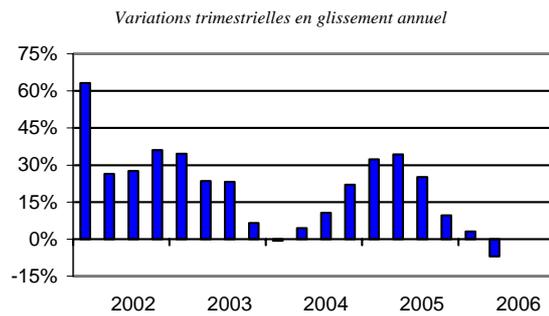
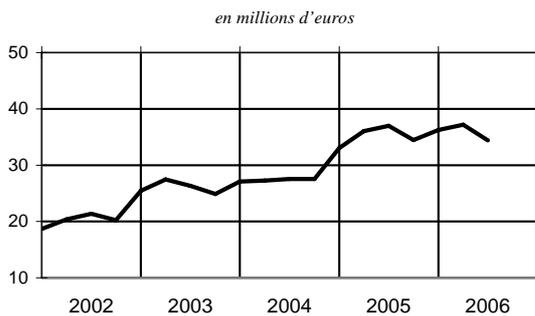
Dépôts à vue



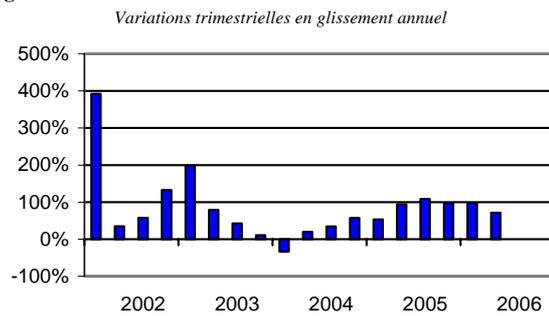
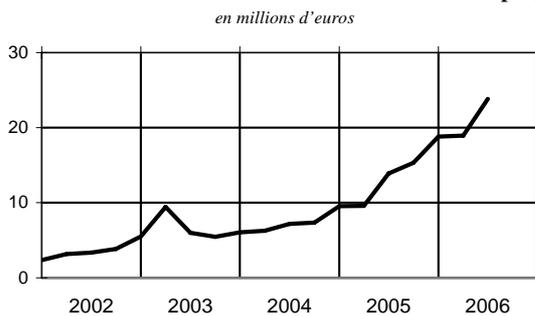
Placements liquides ou à court terme



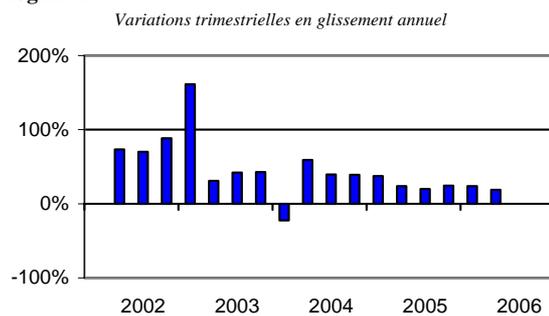
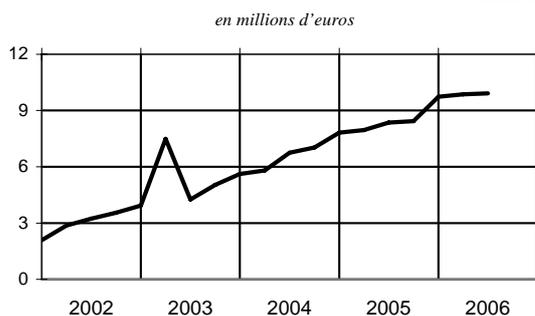
Livrets ordinaires



Épargne à long terme

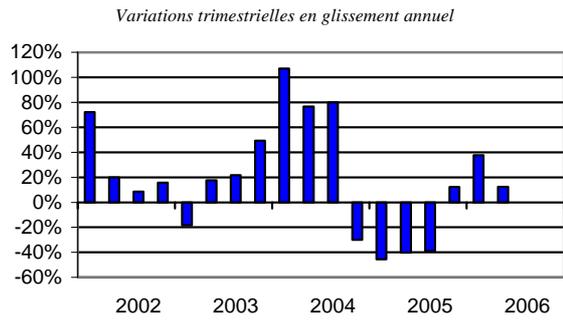
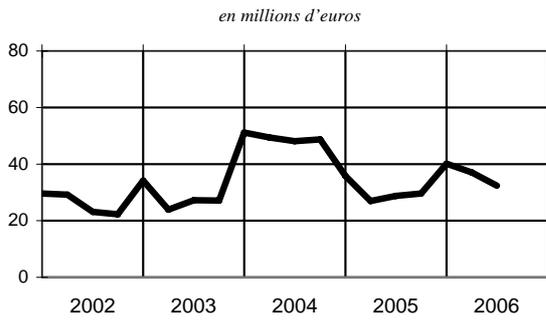


Plans d'épargne logement

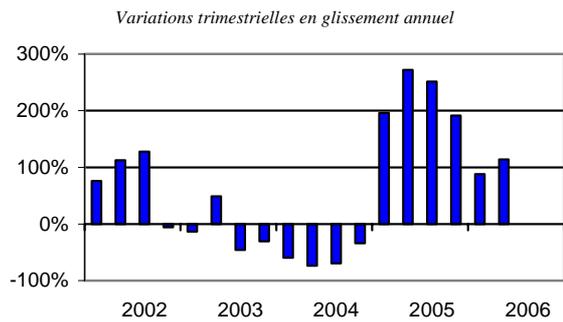
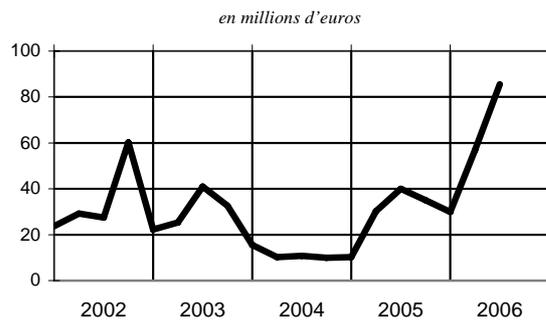


Les disponibilités des entreprises

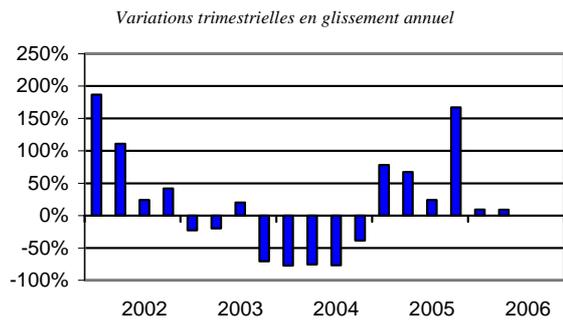
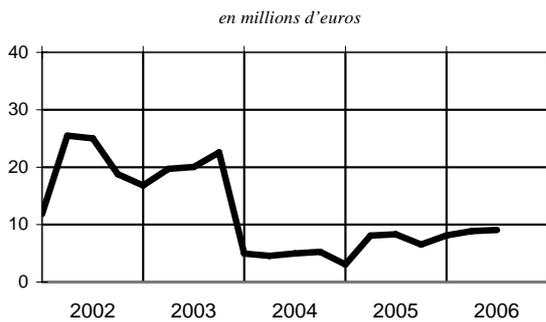
Dépôts à vue



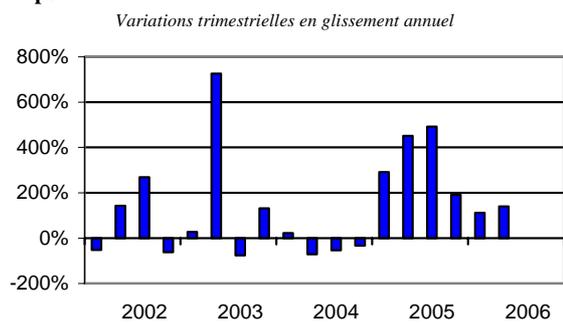
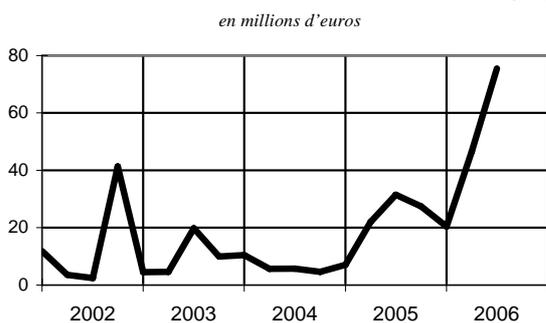
Placements liquides ou à court terme



Dépôts à terme

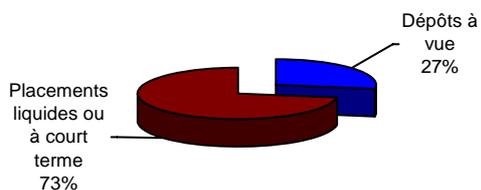


Certificats de dépôt

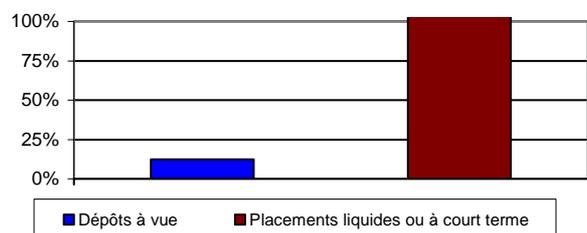


Structure des actifs financiers des entreprises par nature

Actifs financiers des entreprises



Variations en glissement annuel - 1er trim. 2006

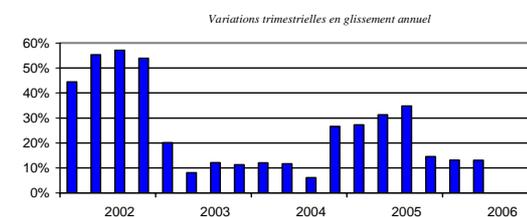
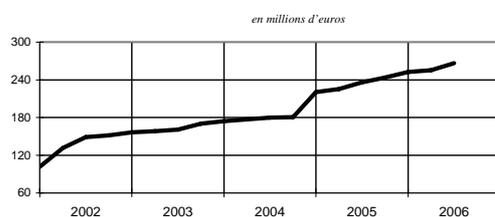


4. Les passifs financiers de la clientèle non financière

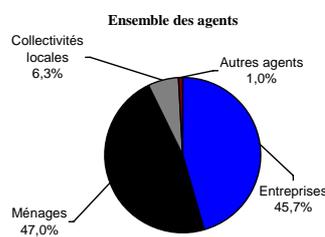
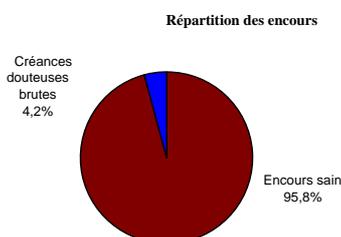
4.1 Concours consentis par les établissements de crédit locaux

	Montants en millions au									Variations	
	30-juin-04	30-sept-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept-05	31-déc.-05	31-mars-06	30-juin-06	1 an	1 trim.
Entreprises											
Crédits d'exploitation	17,212	16,932	19,748	21,500	21,842	23,196	22,065	21,998	27,016	23,7%	22,8%
Créances commerciales	4,141	3,875	4,610	3,506	3,948	4,099	3,594	3,760	5,029	27,4%	33,8%
Crédits de trésorerie	8,845	8,992	10,159	11,067	10,526	12,691	13,451	13,542	14,088	33,8%	4,0%
Comptes ordinaires débiteurs	4,226	4,065	4,979	6,927	7,368	6,406	5,020	4,696	7,899	7,2%	68,2%
Affacturage											
Crédits d'investissement	65,211	65,074	76,644	77,211	80,258	82,671	85,498	87,082	87,306	8,8%	0,3%
Crédits à l'équipement	61,969	62,110	73,684	74,207	73,916	76,213	78,947	79,929	79,415	7,4%	-0,6%
Crédit-bail	3,242	2,964	2,960	3,004	6,342	6,458	6,551	7,153	7,891	24,4%	10,3%
Crédits à l'habitat	6,822	7,201	2,411	2,563	2,995	3,634	4,594	4,772	5,326	77,8%	11,6%
Autres crédits					0,495	0,495	0,030	0,055	0,108		
Encours sain	89,245	89,207	98,803	101,274	105,590	109,996	112,187	113,907	119,756	13,4%	5,1%
Créances douteuses brutes	5,542	6,066	5,191	6,381	4,914	4,730	5,496	5,792	7,314	48,8%	26,3%
Encours total	94,787	95,273	103,994	107,655	110,504	114,726	117,683	119,699	127,070	15,0%	6,2%
Taux de créances douteuses	5,9%	6,5%	5,1%	6,0%	4,5%	4,2%	4,7%	4,9%	5,8%	29,4%	18,7%
Ménages											
Crédits à la consommation	50,786	51,357	60,695	61,556	66,080	66,386	69,018	70,147	73,320	11,0%	4,5%
Crédits de trésorerie	44,711	45,192	54,209	54,468	57,396	57,563	60,246	60,970	63,144	10,0%	3,6%
Comptes ordinaires débiteurs	6,038	6,112	6,433	6,979	5,330	5,468	5,408	5,675	6,284	17,9%	10,7%
Crédit-bail	0,037	0,053	0,053	0,109	3,354	3,355	3,364	3,502	3,892	16,0%	11,1%
Crédits à l'habitat	32,949	33,617	39,292	39,909	41,232	44,185	49,217	49,979	52,015	26,2%	4,1%
Autres crédits	1,763	1,763	0,930	0,896	0,979	0,963	0,856	0,822	1,197	22,3%	45,6%
Encours sain	85,498	86,737	100,917	102,361	108,291	111,534	119,091	120,948	126,532	16,8%	4,6%
Créances douteuses brutes	3,626	3,352	4,707	4,743	5,615	6,514	5,053	4,740	4,308	-23,3%	-9,1%
Encours total	89,124	90,089	105,624	107,104	113,906	118,048	124,144	125,688	130,840	14,9%	4,1%
Taux de créances douteuses	4,1%	3,7%	4,5%	4,4%	4,9%	5,5%	4,1%	3,8%	3,3%	-33,2%	-12,7%
Collectivités locales											
Crédits d'exploitation	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	0,020	0,005	-83,9%	-75,0%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	0,020	0,005		
Crédits à l'équipement	2,176	2,176	14,452	14,378	14,740	14,718	13,532	13,450	13,183	-10,6%	-2,0%
Autres crédits	0,014	0,013	4,627	4,638	4,627	4,637	4,385	4,414	4,410	-4,7%	-0,1%
Encours sain	2,193	2,192	19,546	19,484	19,398	19,430	17,955	17,884	17,598	-9,3%	-1,6%
Créances douteuses brutes			0,042	0,025	0,023	0,026				-100,0%	-
Encours total	2,193	2,192	19,588	19,509	19,421	19,456	17,955	17,884	17,598	-9,4%	-1,6%
Taux de créances douteuses			0,2%	0,1%	0,1%	0,1%				-100,0%	-
Autres agents											
Encours sain	2,677	2,429	1,316	2,309	2,574	2,466	3,418	2,314	2,701	4,9%	16,7%
Créances douteuses brutes			0,002								
Encours total	2,677	2,429	1,318	2,309	2,574	2,466	3,418	2,314	2,701	4,9%	16,7%
Taux de créances douteuses			0,2%								
TOTAL											
Encours sain	179,613	180,565	220,582	225,428	235,853	243,426	252,651	255,053	266,587	13,0%	4,5%
Créances douteuses brutes	9,168	9,418	9,942	11,149	10,553	11,270	10,549	10,532	11,622	10,1%	10,3%
Encours total	188,781	189,983	230,524	236,577	246,406	254,696	263,200	265,585	278,209	12,9%	4,8%
Taux de créances douteuses	4,9%	5,0%	4,3%	4,7%	4,3%	4,4%	4,0%	4,0%	4,2%	-2,5%	5,3%
Taux de provisionnement	50,1%	48,2%	59,1%	52,7%	48,2%	53,8%	50,1%	52,5%	49,1%	1,9%	-6,4%

Encours de crédit sain des EC locaux

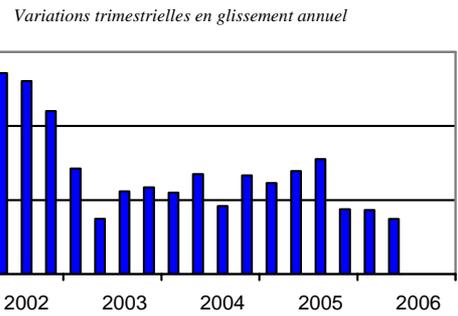
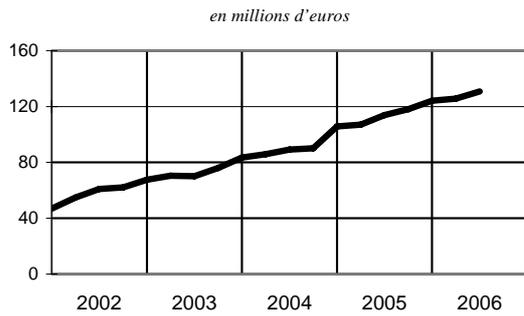


Structure des passifs financiers

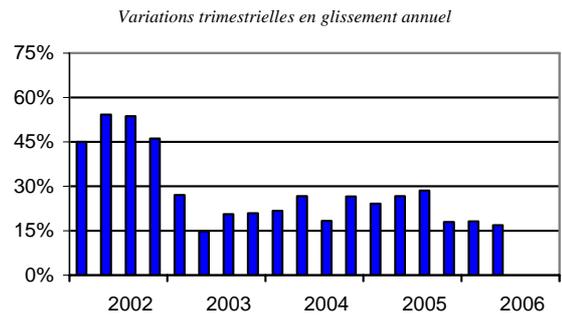
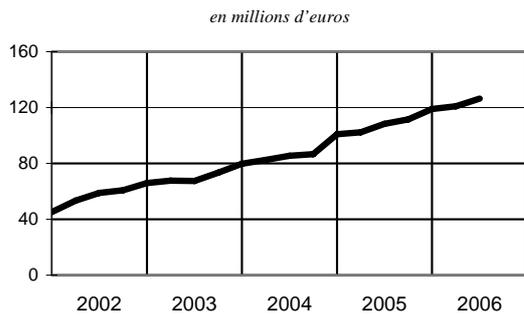


L'endettement des ménages

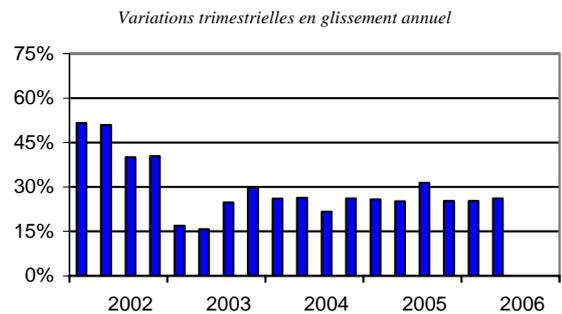
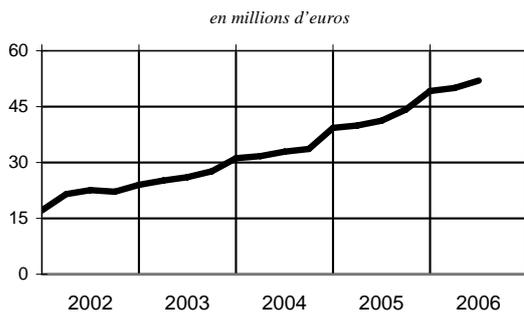
Ensemble des concours



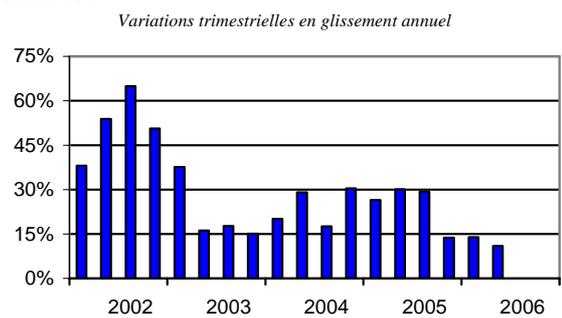
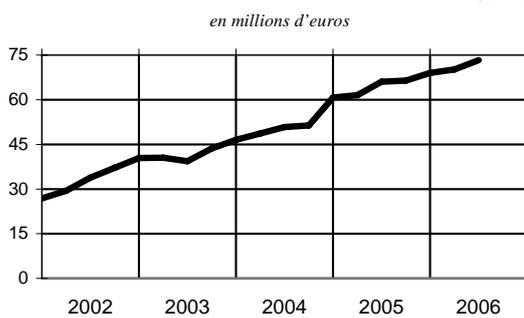
Ensemble des concours sains



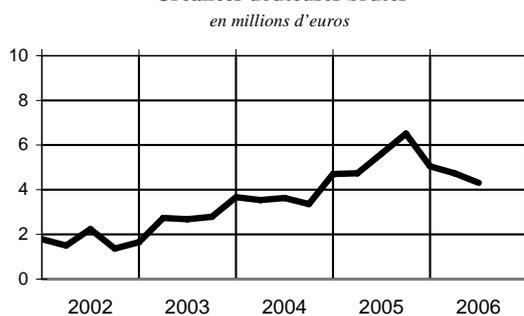
Crédit à l'habitat



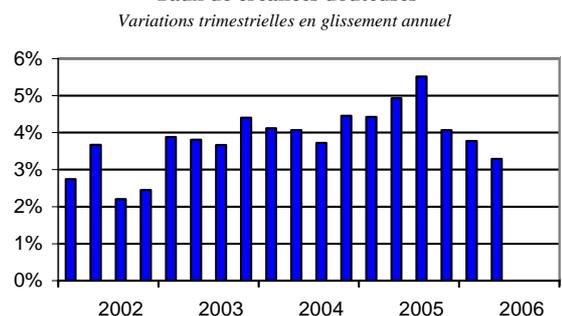
Crédit à la consommation



Créances douteuses brutes



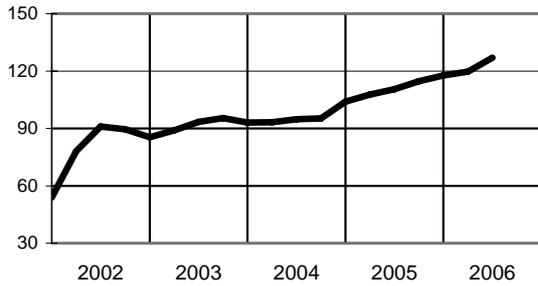
Taux de créances douteuses



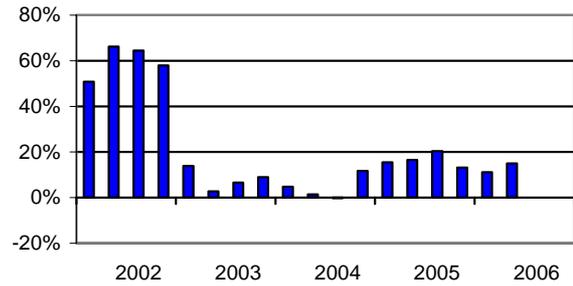
L'endettement des entreprises

Ensemble des concours

en millions d'euros

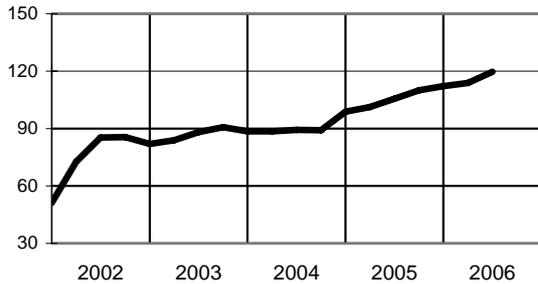


Variations trimestrielles en glissement annuel

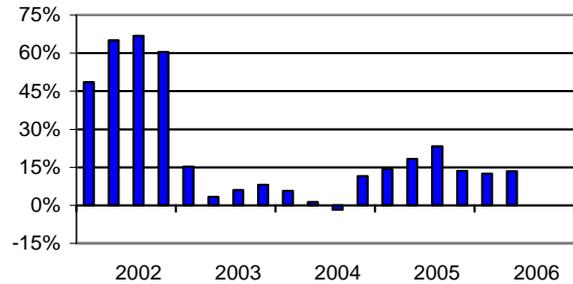


Ensemble des concours sains

en millions d'euros

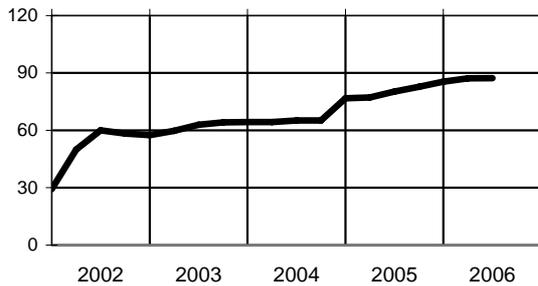


Variations trimestrielles en glissement annuel

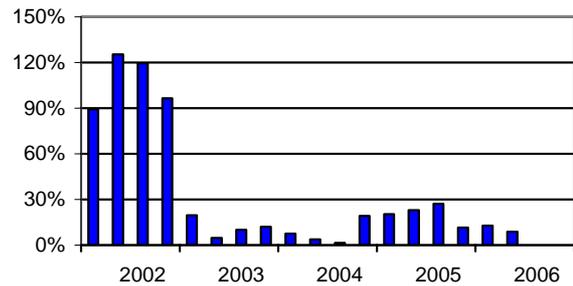


Crédits d'investissement

en millions d'euros

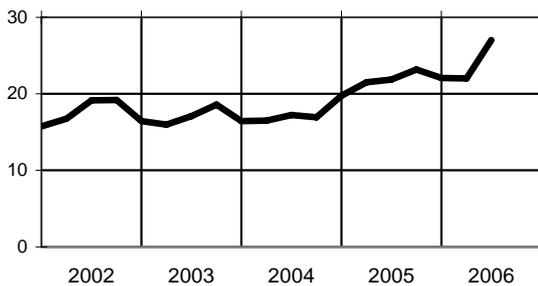


Variations trimestrielles en glissement annuel

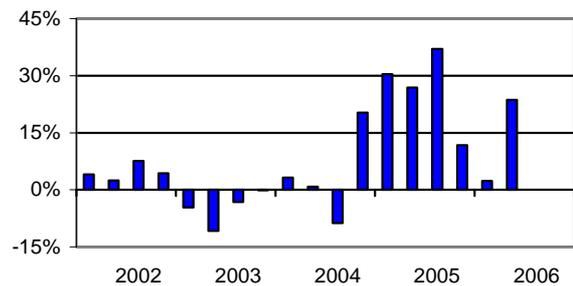


Crédits d'exploitation

en millions d'euros

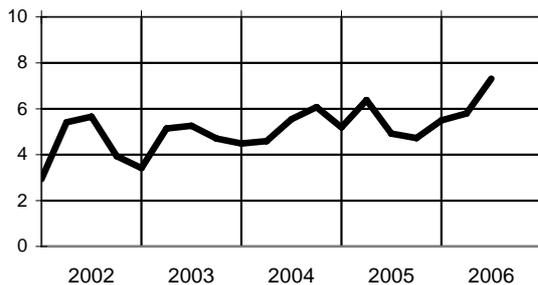


Variations trimestrielles en glissement annuel



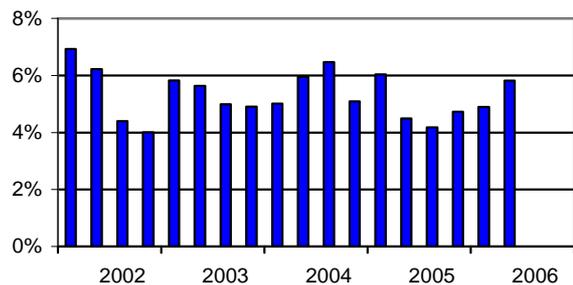
Créances douteuses brutes

en millions d'euros



Taux de créances douteuses

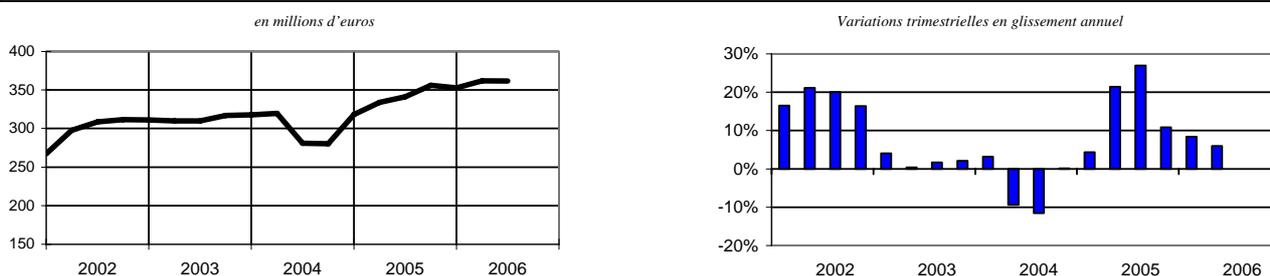
Variations trimestrielles en glissement annuel



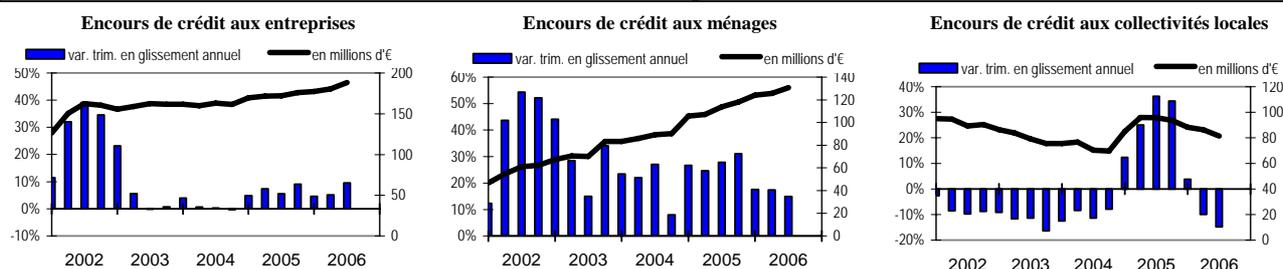
4.2 Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de crédit

	Montants en millions au									Variations	
	30-juin-04	30-sept-04	31-déc-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept-05	31-déc-05	31-mars-06	30-juin-06	1 an	1 trim.
Entreprises											
Crédits d'exploitation	17,212	16,932	19,748	21,500	21,842	23,196	22,065	21,998	27,016	23,7%	22,8%
Créances commerciales	4,141	3,875	4,610	3,506	3,948	4,099	3,594	3,760	5,029	27,4%	33,8%
Crédits de trésorerie	8,845	8,992	10,159	11,067	10,526	12,691	13,451	13,542	14,088	33,8%	4,0%
Comptes ordinaires débiteurs	4,226	4,065	4,979	6,927	7,368	6,406	5,020	4,696	7,899	7,2%	68,2%
Affacturage											
Crédits d'investissement	66,675	66,126	77,904	78,486	81,432	83,533	86,893	88,414	88,464	8,6%	0,1%
Crédits à l'équipement	63,433	63,162	74,944	75,482	75,090	77,075	80,342	81,261	80,573	7,3%	-0,8%
Crédit-bail	3,242	2,964	2,960	3,004	6,342	6,458	6,551	7,153	7,891	24,4%	10,3%
Crédits à l'habitat	33,190	33,306	28,416	28,479	28,699	38,107	29,888	29,969	30,285	5,5%	1,1%
Autres crédits	3,942	3,852	3,733	3,641	4,037	3,991	3,375	3,302	3,259		
Encours sain	121,019	120,216	129,801	132,106	136,010	148,827	142,221	143,683	149,024	9,6%	3,7%
Créances douteuses brutes	41,947	41,111	39,798	39,612	35,917	27,139	35,196	36,868	39,339	9,5%	6,7%
Encours total	162,966	161,327	169,599	171,718	171,927	175,966	177,417	180,551	188,363	9,6%	4,3%
Taux de créances douteuses	25,7%	25,5%	23,5%	23,1%	20,9%	15,4%	19,8%	20,4%	20,9%	0,0%	2,3%
Ménages											
Crédits à la consommation	50,786	51,357	60,695	61,556	66,080	66,386	69,018	70,147	73,320	11,0%	4,5%
Crédits de trésorerie	44,711	45,192	54,209	54,468	57,396	57,563	60,246	60,970	63,144	10,0%	3,6%
Comptes ordinaires débiteurs	6,038	6,112	6,433	6,979	5,330	5,468	5,408	5,675	6,284	17,9%	10,7%
Crédit-bail	0,037	0,053	0,053	0,109	3,354	3,355	3,364	3,502	3,892	16,0%	11,1%
Crédits à l'habitat	32,950	33,618	39,293	39,909	41,232	44,185	49,217	49,979	52,015	26,2%	4,1%
Autres crédits	1,763	1,763	0,930	0,896	0,979	0,963	0,856	0,822	1,197	22,3%	45,6%
Encours sain	85,499	86,738	100,918	102,361	108,291	111,534	119,091	120,948	126,532	16,8%	4,6%
Créances douteuses brutes	3,626	3,352	4,707	4,743	5,615	6,514	5,053	4,740	4,308	-23,3%	-9,1%
Encours total	89,125	90,090	105,625	107,104	113,906	118,048	124,144	125,688	130,840	14,9%	4,1%
Taux de créances douteuses	4,1%	3,7%	4,5%	4,4%	4,9%	5,5%	4,1%	3,8%	3,3%	-33,2%	-12,7%
Collectivités locales											
Crédits d'exploitation	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	0,020	0,005	-83,9%	-75,0%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	0,003	0,003	0,467	0,468	0,031	0,075	0,038	0,020	0,005		
Crédits à l'équipement	39,567	38,906	50,673	61,587	61,633	60,525	57,973	57,003	55,648	-9,7%	-2,4%
Autres crédits	29,233	29,232	32,371	32,382	30,272	30,282	27,931	27,960	25,856	-14,6%	-7,5%
Encours sain	68,803	68,141	83,511	94,437	91,936	90,882	85,942	84,983	81,509	-11,3%	-4,1%
Créances douteuses brutes	1,433	1,503	1,467	1,498	3,750	2,709	2,239	1,388		-100,0%	-100,0%
Encours total	70,236	69,644	84,978	95,935	95,686	93,591	88,181	86,371	81,509	-14,8%	-5,6%
Taux de créances douteuses	2,0%	2,2%	1,7%	1,6%	3,9%	2,9%	2,5%	1,6%		-100,0%	-100,0%
Autres agents											
Encours sain	5,625	5,208	3,992	4,816	4,977	4,701	5,549	12,276	4,560	-8,4%	-62,9%
Créances douteuses brutes			0,002								
Encours total	5,625	5,208	3,994	4,816	4,977	4,701	5,549	12,276	4,560	-8,4%	-62,9%
Taux de créances douteuses											
TOTAL											
Encours sain	280,946	280,303	318,222	333,720	341,214	355,944	352,803	361,890	361,625	6,0%	-0,1%
Créances douteuses brutes	47,007	45,966	45,974	45,853	45,283	36,362	42,488	42,996	43,647	-3,6%	1,5%
Encours total	327,953	326,269	364,196	379,573	386,497	392,306	395,291	404,886	405,272	4,9%	0,1%
Taux de créances douteuses	14,3%	14,1%	12,6%	12,1%	11,7%	9,3%	10,7%	10,6%	10,8%	-8,1%	1,4%
Taux de provisionnement	49,3%	51,2%	52,5%	52,4%	75,1%	83,9%	65,7%	52,3%	43,0%	-42,8%	-17,8%

Encours de crédit sain total



Concours consentis par les EC



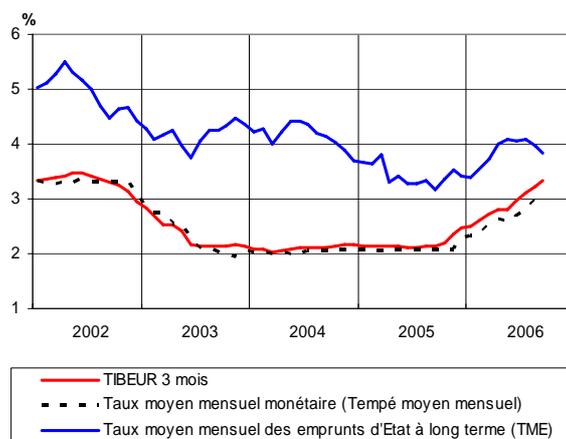
5. Rappel des taux

5.1 Taux réglementés

TAUX DIRECTEURS DE LA BANQUE CENTRALE EUROPEENNE	
Taux de soumission minimal des opérations principales de refinancement (09/08/2006)	3,00%
Taux de la facilité de dépôt (09/08/2006)	2,00%
Taux de la facilité de prêt (09/08/2006)	4,00%

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^{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	Plafond de l'usure application à compter		
	du 2e trimestre 2006	du 3e trimestre 2006	du 4e trimestre 2006
PARTICULIERS <u>Prêts immobiliers aux particuliers</u> - Prêts à taux fixe - Prêts à taux variable - Prêts relais	5,80%	5,99%	6,16%
	5,48%	5,57%	5,73%
	5,68%	5,81%	6,03%
	<u>Autres prêts</u>		
	20,21%	20,36%	20,53%
ENTREPRISES <u>Prêts aux entreprises **</u> - Découverts en compte***	17,81%	18,20%	18,81%
	8,40%	8,48%	8,51%
	13,33%	13,97%	14,00%

(*) 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.

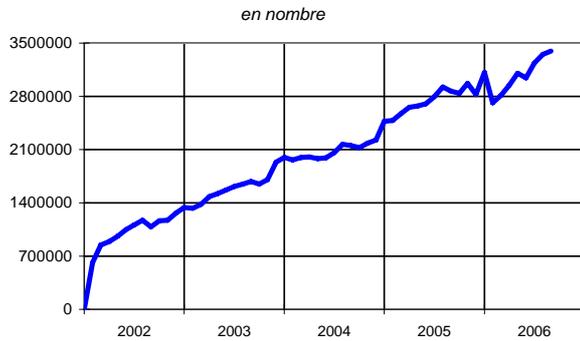
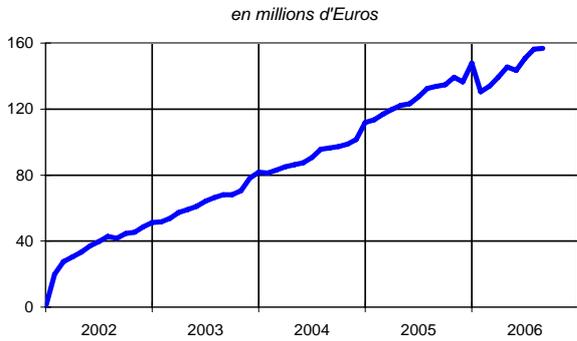
(**) Prêts aux personnes morales n'ayant pas d'activité industrielle, commerciale, artisanale, agricole ou professionnelle non commerciale

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

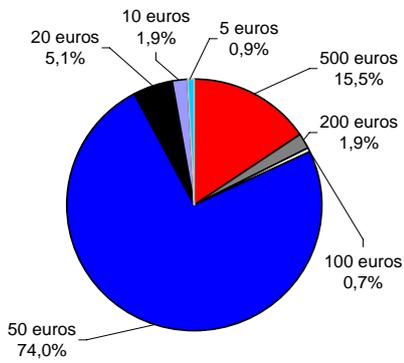
6. Monnaie fiduciaire

6.1 Emission mensuelle de billets euros

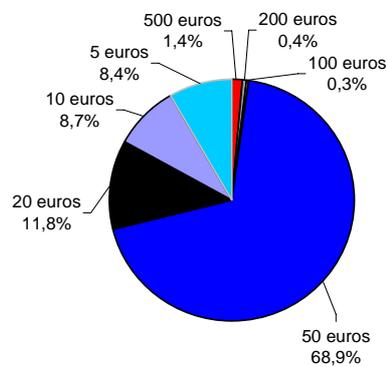
Emissions nettes cumulées de billets au 31 août 2006



Répartition des billets en valeur

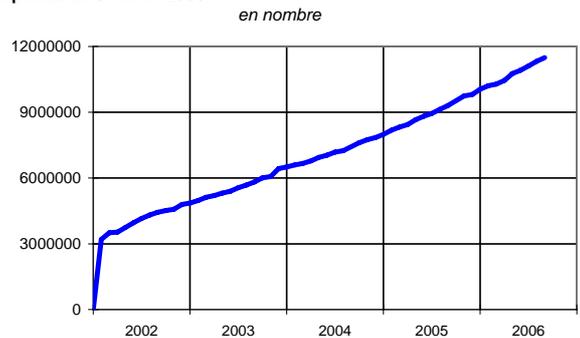


Répartition des billets en volume

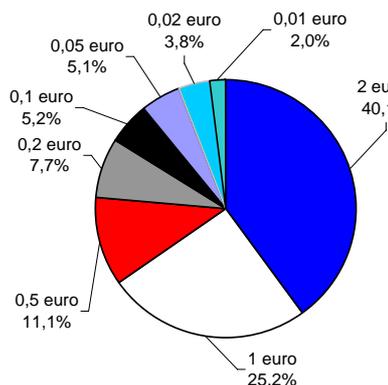


6.2 Emission mensuelle de pièces euros

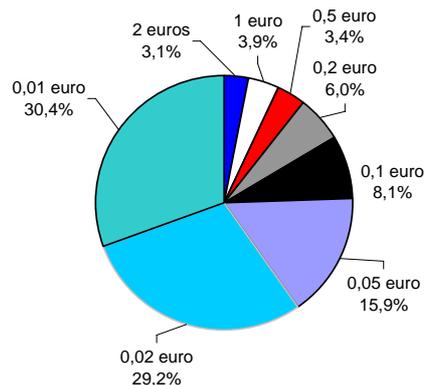
Emissions nettes cumulées de pièces au 31 août 2006



Répartition des pièces en valeur



Répartition des pièces en volume



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

Téléphone : 0269.61.05.05 – télécopie : 0269.61.05.02

Site Internet : www.iedom.fr

Directeur de la publication : A. VIENNEY

Responsable de la rédaction : JF. HOARAU

Editeur : IEDOM

Achevé d'imprimer le 10 octobre 2006

Dépôt légal : 10 octobre 2006- n° ISSN : 0296-3116