



INSTITUT D'ÉMISSION
DES DÉPARTEMENTS
D'OUTRE –MER

**BULLETIN TRIMESTRIEL
DE CONJONCTURE**

**« *Suivi de la conjoncture financière
et bancaire* »**

**N° 123 – Août 2005
- Saint-Pierre-et-Miquelon -**

1. Synthèse	5
2. Principaux indicateurs des Etablissements de Crédit	7
3. Les actifs financiers de la clientèle non financière	8
3.1. Les placements des ménages	9
3.2. Les disponibilités des entreprises	10
4. Les passifs financiers de la clientèle non financière	11
4.1. Concours consentis par les établissements de crédits locaux	11
L'endettement des ménages	12
L'endettement des entreprises	13
4.2. Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de crédit	14
5. La position extérieure nette du système bancaire local	15
6. Rappel des taux	16
6.1. Taux réglementés	16
6.2. Principaux taux de marché	16
6.3. Enquête de l'IEDOM sur les coûts du crédit aux entreprises	16
6.4. Taux de l'usure	16
7. Monnaie fiduciaire	17
7.1. Emission mensuelle de billets en euros	17
7.2. Emission mensuelle de pièces en euros	17

1) Les établissements de crédit locaux et non installés localement

Pour l'IEDOM, deux critères cumulatifs président à l'attribution du statut d'établissement local : la présence d'un guichet sur place et la production de bilans et de comptes de résultat retraçant l'activité locale. Les établissements ne remplissant pas ces deux conditions sont considérés comme non installés localement. Ainsi, par exemple, l'Agence française de développement ou la CASDEN-BP disposent effectivement d'un guichet sur place mais ne fournissent pas de bilan ou de compte de résultat local. La Poste et le Trésor sont assimilés à des établissements locaux.

2) Enquête

Contrairement aux autres agences, l'IEDOM Saint-Pierre et Miquelon ne réalise pas d'enquête de conjoncture auprès des principaux établissements de crédit installés localement. L'évolution d'indicateurs significatifs relatifs aux établissements de crédit est toutefois décrite.

3) 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 de banques métropolitaines.

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 ; 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.

4) 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 établissements installés localement ou non.

Les établissements de crédit non installés localement et intervenant dans les DOM sont principalement la Caisse des dépôts et consignations (CDC), la Banque européenne d'investissement (BEI), Dexia – Crédit local de France, l'Agence française de développement (AFD), la Casden-BP, Natexis.

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 entrepreneurs individuels (relatives à leur activité) ont été intégrées aux entreprises (avec la totalité des données des sociétés non financières).

Pour les entreprises (sociétés non financières et entrepreneurs individuels 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.

5) Service central des risques (SCR) et douteux

Le service central des risques (SCR) de la Banque de France recense, à partir d'un seuil déclaratif de 45 000 euros de crédits (dans les DOM) par guichet bancaire et par entité juridique, les encours de crédits distribués par les établissements de crédit implantés sur le territoire français, en faveur d'entités juridiques dont le siège social se situe dans les DCOM. Cette source d'information permet, même si elle n'est pas exhaustive, une analyse sectorielle des encours de crédit.

Il est complété par les statistiques collectées mensuellement par l'Iedom sur les encours de créances douteuses déclarés localement par les établissements de crédit à partir d'un encours de 10 000 euros ainsi que les arriérés sociaux d'un montant supérieur à 22 500 euros et transmis par la Caisse Générale de Sécurité Sociale.

6) 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

Actifs financiers

Au 31/03/05, le total des actifs financiers hors assurance de la clientèle s'élevait à 158,290 millions d'euros contre 167,877 millions d'€ au 31/12/04 et 162,305 millions au 31/03/04. Le premier trimestre 2005 est donc caractérisé par une réduction des emplois des agents économiques, de 2,5% en glissement annuel et de 5,7% en variation trimestrielle.

Les dépôts à vue sont l'un des principaux facteurs de réduction des actifs financiers avec une évolution négative de 2,7% sur l'année et de 16,5% sur le trimestre. A l'exception des ménages (qui représentent 82% de l'ensemble des actifs) dont l'encours varie de 8,7% en glissement annuel, les dépôts à vue de tous les acteurs, quelle que soit la période sont en nette diminution. Ainsi pour la catégorie « autres agents », c'est un solde négatif de 22% sur l'année.

Les placement liquides ou à court terme (68,6% de l'ensemble des actifs) enregistrent également une baisse, bien que plus modérée. La diminution est de 3% sur l'année et de 0,9% sur le trimestre. Les entreprises connaissent une hausse de 20% de cet actif sur les 2 périodes (annuelle et trimestrielle). Pour les autres agents, le mouvement est contrasté avec 7,6% en plus sur le trimestre, mais 4,1% en moins sur l'année. Les ménages qui détiennent 89% de l'ensemble des placements liquides ou à court terme ont vu leurs actifs diminuer de 4% et 2,4% en glissement annuel et trimestriel. Ce sont surtout les comptes à terme qui se contractent, passant de 61,236 millions d'€ à 58,563 millions d'€ au cours du premier trimestre 2005.

L'épargne à long terme, sans l'assurance-vie, varie positivement avec une progression de 13,7% sur l'année et de 5,2% sur le trimestre pour atteindre 4,849 millions d'€. La quasi-totalité est détenue par les ménages. Si on constate que les portefeuilles titres ont été fortement réduits (-96,6% sur un an), les plans d'épargne logement ont augmenté de 15,9%.

Passifs financiers

L'ensemble des passifs financiers recensé par l'IEDOM au 31/03/05 est de 143,347 millions d'euros, en hausse de 2,4% par rapport au 1^{er} trimestre 2004. Les créances douteuses représentent 7% du montant total contre 3,9% l'année précédente. Les établissements de crédit locaux représentent 86% de l'ensemble des encours.

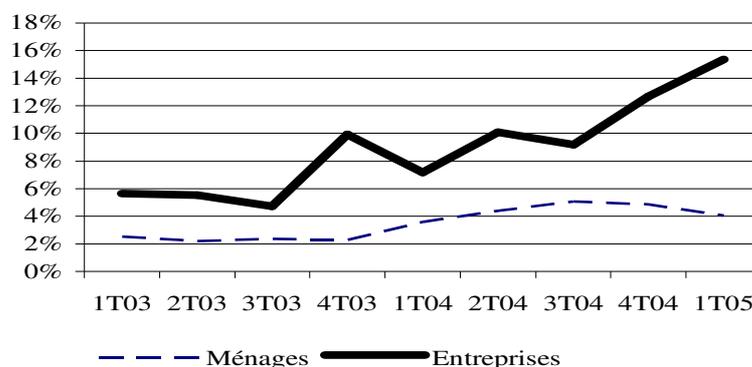
33,5% de l'ensemble des créances sont le fait des entreprises. Il est à noter que le taux de créances douteuses a doublé en un an pour atteindre 15%. L'encours total en faveur des entreprises est de 48,005 millions d'euros. Les 2 principaux postes sont les crédits d'exploitation et d'investissement à 15,620 millions d'euros et 16,581 millions. Pour le premier, la variation annuelle est négative (-2,6%) mais elle est positive entre les 2 derniers trimestres. Les comptes ordinaires débiteurs et les créances commerciales ont diminué, tandis que les crédits de trésorerie qui restent marginaux (2,33% des crédits d'exploitation au 31/03/05) ont augmenté de 1037,5% sur un an.

Les ménages représentent 47% de l'ensemble des créances et seulement 4% de créances douteuses. Leur situation financière est donc saine. Ainsi les crédits à la consommation (9,64% de leurs encours totaux) diminuent régulièrement, étant à de 6,497 millions au 31/03/05 contre 6,568 millions d'euros au 31/12/04 et 6,945 millions d'euros au 30/09/04. Quant aux crédits à l'habitat, qui correspondent au plus gros poste des créances des ménages avec 77% de l'ensemble, ils ont progressé de 5,3% en glissement annuel, passant de 49,151 millions d'euros à 51,750 millions. Par contre leur volume est resté stable sur les deux derniers trimestres avec +0,9%.

Les collectivités locales (18,34% de l'encours total) ont vu leur endettement auprès des établissements de crédit diminué sur le trimestre et l'année de 3% et 8,3%. Bien que les crédits à

l'équipement aient augmenté entre le 31/12/04 et le 31/03/05, les fortes baisses des crédits d'exploitation et autres crédits, -21,1% et -22,7% ont permis la réduction de la dette.

Evolution du poids des créances douteuses



Conclusion

L'endettement est le fait des entreprises au cours du 1^{er} trimestre 2005 avec en plus une forte hausse du taux de créances douteuses. En parallèle, leurs actifs au sein du système bancaire diminuent (-9,9%), ce qui est le cas aussi des ménages (-2,2%), mais de façon plus sensible. Et pour ces derniers, leurs dettes se réduisent. Cela peut traduire une réduction du revenu disponible des particuliers, malgré le fait qu'un grand nombre dispose de revenus réguliers.

Les incidents de paiement, notamment sur chèques, sont en baisse. Ainsi pour ces derniers, l'évolution est de -77,82% entre les 1^{ers} trimestres 2004 et 2005. Concernant les personnes physiques en interdit bancaire, on en dénombre 88 au 1^{er} trimestre 2005 contre 107 au 1^{er} trimestre 2004 en moyenne pondérée. Les personnes morales dans cette situation sont au nombre de 6, soit une de plus que l'an passé.

Ratios passifs/actifs	31/03/03	31/03/04	31/09/04	31/12/04	31/03/05
Passif total (dont créances douteuse)/Total des actifs financiers	0,87	0,84	0,88	0,83	0,88
Total passif /Total actif (ménages)	0,48	0,49	0,5	0,49	0,5
Total passif /Total actif (entreprises)	3,08	3	3,34	2,96	3,34

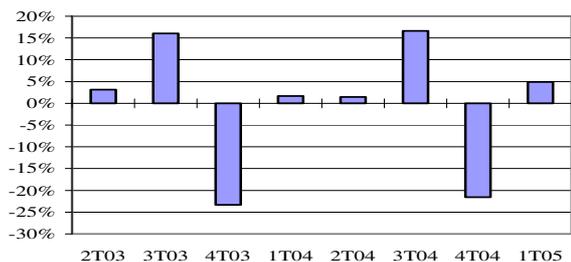
Si $r < 1$, le résultat est positif

Si $r > 1$, le résultat est négatif

Dû à la ventilation dans le passif des entreprises individuelles entre ménages et entreprises, les données sont sujettes à interprétation. Ainsi, les actifs des entreprises ne prennent que en compte les sociétés non financières tandis que le passif comptabilise par moment les entreprises individuelles. Les conséquences sont donc qu'on minore les ressources des entreprises tout en majorant leur endettement. Par contre les ménages voient le volume de leurs actifs progressé, ainsi que leur passif, mais dans une moindre mesure. Néanmoins, la stabilité dans le temps de la méthode de la série en fait un bon indicateur.

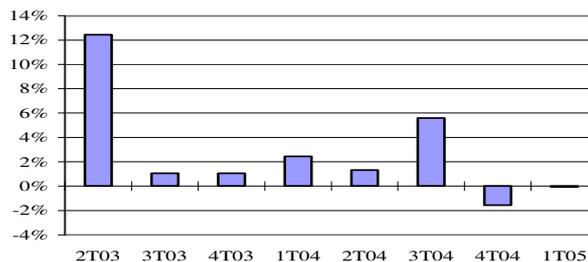
2. Principaux indicateurs des Etablissements de Crédit

Crédit d'exploitation aux entreprises



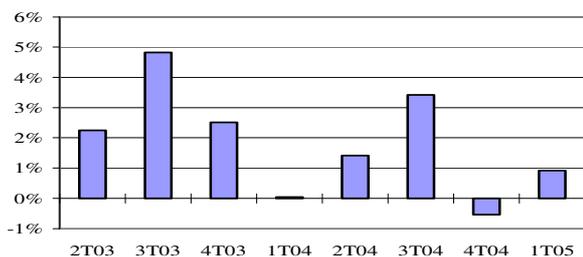
En glissement trimestriel

Crédit d'équipement aux entreprises



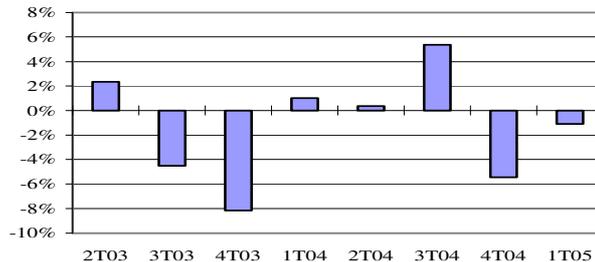
En glissement trimestriel

Crédit à l'habitat des particuliers



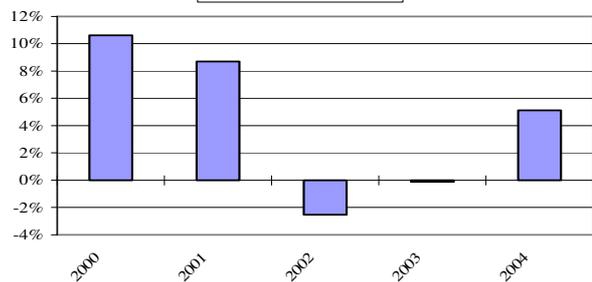
En glissement trimestriel

Crédit à la consommation des ménages



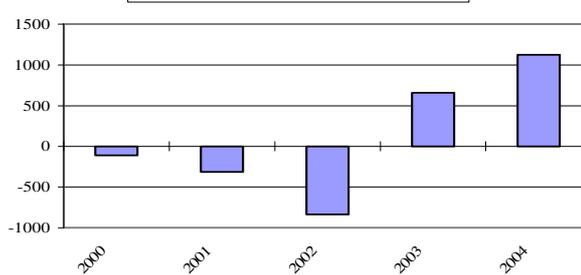
En glissement trimestriel

Produit net bancaire

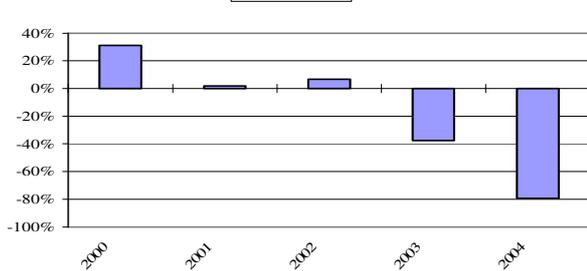


En glissement annuel

Coût du risque (en milliers d'euros)

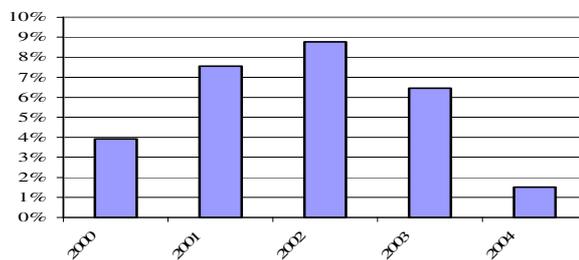


Résultat net



En glissement annuel

Effectifs



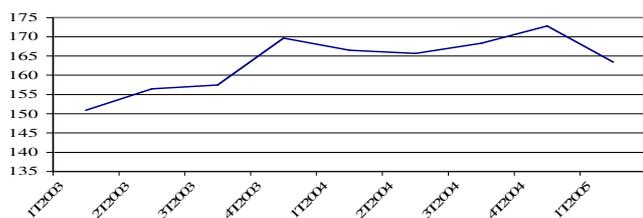
En glissement annuel

3. Les actifs financiers de la clientèle non financière

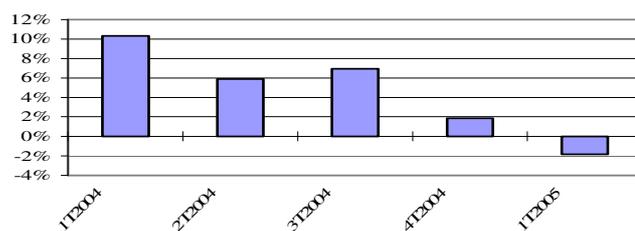
	Montants en millions au									Variations	
	31-mars-03	30-juin-03	30-sept-03	31-déc-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc-04	31-mars-05	1 an	1 trim.
Sociétés non financières	12,636	12,879	14,838	17,177	14,385	11,723	14,927	15,940	14,362	-0,2%	-9,9%
Dépôts à vue	8,412	8,126	10,340	12,420	9,722	8,064	10,128	11,276	8,763	-9,9%	-22,3%
Placements liquides ou à court terme	4,223	4,752	4,497	4,757	4,663	3,659	4,799	4,664	5,599	20,1%	20,0%
Comptes d'épargne à régime spécial											
Placements indexés sur les taux de marché	4,223	4,752	4,497	4,757	4,663	3,659	4,799	4,664	5,599	20,1%	20,0%
(dt) comptes à terme	4,143	4,672	4,417	4,677	4,583	3,579	4,799	4,664	5,599	22,2%	20,0%
(dt) OPCVM monétaires											
(dt) Certificats de dépôt											
Epargne à long terme	0,001	0,001	0,001								
(dt) OPCVM non monétaires											
Ménages	125,838	127,328	129,003	135,819	134,598	136,479	138,084	137,582	134,270	-0,2%	-2,4%
Dépôts à vue	24,304	25,940	26,995	27,966	25,122	27,499	29,684	28,745	27,312	8,7%	-5,0%
Placements liquides ou à court terme	98,509	98,140	98,609	100,047	100,976	99,960	99,313	99,293	96,951	-4,0%	-2,4%
Comptes d'épargne à régime spécial	27,427	27,901	27,474	28,651	28,798	28,983	29,628	31,058	31,510	9,4%	1,5%
Livrets ordinaires	23,238	23,704	23,466	24,540	24,748	24,861	25,497	26,729	27,073	9,4%	1,3%
Livrets A et bleus	3,903	3,913	3,709	3,785	3,697	3,773	3,774	3,953	4,054	9,7%	2,6%
Livrets jeunes	0,262	0,259	0,272	0,299	0,328	0,322	0,332	0,350	0,355	8,2%	1,4%
Livrets d'épargne populaire											
CODEVI											
Comptes d'épargne logement	0,024	0,025	0,027	0,027	0,025	0,027	0,025	0,026	0,028	12,0%	7,7%
Placements indexés sur les taux de marché	71,082	70,239	71,135	71,396	72,178	70,977	69,685	68,235	65,441	-9,3%	-4,1%
(dt) OPCVM monétaires											
(dt) Comptes à terme	58,091	57,981	61,456	62,264	63,944	63,296	62,433	61,236	58,563	-8,4%	-4,4%
Epargne à long terme	3,025	3,248	3,399	7,806	8,500	9,020	9,087	9,544	10,007	17,7%	4,9%
Plans d'épargne logement	1,142	1,239	1,284	1,316	1,417	1,494	1,559	1,612	1,642	15,9%	1,9%
Plans d'épargne populaire											
Autres comptes d'épargne											
Portefeuille-titres	1,318	1,607	1,692	2,507	2,850	2,939	2,798		0,096	-96,6%	n.s.
OPCVM non monétaires	0,565	0,402	0,423					2,995	3,111	n.s.	3,9%
Contrats d'assurance-vie				3,983	4,233	4,587	4,730	4,937	5,158	21,9%	4,5%
Autres agents	12,463	16,240	13,582	16,633	17,555	17,448	15,352	19,292	14,816	-15,6%	-23,2%
Dépôts à vue	6,443	9,930	7,933	10,892	11,261	11,314	9,504	13,679	8,778	-22,0%	-35,8%
Placements liquides ou à court terme	6,020	6,310	5,649	5,741	6,294	6,134	5,848	5,613	6,038	-4,1%	7,6%
Comptes d'épargne à régime spécial	3,937	3,818	3,379	3,548	4,148	3,846	3,821	3,782	3,939	-5,0%	4,2%
Placements indexés sur les taux de marché	2,083	2,492	2,270	2,193	2,146	2,288	2,027	1,831	2,099	-2,2%	14,6%
Epargne à long terme											
Total actifs financiers	150,937	156,447	157,423	169,629	166,538	165,650	168,363	172,814	163,448	-1,9%	-5,4%
Dépôts à vue	39,159	43,996	45,268	51,278	46,105	46,877	49,316	53,700	44,853	-2,7%	-16,5%
Placements liquides ou à court terme	108,752	109,202	108,755	110,545	111,933	109,753	109,960	109,570	108,588	-3,0%	-0,9%
Comptes d'épargne à régime spécial	31,364	31,719	30,853	32,199	32,946	32,829	33,449	34,840	35,449	7,6%	1,7%
Placements indexés sur les taux de marché	77,388	77,483	77,902	78,346	78,987	76,924	76,511	74,730	73,139	-7,4%	-2,1%
Epargne à long terme	3,026	3,249	3,400	7,806	8,500	9,020	9,087	9,544	10,007	17,7%	4,9%

Ensemble des actifs financiers

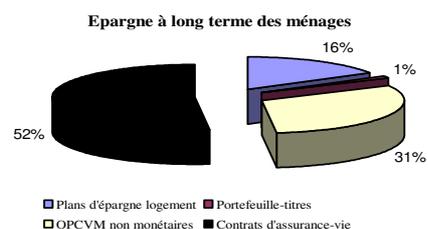
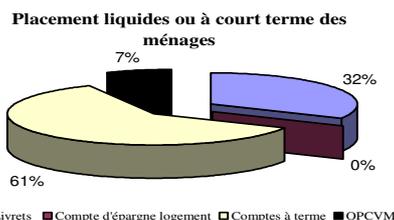
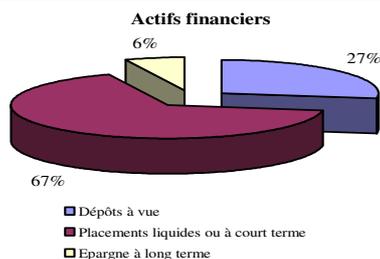
en millions d'€



Variation en glissement annuel (en %)

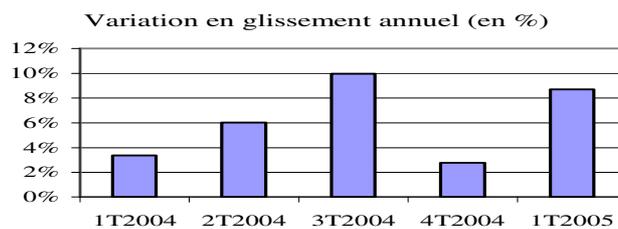
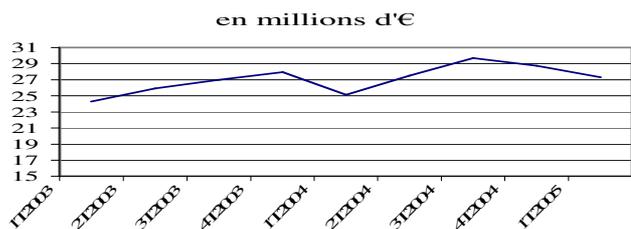


Structure des actifs financiers par nature

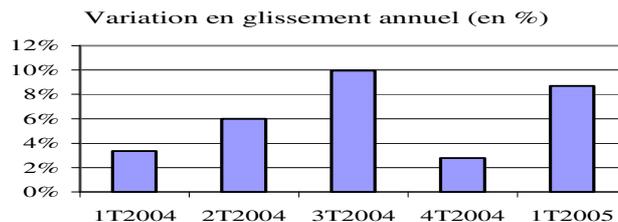


3.1. Les placements des ménages

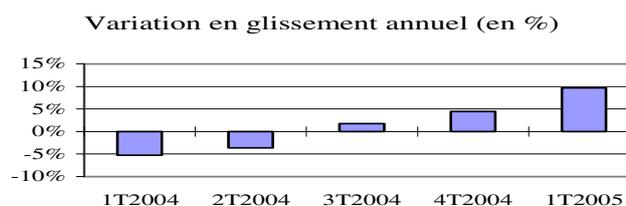
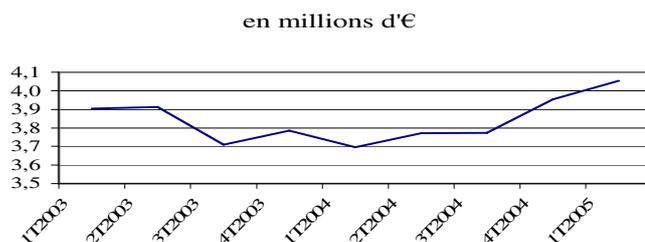
Dépôts à vue



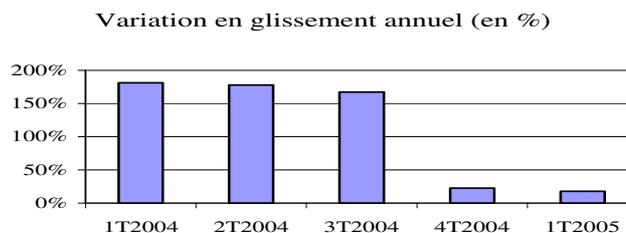
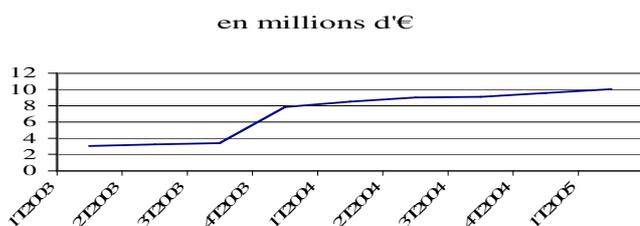
Placements liquides ou à court terme



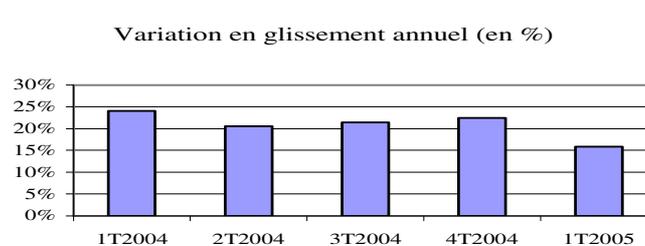
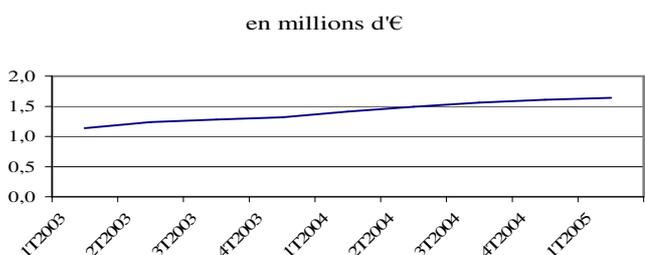
Livrets A et bleu



Epargne à long terme



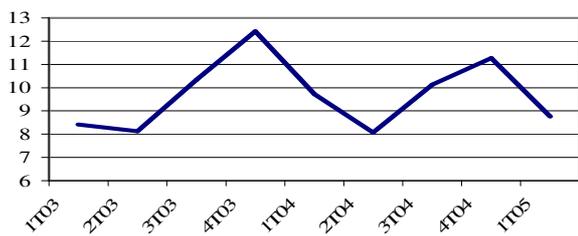
Plans d'épargne logement



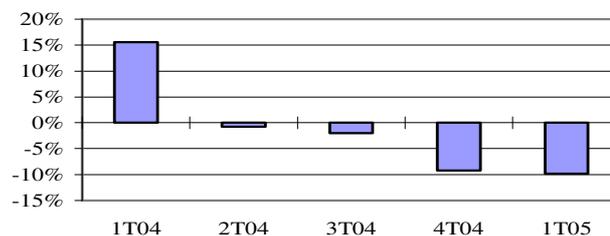
3.2. Les disponibilités des entreprises

Dépôts à vue

en millions d'€

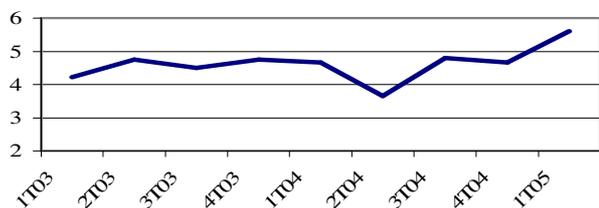


Variation en glissement annuel (en %)

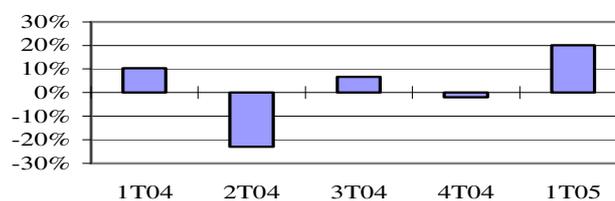


Placement liquide ou à court terme

en millions d'€

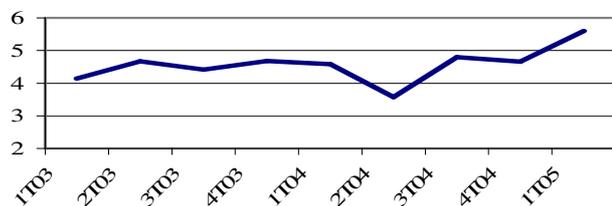


Variation en glissement annuel (en %)

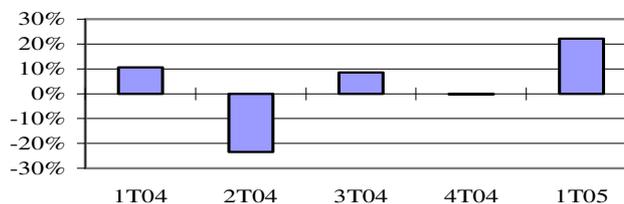


Dépôts à terme

en millions d'€



Variation en glissement annuel (en %)

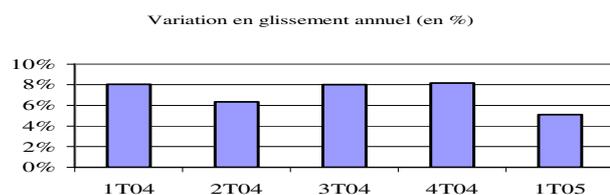
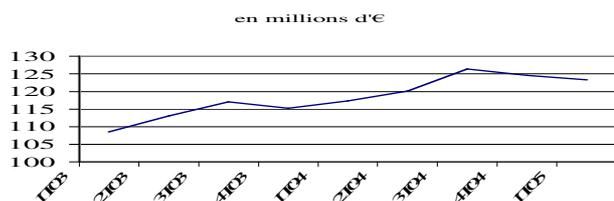


4. Les passifs financiers de la clientèle non financière

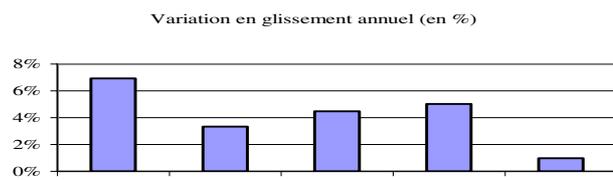
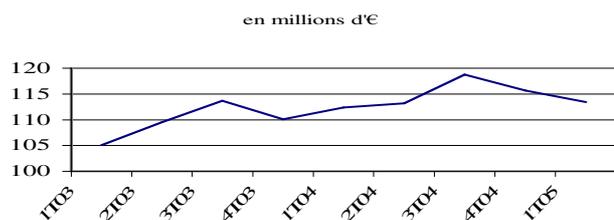
4.1. Concours consentis par les établissements de crédits locaux

	Montants en millions au									Variations	
	31-mars-03	30-juin-03	30-sept.-03	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	1 an	1 trim.
Entreprises											
Crédits d'exploitation	17,168	17,716	20,569	15,775	16,042	16,276	18,984	14,888	15,620	-2,6%	4,9%
Créances commerciales	1,332	1,888	3,527	3,339	4,026	2,501	3,400	3,535	3,380	-16,0%	-4,4%
Crédits de trésorerie	0,020	0,010	0,014	0,035	0,032	0,197	1,550	0,326	0,364	1037,5%	11,7%
Comptes ordinaires débiteurs	15,816	15,818	17,028	12,401	11,984	13,578	14,034	11,027	11,876	-0,9%	7,7%
Affacturation											
Crédits d'investissement	10,480	11,535	11,742	11,851	12,431	12,723	13,618	13,345	13,459	8,3%	0,9%
Crédits à l'équipement	10,480	11,535	11,742	11,851	12,431	12,723	13,618	13,345	13,459	8,3%	0,9%
Crédit-bail											
Crédits à l'habitat	3,759	4,026	3,950	4,435	4,946	4,972	5,264	4,335	4,226	-14,6%	-2,5%
Autres crédits	2,499	3,053	3,058	3,243	3,879	3,901	4,294	5,466	4,279	10,3%	-21,7%
Encours sain	33,906	36,330	39,319	35,304	37,298	37,872	42,160	38,034	37,584	0,8%	-1,2%
Créances douteuses brutes	2,873	2,949	2,958	4,964	3,809	4,808	4,719	6,170	7,437	95,2%	20,5%
Encours total	36,779	39,279	42,277	40,268	41,107	42,680	46,879	44,204	45,021	9,5%	1,8%
Taux de créances douteuses	7,9%	7,6%	7,0%	13,0%	9,5%	11,5%	10,2%	14,0%	16,7%	7,2	2,7
Ménages											
Crédits à la consommation	6,148	6,302	6,025	5,411	5,536	5,508	5,859	5,542	5,302	-4,2%	-4,3%
Crédits de trésorerie	2,465	2,384	2,510	2,777	2,771	3,123	3,793	4,453	4,366	57,6%	-2,0%
Comptes ordinaires débiteurs	3,463	3,668	3,415	2,536	2,681	2,303	1,984	1,009	0,857	-68,0%	-15,1%
Crédit-bail	0,220	0,250	0,100	0,098	0,084	0,082	0,082	0,080	0,079	-6,0%	-1,3%
Crédits à l'habitat	41,078	42,153	44,506	45,808	45,907	46,585	48,480	49,358	48,967	6,7%	-0,8%
Autres crédits	7,118	7,270	7,457	7,566	7,305	7,426	7,269	6,869	6,352	-13,0%	-7,5%
Encours sain	54,344	55,725	57,988	58,785	58,748	59,519	61,608	61,769	60,621	3,2%	-1,9%
Créances douteuses brutes	0,609	0,532	0,384	0,124	1,120	2,194	2,908	2,795	2,390	113,5%	-14,5%
Encours total	54,953	56,257	58,372	58,909	59,868	61,713	64,516	64,564	63,011	5,3%	-2,4%
Taux de créances douteuses	1,1%	0,9%	0,7%	0,2%	1,9%	3,6%	4,5%	4,3%	3,8%	1,9	-0,5
Collectivités locales											
Crédits d'exploitation	0,069	1,713	0,997	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	28,3%	-21,1%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	0,069	1,713	0,997	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	28,3%	-21,1%
Crédits à l'équipement	8,321	8,106	8,019	7,811	7,631	7,759	7,625	7,481	9,431	23,6%	26,1%
Autres crédits	6,258	5,700	5,537	5,514	5,415	4,822	4,655	4,657	2,560	-52,7%	-45,0%
Encours sain	14,648	15,519	14,553	14,075	14,326	14,111	13,353	14,220	13,633	-4,8%	-4,1%
Créances douteuses brutes											
Encours total	14,648	15,519	14,553	14,075	14,326	14,111	13,353	14,220	13,633	-4,8%	-4,1%
Taux de créances douteuses											
Autres agents											
Encours sain	2,174	1,959	1,840	1,944	1,989	1,673	1,656	1,622	1,619	-18,6%	-0,2%
Créances douteuses brutes							0,010				
Encours total	2,174	1,959	1,840	1,944	1,989	1,673	1,666	1,622	1,619	-18,6%	-0,2%
Taux de créances douteuses							0,6%				
TOTAL											
Encours sain	105,072	109,533	113,700	110,108	112,361	113,175	118,777	115,645	113,457	1,0%	-1,9%
Créances douteuses brutes	3,482	3,481	3,342	5,088	4,929	7,002	7,638	8,965	9,827	99,4%	9,6%
Encours total	108,554	113,014	117,042	115,196	117,290	120,177	126,415	124,610	123,284	5,1%	-1,1%
Taux de créances douteuses	3,2%	3,1%	2,9%	4,4%	4,2%	5,8%	6,0%	7,2%	8,0%	3,8	0,8
Taux de provisionnement	82,6%	83,3%	83,6%	70,0%	72,5%	53,9%	51,2%	52,5%	49,0%	-23,5	-3,5

Encours de crédit brut des EC locaux



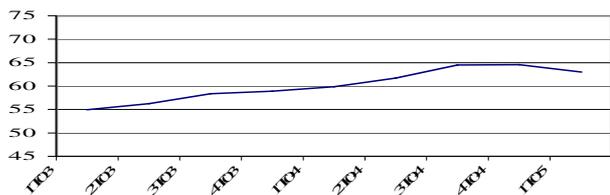
Encours de crédits sains des EC locaux



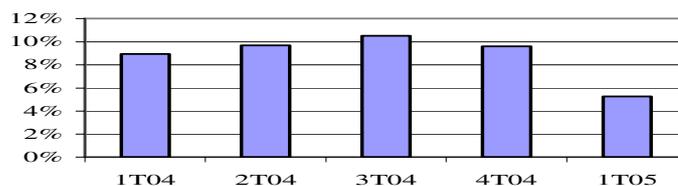
L'endettement des ménages

Ensemble des concours

en millions d'€

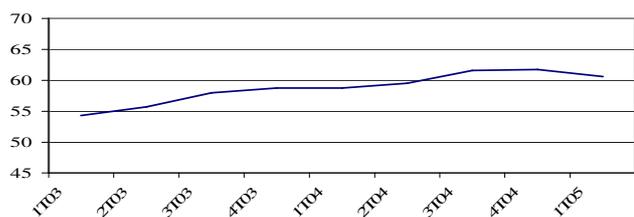


Variation en glissement annuel (en %)

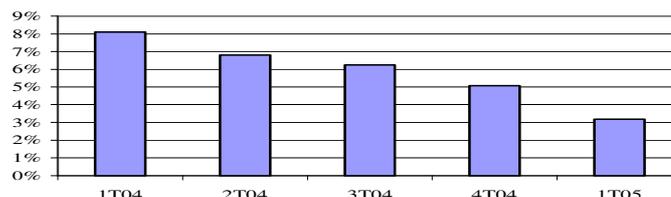


Ensemble des concours sains

en millions d'€

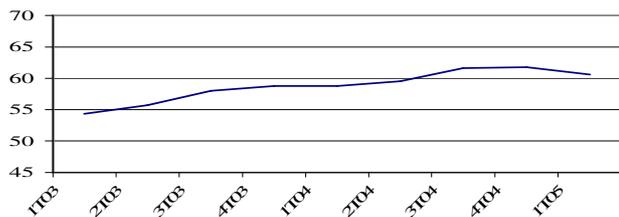


Variation en glissement annuel (en %)

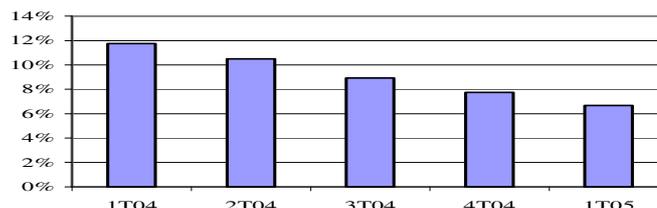


Crédit à l'habitat

en millions d'€

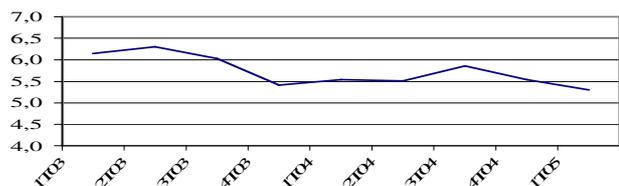


Variation en glissement annuel (en %)

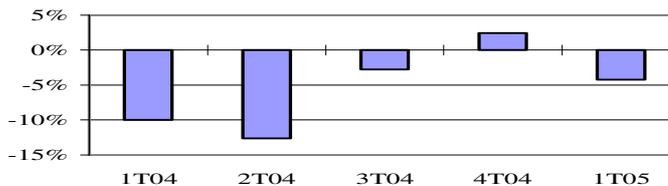


Crédits à la consommation

en millions d'€

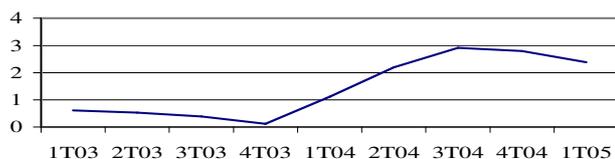


Variation en glissement annuel (en %)



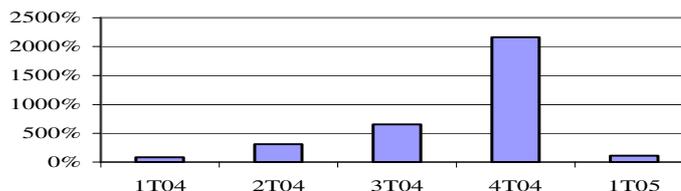
Créances douteuses brutes

en millions d'€



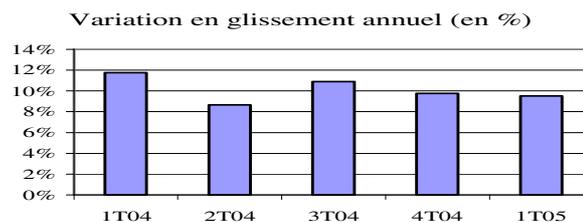
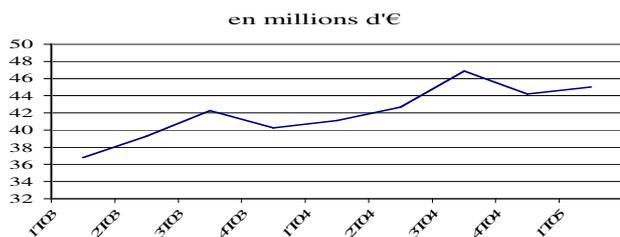
Taux de créances douteuses

Variation en glissement annuel (en %)

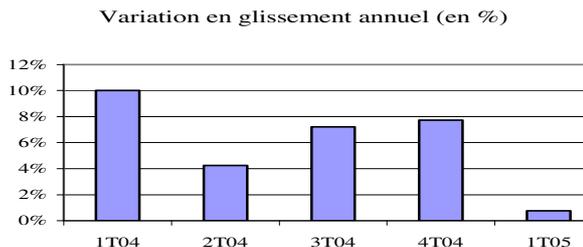


L'endettement des entreprises

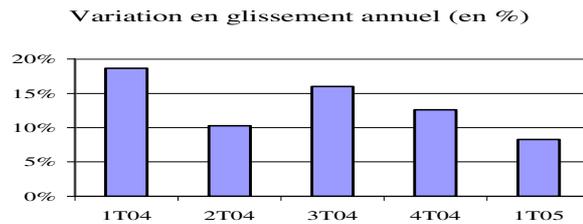
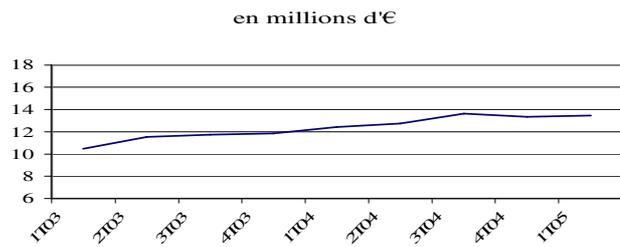
Ensemble des concours



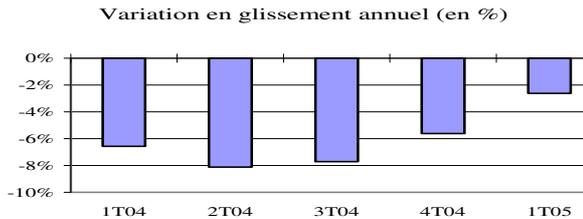
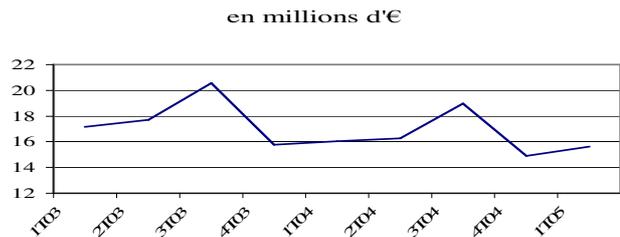
Ensemble des concours sains



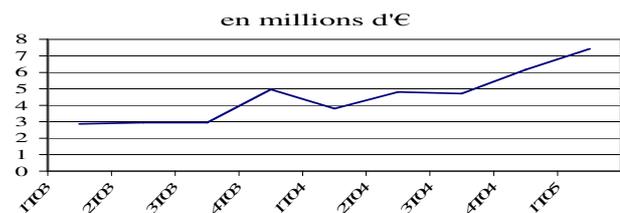
Crédits d'investissement



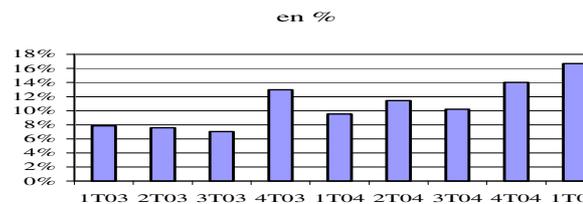
Crédit d'exploitation



Créances douteuses brutes



Taux de créances douteuses



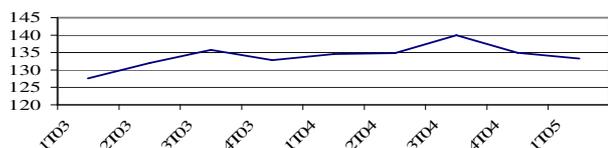
4.2. Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de

crédit

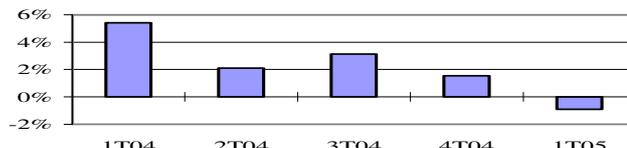
	Montants en millions au										Variations	
	31-mars-03	30-juin-03	30-sept.-03	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	1 an	1 trim.	
Entreprises												
Crédits d'exploitation	17,168	17,716	20,569	15,775	16,042	16,276	18,984	14,888	15,620	-2,6%	4,9%	
<i>Créances commerciales</i>	1,332	1,888	3,527	3,339	4,026	2,501	3,400	3,535	3,380	-16,0%	-4,4%	
<i>Crédits de trésorerie</i>	0,020	0,010	0,014	0,035	0,032	0,197	1,550	0,326	0,364	1037,5%	11,7%	
<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>	15,816	15,818	17,028	12,401	11,984	13,578	14,034	11,027	11,876	-0,9%	7,7%	
<i>Affacturation</i>												
Crédits d'investissement	13,394	15,060	15,217	15,379	15,758	15,966	16,861	16,596	16,581	5,2%	-0,1%	
<i>Crédits à l'équipement</i>	13,394	15,060	15,217	15,379	15,758	15,966	16,861	16,596	16,581	5,2%	-0,1%	
<i>Crédit-bail</i>												
Crédits à l'habitat	3,759	4,026	3,950	4,435	4,946	4,972	5,264	4,335	4,226	-14,6%	-2,5%	
Autres crédits	2,499	3,053	3,058	3,243	3,879	3,901	4,294	5,466	4,279	10,3%	-21,7%	
Encours sain	36,820	39,855	42,794	38,832	40,625	41,115	45,403	41,285	40,706	0,2%	-1,4%	
Créances douteuses brutes	2,190	2,325	2,116	4,102	3,072	4,535	4,532	5,958	7,299	137,6%	22,5%	
Encours total	39,010	42,180	44,910	42,934	43,697	45,650	49,935	47,243	48,005	9,9%	1,6%	
<i>Taux de créances douteuses</i>	5,6%	5,5%	4,7%	9,9%	7,2%	10,1%	9,2%	12,7%	15,4%	8,2	2,7	
Ménages												
Crédits à la consommation	7,243	7,413	7,079	6,502	6,568	6,592	6,945	6,568	6,497	-1,1%	-1,1%	
<i>Crédits de trésorerie</i>	3,560	3,495	3,564	3,868	3,803	4,207	4,879	5,479	5,561	46,2%	1,5%	
<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>	3,463	3,668	3,415	2,536	2,681	2,303	1,984	1,009	0,857	-68,0%	-15,1%	
<i>Crédit-bail</i>	0,220	0,250	0,100	0,098	0,084	0,082	0,082	0,080	0,079	-6,0%	-1,3%	
Crédits à l'habitat	44,714	45,718	47,925	49,130	49,151	49,846	51,551	51,275	51,750	5,3%	0,9%	
Autres crédits	7,118	7,270	7,457	7,566	7,305	7,426	7,269	6,869	6,352	-13,0%	-7,5%	
Encours sain	59,075	60,401	62,461	63,198	63,024	63,864	65,765	64,712	64,599	2,5%	-0,2%	
Créances douteuses brutes	1,537	1,354	1,509	1,489	2,351	2,946	3,520	3,006	2,725	15,9%	-17,6%	
Encours total	60,612	61,755	63,970	64,687	65,375	66,810	69,285	68,018	67,324	3,0%	-1,0%	
<i>Taux de créances douteuses</i>	2,5%	2,2%	2,4%	2,3%	3,6%	4,4%	5,1%	4,9%	4,0%	0,5	-0,8	
Collectivités locales												
Crédits d'exploitation	0,069	1,713	0,997	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	28,3%	-21,1%	
<i>Crédits de trésorerie</i>												
<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>	0,069	1,713	0,997	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	28,3%	-21,1%	
Crédits à l'équipement	17,303	16,716	16,420	17,222	16,900	16,727	16,378	15,801	17,518	3,7%	10,9%	
Autres crédits	11,855	11,043	10,880	10,603	10,504	9,657	9,490	9,238	7,141	-32,0%	-22,7%	
Encours sain	29,227	29,472	28,297	28,575	28,684	27,914	26,941	27,121	26,301	-8,3%	-3,0%	
Créances douteuses brutes												
Encours total	29,227	29,472	28,297	28,575	28,684	27,914	26,941	27,121	26,301	-8,3%	-3,0%	
<i>Taux de créances douteuses</i>												
Autres agents												
Encours sain	2,524	2,309	2,190	2,215	2,220	1,904	1,887	1,764	1,717	-22,7%	-2,7%	
Créances douteuses brutes							0,010					
Encours total	2,524	2,309	2,190	2,215	2,220	1,904	1,897	1,764	1,717	-22,7%	-2,7%	
<i>Taux de créances douteuses</i>							0,5%					
TOTAL												
Encours sain	127,646	132,037	135,742	132,820	134,553	134,797	139,996	134,882	133,323	-0,9%	-1,2%	
Créances douteuses brutes	3,727	3,679	3,625	5,591	5,423	7,481	8,062	9,264	10,024	84,8%	8,2%	
Encours total	131,373	135,716	139,367	138,411	139,976	142,278	148,058	144,146	143,347	2,4%	-0,6%	
<i>Taux de créances douteuses</i>	2,8%	2,7%	2,6%	4,0%	3,9%	5,3%	5,4%	6,4%	7,0%	3,1	0,6	
<i>Taux de provisionnement</i>	77,2%	78,8%	77,1%	63,7%	65,9%	50,4%	48,5%	50,8%	48,1%	-17,8	-2,7	

Encours de crédit sain total

en millions d'€

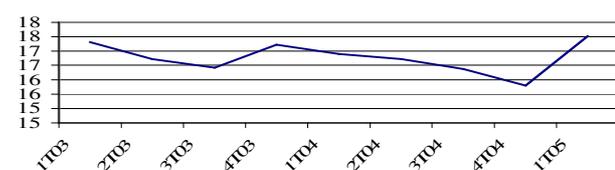


Variation en glissement annuel (en %)

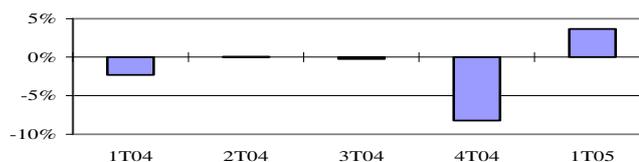


Encours de crédit d'équipement aux collectivités locales

en millions d'€



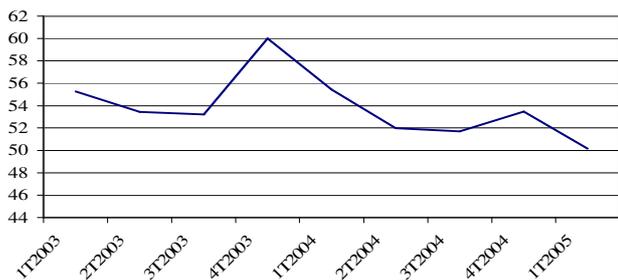
Variation en glissement annuel (en %)



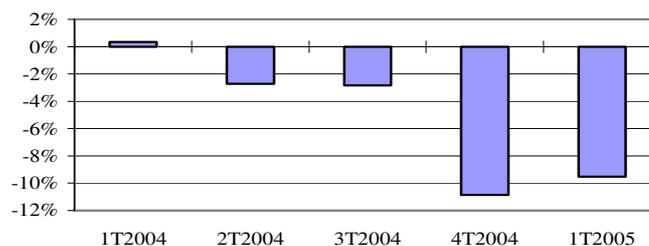
5. La position extérieure nette du système bancaire local

	Montants en millions d'euros au									Variations	
	31-mars-03	30-juin-03	30-sept-03	31-déc-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc-04	31-mars-05	1 an	1 trim.
Avoirs extérieurs des établissements de crédit locaux (A)	81,208	81,834	83,057	88,363	82,789	83,102	82,479	92,162	87,270	5,4%	-5,3%
Engagements extérieurs des établissements de crédit locaux (B)	25,956	28,398	29,844	28,369	27,352	31,121	30,784	38,685	37,113	35,7%	-4,1%
Position extérieure nette du système bancaire local (A)-(B)	55,252	53,436	53,213	59,994	55,437	51,981	51,695	53,477	50,157	-9,5%	-6,2%

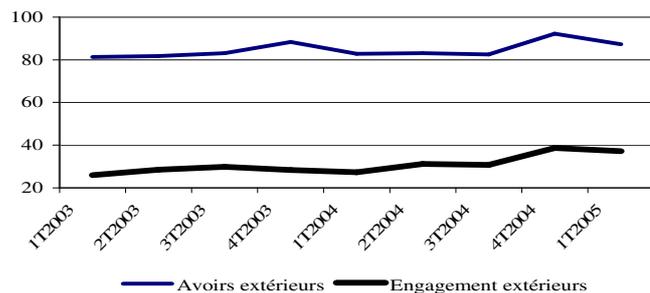
en millions d'€



Variation en glissement annuel (en %)



en millions d'€



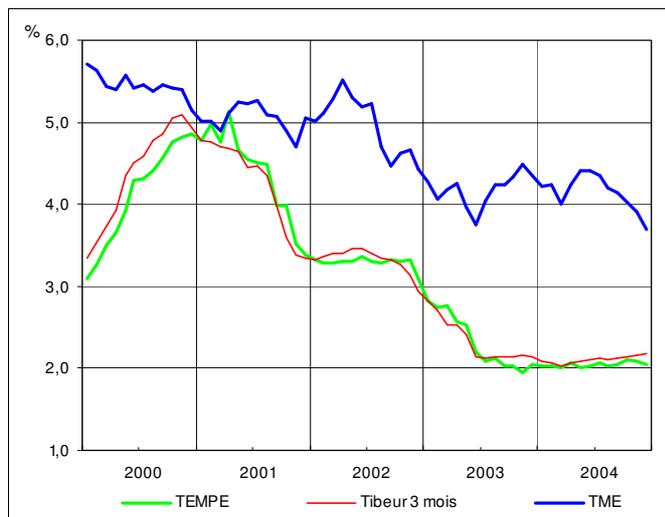
6. Rappel des taux

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 DE L'EPARGNE REGLEMENTEE (depuis le 1er août 04)		
Livret A et bleu	Codevi	LEP
2,25%	2,25%	3,25%
PEL*	CEL*	
2,50%	1,50%	
TAUX D'INTERET LEGAL		
ANNEE 2004 (JO du 15/02/04)		2,27%
ANNEE 2005 (JO du 17/02/05)		2,05%

6.2. Principaux taux de marché

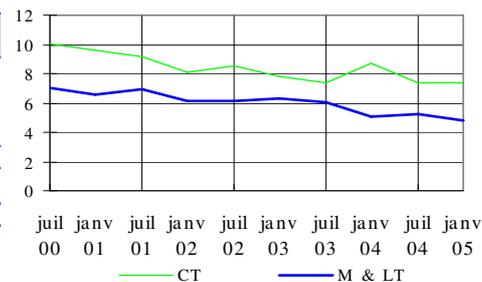


6.3. Enquête de l'IEDOM sur les coûts du crédit aux entreprises

Taux moyens pondérés

en %	juil 2003	janv 2004	juil 2004	janv 2005	Var. en pts	
					6 mois	1 an
Crédits CT						
Escompte	7,23	7,18	6,59	5,53	- 1,06	- 1,65
Découvert	9,79	10,79	9,30	9,15	- 0,15	- 1,64
Autres crédits CT	5,55	7,77	5,30	6,27	0,98	- 1,50
Total crédits CT	7,40	8,71	7,40	7,34	- 0,06	- 1,36
Crédits MT et LT	6,08	5,03	5,26	4,80	- 0,46	- 0,22
ENSEMBLE	6,75	7,06	6,42	6,02	- 0,40	- 1,04

Source : IEDOM Guadeloupe



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 4 ^{ème} trim. 2004 par les établissements de crédit	Plafond de l'usure applicable à compter du 1 ^{er} janvier 2005
PARTICULIERS	Prêts immobiliers aux particuliers		
	- Prêts à taux fixe	4,97%	6,63%
	- Prêts à taux variable	4,38%	5,84%
	- Prêts relais	4,92%	6,56%
	Autres prêts aux particuliers		
- Prêts <= 1 524 € (*)	14,59%	19,45%	
- Découverts en compte, prêts permanents et financements d'achats ou de ventes à tempérament > 1 524 € (*)	12,25%	16,33%	
- Prêts personnels et autres prêts > 1 524 €	6,64%	8,85%	
ENTREPRISES	Prêts aux entreprises		
	- Prêts consentis en vue d'achats ou de ventes à temp.	10,43%	10,47%
	- Prêts d'une durée initiale sup. à 2 ans, à taux fixe	8,69%	9,01%
	- Prêts d'une durée initiale sup. à 2 ans, à taux variable	8,29%	8,64%
	- Découverts en compte (**)	12,87%	13,05%
	- Autres prêts d'une durée initiale inf. ou égale à 2 ans	10,39%	10,84%

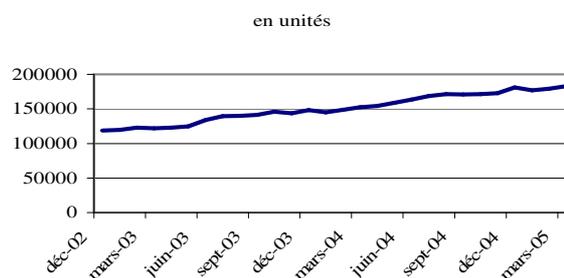
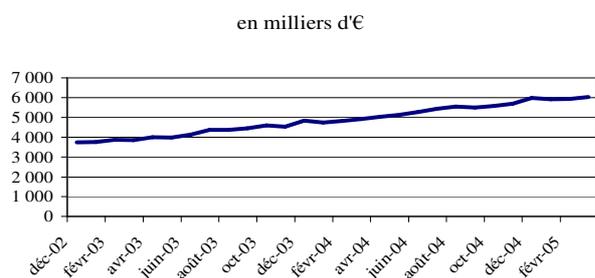
(*) Pour apprécier le caractère usuraire du taux effectif global d'un découvert en compte ou d'un prêt permanent, le montant à prendre en considération est celui du crédit effectivement utilisé.

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

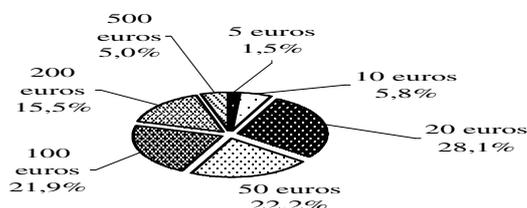
7. Monnaie fiduciaire

7.1. Emission mensuelle de billets en euros

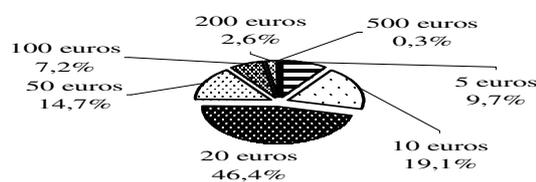
Emissions nettes cumulées de billet



Répartition en valeur

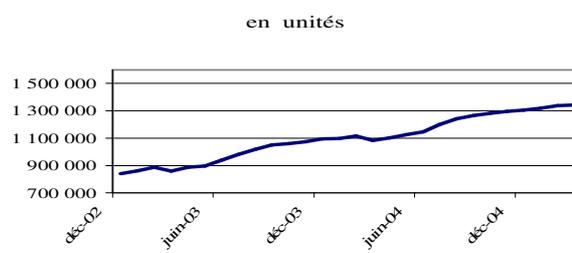
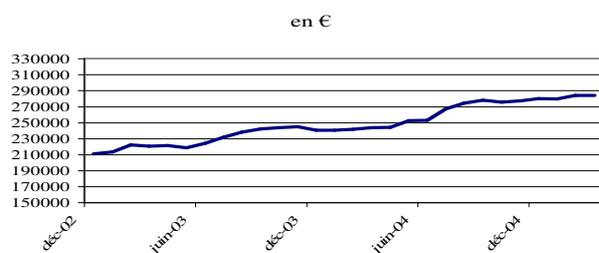


Répartition en volume

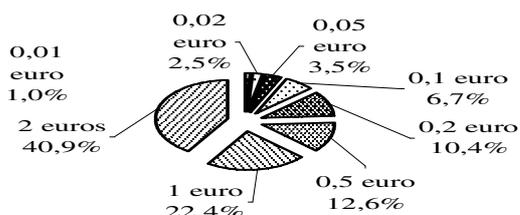


7.2. Emission mensuelle de pièces en euros

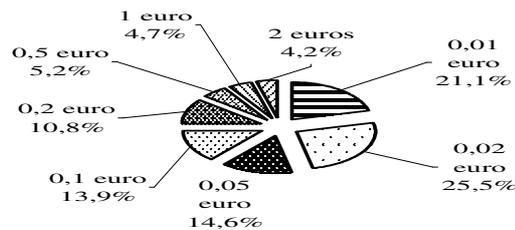
Emissions nettes cumulées de pièces



Répartition en valeur



Répartition en volume



INSTITUT D'EMISSION DES DEPARTEMENTS D'OUTRE MER

B.P. 4202

22, place du général de Gaulle
97 500 Saint-Pierre-et-Miquelon

Directeur de la publication : A. VIENNEY

Responsable de la rédaction : B.RATAFIKA

Edition : IEDOM

Impression : Infotec, Saint-Pierre

Dépôt légal : août 2005

INSTITUT D'EMISSION DES DEPARTEMENTS D'OUTRE-MER

BP 4202, 22 place du Général de Gaulle
97 500 Saint-Pierre-et-Miquelon

ISSN 0296 - 3116