

**- Saint-Pierre-et-Miquelon -**

INSTITUT D'ÉMISSION  
DES DÉPARTEMENTS  
D'OUTRE-MER

---

**BULLETIN TRIMESTRIEL  
DE CONJONCTURE**

**Suivi de la conjoncture  
financière et bancaire**

**N° 126**

**4<sup>ème</sup> trimestre 2005**

**Mars 2006**



**Sommaire**

<i>Méthodologie</i>	5
<i>1. Synthèse</i>	7
<i>2. 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>3. Les passifs financiers de la clientèle non financière</i>	12
<i>3.1 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>3.2 Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de crédit</i>	15
<i>4. La position extérieure nette du système bancaire local</i>	16
<i>5. Les risques sectoriels</i>	17
<i>6. Rappel des taux</i>	19
<i>6.1 Taux réglementés</i>	19
<i>6.2 Principaux taux de marché</i>	19
<i>6.3 Taux de l'usure</i>	19
<i>7. Monnaie fiduciaire</i>	20
<i>7.1 Emission mensuelle de billets euros</i>	20
<i>7.2 Emission mensuelle de pièces euros</i>	20



## 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 portefeuilles-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) Service central des risques (SCR) et SCR douteux**

Le service central des risques (SCR) de la banque de France recense, à partir d'un seuil déclaratif de 45 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, au faveur d'entités juridiques dont le siège social se situe dans les DOM. Cette source d'information permet, même si elle n'est pas exhaustive, une analyse sectorielle des encours de crédit.

#### **5) Position extérieure nette**

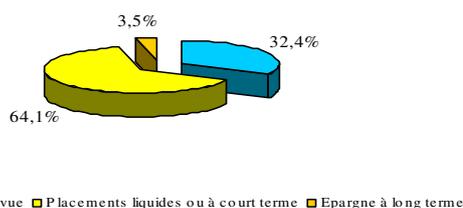
La position extérieure nette du système bancaire local résulte de la différence entre avoirs et engagements extérieurs des établissements de crédit de la place.

## 1. Synthèse

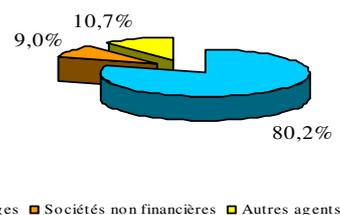
### Actifs financiers

Au 31 décembre 2005, le **total des actifs** financiers, hors assurance vie, s'élevait à 162,2 millions d'euros. Ce montant est en baisse de 3,4% par rapport au dernier trimestre 2004 mais en hausse de 5% par rapport au troisième trimestre 2005. Les sociétés non financières et les autres agents contribuent le plus largement à l'augmentation des actifs par rapport au trimestre précédent, alors que l'encours des ménages est resté stable. Les ménages sont les plus gros détenteurs d'actifs financiers, ils représentent 80,2% du total des actifs financiers.

Répartition des actifs par nature au 31 décembre 2005



Répartition des actifs par agents au 31 décembre 2005



Le dernier trimestre 2005 a été marqué par une augmentation de 17,5% des dépôts à vue par rapport au trimestre précédent. Les placements liquides ou à court terme ont connu une hausse insensible (0,2%). Ces postes ont par contre tous les deux diminué par rapport au dernier trimestre de l'année précédente. Le total des actifs est composé des dépôts à vue, des placements liquides ou à court terme et de l'épargne à long terme. La variation de l'épargne à long terme n'agit que faiblement sur le total des actifs. Son impact sur le total est très faible dans la mesure où seuls les ménages épargnent et uniquement à hauteur de 10% des actifs qu'ils possèdent.

Le total des actifs des **sociétés non financières** est de 14,662 millions d'euros. Les dépôts à vue ont connu une forte augmentation du troisième au quatrième trimestre 2005 (+46,8%) alors que les placements liquides ou à court terme ont diminué de 29%. Les placements liquides ou à court terme comprennent les placements indexés sur les taux de marché et les comptes d'épargne à régime spécial. Seuls des placements indexés ont été réalisés, à hauteur de 3,181 millions d'euros contre 4,475 millions au trimestre précédent.

Les actifs des **ménages** représentaient 130,112 millions d'euros au 31 décembre 2005. A la même période l'année précédente on comptait 132,645 millions d'euros d'actifs. Les dépôts à vue correspondent à 22,4% du total des actifs des ménages, les placements liquides 73,2% et enfin l'épargne à long terme hors assurance vie 4,4%. Cette dernière se compose essentiellement de plans épargne logement (PEL) et d'OPCVM non monétaires. Les PEL ont augmenté de 17% d'un trimestre à l'autre et de 25% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Les **autres agents** connaissent une augmentation de leurs avoirs de 35,4% par rapport au troisième trimestre 2005 avec 17,426 millions d'euros. Cette hausse s'explique majoritairement par l'augmentation importante des dépôts à vue, +59% en un trimestre.

### Passifs financiers

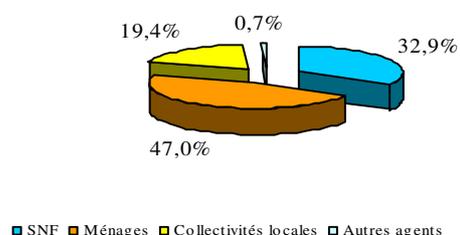
L'**ensemble des crédits** octroyés par les établissements de crédit, locaux ou non, s'élevait à 147,982 millions d'euros au 31 décembre 2005, soit une augmentation de 2,7% en un an, répartis entre les entreprises (33% des crédits accordés), les ménages (47%), les collectivités locales (19%) et les autres agents (1%). La part des encours sains dans le total des encours est de 88%. Le montant des créances douteuses brutes a augmenté de 16,6% par rapport au trimestre précédent.

Les dettes contractées par les **entreprises** atteignent 48,737 millions d'euros. Les crédits d'exploitation représentent 42,3% des sommes prêtées, contre 33% pour les crédits d'investissement. Dans l'ensemble, les dettes contractées par les entreprises ont augmenté de 2,7% par rapport à décembre 2004, mais sont en légère baisse par rapport à septembre 2005 (-1,7%). Le dernier trimestre 2005 n'a fait l'objet d'aucun crédit à l'habitat contrairement aux périodes précédentes. Le niveau des créances douteuses brutes a connu un accroissement considérable, plus 82,1% par rapport à la même période en 2004 et plus 37% en trois mois. La part des encours sains dans les encours totaux est de 77%.

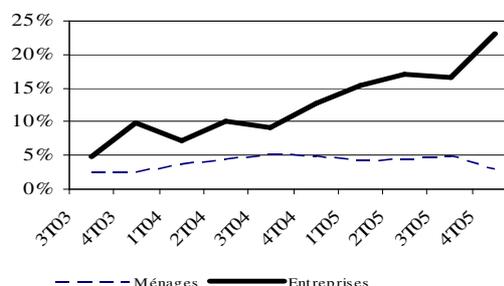
Les encours des **ménages** totalisent 69,469 millions d'euros, dont 80% sont des crédits à l'habitat et 11% des crédits à la consommation. Les crédits à l'habitat continuent leur progression, + 4% en trois mois et + 7,9% en un an. Les crédits à la consommation ont connu une progression de 20% en un an. Le montant des créances douteuses brutes est en net recul par rapport au trimestre précédent (-37,5%), ainsi que par rapport à l'année précédente (-42,9%). La part des créances douteuses dans le total des sommes allouées ne correspond plus qu'à 2,8%, contre 4,8% au trimestre précédent.

Les crédits accordés aux **collectivités locales** atteignent 28,698 millions d'euros, soit 5,8% de plus que l'année dernière et 2,8% de plus en 3 mois. 58,7% du montant total des encours sont des crédits à l'équipement et 9% des crédits d'exploitation. Pour le deuxième trimestre consécutif, une partie notable des créances des collectivités sont douteuses. 16,8% de l'encours total en décembre 2005, contre 13,8% en septembre de la même année. Cette situation est le reflet des difficultés rencontrées par la municipalité de Saint-Pierre.

Répartition des crédits par agents au 31 décembre 2005



Evolution des créances douteuses dans l'encours



La position nette du système bancaire local est largement excédentaire par rapport à l'extérieur. Il dégage un excédent de 51,202 millions d'euros, en hausse de 5,7% en trois mois, mais cependant en baisse de 4,3% par rapport à l'année dernière.

### Les risques recensés au service central des risques

Au 30 septembre 2005, l'encours des crédits aux entreprises et administrations recensé par le Service Central des Risques de la Banque de France s'élevait à 80,015 millions d'euros. Sur un an l'encours s'est contracté de 7,2% ; en revanche il s'inscrit en hausse de 1,8% au cours du troisième trimestre 2005, après 4 trimestres consécutifs de baisse. L'administration et les collectivités locales représentent une part prépondérante puisque leur encours atteint 34,6% de l'ensemble des concours octroyés. Avec 16,8% de l'encours, le secteur de l'immobilier, de la location et du service aux entreprises se place en deuxième position.

En terme d'évolution, au cours de la dernière année, c'est le secteur de l'hôtellerie et de la restauration qui a enregistré la plus importante hausse (+23,5%). Lors du troisième trimestre 2005, c'est le domaine de la construction qui a concentré la part la plus importante de la hausse (+15,4%).

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

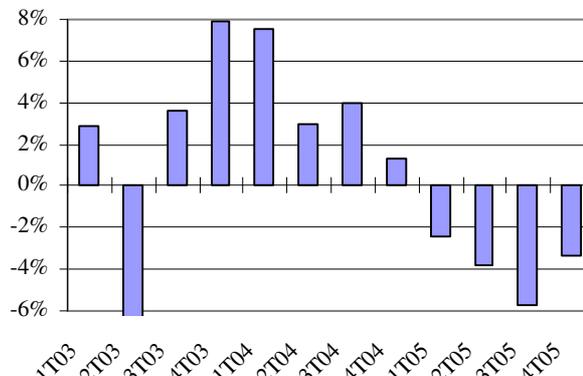
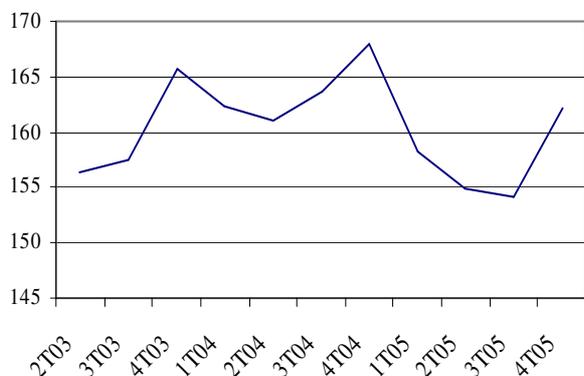
	Montants en millions au										Variations	
	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	31-déc.-05	1 an	1 trim.	
<b>Sociétés non financières</b>	17,177	14,385	11,723	14,927	15,940	14,362	13,197	12,296	14,662	-8,0%	19,2%	
Dépôts à vue	12,420	9,722	8,064	10,128	11,276	8,763	8,924	7,821	11,481	1,8%	46,8%	
Placements liquides ou à court terme	4,757	4,663	3,659	4,799	4,664	5,599	4,273	4,475	3,181	-31,8%	-28,9%	
Comptes d'épargne à régime spécial												
Placements indexés sur les taux de marché	4,757	4,663	3,659	4,799	4,664	5,599	4,273	4,475	3,181	-31,8%	-28,9%	
dont comptes à terme	4,677	4,583	3,579	4,799	4,664	5,599	4,273	4,475	3,181	-31,8%	-28,9%	
OPCVM monétaires												
certificats de dépôt												
<b>Epargne à long terme</b>												
dont OPCVM non monétaires												
<b>Ménages</b>	135,819	134,598	136,479	138,084	137,582	134,174	135,672	136,394	137,529	0,0%	0,8%	
Dépôts à vue	27,966	25,122	27,499	29,684	28,745	27,312	29,111	29,399	29,114	1,3%	-1,0%	
Placements liquides ou à court terme	100,047	100,976	99,960	99,313	99,293	96,951	95,438	94,389	95,301	-4,0%	1,0%	
Comptes d'épargne à régime spécial	28,651	28,798	28,983	29,628	31,058	31,510	32,083	32,349	33,526	7,9%	3,6%	
Livrets ordinaires	24,540	24,748	24,861	25,497	26,729	27,073	27,530	27,700	28,521	6,7%	3,0%	
Livrets A et bleus	3,785	3,697	3,773	3,774	3,953	4,054	4,169	4,245	4,586	16,0%	8,0%	
Livrets jeunes	0,299	0,328	0,322	0,332	0,350	0,355	0,355	0,355	0,370	5,7%	4,2%	
Livrets d'épargne populaire												
CODEVI												
Comptes d'épargne logement	0,027	0,025	0,027	0,025	0,026	0,028	0,029	0,049	0,049	88,5%		
Placements indexés sur les taux de marché	71,396	72,178	70,977	69,685	68,235	65,441	63,355	62,040	61,775	-9,5%	-0,4%	
dont OPCVM monétaires												
Comptes créditeurs à terme	62,264	63,944	63,296	62,433	61,236	58,563	56,771	55,795	56,011	-8,5%	0,4%	
<b>Epargne à long terme</b>	7,806	8,500	9,020	9,087	9,544	9,911	11,123	12,606	13,114	37,4%	4,0%	
Plans d'épargne logement	1,316	1,417	1,494	1,559	1,612	1,642	1,909	1,720	2,015	25,0%	17,2%	
Plans d'épargne populaire												
Autres comptes d'épargne												
Portefeuille-titres	2,507	2,850	2,939	2,798								
OPCVM non monétaires					2,995	3,111	3,378	3,544	3,682	22,9%	3,9%	
Contrats d'assurance-vie	3,983	4,233	4,587	4,730	4,937	5,158	5,836	7,342	7,417	50,2%	1,0%	
<b>Autres agents</b>	16,633	17,555	17,448	15,352	19,292	14,816	11,840	12,867	17,426	-9,7%	35,4%	
Dépôts à vue	10,892	11,261	11,314	9,504	13,679	8,778	6,435	7,517	11,952	-12,6%	59,0%	
Placements liquides ou à court terme	5,741	6,294	6,134	5,848	5,613	6,038	5,405	5,350	5,474	-2,5%	2,3%	
Comptes d'épargne à régime spécial	3,548	4,148	3,846	3,821	3,782	3,939	3,368	3,377	3,448	-8,8%	2,1%	
Placements indexés sur les taux de marché	2,193	2,146	2,288	2,027	1,831	2,099	2,037	1,973	2,026	10,6%	2,7%	
<b>Epargne à long terme</b>												
<b>Total actifs financiers</b>	169,629	166,538	165,650	168,363	172,814	163,352	160,709	161,557	169,617	-1,8%	5,0%	
<b>Total actifs financiers hors assurance vie</b>	165,646	162,305	161,063	163,633	167,877	158,194	154,873	154,215	162,200	-2,1%	17,5%	
Dépôts à vue	51,278	46,105	46,877	49,316	53,700	44,853	44,470	44,737	52,547			
Placements liquides ou à court terme	110,545	111,933	109,753	109,960	109,570	108,588	105,116	104,214	103,956	-5,1%	-0,2%	
Comptes d'épargne à régime spécial	32,199	32,946	32,829	33,449	34,840	35,449	35,451	35,726	36,974	6,1%	3,5%	
Placements indexés sur les taux de marché	78,346	78,987	76,924	76,511	74,730	73,139	69,665	68,488	66,982	-10,4%	-2,2%	
Epargne à long terme	7,806	8,500	9,020	9,087	9,544	9,911	11,123	12,606	13,114	37,4%	4,0%	
Epargne à long terme hors assurance vie	3,823	4,267	4,433	4,357	4,607	4,753	5,287	5,264	5,697	-0,128	0,030	

### Ensemble des actifs financiers

(hors assurance-vie)

en millions d'euros

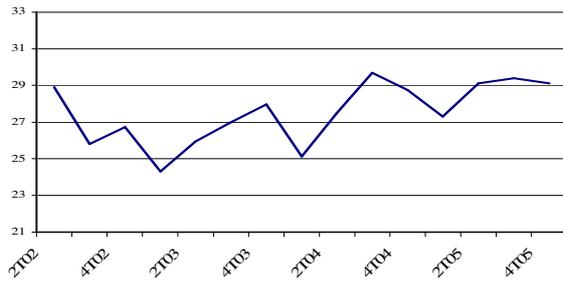
Variation en glissement annuel



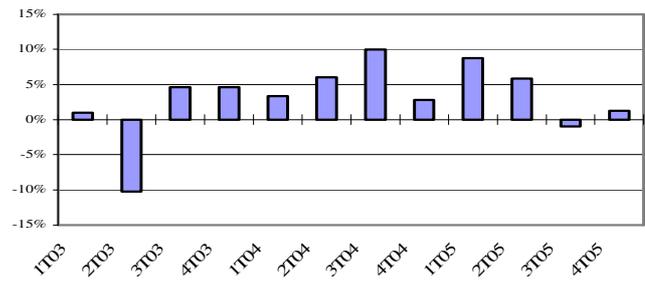
Les placements des ménages

Dépôts à vue

En millions d'euros

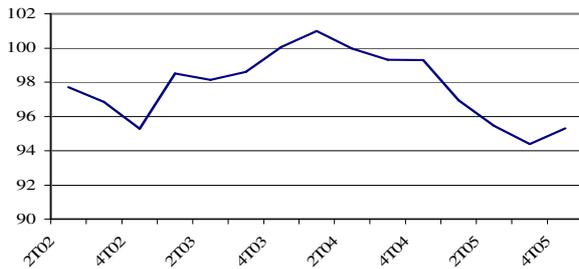


Variation en glissement annuel

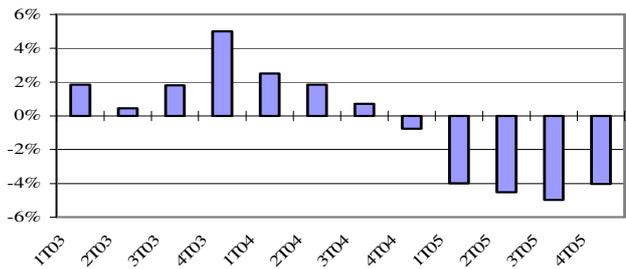


Placements liquides ou à court terme

En millions d'euros

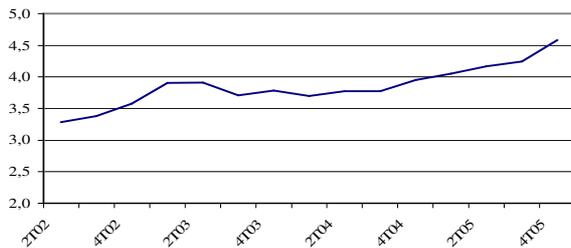


Variation en glissement annuel

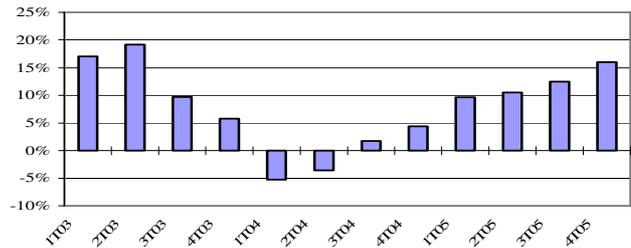


Livrets A et bleu

En millions d'euros

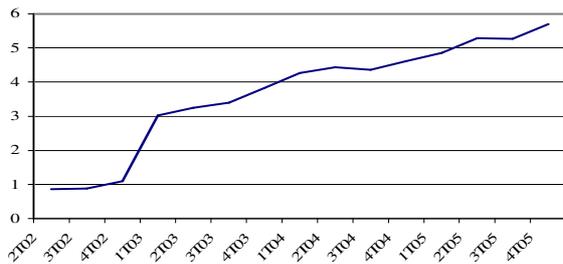


Variation en glissement annuel

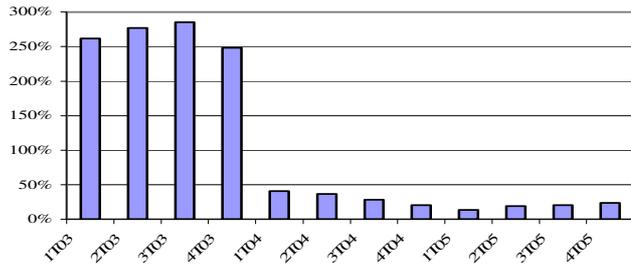


Epargne à long terme (hors assurance vie)

En millions d'euros

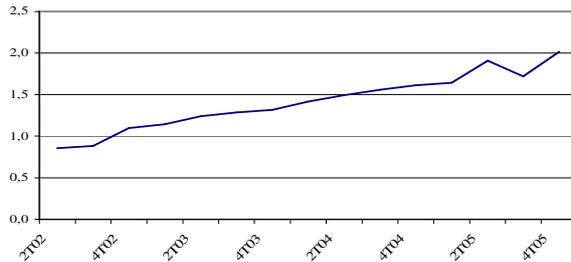


Variation en glissement annuel

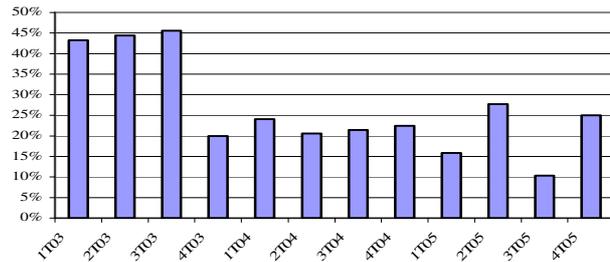


Plans d'épargne logement

En millions d'euros

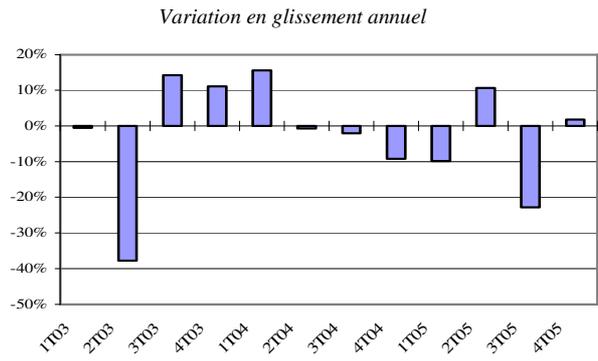
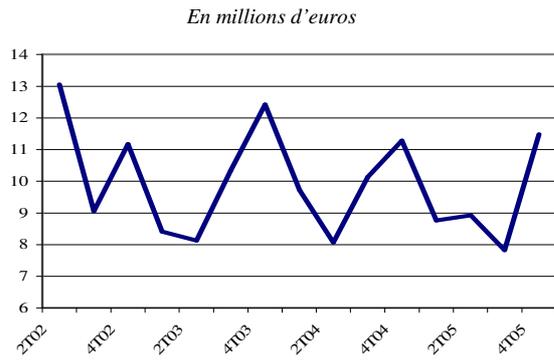


Variation en glissement annuel

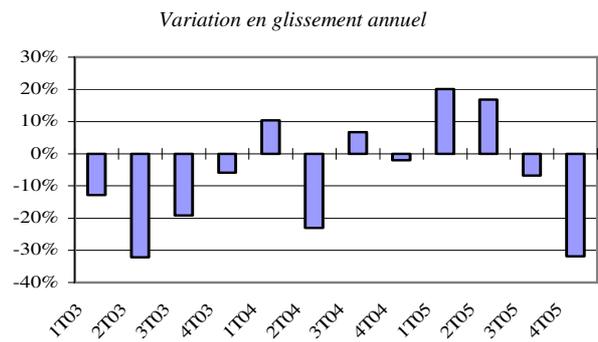
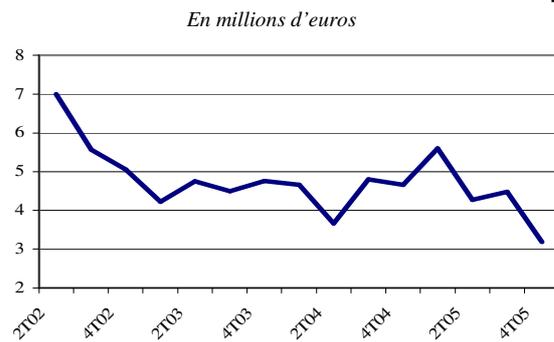


**Les disponibilités des entreprises**

**Dépôts à vue**



**Placements liquides ou à court terme**



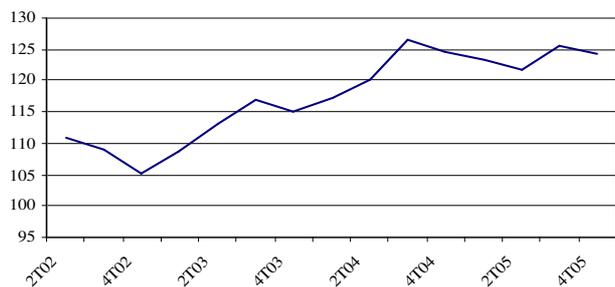
### 3. Les passifs financiers de la clientèle non financière

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

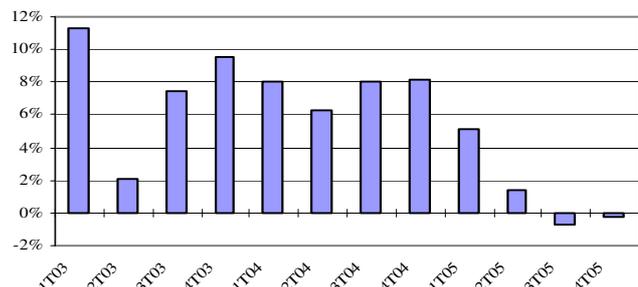
	Montants en millions au									Variations	
	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	31-déc.-05	1 an	1 trim.
<b>Entreprises</b>											
Crédits d'exploitation	15,775	16,042	16,276	18,984	14,888	15,620	14,805	15,671	20,631	38,6%	31,7%
Créances commerciales	3,339	4,026	2,501	3,400	3,535	3,380	2,884	3,520	1,973	-44,2%	-43,9%
Crédits de trésorerie	0,035	0,032	0,197	1,550	0,326	0,364	0,374	0,108	8,544	2520,9%	7811,1%
Comptes ordinaires débiteurs	12,401	11,984	13,578	14,034	11,027	11,876	11,547	12,043	10,114	-8,3%	-16,0%
Affacturage											
Crédits d'investissement	11,851	12,431	12,723	13,618	13,345	13,459	13,858	14,000	13,149	-1,5%	-6,1%
Crédits à l'équipement	11,851	12,431	12,723	13,618	13,345	13,459	13,858	14,000	13,149	-1,5%	-6,1%
Crédit-bail											
Crédits à l'habitat	4,435	4,946	4,972	5,264	4,335	4,226	4,151	3,898		-100,0%	-100,0%
Autres crédits	3,243	3,879	3,901	4,294	5,466	4,279	4,541	4,719	0,761	-86,1%	-83,9%
<b>Encours sain</b>	<b>35,304</b>	<b>37,298</b>	<b>37,872</b>	<b>42,160</b>	<b>38,034</b>	<b>37,584</b>	<b>37,355</b>	<b>38,288</b>	<b>34,541</b>	<b>-9,2%</b>	<b>-9,9%</b>
Créances douteuses brutes	4,964	3,809	4,808	4,719	6,170	7,437	8,333	8,198	11,233	82,1%	37,0%
<b>Encours total</b>	<b>40,268</b>	<b>41,107</b>	<b>42,680</b>	<b>46,879</b>	<b>44,204</b>	<b>45,021</b>	<b>45,688</b>	<b>46,486</b>	<b>45,774</b>	<b>3,6%</b>	<b>-1,5%</b>
Taux de créances douteuses	13,0%	9,5%	11,5%	10,2%	14,0%	16,7%	18,5%	18,0%	24,9%	10,9	6,9
<b>Ménages</b>											
Crédits à la consommation	5,411	5,536	5,508	5,859	5,542	5,302	5,675	5,827	6,425	15,9%	10,3%
Crédits de trésorerie	2,777	2,771	3,123	3,793	4,453	4,366	4,835	4,976	5,594	25,6%	12,4%
Comptes ordinaires débiteurs	2,536	2,681	2,303	1,984	1,009	0,857	0,762	0,773	0,755	-25,2%	-2,3%
Crédit-bail	0,098	0,084	0,082	0,082	0,080	0,079	0,078	0,078	0,076	-5,0%	-2,6%
Crédits à l'habitat	45,808	45,907	46,585	48,480	49,358	48,967	49,117	50,161	50,390	2,1%	0,5%
Autres crédits	7,566	7,305	7,426	7,269	6,869	6,352	5,566	6,387	4,354	-36,6%	-31,8%
<b>Encours sain</b>	<b>58,785</b>	<b>58,748</b>	<b>59,519</b>	<b>61,608</b>	<b>61,769</b>	<b>60,621</b>	<b>60,358</b>	<b>62,375</b>	<b>61,169</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-1,9%</b>
Créances douteuses brutes	0,124	1,120	2,194	2,908	2,795	2,390	2,559	3,139	1,838	-34,2%	-41,4%
<b>Encours total</b>	<b>58,909</b>	<b>59,868</b>	<b>61,713</b>	<b>64,516</b>	<b>64,564</b>	<b>63,011</b>	<b>62,917</b>	<b>65,514</b>	<b>63,007</b>	<b>-2,4%</b>	<b>-3,8%</b>
Taux de créances douteuses	0,2%	1,9%	3,6%	4,5%	4,3%	3,8%	4,1%	4,8%	2,9%	-1,4	-1,9
<b>Collectivités locales</b>											
Crédits d'exploitation	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	0,801	1,515	2,607	25,2%	72,1%
Crédits de trésorerie									0,347		
Comptes ordinaires débiteurs	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	0,801	1,515	2,260	8,5%	49,2%
Crédits à l'équipement	7,811	7,631	7,759	7,625	7,481	9,431	8,511	6,805	6,621	-11,5%	-2,7%
Autres crédits	5,514	5,415	4,822	4,655	4,657	2,560	2,462	0,760	0,363	-92,2%	-52,2%
<b>Encours sain</b>	<b>14,075</b>	<b>14,326</b>	<b>14,111</b>	<b>13,353</b>	<b>14,220</b>	<b>13,633</b>	<b>11,774</b>	<b>9,080</b>	<b>9,591</b>	<b>-32,6%</b>	<b>5,6%</b>
Créances douteuses brutes								3,865	4,823		
<b>Encours total</b>	<b>14,075</b>	<b>14,326</b>	<b>14,111</b>	<b>13,353</b>	<b>14,220</b>	<b>13,633</b>	<b>11,774</b>	<b>12,945</b>	<b>14,414</b>	<b>1,4%</b>	<b>11,3%</b>
Taux de créances douteuses								29,9%	33,5%		
<b>Autres agents</b>											
<b>Encours sain</b>	<b>1,944</b>	<b>1,989</b>	<b>1,673</b>	<b>1,656</b>	<b>1,622</b>	<b>1,619</b>	<b>1,432</b>	<b>0,597</b>	<b>1,033</b>	<b>-36,3%</b>	<b>73,0%</b>
Créances douteuses brutes				0,010					0,018		
<b>Encours total</b>	<b>1,944</b>	<b>1,989</b>	<b>1,673</b>	<b>1,666</b>	<b>1,622</b>	<b>1,619</b>	<b>1,432</b>	<b>0,597</b>	<b>1,051</b>	<b>-35,2%</b>	<b>76,1%</b>
Taux de créances douteuses				0,6%					1,7%		
<b>TOTAL</b>											
<b>Encours sain</b>	<b>110,108</b>	<b>112,361</b>	<b>113,175</b>	<b>118,777</b>	<b>115,645</b>	<b>113,457</b>	<b>110,919</b>	<b>110,340</b>	<b>106,334</b>	<b>-8,1%</b>	<b>-3,6%</b>
Créances douteuses brutes	5,088	4,929	7,002	7,638	8,965	9,827	10,892	15,202	17,912	99,8%	17,8%
<b>Encours total</b>	<b>115,196</b>	<b>117,290</b>	<b>120,177</b>	<b>126,415</b>	<b>124,610</b>	<b>123,284</b>	<b>121,811</b>	<b>125,542</b>	<b>124,246</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-1,0%</b>
Taux de créances douteuses	4,4%	4,2%	5,8%	6,0%	7,2%	8,0%	8,9%	12,1%	14,4%	7,2	2,3
Taux de provisionnement	70,0%	72,5%	53,9%	51,2%	52,5%	49,0%	53,6%	62,2%	55,6%	3,1	-6,6

#### Ensemble des crédits des EC locaux

en millions d'euros

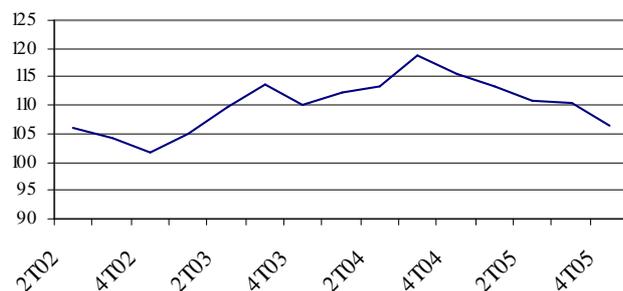


Variation en glissement annuel

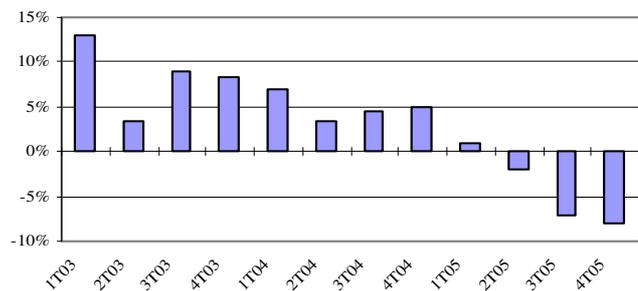


#### Encours de crédit sain des EC locaux

en millions d'euros



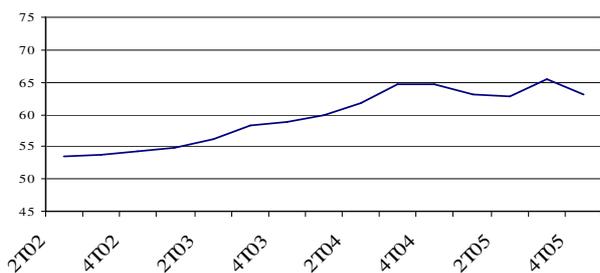
Variation en glissement annuel



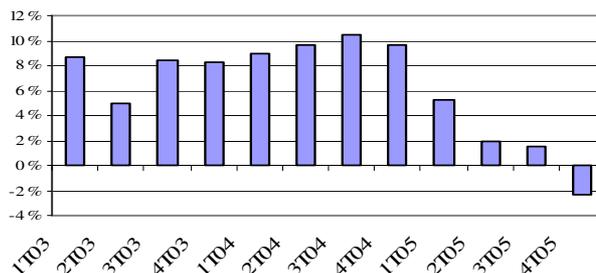
**L'endettement des ménages**

**Ensemble des concours**

En millions d'euros

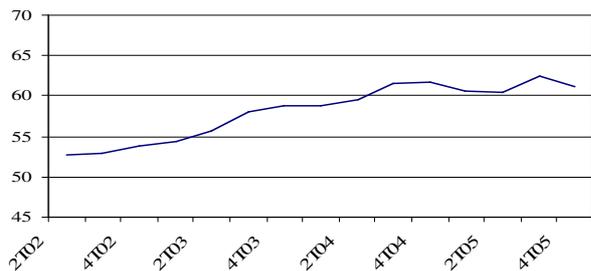


Variation en glissement annuel

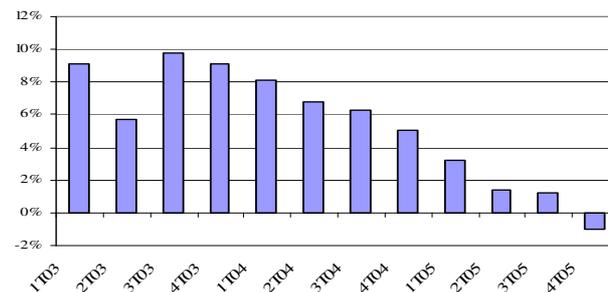


**Ensemble des concours sains**

En millions d'euros

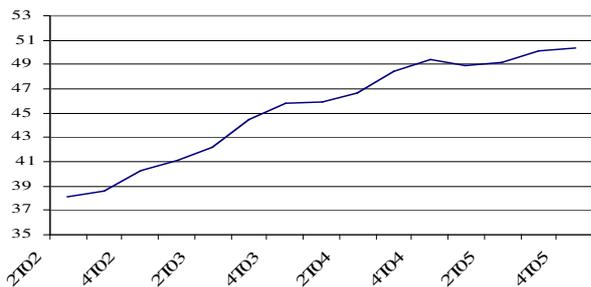


Variation en glissement annuel

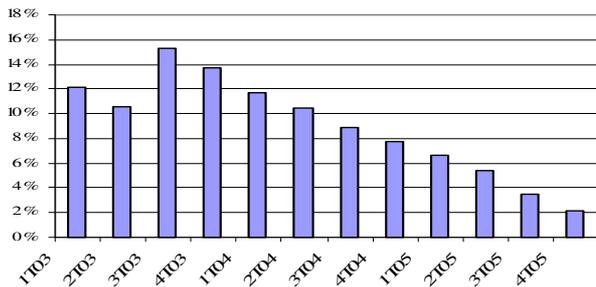


**Crédits à l'habitat**

En millions d'euros

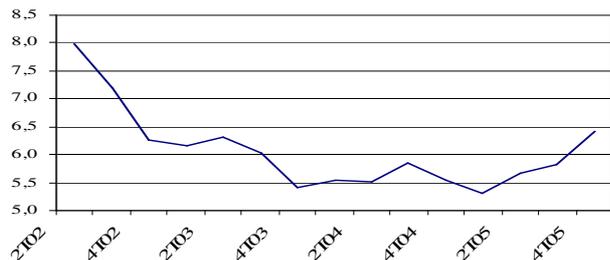


Variation en glissement annuel

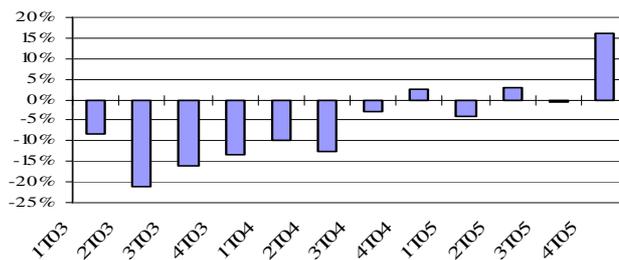


**Crédits à la consommation**

En millions d'euros

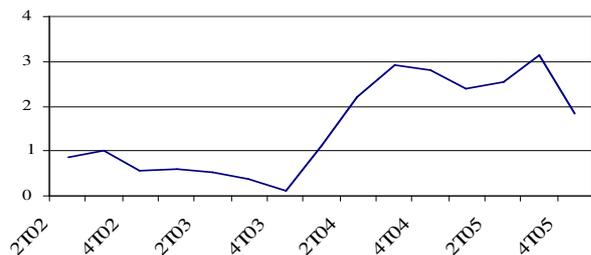


Variation en glissement annuel



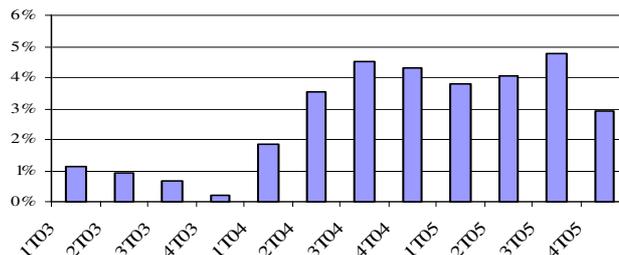
**Créances douteuses brutes**

En millions d'euros



**Taux de créances douteuses**

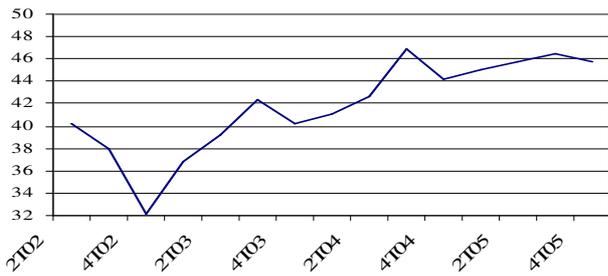
En %



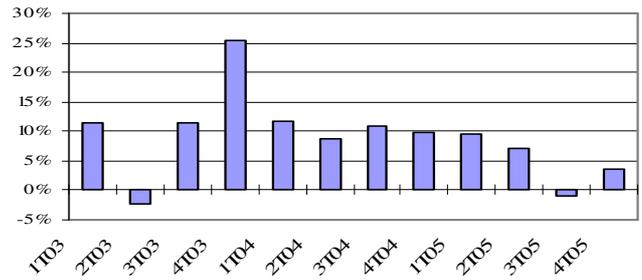
**L'endettement des entreprises**

**Ensemble des concours**

En millions d'euros

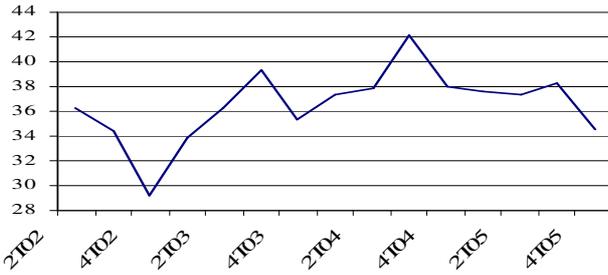


Variation en glissement annuel

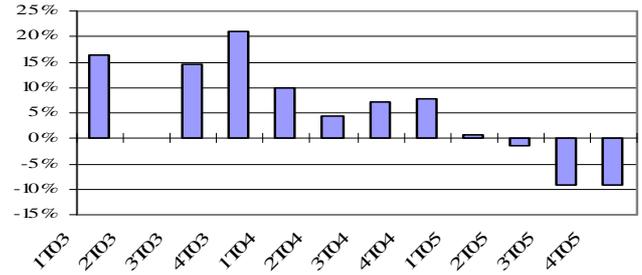


**Ensemble des concours sains**

En millions d'euros

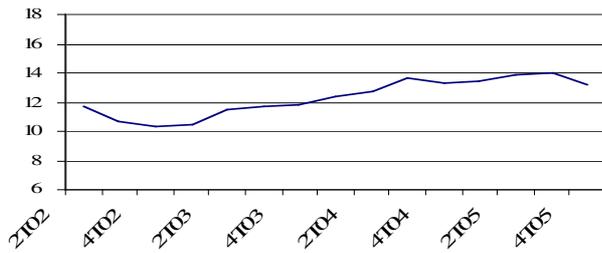


Variation en glissement annuel

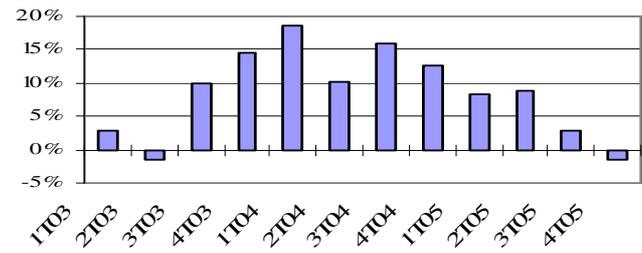


**Crédits d'investissements**

En millions d'euros

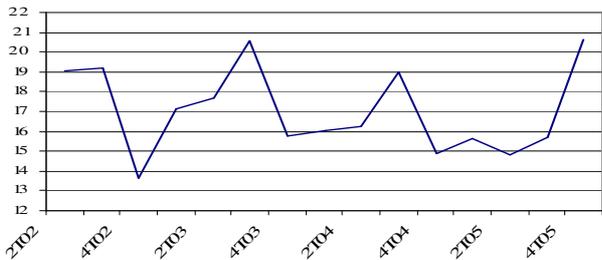


Variation en glissement annuel

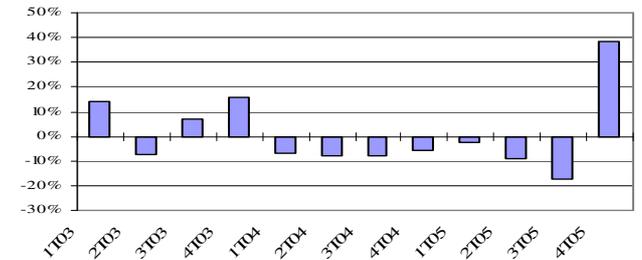


**Crédits d'exploitation**

En millions d'euros

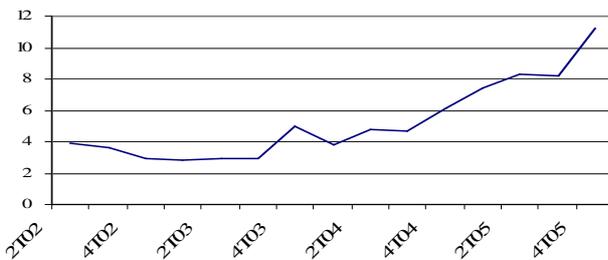


Variation en glissement annuel



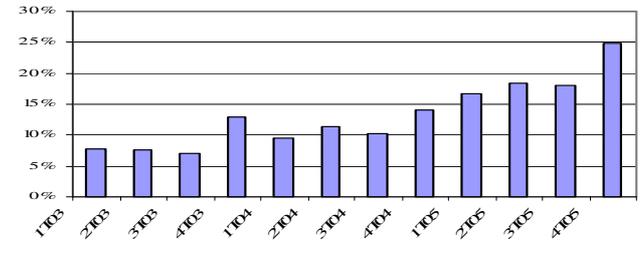
**Créances douteuses brutes**

En millions d'euros



**Taux de créances douteuses**

En %

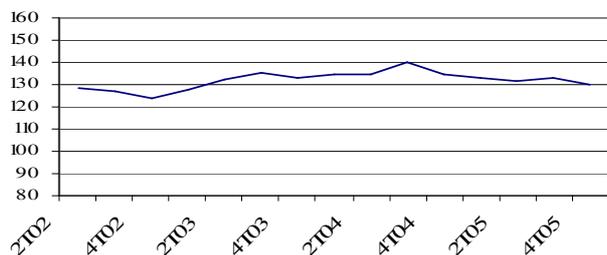


4.2 Concours consentis par l'ensemble des établissements de crédit

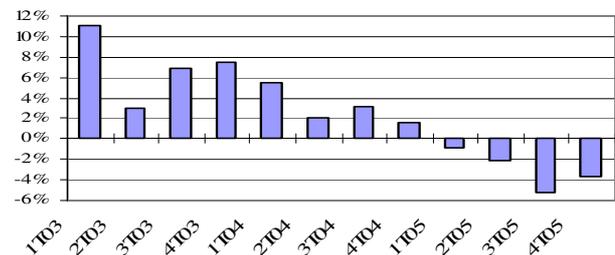
	Montants en millions au									Variations	
	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	31-déc.-05	1 an	1 trim.
<b>Entreprises</b>											
Crédits d'exploitation	15,775	16,042	16,276	18,984	14,888	15,620	14,805	15,671	20,631	38,6%	31,7%
<i>Créances commerciales</i>	3,339	4,026	2,501	3,400	3,535	3,380	2,884	3,520	1,973	-44,2%	-43,9%
<i>Crédits de trésorerie</i>	0,035	0,032	0,197	1,550	0,326	0,364	0,374	0,108	8,544	2520,9%	7811,1%
<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>	12,401	11,984	13,578	14,034	11,027	11,876	11,547	12,043	10,114	-8,3%	-16,0%
<i>Affacturage</i>											
Crédits d'investissement	15,379	15,758	15,966	16,861	16,596	16,581	16,991	17,085	16,112	-2,9%	-5,7%
<i>Crédits à l'équipement</i>	15,379	15,758	15,966	16,861	16,596	16,581	16,991	17,085	16,112	-2,9%	-5,7%
<i>Crédit-bail</i>											
Crédits à l'habitat	4,435	4,946	4,972	5,264	4,335	4,226	4,151	3,898		-100,0%	-100,0%
Autres crédits	3,243	3,879	3,901	4,294	5,466	4,279	4,541	4,719	0,761	-86,1%	-83,9%
<b>Encours sain</b>	<b>38,832</b>	<b>40,625</b>	<b>41,115</b>	<b>45,403</b>	<b>41,285</b>	<b>40,706</b>	<b>40,488</b>	<b>41,373</b>	<b>37,504</b>	<b>-9,2%</b>	<b>-9,4%</b>
Créances douteuses brutes	4,964	3,809	4,839	4,750	6,170	7,437	8,333	8,198	11,233	82,1%	37,0%
<b>Encours total</b>	<b>43,796</b>	<b>44,434</b>	<b>45,954</b>	<b>50,153</b>	<b>47,455</b>	<b>48,143</b>	<b>48,821</b>	<b>49,571</b>	<b>48,737</b>	<b>2,7%</b>	<b>-1,7%</b>
Taux de créances douteuses	11,3%	8,6%	10,5%	9,5%	13,0%	15,4%	17,1%	16,5%	23,0%	10,0	6,5
<b>Ménages</b>											
Crédits à la consommation	6,502	6,568	6,592	6,945	6,568	6,497	6,835	7,066	7,874	19,9%	11,4%
<i>Crédits de trésorerie</i>	3,868	3,803	4,207	4,879	5,479	5,561	5,995	6,215	7,043	28,5%	13,3%
<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>	2,536	2,681	2,303	1,984	1,009	0,857	0,762	0,773	0,755	-25,2%	-2,3%
<i>Crédit-bail</i>	0,098	0,084	0,082	0,082	0,080	0,079	0,078	0,078	0,076	-5,0%	-2,6%
Crédits à l'habitat	49,130	49,151	49,846	51,551	51,275	51,750	52,022	53,215	55,335	7,9%	4,0%
Autres crédits	7,566	7,305	7,426	7,269	6,869	6,352	5,570	6,388	4,354	-36,6%	-31,8%
<b>Encours sain</b>	<b>63,198</b>	<b>63,024</b>	<b>63,864</b>	<b>65,765</b>	<b>64,712</b>	<b>64,599</b>	<b>64,427</b>	<b>66,669</b>	<b>67,563</b>	<b>4,4%</b>	<b>1,3%</b>
Créances douteuses brutes	0,627	1,614	2,642	3,301	3,094	2,587	2,928	3,383	1,933	-37,5%	-42,9%
<b>Encours total</b>	<b>63,825</b>	<b>64,638</b>	<b>66,506</b>	<b>69,066</b>	<b>67,806</b>	<b>67,186</b>	<b>67,355</b>	<b>70,052</b>	<b>69,496</b>	<b>2,5%</b>	<b>-0,8%</b>
Taux de créances douteuses	1,0%	2,5%	4,0%	4,8%	4,6%	3,9%	4,3%	4,8%	2,8%	-1,8	-2,0
<b>Collectivités locales</b>											
Crédits d'exploitation	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	0,801	1,515	2,607	25,2%	72,1%
<i>Crédits de trésorerie</i>									0,347		
<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	0,801	1,515	2,260	8,5%	49,2%
Crédits à l'équipement	17,222	16,900	16,727	16,378	15,801	17,518	17,806	17,452	16,832	6,5%	-3,6%
Autres crédits	10,603	10,504	9,657	9,490	9,238	7,141	6,789	5,087	4,436	-52,0%	-12,8%
<b>Encours sain</b>	<b>28,575</b>	<b>28,684</b>	<b>27,914</b>	<b>26,941</b>	<b>27,121</b>	<b>26,301</b>	<b>25,396</b>	<b>24,054</b>	<b>23,875</b>	<b>-12,0%</b>	<b>-0,7%</b>
Créances douteuses brutes								3,865	4,823		
<b>Encours total</b>	<b>28,575</b>	<b>28,684</b>	<b>27,914</b>	<b>26,941</b>	<b>27,121</b>	<b>26,301</b>	<b>25,396</b>	<b>27,919</b>	<b>28,698</b>	<b>5,8%</b>	<b>2,8%</b>
Taux de créances douteuses											
<b>Autres agents</b>											
<b>Encours sain</b>	<b>2,215</b>	<b>2,220</b>	<b>1,904</b>	<b>1,887</b>	<b>1,764</b>	<b>1,717</b>	<b>1,530</b>	<b>0,695</b>	<b>1,033</b>	<b>-41,4%</b>	<b>48,6%</b>
Créances douteuses brutes				0,010					0,018		
<b>Encours total</b>	<b>2,215</b>	<b>2,220</b>	<b>1,904</b>	<b>1,897</b>	<b>1,764</b>	<b>1,717</b>	<b>1,530</b>	<b>0,695</b>	<b>1,051</b>	<b>-40,4%</b>	<b>51,2%</b>
Taux de créances douteuses											
<b>TOTAL</b>											
<b>Encours sain</b>	<b>132,820</b>	<b>134,553</b>	<b>134,797</b>	<b>139,996</b>	<b>134,882</b>	<b>133,323</b>	<b>131,841</b>	<b>132,791</b>	<b>129,975</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-2,1%</b>
Créances douteuses brutes	5,591	5,423	7,481	8,062	9,264	10,024	11,261	15,446	18,007	94,4%	16,6%
<b>Encours total</b>	<b>138,411</b>	<b>139,976</b>	<b>142,278</b>	<b>148,058</b>	<b>144,146</b>	<b>143,347</b>	<b>143,102</b>	<b>148,237</b>	<b>147,982</b>	<b>2,7%</b>	<b>-0,2%</b>
Taux de créances douteuses	4,0%	3,9%	5,3%	5,4%	6,4%	7,0%	7,9%	10,4%	12,2%	5,7	1,7
Taux de provisionnement	63,7%	65,9%	50,4%	48,5%	50,8%	48,1%	51,9%	61,3%	55,3%	4,5	-6,0

Ensemble des crédits sain total

en millions d'euros

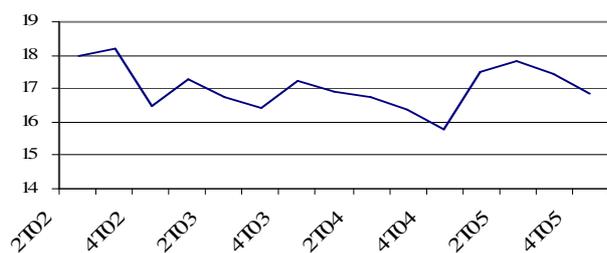


Variation en glissement annuel

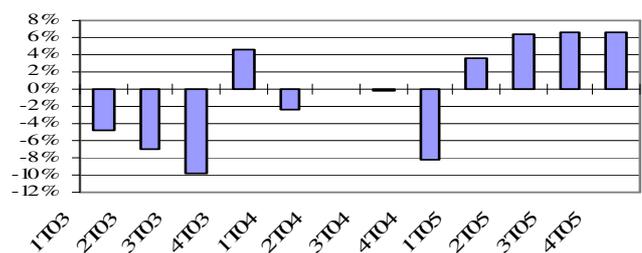


Encours de crédit d'équipement aux collectivités locales

en millions d'euros



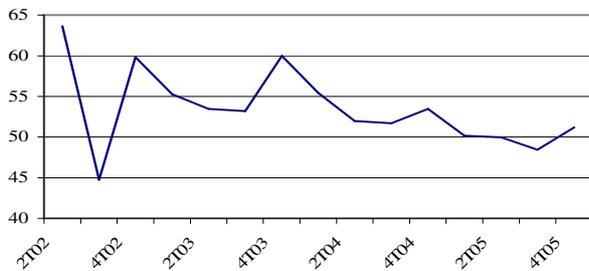
Variation en glissement annuel



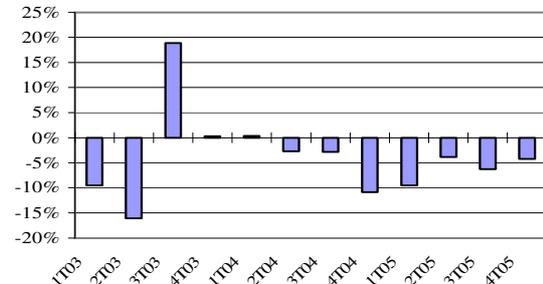
## 5. La position extérieure nette du système bancaire local

	Montants en millions au									Variations	
	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	30-déc.-05	1 an	1 trim.
Avoirs extérieurs des établissements de crédit locaux (A)	88,363	82,789	83,102	82,479	92,162	87,270	85,669	78,483	80,291	-12,9%	2,3%
Engagements extérieurs des établissements de crédit locaux (B)	28,369	27,352	31,121	30,784	38,685	37,113	35,676	30,028	29,089	-24,8%	-3,1%
<b>Position extérieure nette du système bancaire local (A)-(B)</b>	<b>59,994</b>	<b>55,437</b>	<b>51,981</b>	<b>51,695</b>	<b>53,477</b>	<b>50,157</b>	<b>49,993</b>	<b>48,455</b>	<b>51,202</b>	<b>-4,3%</b>	<b>5,7%</b>

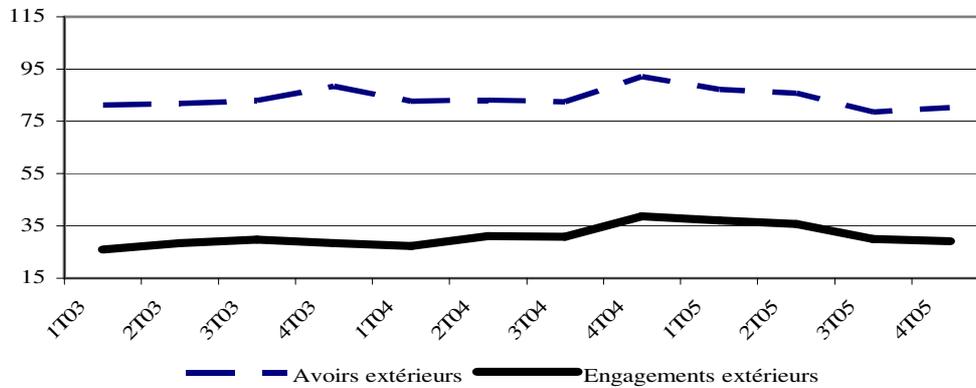
En millions d'euros



Variation en glissement annuel

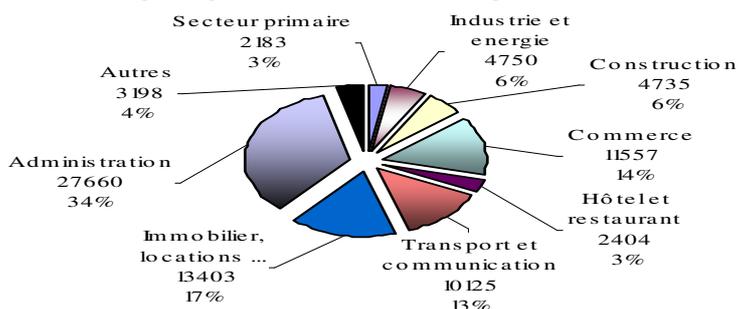


En millions d'euros



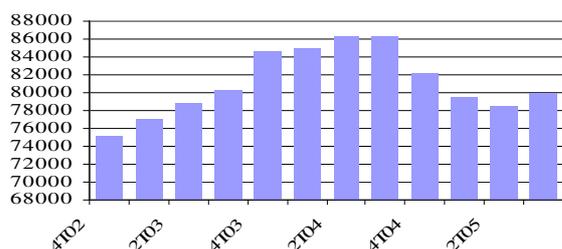
## 6. Les risques sectoriels

Répartition des risques par secteur au 30 septembre 2005 (milliers d'euros et %)

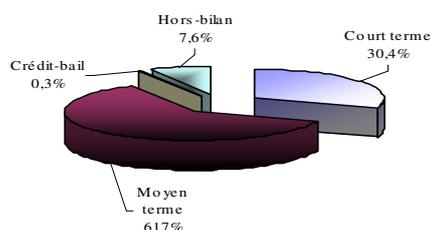


### Evolution globale

en milliers d'euros

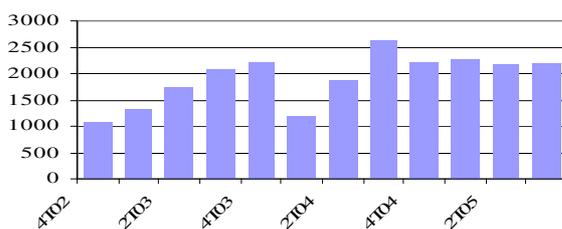


Structure (en %)

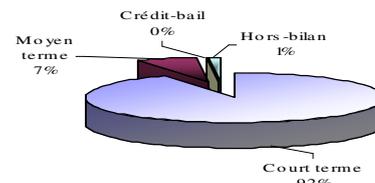


### Secteur primaire

en milliers d'euros

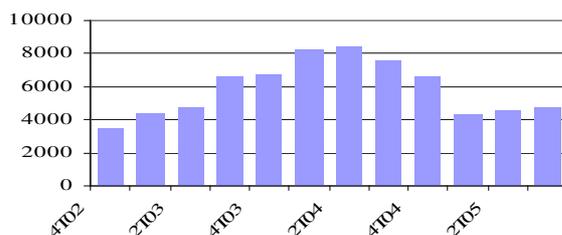


Structure (en %)

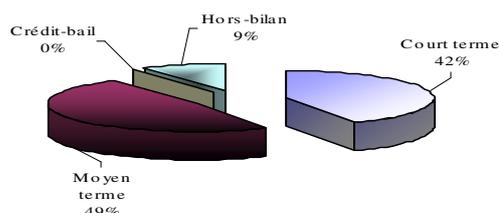


### Industrie

en milliers d'euros

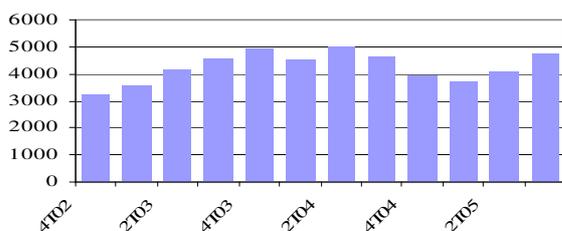


Structure (en %)

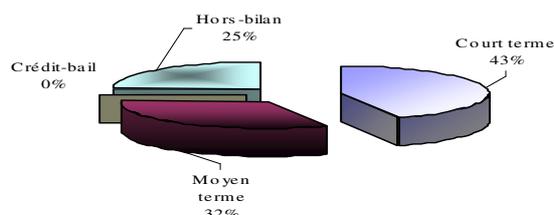


### Construction

en milliers d'euros

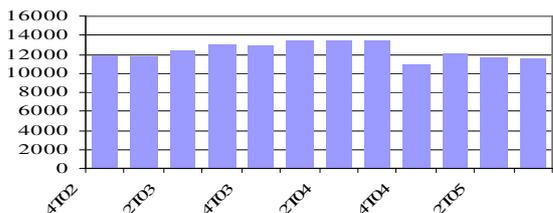


Structure (en %)

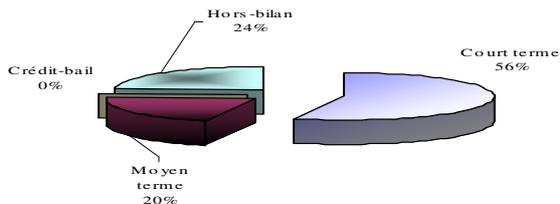


**Commerce**

en milliers d'euros

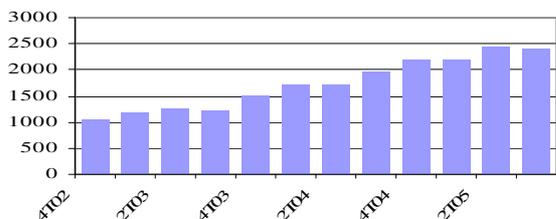


Structure (en %)

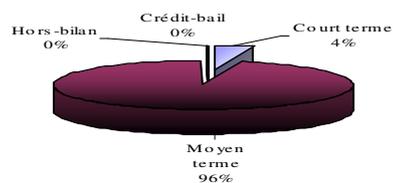


**Hôtels et restaurants**

en milliers d'euros

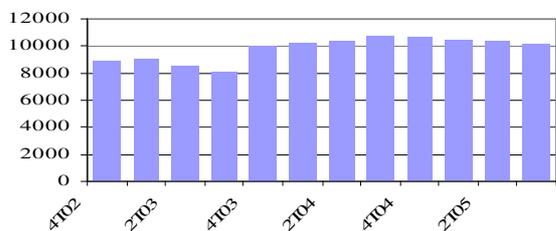


Structure (en %)

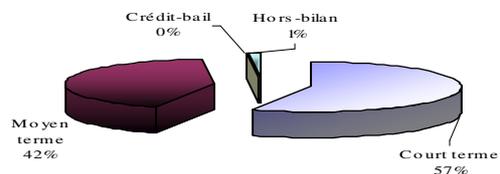


**Transports et télécommunications**

en milliers d'euros

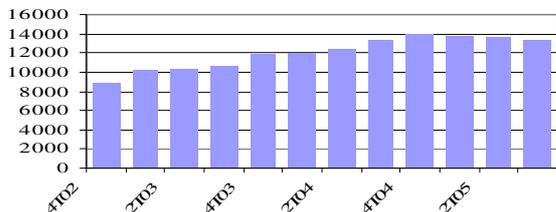


Structure (en %)

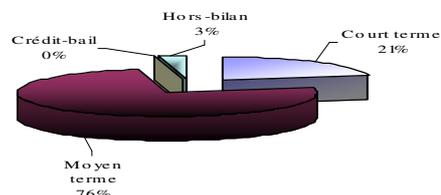


**Immobilier, location et services aux entreprises**

en milliers d'euros

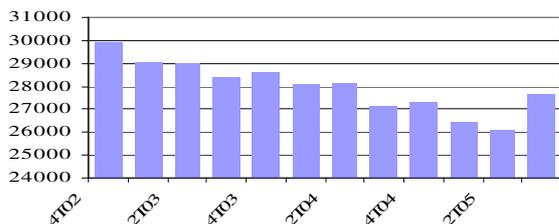


Structure (en %)

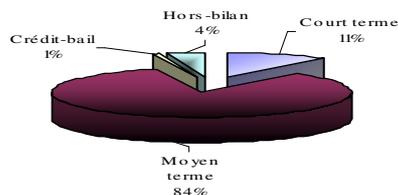


**Administration**

en milliers d'euros

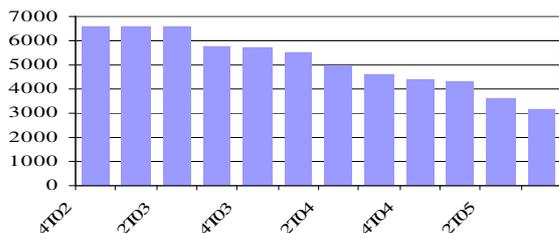


Structure (en %)

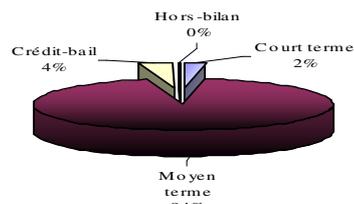


**Autres secteurs d'activités**

en milliers d'euros



Structure (en %)



## 7. Rappel des taux

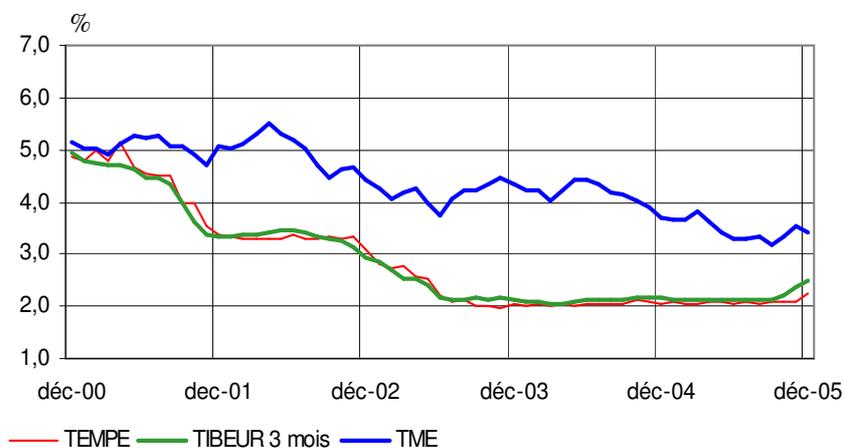
### 7.1 Taux règlementés

TAUX DIRECTEURS DE LA BANQUE CENTRALE EUROPEENNE	
Taux de soumission minimal des opérations principales de refinancement (06/12/05)	2,25 %
Taux de la facilité de dépôt (06/12/05)	1,25 %
Taux de la facilité de prêt marginal (06/12/03)	3,25 %

TAUX DE L'EPARGNE REGLEMENTEE (depuis le 1 <sup>er</sup> 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%

### 7.2 Principaux taux de marché



### 7.3 Taux de l'usure

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

Catégorie		Taux effectif pratiqué au 3 <sup>ème</sup> trim. 2005 par les établissements de crédit	Plafond de l'usure applicable à compter du 1 <sup>er</sup> janvier 2006
PARTICULIERS	<b>Prêts immobiliers</b>		
	- Prêts à taux fixe	4,40%	5,72%
	- Prêts à taux variable	4,11%	5,36%
	- Prêts relais	4,29%	5,63%
	<b>Autres prêts</b>		
	- 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%	17,37%	
- Prêts personnels et autres prêts > 1 524 €	6,25%	7,89%	
ENTREPRISES	Découverts en compte (**)	8,66%	12,35%
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.

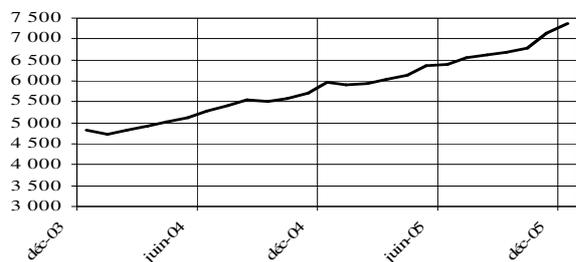
(\*\*) Ces taux ne comprennent pas les éventuelles commissions sur le plus fort découvert du mois.

## 8. Monnaie fiduciaire

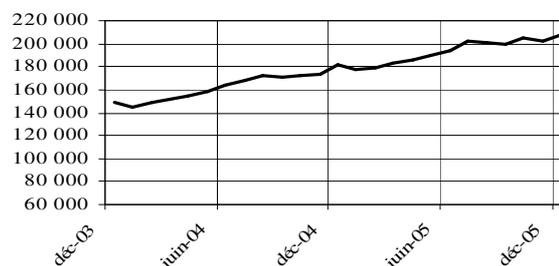
### 8.1 Emission mensuelle de billets euros

#### Emissions nettes cumulées de billets (\*)

en milliers d'euros

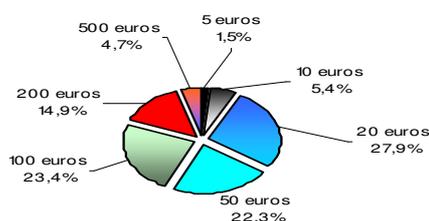


en unités

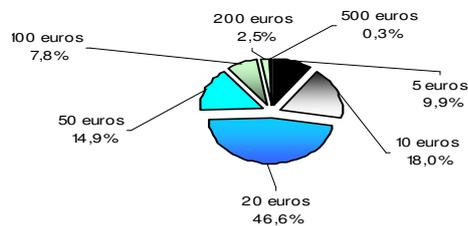


#### Répartition par coupures de l'émission nette cumulée de billets au 31 décembre 2005

Répartition en valeur



Répartition en volume

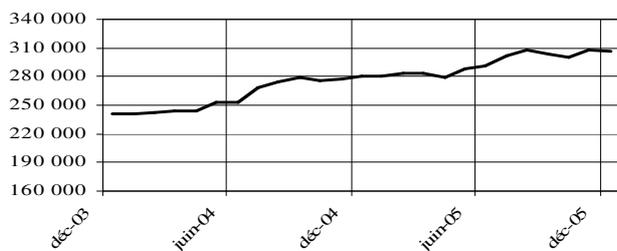


(\*) Les émissions nettes sont la différence entre les billets émis et retirés de la circulation. L'émission nette cumulée représente le cumul des émissions nettes mensuelles depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2002, préalimantation comprise.

### 8.2 Emission mensuelle de pièces euros

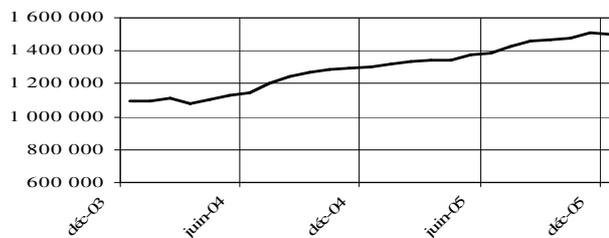
#### Emissions nettes cumulées de pièces (\*)

en euros



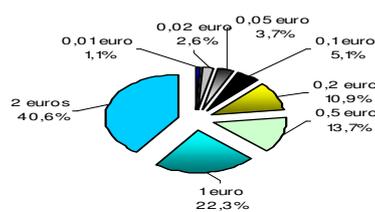
#### Emissions nettes cumulées de pièces

en unités

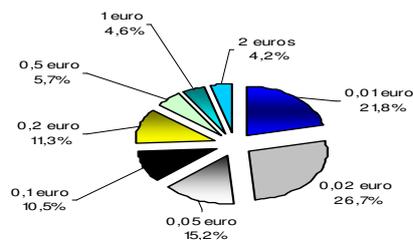


#### Répartition par coupures de l'émission nette cumulée de pièces au 30 septembre 2005

Répartition en valeur



Répartition en volume



(\*) Les émissions nettes sont la différence entre les pièces émises et retirées de la circulation. L'émission nette cumulée représente le cumul des émissions nettes mensuelles depuis le 1<sup>er</sup> 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  
Dépôt légal : septembre 2004 - ISSN 0296 - 3116

**INSTITUT D'EMISSION DES DEPARTEMENTS 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](http://www.iedom.fr)