



- Saint-Pierre-et-Miquelon -

INSTITUT D'ÉMISSION
DES DÉPARTEMENTS
D'OUTRE-MER

**BULLETIN TRIMESTRIEL
DE CONJONCTURE**

**Suivi de la conjoncture
financière et bancaire**

N° 124

2^{ème} trimestre 2005

Septembre 2005

Sommaire

<i>Méthodologie</i>	5
<i>1. Synthèse</i>	7
<i>3. Les actifs financiers de la clientèle non financière</i>	9
<i>Les placements des ménages</i>	10
<i>Les disponibilités des entreprises</i>	11
<i>4. Les passifs financiers de la clientèle non financière</i>	12
<i>4.1 Concours consentis par les établissements de crédit locaux</i>	12
<i>L'endettement des ménages</i>	13
<i>L'endettement des entreprises</i>	14
<i>4.2 Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de crédit</i>	15
<i>5. La position extérieure nette du système bancaire local</i>	16
<i>7. Rappel des taux</i>	17
<i>7.1 Taux réglementés</i>	17
<i>7.2 Principaux taux de marché</i>	17
<i>7.3 Taux de l'usure</i>	21
<i>8. Monnaie fiduciaire</i>	18
<i>8.1 Emission mensuelle de billets euros</i>	18
<i>8.1 Emission mensuelle de pièces euros</i>	18

Méthodologie

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) 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.

3) Passifs financiers

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

4) Position extérieure nette

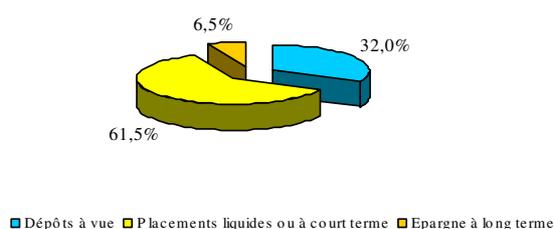
La position extérieure nette du système bancaire local résulte de la différence entre avoirs et engagements extérieurs des établissements de crédit de la place.

1. Synthèse

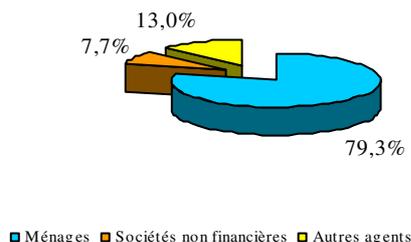
Actifs financiers

Au 30 juin 2005, le total des actifs financiers s'élève à 171,035 millions d'euros, en progression de 3,3% sur un an et de 4,6 % au cours du 2^{ème} trimestre 2005. La part des ménages demeure prépondérante avec 79,3 % de l'ensemble, bien qu'en recul de 2,8 points par rapport au 30 mars 2005. Hors assurances-vie¹, les actifs financiers s'établissent à 165,199 millions d'euros.

Répartition des actifs par nature au 30 juin 2005



Répartition des actifs par agents au 30 juin 2005



Cette hausse des actifs résultent de l'augmentation des dépôts à vue, dont l'encours est passé de 46,887 millions d'euros à 54,796 millions d'euros entre le 30 juin 2004 et le 30 juin 2005 (+ 16,9 %). Les placements à long terme, entièrement détenus par les particuliers, contribuent également à la hausse des actifs. En revanche les placements liquides ou à court terme voient leur encours se contracter de 4,2 %.

Le total des actifs des **sociétés non financières** s'élève à 13,197 millions d'euros, en progression de 12,6 % par rapport à juin 2004. Cette évolution est due à l'augmentation à la fois des dépôts à vue (+ 10,7 %) mais également des comptes à terme (+ 16,8 %). Cependant en variation trimestrielle, l'ensemble de leurs placements a diminué de 8,1 % par rapport à mars 2005.

Les actifs des **ménages** s'établissent à 135,672 millions d'euros et 129,836 millions d'euros hors assurances-vie. Ils sont en recul de 0,6 % comparativement au 30 juin 2004. Leurs dépôts à vue augmentent de 5,9 %, aux dépens des placements liquides ou à court terme qui reculent de 4,5 % ; c'est essentiellement l'encours du principal poste en valeur, les comptes à terme, qui se contracte. En revanche l'épargne à long terme est en pleine expansion puisque, hors assurances-vie, elle progresse de 19,3 % sur un an et de 9 % depuis le mois de mars.

Avec 22,166 millions d'euros, les **autres agents** (caisse de prévoyance sociale, administrations, associations...) voient leurs placements s'accroître de 27 %. Si leurs placements liquides ou à court terme reculent de 11,9 %, leurs dépôts à vue progressent de 48,1 %, passant de 11,314 millions d'euros au 30 juin 2004 à 16,761 millions d'euros au 30 juin 2005.

Passifs financiers

L'ensemble des passifs financiers recensés par l'IEDOM au 30 juin 2005 à Saint Pierre et Miquelon s'élève à 143,102 millions d'euros, en recul de 0,2% par rapport au trimestre précédent, mais en hausse de 0,6 % par rapport au 30 juin 2004. A noter que l'encours sain s'est contracté de 2,2 % sur un an. Le montant des créances

¹ Le collecte des données relatives aux encours des contrats d'assurances-vie n'est pas encore exhaustive.

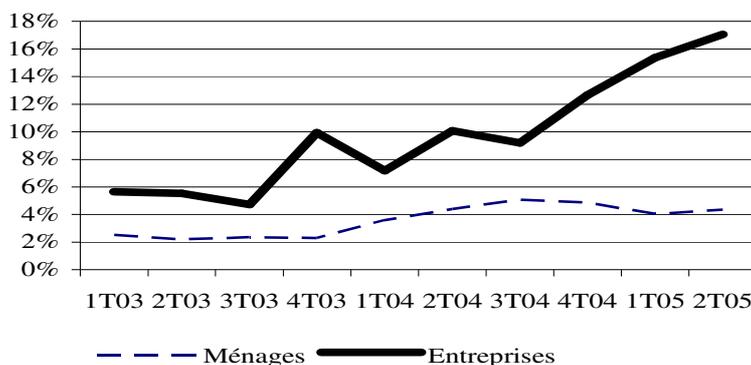
douteuses brutes est passé de 7,481 millions d'euros à 11,261 millions d'euros sur cette même période. 85,1 % des concours sont octroyés par les établissements de crédit installés localement.

Le passif des **entreprises** (qui représente 34,1 % de l'ensemble des créances) s'élève à 48,821 millions d'euros, soit 6,2 % de plus qu'au 30 juin 2004. Cependant la forte hausse des créances douteuses fait reculer l'encours sain de 1,5 %. C'est le poste des comptes ordinaires débiteurs qui subit le recul le plus important, passant en un an de 13,578 millions d'euros à 11,547 millions d'euros. En revanche les crédits dédiés à l'investissement progressent de 6,4 %.

Les **ménages** demeurent les premiers débiteurs des établissements de crédit, avec 47 % de l'encours. L'encours total progresse de 1,3 % et l'encours sain de 0,9 %. A l'image des sociétés non financières, leurs comptes ordinaires débiteurs se sont contractés. Les crédits à l'habitat, qui constituent 77,2 % du passif des ménages, continuent leur progression pour atteindre 52,022 millions d'euros.

Les **collectivités locales** voient par contre leurs encours diminuer de 9 % en un an et de 3,4 % au cours du 2^{ème} trimestre 2005. Les crédits à l'équipement, qui représentent 70,1 % de l'encours, augmentent de 6,5 %. En revanche les autres crédits ainsi que les comptes ordinaires débiteurs diminuent de respectivement 29,7 % et 47,6 %.

Evolution du poids des créances douteuses



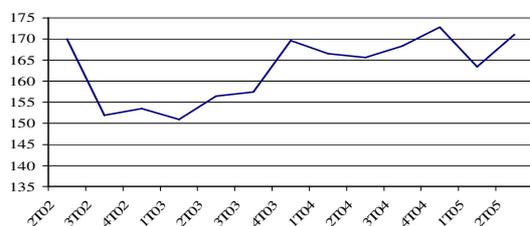
Par ailleurs, le système bancaire local continue de dégager une capacité de financement, les ressources collectées demeurant supérieures aux emplois.

2. Les actifs financiers de la clientèle non financière

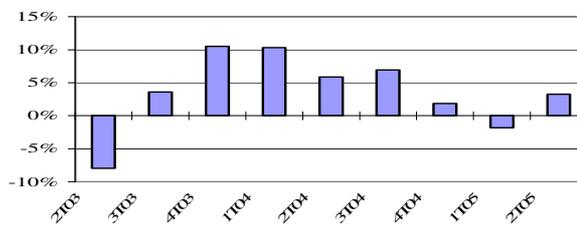
	Montants en millions au									Variations	
	30-juin-03	30-sept-03	31-déc-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc-04	31-mars-05	30-juin-05	1 an	1 trim.
Sociétés non financières	12,879	14,838	17,177	14,385	11,723	14,927	15,940	14,362	13,197	12,6%	-8,1%
Dépôts à vue	8,126	10,340	12,420	9,722	8,064	10,128	11,276	8,763	8,924	10,7%	1,8%
Placements liquides ou à court terme	4,752	4,497	4,757	4,663	3,659	4,799	4,664	5,599	4,273	16,8%	-23,7%
Comptes d'épargne à régime spécial											
Placements indexés sur les taux de marché	4,752	4,497	4,757	4,663	3,659	4,799	4,664	5,599	4,273	16,8%	-23,7%
dont comptes à terme	4,672	4,417	4,677	4,583	3,579	4,799	4,664	5,599	4,273	19,4%	-23,7%
OPCVM monétaires											
certificats de dépôt											
Epargne à long terme	0,001	0,001									
dont OPCVM non monétaires											
Ménages	127,328	129,003	135,819	134,598	136,479	138,084	137,582	134,270	135,672	-0,6%	1,0%
Dépôts à vue	25,940	26,995	27,966	25,122	27,499	29,684	28,745	27,312	29,111	5,9%	6,6%
Placements liquides ou à court terme	98,140	98,609	100,047	100,976	99,960	99,313	99,293	96,951	95,438	-4,5%	-1,6%
Comptes d'épargne à régime spécial	27,901	27,474	28,651	28,798	28,983	29,628	31,058	31,510	32,083	10,7%	1,8%
Livrets ordinaires	23,704	23,466	24,540	24,748	24,861	25,497	26,729	27,073	27,530	10,7%	1,7%
Livrets A et bleus	3,913	3,709	3,785	3,697	3,773	3,774	3,953	4,054	4,169	10,5%	2,8%
Livrets jeunes	0,259	0,272	0,299	0,328	0,322	0,332	0,350	0,355	0,355	10,2%	
Livrets d'épargne populaire											
CODEVI											
Comptes d'épargne logement	0,025	0,027	0,027	0,025	0,027	0,025	0,026	0,028	0,029	7,4%	3,6%
Placements indexés sur les taux de marché	70,239	71,135	71,396	72,178	70,977	69,685	68,235	65,441	63,355	-10,7%	-3,2%
dont OPCVM monétaires											
Comptes créditeurs à terme	57,981	61,456	62,264	63,944	63,296	62,433	61,236	58,563	56,771	-10,3%	-3,1%
Epargne à long terme	3,248	3,399	7,806	8,500	9,020	9,087	9,544	10,007	11,123	23,3%	11,2%
Plans d'épargne logement	1,239	1,284	1,316	1,417	1,494	1,559	1,612	1,642	1,909	27,8%	16,3%
Plans d'épargne populaire											
Autres comptes d'épargne											
Portefeuille-titres	1,607	1,692	2,507	2,850	2,939	2,798		0,096		-100,0%	-100,0%
OPCVM non monétaires	0,402	0,423					2,995	3,111	3,378		8,6%
Contrats d'assurance-vie			3,983	4,233	4,587	4,730	4,937	5,158	5,836	27,2%	13,1%
Autres agents	16,240	13,582	16,633	17,555	17,448	15,352	19,292	14,816	22,166	27,0%	49,6%
Dépôts à vue	9,930	7,933	10,892	11,261	11,314	9,504	13,679	8,778	16,761	48,1%	90,9%
Placements liquides ou à court terme	6,310	5,649	5,741	6,294	6,134	5,848	5,613	6,038	5,405	-11,9%	-10,5%
Comptes d'épargne à régime spécial	3,818	3,379	3,548	4,148	3,846	3,821	3,782	3,939	3,368	-12,4%	-14,5%
Placements indexés sur les taux de marché	2,492	2,270	2,193	2,146	2,288	2,027	1,831	2,099	2,037	-11,0%	-3,0%
Epargne à long terme											
Total actifs financiers	156,447	157,423	169,629	166,538	165,650	168,363	172,814	163,448	171,035	3,3%	4,6%
Total actifs financiers hors assurance vie	156,447	157,423	165,646	162,305	161,063	163,633	167,877	158,290	165,199	2,6%	4,4%
Dépôts à vue	43,996	45,268	51,278	46,105	46,877	49,316	53,700	44,853	54,796	16,9%	22,2%
Placements liquides ou à court terme	109,202	108,755	110,545	111,933	109,753	109,960	109,570	108,588	105,116	-4,2%	-3,2%
Comptes d'épargne à régime spécial	31,719	30,853	32,199	32,946	32,829	33,449	34,840	35,449	35,451	8,0%	0,0%
Placements indexés sur les taux de marché	77,483	77,902	78,346	78,987	76,924	76,511	74,730	73,139	69,665	-9,4%	-4,7%
Epargne à long terme	3,249	3,400	7,806	8,500	9,020	9,087	9,544	10,007	11,123	23,3%	11,2%

Ensemble des actifs financiers

en millions d'euros



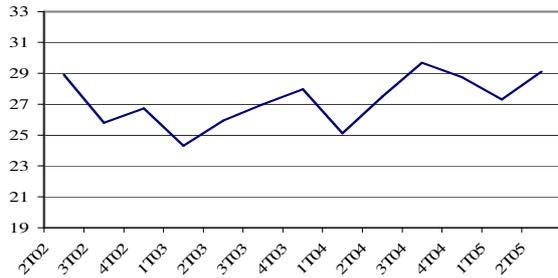
Variation en glissement annuel



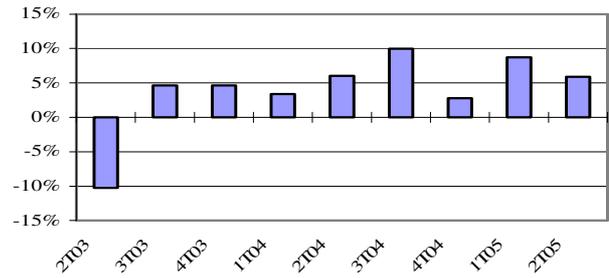
Les placements des ménages

Dépôts à vue

En millions d'euros

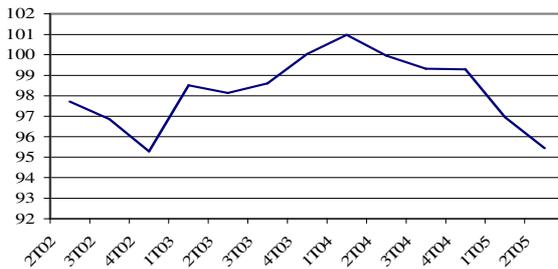


Variation en glissement annuel

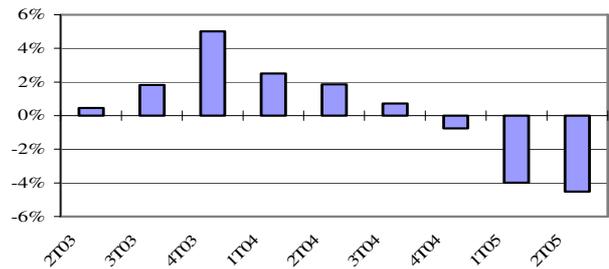


Placements liquides ou à court terme

En millions d'euros

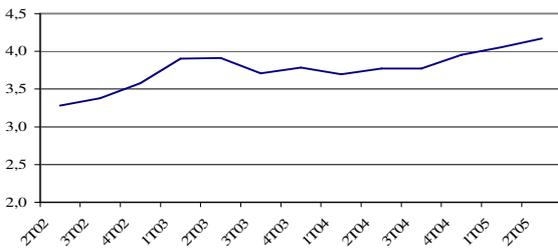


Variation en glissement annuel

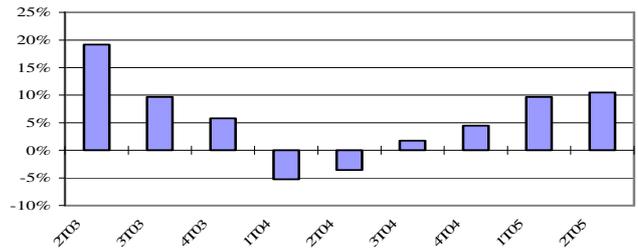


Livrets A et bleu

En millions d'euros

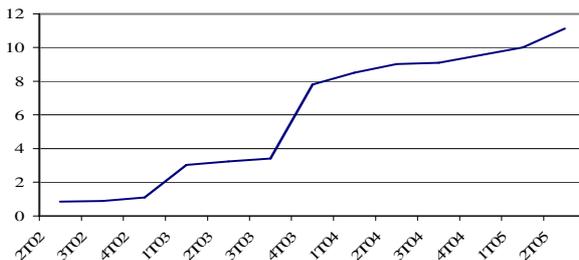


Variation en glissement annuel

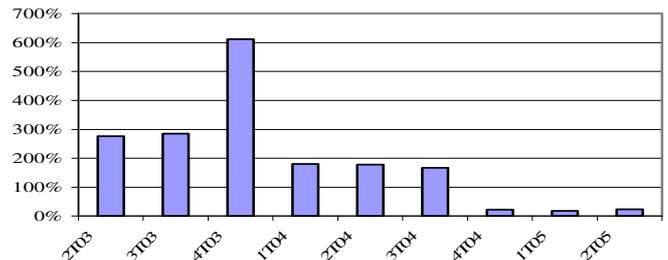


Épargne à long terme

En millions d'euros

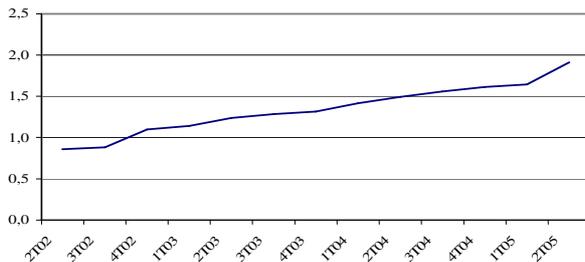


Variation en glissement annuel

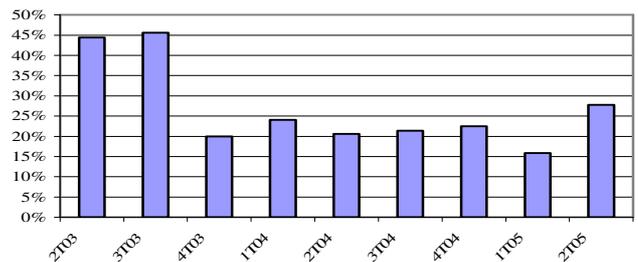


Plans d'épargne logement

En millions d'euros

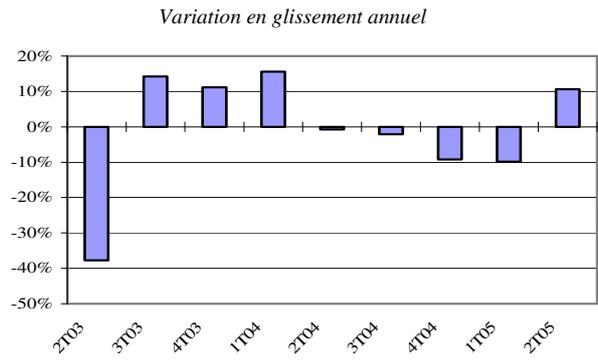
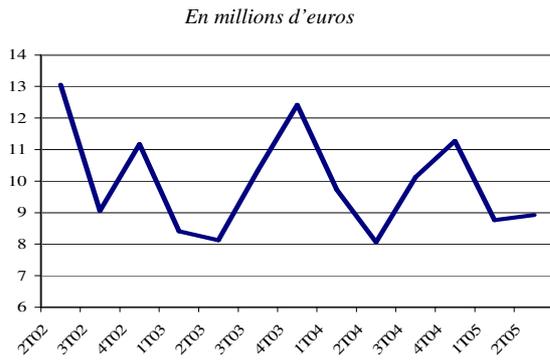


Variation en glissement annuel

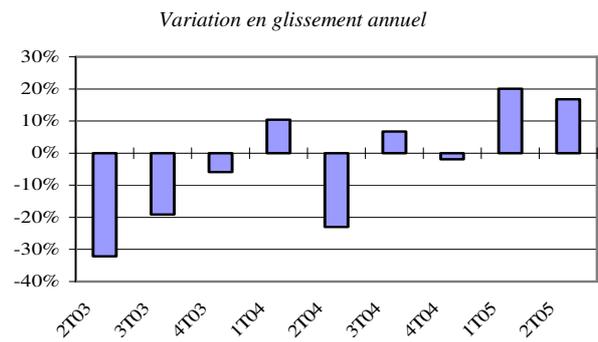


Les disponibilités des entreprises

Dépôts à vue



Placements liquides ou à court terme



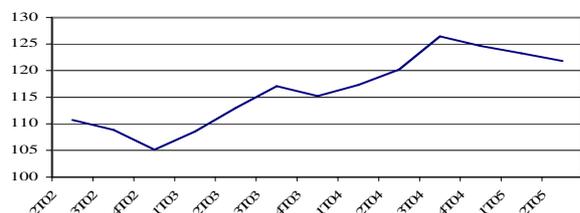
3. Les passifs financiers de la clientèle non financière

3.1 Concours consentis par les établissements de crédit locaux

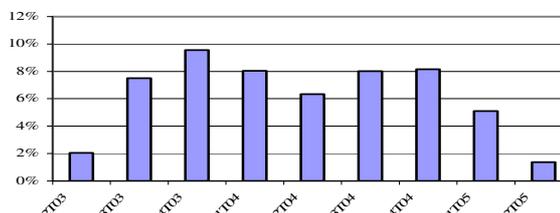
	Montants en millions au									Variations	
	30-juin-03	30-sept-03	31-déc-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc-04	31-mars-05	30-juin-05	1 an	1 trim.
Entreprises											
Crédits d'exploitation	17,716	20,569	15,775	16,042	16,276	18,984	14,888	15,620	14,805	-9,0%	-5,2%
Créances commerciales	1,888	3,527	3,339	4,026	2,501	3,400	3,535	3,380	2,884	15,3%	-14,7%
Crédits de trésorerie	0,010	0,014	0,035	0,032	0,197	1,550	0,326	0,364	0,374	89,8%	2,7%
Comptes ordinaires débiteurs	15,818	17,028	12,401	11,984	13,578	14,034	11,027	11,876	11,547	-15,0%	-2,8%
Affacturage											
Crédits d'investissement	11,535	11,742	11,851	12,431	12,723	13,618	13,345	13,459	13,858	8,9%	3,0%
Crédits à l'équipement	11,535	11,742	11,851	12,431	12,723	13,618	13,345	13,459	13,858	8,9%	3,0%
Crédit-bail											
Crédits à l'habitat	4,026	3,950	4,435	4,946	4,972	5,264	4,335	4,226	4,151	-16,5%	-1,8%
Autres crédits	3,053	3,058	3,243	3,879	3,901	4,294	5,466	4,279	4,541	16,4%	6,1%
Encours sain	36,330	39,319	35,304	37,298	37,872	42,160	38,034	37,584	37,355	-1,4%	-0,6%
Créances douteuses brutes	2,949	2,958	4,964	3,809	4,808	4,719	6,170	7,437	8,333	73,3%	12,1%
Encours total	39,279	42,277	40,268	41,107	42,680	46,879	44,204	45,021	45,688	7,1%	1,5%
Taux de créances douteuses	7,6%	7,0%	13,0%	9,5%	11,5%	10,2%	14,0%	16,7%	18,5%	7,0	1,8
Ménages											
Crédits à la consommation	6,302	6,025	5,411	5,536	5,508	5,859	5,542	5,302	5,675	3,0%	7,0%
Crédits de trésorerie	2,384	2,510	2,777	2,771	3,123	3,793	4,453	4,366	4,835	54,8%	10,7%
Comptes ordinaires débiteurs	3,668	3,415	2,536	2,681	2,303	1,984	1,009	0,857	0,762	-66,9%	-11,1%
Crédit-bail	0,250	0,100	0,098	0,084	0,082	0,082	0,080	0,079	0,078	-4,9%	-1,3%
Crédits à l'habitat	42,153	44,506	45,808	45,907	46,585	48,480	49,358	48,967	49,117	5,4%	0,3%
Autres crédits	7,270	7,457	7,566	7,305	7,426	7,269	6,869	6,352	5,566	-25,0%	-12,4%
Encours sain	55,725	57,988	58,785	58,748	59,519	61,608	61,769	60,621	60,358	1,4%	-0,4%
Créances douteuses brutes	0,532	0,384	0,124	1,120	2,194	2,908	2,795	2,390	2,559	16,6%	7,0%
Encours total	56,257	58,372	58,909	59,868	61,713	64,516	64,564	63,011	62,917	1,9%	-0,2%
Taux de créances douteuses	0,9%	0,7%	0,2%	1,9%	3,6%	4,5%	4,3%	3,8%	4,1%	0,5	0,3
Collectivités locales											
Crédits d'exploitation	1,713	0,997	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	0,801	-47,6%	-51,2%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	1,713	0,997	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	0,801	-47,6%	-51,2%
Crédits à l'équipement	8,106	8,019	7,811	7,631	7,759	7,625	7,481	9,431	8,511	9,7%	-9,8%
Autres crédits	5,700	5,537	5,514	5,415	4,822	4,655	4,657	2,560	2,462	-48,9%	-3,8%
Encours sain	15,519	14,553	14,075	14,326	14,111	13,353	14,220	13,633	11,774	-16,6%	-13,6%
Créances douteuses brutes											
Encours total	15,519	14,553	14,075	14,326	14,111	13,353	14,220	13,633	11,774	-16,6%	-13,6%
Taux de créances douteuses											
Autres agents											
Encours sain	1,959	1,840	1,944	1,989	1,673	1,656	1,622	1,619	1,432	-14,4%	-11,6%
Créances douteuses brutes						0,010					
Encours total	1,959	1,840	1,944	1,989	1,673	1,666	1,622	1,619	1,432	-14,4%	-11,6%
Taux de créances douteuses						0,6%					
TOTAL											
Encours sain	109,533	113,700	110,108	112,361	113,175	118,777	115,645	113,457	110,919	-2,0%	-2,2%
Créances douteuses brutes	3,481	3,342	5,088	4,929	7,002	7,638	8,965	9,827	10,892	55,6%	10,8%
Encours total	113,014	117,042	115,196	117,290	120,177	126,415	124,610	123,284	121,811	1,4%	-1,2%
Taux de créances douteuses	3,1%	2,9%	4,4%	4,2%	5,8%	6,0%	7,2%	8,0%	8,9%	3,1	1,0
Taux de provisionnement	83,3%	83,6%	70,0%	72,5%	53,9%	51,2%	52,5%	49,0%	53,6%	-0,2	4,6

Ensemble des crédits des EC locaux

en millions d'euros

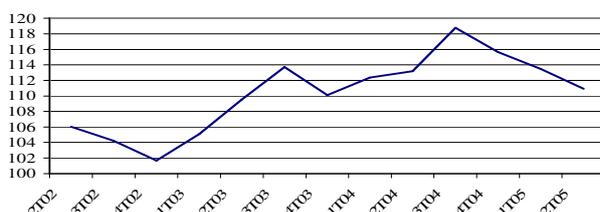


Variation en glissement annuel

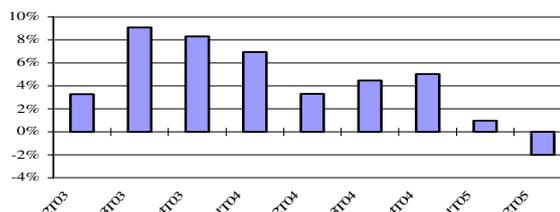


Encours de crédit sain des EC locaux

en millions d'euros



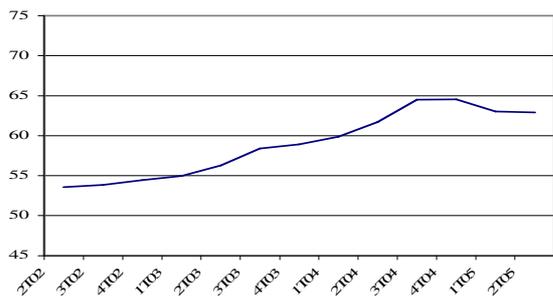
Variation en glissement annuel



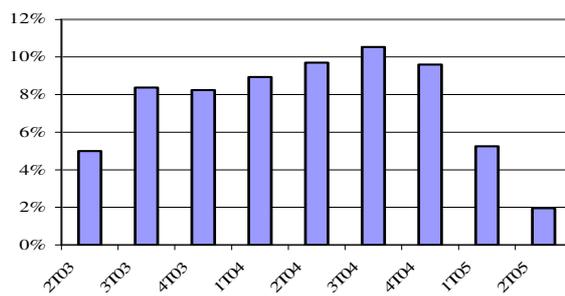
L'endettement des ménages

Ensemble des concours

En millions d'euros

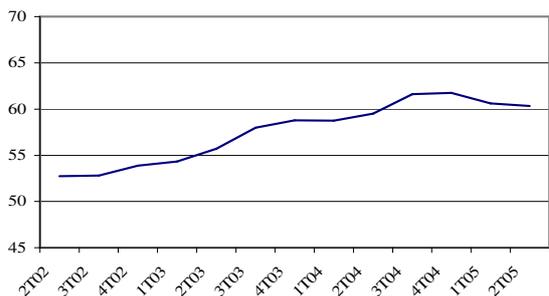


Variation en glissement annuel

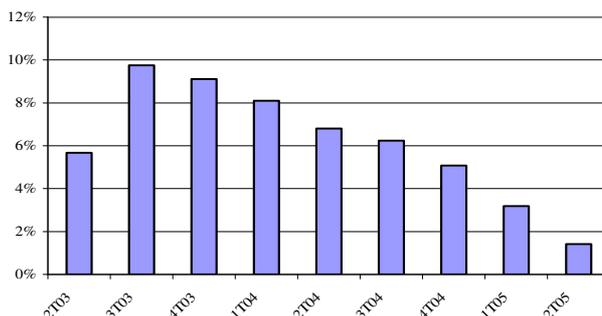


Ensemble des concours sains

En millions d'euros

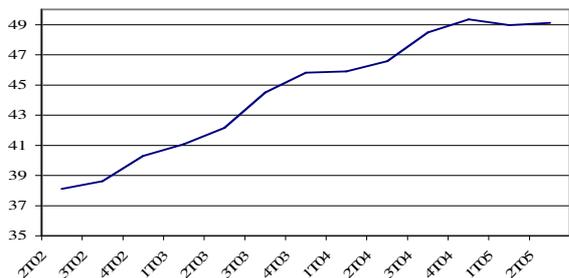


Variation en glissement annuel

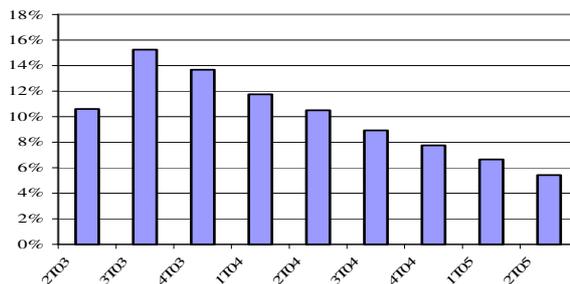


Crédits à l'habitat

En millions d'euros

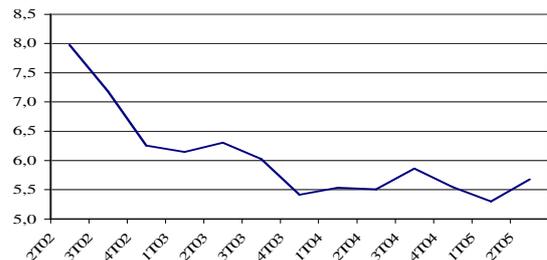


Variation en glissement annuel

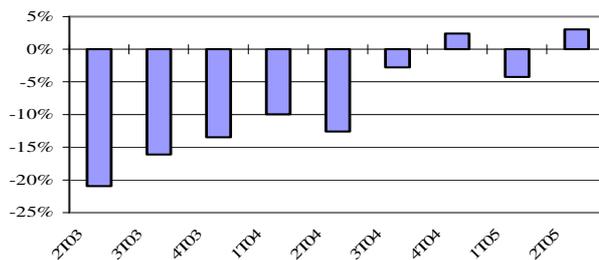


Crédits à la consommation

En millions d'euros

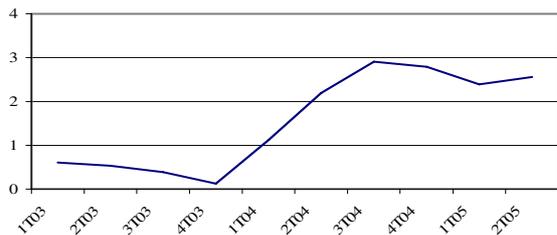


Variation en glissement annuel



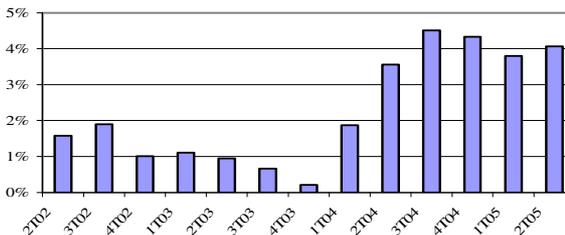
Créances douteuses brutes

En millions d'euros



Taux de créances douteuses

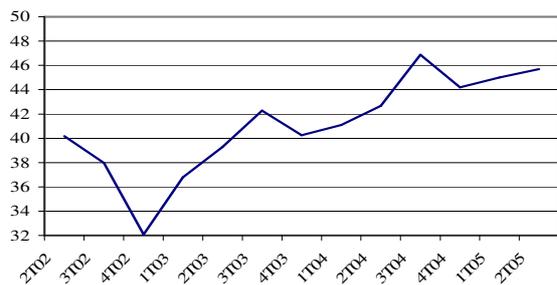
En %



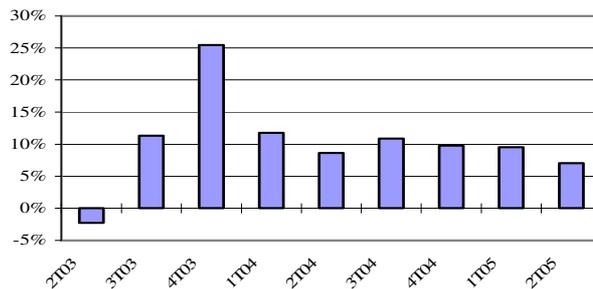
L'endettement des entreprises

Ensemble des concours

En millions d'euros

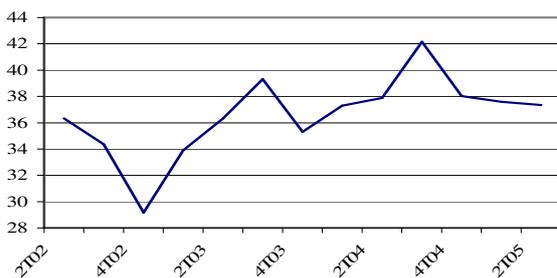


Variation en glissement annuel

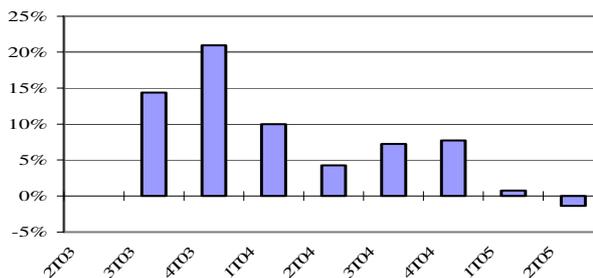


Ensemble des concours sains

En millions d'euros

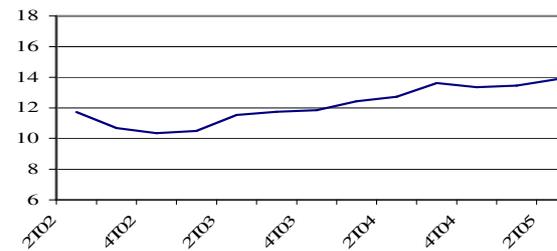


Variation en glissement annuel

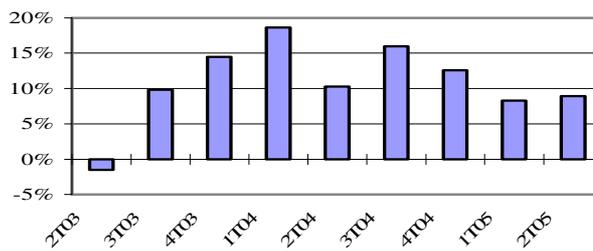


Crédits d'investissements

En millions d'euros

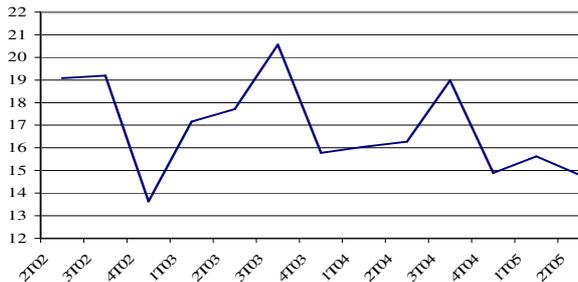


Variation en glissement annuel

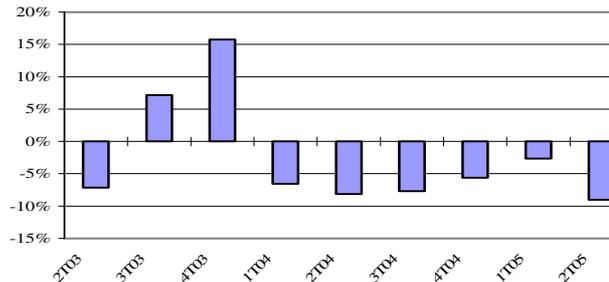


Crédits d'exploitation

En millions d'euros

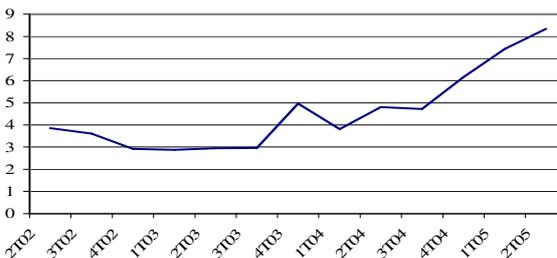


Variation en glissement annuel



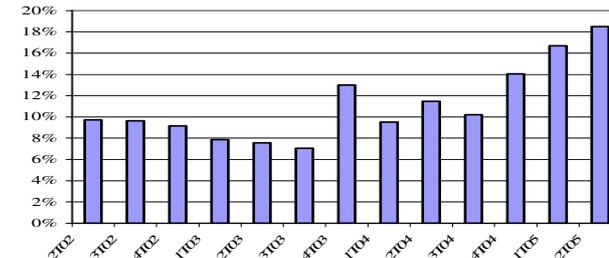
Créances douteuses brutes

En millions d'euros



Taux de créances douteuses

En %

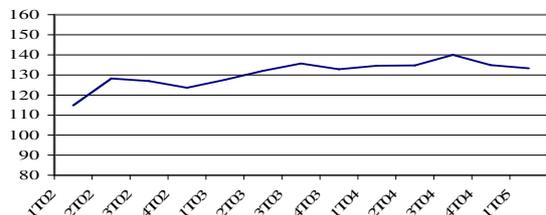


4.2 Concours consentis par l'ensemble des établissements de crédit

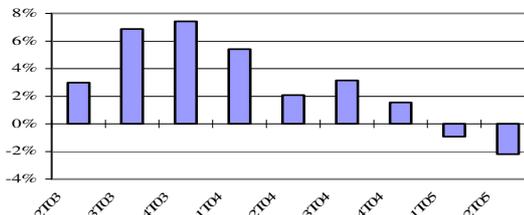
	Montants en millions au									Variations	
	30-juin-03	30-sept-03	31-déc-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc-04	31-mars-05	30-juin-05	1 an	1 trim.
Entreprises											
Crédits d'exploitation	17,716	20,569	15,775	16,042	16,276	18,984	14,888	15,620	14,805	-9,0%	-5,2%
Créances commerciales	1,888	3,527	3,339	4,026	2,501	3,400	3,535	3,380	2,884	15,3%	-14,7%
Crédits de trésorerie	0,010	0,014	0,035	0,032	0,197	1,550	0,326	0,364	0,374	89,8%	2,7%
Comptes ordinaires débiteurs	15,818	17,028	12,401	11,984	13,578	14,034	11,027	11,876	11,547	-15,0%	-2,8%
Affacturage											
Crédits d'investissement	15,060	15,217	15,379	15,758	15,966	16,861	16,596	16,581	16,991	6,4%	2,5%
Crédits à l'équipement	15,060	15,217	15,379	15,758	15,966	16,861	16,596	16,581	16,991	6,4%	2,5%
Crédit-bail											
Crédits à l'habitat	4,026	3,950	4,435	4,946	4,972	5,264	4,335	4,226	4,151	-16,5%	-1,8%
Autres crédits	3,053	3,058	3,243	3,879	3,901	4,294	5,466	4,279	4,541	16,4%	6,1%
Encours sain	39,855	42,794	38,832	40,625	41,115	45,403	41,285	40,706	40,488	-1,5%	-0,5%
Créances douteuses brutes	2,949	2,958	4,964	3,809	4,839	4,750	6,170	7,437	8,333	72,2%	12,1%
Encours total	42,804	45,752	43,796	44,434	45,954	50,153	47,455	48,143	48,821	6,2%	1,4%
Taux de créances douteuses	6,9%	6,5%	11,3%	8,6%	10,5%	9,5%	13,0%	15,4%	17,1%	6,5	1,6
Ménages											
Crédits à la consommation	7,413	7,079	6,502	6,568	6,592	6,945	6,568	6,497	6,835	3,7%	5,2%
Crédits de trésorerie	3,495	3,564	3,868	3,803	4,207	4,879	5,479	5,561	5,995	42,5%	7,8%
Comptes ordinaires débiteurs	3,668	3,415	2,536	2,681	2,303	1,984	1,009	0,857	0,762	-66,9%	-11,1%
Crédit-bail	0,250	0,100	0,098	0,084	0,082	0,082	0,080	0,079	0,078	-4,9%	-1,3%
Crédits à l'habitat	45,718	47,925	49,130	49,151	49,846	51,551	51,275	51,750	52,022	4,4%	0,5%
Autres crédits	7,270	7,457	7,566	7,305	7,426	7,269	6,869	6,352	5,570	-25,0%	-12,3%
Encours sain	60,401	62,461	63,198	63,024	63,864	65,765	64,712	64,599	64,427	0,9%	-0,3%
Créances douteuses brutes	0,730	0,667	0,627	1,614	2,642	3,301	3,094	2,587	2,928	10,8%	13,2%
Encours total	61,131	63,128	63,825	64,638	66,506	69,066	67,806	67,186	67,355	1,3%	0,3%
Taux de créances douteuses	1,2%	1,1%	1,0%	2,5%	4,0%	4,8%	4,6%	3,9%	4,3%	0,4	0,5
Collectivités locales											
Crédits d'exploitation	1,713	0,997	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	0,801	-47,6%	-51,2%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	1,713	0,997	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	0,801	-47,6%	-51,2%
Crédits à l'équipement	16,716	16,420	17,222	16,900	16,727	16,378	15,801	17,518	17,806	6,5%	1,6%
Autres crédits	11,043	10,880	10,603	10,504	9,657	9,490	9,238	7,141	6,789	-29,7%	-4,9%
Encours sain	29,472	28,297	28,575	28,684	27,914	26,941	27,121	26,301	25,396	-9,0%	-3,4%
Créances douteuses brutes											
Encours total	29,472	28,297	28,575	28,684	27,914	26,941	27,121	26,301	25,396	-9,0%	-3,4%
Taux de créances douteuses											
Autres agents											
Encours sain	2,309	2,190	2,215	2,220	1,904	1,887	1,764	1,717	1,530	-19,6%	-10,9%
Créances douteuses brutes						0,010					
Encours total	2,309	2,190	2,215	2,220	1,904	1,897	1,764	1,717	1,530	-19,6%	-10,9%
Taux de créances douteuses						0,5%					
TOTAL											
Encours sain	132,037	135,742	132,820	134,553	134,797	139,996	134,882	133,323	131,841	-2,2%	-1,1%
Créances douteuses brutes	3,679	3,625	5,591	5,423	7,481	8,062	9,264	10,024	11,261	50,5%	12,3%
Encours total	135,716	139,367	138,411	139,976	142,278	148,058	144,146	143,347	143,102	0,6%	-0,2%
Taux de créances douteuses	2,7%	2,6%	4,0%	3,9%	5,3%	5,4%	6,4%	7,0%	7,9%	2,6	0,9
Taux de provisionnement	78,8%	77,1%	63,7%	65,9%	50,4%	48,5%	50,8%	48,1%	51,9%	1,5	3,8

Ensemble des crédits sain total

en millions d'euros

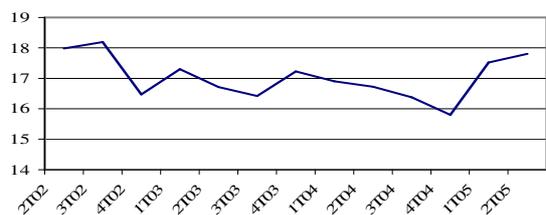


Variation en glissement annuel

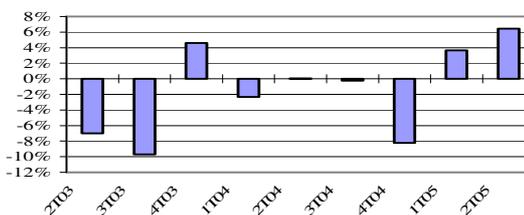


Encours de crédit d'équipement aux collectivités locales

en millions d'euros



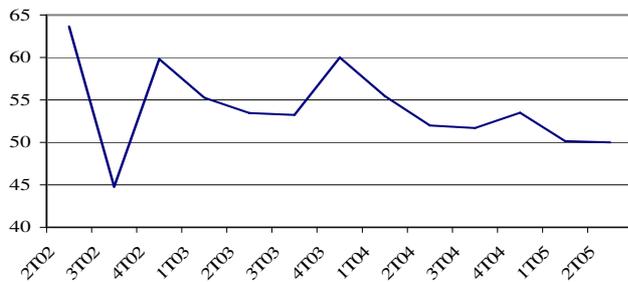
Variation en glissement annuel



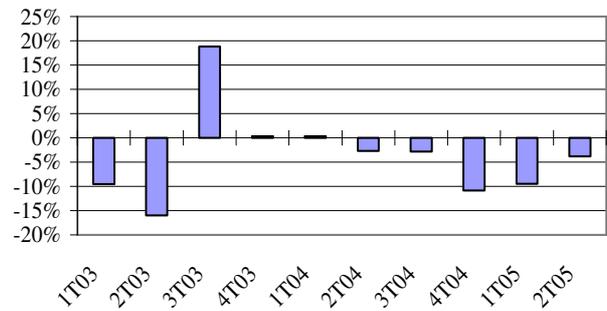
5. La position extérieure nette du système bancaire local

	Montants en millions d'euros au									Variations	
	30-juin-03	30-sept-03	31-déc-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc-04	31-mars-05	30-juin-05	1 an	1 trim.
Avoirs extérieurs des établissements de crédit locaux (A)	81,834	83,057	88,363	82,789	83,102	82,479	92,162	87,270	85,669	3,1%	-1,8%
Engagements extérieurs des établissements de crédit locaux (B)	28,398	29,844	28,369	27,352	31,121	30,784	38,685	37,113	35,676	14,6%	-3,9%
Position extérieure nette du système bancaire local (A)-(B)	53,436	53,213	59,994	55,437	51,981	51,695	53,477	50,157	49,993	-3,8%	-0,3%

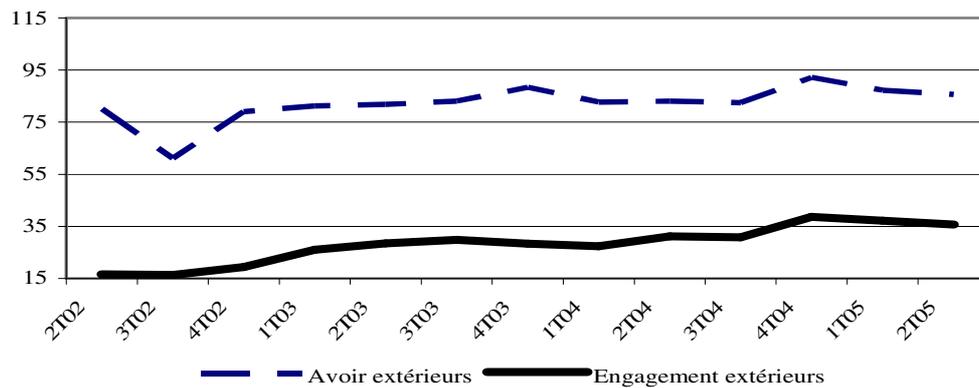
En millions d'euros



Variation en glissement annuel



En millions d'euros



6. Rappel des taux

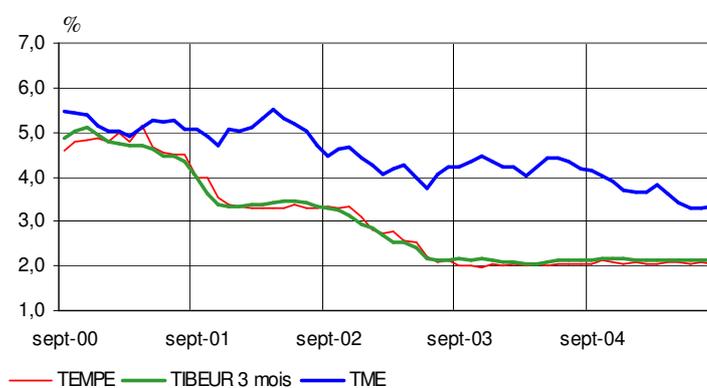
6.1 Taux règlementés

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 1 ^{er} août 2005)									
Livret A et bleu	2,00%	Codevi	2,00%	LEP	3,00%	PEL	2,50%	CEL	1,25%

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 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.

Catégorie		Taux effectif praticué au 3 ^{ème} trim. 2005 par les établissements de crédit	Plafond de l'usure applicable à compter du 1 ^{er} octobre 2005
PARTICULIERS	Prêts immobiliers		
	- Prêts à taux fixe	4,40%	5,87%
	- Prêts à taux variable	4,11%	5,48%
	- Prêts relais	4,29%	5,72%
	Autres prêts		
	- Prêts ≤ 1 524 € (*)	14,82%	19,76%
- Découverts en compte, prêts permanents et financements d'achats ou de ventes à tempérament > 1 524 € (*)	13,08%	17,44%	
- Prêts personnels et autres prêts > 1 524 €	6,25%	8,33%	
ENTREPRISES	Découverts en compte (**)	8,66%	11,55%
A noter que l'article 7 de la loi n° 2005-882 du 2 août 2005 en faveur des petites et moyennes entreprises a supprimé la référence à un taux de l'usure, excepté pour les découverts, pour les prêts aux commerçants, artisans, entrepreneurs individuels et aux personnes morales n'ayant pas d'activité industrielle, commerciale, artisanale, agricole ou professionnelle non commerciale, à l'exception des découverts en compte.			

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

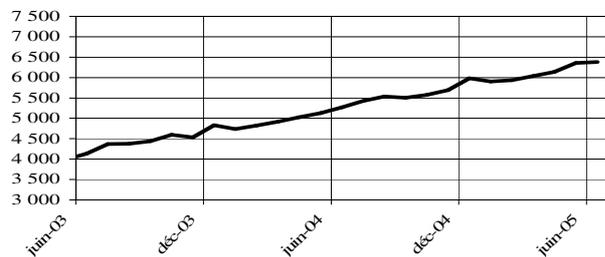
(**) Ces taux ne comprennent pas les éventuelles commissions sur le plus fort découvert du mois.

7. Monnaie fiduciaire

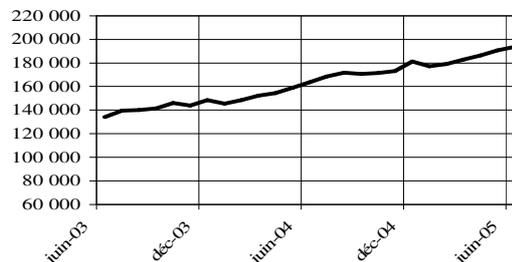
7.1 Emission mensuelle de billets euros

Emissions nettes cumulées de billets (*)

en milliers d'euros

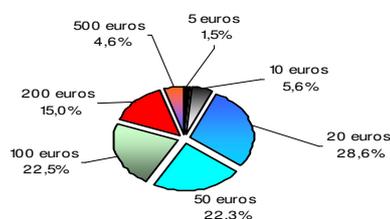


en unités

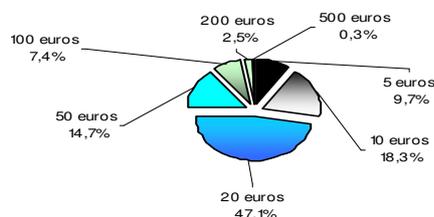


Répartition par coupures de l'émission nette cumulée de billets au 30 juin 2005

Répartition en valeur



Répartition en volume

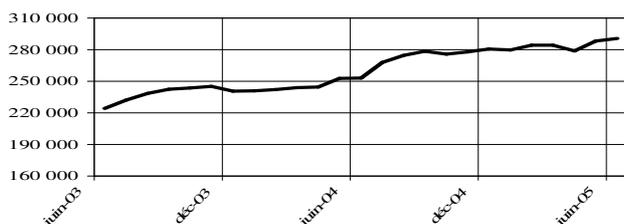


(*) Les émissions nettes sont la différence entre les billets émis et retirés de la circulation. L'émission nette cumulée représente le cumul des émissions nettes mensuelles depuis le 1^{er} janvier 2002, préalimantation comprise.

7.2 Emission mensuelle de pièces euros

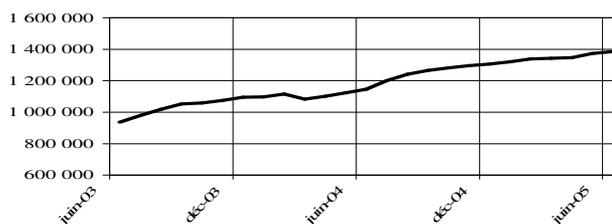
Emissions nettes cumulées de pièces (*)

en euros



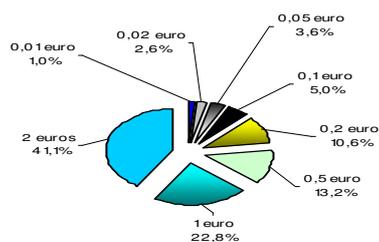
Emissions nettes cumulées de pièces

en unités

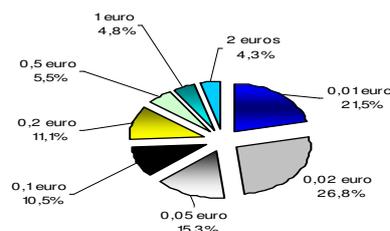


Répartition par coupures de l'émission nette cumulée de pièces au 30 juin 2005

Répartition en valeur



Répartition en volume



(*) Les émissions nettes sont la différence entre les pièces émis et retirés de la circulation. L'émission nette cumulée représente le cumul des émissions nettes mensuelles depuis le 1^{er} janvier 2002, préalimantation comprise.

INSTITUT D'EMISSION DES DEPARTEMENTS D'OUTRE MER

Directeur de la publication : A.VIENNEY
Responsable de la rédaction : B.RATAFIKA
Edition : IEDOM
Impression : INFOTEC, Saint-Pierre
Dépôt légal : septembre 2004 - ISSN 0296 - 3116

INSTITUT D'ÉMISSION DES DÉPARTEMENTS D'OUTRE-MER

BP 4202, 4 rue de la Roncière
97 500 Saint-Pierre-et-Miquelon
Téléphone : 0508.41.06.00 – Télécopie : 0508.41.25.98
Site internet : www.iedom.fr