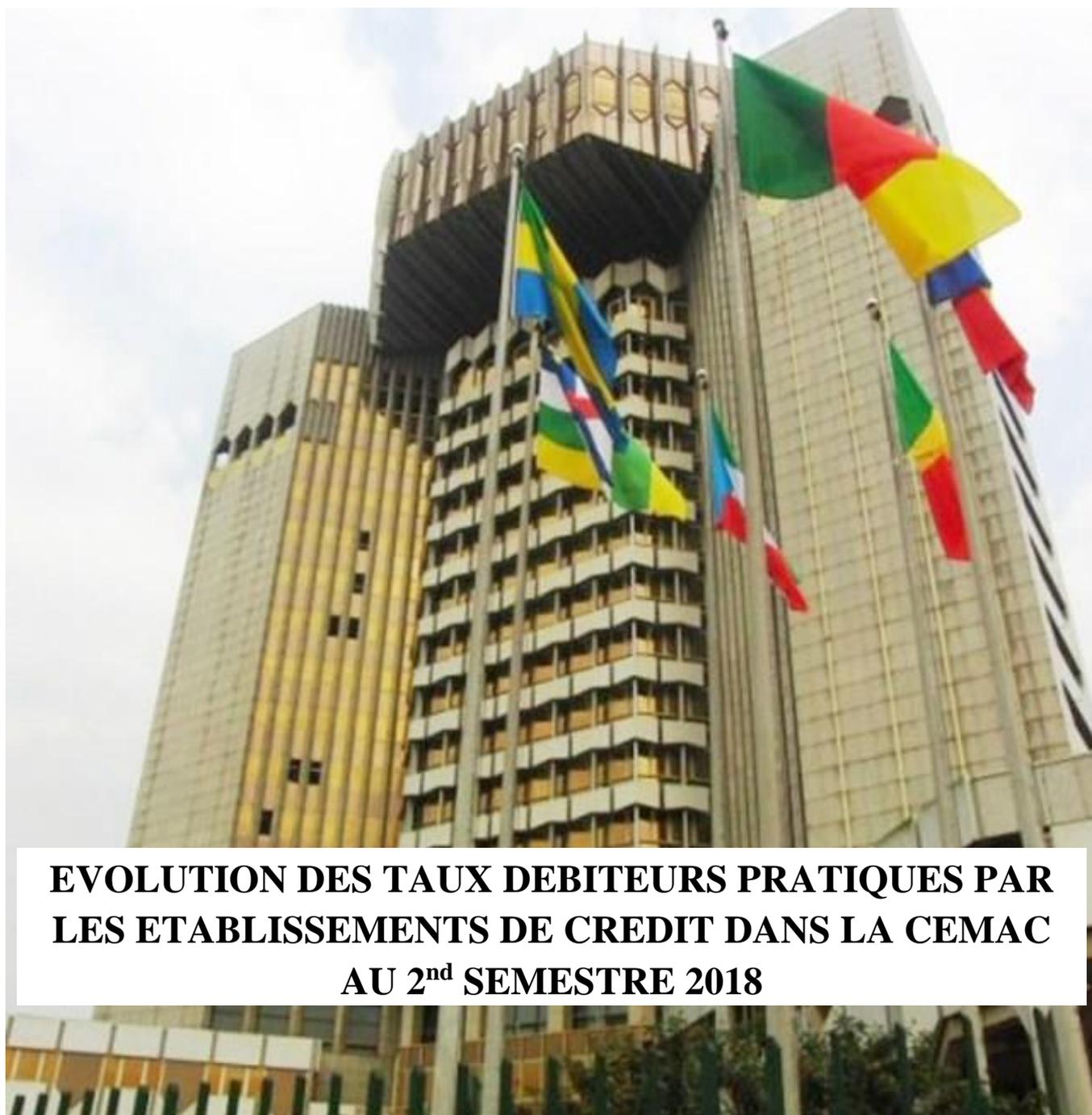


BANQUE DES ETATS DE L'AFRIQUE CENTRALE

Direction Générale des Etudes, Finances et Relations Internationales

Direction de la Stabilité Financière, des Activités Bancaires et du Financement des Economies



EVOLUTION DES TAUX DEBITEURS PRATIQUES PAR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT DANS LA CEMAC AU 2nd SEMESTRE 2018

Yaoundé, avril 2019

Sommaire :

Liste des tableaux :	3
Liste des graphiques :	4
I. Vue d'ensemble	5
I- 1. Dynamique des nouveaux financements bancaires dans la CEMAC	5
I- 2. Architecture des taux débiteurs dans la CEMAC	7
II- Situation par pays	11
II-1. <i>Cameroun</i>	11
II-1.1. Evolution des crédits bancaires mis en place	11
II-1.2. Structure des taux débiteurs pratiqués	13
II- 2. <i>République Centrafricaine</i>	18
II- 2.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires.....	18
II- 2.2. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques.....	20
II- 3. <i>Congo</i>	23
II- 3.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires.....	23
II-3.2. Structure des taux débiteurs pratiqués	25
II- 4. <i>Gabon</i>	28
II- 4.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires.....	28
II- 4.2. Structure des taux débiteurs pratiqués	30
II- 5. <i>Guinée Equatoriale</i>	34
II- 5.1. Dynamique des nouveaux prêts bancaires.....	34
II- 5.2. Structure des taux débiteurs pratiqués	36
II- 6. <i>Tchad</i>	39
II- 6.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires.....	39
II-6.2. Structure des taux débiteurs pratiqués	41
ANNEXES :	44

Liste des tableaux :

Tableau 1: Répartition des nouveaux crédits par type de bénéficiaires au 2 nd semestre 2018	6
Tableau 2: Répartition des nouveaux crédits par catégorie au 2 nd semestre 2018 dans la CEMAC	6
Tableau 3: Evolution globale des taux débiteurs pratiqués dans la CEMAC (2017 – 2018)	7
Tableau 4: Structure des taux débiteurs par type de bénéficiaire dans la CEMAC au 2 nd semestre 2018	8
Tableau 5: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les banques dans la CEMAC	9
Tableau 6: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers dans la CEMAC ..	10
Tableau 7: Evolution des crédits mis en place par type de bénéficiaire au Cameroun (2017 -2018).....	12
Tableau 8: Evolution des taux débiteurs moyens pratiqués au Cameroun (2017 - 2018)	13
Tableau 9: Taux débiteurs et indicateurs du coût des ressources bancaires au Cameroun.....	15
Tableau 10: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les banques au Cameroun	16
Tableau 11: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers au Cameroun ...	17
Tableau 12: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques centrafricaines	18
Tableau 13: TEG moyens et indicateurs du coût des ressources bancaires en RCA.....	21
Tableau 14: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la République Centrafricaine	22
Tableau 15 : Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques congolaises.....	23
Tableau 16: TEG moyens et coûts moyens des ressources bancaires au Congo	26
Tableau 17: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Congo.....	27
Tableau 18: Montant des nouveaux concours bancaires par type bénéficiaire au Gabon	28
Tableau 19: TEG moyens et indicateurs du coût des ressources bancaires au Gabon	31
Tableau 20: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des banques du Gabon	32
Tableau 21: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des établissements financiers du Gabon	33
Tableau 22: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques équato-guinéennes	34
Tableau 23: TEG moyens et coûts moyens des ressources bancaires en Guinée Equatoriale.....	37
Tableau 24: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la Guinée Equatoriale.....	38
Tableau 25: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques tchadiennes	39
Tableau 26: TEG moyens et indicateurs du coût des ressources bancaires au Tchad	41
Tableau 27: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Tchad	43

Liste des graphiques :

Graphique 1: Répartition par pays des nouveaux crédits octroyés dans la CEMAC (2017-2018).....	5
Graphique 2:Parts du marché de crédit des banques du Cameroun.....	11
Graphique 3:Parts de marché en matière d'offre de crédit des établissements financiers au Cameroun	12
Graphique 4: Répartition des nouveaux crédits suivant les maturités au Cameroun	13
Graphique 5: Courbes des taux des rendements des nouveaux crédits du 2nd semestre 2018 au Cameroun .	14
Graphique 6: Evolution des parts de marché des nouveaux crédits distribués en RCA	19
Graphique 7:Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires en RCA	19
Graphique 8:Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités en RCA.....	20
Graphique 9: Répartition des nouveaux prêts par montant en RCA.....	20
Graphique 10: Evolution des TEG moyens par type de clientèle en RCA.....	21
Graphique 11:Parts de marché des nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2018 au Congo.....	23
Graphique 12: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires au Congo	24
Graphique 13:Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Congo	24
Graphique 14: Courbes des taux débiteurs au Congo – 2 nd semestre 2018	25
Graphique 15: Montant des nouveaux concours bancaires par type bénéficiaire au Gabon	28
Graphique 16: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Gabon	29
Graphique 17: Parts de marché des nouveaux crédits distribués au 2 nd semestre 2018 au Gabon	29
Graphique 18: Courbes des taux débiteurs des banques du Gabon – 2 nd semestre 2018.....	30
Graphique 19 : Evolution des parts de marché des nouveaux crédits distribués en Guinée.....	34
Graphique 20: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires en Guinée.....	35
Graphique 21: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités en Guinée Equatoriale	35
Graphique 22: Courbe des taux débiteurs en Guinée Equatoriale	36
Graphique 23: Evolution des parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au Tchad	39
Graphique 24: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires au Tchad	40
Graphique 25: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Tchad.....	40
Graphique 26: Courbes des taux débiteurs des nouveaux prêts au Tchad.....	41

I. Vue d'ensemble

I- 1. Dynamique des nouveaux financements bancaires dans la CEMAC

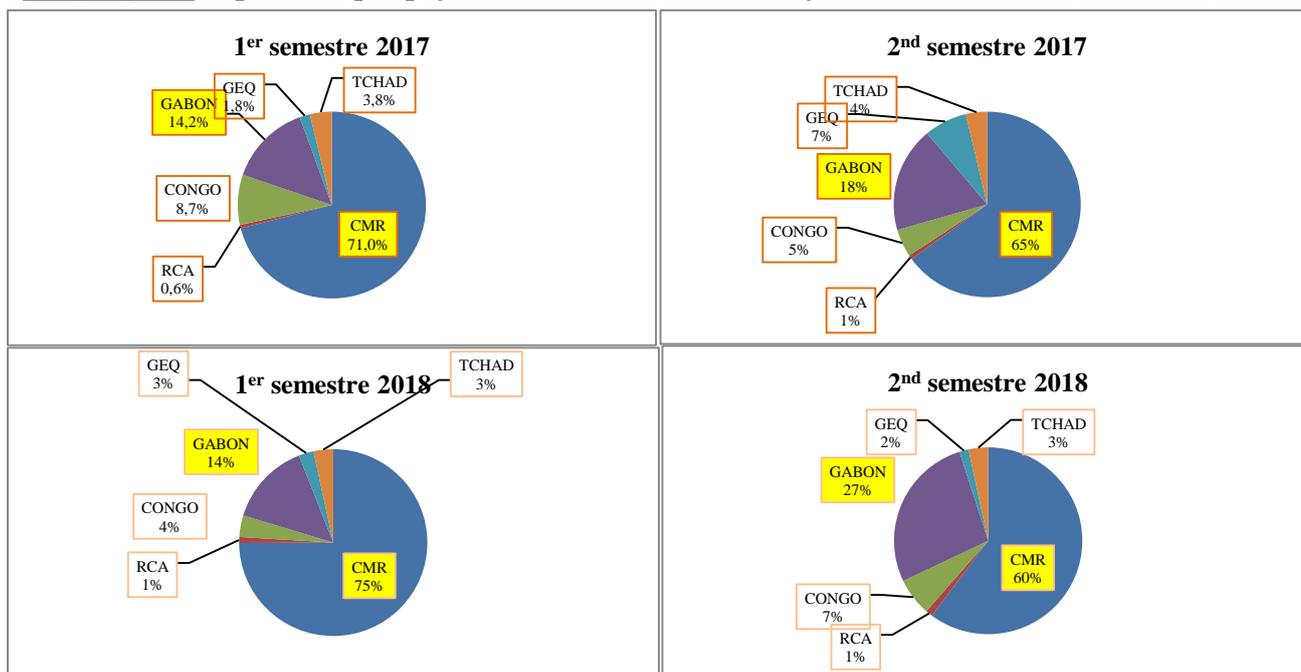
Le marché du crédit a été marqué au 2nd semestre 2018 par un léger regain de l'offre de financements bancaires, après le repli enregistré au 1^{er} semestre de l'année. Les données déclarées par les établissements de crédit implantés dans la CEMAC révèlent que le montant des nouveaux financements bancaires accordés entre le 1^{er} juillet et le 31 décembre 2018 s'est établi à près de 4 797 milliards de FCFA, soit près de 297 milliards de plus qu'au 1^{er} semestre 2018, représentant une hausse de 6,59 %.

En dépit de cette évolution, liée notamment à l'accroissement saisonnier de l'activité de crédit au cours de cette période de l'année (fêtes de fin d'année, crédits scolaires), l'année 2018, dans son ensemble, a plutôt connu un recul de la production de crédits par rapport à l'année précédente. Au total, le cumul des crédits mis en place en 2018 s'élève à 9 297 milliards de FCFA contre 9 897 milliards en 2017, soit un retrait de 6,07 %.

Tout comme aux semestres précédents, l'essentiel des nouveaux crédits au 2nd semestre 2018 sont accordés par les banques, qui concentrent près de 99,33 % de part de marché représentant un montant de 4 465 milliards de FCFA. L'activité des établissements financiers demeure résiduelle, avec un total de 32 milliards de nouveaux prêts accordés par les 7 établissements financiers en activité dans la sous-région, soit seulement 0,67 % de part de marché.

La concentration de la production demeure forte, principalement autour de deux pays, le Cameroun (60%) et le Gabon (27%), dont les établissements de crédit ont accordé près de 87% des nouveaux prêts enregistrés sur la période, avec respectivement 2 887 et 1 302 milliards de FCFA. Les banques implantées au Congo et au Tchad arrivent ensuite, avec respectivement 7 % et 3 % de part de marché au cours de la période de référence. La part des banques localisées en RCA se maintient à 1%, tandis que celle des banques de Guinée Equatoriale représente 2 % du total de la Zone.

Graphique 1: Répartition par pays des nouveaux crédits octroyés dans la CEMAC (2017-2018)



Source : DSFABFE, à partir des reporting TEG des établissements de crédit

La répartition par type de clientèle montre que les entités du secteur productif (grandes entreprises et petites et moyennes entreprises) demeurent les principaux bénéficiaires des financements bancaires octroyés au 2nd semestre 2018. Ces catégories concentrent à elles seules 3 951 milliards de FCFA, soit près de 82,37 % du total des nouveaux concours, répartie à hauteur de 63,51 % pour les grandes entreprises et 18,86 % pour les petites et moyennes entreprises (PME). Les crédits aux particuliers, quant à eux, qui n'ont atteint que 406,4 milliards de FCFA, soit 8,47 % du total des prêts, ressortent en hausse par rapport au montant du semestre précédent chiffré à 239,16 milliards de FCFA, représentant 5,31 % du total des nouveaux financements accordés.

Tableau 1: Répartition des nouveaux crédits par type de bénéficiaires au 2nd semestre 2018

(montants en millions de FCFA)

Pays/Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales	TOTAL
Cameroun	264 157	444 048	2 166 262	9 866	2 828	2 887 161
Centrafrique	5 740	8 462	44 395	-	-	58 597
Congo	43 745	57 580	195 742	122	15 025	312 214
Gabon	53 667	367 755	485 246	36 279	359 533	1 302 481
Guinée Equatoriale	19 174	6 175	50 453	13	77	75 892
Tchad	19 933	20 463	104 447	1 231	14 346	160 421
CEMAC	406 416	904 483	3 046 546	47 511	391 809	4 796 766

Source : DSFABFE, à partir des reporting TEG des établissements de crédit

Les nouveaux crédits distribués au 2nd semestre 2018 demeurent à court terme et essentiellement orientés vers le financement des besoins de trésorerie des entreprises et de consommation des ménages. En effet, les crédits à court terme représentent 76,78% des concours bancaires accordés au cours de la période de référence, suivis des prêts à moyen terme, dont la part est de 13,11%. Les crédits à long terme et les opérations de crédit-bail, pourtant indispensables pour le financement des investissements et l'accumulation des outils de production, restent très marginaux, avec des proportions établies respectivement à 1,05 % et 0,35 %.

Tableau 2: Répartition des nouveaux crédits par catégorie au 2nd semestre 2018 dans la CEMAC

(en millions de FCFA)

Type de crédit	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales	TOTAL
Crédits à court terme	176 152	763 164	2 580 107	12 254	151 248	3 682 925
Crédits à moyen terme	216 241	47 083	133 314	3 954	228 381	628 973
Crédits à long terme	11 476	8 830	29 709	-	500	50 515
Crédit-bail	158	13 107	3 306	-	-	16 571
Cautions	2 389	72 299	300 110	31 303	11 681	417 782
CEMAC	406 416	904 483	3 046 546	47 511	391 809	4 796 766

Source : DSFABFE, à partir des reporting TEG des établissements de crédit

I- 2. Architecture des taux débiteurs dans la CEMAC

Le tableau 3 ci-dessous présente une synthèse de l'évolution des taux débiteurs moyens pratiqués par les banques et les établissements financiers dans la CEMAC sur les quatre derniers semestres.

Tableau 3: Evolution globale des taux débiteurs pratiqués dans la CEMAC (2017 – 2018)

	<i>(en %)</i>			
	1 ^{er} semestre 2017	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018
Banques	6,65	8,28	7,03	9,71
Cameroun	6,52	6,81	6,34	8,97
Centrafrique	12,49	14,39	14,20	13,53
Congo	9,21	11,40	10,80	9,79
Gabon	9,66	10,75	8,30	11,06
Guinée Equatoriale	10,48	11,59	11,06	10,01
Tchad	8,95	9,71	7,23	10,33
Etablissements financiers	14,27	13,19	14,28	16,46
Cameroun	12,08	11,40	12,77	16,88
Gabon	24,17	18,88	23,08	15,26
Système bancaire	6,69	8,31	7,07	9,75
TIAO	2,95	2,95	2,95	3,50

Source : DSFABFE, à partir des reporting TEG des établissements de crédit

Les taux débiteurs pratiqués dans le système bancaire ont globalement augmenté au 2nd semestre 2018, en s'établissant à 9,75 % contre 7,07 % en moyenne au semestre précédent. Cette tendance haussière est uniforme pour toutes les catégories d'assujettis, puisque le TEG moyen des banques est passée de 7,03 % à 9,71 % et celui des établissements financiers a, quant à lui, cru de 14,28 % à 16,46 % sur la période de référence.

Cet accroissement généralisé des taux débiteurs intervient dans un contexte de resserrement de la politique monétaire de la Banque Centrale (relèvement du taux directeur de 2,95 à 3,50 %, réduction graduelle des injections de liquidité sur le marché monétaire), laissant ainsi envisager que les récentes mesures restrictives prises par la BEAC se seraient traduites par un renchérissement du coût du crédit¹. L'augmentation du coût du crédit a particulièrement concerné le Cameroun (de 6,34 à 8,97 %), le Gabon (de 8,30 à 11,06%) et le Tchad (de 7,23 à 10,33%). Les taux débiteurs ont, par contre, connu de légères baisses en Centrafrique (de 14,20 à 13,53%), au Congo (de 10,80 à 9,79%) et en Guinée Equatoriale (de 11,06 à 10,01%), pays dont les taux sont généralement plus élevés.

Les résultats obtenus mettent également en exergue une forte disparité des taux selon la nature de l'emprunteur. Globalement, dans tous les pays et au niveau sous régional, les prêts aux particuliers et aux petites et moyennes entreprises demeurent les plus onéreux (respectivement 16,22% et 12,61 % pour la CEMAC). Les grandes entreprises bénéficient en revanche des taux débiteurs les plus faibles, situés en moyenne à 8,40 % au 2nd semestre 2018.

¹ Il faut toutefois souligner l'importance des aspects saisonniers, liés notamment à la pression de la demande de crédit généralement observée au second semestre, notamment pour le financement des besoins de consommation (fêtes de fin d'année) ainsi que les crédits scolaires.

La disparité des TEG s'observe aussi entre les pays. En effet, les TEG pratiqués au Cameroun, au Congo et en Guinée Equatoriale ont été en moyenne les plus faibles au 2nd semestre 2018, tandis que ceux pratiqués par les banques implantées en Centrafrique, au Gabon et au Tchad sont plus élevés (voir tableau 4 ci-dessous).

Comparés aux coûts moyens des ressources bancaires, les taux débiteurs moyens pratiqués par les établissements de crédit implantés dans la CEMAC apparaissent encore élevés. Le coût moyen global des ressources bancaires, évalué à fin décembre 2018, s'établit à 1,32 %, soit 843 points de base en dessous du TEG moyen du 2nd semestre. Cet écart traduit, entre autres, l'importance de la prime des risques que les établissements de crédit intègrent dans la structure de leur tarification.

Tableau 4: Structure des taux débiteurs par type de bénéficiaire dans la CEMAC au 2nd semestre 2018

(en %)

Pays/Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales	Moyenne globale TEG	Coût moyen des ressources bancaires
Cameroun	15,40	10,95	7,87	6,87	9,73	8,97	1,47
Centrafrique	23,10	22,96	10,49	-	-	13,53	1,36
Congo	11,62	9,49	9,05	1,89	15,34	9,79	0,75
Gabon	20,67	14,71	10,51	11,93	6,62	11,06	1,62
Guinée Equatoriale	17,68	20,29	5,82	8,38	20,13	10,01	0,97
Tchad	21,75	13,27	8,63	4,38	3,18	10,33	1,52
CEMAC	16,22	12,61	8,40	10,66	6,86	9,75	1,32

Source : DSFABFE, à partir des reporting TEG des établissements de crédit

Tableau 5: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les banques dans la CEMAC

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			TEG moyens 1er semestre 2018			TEG moyens 2nd semestre 2018		
	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens
Particuliers	258 926 136 710	12,64%	15,48%	412 253 911 054	12,46%	17,36%	231 224 856 552	10,33%	14,65%	398 257 711 738	10,94%	16,25%
Crédits à la consommation, autre que découvert	57 819 455 313	12,93%	17,41%	126 312 895 974	12,15%	20,45%	59 251 210 231	11,17%	17,43%	92 840 462 175	10,69%	20,51%
Découverts	46 953 520 639	14,85%	16,98%	60 942 319 025	13,81%	15,80%	19 983 510 131	10,48%	15,98%	82 189 019 696	13,13%	15,20%
Crédits à moyen terme	136 792 443 678	12,32%	14,69%	207 078 365 235	12,48%	16,13%	139 261 955 569	10,47%	14,05%	214 255 505 856	10,39%	15,12%
Crédits à long terme	16 824 866 204	8,34%	11,47%	17 372 814 508	10,19%	15,18%	5 562 841 443	9,48%	11,44%	6 583 751 578	8,61%	10,96%
Cautions	535 850 876	3,73%	5,35%	547 516 312	0,79%	16,02%	7 165 339 178	0,95%	1,91%	2 388 972 433	1,62%	1,84%
Petites et moyennes entreprises	829 158 020 752	8,77%	9,10%	498 686 465 357	8,64%	10,22%	570 241 962 326	8,21%	9,30%	886 131 070 207	10,90%	12,50%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	502 110 446 501	8,18%	8,42%	251 913 685 662	8,23%	10,45%	282 945 371 604	8,42%	9,70%	510 157 695 111	12,88%	14,98%
Découverts	198 377 201 233	10,97%	11,31%	125 165 852 906	10,39%	10,79%	115 564 934 179	10,67%	12,17%	250 362 689 538	9,94%	10,45%
Crédits à moyen terme	102 243 712 919	8,20%	8,70%	97 996 058 183	8,08%	9,25%	85 173 172 357	9,36%	8,71%	45 271 298 368	9,05%	13,18%
Crédits à long terme	5 635 550 331	10,76%	12,83%	4 352 980 291	7,79%	9,39%	5 046 945 481	7,45%	10,77%	8 039 909 860	7,59%	8,80%
Crédit-bail	8 369 647 846	8,00%	8,00%	10 681 511 060	8,50%	9,41%	12 669 819 313	7,43%	8,81%	-	-	-
Cautions	12 421 461 922	2,10%	3,47%	8 576 377 255	2,43%	7,46%	68 841 719 392	2,04%	3,56%	72 299 477 330	1,73%	2,15%
Grandes entreprises	3 789 827 901 491	5,23%	5,54%	3 544 862 814 553	6,33%	7,06%	3 228 963 448 109	4,52%	6,16%	3 041 479 790 440	6,38%	8,39%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	2 414 477 340 895	4,56%	4,90%	2 751 144 638 912	6,22%	6,83%	2 190 339 207 227	4,07%	5,98%	1 557 013 776 721	6,26%	9,66%
Découverts	922 159 033 986	6,86%	6,91%	447 934 390 660	7,84%	8,85%	359 055 777 965	8,43%	8,75%	1 022 472 181 859	8,06%	8,28%
Crédits à moyen terme	336 397 864 494	5,99%	6,66%	236 622 002 194	6,18%	7,32%	237 882 509 782	6,93%	8,07%	132 175 186 085	7,53%	10,74%
Crédits à long terme	28 739 193 514	7,29%	9,28%	31 463 321 121	7,50%	9,17%	94 218 789 924	6,28%	11,89%	29 708 874 217	5,85%	9,05%
Crédit-bail	5 355 511 000	6,53%	6,53%	4 484 968 610	6,00%	7,48%	3 024 967 423	6,50%	7,69%	-	-	-
Cautions	82 698 957 602	2,68%	2,99%	73 213 493 056	1,41%	3,04%	344 442 195 788	1,09%	1,73%	300 109 771 558	0,83%	1,07%
Autres personnes morales	67 712 309 775	7,04%	7,14%	39 142 366 366	5,81%	6,20%	161 233 613 289	5,18%	5,43%	47 511 127 338	6,02%	10,66%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	26 609 532 173	6,43%	6,44%	19 902 661 009	6,50%	6,79%	31 550 923 981	6,68%	7,53%	658 000 000	7,40%	9,02%
Découverts	20 671 660 360	11,70%	11,79%	6 367 619 563	11,43%	11,63%	2 689 115 025	9,76%	10,38%	11 596 149 655	9,73%	9,79%
Crédits à moyen terme	15 274 917 242	4,00%	4,01%	3 345 364 044	5,52%	6,32%	6 383 091 141	6,38%	7,41%	3 953 820 883	6,91%	7,13%
Crédits à long terme	120 000 000	10,00%	10,07%	-	-	-	106 572 538 449	5,00%	5,01%	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	5 036 200 000	0,26%	1,25%	9 526 721 750	0,72%	1,31%	14 037 944 693	1,74%	2,12%	31 303 156 800	4,51%	11,46%
Administrations publiques et collectivités locales	135 596 359 458	5,81%	5,77%	258 600 102 781	4,64%	7,07%	280 293 537 576	6,15%	6,98%	391 309 470 950	6,07%	6,86%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	59 067 113 280	6,12%	6,00%	69 986 593 495	6,60%	7,08%	225 262 050 634	5,68%	6,39%	149 478 405 444	5,61%	7,49%
Découverts	30 529 246 178	6,86%	6,90%	6 964 229 807	9,98%	11,11%	15 863 511 422	10,65%	10,79%	1 769 740 000	9,55%	9,76%
Crédits à moyen terme	42 000 000 000	4,59%	4,59%	176 622 744 629	3,74%	7,05%	25 725 007 958	7,05%	9,07%	228 380 822 834	6,56%	6,68%
Crédits à long terme	4 000 000 000	6,00%	6,00%	-	-	-	11 200 000 000	8,25%	9,34%	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	5 026 534 850	1,54%	2,13%	2 242 967 562	0,60%	3,06%	11 680 502 672	1,83%	1,83%
TOTAL GENERAL	5 081 220 728 186	6,23%	6,65%	4 753 545 660 111	7,01%	8,28%	4 471 957 417 852	5,41%	7,03%	4 764 689 170 672	7,57%	9,71%

Tableau 6: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers dans la CEMAC

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			TEG moyens 1er semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2018		
	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens
Particuliers	10 637 637 745	8,67%	11,23%	12 333 396 027	7,52%	10,54%	7 937 913 972	8,79%	11,16%	8 158 503 836	8,91%	14,73%
Crédits à la consommation	701 939 826	13,67%	21,28%	1 097 265 495	13,72%	23,18%	2 452 877 639	14,94%	20,14%	1 122 267 427	16,87%	30,29%
Crédits à moyen terme	2 314 830 133	15,86%	22,88%	2 947 104 049	15,53%	23,18%	481 014 050	14,02%	19,45%	1 985 753 243	14,57%	23,91%
Crédits à long terme	7 142 940 841	5,50%	5,95%	1 272 381 939	0,00%	0,00%	4 787 632 389	5,00%	5,62%	4 892 511 232	4,67%	7,42%
Crédit-bail	477 926 945	13,96%	18,95%	7 016 644 544	4,54%	5,17%	216 389 894	11,26%	13,33%	157 971 934	12,62%	15,49%
Petites et moyennes entreprises	11 258 337 325	13,27%	17,72%	16 800 447 833	12,37%	15,80%	13 325 840 390	13,35%	18,12%	18 352 344 669	12,85%	17,98%
Crédits de trésorerie	2 200 464 799	15,00%	20,20%	2 806 419 069	15,36%	20,99%	3 756 436 654	16,00%	19,03%	2 643 744 181	14,61%	20,32%
Crédits à moyen terme	1 125 931 053	13,00%	16,10%	2 345 940 364	12,09%	14,58%	1 114 217 040	13,00%	16,28%	1 811 542 103	14,59%	17,64%
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	789 901 259	5,17%	7,86%
Crédit-bail	7 931 941 473	12,83%	17,26%	11 648 088 400	11,70%	14,80%	8 455 186 696	12,22%	17,95%	13 107 157 126	12,71%	18,16%
Grandes entreprises	4 251 813 848	9,13%	14,90%	5 600 163 472	9,91%	11,81%	5 997 006 343	9,90%	11,25%	5 065 915 070	11,40%	15,14%
Crédits de trésorerie	-	-	-	237 486 879	10,89%	11,11%	112 000 000	10,50%	12,71%	620 908 240	9,68%	13,48%
Crédits à moyen terme	370 623 500	10,00%	12,41%	440 229 318	11,24%	12,25%	83 190 000	9,65%	11,64%	1 138 741 141	10,98%	13,43%
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	3 881 190 348	9,05%	15,14%	4 922 447 275	9,75%	11,81%	5 801 816 343	9,89%	11,21%	3 306 265 689	11,87%	16,05%
Autres personnes morales	1 230 943 084	5,10%	6,71%	481 775 242	5,50%	6,29%	989 169 449	5,50%	6,15%	-	0,00%	0,00%
Crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à moyen terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme	1 215 443 084	5,00%	6,62%	-	-	-	989 169 449	5,50%	6,15%	-	-	-
Crédit-bail	15 500 000	13,00%	13,75%	481 775 242	5,50%	6,29%	-	-	-	-	-	-
Administrations publiques et collectivités locales	109 853 250	12,00%	14,58%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	500 000 000	1,50%	2,20%
Crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à moyen terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500 000 000	1,50%	2,20%
Crédit-bail	109 853 250	12,00%	14,58%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	27 488 585 252	10,48%	14,27%	35 215 782 574	10,18%	13,19%	28 249 930 154	11,06%	14,28%	32 076 763 575	11,44%	16,46%

II- Situation par pays

II-1. Cameroun

II-1.1. Evolution des crédits bancaires mis en place

Au cours du second semestre 2018, les établissements de crédit implantés au Cameroun ont traité 517 486 nouveaux dossiers de demandes de crédit, avec une répartition dominée par les découverts (402 690 dossiers) et les crédits amortissables (106 468 dossiers), pour un montant total de 2 887,75 milliards de F CFA. Cette enveloppe est en baisse de 14,3 % par rapport à celle du premier semestre 2018 qui s'élevait à 3 372,11 milliards de F CFA.

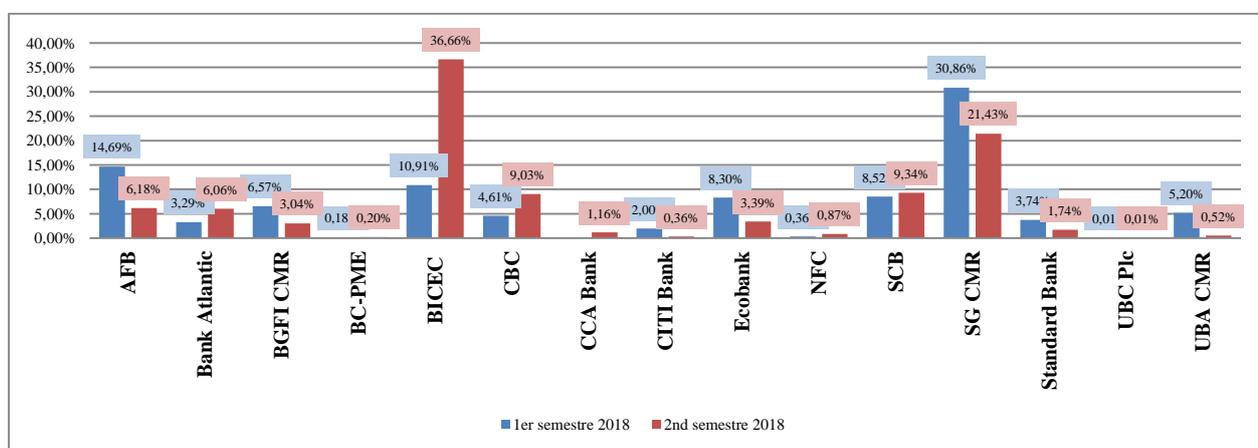
Ce recul est confirmé sur toute l'année 2018 où le montant global des nouveaux concours bancaires a été de 6 260 milliards de FCFA contre 6 739 milliards en 2017, soit une baisse de 7,11 %.

L'offre de crédit au Cameroun demeure essentiellement le fait des banques, qui concentrent 99,2 % du total des financements enregistrés. Celle des établissements financiers, spécialisés dans les opérations de crédit-bail, ne représente que 0,8 % de la production observée au cours de la période de référence.

Il ressort de l'examen des parts de marché au niveau des banques que la distribution du crédit au second semestre 2018 a été largement dominée par la BICEC et la Société Générale Cameroun, qui concentrent plus de la moitié de l'offre (58,09%), avec respectivement 36,66 % et 21,43 % de part de marché. La SCB et CBC, qui ont vu leur part de marché s'accroître pendant la période sous revue, complètent le quatuor de tête avec, respectivement 9,34 % et 9,03 % du total des nouveaux concours bancaires.

Afriland First Bank et Ecobank Cameroun, qui faisaient partie du peloton au 1^{er} semestre 2018, ont observé une baisse de leur part de marché au 2nd semestre 2018, ressortant respectivement à 6,18 % et 3,39 %.

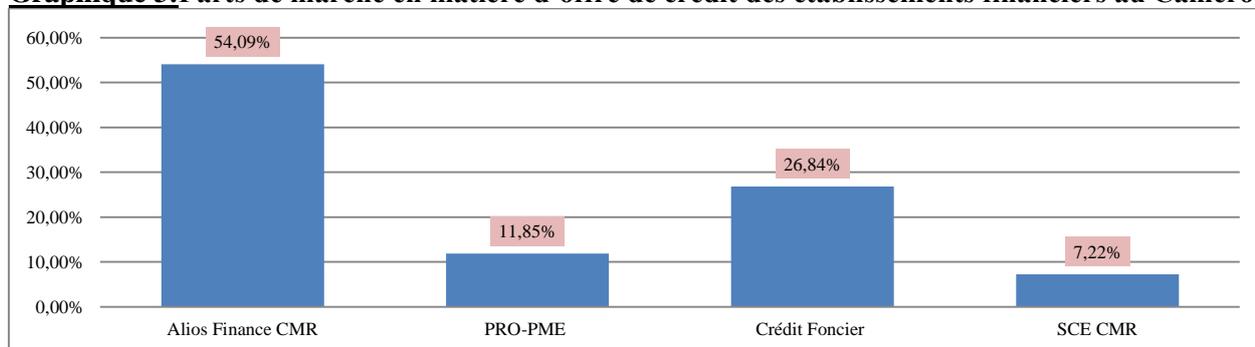
Graphique 2: Parts du marché de crédit des banques du Cameroun



Source : DSFABFE, à partir des reporting TEG des établissements de crédit

Au niveau des établissements financiers, le marché a été dominé par Alios Finance, qui concentre plus de la moitié (54,09 %) de l'offre de financement de cette catégorie d'assujettis. Le Crédit Foncier du Cameroun arrive en seconde position avec 26,84 % de part de marché.

Graphique 3: Parts de marché en matière d'offre de crédit des établissements financiers au Cameroun



Source : DSFABFE, à partir du reporting des établissements de crédit

Suivant la structure par type de bénéficiaire, l'offre de crédit reste principalement destinée aux entreprises du secteur productif, qui concentrent près de 2 600 milliards de FCFA, soit environ 90,4 % du total des prêts, répartie à hauteur de 74,8 % pour les grandes entreprises et 15,6 % pour les PME.

Les crédits aux particuliers, quant à eux, bien que représentant le plus grand nombre de dossiers (499 346 sur les 517 486 enregistrés), demeure, en valeur, peu représentative dans l'ensemble et s'élève à 265 milliards de FCFA, à peine 9,2 % du montant total des concours du 2nd semestre 2018. Cette part a toutefois doublé par rapport au niveau observé au 1er semestre 2018 (4,52 %), s'expliquant par le nombre élevé de prêts accordés généralement aux particuliers au 2nd semestre de l'année à l'occasion des fêtes de fin d'année et des rentrées scolaires (crédits scolaires).

Tableau 7: Evolution des crédits mis en place par type de bénéficiaire au Cameroun (2017 -2018)

(Montants en milliards de FCFA)

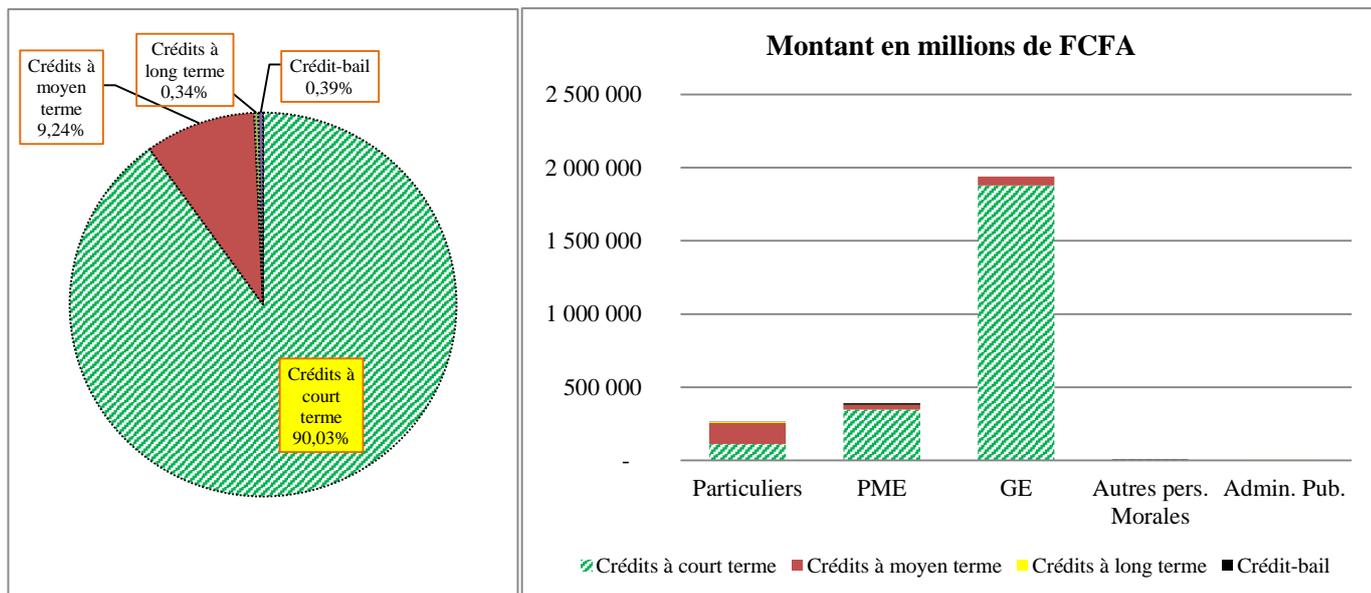
Type de bénéficiaires	1 ^{er} semestre 2017	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018
Particuliers	132	205	152	265
PME	712	439	490	449
Grandes entreprises	2 662	2 360	2 482	2161
Autres personnes morales	38	16	24	10
Administrations publiques	83	92	223	3
TOTAL	3 627	3 112	3 372	2 888

Source : DSFABFE, à partir des reporting TEG des établissements de crédit

La ventilation des nouveaux crédits en fonction de leur maturité initiale révèle une prédominance des prêts à court terme, qui constituent 90,03 % du total des concours bancaires du 2nd semestre 2018. En revanche, les prêts à maturité moyenne et longue, pourtant indispensables pour le financement des investissements, forment seulement 9,24 % et 0,34 %

du total des prêts. Les opérations de crédit-bail, quant à elles, demeurent toujours marginales, avec un montant de 10,24 milliards de FCFA, soit à peine 0,4 % du volume global des crédits.

Graphique 4: Répartition des nouveaux crédits suivant les maturités au Cameroun



Source : Reporting TEG des établissements de crédit.

II-1.2. Structure des taux débiteurs pratiqués

Le tableau 8 ci-dessous présente une synthèse de l'évolution des taux effectifs globaux moyens pratiqués par les banques et les établissements financiers exerçant au Cameroun.

Tableau 8: Evolution des taux débiteurs moyens pratiqués au Cameroun (2017 - 2018)

	1 ^{er} semestre 2017	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	1 ^{er} semestre 2018
Banques	6,52%	6,81%	6,34%	8,97%
Etablissements financiers	12,08%	11,40%	12,77%	15,28%
Système bancaire	6,56%	6,85%	6,39%	9,02%

Source : DSFABFE, à partir des reporting TEG des établissements de crédit

Dans l'ensemble, les taux débiteurs ont enregistré une nette hausse au 2nd semestre 2018, s'établissant en moyenne à 9,02 % contre 6,39 % six mois auparavant. Les taux pratiqués par les banques, situés en moyenne à 8,87 %, demeurent plus faibles que ceux des établissements financiers, chiffrés en moyenne à 15,28 % au cours de la période de référence.

La tendance haussière des taux débiteurs est générale pour tous les types de bénéficiaires, quelle que soit la catégorie des établissements offreurs. Ainsi, au niveau des banques, les TEG moyens se sont accrus de : *i*) 312 points de base pour les particuliers (de 12,35 à 15,47 %), *ii*) 186 points de base pour les PME (de 8,83 à 10,69%), *iii*) 232 points de base pour les grandes entreprises (de 5,54 à 7,86%), *iv*) 263 points de base pour les personnes morales autres que les PME et grandes

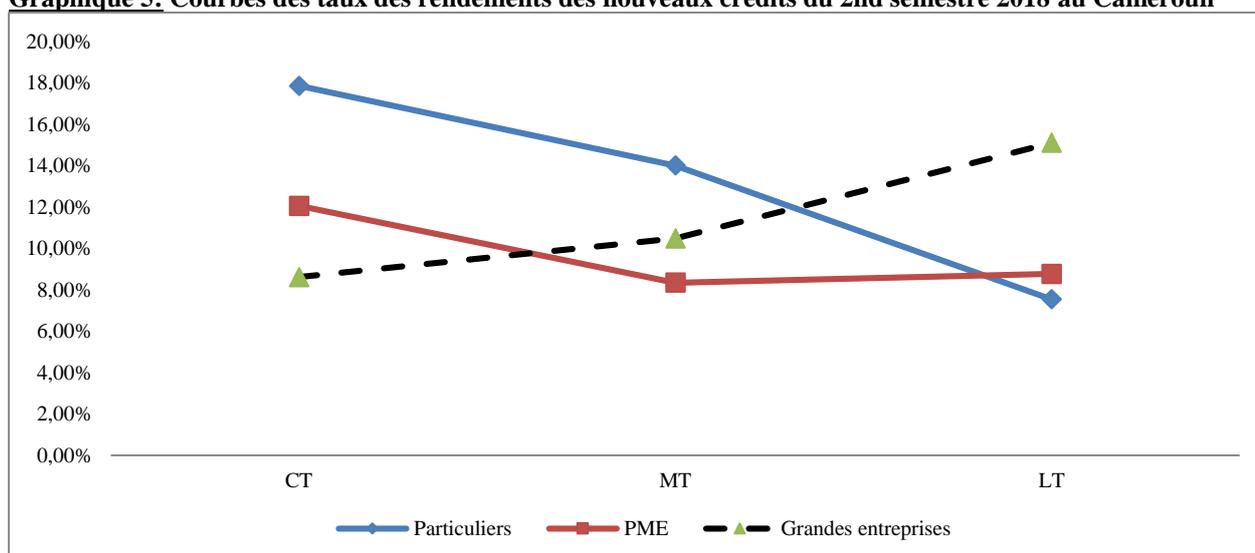
entreprises (de 4,24 à 6,87 %) et, v) 508 points de base pour la catégorie « Administrations publiques et collectivités locales » (de 6,27 à 11,35%).

Au niveau des établissements financiers, les hausses sont plus contrastées, avec : *i*) 335 points de base pour les crédits aux particuliers (de 9,22 à 12,58 %) et, *ii*) 90 points de base seulement pour les prêts aux PME (de 16,60 à 17,50 %) ; et *iii*) 88 points de base pour les concours aux grandes entreprises (de 11,21 à 12,09 %).

Comme pour les semestres précédents, les prêts aux particuliers et aux PME restent en moyenne les plus chers, avec des taux débiteurs s'établissant respectivement à 15,47 % et 10,69 % pour les banques et 12,58 % et 16,84 %, pour les établissements financiers. Les grandes entreprises qui bénéficient de la majorité des crédits obtiennent des taux débiteurs les plus faibles, à en moyenne à 7,86 % au 2nd semestre 2018.

A l'exception des taux débiteurs fixés aux grandes entreprises, la structure par terme des taux des autres types de bénéficiaires ressort globalement inversée ; les TEG moyens des prêts à court terme étant plus élevés que ceux des crédits à moyen terme, eux même plus importants que les taux des concours à long terme.

Graphique 5: Courbes des taux des rendements des nouveaux crédits du 2nd semestre 2018 au Cameroun



Source : DSFABFE, à partir du reporting des données TEG des établissements de crédit

Rapprochés aux indicateurs de coût des ressources bancaires, les taux débiteurs pratiqués par les banques camerounaises paraissent toujours élevés. En effet, le coût moyen des ressources bancaires (1,47%), calculé à fin décembre 2018, ne représente que le sixième du TEG moyen des banques au 2nd semestre 2018 (8,97 %). De même, l'écart entre le TEG moyen et le TIAO reste significatif et s'est même accru au second semestre 2018, s'établissant à 5,47 % contre 3,39 % au précédent semestre, laissant ainsi envisager que le récent relèvement du taux directeur de la Banque Centrale s'est traduit par un renchérissement du coût du crédit (voir tableau 9 ci-après).

Tableau 9: Taux débiteurs et indicateurs du coût des ressources bancaires au Cameroun

Comparaison TEG moyens et coûts moyens des ressources bancaires (en %)

B	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Coûts moyens des ressources bancaires (CM)	Spread TEG/CM
Afriland First Bank CMR	8,44	11,53	1,78	9,75
Banque Atlantique CMR	12,77	12,87	2,15	10,72
BGFI Bank CMR	8,79	9,13	2,22	6,91
BC-PME	11,28	15,90	0,73	15,18
BICEC	7,48	8,31	1,12	7,19
CBC	7,91	16,81	2,51	14,30
CCA Bank	11,59	16,84	1,76	15,08
CITI Bank CMR	7,87	7,87	0,96	6,91
Ecobank CMR	6,58	7,85	0,83	7,01
NFC Bank	11,62	13,77	1,73	12,04
SCB	5,80	11,91	1,25	10,66
SG CMR	5,91	8,86	1,25	7,61
Standard Bank CMR	4,39	5,28	0,39	4,89
UBC Plc	11,40	18,73	1,49	17,24
UBA CMR	8,10	10,00	2,16	7,84
TOTAL	6,50	8,97	1,47	7,50

Comparaison TEG moyens et TIAO (en %)

	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018
TEG moyens	6,52	6,81	6,34	8,97
TIAO	2,95	2,95	2,95	3,50
Ecart TEG/TIAO	3,57	3,86	3,39	5,47

Tableau 10: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les banques au Cameroun

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			TEG moyens 1er semestre 2018			TEG moyens 2nd semestre 2018		
	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens
Particuliers	123 110 465 855	12,46%	13,32%	195 057 427 744	11,85%	14,10%	145 540 095 027	9,06%	12,35%	257 324 034 016	10,63%	15,47%
Crédits à la consommation, autre que découvert	33 977 981 002	13,00%	14,37%	63 721 236 315	12,30%	14,89%	38 604 709 455	10,44%	14,00%	55 549 190 994	10,02%	17,48%
Découverts	16 783 170 449	15,00%	16,26%	54 602 541 868	14,00%	16,03%	13 579 223 157	9,11%	16,23%	54 668 345 738	15,21%	18,13%
Crédits à moyen terme	68 740 857 992	11,65%	12,16%	72 793 481 070	10,00%	12,08%	84 002 317 171	9,08%	11,90%	143 609 786 647	9,28%	13,94%
Crédits à long terme	3 608 456 412	10,96%	11,81%	3 940 168 491	9,00%	11,80%	2 404 355 000	9,34%	10,27%	1 837 000 000	7,00%	7,94%
Cautions	-	-	-	-	-	-	6 949 490 244	0,90%	1,80%	1 659 710 637	1,67%	1,98%
Petites et moyennes entreprises	703 165 073 583	8,37%	9,12%	426 672 662 020	8,43%	9,51%	479 791 075 210	8,14%	8,83%	432 749 202 293	8,54%	10,69%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	466 614 615 653	8,00%	8,69%	222 556 629 370	8,00%	9,59%	248 725 390 730	8,34%	8,96%	140 945 668 064	8,98%	13,80%
Découverts	143 941 850 388	10,00%	11,01%	110 330 073 858	10,00%	10,19%	92 429 843 765	9,90%	11,66%	202 219 199 422	10,21%	10,75%
Crédits à moyen terme	84 238 959 696	7,69%	8,31%	81 428 547 732	7,50%	8,42%	77 063 045 187	9,28%	8,30%	30 296 669 822	8,80%	12,49%
Crédits à long terme	-	-	-	1 675 900 000	6,00%	6,60%	2 847 240 000	7,13%	7,21%	784 115 518	7,33%	8,62%
Crédit-bail	8 369 647 846	8,00%	8,56%	10 681 511 060	8,50%	9,41%	12 669 819 313	7,43%	8,81%	-	-	-
Cautions	-	-	-	-	-	-	46 055 736 215	1,93%	3,39%	58 503 549 467	1,61%	2,07%
Grandes entreprises	2 658 406 950 257	4,38%	5,52%	2 356 267 813 509	5,27%	5,71%	2 476 711 867 960	3,95%	5,54%	2 161 195 912 561	5,60%	7,86%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	1 839 086 912 534	4,00%	5,15%	1 864 794 963 031	5,00%	5,26%	1 782 244 480 908	3,59%	5,33%	1 106 293 677 593	5,18%	9,20%
Découverts	633 688 584 895	5,00%	6,16%	291 787 865 180	6,50%	7,67%	200 976 084 587	7,62%	8,02%	771 453 225 105	7,54%	7,78%
Crédits à moyen terme	180 275 941 828	6,00%	7,04%	185 200 016 688	6,00%	7,11%	178 252 445 039	6,70%	7,12%	61 504 713 791	7,14%	10,49%
Crédits à long terme	-	-	-	10 000 000 000	5,50%	6,00%	60 324 448 980	6,45%	15,11%	-	-	-
Crédit-bail	5 355 511 000	6,53%	7,83%	4 484 968 610	6,00%	7,48%	3 024 967 423	6,50%	7,69%	-	-	-
Cautions	-	-	-	-	-	-	251 889 441 023	1,00%	1,58%	221 944 296 072	0,59%	0,68%
Autres personnes morales	36 779 513 970	5,65%	6,17%	15 124 863 089	6,43%	7,02%	22 626 373 679	3,78%	4,24%	9 865 624 889	6,23%	6,87%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	17 587 080 271	6,00%	6,67%	10 626 347 197	6,50%	7,03%	5 801 896 179	6,00%	6,66%	156 500 000	8,59%	15,35%
Découverts	3 924 016 457	10,50%	11,10%	1 163 419 548	8,50%	9,11%	1 538 795 025	7,09%	7,96%	6 435 649 655	8,41%	8,43%
Crédits à moyen terme	15 268 417 242	4,00%	4,32%	3 335 096 344	5,50%	6,27%	3 591 795 683	5,50%	6,28%	10 585 000	9,50%	12,32%
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	-	-	-	11 693 886 792	1,71%	1,92%	3 262 890 234	1,79%	3,35%
Administrations publiques et collectivités locales	82 742 846 156	5,28%	6,65%	91 871 816 681	6,40%	7,06%	223 329 893 929	5,85%	6,27%	2 328 438 531	6,93%	11,35%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	38 957 246 607	6,00%	6,76%	31 273 852 189	5,50%	6,22%	189 819 392 608	5,66%	6,07%	889 745 191	7,50%	13,84%
Découverts	1 785 599 549	5,63%	7,60%	6 204 229 807	10,00%	11,23%	1 884 419 960	7,66%	8,53%	399 740 000	6,80%	6,80%
Crédits à moyen terme	42 000 000 000	4,59%	6,50%	54 393 734 685	6,50%	7,07%	18 605 007 958	6,68%	6,81%	1 038 953 340	6,50%	10,97%
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	11 200 000 000	8,25%	9,34%	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	-	-	-	1 821 073 403	0,31%	0,61%	-	-	-
TOTAL GENERAL	3 604 204 849 821	5,47%	6,52%	3 084 994 583 043	6,16%	6,81%	3 347 999 305 805	4,90%	6,34%	2 863 463 212 290	6,50%	8,97%

Tableau 11: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers au Cameroun

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			TEG moyens 1er semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2018		
	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens
Particuliers	9 187 044 227	7,45%	8,55%	9 841 478 445	5,57%	6,37%	6 898 398 279	7,91%	9,22%	7 178 961 444	7,95%	12,58%
Crédits à la consommation	542 613 299	13,00%	17,54%	677 116 037	13,00%	15,59%	1 924 271 639	15,00%	18,07%	631 468 842	18,11%	29,60%
Crédits à moyen terme	1 349 457 447	15,00%	18,10%	1 253 628 301	15,50%	18,10%	76 142 050	8,50%	9,40%	1 134 475 618	14,88%	24,22%
Crédits à long terme	7 142 940 841	5,50%	5,95%	1 253 628 301			4 787 632 389	5,00%	5,62%	5 014 950 615	4,67%	7,40%
Crédit-bail	152 032 640	12,00%	13,63%	6 657 105 806	4,00%	4,43%	110 352 201	10,00%	11,26%	398 066 369	13,49%	17,60%
Petites et moyennes entreprises	8 511 231 883	12,91%	16,52%	12 271 543 793	11,89%	15,32%	10 458 477 636	13,80%	16,60%	14 558 770 353	13,69%	17,50%
Crédits de trésorerie	2 200 464 799	15,00%	20,20%	2 166 345 152	15,00%	21,07%	3 727 483 349	16,00%	18,99%	2 538 117 682	14,40%	19,98%
Crédits à moyen terme	1 125 931 053	13,00%	16,10%	2 301 840 364	12,00%	14,50%	1 114 217 040	13,00%	16,28%	2 834 725 517	13,14%	14,96%
Crédits à long terme										659 461 876	5,26%	8,03%
Crédit-bail	5 184 836 031	12,00%	15,05%	7 803 358 277	11,00%	13,97%	5 616 777 247	12,50%	15,07%	8 526 465 278	14,32%	18,33%
Grandes entreprises	3 495 763 747	8,21%	12,37%	4 186 676 593	9,68%	12,32%	5 759 519 464	9,86%	11,21%	2 017 575 396	10,51%	12,09%
Crédits de trésorerie							112 000 000	10,50%	12,71%	620 908 240	9,68%	11,04%
Crédits à moyen terme	370 623 500	10,00%	12,41%	440 229 318	11,24%	12,25%	83 190 000	9,65%	11,64%	115 557 720	14,50%	15,04%
Crédits à long terme												
Crédit-bail	3 125 140 247	8,00%	12,37%	3 746 447 275	9,50%	12,33%	5 564 329 464	9,85%	11,17%	1 281 109 436	10,56%	12,33%
Autres personnes morales	1 215 443 084	5,00%	6,62%	481 775 242	5,50%	6,29%	989 169 449	5,50%	6,15%	31 446 541	13,16%	16,76%
Crédits de trésorerie												
Crédits à moyen terme												
Crédits à long terme	1 215 443 084	5,00%	6,62%				989 169 449	5,50%	6,15%			
Crédit-bail				481 775 242	5,50%	6,29%				31 446 541	13,16%	16,76%
Administrations publiques et collectivités locales	109 853 250	12,00%	14,58%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	500 000 000	1,50%	2,20%
Crédits de trésorerie												
Crédits à moyen terme												
Crédits à long terme										500 000 000	1,50%	2,20%
Crédit-bail	109 853 250	12,00%	14,58%									
TOTAL GENERAL	22 519 336 191	9,52%	12,08%	26 781 474 073	9,11%	11,40%	24 105 564 828	10,83%	12,77%	24 286 753 734	11,48%	15,28%

II- 2. République Centrafricaine

II- 2.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires

Entre le 1^{er} juillet et le 31 décembre 2018, 7 438 nouveaux prêts ont été accordés par les banques établies en Centrafrique, pour un montant total de 58,6 milliards de FCFA. Comparativement au semestre précédent, où 2 969 nouveaux crédits avaient été mis en place pour une valeur de 46,5 milliards, l'offre de nouveaux financements bancaires à plus que doublée et la valeur s'est accrue de 26,11 %.

Cette dynamique, principalement liée à l'augmentation des crédits amortissables, est, pour l'essentiel, justifiée par la saisonnalité de l'activité du crédit bancaire en raison de la hausse des volumes et des montants des crédits accordés au second semestre à l'occasion notamment des crédits scolaires et de fêtes de fin d'année.

Sur l'année, l'activité de crédit en Centrafrique s'est globalement orientée à la hausse, avec 10 407 nouveaux prêts accordés pour un montant total de 105,1 milliards de FCFA en 2018, contre 9 193 nouveaux crédits évalués à 74,5 milliards de FCFA en 2017.

Tableau 12: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques centrafricaines

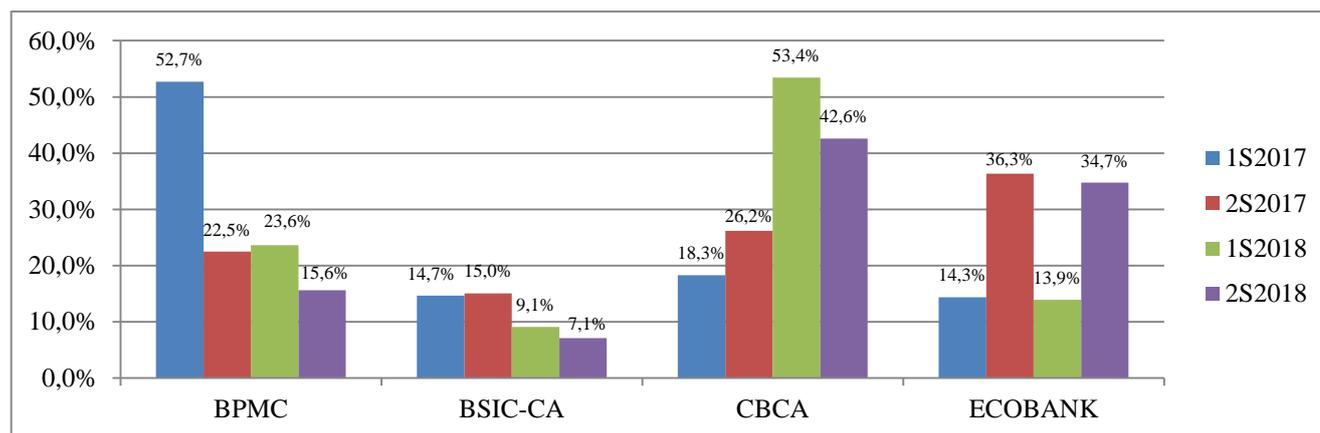
(Montants des prêts en millions de FCFA)

Types de crédits	1 ^{er} semestre 2017		2 nd semestre 2017		1 ^{er} semestre 2018		2 nd semestre 2018	
	Nombre de dossiers	Montant des prêts						
Crédits amortissables	1 734	15 506	4 996	31 500	1 357	30 724	5 513	46 471
Découverts	1 068	3 496	1 039	1 798	1 357	10 303	1 665	6 750
Effets commerciaux escomptés	25	6 820	8	37	25	294	20	461
Cautions	182	4 955	141	2 511	230	5 145	240	4 915
Total	3 009	30 777	6 184	35 846	2 969	46 466	7 438	58 597

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

En termes de parts de marché, l'offre de crédit bancaire demeure relativement concentrée autour de deux banques, qui représentent plus de 77,3 % du marché au 2nd semestre 2018. La Commercial Bank Centrafrique (CBCA) a dominé l'activité au cours de la période de référence, en réalisant près de 42,6 % du montant des nouveaux financements bancaires, suivie par Ecobank RCA, avec 34,7 %. BPMC et BSIC-CA, dont les parts de marché sont en baisse depuis le 1^{er} semestre 2017, s'en sortent respectivement avec 15,6 et 7,1 % de parts de marché.

Graphique 6: Evolution des parts de marché des nouveaux crédits distribués en RCA



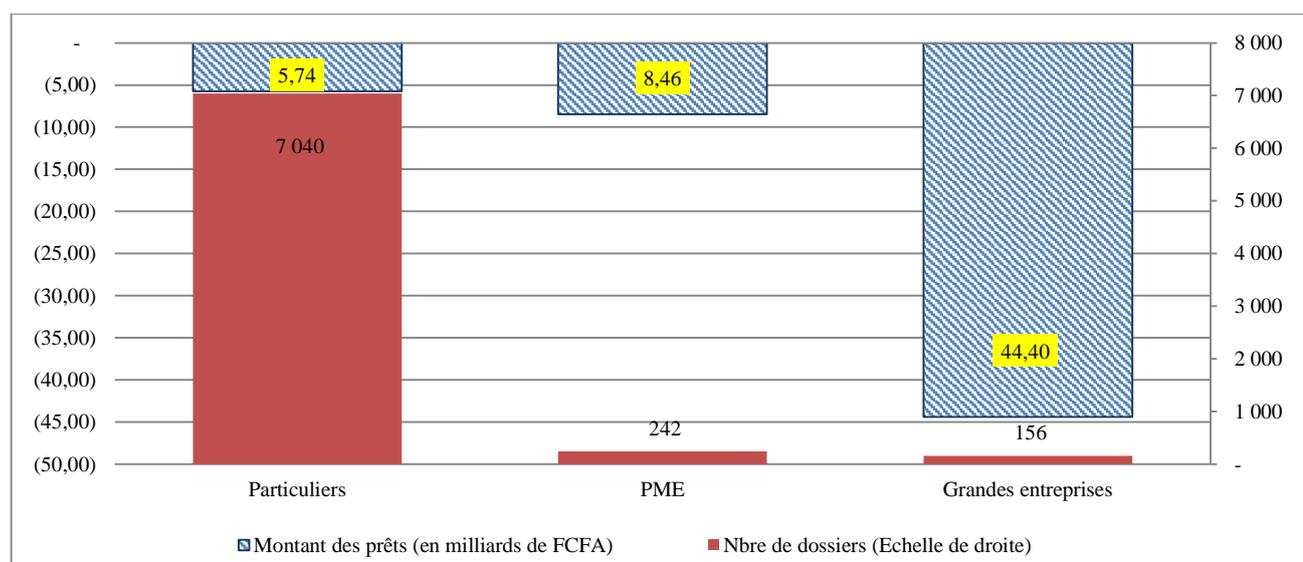
Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Selon une répartition en valeur et par type de clientèle, les entreprises du secteur productif constituent toujours les premières bénéficiaires des financements bancaires octroyés, avec une part de 52,86 milliards de FCFA, soit près de 90,2 % du total des concours, avec 75,8% pour les grandes entreprises et 14,4% pour les PME. Les prêts aux entreprises sont globalement ressortis en hausse de 24,63 % par rapport au 1er semestre 2018.

Les crédits aux particuliers, bien qu'ayant fait l'objet d'un nombre important de dossiers de prêts, ne représentent que 9,8 % de la valeur totale des nouveaux concours. Ils ont toutefois connu un bond significatif au cours de la période de référence, d'environ 41,57 %.

Tout comme au 1^{er} semestre 2018, les banques centrafricaines n'ont pas accordé de nouveau financement bancaire aux administrations publiques et autres personnes morales, autres que les grandes entreprises et les PME au 2nd semestre 2018.

Graphique 7: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires en RCA

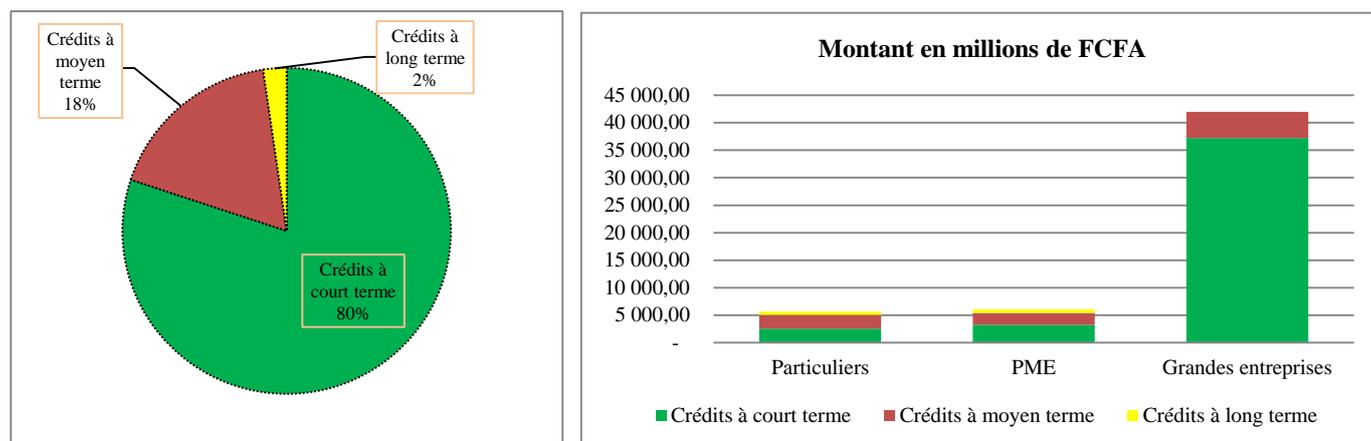


Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Bien que globalement portés sur le secteur productif, les nouveaux concours bancaires ne sont pas suffisamment orientés vers la couverture des besoins d'investissement des entreprises, car essentiellement de court terme et affectés au financement des besoins de trésorerie des entreprises. En effet, comme l'illustre le graphique 3 ci-dessous, les crédits à court terme représentent 80,1 % des crédits distribués au second

semestre 2018. Les crédits à moyen et à long terme, quant à eux, ne représentent respectivement que 17,6 et 2,3% du total des nouveaux engagements par caisse.

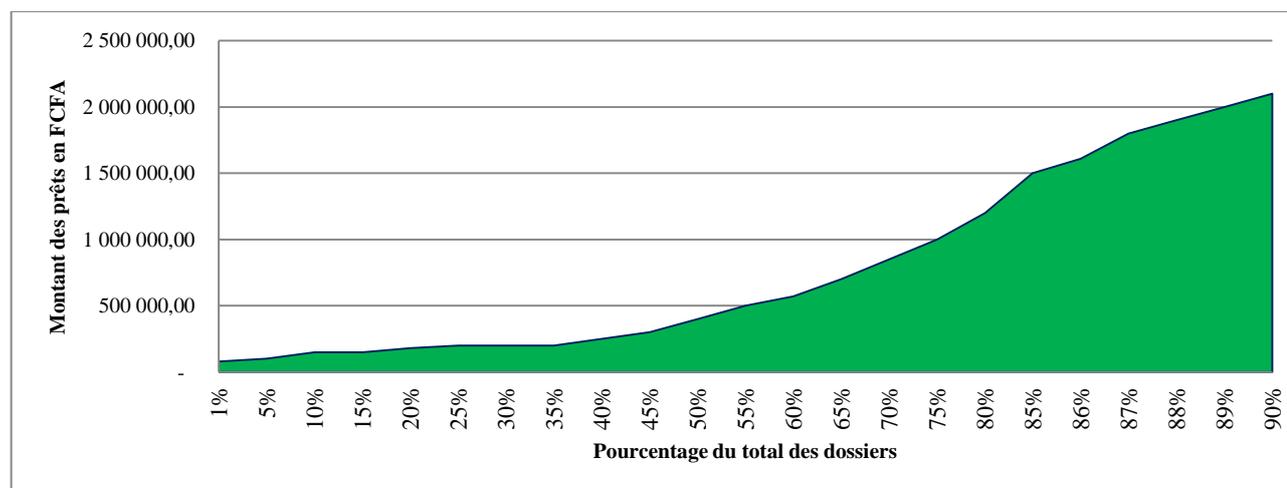
Graphique 8: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités en RCA



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Outre leur forte cristallisation sur le court terme, les nouveaux concours bancaires au 2nd semestre 2018 montrent une prédominance des microcrédits. En effet, sur un total de 7 438 dossiers mis en place, près de 89 % sont d'un montant inférieur à 2 millions de FCFA (voir graphique 6 ci-dessous).

Graphique 9: Répartition des nouveaux prêts par montant en RCA



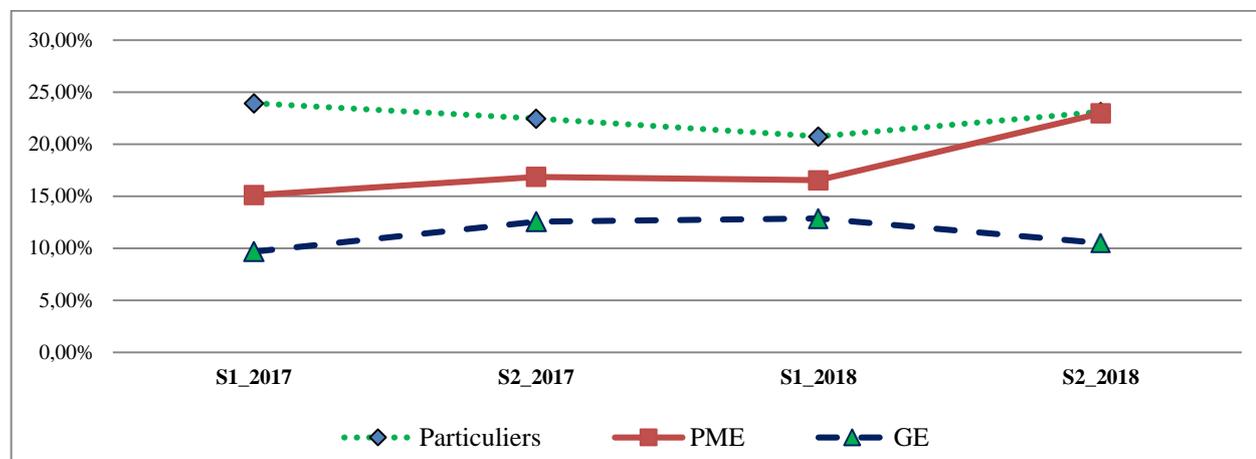
II- 2.2. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques

Au second semestre 2018, les taux débiteurs pratiqués par les banques centrafricaines s'établissent en moyenne à 8,14 % pour les taux nominaux et 13,53 % pour les taux effectifs globaux. Dans l'ensemble, les prêts aux particuliers et aux PME sont plus les chers, avec des TEG situés en moyenne respectivement à 23,10 % et 22,96 %. Les grandes entreprises bénéficient par contre des taux débiteurs les plus faibles, en moyenne 10,49% (voir tableau 14 ci-dessous).

Par rapport aux semestres précédents, les taux débiteurs pratiqués en RCA au 2nd semestre 2018 demeurent dans une tendance globalement baissière. Ainsi, le TEG moyen a replié de 67 points de base par rapport au 1^{er} semestre 2018. De même, le taux nominal moyen a chuté de 58 points de base au cours de la même période.

La tendance globalement baissière du TEG cache toutefois des disparités entre les différents types de bénéficiaires. En effet, contrairement aux grandes entreprises qui ont vu leur TEG moyen reculé de 12,85 % à 10,49 %, les particuliers et les PME ont, quant à eux, enregistré une hausse de leurs TEG moyens entre le 1^{er} et le 2nd semestre 2018, passés de 20,74 % à 23,10 % et de 16,54 % à 22,96 % respectivement.

Graphique 10: Evolution des TEG moyens par type de clientèle en RCA



Source : Reporting TEG des banques

Par ailleurs, indépendamment de la nature du bénéficiaire, la hiérarchie des taux débiteurs demeure globalement inversée en RCA. A l'exception des crédits aux grandes entreprises, les TEG moyens des crédits à court terme sont supérieurs à ceux des crédits à moyen terme, eux-mêmes supérieurs aux coûts effectifs moyens des crédits à long terme (voir tableau 14 ci-dessous).

Comparés aux coûts moyens des ressources bancaires et au taux d'intérêt des appels d'offre (TIAO) de la BEAC sur la période de référence, les taux débiteurs restent relativement élevés en Centrafrique. En effet, le TEG moyen pratiqué par les banques centrafricaines (13,53%) représente près de 10 fois le coût moyen de leurs ressources, évalué à 1,36 % à fin 2018. L'écart entre les TEG moyens et le taux directeur de la Banque Centrale demeure aussi important, malgré une réduction enregistrée au 2nd semestre 2018, en liaison avec la baisse des TEG moyens (de 14,20 à 13,53 %) conjuguée à un relèvement du TIAO (de 2,95 à 3,50 %).

Tableau 13: TEG moyens et indicateurs du coût des ressources bancaires en RCA

Comparaison TEG moyen et coûts moyens des ressources bancaires (en %)

Banques	Taux nominal moyen	TEG moyen	Coût moyen des ressources bancaires (CM)	Spread TEG/CM
BPMC	7,92	10,40	2,16	8,24
BSIC	10,04	25,29	1,70	23,59
CBCA	8,05	12,83	1,40	11,43
ECOBANK	7,74	11,84	0,90	10,94
Moyenne	8,14	13,53	1,36	12,16

Comparaison TEG moyen et TIAO (en %)

	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018
TEG moyens	12,49	14,39	14,20	13,53
TIAO	2,95	2,95	2,95	3,50
Ecart TEG/TIAO	9,54	11,44	11,25	10,03

Tableau 14: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la République Centrafricaine

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			TEG moyens 1er semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2018		
	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens
Particuliers	4 333 155 772	13,47%	22,93%	4 333 155 772	12,40%	22,46%	4 054 450 571	13,60%	20,74%	5 739 963 635	13,39%	23,10%
Crédits à la consommation, autre que découvert	1 908 988 043	13,80%	27,60%	1 908 988 043	13,36%	26,68%	1 146 698 908	14,12%	23,34%	2 381 557 651	14,03%	28,99%
Découverts	88 836 000	14,86%	21,17%	88 836 000	14,98%	22,60%	149 719 530	14,99%	29,31%	152 134 098	14,96%	20,28%
Crédits à moyen terme	2 156 176 257	13,61%	20,02%	2 156 176 257	11,77%	19,56%	2 361 370 037	13,68%	19,84%	2 509 687 735	13,27%	19,78%
Crédits à long terme	117 300 000	9,33%	11,49%	117 300 000	10,90%	16,33%	344 362 612	12,15%	16,88%	595 799 151	12,52%	17,51%
Cautions	61 855 472	4,00%	4,58%	61 855 472	4,00%	4,50%	52 299 484	4,00%	5,12%	100 785 000	3,97%	4,11%
Petites et moyennes entreprises	5 446 764 165	10,03%	15,10%	5 446 764 165	8,54%	16,85%	8 353 445 104	9,60%	16,54%	8 462 057 422	9,17%	22,96%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	2 151 404 278	13,19%	18,89%	2 151 404 278	9,49%	26,35%	2 983 628 522	12,98%	24,03%	2 768 118 359	12,24%	47,50%
Découverts	603 493 053	12,48%	13,67%	603 493 053	13,78%	14,51%	919 000 000	11,68%	12,23%	472 600 000	11,89%	12,80%
Crédits à moyen terme	948 811 834	12,09%	17,91%	948 811 834	11,50%	15,92%	1 405 031 666	11,76%	17,13%	2 180 167 119	11,05%	16,63%
Crédits à long terme	150 000 000	6,76%	20,18%	150 000 000	7,00%	23,99%	1 065 933 965	7,37%	21,58%	634 566 914	10,01%	14,87%
Crédit-bail												
Cautions	1 593 055 000	3,90%	8,38%	1 593 055 000	3,65%	4,79%	1 979 850 951	3,21%	4,13%	2 406 605 030	3,18%	4,61%
Grandes entreprises	20 991 235 287	8,16%	9,66%	25 991 236 287	5,63%	12,56%	34 058 056 219	7,93%	12,85%	44 395 339 324	7,27%	10,49%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	19 034 900 000	8,41%	10,04%	19 034 900 000	5,12%	13,93%	13 461 581 317	7,49%	17,29%	31 092 860 988	7,08%	10,88%
Découverts	1 100 000 000	8,56%	8,76%	1 100 000 000	10,55%	10,96%	9 234 000 000	8,51%	8,62%	6 125 000 000	8,06%	8,18%
Crédits à moyen terme				-	0,00%	0,00%	8 249 750 000	9,83%	13,83%	4 769 700 000	9,57%	14,51%
Crédits à long terme				5 000 000 000	7,00%	9,09%	-	0,00%	0,00%			
Crédit-bail												
Cautions	856 335 287	2,12%	2,25%	856 336 287	2,63%	4,57%	3 112 724 902	3,13%	3,57%	2 407 778 336	3,18%	3,33%
Autres personnes morales	-			10 267 700	12,00%	21,59%	-			-		
Crédits de trésorerie, autre que découvert												
Découverts												
Crédits à moyen terme				10 267 700	12,00%	21,59%						
Crédits à long terme												
Crédit-bail												
Cautions												
Administrations publiques et collectivités locales	6 000 000	12,00%	15,00%	64 200 000	1,12%	1,44%	-			-		
Crédits de trésorerie, autre que découvert				58 200 000	0,00%	0,03%						
Découverts	6 000 000	12,00%	15,00%	6 000 000	12,00%	15,08%						
Crédits à moyen terme												
Crédits à long terme												
Crédit-bail												
Cautions												
TOTAL GENERAL	30 777 155 224	9,24%	12,49%	35 845 623 924	6,88%	14,39%	46 465 951 894	8,73%	14,20%	58 597 360 381	8,14%	13,53%

II- 3. Congo

II- 3.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires

Au cours de la période sous revue, les banques congolaises ont délivré 11 887 nouveaux prêts toutes catégories confondues, dominés par les découverts avec 3 043 autorisations et les prêts amortissables avec 8 554 mises en place. Les cautions et les effets commerciaux escomptés ont été faibles avec respectivement 271 engagements et 19 couvertures.

En valeur, ces nouveaux crédits ont augmenté de 85,6 % par rapport au semestre précédent, en s'établissant à 312,2 milliards de FCFA au 2nd semestre 2018 contre 168,2 milliards six mois auparavant.

Sur l'année, la dynamique d'offre de financement bancaire est plutôt en net retrait par rapport à l'année 2017. En effet, le montant cumulé des nouveaux concours en 2018 s'établit à 480,5 milliards de FCFA contre 674,8 milliards en 2017, en baisse d'environ 28,8 %.

Tableau 15 : Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques congolaises

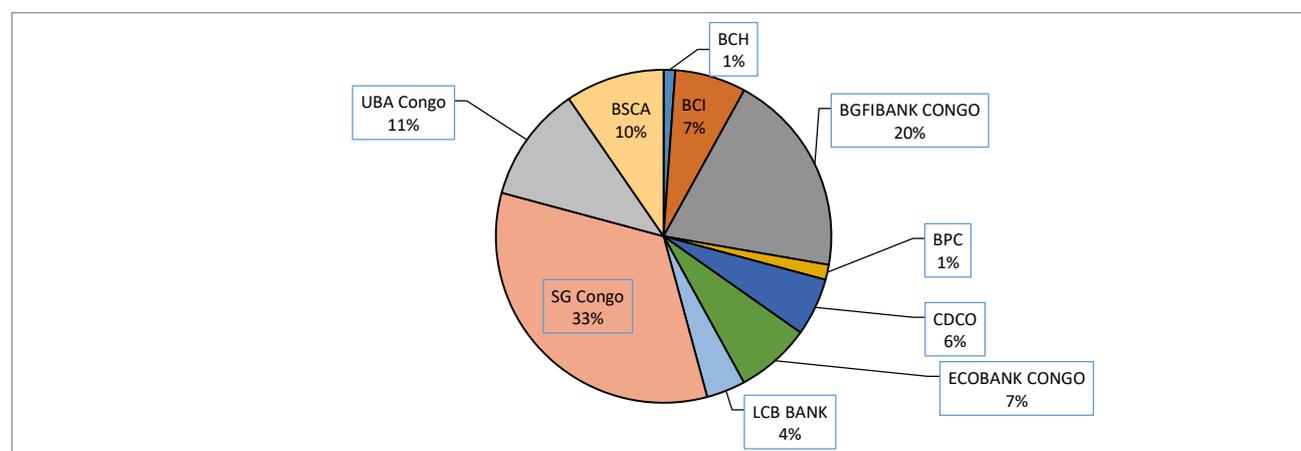
(montants en millions de FCFA)

Types de crédits	1 ^{er} semestre 2017		2 nd semestre 2017		1 ^{er} semestre 2018		2 nd semestre 2018	
	Nombre de dossiers	Montant des prêts						
Crédits amortissables	22 691	391 178	5 204	134 381	3 015	77 851	8 554	113 051
Découverts	50 724	29 932	8 912	72 995	7 286	59 674	3 043	173 237
Effets commerciaux escomptés	-	-	254	3 857	29	440	19	408
Cautions	505	21 736	148	20 680	217	30 278	271	25 518
Total	73 920	442 846	14 518	231 913	10 547	168 243	11 887	312 214

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

L'activité au 2nd semestre 2018 demeure dominée par trois banques, en l'occurrence Société Générale Congo (33 %), BGFIBANK CONGO (20%) et UBA Congo (11%), qui concentrent près de 64% du total des nouveaux prêts octroyés.

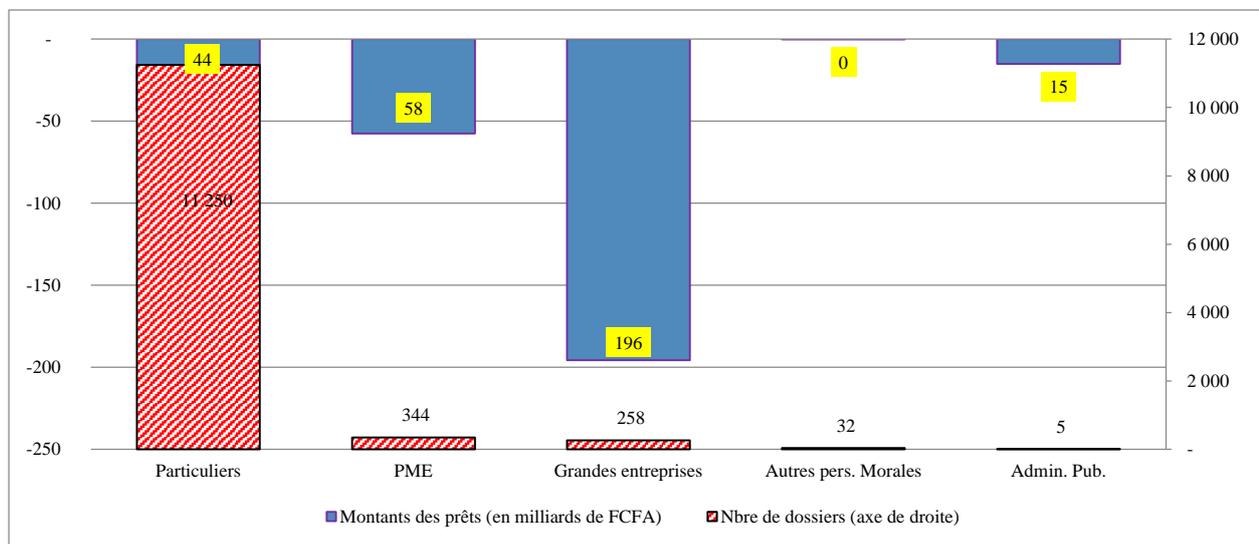
Graphique 11: Parts de marché des nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2018 au Congo



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Les grandes entreprises constituent les principaux bénéficiaires des nouveaux financements bancaires enregistrés au 1er semestre 2018 au Congo, avec près de 78,4 % de l'ensemble. Les particuliers et les PME arrivent en seconde position, avec respectivement 9,6 et 8,5 % de la valeur des nouveaux crédits.

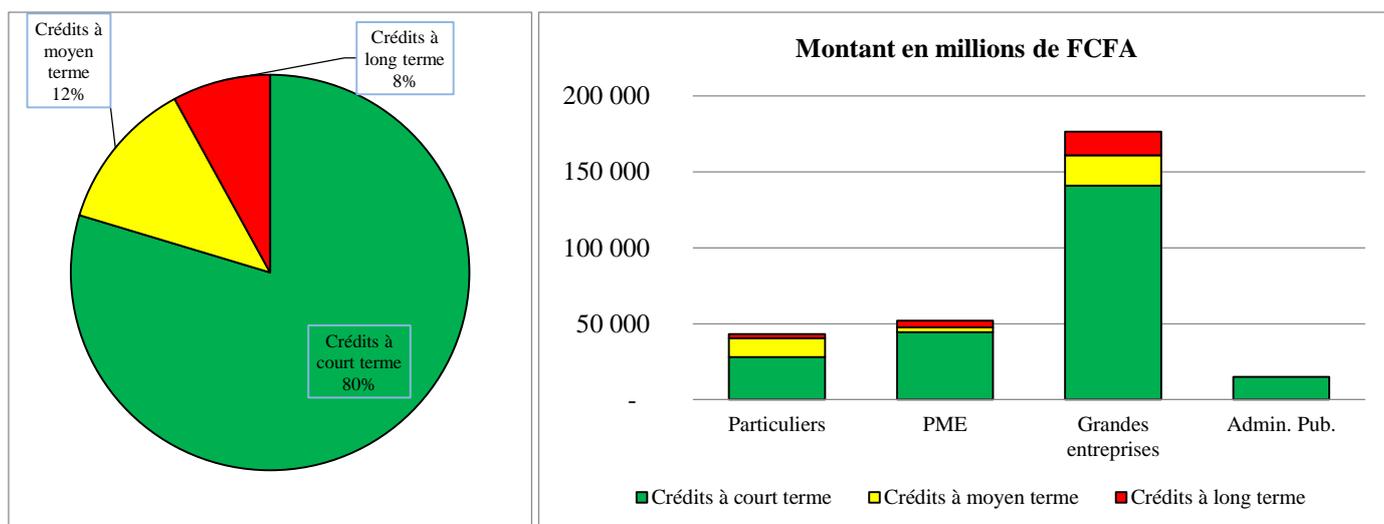
Graphique 12: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires au Congo



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Tout comme au 1^{er} semestre 2018, l'offre de crédit demeure à court terme et destinée principalement au financement des besoins de trésorerie des entreprises du secteur productif². En effet, comme l'illustre le graphique 13 ci-dessous, les crédits à court terme représentent 80 % des crédits fournis au 2nd semestre 2018. Ce ratio s'établissait à 66,4 % au semestre précédent. La couverture des besoins d'investissement des agents économiques par le financement bancaire reste, par contre, encore très limitée. Les nouveaux concours bancaires à moyen et long terme du semestre ne constituent respectivement que 12,4 % et 7,7 % au 2nd semestre 2018, contre 17,5% et 16,1% six mois auparavant.

Graphique 13: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Congo



² Les PME et les grandes entreprises concentrent 81,1 % des crédits à court terme octroyés par les banques congolaises au 2nd semestre 2018.

II-3.2. Structure des taux débiteurs pratiqués

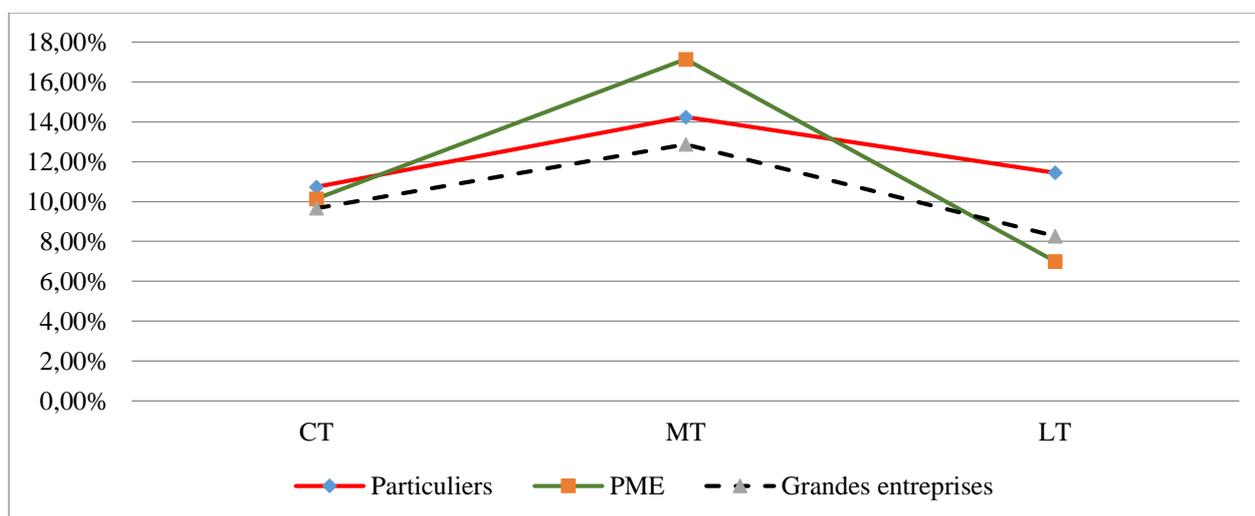
Au 2nd semestre 2018, les taux débiteurs pratiqués par les banques congolaises s'établissent en moyenne à 7,96 % pour les taux nominaux et 9,79 % pour les taux effectifs globaux. Dans l'ensemble, les prêts aux particuliers et aux PME restent les plus chers (respectivement 11,62% et 9,49%). Les grandes entreprises, qui concentrent la majorité des prêts, bénéficient en revanche des taux débiteurs les plus faibles, à moyenne 9,05% (voir tableau 17 ci-dessous).

Comparés au semestre précédent, les TEG moyens du Congo du 2nd semestre 2018 poursuivent leur tendance baissière. En effet, après une première baisse de 60 points de base enregistrée au 1^{er} semestre 2018, les TEG moyens pratiqués par les banques congolaises ont marqué un recul plus important de près de 101 points de base au 2nd semestre 2018. Les taux nominaux moyens se sont, quant à eux, légèrement situés à la hausse d'environ 21 points de base au cours de la période sous revue.

Par type de bénéficiaires, la dynamique des TEG moyens est cohérente avec l'évolution globale. En effet, à l'exception la catégorie « administrations publiques » dont les taux ont légèrement augmenté, passant de 15,20 % à 15,30 % en six mois, l'orientation des taux a été à la baisse pour les autres types de bénéficiaires. Ainsi, les TEG des crédits aux particuliers ont régressé de 14,32 % à 11,62 %, ceux des PME sont passés en moyenne de 16,20 % à 9,49 %. De même, les TEG moyens des grandes entreprises ont chuté à 9,05 % au 2nd semestre 2018 contre 9,84 % un semestre auparavant.

Tout comme au 1^{er} semestre 2018, les courbes des taux débiteurs ressortent inversées au 1^{er} semestre 2018. En effet, les TEG moyens des crédits à court terme sont supérieurs à ceux des crédits à moyen terme, eux-mêmes supérieurs aux coûts effectifs moyens des crédits à long terme (voir le graphique 9 ci-après).

Graphique 14: Courbes des taux débiteurs au Congo – 2nd semestre 2018



Malgré leur tendance baissière, les taux débiteurs pratiqués par les banques congolaises restent relativement élevés par rapport aux niveaux du coût moyen des ressources bancaires et du TIAO, principal taux directeur de la Banque Centrale. En effet, le coût moyen des ressources bancaires calculé à fin décembre 2018 s'élève à 0,75 %, soit près de treize fois inférieur au TEG moyen national du 2nd semestre 2018, établi à 9,79 %. De même, l'écart entre les TEG moyens et le TIAO au cours des quatre derniers semestres demeure important, en dépit de la baisse constatée en 2018 (voir tableau 16 ci-après).

Tableau 16: TEG moyens et coûts moyens des ressources bancaires au Congo

Comparaisons taux débiteurs et coûts moyens des ressources des banques (en %)

Banques	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Coûts moyens des ressources (CM)	Spread TEG/CM
BCH	10,24	12,77	0,72	12,05
BCI	16,36	17,77	0,55	17,22
BGFI CGO	6,80	9,73	0,95	8,78
BPC	10,04	14,05	0,25	13,79
BSCA	9,92	9,93	0,46	9,47
CDCO	14,68	15,41	0,59	14,82
Ecobank Congo	7,16	8,03	0,50	7,54
LCB	8,01	10,43	1,04	9,39
SG Congo	7,67	9,06	0,55	8,51
UBA Congo	5,87	10,68	0,50	10,18
Moyenne CONGO	7,96	9,79	0,75	9,04

Ecart entre les TEG moyens des banques et le taux directeur de la BEAC (en %)

	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018
TEG moyens	9,21	11,40	10,80	9,79
TIAO	2,95	2,95	2,95	3,50
Ecart TEG/TIAO	6,26	8,45	7,85	6,29

Tableau 17: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Congo

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			TEG moyens 1er semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2018		
	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens
Particuliers	37 572 477 755	11,91%	20,15%	38 593 186 559	10,69%	15,59%	16 083 607 793	9,59%	14,32%	43 745 075 188	9,03%	11,62%
Crédits à la consommation, autre que découverts	6 911 701 159	11,92%	25,81%	15 112 639 110	11,27%	15,86%	3 023 133 339	10,70%	19,67%	6 170 886 236	11,15%	20,62%
Découverts	8 765 252 870	14,84%	25,55%	1 244 218 735	13,90%	18,07%	1 588 367 634	14,27%	16,77%	21 977 071 388	7,86%	7,95%
Crédits à moyen terme	14 758 620 793	11,39%	16,40%	14 706 418 258	11,05%	14,27%	9 742 184 428	8,78%	13,00%	12 237 757 711	10,56%	14,24%
Crédits à long terme	7 064 902 933	9,43%	15,92%	7 044 249 616	8,86%	17,18%	1 674 272 392	8,07%	10,21%	2 730 983 057	8,51%	11,45%
Cautions	72 000 000	2,00%	2,00%	485 660 840	0,38%	17,49%	55 650 000	3,00%	8,55%	628 376 796	1,10%	1,12%
Petites et moyennes entreprises	35 497 301 353	11,13%	14,87%	24 335 334 766	9,85%	13,84%	14 382 525 082	9,49%	16,20%	57 580 033 427	7,51%	9,49%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	14 712 701 299	9,51%	12,94%	6 080 994 593	10,44%	13,29%	2 976 162 807	7,76%	36,16%	2 930 077 716	8,85%	33,40%
Découverts	10 758 965 000	14,91%	20,04%	6 748 928 482	12,21%	15,69%	6 189 430 328	14,76%	15,07%	41 457 310 390	8,22%	8,50%
Crédits à moyen terme	8 759 054 719	10,38%	13,40%	8 143 974 667	10,19%	12,53%	1 281 000 000	9,43%	11,72%	3 264 757 395	8,05%	17,14%
Crédits à long terme	420 000 000	6,50%	7,17%	805 542 718	10,50%	13,62%	186 349 618	9,64%	11,83%	4 367 846 018	6,88%	7,00%
Crédit-bail												
Cautions	846 580 335	1,21%	1,55%	2 555 894 306	0,98%	14,54%	3 749 582 329	2,17%	3,96%	5 560 041 908	1,75%	1,77%
Grandes entreprises	358 072 677 266	6,14%	7,60%	157 087 837 861	8,11%	10,39%	131 958 599 835	7,40%	9,84%	195 742 464 176	8,05%	9,05%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	181 116 361 816	6,75%	8,32%	42 836 502 731	7,85%	10,56%	24 628 011 360	7,45%	18,54%	31 111 333 029	6,49%	7,80%
Découverts	9 734 749 091	11,96%	14,00%	65 002 000 480	10,31%	11,77%	51 504 425 000	11,04%	11,12%	109 803 028 232	10,06%	10,19%
Crédits à moyen terme	135 803 204 182	5,64%	7,12%	25 246 187 632	7,03%	7,95%	11 085 779 371	6,55%	7,81%	19 934 450 190	7,30%	12,88%
Crédits à long terme	10 631 178 044	5,53%	6,75%	6 435 365 756	7,50%	10,47%	20 300 000 000	5,91%	5,92%	15 710 752 129	6,45%	8,27%
Crédit-bail												
Cautions	20 787 184 133	1,75%	1,85%	17 567 781 262	2,39%	8,36%	24 440 384 104	1,31%	2,56%	19 182 900 596	1,20%	1,21%
Autres personnes morales	30 000 000	1,50%	2,46%	946 931 064	1,70%	2,40%	5 756 843 806	6,26%	9,44%	121 700 000	1,88%	1,89%
Crédits de trésorerie, autre que découvert				876 313 812	1,80%	1,89%	1 343 822 486	11,02%	21,98%			
Découverts				100 015	4,75%	11,60%	330 320 000	15,00%	15,02%			
Crédits à moyen terme							2 050 000 000	6,39%	8,10%			
Crédits à long terme												
Crédit-bail												
Cautions	30 000 000	1,50%	2,46%	70 517 237	0,50%	8,70%	2 032 701 320	1,58%	1,58%	121 700 000	1,88%	1,89%
Administrations publiques et collectivités locales	11 672 630 000	7,46%	6,42%	10 950 602 727	6,50%	6,50%	61 450 000	15,00%	15,20%	15 024 500 000	5,49%	15,34%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	11 000 000 000	7,00%	5,89%	10 950 602 727	6,50%	6,50%				15 000 000 000	5,50%	15,36%
Découverts	672 630 000	15,00%	15,09%				61 450 000	15,00%	15,20%			
Crédits à moyen terme												
Crédits à long terme												
Crédit-bail												
Cautions										24 500 000	2,00%	2,01%
TOTAL GENERAL	442 845 086 374	7,07%	9,21%	231 913 892 977	8,62%	11,40%	168 243 026 516	7,75%	10,80%	312 213 772 791	7,96%	9,79%

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

II- 4. Gabon

II- 4.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires

Au second semestre 2018, les banques et établissements financiers du Gabon ont mis en place 35 813 nouveaux dossiers de prêts, contre 23 014 nouveaux dossiers au 1^{er} semestre 2018. En valeur, l'enveloppe globale des nouveaux crédits a doublé en six mois, passant de 646,85 milliards au 1^{er} semestre 2018 à près de 1 302,5 milliards de FCFA au 2nd semestre 2018.

L'offre de crédit au Gabon demeure principalement le fait des banques, qui concentrent près 99,4 % du volume total des financements bancaires, tandis que les établissements financiers, spécialisés dans le crédit-bail, n'ont délivré que 0,6 % des concours enregistrés.

Tableau 18: Montant des nouveaux concours bancaires par type bénéficiaire au Gabon

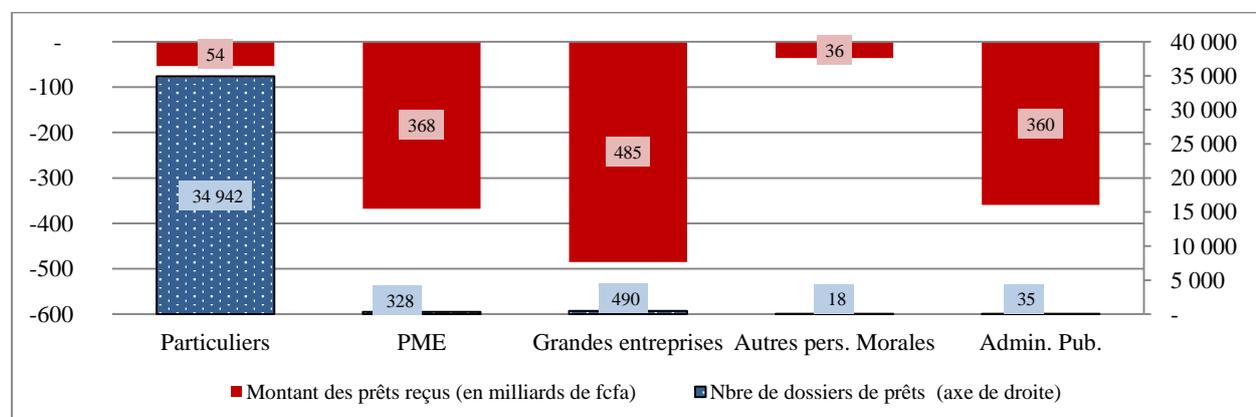
(en millions de FCFA)

Type de bénéficiaires	Crédits à court terme	Crédits à moyen terme	Crédits à long terme	Crédit-bail	Caution	Total	Part (en %)
Particuliers	18 124	35 179	207	158	-	53 667	4,1
PME	352 220	5 583	2 095	6 896	961	367 755	28,2
Grandes entreprises	450 404	16 593	-	-	18 248	485 246	37,3
Autres personnes morales	5 385	3 930	-	-	26 964	36 279	2,8
Administrations publiques	132 159	227 342	-	-	32	359 533	27,6
Total	958 292	288 628	2 302	7 054	46 205	1 302 481	100

Source : Reporting TEG des établissements de crédit

La majorité des nouveaux crédits octroyés au cours du semestre écoulé a bénéficié aux entreprises privées du secteur productif, dont la part globale s'élève à 853 milliards de FCFA, près de 65,5% de l'enveloppe globale, répartie entre les grandes entreprises (37,3%) et les PME (28,2%). Les crédits aux particuliers, dont le nombre de dossiers est de loin le plus important (34 942 sur leur total de 35 813), ne représentent que 4,1% de la valeur totale des nouveaux concours, avec un montant de 53,7 milliards de FCFA. Les autres bénéficiaires ont bénéficié du reste de l'enveloppe, chiffré à 395,8 milliards de FCFA, soit 30,4 % du total.

Graphique 15: Montant des nouveaux concours bancaires par type bénéficiaire au Gabon

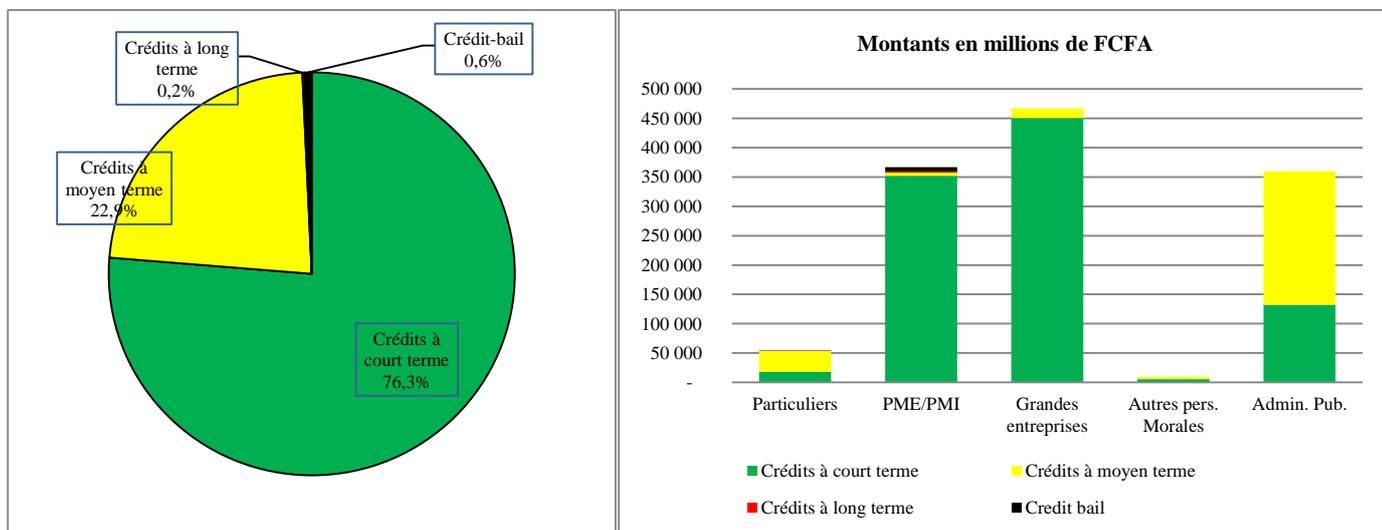


Source : DSFABFE, à partir du reporting TEG des banques.

Suivant les maturités, les crédits mis en place au 2nd semestre 2018 demeurent essentiellement à court terme et orientés vers le financement des besoins de trésorerie des grandes entreprises et des PME.

En effet, plus des ¾ prêts ont une maturité inférieure à 24 mois. Les crédits à moyen et long terme ne constituent respectivement que 22,9 % et 0,2 % du total des nouveaux concours. Les opérations de crédit-bail, principalement le fait des établissements financiers, restent marginales et ne représentent que 0,6 % des financements mis en place au 2nd semestre 2018 au Gabon.

Graphique 16: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Gabon

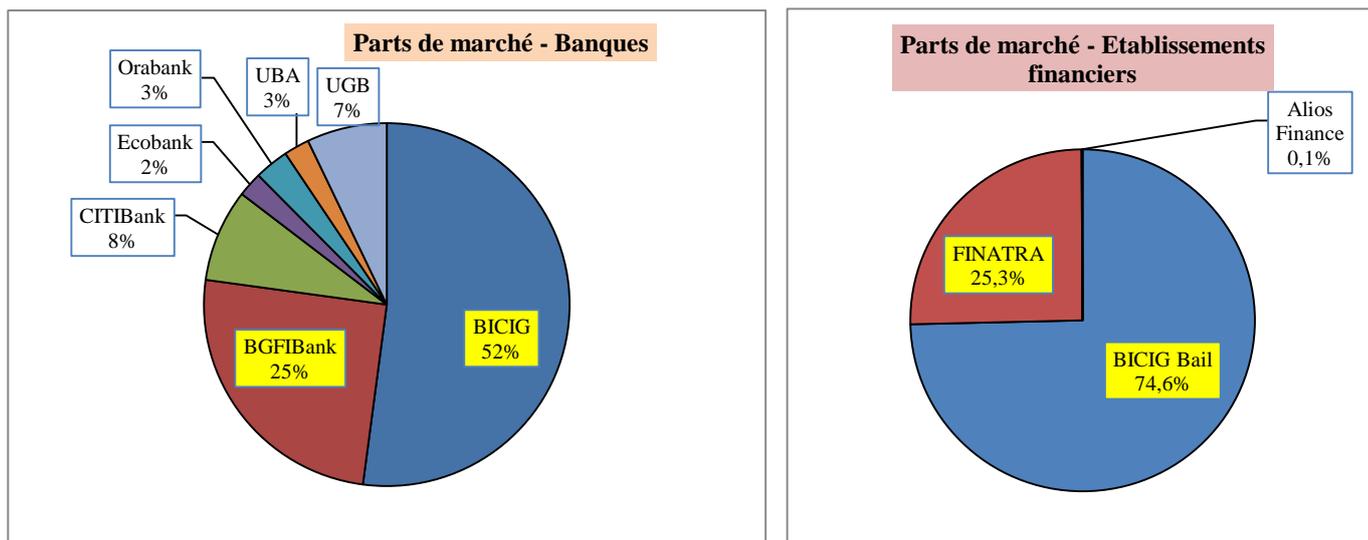


Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

L'examen des parts de marchés montre que l'activité bancaire a été fortement concentrée au 2nd semestre 2018, avec la dominance d'un duo de banques qui forment 77 % de l'activité, en l'occurrence BICIG, avec 52 % du volume des crédits, et BGFIBank Gabon avec 25%.

Le même constat prévaut au niveau des établissements financiers, où un seul acteur, BICIG Bail, domine le marché avec 74,6 % du total des nouveaux financements accordés par cette catégorie d'assujettis.

Graphique 17: Parts de marché des nouveaux crédits distribués au 2nd semestre 2018 au Gabon



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

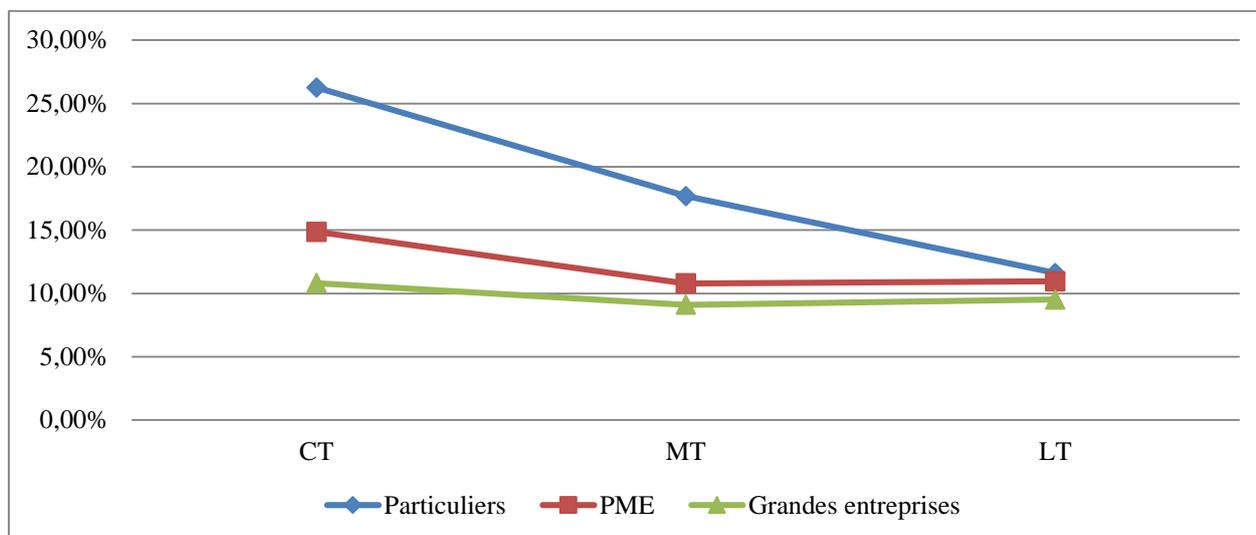
II- 4.2. Structure des taux débiteurs pratiqués

Les taux pratiqués par les banques gabonaises au 2nd semestre 2018 ressortent globalement en hausse par rapport à ceux observés le semestre précédent. En moyenne, les taux effectifs globaux des banques s'établissent à 11,06 % contre 8,30 % six mois auparavant. Cette tendance est également observée au niveau des taux nominaux moyens pratiqués, qui sont passés de 6,64 % au 1^{er} semestre 2018 à 10,03 % au cours de la période de référence.

L'augmentation des taux débiteurs des banques s'est davantage illustrée sur les PME et les grandes entreprises, pour lesquelles les TEG moyens ont progressé respectivement de 10,83 % à 14,74 % et de 7,68 % à 10,51 %. Le coût du crédit aux personnes morales autres que les grandes entreprises et les PME s'est également accru, en s'établissant à 11,93 % contre 5,44 % au semestre précédent. Les TEG des crédits aux « particuliers » sont, quant à eux, restés assez stables au cours de la période de référence, à 20,55 % contre une moyenne générale de 20,78 % au 1^{er} semestre 2018. Les TEG supportés par la tranche de clientèle les administrations publiques centrales et les collectivités locales ont par contre reculé au 2nd semestre 2018, en ressortant à 6,62 % contre 9,93 au 1^{er} semestre 2018.

Sur la structure par terme des taux, la hiérarchie des taux pratiqués par les banques demeure globalement inversée au Gabon. En effet, quel que soit le type de clientèle, les taux des crédits à court terme sont en général plus élevés que les taux des crédits à moyen terme, eux-mêmes plus élevés que les taux à long terme (voir graphique 13 ci-dessous).

Graphique 18: Courbes des taux débiteurs des banques du Gabon – 2nd semestre 2018



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Contrairement à la situation observée au niveau des banques, les taux pratiqués par les établissements financiers du Gabon ont enregistré une baisse sensible au 2nd semestre 2018, passant globalement de 23,08 % au 1^{er} semestre 2018 à 15,26 %. Ce recul est principalement imputable à la baisse des coûts des opérations de crédit-bail des PME, dont le TEG moyen est revenu de 23,66 % au 1^{er} semestre 2018 à 13,32 % au 2nd semestre 2018. Le TEG moyen des opérations de crédit-bail aux particuliers s'est stabilisé sur la période de référence, autour de 15,49 %. En dépit de leur relative baisse, les taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers restent, en moyenne, plus élevés que ceux observés chez les banques.

L'examen comparatif des taux débiteurs et des indicateurs du coût moyen des ressources montre qu'en moyenne le coût du crédit supporté par la clientèle des banques représente près de 10 fois le coût moyen des ressources bancaires au Gabon. Le coût moyen des ressources bancaires à fin décembre 2018 se chiffre à 1,62 %, soit 944 points de base en moins que le TEG moyen au 2nd semestre 2018, évalué à 11,06%.

L'écart entre le taux débiteur moyen et le coût de la liquidité banque centrale reste élevé et s'est établi à 7,56 % au 2nd semestre 2018, après un pic de 7,80 % enregistré il y a un an.

Tableau 19: TEG moyens et indicateurs du coût des ressources bancaires au Gabon

Comparaisons TEG moyens et coûts moyens des ressources bancaires (en %)

Banques	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Coûts moyens des ressources (CM)	Spread TEG/CM
BICIG	12,69	12,94	0,53	12,41
BGFIBank	7,24	7,70	2,26	5,44
CITIBank	5,51	6,90	0,22	6,68
Ecobank	8,58	17,96	1,10	16,86
Orabank	11,53	12,00	2,52	9,48
UBA	7,23	8,39	1,05	7,35
UGB	8,14	12,31	1,06	11,25
Moyenne	10,03	11,06	1,62	9,44

Ecart entre le TEG moyen et le TIAO (en %)

	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018
TEG moyens	9,66	10,75	8,30	11,06
TIAO	2,95	2,95	2,95	3,50
Ecart TEG/TIAO	6,71	7,80	5,35	7,56

Tableau 20: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des banques du Gabon

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			TEG moyens 1er semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2018		
	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens
Particuliers	65 146 272 821	13,86%	17,40%	59 574 323 424	13,20%	20,95%	39 504 784 654	13,54%	20,78%	52 341 829 356	13,48%	20,55%
Crédits à la consommation, autre que découvert	9 087 358 357	13,37%	19,35%	15 366 308 779	13,32%	31,16%	7 827 819 742	13,40%	31,18%	13 734 376 101	13,78%	29,28%
Découverts	20 996 199 193	14,73%	14,92%	4 320 056 257	11,51%	12,23%	3 058 492 898	14,27%	15,23%	3 904 774 772	14,55%	15,63%
Crédits à moyen terme	34 724 022 932	13,52%	18,48%	39 578 179 924	13,38%	18,02%	28 598 472 014	13,50%	18,53%	34 503 971 148	13,26%	17,68%
Crédits à long terme	338 692 339	6,99%	8,26%	309 778 464	9,05%	9,99%	20 000 000	12,00%	12,63%	198 607 335	9,94%	11,61%
Cautions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 000	5,00%	5,98%
Petites et moyennes entreprises	37 652 294 195	13,17%	13,62%	11 881 165 673	11,53%	13,92%	19 293 420 777	9,04%	10,83%	360 701 796 233	14,60%	14,74%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	7 479 396 643	11,38%	12,58%	6 009 840 909	11,31%	14,59%	11 170 682 938	10,63%	13,10%	348 118 386 505	14,76%	14,87%
Découverts	28 558 450 797	13,80%	14,00%	3 316 079 902	14,27%	15,53%	2 299 345 622	14,47%	14,10%	3 944 579 726	13,23%	13,97%
Crédits à moyen terme	887 482 617	10,88%	12,61%	907 200 000	10,62%	12,48%	1 011 350 000	10,15%	12,22%	5 583 200 000	9,56%	10,79%
Crédits à long terme	726 964 138	10,00%	10,72%	964 500 000	9,70%	9,80%	400 000 000	9,00%	9,11%	2 095 000 000	8,65%	10,96%
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	683 544 862	3,96%	7,91%	4 412 042 217	1,95%	3,21%	960 630 002	2,98%	3,05%
Grandes entreprises	549 812 168 802	7,96%	8,74%	628 826 322 751	9,88%	10,69%	398 361 346 933	6,15%	7,68%	485 245 746 552	9,37%	10,51%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	289 308 880 547	5,59%	6,98%	576 627 143 752	10,02%	10,86%	305 124 256 087	5,72%	7,19%	351 080 191 560	9,75%	11,07%
Découverts	235 865 700 000	11,24%	11,31%	38 394 525 000	10,57%	10,83%	45 414 968 378	11,46%	11,76%	99 323 928 522	9,77%	9,91%
Crédits à moyen terme	8 639 564 000	8,25%	8,66%	7 634 439 250	3,12%	5,30%	17 698 319 656	8,21%	14,81%	16 593 391 234	7,75%	9,10%
Crédits à long terme	817 943 060	8,00%	1,47%	-	0,00%	0,00%	150 000 000	8,00%	9,52%	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	15 180 081 195	1,90%	2,96%	6 170 214 749	0,28%	0,79%	29 973 802 812	1,24%	2,24%	18 248 235 236	1,48%	4,31%
Autres personnes morales	30 660 116 264	8,68%	8,89%	19 400 000 000	6,20%	6,24%	132 588 249 223	5,37%	5,44%	36 279 233 927	6,04%	11,93%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	9 022 451 902	7,28%	7,29%	8 400 000 000	7,00%	7,00%	24 404 415 316	6,60%	6,94%	500 000 000	7,00%	7,00%
Découverts	16 631 464 362	11,98%	12,06%	5 000 000 000	12,00%	12,08%	810 000 000	12,65%	13,04%	4 885 000 000	11,36%	11,44%
Crédits à moyen terme	-	-	-	-	0,00%	0,00%	741 295 458	10,60%	10,96%	3 930 000 000	6,91%	7,11%
Crédits à long terme	-	-	-	-	0,00%	0,00%	106 572 538 449	5,00%	5,01%	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	5 006 200 000	0,25%	1,24%	6 000 000 000	0,25%	0,31%	60 000 000	2,00%	2,51%	26 964 233 927	4,93%	12,82%
Administrations publiques et collectivités locale	37 423 646 231	6,35%	6,36%	148 915 801 903	3,49%	7,28%	52 962 332 859	7,55%	9,93%	359 533 130 999	6,22%	6,62%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	5 858 629 602	4,99%	5,02%	26 077 791 959	7,99%	8,31%	32 424 691 397	6,00%	8,34%	131 209 261 505	5,60%	6,51%
Découverts	27 565 016 629	6,68%	6,69%	609 000 000	8,43%	8,76%	13 417 641 462	11,08%	11,08%	950 000 000	11,95%	12,32%
Crédits à moyen terme	-	-	-	122 229 009 944	2,51%	7,05%	7 120 000 000	8,00%	14,99%	227 341 869 494	6,56%	6,67%
Crédits à long terme	4 000 000 000	6,00%	6,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32 000 000	1,89%	2,00%
TOTAL GENERAL	720 694 498 313	8,71%	9,66%	868 597 613 751	8,95%	10,75%	642 710 134 446	6,64%	8,30%	1 294 101 737 067	10,03%	11,06%

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Tableau 21: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des établissements financiers du Gabon

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			TEG moyens 1er semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2018		
	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens
Particuliers	1 450 593 518	16,44%	28,23%	2 491 917 582	15,18%	26,99%	1 039 515 693	14,62%	23,97%	1 325 667 334	14,85%	25,24%
Crédits à la consommation, autre que découvert	159 326 527	15,94%	34,04%	420 149 458	14,88%	35,41%	528 606 000	14,71%	27,68%	484 475 000	15,30%	30,70%
Crédits à moyen terme	965 372 686	17,06%	29,56%	1 693 475 748	15,55%	26,93%	404 872 000	15,05%	21,34%	675 220 400	15,13%	23,79%
Crédits à long terme	-	-	-	18 753 638	-	-	-	-	-	8 000 000	9,00%	9,39%
Crédit-bail	325 894 305	14,87%	21,43%	359 538 738	14,57%	18,85%	106 037 693	12,58%	15,48%	157 971 934	12,62%	15,49%
Petites et moyennes entreprises	2 747 105 442	14,39%	21,42%	4 528 904 040	13,65%	17,10%	2 867 362 754	11,72%	23,66%	7 053 123 210	10,65%	13,39%
Crédits de trésorerie, autre que découverts	-	-	-	640 073 917	16,58%	20,71%	28 953 305	16,00%	23,79%	157 426 502	14,45%	16,06%
Crédits à moyen terme	-	-	-	44 100 000	16,81%	18,61%	-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	2 747 105 442	14,39%	21,42%	3 844 730 123	13,12%	16,48%	2 838 409 449	11,68%	23,66%	6 895 696 708	10,57%	13,32%
Grandes entreprises	756 050 101	13,37%	26,59%	1 413 486 879	10,60%	10,31%	237 486 879	10,89%	12,20%	-	-	-
Crédits de trésorerie, autre que découverts	-	-	-	237 486 879	10,89%	11,11%	-	-	-	-	-	-
Crédits à moyen terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	756 050 101	13,37%	26,59%	1 176 000 000	10,54%	10,14%	237 486 879	10,89%	12,20%	-	-	-
Autres personnes morales	15 500 000	13,00%	13,75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits de trésorerie, autre que découvert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à moyen terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	15 500 000	13,00%	13,75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administrations publiques et collectivités locales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits de trésorerie, autre que découvert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à moyen terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	4 969 249 061	14,83%	24,17%	8 434 308 501	13,59%	18,88%	4 144 365 326	12,40%	23,08%	8 378 790 544	11,32%	15,26%

II- 5. Guinée Equatoriale

II- 5.1. Dynamique des nouveaux prêts bancaires

Au 2nd semestre 2018, 10 278 nouveaux dossiers de prêts ont été accordés par les banques installées en Guinée Equatoriale, soit un peu plus du double du volume enregistré le semestre dernier (5 061). En valeur, ces nouveaux crédits vue ont poursuivi leur régression entamée au 1^{er} semestre 2018, à 75,8 milliards de FCFA, en baisse de 34,1 % par rapport au montant enregistré au 1^{er} semestre 2018, 115,2 milliards de FCFA.

Sur l'année, l'activité de prêt a fortement chuté. En effet, le montant cumulé des nouveaux prêts accordés par les banques équato-guinéennes en 2018 s'est chiffré à 191,1 milliards de FCFA, en baisse de 57,2 % par rapport à 2017 où ce montant avait atteint 446,0 milliards de FCFA.

Tableau 22: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques équato-guinéennes

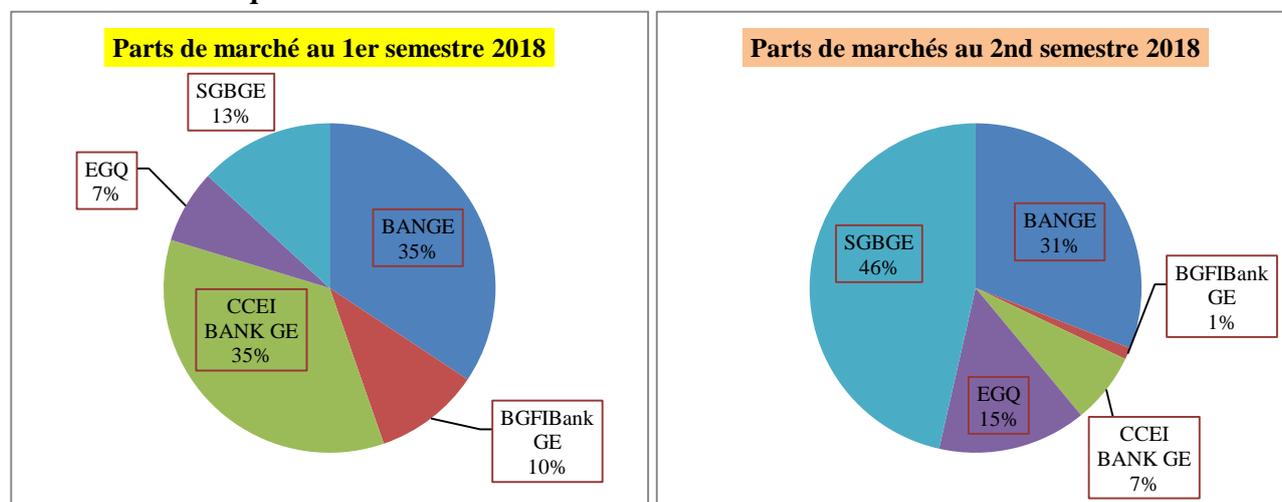
(montants en millions de FCFA)

Types de crédits	1 ^{er} semestre 2017		2 nd semestre 2017		1 ^{er} semestre 2018		2 nd semestre 2018	
	Nombre de dossiers	Montant des prêts						
Crédits amortissables	3 212	90 914	37 217	355 134	4 180	70 149	9 181	45 725
Découverts					871	43 404	1077	14 362
Effets commerciaux escomptés							0	
Cautions					10	1 656	20	15 806
Total	3 212	90 914	37 217	355 134	5 061	115 209	10 278	75 892

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

L'offre de crédit reste dominé par deux banques : la Société Générale de Banque GE (46 %) et BANGE (31 %), qui concentrent globalement 77 % de part de marché de la valeur des nouveaux crédits au cours du 2nd semestre 2018.

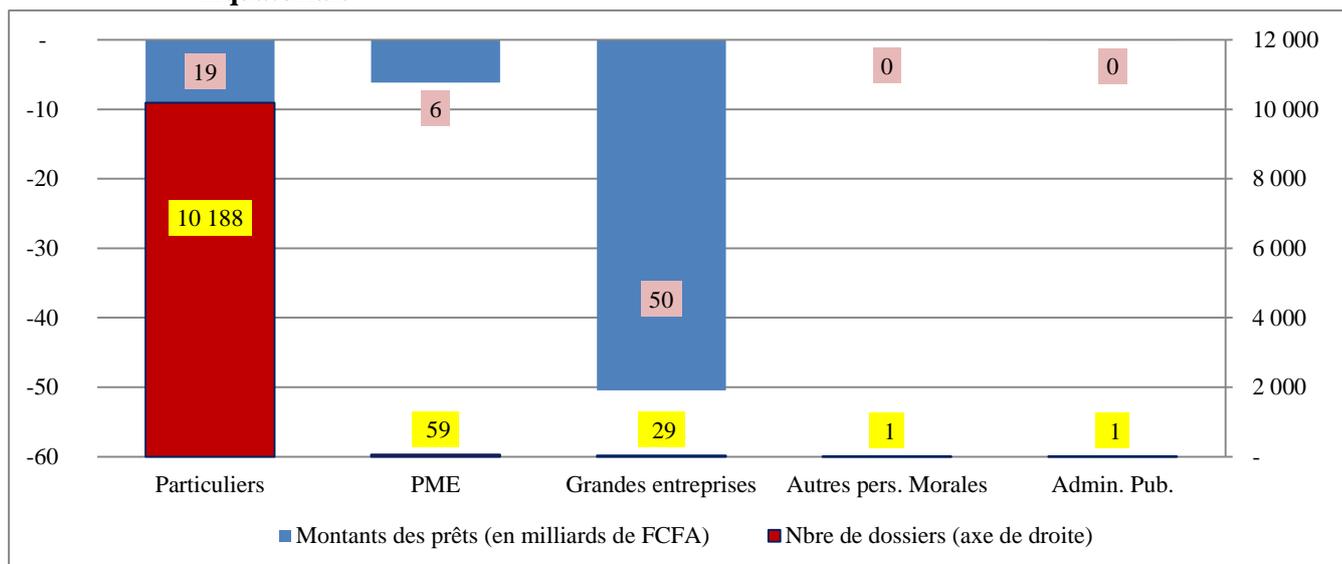
Graphique 19 : Evolution des parts de marché des nouveaux crédits distribués en Guinée Equatoriale



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Les nouveaux engagements bancaires en Guinée Equatoriale restent fortement orientés vers les grandes entreprises, qui reçoivent 66,5% des financements bancaires accordés au 2nd semestre 2018, avec un montant de 50 milliards de FCFA contre 81,2 milliards au 1^{er} semestre 2018. Les PME ont vu leurs nouveaux financements être réduits de 20 à 6 milliards de FCFA en six mois, représentant environ 8,1 % des nouveaux concours bancaires au 2nd semestre 2018. En raison des motifs saisonniers (prêts scolaires, prêts pour les fêtes de fin d'année), les prêts aux particuliers ont connu un bond significatif au 2nd semestre 2018, à 19 milliards de FCFA, soit près de 25, 3% du montant total, contre 4,9 milliards représentant 12,2% du total six mois auparavant.

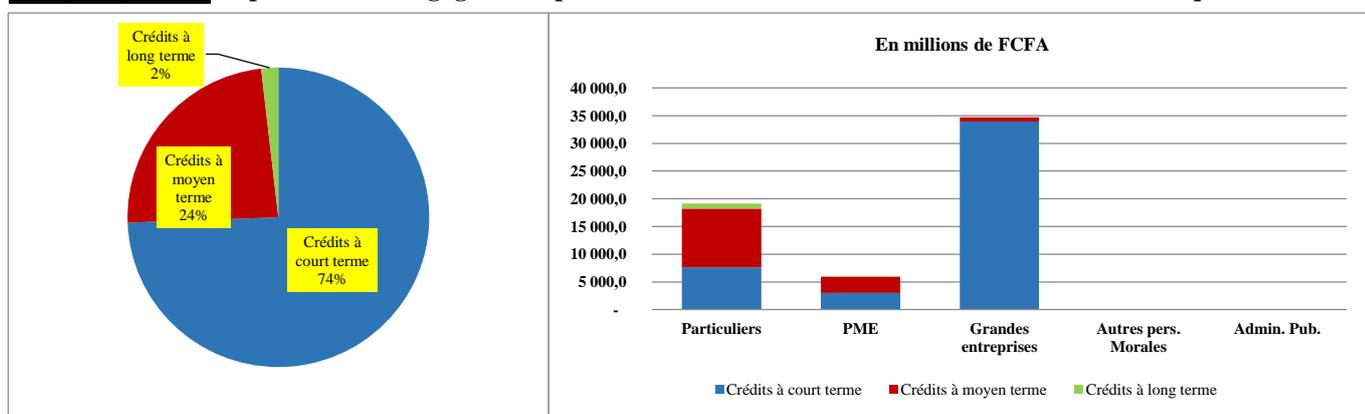
Graphique 20: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires en Guinée Equatoriale



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

En dépit de leur forte concentration sur les grandes entreprises, les nouveaux engagements bancaires demeurent essentiellement à court terme et portés sur le financement de la consommation et de la trésorerie. En effet, en lien avec l'accroissement des financements aux particuliers, la part des crédits à court terme dans le total des engagements par caisse a substantiellement progressé, passant de 59 % au 1^{er} semestre 2018 à environ 74 % au 2nd semestre. Les parts des crédits à moyen et à long terme ont en conséquence régressé de 27 % à 24 %, et de 14 % à 2 % respectivement (voir graphique 21).

Graphique 21: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités en Guinée Equatoriale



Source : Reporting TEG des banques

II- 5.2. Structure des taux débiteurs pratiqués

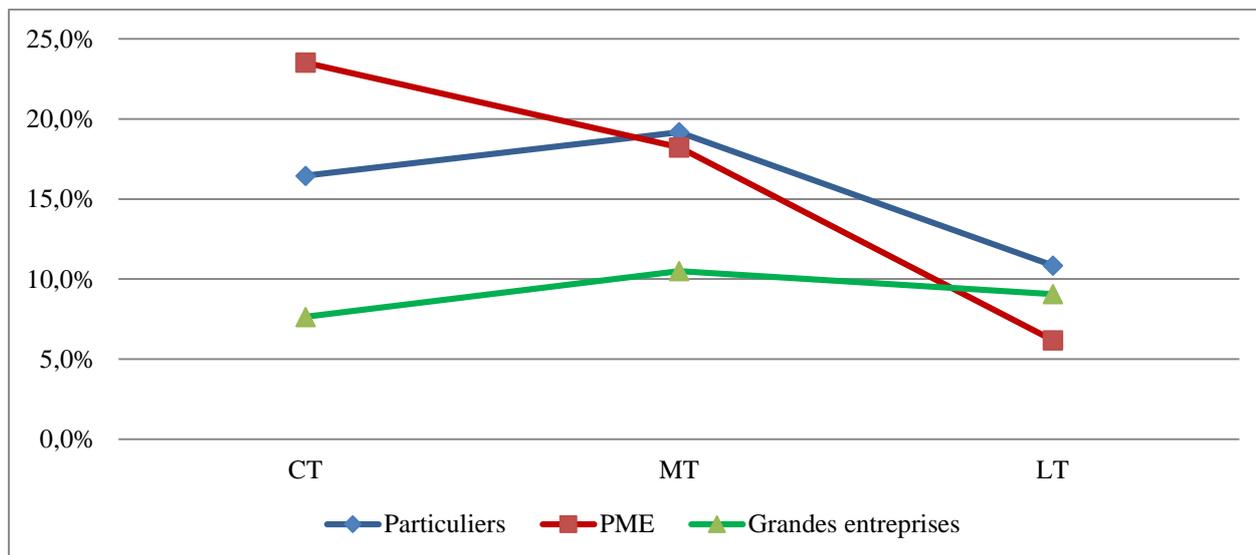
Les taux débiteurs pratiqués par les banques de la Guinée Equatoriale au 2nd semestre 2018 s'établissent en moyenne à 6,72 % pour les taux nominaux et 10,01 % pour les taux effectifs globaux. De manière globale, le coût moyen du crédit bancaire demeure toujours plus cher pour les PME (20,29%) et les particuliers (17,68 %). Le taux effectif global moyen des crédits aux grandes entreprises, principales entités débitrices des banques, s'élève à 5,82 % au cours de la période de référence.

Dans l'ensemble, les taux au 2nd semestre 2018 ont poursuivi leur tendance baissière, engagée depuis le début de l'année 2018. Les taux nominaux moyens sont ainsi passés 8,40 % à 6,72 %, tandis que les taux effectifs globaux moyens ont chuté de 105 points de base, revenu de 11,06% à 10,01 % entre le 1^{er} semestre et le 2nd semestre 2018.

Le maintien de l'orientation baissière du coût du crédit en Guinée Equatoriale au 2nd semestre 2018 est principalement le fait de la tranche de la clientèle « Grandes entreprises », pour laquelle les taux nominaux et TEG moyens ont significativement chuté, s'établissant respectivement à 4,50 % et 5,82 % au 2nd semestre 2018, contre respectivement 6,76 % et 9,39 % le semestre précédent. A contrario, les taux débiteurs moyens facturés aux autres tranches de clientèles (particuliers et PME) ont globalement augmenté sur la période de référence. Les TEG moyens supportés par les PME et les particuliers sont passés respectivement de 14,37 % et 16,72 % à 20,29 % et 17,68 % en six mois.

En dépit d'une disparité dans les évolutions globales des taux débiteurs, il apparait une convergence de la structure par terme des taux débiteurs entre les différents types de bénéficiaires. En effet, indépendamment du type de bénéficiaires, les taux à court terme ressortent globalement plus élevés que les taux à moyen terme, qui eux-mêmes sont plus élevés que les taux des crédits à long terme. La hiérarchie des taux débiteurs semble ainsi restée inversée en Guinée Equatoriale au 2nd semestre 2018.

Graphique 22: Courbe des taux débiteurs en Guinée Equatoriale



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Tout comme pour les autres pays, les écarts entre les taux débiteurs moyens et les indicateurs du coût des ressources bancaires sont significatifs en Guinée Equatoriale. Le coût moyen des ressources bancaires en 2018, évalué à 0,97 %, représente à peine le dixième du TEG moyen du 2nd semestre 2018 (10,01 %). L'écart entre les TEG moyens et le TIAO, en moyenne établi à 6,51 % au 2nd semestre 2018, reste également considérable, traduisant ainsi la cherté du coût du crédit en Guinée Equatoriale.

Tableau 23: TEG moyens et coûts moyens des ressources bancaires en Guinée Equatoriale

Comparaisons taux débiteurs et coûts moyens des ressources bancaires (en %)

	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Coûts moyens des ressources (CM)	Spread TEG/CM
BANGE	6,76	13,50	0,43	13,07
BGFI GEQ	13,81	18,65	1,40	17,25
CCEI Bank	10,20	20,44	1,37	19,07
Ecobank GEQ	7,00	6,96	1,12	5,84
SG GEQ	9,35	11,08	0,14	10,94
Moyenne Guinée Equatoriale	6,72	10,01	0,97	9,04

Evolution des écarts entre les TEG moyens et le TIAO (en %)

	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018
TEG moyens	10,48	11,59	11,06	10,01
TIAO	2,95	2,95	2,95	3,50
Ecart TEG/TIAO	7,53	8,64	8,11	6,51

Tableau 24: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la Guinée Equatoriale

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			TEG moyens 1er semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2018		
	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens
Particuliers	16 017 523 185	10,65%	14,52%	95 388 411 172	14,17%	20,18%	13 999 896 293	12,95%	16,72%	19 174 182 867	11,70%	17,68%
Crédits à la consommation, autre que découvert	3 545 170 085	13,65%	23,69%	22 053 614 736	12,30%	23,71%	4 918 656 967	12,53%	16,24%	7 227 409 112	10,68%	16,46%
Découverts	-						381 364 669	14,82%	21,76%	396 344 664	14,75%	16,35%
Crédits à moyen terme	7 250 226 976	13,43%	16,46%	68 932 818 312	14,77%	19,24%	8 517 244 184	13,20%	16,91%	10 609 264 172	12,52%	19,17%
Crédits à long terme	5 222 126 124	4,75%	5,59%	4 401 978 124	14,24%	17,23%	182 630 473	8,68%	10,57%	941 164 919	8,99%	10,85%
Cautions	-											
Petites et moyennes entreprises	12 413 175 618	11,52%	15,32%	9 087 463 618	11,04%	14,25%	17 937 730 124	12,49%	14,37%	6 175 025 280	9,30%	20,29%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	3 845 075 765	12,82%	20,48%	3 264 971 653	9,64%	14,53%	5 422 862 805	10,22%	14,34%	2 623 146 638	7,78%	24,70%
Découverts	-						9 882 764 464	14,53%	15,29%	415 350 000	15,12%	16,08%
Crédits à moyen terme	4 635 513 660	10,43%	12,64%	5 611 701 097	12,00%	14,30%	1 651 959 535	12,44%	14,17%	2 890 465 714	10,30%	18,22%
Crédits à long terme	3 932 586 193	11,52%	13,43%	210 790 868	7,28%	8,45%	423 954 219	6,77%	8,13%	158 381 410	5,00%	6,18%
Crédit-bail												
Cautions							556 189 101	2,98%	3,61%	87 681 518	2,00%	2,02%
Grandes entreprises	62 483 708 730	7,82%	8,49%	250 658 446 148	6,38%	8,22%	83 253 000 000	6,76%	9,39%	50 452 986 307	4,50%	5,82%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	51 724 141 000	7,72%	8,22%	230 686 361 356	6,18%	8,03%	45 763 000 000	7,33%	11,83%	20 435 130 207	4,65%	7,84%
Découverts	-						33 140 000 000	5,91%	6,17%	13 550 000 000	7,31%	7,32%
Crédits à moyen terme	3 923 067 730	7,15%	8,72%	11 272 084 792	7,60%	9,29%	3 250 000 000	8,54%	10,13%	750 000 000	9,00%	10,49%
Crédits à long terme	6 836 500 000	8,90%	10,39%	8 700 000 000	10,00%	11,86%						
Crédit-bail												
Cautions							1 100 000 000	3,00%	3,00%	15 717 856 100	1,66%	1,67%
Autres personnes morales							790 000	15,00%	19,07%	13 235 883	5,00%	8,38%
Crédits de trésorerie, autre que découvert							790 000	15,00%	19,07%			
Découverts												
Crédits à moyen terme										13 235 883	5,00%	8,38%
Crédits à long terme												
Crédit-bail												
Cautions												
Administrations publiques et collectivités locales							18 000 000	15,00%	18,51%	76 907 691	15,00%	20,13%
Crédits de trésorerie, autre que découvert							18 000 000	15,00%	18,51%	76 907 691	15,00%	20,13%
Découverts												
Crédits à moyen terme												
Crédits à long terme												
Crédit-bail												
Cautions												
TOTAL GENERAL	90 914 407 533	8,82%	10,48%	355 134 320 938	8,59%	11,59%	115 209 416 417	8,40%	11,06%	75 892 338 028	6,72%	10,01%

II- 6. Tchad

II- 6.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires

Au Tchad, les banques ont octroyé 17 310 nouveaux prêts au 2nd semestre 2018, soit un peu plus du double du volume enregistré le semestre dernier (8 247). En valeur, les nouveaux crédits accordés au cours de la période sous revue atteignent 160,4 milliards de FCFA, en hausse de 6,0 % par rapport au 1^{er} semestre 2018.

Tableau 25: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques tchadiennes

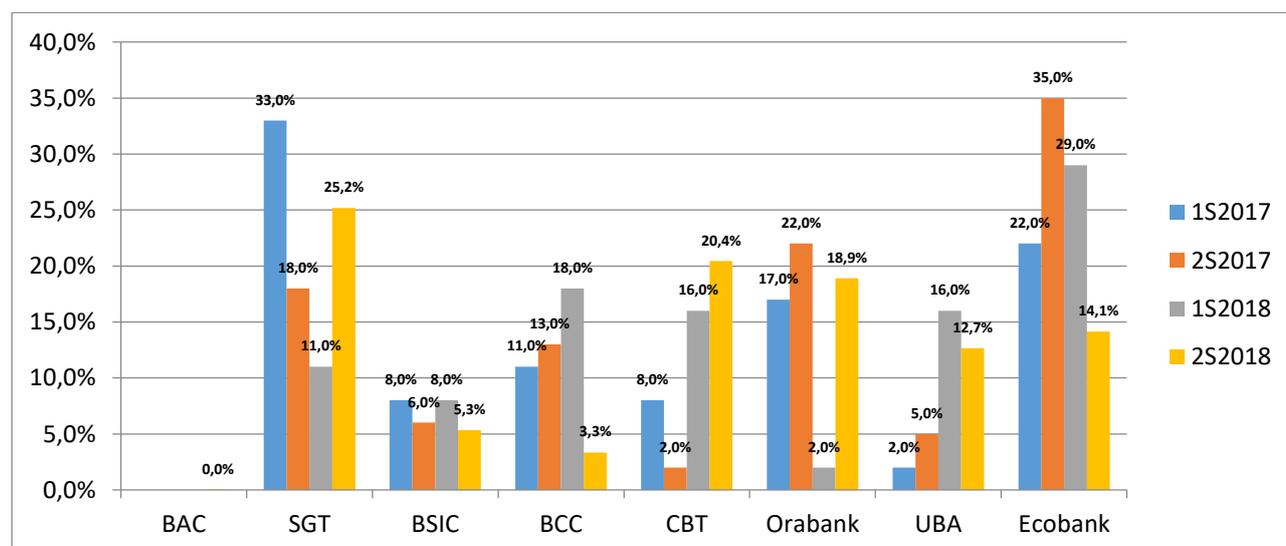
(montants en millions de FCFA)

Types de crédits	1er semestre 2017		2nd semestre 2017		1er semestre 2018		2nd semestre 2018	
	Nombre de dossiers	Montant des prêts						
Crédits amortissables	5 305	95 000	14 182	57 269	4 937	73 695	14 719	90 530
Découverts	1 816	58 000	1 892	56 853	2 318	24 367	2 066	25 856
Effets commerciaux escomptés	54	10 000	34	2 092	34	6 472	23	4 066
Cautions	567	36 000	435	57 267	958	46 795	502	39 968
Total	7 742	199 000	16 543	173 481	8 247	151 329	17 310	160 421

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Trois banques ont globalement dominé l'activité, en l'occurrence Société Générale Tchad (25,2%), Commercial Bank Tchad (20,4 %) et Orabank Tchad (18,9 %), qui concentrent près de 64,5% de la valeur des crédits mis en place au cours du 2nd semestre 2018. Ecobank Tchad, BCC et UBA Tchad, qui dominaient pourtant le marché au cours du semestre précédent, ont enregistré un net recul de leurs parts de marché respectives à 14,1%, 3,3 % et 12,7%.

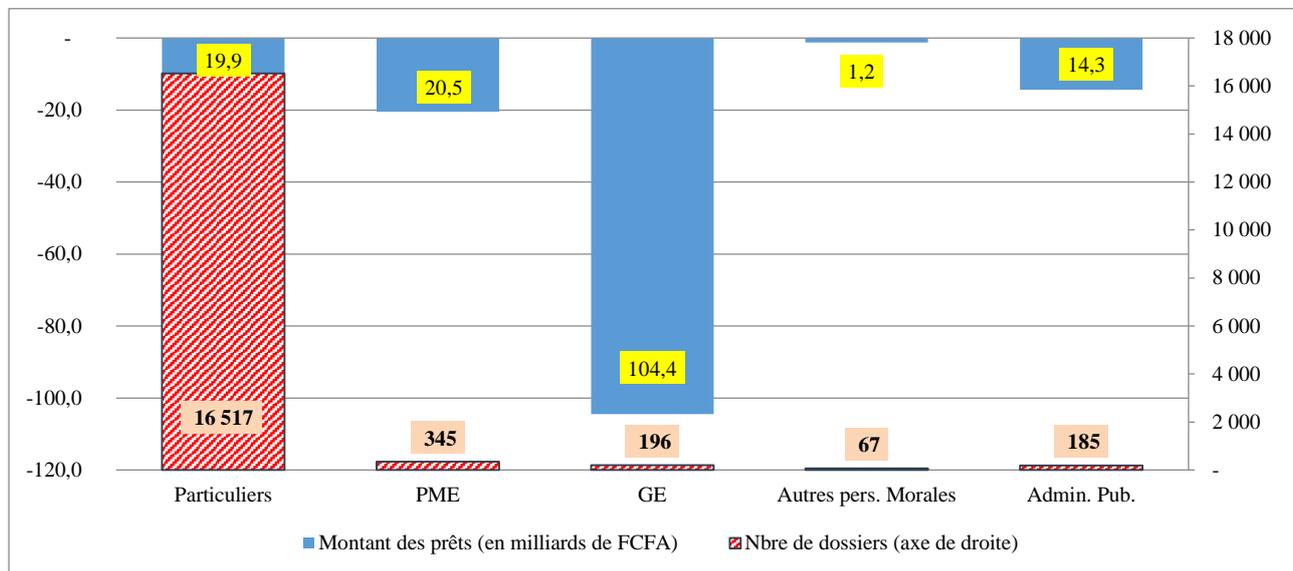
Graphique 23: Evolution des parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au Tchad



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Suivant la répartition par type de bénéficiaires, les entreprises privées du secteur productif demeurent les premières bénéficiaires des nouveaux financements bancaires octroyés au cours du second semestre 2018, avec une part globale chiffrée à 125 milliards de FCFA, soit près de 78 % du cumul des financements accordés, répartie à hauteur de 65,1 % pour les grandes entreprises et 12,8 % pour les petites et moyennes entreprises. Les crédits aux particuliers, bien qu'ayant fait l'objet d'un nombre important de dossiers de prêts, ne représentent que 12,4 % de la valeur totale des nouveaux concours.

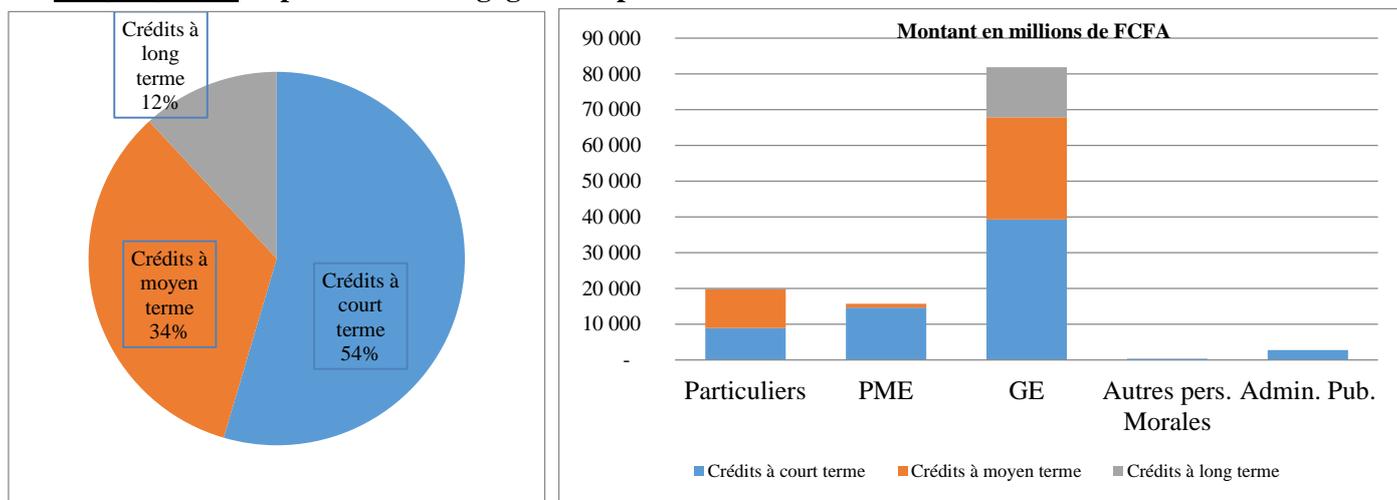
Graphique 24: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires au Tchad



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Globalement portés sur le secteur productif, les nouveaux concours bancaires ne sont pas suffisamment orientés vers la couverture des besoins d'investissement des entreprises, car essentiellement de court terme et affectés au financement des besoins de trésorerie des entreprises. En effet, comme l'illustre le graphique 25 ci-dessous, les crédits à court terme représentent 54,6 % des crédits mis en place au cours du semestre. Les crédits à moyen et à long terme, quant à eux ne constituent respectivement que 33,6 et 11,9% du total des nouveaux engagements par caisse.

Graphique 25: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Tchad



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

II-6.2. Structure des taux débiteurs pratiqués

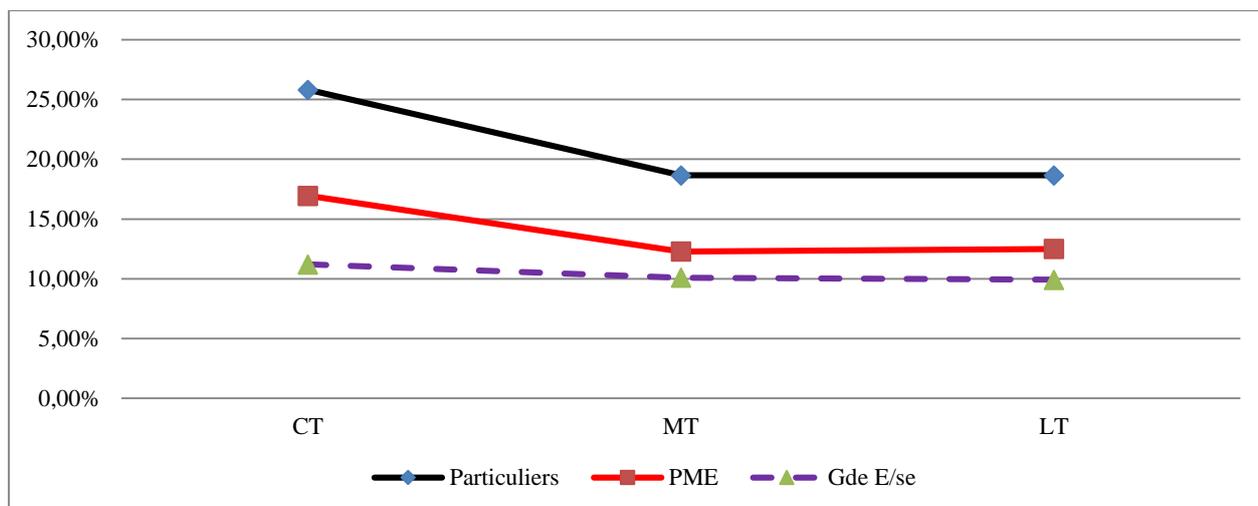
Les taux débiteurs pratiqués par les banques tchadiennes au 2nd semestre 2018 s'établissent en moyenne à 6,29 % pour les taux nominaux et 10,33 % pour les taux effectifs globaux. Dans l'ensemble, les prêts aux particuliers et aux PME sont les plus onéreux, avec des TEG moyens situés respectivement à 21,75% et 13,27%. Les grandes entreprises, qui concentrent la majorité des prêts, bénéficient par contre des taux débiteurs assez faibles, à en moyenne 8,63% à (voir tableau 27 ci-dessous).

Les taux débiteurs au 2nd semestre 2018 se sont situés globalement en hausse par rapport aux niveaux enregistrés le semestre précédent. Le taux nominal moyen a augmenté de 60 points de base, passant de 5,69 % au 1^{er} semestre 2018 à 6,29 % au 2nd semestre 2018. Le TEG moyen a quant à lui effectué un bond de 310 points de base pour atteindre 10,33 % contre 7,23% au semestre précédent.

La tendance globale à la hausse des taux débiteurs est principalement associée à la dynamique des taux pratiqués aux particuliers, aux PME et aux grandes entreprises. Les taux nominaux et TEG moyens appliqués aux autres catégories de clientèles ont été plutôt orientés vers la baisse.

Dans l'ensemble et indépendamment du type de bénéficiaire, la structure par terme des taux ressort également inversée au Tchad au 2nd semestre 2018. En moyenne, les taux débiteurs des crédits à court terme sont plus élevés que ceux des crédits à moyen, eux-mêmes plus élevés que ceux des crédits à long terme.

Graphique 26: Courbes des taux débiteurs des nouveaux prêts au Tchad



Le coût du crédit au Tchad reste relativement élevé, comme l'illustre les comparaisons entre les TEG moyens, le coût moyen des ressources bancaires et les niveaux du taux directeur de la Banque Centrale (TIAO). En effet, l'écart entre le TEG moyen et le coût moyen des ressources bancaires à fin décembre 2018 atteint 8,82 %. Le *spread* entre le TEG moyen et le TIAO s'établit, quant à lui, à 6,83 % au 2nd semestre 2018 (voir tableau 26 ci-après).

Tableau 26: TEG moyens et indicateurs du coût des ressources bancaires au Tchad

Comparaisons entre les taux débiteurs et les coûts moyens des ressources bancaires (en %)

Banques	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Coût moyen des ressources (CM)	Spread TEG/CM
BAC Tchad	15,00	38,92	n.d.	n.d.
BCC	8,49	10,85	0,71	10,14
BSIC Tchad	8,95	16,34	1,53	14,81
CBT	8,45	10,41	2,35	8,06
Ecobank Tchad	8,48	15,71	0,60	15,12
Orabank Tchad	7,24	12,84	2,28	10,56
SG Tchad	6,80	11,95	0,61	11,35
UBA Tchad	9,18	13,78	0,85	12,93
Moyenne TCHAD	6,29	10,33	1,52	8,82

Evolution comparée TEG moyens/TIAO (en %)

	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018
TEG moyens	8,95	9,71	7,23	10,33
TIAO	2,95	2,95	2,95	3,50
Ecart TEG/TIAO	6,00	6,76	4,28	6,83

Tableau 27: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Tchad

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			TEG moyens 1er semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2018		
	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens
Particuliers	12 746 241 322	12,60%	19,82%	19 307 406 383	11,42%	27,78%	12 042 022 214	12,09%	18,24%	19 932 626 676	11,10%	21,75%
Crédits à la consommation, autre que découvert	2 388 256 667	11,51%	31,02%	8 150 108 991	9,70%	41,91%	3 730 191 820	11,69%	22,08%	7 777 042 081	8,58%	27,74%
Découverts	320 062 127	15,39%	20,89%	686 666 165	12,83%	15,11%	1 226 342 243	9,46%	10,56%	1 090 349 036	9,31%	12,05%
Crédits à moyen terme	9 162 538 728	13,17%	17,66%	8 911 291 414	13,48%	18,98%	6 040 367 735	13,16%	18,23%	10 785 038 443	13,14%	18,66%
Crédits à long terme	473 388 396	12,40%	15,92%	1 559 339 813	7,99%	9,81%	937 220 966	11,46%	14,77%	280 197 116	9,59%	11,97%
Cautions	401 995 404	4,00%	6,07%	-	-	-	107 899 450	1,32%	3,86%	-	-	-
Petites et moyennes entreprises	34 983 411 838	8,58%	9,81%	21 263 075 115	8,98%	14,87%	30 483 766 029	5,26%	7,60%	20 462 955 552	6,21%	13,27%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	7 307 252 863	9,68%	12,39%	11 849 844 859	9,22%	19,13%	11 666 643 802	6,08%	9,63%	12 772 297 829	6,77%	17,68%
Découverts	14 514 441 995	12,11%	12,47%	4 167 277 611	14,06%	14,33%	3 844 550 000	10,06%	10,57%	1 853 650 000	11,07%	11,92%
Crédits à moyen terme	2 773 890 393	10,93%	13,57%	955 822 853	10,27%	12,57%	2 760 785 969	8,19%	9,83%	1 056 038 318	9,11%	12,29%
Crédits à long terme	406 000 000	10,67%	13,87%	546 246 705	6,35%	7,36%	123 467 679	9,31%	12,50%	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	9 981 826 587	1,89%	2,85%	3 743 883 087	2,62%	3,68%	12 088 318 579	2,23%	4,13%	4 780 969 405	2,18%	2,21%
Grandes entreprises	140 061 161 149	6,81%	7,75%	126 031 157 997	6,33%	6,56%	104 620 577 162	5,13%	5,85%	104 447 341 520	5,91%	8,63%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	34 206 144 998	7,69%	9,68%	17 164 768 042	8,13%	8,34%	19 117 877 555	7,97%	9,25%	17 000 583 344	4,68%	13,40%
Découverts	41 770 000 000	9,19%	9,29%	51 650 000 000	10,18%	10,34%	18 786 300 000	7,11%	7,30%	22 217 000 000	9,05%	9,51%
Crédits à moyen terme	7 756 086 754	8,94%	10,61%	7 269 273 832	8,87%	9,70%	19 346 215 716	6,60%	8,02%	28 622 930 870	8,03%	10,10%
Crédits à long terme	10 453 572 410	7,97%	11,73%	1 327 955 365	8,00%	9,44%	13 444 340 944	6,05%	6,51%	13 998 122 088	5,19%	9,93%
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	45 875 356 987	3,38%	3,54%	48 619 160 758	1,18%	1,38%	33 925 842 947	1,23%	1,61%	22 608 705 218	1,52%	1,53%
Autres personnes morales	242 679 541	11,50%	13,33%	3 660 304 513	2,23%	3,56%	261 356 581	4,52%	15,71%	1 231 332 639	4,25%	4,38%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 500 000	15,00%	24,22%
Découverts	116 179 541	12,86%	16,48%	204 100 000	14,04%	15,02%	10 000 000	12,00%	15,00%	275 500 000	11,75%	12,23%
Crédits à moyen terme	6 500 000	15,00%	17,15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme	120 000 000	10,00%	10,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	3 456 204 513	1,54%	2,89%	251 356 581	4,22%	15,74%	954 332 639	2,07%	2,08%
Administrations publiques et collectivités locales	3 751 237 071	7,07%	8,58%	6 797 681 470	3,03%	3,82%	3 921 860 788	4,36%	7,04%	14 346 493 729	2,66%	3,18%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	3 251 237 071	6,62%	8,13%	1 626 146 620	6,53%	8,02%	2 999 966 629	3,78%	5,45%	2 302 491 057	6,16%	9,34%
Découverts	500 000 000	10,00%	11,50%	145 000 000	15,47%	15,52%	500 000 000	10,00%	11,00%	420 000 000	6,72%	6,81%
Crédits à moyen terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	5 026 534 850	1,54%	2,13%	421 894 159	1,85%	13,64%	11 624 002 672	1,82%	1,83%
TOTAL GENERAL	191 784 730 921	7,53%	8,95%	177 059 625 478	6,99%	9,71%	151 329 582 774	5,69%	7,23%	160 420 750 116	6,29%	10,33%

ANNEXES :

1. CAMEROUN

Taux d'intérêts nominaux des nouveaux prêts (en %)

	AFB	Bank Atlantic	BGFI CMR	BC-PME	BICEC	CBC	CCA Bank	CITI Bank	Ecobank	NFC	SCB	SG CMR	Standard	UBC	UBA
Crédits amortissables	8,52	9,52	8,19	11,29	5,93	6,77	11,77	-	6,70	9,94	5,80	5,63	4,06	11,25	9,00
Découverts	8,05	12,84	8,95	11,00	8,28	9,43	12,00	-	7,43	14,97	-	7,34	5,89	15,00	6,93
Effets escomptés	13,66	-	8,32	-	11,28	6,72	2,50	7,87	5,21	2,73	-	-	7,00	15,00	-
Cautions	1,38	0,32	0,65	0,50	1,31	1,18	0,50	1,18	1,84	2,00	-	-	0,30	2,00	2,32

Taux effectifs globaux moyens des nouveaux prêts (en %)

	AFB	Bank Atlantic	BGFI CMR	BC-PME	BICEC	CBC	CCA Bank	CITI Bank	Ecobank	NFC	SCB	SG CMR	Standard	UBC	UBA
Crédits amortissables	12,13	12,68	10,07	16,07	7,68	28,46	17,86	-	7,98	11,43	11,91	8,96	5,04	17,75	12,18
Découverts	9,06	12,88	9,01	11,85	8,63	9,69	12,42	-	9,30	16,52	-	8,38	6,38	17,68	7,17
Effets escomptés	13,66	-	8,32	-	13,26	7,21	5,09	7,87	5,69	9,83	-	-	7,00	64,53	-
Cautions	1,38	0,44	0,71	5,35	1,38	1,63	3,15	1,18	1,84	2,47	-	-	1,04	3,44	2,32

2. CENTRAFRIQUE

Taux d'intérêts nominaux des nouveaux prêts (en %)

	BPMC	BSIC RCA	CBCA	Ecobank RCA
Crédits amortissables	7,93	12,14	8,03	8,03
Découverts	11,51	9,01	7,20	7,20
Effets escomptés	6,10	-	-	-
Cautions	2,61	4,00	1,00	1,00

Taux effectifs globaux moyens des nouveaux prêts (en %)

	BPMC	BSIC RCA	CBCA	Ecobank RCA
Crédits amortissables	10,47	43,92	14,49	12,93
Découverts	12,79	9,33	18,06	7,21
Effets escomptés	6,85	-	15,00	-
Cautions	7,51	4,04	3,56	4,00

3. CONGO

Taux d'intérêts nominaux des nouveaux prêts (en %)

	BCH	BCI	BGFI CGO	BPC	BSCA	CDCO	Ecobank Congo	LCB	SG Congo	UBA Congo
Crédits amortissables	9,49	12,38	6,93	10,70	4,00	11,16	7,38	7,89	7,78	5,96
Découverts	12,31	17,00	6,00	6,50	9,94	15,00	6,90	8,87	7,66	5,77
Effets escomptés	-	10,29	-	-	-	14,83	-	-	-	-
Cautions	0,31	1,44	1,43	2,00	2,00	1,88	0,80	3,00	1,26	2,00

Taux effectifs globaux moyens des nouveaux prêts (en %)

	BCH	BCI	BGFI CGO	BPC	BSCA	CDCO	Ecobank Congo	LCB	SG Congo	UBA Congo
Crédits amortissables	13,72	20,25	10,30	15,41	4,77	16,38	8,57	10,51	16,73	15,16
Découverts	12,67	17,32	6,26	6,64	9,94	15,27	7,39	9,87	7,80	5,77
Effets escomptés	-	27,55	-	-	-	18,29	-	-	-	-
Cautions	0,31	1,46	1,44	2,02	2,01	1,89	0,81	3,01	1,27	2,00

4. GABON

Taux d'intérêts nominaux des nouveaux prêts (en %)

	BICIG	BGFIBank Gabon	CITI Bank Gabon	Ecobank Gabon	Orabank Gabon	UBA Gabon	UGB
Crédits amortissables	6,78	6,77	5,03	8,55	8,70	5,98	7,80
Découverts	11,33	12,41	6,15	9,09	13,79	14,00	10,63
Effets	15,00	1,40	7,00	-	11,45	4,00	29,75
Cautions	-	4,83	1,88	1,27	3,03	1,52	0,81

Taux effectifs globaux moyens des nouveaux prêts (en %)

	BICIG	BGFIBank Gabon	CITI Bank Gabon	Ecobank Gabon	Orabank Gabon	UBA Gabon	UGB
Crédits amortissables	7,69	7,23	7,46	18,39	9,10	7,53	12,31
Découverts	11,48	12,69	6,15	10,51	14,32	14,00	10,79
Effets	15,00	15,00	7,00	-	11,99	4,00	29,75
Cautions	-	12,43	1,88	8,28	4,63	3,10	1,21

5. GUINEE EQUATORIALE

Taux d'intérêts nominaux des nouveaux prêts (en %)

	BANGE	BGFI GEQ	CCEI Bank	Ecobank GEQ	SG GEQ
Crédits amortissables	6,76	13,81	10,20	7,00	13,88
Découverts	-	-	-	-	7,74
Effets	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	-	1,67

Taux effectifs globaux moyens des nouveaux prêts (en %)

	BANGE	BGFI GEQ	CCEI Bank	Ecobank GEQ	SG GEQ
Crédits amortissables	13,50	18,65	20,44	6,96	20,27
Découverts	-	-	-	-	7,82
Effets	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	-	1,68

6. TCHAD

Taux d'intérêts nominaux des nouveaux prêts (en %)

	BAC Tchad	BCC	BSIC Tchad	CBT	Ecobank Tchad	Orabank Tchad	SG Tchad	UBA Tchad
Crédits amortissables	15,00	9,94	8,92	8,75	10,68	5,33	6,33	9,17
Découverts	-	4,68	14,00	8,04	11,00	14,98	7,42	11,99
Effets escomptés	-	-	-	-	-	-	10,17	-
Cautions	2,00	1,87	1,33	1,78	2,06	0,63	2,04	-

Taux effectifs globaux moyens des nouveaux prêts (en %)

	BAC Tchad	BCC	BSIC Tchad	CBT	Ecobank Tchad	Orabank Tchad	SG Tchad	UBA Tchad
Crédits amortissables	38,92	12,88	16,29	12,07	15,85	12,27	14,88	13,72
Découverts	-	5,49	23,36	8,14	12,82	15,15	8,05	35,60
Effets escomptés	-	-	-	-	15,46	-	12,77	-
Cautions	2,02	1,87	1,36	1,79	2,08	0,63	2,10	-

