

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 1^{er} SEMESTRE 2018

Yaoundé, décembre 2018

SOMMAIRE :

LISTE DES TABLEAUX :	3
LISTE DES GRAPHIQUES :	4
I- Cadre méthodologique d'évaluation des TEG dans la CEMAC	5
I- 1. Définition et structure du TEG	5
I- 2. Méthodologie de calcul des TEG des crédits.....	6
II- Evolution de la tarification des crédits dans la CEMAC au 1^{er} semestre 2018	7
II- 1. Situation d'ensemble	7
II- 1.1. Dynamique des nouveaux financements bancaires dans la CEMAC au 1 ^{er} semestre 2018	7
II- 1.2. Architecture des taux débiteurs pratiqués par les établissements de crédit dans la CEMAC au 1 ^{er} semestre 2018	9
II- 2. Situation par pays	13
II- 2.1. Cameroun	13
II- 2.1.1. Evolution des crédits bancaires mis en place au Cameroun au 1 ^{er} semestre 2018.....	13
II- 2.1.2. Structure des taux débiteurs pratiqués au Cameroun au 1 ^{er} semestre 2018	14
II- 2.2. République Centrafricaine	17
II- 2.2.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires en Centrafrique.....	17
II- 2.2.2. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques centrafricaines	19
II- 2.3. Congo	21
II- 2.3.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Congo	21
II-2.3.1. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques Congolaises	23
II- 2.4. Gabon	25
II- 2.4.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Gabon	25
II-2.4.2. Structure des taux débiteurs pratiqués au Gabon.....	27
II- 2.5. Guinée Equatoriale	30
II- 2.5.1. Dynamique des nouveaux prêts bancaires en Guinée Equatoriale	30
II-2.5.2. Structure des taux débiteurs pratiqués en Guinée Equatoriale	32
II-2.6. Tchad.....	34
II- 2.6.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Tchad	34
II-2.6.2. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques tchadiennes.....	36

LISTE DES TABLEAUX :

Tableau 1: Répartition des nouveaux crédits par type de bénéficiaires au 1 ^{er} semestre 2018 (CEMAC)	8
Tableau 2 : Répartition des nouveaux crédits par catégories de prêts au 1 ^{er} semestre 2018 (CEMAC).....	8
Tableau 3: Evolution globale des taux débiteurs pratiqués dans la CEMAC (2017 – 2018S1)	9
Tableau 4: Structure des taux débiteurs par type de bénéficiaire dans la CEMAC au 1er semestre 2018	10
Tableau 5 :Vue d'ensemble des Taux débiteurs pratiqués par les banques dans la CEMAC au cours des trois derniers semestres.....	11
Tableau 6:Vue d'ensemble des Taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers dans la CEMAC au cours des trois derniers semestres.....	12
Tableau 7: Evolution des crédits mis en place par type de bénéficiaire au Cameroun (2017 -2018S1).....	14
Tableau 8: Evolution des taux débiteurs pratiqués au Cameroun (2017 - 2018S1)	14
Tableau 9: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les banques au Cameroun au cours des trois derniers semestres.....	15
Tableau 10: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers au Cameroun au cours des trois derniers semestres.....	16
Tableau 11: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques centrafricaines	17
Tableau 12: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la République Centrafricaine au cours des trois derniers semestre (montant en F CFA).....	20
Tableau 13 : Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques congolaises (montants en millions de FCFA)	21
Tableau 14: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Congo au cours des trois derniers semestres (montant en F CFA)	24
Tableau 15: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des banques du Gabon au cours des trois derniers semestres (montant en F CFA)	28
Tableau 16: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des établissements financiers du Gabon au cours des trois derniers semestres (montant en F CFA)	29
Tableau 17: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques équato-guinéennes (montants en millions de FCFA).....	30
Tableau 18: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la Guinée Equatoriale au cours des trois derniers semestres (montant en F CFA)	33
Tableau 19: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques tchadiennes	34
Tableau 20: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Tchad au cours des trois derniers semestre (montant en F CFA).....	37

LISTE DES GRAPHIQUES :

Graphique 1: Répartition par pays des nouveaux crédits octroyés dans la CEMAC (2017-2018S1)	7
Graphique 2: Parts de marché en matière d'offre de crédit au 1er semestre 2018 des établissements de crédit du Cameroun	13
Graphique 3: Evolution des parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués (RCA)	17
Graphique 4: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (RCA)	18
Graphique 5: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités en RCA (montants en millions de FCFA)	18
Graphique 6: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2018 (Congo)	21
Graphique 7: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (Congo)	22
Graphique 8: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Congo (montants en millions de FCFA)	22
Graphique 9: Courbes des taux débiteurs au Congo – 1er semestre 2018	23
Graphique 10: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2018 (Gabon)	25
Graphique 11: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (Gabon)	26
Graphique 12: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Gabon (montants en millions de FCFA)	26
Graphique 13: Courbes des taux débiteurs des banques du Gabon – 1er semestre 2018	27
Graphique 14 : Evolution des parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués (Guinée Equatoriale)	30
Graphique 15: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (Guinée Equatoriale)	31
Graphique 16: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités (Guinée Equatoriale)	31
Graphique 17: Courbe des taux débiteurs en Guinée Equatoriale – 1er semestre 2018	32
Graphique 18: Evolution des parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués (Tchad)	34
Graphique 19: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (Tchad)	35
Graphique 20: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités (Tchad)	35

La Banque des Etats de l’Afrique Centrale, en collaboration avec les Conseils Nationaux du Crédit dans les Etats membres de la CEMAC, procèdent semestriellement au suivi des taux effectifs globaux des crédits mis en place par les établissements de crédit implantés dans la Zone.

Ces travaux visent principalement à : *i)* renforcer le suivi des coûts du crédit bancaire, à travers le calcul et la publication des TEG moyens et, *ii)* déterminer les seuils d’usure applicables dans les pays membres de la CEMAC, conformément aux dispositions des Règlements n°01 et 02/CEMAC/UMAC du 02 octobre 2012, portant diverses dispositions relatives au TEG et à la publication des conditions de banque et à la définition et la répression de l’usure dans la CEMAC.

Pour le 1^{er} semestre 2018, la collecte des données s’est déroulée entre juillet et septembre 2018 par les différents CNC dans tous les établissements de crédit en activité dans la CEMAC. Le présent rapport rend compte des résultats obtenus. Ainsi, après quelques rappels sur le cadre méthodologique d’évaluation des TEG (I), le rapport retrace les principales évolutions des taux débiteurs pratiqués par les établissements de crédit de la CEMAC entre le 1^{er} semestre 2017 et le 1^{er} semestre 2018.

I- Cadre méthodologique d’évaluation des TEG dans la CEMAC

I- 1. Définition et structure du TEG

Le TEG d’un prêt est le taux d’intérêt qui représente le coût global réel que supporte l’emprunteur, prenant en compte les montants des intérêts et de l’ensemble des frais et toutes autres commissions supportés par le client.

Les articles 8 et 9 du Règlement n°01/CEMAC/UMAC/CM déclinent la structure du TEG d’un prêt, en précisant notamment les différents éléments pris en compte dans son évaluation. En effet, le TEG comprend les intérêts et tous frais divers connus à la date de conclusion du prêt, y compris :

- les commissions et rémunérations de toutes natures payées ou dues à des intermédiaires intervenus dans l’octroi du prêt. Ces frais et commissions sont inclus dans le calcul du TEG même lorsqu’ils correspondent à des débours réels ;
- les primes d’assurance et les frais de constitution des garanties dont les prêts sont assortis.

Les impôts et taxés payés, ainsi que les frais suivants ne sont pas pris en compte dans l’évaluation du TEG d’un prêt :

- les frais payables par l’emprunteur du fait de l’inexécution de ses obligations figurant dans le contrat de prêt ;
- les frais de transfert de fonds et ;
- les frais relatifs au maintien d’un compte destiné à recevoir les prélèvements effectués au titre de l’amortissement du prêt, du paiement des intérêts et autres charges.

I- 2. Méthodologie de calcul des TEG des crédits

Le TEG est un taux annuel, proportionnel au taux de la période, calculé à terme échu (Art. 4 du Règlement n°01/CEMAC/UMAC/CM). Ainsi, le calcul de cet indicateur pour chaque prêt s'effectue en deux étapes :

- la première consiste à calculer un taux périodique correspondant à la périodicité des remboursements par la méthode d'équivalence ;
- le TEG annuel est ensuite déduit de manière proportionnelle en multipliant le taux de la période par le nombre de périodes dans l'année.

Le taux de la période est calculé actuariellement, à partir d'une période unitaire correspondant à la périodicité des versements effectués par l'emprunteur. Il assure, selon la méthode des intérêts composés, l'égalité entre, d'une part, les sommes prêtées et d'autre part, la totalité des versements dus par l'emprunteur au titre de ce prêt, en capital, intérêts et tous frais divers connus à la date de conclusion du prêt.

Ainsi, pour un prêt, le taux de la période i est obtenu à partir de la formule suivante :

$$\sum_{k=1}^m \frac{D_k}{(1+i)^{t_k}} = \sum_{p=1}^n \frac{R_p}{(1+i)^{t_p}}$$

Où, m représente le nombre de déblocage, en général un pour la plupart des crédits mis en place au cours de la période de référence ; D_k est le montant du déblocage à la date t_k ; n est le nombre d'échéances de remboursement y compris les frais et commissions divers payés par l'emprunteur ; R_p est l'annuité de remboursement à la date t_p .

Le TEG annuel est alors déduit du taux de la période en appliquant la formule ci-après :

$$TEG = m \times i$$

Où $m=12$, si la fréquence de remboursement est mensuelle ; 4 si trimestrielle ; 2 si semestrielle et 1 si annuelle.

Toutefois, pour certains crédits non amortissables, tels que le découvert et l'escompte, le Règlement prévoit des formules spécifiques pour le calcul de leur TEG.

Pour les découverts, le TEG est obtenu en rapportant la somme des intérêts annuels et tous les frais de dossier ainsi que la somme des commissions facturées au client au montant autorisé du découvert. Soit :

$$TEG_{\text{découvert}} = \frac{(i \times M + f + C)}{M}$$

Où, i est le taux d'intérêt nominal ; M , le montant de l'autorisation ; f et C les montants des frais et commissions divers y compris le coût de l'assurance.

Les escomptes de crédits constituent généralement un transfert de créance du détenteur d'un effet de commerce au profit d'un établissement de crédit qui, moyennant un intérêt et certaines

commissions et frais, paie comptant la créance au créancier. La formule de calcul du taux effectif global de ce type d'opération est la suivante :

$$TEG_{escompte} = \frac{(I + f + C)}{ME} \times \frac{360}{N}$$

Avec, I le montant des intérêts calculés en fonction de la durée de l'escompte N ; f et C correspondent au montant de l'ensemble des frais et commission exigés à la mise en place du crédit et ME le montant de l'effet escompté.

II- Evolution de la tarification des crédits dans la CEMAC au 1^{er} semestre 2018

II- 1. Situation d'ensemble

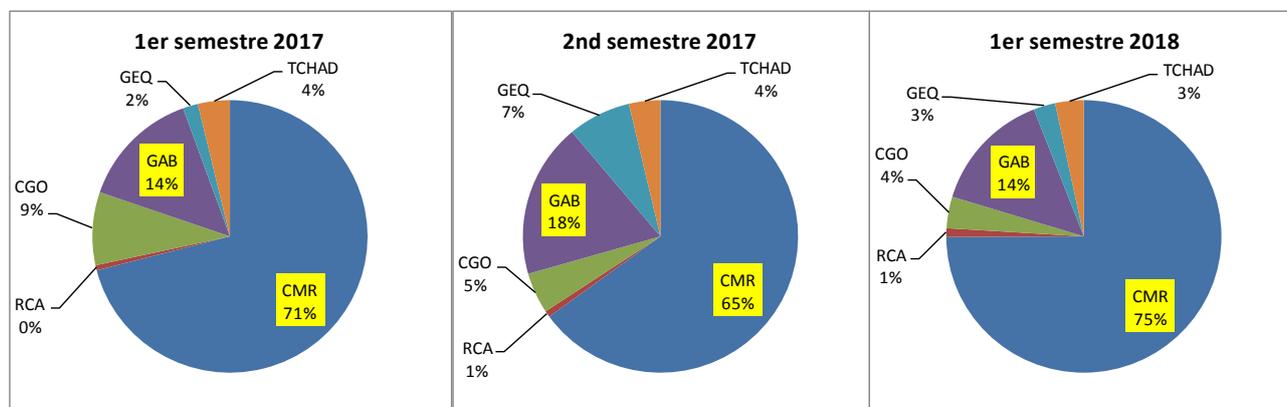
II- 1.1. Dynamique des nouveaux financements bancaires dans la CEMAC au 1^{er} semestre 2018

Il ressort des données déclarées par les établissements de crédit que le montant total des nouveaux prêts mis en place au cours du 1^{er} semestre 2018 s'élève à 4 500,22 milliards de FCFA de FCFA. Les nouveaux prêts accordés au 1^{er} semestre 2018 se situent en baisse de 6,03 % par rapport au niveau enregistré au semestre précédent où ce montant s'élevait à 4 788,76 milliards. En glissement annuel, le recul de l'activité de prêt dans la CEMAC est plus prononcé, avec une baisse de 11,91 %, le montant des nouveaux financements bancaires s'étant chiffré à 5 108,71 milliards au 1^{er} semestre 2017.

L'essentiel des nouveaux crédits au 1^{er} semestre 2018 sont accordés par les banques, qui concentrent près de 99,37 % de part de marché représentant un montant de 4 471,97 milliards de FCFA. L'activité des établissements financiers demeure résiduelle, avec seulement 0,63 % de part de marché, soit un total de 28,25 milliards de nouveaux prêts accordés par les 7 établissements financiers en activité dans la sous-région.

On note également une forte disparité des montants des prêts par pays. Les établissements de crédit implantés au Cameroun et au Gabon concentrent près de 89,31 % des nouveaux prêts octroyés sur la période, avec respectivement 3 372,11 et 646,85 milliards de FCFA (Voir graphique 1 ci-après).

Graphique 1: Répartition par pays des nouveaux crédits octroyés dans la CEMAC (2017-2018S1)



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

Par type de bénéficiaire, les nouveaux crédits mis en place au 1^{er} semestre 2018 sont essentiellement destinés aux grandes entreprises et aux PME, qui concentrent respectivement près de 71,88 % et 12,97 % des prêts accordés, représentant 3 234,97 et 583,57 milliards de FCFA. Les crédits aux particuliers s'élèvent à 239,16 milliards de FCFA, soit 5,31 % du total des nouveaux financements accordés au cours de la période de référence.

Tableau 1: Répartition des nouveaux crédits par type de bénéficiaires au 1^{er} semestre 2018 (CEMAC)

(Montants en milliards 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	152,44	490,25	2 482,48	23,62	223,33	3 372,11
Centrafrique	4,05	8,35	34,06	-	-	46,47
Congo	16,08	14,38	131,96	5,76	0,06	168,24
Gabon	40,54	22,16	398,60	132,59	52,96	646,85
Guinée Equatoriale	14,00	17,94	83,25	0,00	0,02	115,21
Tchad	12,04	30,48	104,62	0,26	3,92	151,33
CEMAC	239,16	583,57	3 234,97	162,22	280,29	4 500,22

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

Les nouveaux crédits distribués au 1^{er} semestre 2018 sont essentiellement à court terme. En effet, près de 73,53% de ces crédits ont une maturité qui n'excède pas 24 mois, suivis des crédits à moyen terme (dont la maturité est comprise entre 24 et 60 mois), qui représentent 11,02%. Les crédits à long terme, d'une maturité supérieure à 60 mois ne représentent que 5,07 % du total des prêts. L'activité de crédit-bail, quant à elle, est restée marginale au cours de la période, avec seulement 0,67% du total des crédits accordés.

Tableau 2 : Répartition des nouveaux crédits par catégories de prêts au 1^{er} semestre 2018 (CEMAC)

Catégorie de prêts	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales	TOTAL
Court terme	81,69	402,27	2 549,51	34,24	241,13	3 308,83
Moyen terme	139,74	86,29	237,97	6,38	25,73	496,10
Long terme	10,35	5,05	94,22	107,56	11,20	228,38
Crédit-bail	0,22	21,13	8,83	-	-	30,17
Cautions	7,17	68,84	344,45	14,04	2,24	436,74
CEMAC	239,16	583,57	3 234,97	162,22	280,29	4 500,22

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

II- 1.2. Architecture des taux débiteurs pratiqués par les établissements de crédit dans la CEMAC au 1^{er} semestre 2018

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.

Tableau 3: Evolution globale des taux débiteurs pratiqués dans la CEMAC (2017 – 2018S1)

	1 ^{er} semestre 2017	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018
Banques	7,34%	8,21%	6,83%
Cameroun	6,52%	6,81%	6,17%
Centrafrique	12,49%	14,39%	14,20%
Congo	9,21%	11,40%	10,80%
Gabon	9,66%	10,75%	8,30%
Guinée Equatoriale	10,48%	11,59%	11,06%
Tchad	8,95%	9,71%	7,23%
Etablissements financiers	14,27%	13,19%	14,28%
Cameroun	12,08%	11,40%	12,77%
Gabon	24,17%	18,88%	23,08%
Système bancaire	7,38%	8,25%	6,88%

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

Les taux débiteurs pratiqués dans le système bancaire ont globalement baissé au 1^{er} semestre 2018, en s'établissant à 6,88 % contre 8,25 % en moyenne au semestre précédent. Cette baisse est principalement liée à l'activité des banques, puisque les taux pratiqués par les établissements financiers ont plutôt augmenté sur la même période, passant de 13,19 % à 14,28 %.

Sur les trois derniers semestres, les taux pratiqués par les établissements financiers ressortent en moyenne deux fois plus élevés que ceux des banques. Ces écarts s'expliquent principalement par la structure des ressources de ces différentes entités. Contrairement aux banques, les établissements financiers ne sont pas autorisés à collecter des dépôts de la clientèle, et disposent à cet effet d'un volant de trésorerie limité.

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, aux Petites et Moyennes Entreprises (PME) sont les plus onéreux (respectivement 14,54% et 9,08 % pour la CEMAC). Les grandes entreprises, qui ont concentré la majorité des prêts au cours de la période (environ 3 234,97 milliards de FCFA), bénéficient par contre des taux débiteurs les plus faibles, situés en moyenne à 5,99 %.

Cette distribution des taux entre les contreparties traduit la perception des profils de risque que les établissements de crédit ont sur chaque segment de leur clientèle. En l'occurrence, les particuliers et les PME sont généralement perçus comme des signatures à fort potentiel de risque, en raison notamment du faible volume des informations financières que les établissements de crédit possèdent sur eux. Par contre la faiblesse des taux appliqués aux grandes entreprises est justifiée par la disponibilité et la qualité des informations financières existantes pour ces types de clients.

La disparité des TEG s'observe aussi entre les pays. En effet, les TEG pratiqués au Cameroun, au Tchad et au Gabon ont été en moyenne les plus faibles au 1^{er} semestre 2018, tandis

que ceux pratiqués par les banques implantées au Congo, en Centrafrique et en Guinée Equatoriale sont plus élevés.

Tableau 4: Structure des taux débiteurs par type de bénéficiaire dans la CEMAC au 1er semestre 2018

Pays/Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales	TOTAL
Cameroun	12,22%	7,76%	5,39%	3,37%	6,90%	6,16%
Centrafrique	20,74%	16,54%	12,85%	<i>n.d.</i>	<i>n.d.</i>	14,20%
Congo	14,32%	16,20%	9,84%	9,44%	15,20%	15,20%
Gabon	20,87%	8,78%	7,89%	5,44%	10,42%	8,46%
Guinée Equatoriale	16,72%	14,37%	9,39%	19,07%	18,51%	11,06%
Tchad	18,24%	7,60%	5,85%	15,71%	7,04%	7,23%
CEMAC	14,54%	9,08%	5,99%	5,25%	6,95%	6,88%

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 au cours des trois derniers semestres

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			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
Particuliers	258 926 136 710	12,64%	15,89%	412 253 911 054	12,46%	17,36%	231 224 856 552	10,33%	14,65%
Crédits à la consommation, autre que découvert	57 819 455 313	12,93%	18,22%	126 312 895 974	12,15%	20,45%	59 251 210 231	11,17%	17,43%
Découverts	46 953 520 639	14,85%	17,44%	60 942 319 025	13,81%	15,80%	19 983 510 131	10,48%	16,04%
Crédits à moyen terme	136 792 443 678	12,32%	14,94%	207 078 365 235	12,48%	16,13%	139 261 955 569	10,47%	14,05%
Crédits à long terme	16 824 866 204	8,34%	11,65%	17 372 814 508	10,19%	15,18%	5 562 841 443	9,48%	11,44%
Cautions	535 850 876	3,73%	5,35%	547 516 312	0,79%	16,02%	7 165 339 178	0,95%	1,91%
Petites et Moyennes Entreprises	816 736 558 830	8,88%	9,82%	490 110 088 102	8,75%	10,27%	501 400 242 934	9,06%	10,09%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	502 110 446 501	8,18%	9,06%	251 913 685 662	8,23%	10,45%	282 945 371 604	8,42%	9,70%
Découverts	198 377 201 233	10,97%	12,04%	125 165 852 906	10,39%	10,79%	115 564 934 179	10,67%	12,17%
Crédits à moyen terme	102 243 712 919	8,20%	9,21%	97 996 058 183	8,08%	9,25%	85 173 172 357	9,36%	8,71%
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%
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	12 421 461 922	2,10%	3,47%	8 576 377 255	2,43%	7,46%	68 841 719 392	2,04%	3,56%
Grandes entreprises	3 707 128 943 889	5,29%	6,42%	3 471 649 321 497	6,43%	7,14%	2 884 521 252 321	4,92%	6,69%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	2 414 477 340 895	4,56%	5,78%	2 751 144 638 912	6,22%	6,83%	2 190 339 207 227	4,07%	5,98%
Découverts	922 159 033 986	6,86%	7,70%	447 934 390 660	7,84%	8,85%	359 055 777 965	8,43%	8,75%
Crédits à moyen terme	336 397 864 494	5,99%	7,22%	236 622 002 194	6,18%	7,32%	237 882 509 782	6,93%	8,07%
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%
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	82 698 957 602	2,68%	2,99%	73 213 493 056	1,41%	3,04%	344 452 195 788	1,09%	1,73%
Autres personnes morales	62 676 109 775	7,59%	7,92%	29 615 644 616	7,45%	7,78%	147 195 668 596	5,51%	5,75%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	26 609 532 173	6,43%	6,88%	19 902 661 009	6,50%	6,79%	31 550 923 981	6,68%	7,53%
Découverts	20 671 660 360	11,70%	11,90%	6 367 619 563	11,43%	11,63%	2 689 115 025	9,76%	10,38%
Crédits à moyen terme	15 274 917 242	4,00%	4,33%	3 345 364 044	5,52%	6,32%	6 383 091 141	6,38%	7,41%
Crédits à long terme	120 000 000	10,00%	10,07%	-	0,00%	0,00%	106 572 538 449	5,00%	5,01%
Crédit-bail	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
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%
Administrations publiques	135 596 359 458	5,81%	6,60%	253 573 567 931	4,70%	7,17%	278 050 570 014	6,20%	7,01%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	59 067 113 280	6,12%	6,50%	69 986 593 495	6,60%	7,08%	225 262 050 634	5,68%	6,39%
Découverts	30 529 246 178	6,86%	7,01%	6 964 229 807	9,98%	11,11%	15 863 511 422	10,65%	10,79%
Crédits à moyen terme	42 000 000 000	4,59%	6,50%	176 622 744 629	3,74%	7,05%	25 725 007 958	7,05%	9,07%
Crédits à long terme	4 000 000 000	6,00%	6,00%	-	0,00%	0,00%	11 200 000 000	8,25%	9,34%
Crédit-bail	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Cautions	-	0,00%	0,00%	5 026 534 850	1,54%	2,13%	2 242 967 562	0,60%	3,06%
TOTAL GENERAL	4 981 064 108 662	6,30%	7,49%	4 657 202 533 200	7,12%	8,38%	4 042 392 590 417	5,86%	7,56%

Tableau 6: Vue d'ensemble des Taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers dans la CEMAC au cours des trois derniers semestres

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			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
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%
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%
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%
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%
Crédit-bail	477 926 945	13,96%	18,95%	7 016 644 544	4,54%	5,17%	216 389 894	11,26%	13,33%
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%
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%
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%
Crédits à long terme	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
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%
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%
Crédits de trésorerie	-	0,00%	0,00%	237 486 879	10,89%	11,11%	112 000 000	10,50%	12,71%
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%
Crédits à long terme	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
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%
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%
Crédits de trésorerie	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Crédits à moyen terme	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Crédits à long terme	1 215 443 084	5,00%	6,62%	-	0,00%	0,00%	989 169 449	5,50%	6,15%
Crédit-bail	15 500 000	13,00%	13,75%	481 775 242	5,50%	6,29%	-	0,00%	0,00%
Administrations publiques	109 853 250	12,00%	14,58%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Crédits de trésorerie	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Crédits à moyen terme	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Crédits à long terme	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Crédit-bail	109 853 250	12,00%	14,58%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
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%

II- 2. Situation par pays

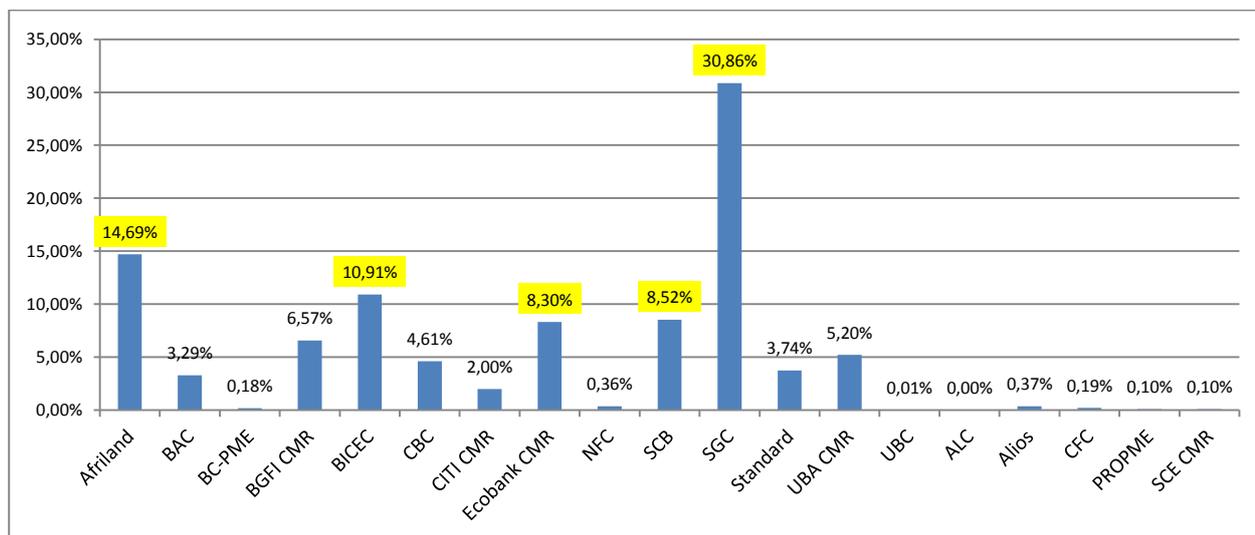
II- 2.1. Cameroun

II- 2.1.1. Evolution des crédits bancaires mis en place au Cameroun au 1^{er} semestre 2018

Au cours du premier semestre 2018, les établissements de crédits implantés au Cameroun ont traité 130 032 nouveaux dossiers de demandes de crédit, pour un montant total de 3 372,11 milliards de F CFA. Cette enveloppe est en hausse de 8,37 % par rapport à celle du second semestre 2017 qui s'élevait à 3 111,78 milliards de F CFA.

Il ressort à l'examen des parts de marché que la distribution du crédit au cours du premier semestre 2018 a été largement dominée par la Société Générale Cameroun, qui détient 30,86% des parts de marché, suivie d'Afriland First Bank, avec 14,69 %, la BICEC, la SCB et Ecobank Cameroun complètent le peloton avec respectivement : 10,91%, 8,52% et 8,30%.

Graphique 2: Parts de marché en matière d'offre de crédit au 1er semestre 2018 des établissements de crédit du Cameroun



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

La plupart des crédits octroyés par les établissements de crédit du Cameroun a principalement bénéficié au secteur productif, qui concentre près de 88,16 % des crédits distribués, soit 2 972,73 milliards de F CFA. Les grandes entreprises s'en tirent avec 73,62% du volume total des crédits et les PME, 14,54%. Quant aux particuliers, bien qu'ayant le plus grand nombre de dossiers de demandes de crédit (103 744 sur les 130 032 enregistrés), leur part en valeur demeure peu représentative dans l'ensemble, soit à peine 4,52 % du montant total des crédits accordés par le système bancaire camerounais.

Les autres bénéficiaires des concours bancaires, en l'occurrence les Administrations publiques et les Autres personnes morales, autres que les grandes entreprises et les PME, ont reçu du système bancaire camerounais une enveloppe globale de 247 milliards de F CFA, soit 7,32 % du total des nouveaux financements au cours de la période de référence.

Tableau 7: Evolution des crédits mis en place par type de bénéficiaire au Cameroun (2017 -2018S1)

Type de bénéficiaires	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018
Particuliers	132	205	152
Petites et Moyennes Entreprises	712	439	490
Grandes entreprises	2 662	2 360	2 482
Autres personnes morales	38	16	24
Administrations publiques	83	92	223
TOTAL	3 627	3 112	3 372

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

II- 2.1.2. Structure des taux débiteurs pratiqués au Cameroun au 1^{er} semestre 2018

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

Tableau 8: Evolution des taux débiteurs pratiqués au Cameroun (2017 - 2018S1)

	1 ^{er} semestre 2017	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018
Banques	6,52%	6,81%	6,17%
Etablissements financiers	12,08%	11,40%	12,77%
Système bancaire	6,56%	6,85%	6,22%

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

Au cours du 1^{er} semestre 2018, les taux débiteurs pratiqués par les établissements de crédit implantés au Cameroun ont globalement baissé, s'établissant à 6,22 % contre 6,85 % au semestre précédent. Les banques demeurent moins chères en termes de facturation du coût du crédit par rapport aux établissements financiers.

L'analyse de la tarification du crédit par type de bénéficiaire montre qu'au Cameroun, les prêts aux particuliers et aux PME sont en moyenne les plus chers (respectivement à 12,36% et 8,50 % au niveau des banques, et 9,22 et 16,60 % au niveau des établissements financiers). Les grandes entreprises qui bénéficient de la majorité des crédits enregistrent des taux débiteurs les plus faibles, situés en moyenne à 5,38 % au 1^{er} semestre 2018.

Il sied également de noter une disparité des coûts de crédit par durée entre les différents types de bénéficiaires. Ainsi, pour les particuliers et les PME, les taux débiteurs des crédits à court terme sont en moyenne plus élevés que ceux des crédits à long terme, mettant ainsi en exergue une structure des taux inversée pour ces types de bénéficiaires. A contrario, pour les autres types de bénéficiaires, la hiérarchie des taux semble globalement respectée, les taux courts étant en moyenne inférieurs aux taux à moyen et long terme (Voir tableaux 6 et 7 ci-après)

Tableau 9: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les banques au Cameroun au cours des trois derniers semestres

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			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
Particuliers	123 110 465 855	12,46%	13,32%	195 057 427 744	11,85%	14,10%	145 540 095 027	9,06%	12,36%
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%
Découverts	16 783 170 449	15,00%	16,26%	54 602 541 868	14,00%	16,03%	13 579 223 157	9,11%	16,32%
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%
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%
Cautions	-			-			6 949 490 244	0,90%	1,80%
Petites et Moyennes Entreprises	703 165 073 583	8,37%	9,12%	426 672 662 020	8,43%	9,51%	479 791 075 210	7,96%	8,50%
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%
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%
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%
Crédits à long terme				1 675 900 000	6,00%	6,60%	2 847 240 000	7,13%	7,21%
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%
Grandes entreprises	2 658 406 950 257	4,38%	5,52%	2 356 267 813 509	5,27%	5,71%	2 476 721 867 960	3,85%	5,38%
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%
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%
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%
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				-			251 899 441 023	1,00%	1,58%
Autres personnes morales	36 779 513 970	5,65%	6,17%	15 124 863 089	6,43%	7,02%	22 626 373 679	2,89%	3,25%
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%
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%
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%
Crédits à long terme							-		
Crédit-bail							-		
Cautions							11 693 886 792	1,71%	1,92%
Administrations publiques	82 742 846 156	5,28%	6,65%	91 871 816 681	6,40%	7,06%	223 329 893 929	5,85%	6,27%
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%
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%
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%
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%	3 348 009 305 805	4,79%	6,17%

Tableau 10: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers au Cameroun au cours des trois derniers semestres

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			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
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%
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%
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%
Crédits à long terme	7 142 940 841	5,50%	5,95%	1 253 628 301			4 787 632 389	5,00%	5,62%
Crédit-bail	152 032 640	12,00%	13,63%	6 657 105 806	4,00%	4,43%	110 352 201	10,00%	11,26%
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%
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%
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%
Crédits à long terme									
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%
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%
Crédits de trésorerie							112 000 000	10,50%	12,71%
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%
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%
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%
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%			
Administrations publiques	109 853 250	12,00%	14,58%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Crédits de trésorerie									
Crédits à moyen terme									
Crédits à long terme									
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%

II- 2.2. République Centrafricaine

II- 2.2.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires en Centrafrique

Entre le 1^{er} janvier et le 30 juin 2018, les banques centrafricaines ont octroyé 2 969 nouveaux prêts, moins de la moitié du volume enregistré au 2nd semestre 2017 (6 184). En valeur, les nouveaux crédits accordés au cours de la période sous revue se situent en revanche en hausse de 29,6 % par rapport au semestre précédent en s'établissant à 46,5 milliards de FCFA au 1^{er} semestre 2018 contre 35,8 milliards six mois auparavant.

Tableau 11: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques centrafricaines

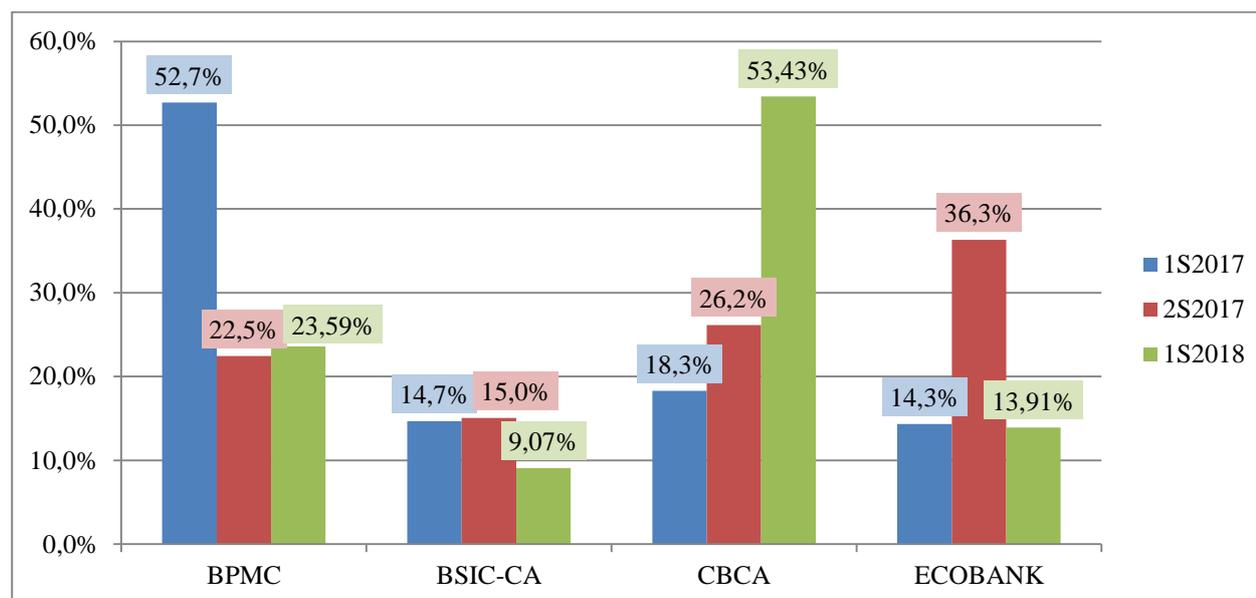
(Montants en millions de FCFA)

Types de crédits	1er semestre 2017		2ème semestre 2017		1er semestre 2018	
	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts
Crédits amortissables	1 734	15 506	4 996	31 500	1 357	30 724
Découverts	1 068	3 496	1 039	1 798	1 357	10 303
Effets commerciaux escomptés	25	14 659	8	37	25	294
Cautions	182	4 955	141	2 511	230	5 145
Total	3 009	38 615	6 184	35 846	2 969	46 466

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

L'examen des parts de marchés montre que l'activité bancaire demeure fortement concentrée, avec la dominance d'une seule banque qui concentre généralement plus de la moitié de l'activité. Au 1^{er} semestre 2018 la Commercial Bank Centrafrique (CBCA) est celle qui a dominé l'activité, en concentrant près de 53,4 % du montant des nouveaux financements bancaires. Le semestre précédent avait été dominé par Ecobank Centrafrique (36,3 %), tandis que BPMC avait concentré l'essentiel de l'activité au 1^{er} semestre 2017, avec 52,7 % de part de marché (Voir graphique 3 ci-après).

Graphique 3: Evolution des parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués (RCA)

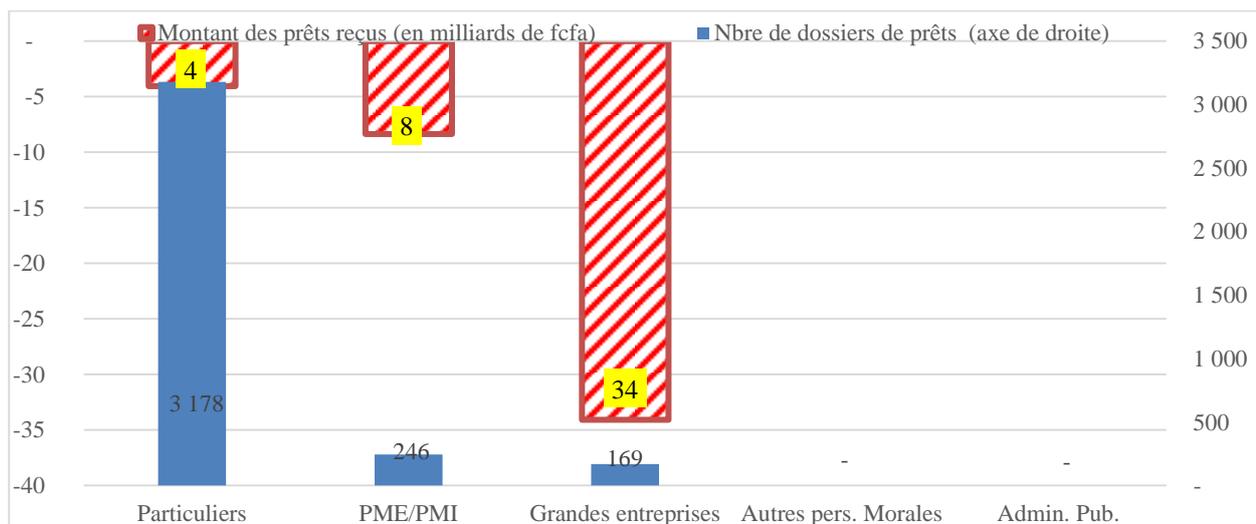


Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Les principaux bénéficiaires des nouveaux financements bancaires octroyés au cours du premier semestre 2018 demeurent les entreprises privées du secteur productif, avec un total de 42,4 milliards de FCFA, soit près de 91,3 % du cumul des, répartie à hauteur de 73,3 % pour les grandes entreprises et 18,0 % pour les petites et moyennes entreprises (PME).

Les crédits aux particuliers, bien qu'ayant fait l'objet d'un nombre important de dossiers de prêts, ne représentent que 8,7 % de la valeur totale des nouveaux concours. Aucun nouveau financement bancaire n'a été octroyé aux Administrations publiques et Autres personnes morales, autres que les grandes entreprises et les PME au cours du 1^{er} semestre 2018.

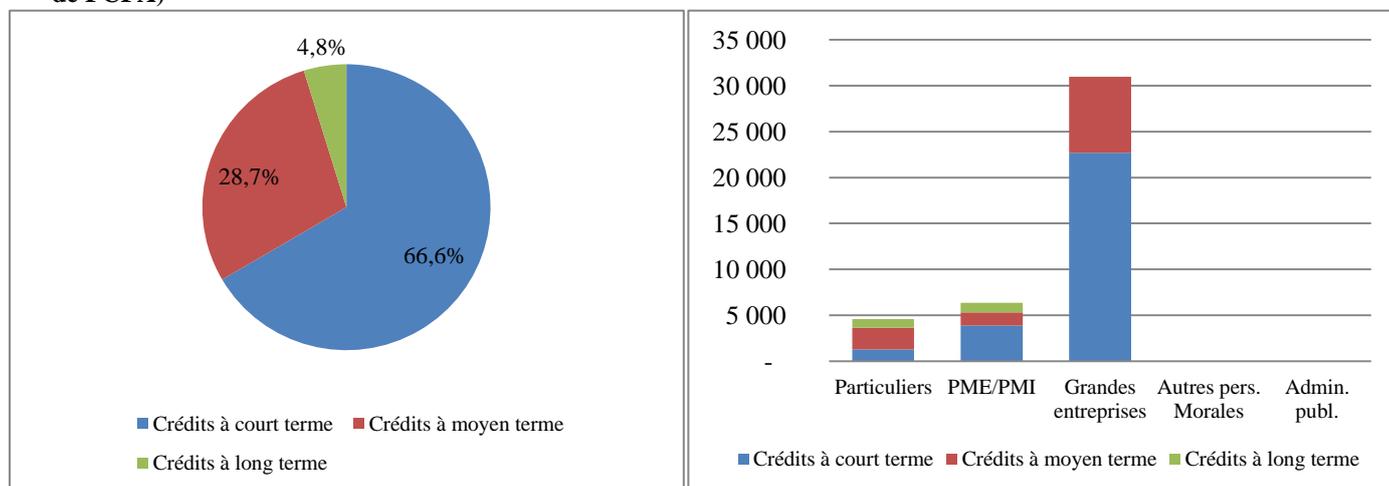
Graphique 4: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (RCA)



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 (≤ 24 mois) 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 66,6 % des crédits mis en place au cours du semestre. Les crédits à moyen et à long terme, quant à eux ne représentent respectivement que 28,7 et 4,8% du total des nouveaux engagements par caisse.

Graphique 5: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités en RCA (montants en millions de FCFA)



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

II- 2.2.2. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques centrafricaines

Au cours du 1^{er} semestre 2018, les taux débiteurs pratiqués par les banques centrafricaines s'établissent en moyenne à 8,73 % pour les taux nominaux et 14,20 % pour les taux effectifs globaux. Dans l'ensemble, les prêts aux particuliers et aux PME sont plus les chers (respectivement 20,74% et 16,54% au 1^{er} semestre 2018). Les grandes entreprises, qui concentrent la majorité des prêts, bénéficient par contre des taux débiteurs les plus faibles, situés en moyenne à 12,85% au 1^{er} semestre 2018 (voir tableau 3 ci-dessous).

Par rapport au semestre précédent, le TEG moyen de la RCA du 1^{er} semestre 2018 a baissé de 19 points de base. Le taux nominal moyen a quant à lui augmenté de 184 points de base, passant de 6,88 % au 2nd semestre 2017 à 8,73 % au 1^{er} semestre 2018.

La tendance globalement baissière du TEG au niveau du pays cache toutefois quelques légères disparités entre les différents types de bénéficiaires. En effet, si les TEG supportés par les Particuliers et les PME ont globalement baissé entre le 2nd semestre 2017 et le 1^{er} semestre 2018, passant respectivement de 22,46 % à 20,74 % et de 16,85 % à 16,54 %, les TEG des crédits aux grandes entreprises ont quant à eux augmenté, s'établissant en moyenne à 12,85 % au 1^{er} semestre 2018 contre 12,56 % six mois auparavant.

Par ailleurs, indépendamment de la nature du bénéficiaire, 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 3 ci-dessous). Les échanges avec les banquiers ont permis de relever que cet état de fait est principalement lié aux profils spécifiques des bénéficiaires des concours à long terme, dont les TEG sont les plus faibles. En effet, pour s'engager sur le long terme, les banques exigent généralement des conditions très contraignantes qui ne sont satisfaites que par une très faible poignée de clients, et qui ont en général une forte capacité de négociation, capables ainsi d'obtenir des taux relativement bas.

Tableau 12: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la République Centrafricaine au cours des trois derniers semestre (montant en F CFA)

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			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
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%
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%
Découverts	88 836 000	14,86%	21,17%	88 836 000	14,98%	22,60%	149 719 530	14,99%	29,31%
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%
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%
Cautions	61 855 472	4,00%	4,58%	61 855 472	4,00%	4,50%	52 299 484	4,00%	5,12%
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%
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%
Découverts	603 493 053	12,48%	13,67%	603 493 053	13,78%	14,51%	919 000 000	11,68%	12,23%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
Crédits à moyen terme				-	0,00%	0,00%	8 249 750 000	9,83%	13,83%
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%
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	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%

II- 2.3. Congo

II- 2.3.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Congo

Au cours de la période sous revue les banques congolaises ont délivré 10 548 nouveaux prêts toutes catégories confondues, dominés par les découverts avec 7 286 autorisations, les prêts amortissables avec 3 016 mises en place. Les cautions et les effets commerciaux escomptés ont été faibles avec respectivement 217 engagements et 29 couvertures.

Comparé au premier semestre 2017, la dynamique de prêt au Congo est en chute de 85,7 %, avec 10 548 prêts toutes catégories confondues contre 73 920 prêts au premiers semestre 2017, dont 22 691 prêts amortissables ; 50 724 découverts et 505 cautions. La baisse de la liquidité des banques et la dégradation de la qualité du portefeuille des banques congolaises en liaison avec l'accroissement du risque souverain en sont les principaux facteurs explicatifs.

En valeur, les nouveaux crédits accordés au cours de la période sous revue se situent en revanche en hausse de 29,6 % par rapport au semestre précédent en s'établissant à 46,5 milliards de FCFA au 1^{er} semestre 2018 contre 35,8 milliards six mois auparavant.

Tableau 13 : Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques congolaises

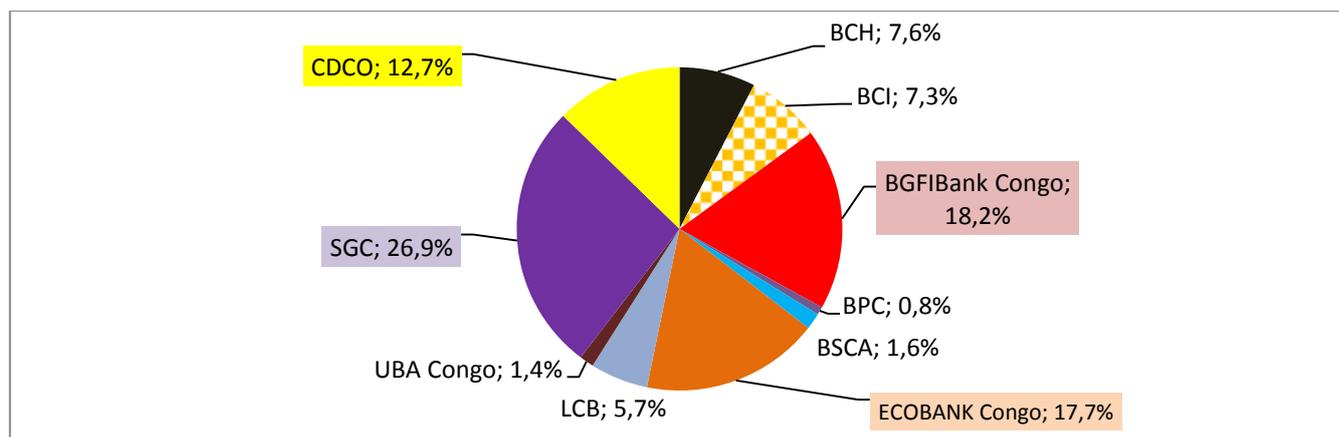
(montants en millions de FCFA)

Types de crédits	1er semestre 2017		2ème semestre 2017		1er semestre 2018	
	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts
Crédits amortissables	22 691	391 178	5 204	134 381	3 015	77 851
Découverts	50 724	29 932	8 912	72 995	7 286	59 674
Effets commerciaux escomptés	-	-	254	3 857	29	440
Cautions	505	21 736	148	20 680	217	30 278
Total	73 920	442 845	14 538	231 914	10 547	168 243

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

L'examen des parts de marchés montre que l'activité bancaire demeure relativement concentrée, avec la dominance d'une seule banque qui concentre généralement plus de la moitié de l'activité. En effet, trois banques, en l'occurrence Société Générale Congo, BGFIBank Congo et Crédit du Congo, concentrent près de 63 % du volume d'activités enregistrées au 1^{er} semestre 2018 en termes d'offres de crédits.

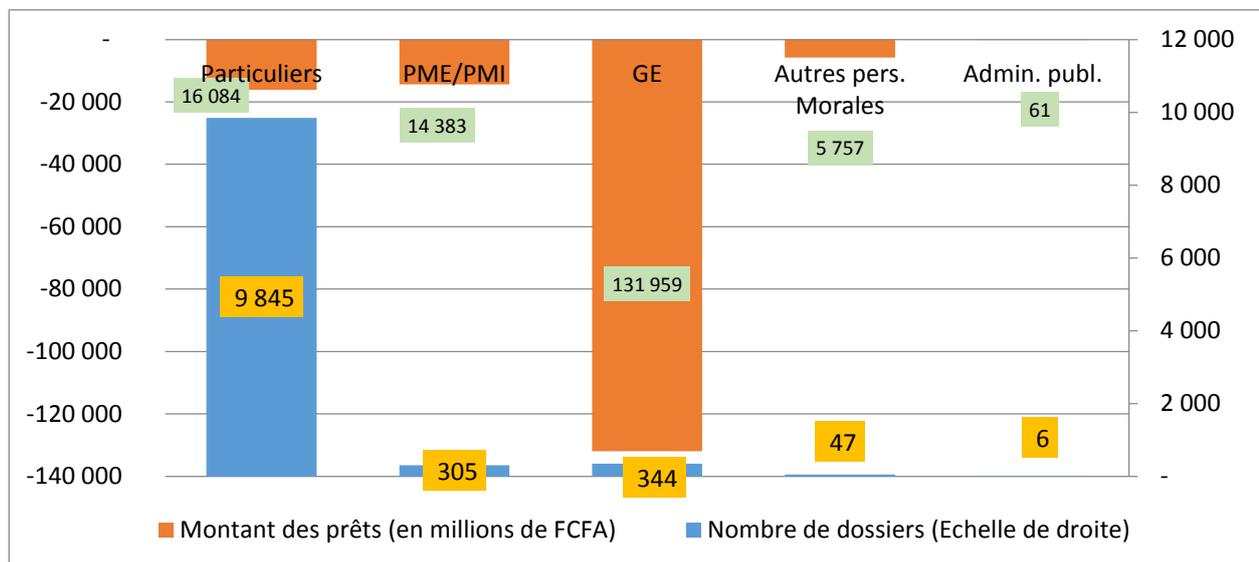
Graphique 6: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2018 (Congo)



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 % des crédits mis en place. Les particuliers et les PME arrivent en seconde position des bénéficiaires, avec respectivement 9,6 et 8,5 % de la valeur des nouveaux crédits.

Graphique 7: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (Congo)

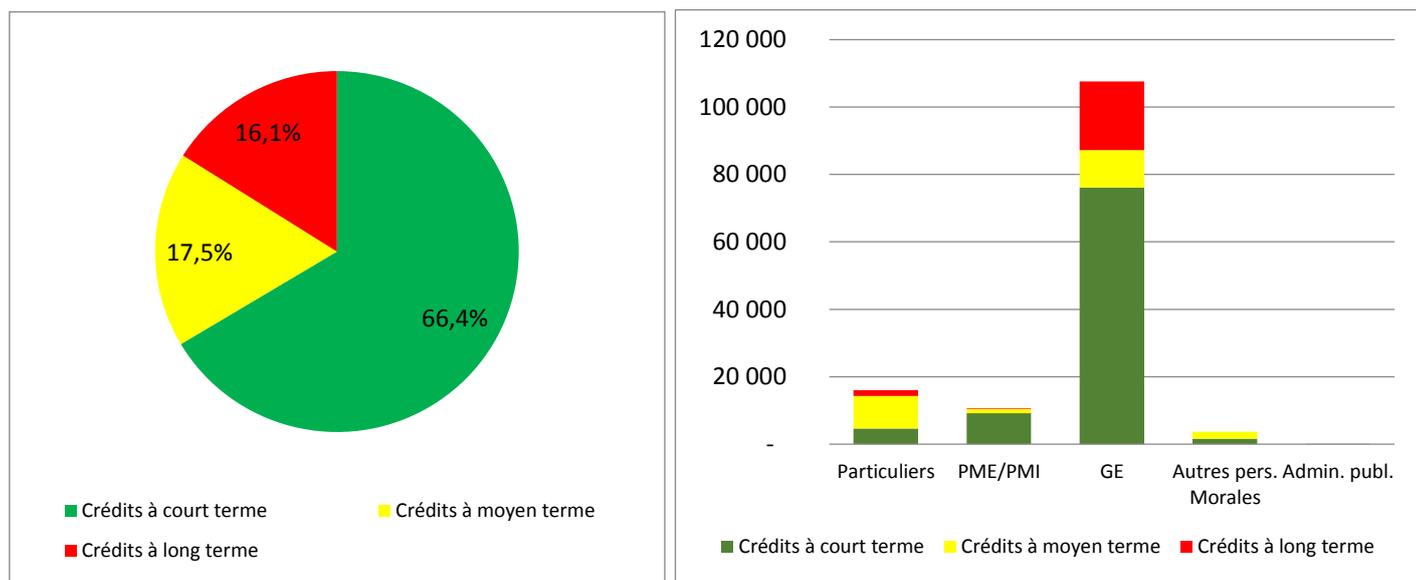


Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

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 (≤ 24 mois) 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 66,4 % des crédits mis en place au cours du semestre. Les crédits à moyen et à long terme, quant à eux ne représentent respectivement que 17,5 et 16,1% du total des nouveaux engagements par caisse.

Graphique 8: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Congo

(montants en millions de FCFA)



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

II-2.3.1. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques Congolaises

Au 1^{er} semestre 2018, les taux débiteurs pratiqués par les banques congolaises s'établissent en moyenne à 7,75 % pour les taux nominaux et 10,80 % pour les taux effectifs globaux. Dans l'ensemble, les prêts aux particuliers et aux PME sont plus chers (respectivement 14,32% et 16,20% au 1^{er} semestre 2018). Les grandes entreprises, qui concentrent la majorité des prêts, bénéficient par contre des taux débiteurs relativement plus faibles, situés en moyenne à 9,84% au 1^{er} semestre 2018 (voir tableau 3 ci-dessous).

Comparés au semestre précédent, les TEG moyens du Congo du 1^{er} semestre 2018 ont globalement baissé de 60 points de base. La baisse des taux nominaux moyens a été plus remarquable et s'est chiffrée à 87 points de base.

Par type de bénéficiaires, la dynamique des TEG moyens a été plus contrastée. En effet, à l'exception des particuliers et des grandes entreprises dont les taux ont globalement baissé, la tendance des taux a plutôt été à la hausse pour les autres types de bénéficiaires. Ainsi, les TEG des crédits aux PME ont augmenté en moyenne de 235 points de base (13,84 % au 2nd semestre 2017 à 16,20 % au 1^{er} semestre 2018), tandis ceux des « Autres personnes morales autres que les PME et grandes entreprises » sont passés de 2,4 à 9,44 % en six mois. Les TEG des crédits aux « Administrations publiques » ont également augmenté sur la période de référence, passant de 6,50% au 2nd semestre 2017 à 15,20% au 1^{er} semestre 2018.

Indépendamment de la nature du bénéficiaire, 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 tableau 12 ci-après). Les échanges avec les banquiers ont permis de relever que cet état de fait est principalement lié aux profils spécifiques des bénéficiaires des concours à long terme, dont les TEG sont les plus faibles. En effet, pour s'engager sur le long terme, les banques exigent généralement des conditions très contraignantes qui ne sont satisfaites que par une très faible poignée de clients, et qui ont en général une forte capacité de négociation, capables ainsi d'obtenir des taux relativement bas.

Graphique 9: Courbes des taux débiteurs au Congo – 1er semestre 2018

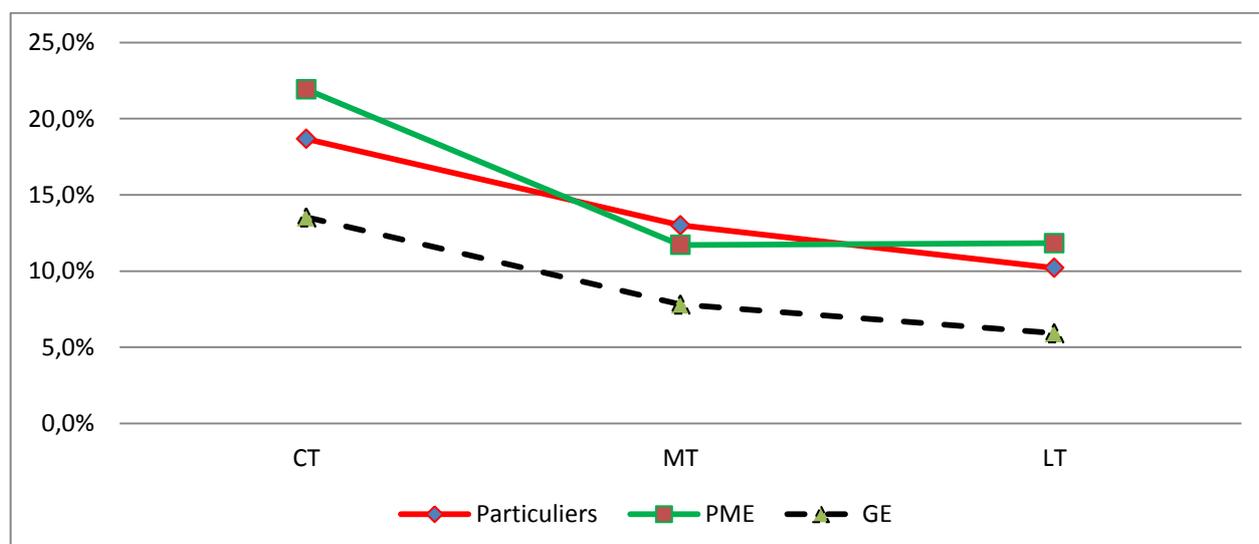


Tableau 14: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Congo au cours des trois derniers semestres (montant en F CFA)

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			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
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%
Crédits à la consommation, autre que découvert	6 911 701 159	11,92%	25,81%	15 112 639 110	11,27%	15,86%	3 023 133 339	10,70%	19,67%
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%
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%
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%
Cautions	72 000 000	2,00%	2,00%	485 660 840	0,38%	17,49%	55 650 000	3,00%	8,55%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
Administrations publiques	11 672 630 000	7,46%	6,42%	10 950 602 727	6,50%	6,50%	61 450 000	15,00%	15,20%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	11 000 000 000	7,00%	5,89%	10 950 602 727	6,50%	6,50%			
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									
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%

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

II- 2.4. Gabon

II- 2.4.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Gabon

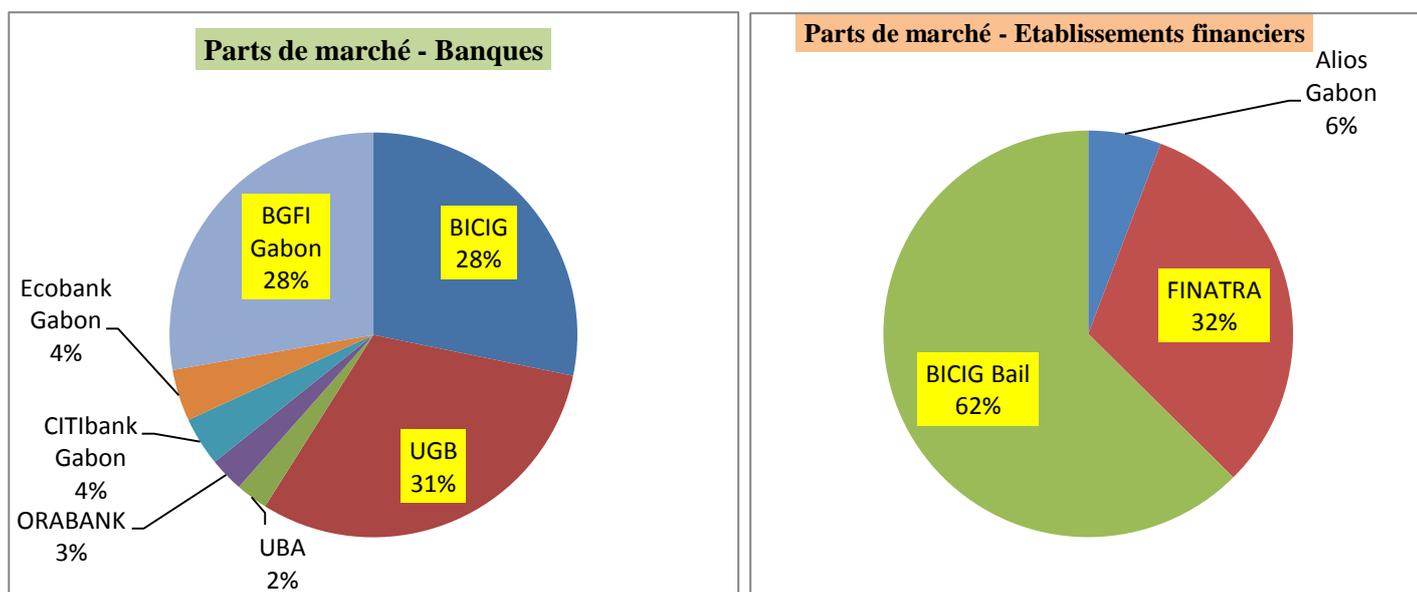
Au cours du 1^{er} semestre 2018, les banques et établissements financiers du Gabon (7 banques et 3 établissements financiers en activité) ont octroyé 23 014 nouveaux dossiers de prêts, dont 18 101 crédits à court terme (78,65%), 4 854 signatures à moyen terme (21,09%), 31 dossiers à long terme (0,14%) et 28 dossiers de crédit-bail (0,12%).

L'enveloppe globale des nouveaux crédits octroyés par le système bancaire du Gabon s'est contractée de 26,25 % entre le 2nd semestre 2017 et le 1^{er} semestre 2018, se situant à 646,85 milliards contre 877,03 milliards six mois auparavant. L'offre de crédit au Gabon est essentiellement le fait des banques, qui concentrent près 99,36 % du volume total des financements bancaires, tandis que les établissements financiers, spécialisés dans le crédit-bail, ne représentent que 0,64 % du marché. Le recul global de l'activité de crédit se justifie par la morosité de la conjoncture macroéconomique au Gabon.

La majorité des nouveaux crédits octroyés au cours du semestre écoulé a bénéficié essentiellement aux entreprises privées du secteur productif, dont la part globale s'élève à 421,5 milliards de F CFA, soit près de 62,31% de l'enveloppe globale, répartie entre les grandes entreprises (58,13%) et petites et moyennes entreprises (3,18%). Les crédits aux particuliers, dont le nombre de dossiers est de loin le plus important (95,84%), ne représentent que 5,76% de la valeur totale des nouveaux concours. Les autres bénéficiaires, en l'occurrence les autres personnes morales autres que les grandes entreprises et les PME ainsi que l'administration publique ont bénéficié du reste de l'enveloppe (31,93%).

L'examen des parts de marchés montre que l'activité bancaire demeure relativement concentrée, avec la dominance d'un trio de banques qui concentrent 86,70 % de l'activité, en l'occurrence UGB, avec 31 % du volume des crédits, BGFIBank Gabon et BICIG, suivant chacune avec 28 %. Au niveau des établissements financiers, BICIG Bail domine le marché avec 62 % du total des nouveaux financements accordés par cette catégorie d'établissements assujettis.

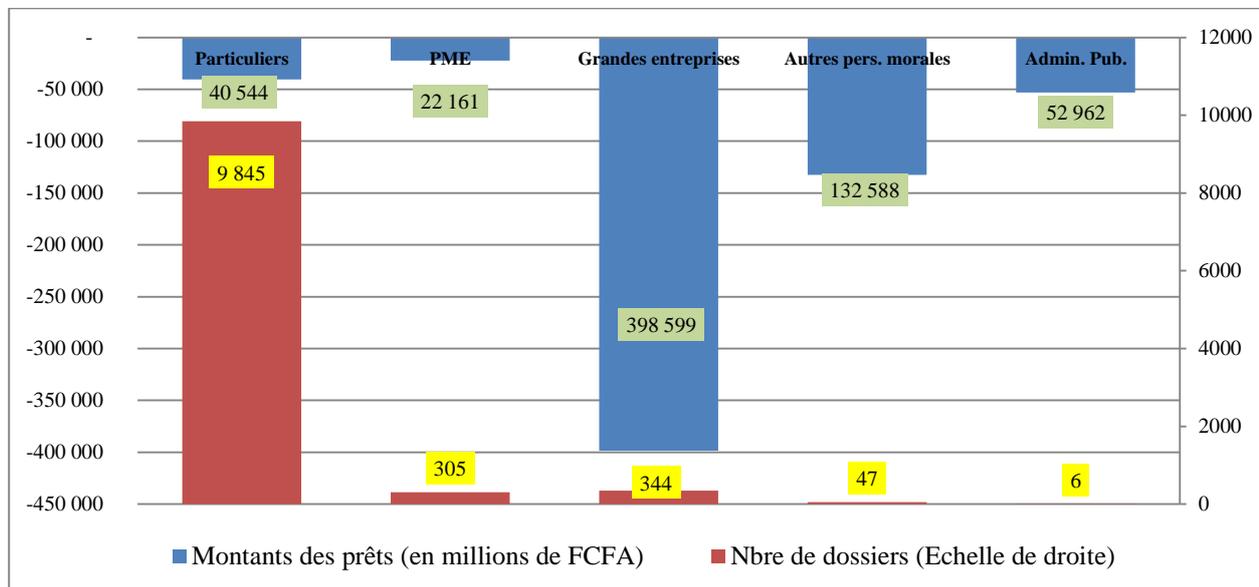
Graphique 10: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2018 (Gabon)



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

A l’instar de ce qui est observé dans les autres pays, les nouveaux concours bancaires demeurent orientés vers les grandes entreprises, qui concentrent 398,6 milliards de FCFA, soit près de 61,62 % du total des crédits mis en place au 1^{er} semestre 2018. Les particuliers, dont le nombre de dossiers de prêts est de loin le plus élevé (9 845 sur 10 547 dossiers mis en places), n’ont bénéficié que 40,54 milliards de FCFA, soit à peine 6,27 % de la valeur des nouveaux concours.

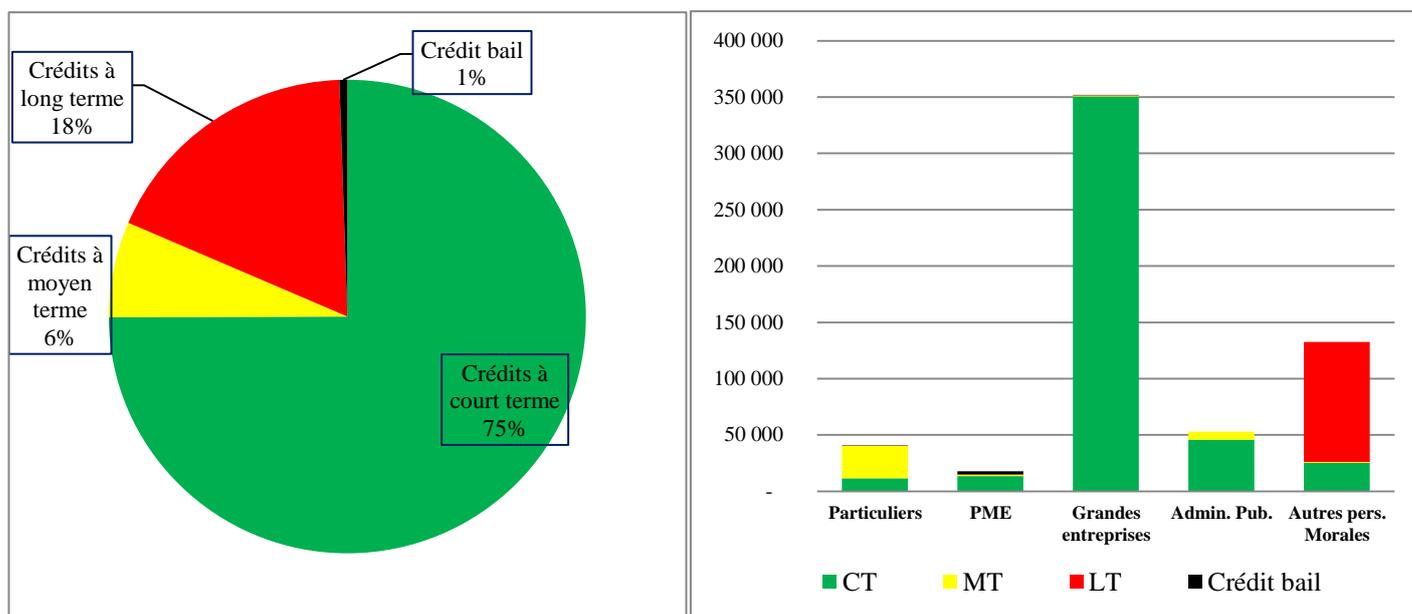
Graphique 11: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (Gabon)



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Suivant les maturités, les crédits mis en place au 1^{er} semestre 2018 sont en majorité à court terme. En effet, les crédits à court terme représentent près de 75 % des financements accordés. Les crédits à moyen et long terme ne constituent respectivement que 6 et 18 % du total des concours. Les opérations de crédit-bail, essentiellement le fait des établissements financiers, demeurent quant à elles marginales et ne représentent que 1 % des financements mis en place au 1^{er} semestre 2018 au Gabon.

Graphique 12: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Gabon (montants en millions de FCFA)



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

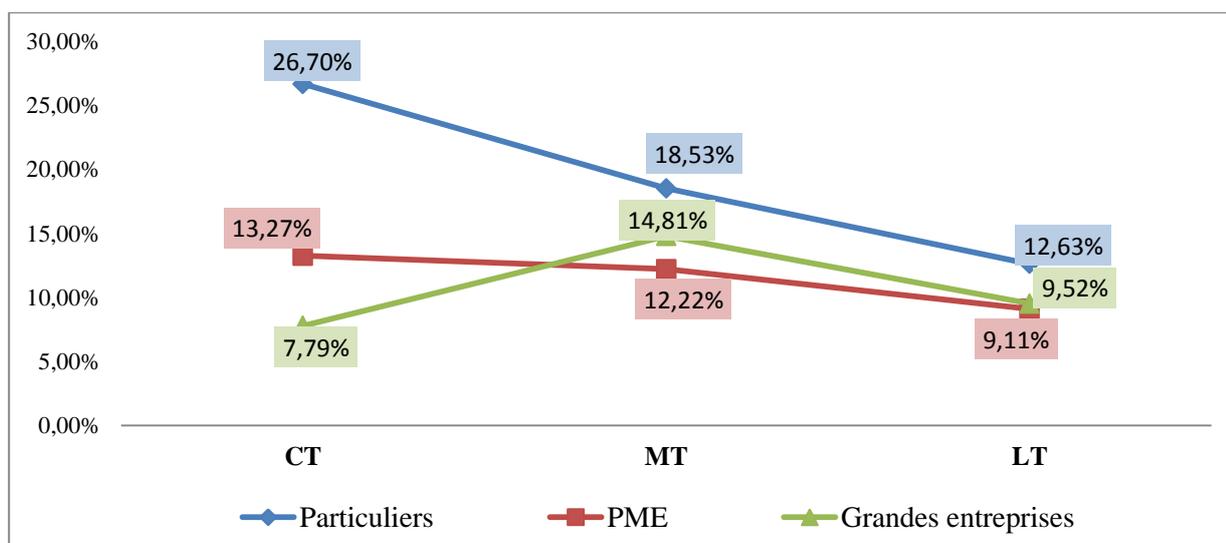
II-2.4.2. Structure des taux débiteurs pratiqués au Gabon

Les taux pratiqués par les banques gabonaises au 1^{er} semestre 2018 ressortent globalement en baisse par rapport aux semestres antérieurs. En moyenne, les taux effectifs globaux des banques s'établissent à 8,30 % au 1^{er} semestre 2018 contre 10,75 % le semestre précédent et 9,66 % un an auparavant. Cette tendance à la baisse est également observée au niveau des taux nominaux moyens pratiqués, qui sont passés de 8,75 % au 2nd semestre 2017 à 6,64 % au 1^{er} semestre 2018.

La baisse des taux s'est davantage observée au niveau des tranches de clientèle « grandes entreprises » et « PME », pour lesquelles les TEG moyens ont chuté d'environ 300 points de base en un semestre, passant respectivement de 10,69 % à 7,68 % et de 13,92 % à 10,83 %. La baisse des taux est beaucoup faible pour les « particuliers » et les « autres personnes morales », pour lesquels les TEG moyens sont passés respectivement de 20,95 % à 20,78 % et de 6,24 % à 5,44%. Les TEG supportés par la tranche de clientèle « Administrations publiques » ont quant à eux augmenté sur la période de référence, passant de 7,28 % au 2nd semestre 2017 à 9,93 % au 1^{er} semestre 2018.

Sur la structure par terme des taux, on observe également une sorte d'inversion globale des courbes des taux débiteurs pratiqués par les banques. En effet, quel que soit le type de clientèle, les taux des crédits à court terme ressortent 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 13: Courbes des taux débiteurs des banques du Gabon – 1er semestre 2018



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

A contrario, les taux pratiqués par les établissements financiers ont augmenté sur la période de référence, passant de 18,88 % au 2nd semestre 2017 à 23,08 % au 1^{er} semestre 2018. La hausse des taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers a été plus prononcée pour la tranche de clientèle « PME », principales bénéficiaires des opérations de crédit-bail (89,20 % du total des crédits-bails octroyés), pour laquelle les TEG moyens sont passés de 17,10 % à 23,66 % en six mois. Les TEG moyens des crédits accordés par les établissements financiers aux « grandes entreprises » n'ont que légèrement augmenté, en s'établissant à 12,20 % au 1^{er} semestre 2018 contre 10,31 % six mois auparavant. Les TEG des crédits aux « particuliers » ont quant à eux baissé sur la période de référence, revenant à 20,78 % au 1^{er} semestre 2018 après avoir atteint 20,95 % au 2nd semestre 2017.

Tableau 15: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des banques du Gabon au cours des trois derniers semestres (montant en F CFA)

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			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
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%
Crédits à la consommation, autre que découverts	9 087 358 357	13,37%	19,35%	15 366 308 779	13,32%	31,16%	7 827 819 742	13,40%	31,18%
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%
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%
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%
Cautions	-			-			-		
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%
Crédits de trésorerie, autre que découverts	7 479 396 643	11,38%	12,58%	6 009 840 909	11,31%	14,59%	11 170 682 938	10,63%	13,10%
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%
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%
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%
Crédit-bail									
Cautions	-			683 544 862	3,96%	7,91%	4 412 042 217	1,95%	3,21%
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%
Crédits de trésorerie, autre que découverts	289 308 880 547	5,59%	6,98%	576 627 143 752	10,02%	10,86%	305 124 256 087	5,72%	7,19%
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%
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%
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%
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%
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%
Découverts	16 631 464 362	11,98%	12,06%	5 000 000 000	12,00%	12,08%	810 000 000	12,65%	13,04%
Crédits à moyen terme	-			-	0,00%	0,00%	741 295 458	10,60%	10,96%
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%
Administrations publiques	37 423 646 231	6,35%	6,36%	148 915 801 903	3,49%	7,28%	52 962 332 859	7,55%	9,93%
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%
Découverts	27 565 016 629	6,68%	6,69%	609 000 000	8,43%	8,76%	13 417 641 462	11,08%	11,08%
Crédits à moyen terme	-			122 229 009 944	2,51%	7,05%	7 120 000 000	8,00%	14,99%
Crédits à long terme	4 000 000 000	6,00%	6,00%	-			-		
Crédit-bail									
Cautions	-			-			-		

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Tableau 16: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des établissements financiers du Gabon au cours des trois derniers semestres (montant en F CFA)

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			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
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%
Crédits à la consommation, autre que découverts	159 326 527	15,94%	34,04%	420 149 458	14,88%	35,41%	528 606 000	14,71%	27,68%
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%
Crédits à long terme	-	-	-	18 753 638	-	-	-	-	-
Crédit-bail	325 894 305	14,87%	21,43%	359 538 738	14,57%	18,85%	106 037 693	12,58%	15,48%
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%
Crédits de trésorerie, autre que découverts	-	-	-	640 073 917	16,58%	20,71%	28 953 305	16,00%	23,79%
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%
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%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Crédits de trésorerie, autre que découverts	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à moyen terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	15 500 000	13,00%	13,75%	-	-	-	-	-	-
Administrations publiques	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Crédits de trésorerie, autre que découverts	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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%

II- 2.5. Guinée Equatoriale

II- 2.5.1. Dynamique des nouveaux prêts bancaires en Guinée Equatoriale

Au 1^{er} semestre 2018, 5 061 nouveaux dossiers de prêts ont été accordés par les banques implantées en Guinée Equatoriale, soit un peu moins du septième du volume enregistré le semestre dernier (37 217). En valeur, les nouveaux crédits accordés au cours de la période sous revue se chiffrent à 115,2 milliards de FCFA, en baisse 67,6 % par rapport au 2nd semestre 2017.

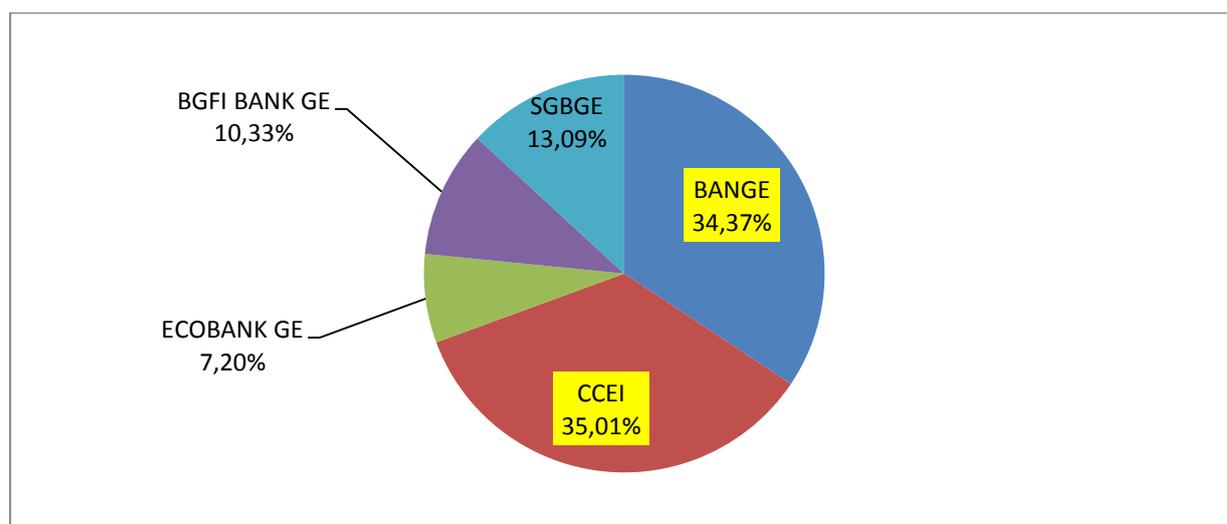
Tableau 17: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques équato-guinéennes (montants en millions de FCFA)

Types de crédits	1er semestre 2017		2ème semestre 2017		1er semestre 2018	
	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts
Crédits amortissables	3 212	90 914	37 217	355 134	4 180	70 149
Découverts					871	43 404
Effets commerciaux escomptés						
Cautions					10	1 656
Total	3 212	90 914	37 217	355 134	5 061	115 209

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

L'offre de crédit a été dominé par deux banques : la CCEI BANK GE (35,01 %) et BANGE (34,37%), qui concentrent globalement de 69,4 % de part de marché de la valeur des nouveaux crédits au cours du 1^{er} semestre 2018 en Guinée Equatoriale.

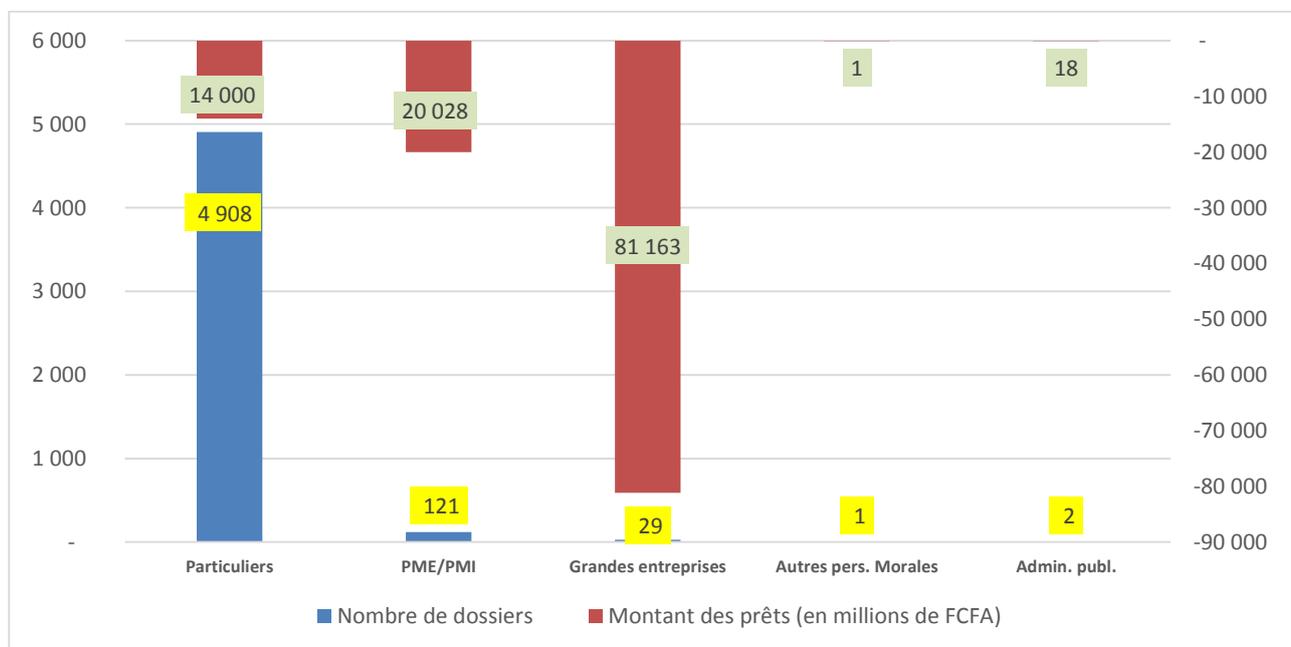
Graphique 14 : Evolution des parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués (Guinée Equatoriale)



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

A l'instar de la situation relevée dans les autres pays, les nouveaux engagements bancaires en Guinée Equatoriale sont concentrés sur les entreprises privées du secteur productif. Au 1er semestre 2018, 87,8 % des nouveaux crédits ont été octroyés aux grandes entreprises (70,4 %) et PME (17,4%), qui ont respectivement bénéficié d'environ 81,2 et 20 milliards de FCFA. Les particuliers, quant à eux, n'ont bénéficié que de 4,9 milliards de FCFA, soit 12,2 % du total des nouveaux concours bancaires au cours de la période de référence.

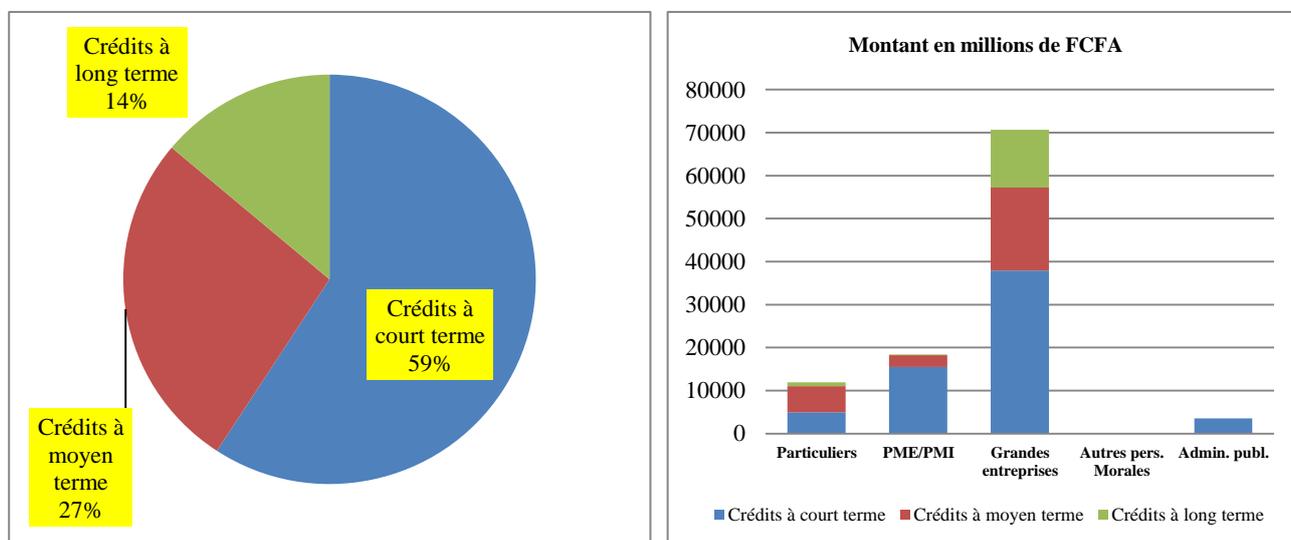
Graphique 15: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (Guinée Equatoriale)



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Nonobstant leur forte concentration sur le secteur productif, les nouveaux engagements bancaires demeurent essentiellement à court terme et très peu portés sur le financement des investissements. En effet, les crédits à court terme constituent 59 % du total des engagements par caisse, tandis que les crédits à moyen et à long terme représentent respectivement 27 et 14 %.

Graphique 16: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités (Guinée Equatoriale)



Source : Reporting TEG des banques (CT :<=24 mois; LT:=>60 mois et MT: entre 24 et 60 mois).

II-2.5.2. Structure des taux débiteurs pratiqués en Guinée Equatoriale

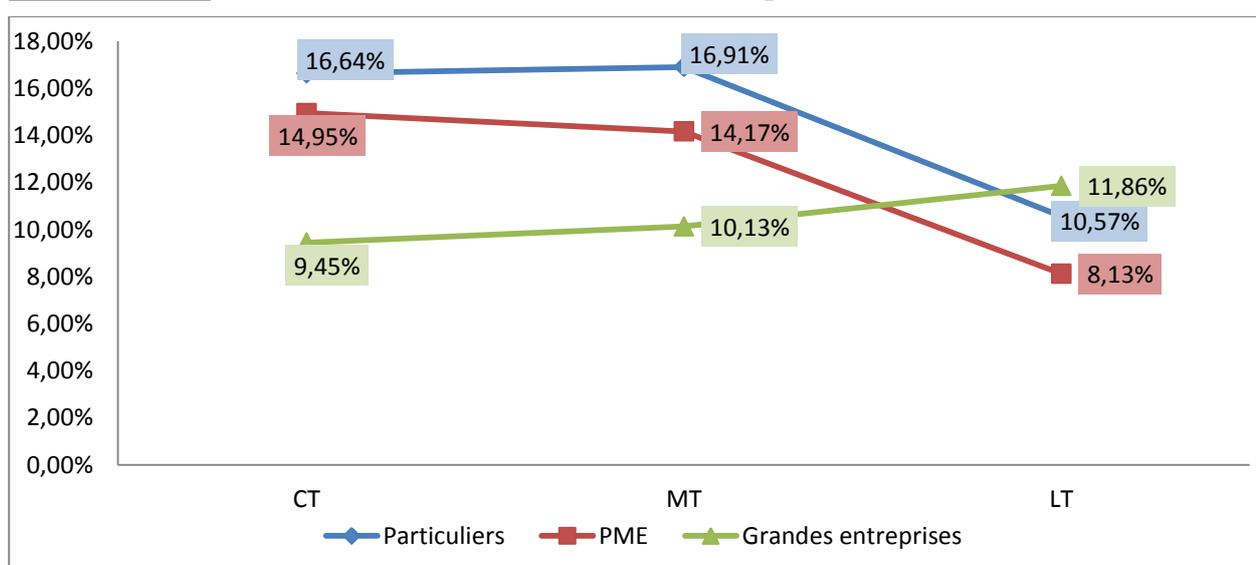
Les taux débiteurs pratiqués par les banques de la Guinée Equatoriale au 1^{er} semestre 2018 s'établissent en moyenne à 8,40 % pour les taux nominaux et 11,06 % pour les taux effectifs globaux. De manière globale, le coût moyen du crédit bancaire ressort plus cher pour les PME (14,15 %), les particuliers (16,72 %), l'Administration publique (18,52 %) et les Autres personnes morales (19,07 %). Le taux effectif global moyen des crédits aux grandes entreprises, principales entités débitrices des banques, s'élève à 9,32 % au cours de la période de référence.

Dans l'ensemble, les taux pratiqués par les banques équato-guinéennes au 1^{er} semestre 2018 sont en baisse par rapport aux niveaux enregistrés un semestre auparavant. Les taux nominaux moyens sont ainsi passés de 8,59 % à 8,40 % entre le 2nd semestre 2017 et le 1^{er} semestre 2018, tandis que les taux effectifs globaux moyens ont chuté de 53 points de base, passant de 11,59 % à 11,06% au cours de la même période.

La tendance baissière du coût du crédit en Guinée Equatoriale est principalement le fait de la tranche de la clientèle « Particuliers », pour laquelle les taux nominaux et TEG moyens ont significativement chuté, s'établissant respectivement à 12,95 % et 16,72 % au 1^{er} semestre 2018, contre respectivement 14,17 % et 20,18 % le semestre précédent. A contrario, les taux débiteurs moyens pratiqués aux autres tranches de clientèles ont globalement augmenté sur la période de référence. Les taux nominaux et les TEG moyens supportés par les PME sont passés respectivement de 11,04 % et 14,25 % à 12,29 % et 14,37 % en six mois. Ceux des grandes entreprises ont également augmenté, évoluant de 6,38 % et 8,22 % à 6,76 % et 9,39 %, respectivement.

En dépit d'une disparité dans les tendances des évolutions globales des taux débiteurs, on relève 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 inversée en Guinée Equatoriale.

Graphique 17: Courbe des taux débiteurs en Guinée Equatoriale – 1er semestre 2018



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Tableau 18: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la Guinée Equatoriale au cours des trois derniers semestres (montant en F CFA)

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			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
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%
Crédits à la consommation, autre que découverts	3 545 170 085	13,65%	23,69%	22 053 614 736	12,30%	23,71%	4 918 656 967	12,53%	16,24%
Découverts	-						381 364 669	14,82%	21,76%
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%
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%
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%
Crédits de trésorerie, autre que découverts	3 845 075 765	12,82%	20,48%	3 264 971 653	9,64%	14,53%	5 422 862 805	10,22%	14,34%
Découverts	-						9 882 764 464	14,53%	15,29%
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%
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%
Crédit-bail									
Cautions							556 189 101	2,98%	3,61%
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%
Crédits de trésorerie, autre que découverts	51 724 141 000	7,72%	8,22%	230 686 361 356	6,18%	8,03%	45 763 000 000	7,33%	11,83%
Découverts	-						33 140 000 000	5,91%	6,17%
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%
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%
Autres personnes morales							790 000	15,00%	19,07%
Crédits de trésorerie, autre que découvert							790 000	15,00%	19,07%
Découverts									
Crédits à moyen terme									
Crédits à long terme									
Crédit-bail									
Cautions									
Administrations publiques							18 000 000	15,00%	18,51%
Crédits de trésorerie, autre que découvert							18 000 000	15,00%	18,51%
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%

II-2.6. Tchad

II- 2.6.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Tchad

Au Tchad, les banques ont octroyé 8 247 nouveaux prêts au cours du 1^{er} semestre 2018, soit un peu moins de la moitié du volume enregistré le semestre dernier (16 543). En valeur, les nouveaux crédits accordés au cours de la période sous revue se chiffrent à 151,3 milliards de FCFA, en baisse 12,8 % par rapport au 2nd semestre 2017.

Tableau 19: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques tchadiennes

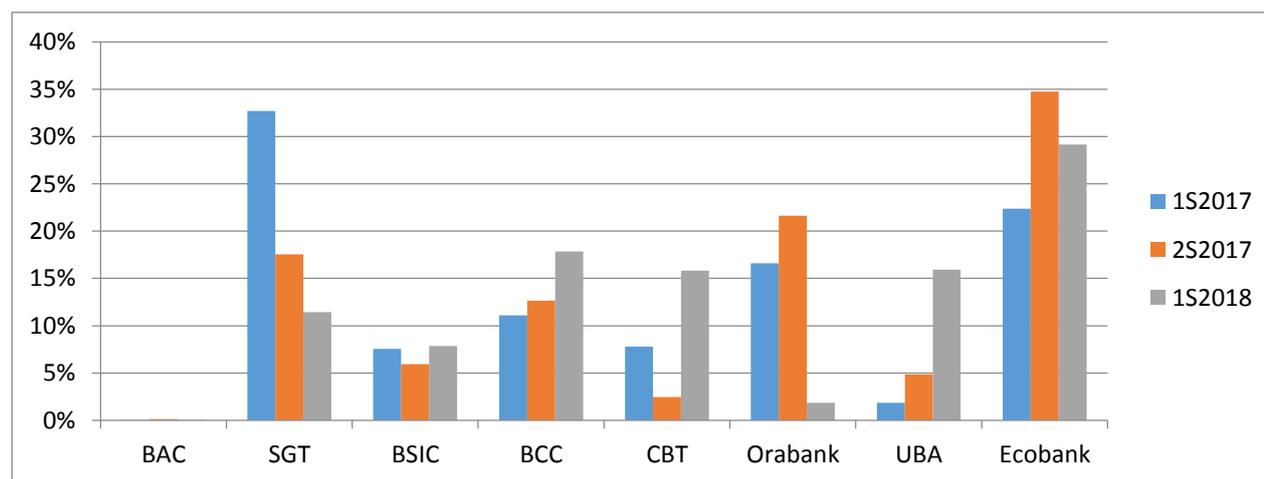
(montants en millions de FCFA)

Types de crédits	1er semestre 2017		2ème semestre 2017		1er semestre 2018	
	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts
Crédits amortissables	5 305	95 000	14 182	57 269	4 937	73 695
Découverts	1 816	58 000	1 892	56 853	2 318	24 367
Effets commerciaux escomptés	54	10 000	34	2 092	34	6 472
Cautions	567	36 000	435	57 267	958	46 795
Total	7 742	199 000	16 543	173 481	8 247	151 330

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Trois banques ont globalement dominé l'activité, en l'occurrence Ecobank Tchad (29,1 %), Banque Commerciale du Chari (17,9 %) et UBA Tchad (15,9 %), qui concentrent près de 63 % de part de marché de la valeur des nouveaux crédits au cours du 1^{er} semestre 2018.

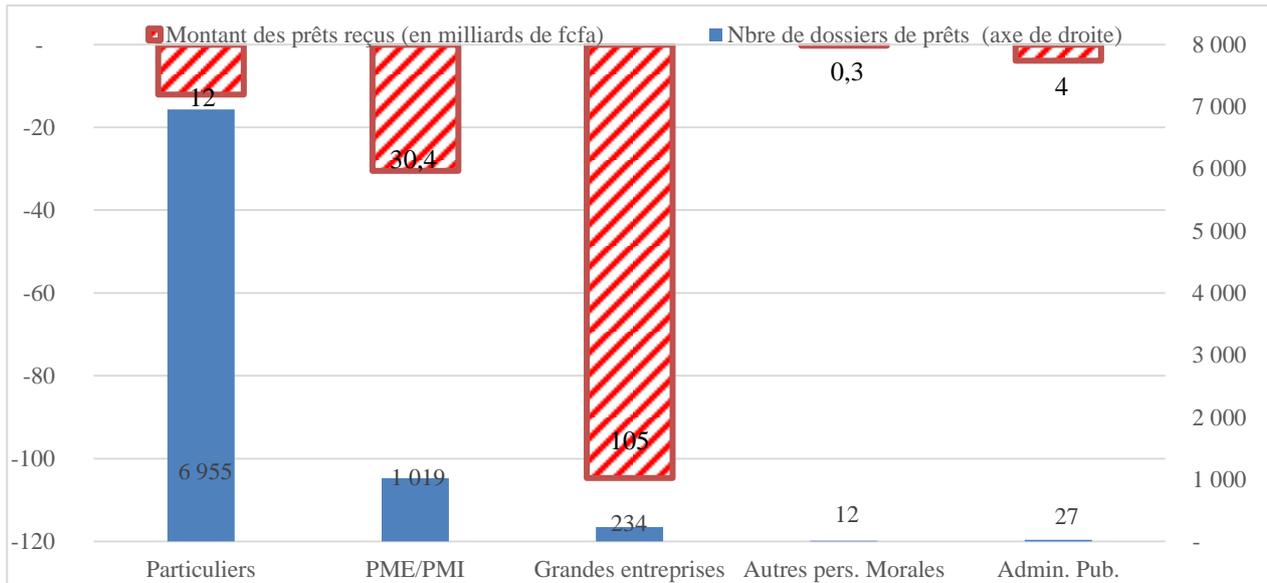
Graphique 18: Evolution des parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués (Tchad)



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 premier semestre 2018, avec une part globale chiffrée à 135,4 milliards de FCFA, soit près de 89,3 % du cumul des, répartie à hauteur de 69,1 % pour les grandes entreprises et 20,1 % pour les petites et moyennes entreprises (PME). Les crédits aux particuliers, bien qu'ayant fait l'objet d'un nombre important de dossiers de prêts, ne représentent que 8 % de la valeur totale des nouveaux concours.

Graphique 19: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (Tchad)

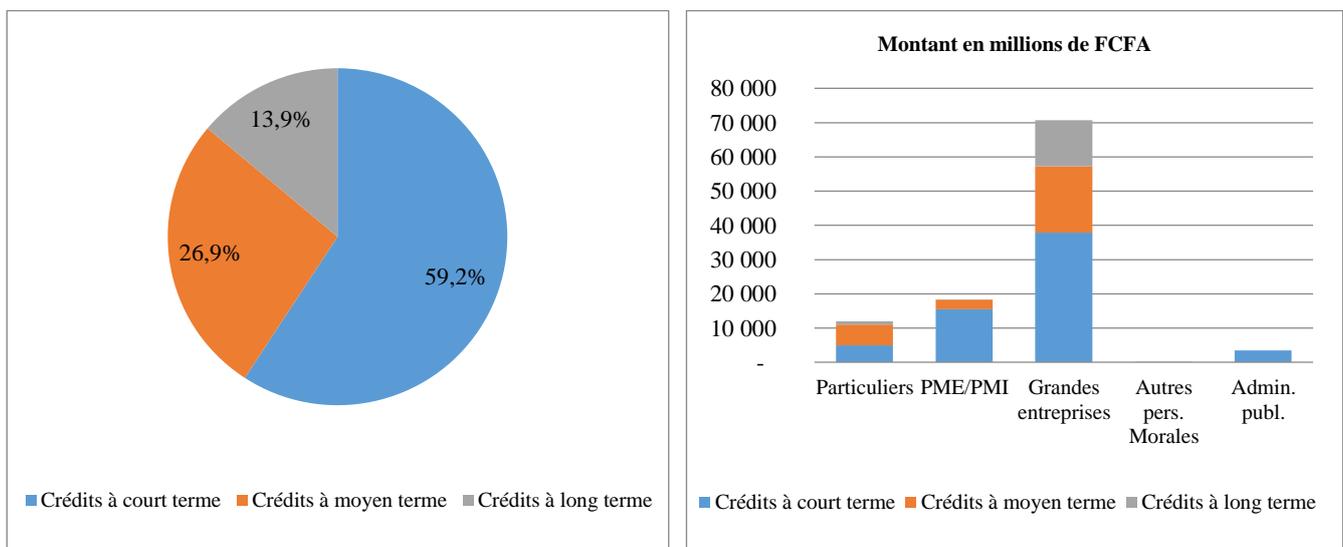


Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

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 (≤ 24 mois) 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 59,2 % des crédits mis en place au cours du semestre. Les crédits à moyen et à long terme, quant à eux ne représentent respectivement que 26,9 et 13,9% du total des nouveaux engagements par caisse.

La frilosité des banques à s'engager sur des maturités longues, justifiée principalement par les contraintes structurelles traditionnelles liées à la faiblesse de l'environnement des affaires et à la carence des informations financières sur les contreparties, ainsi que la structure des ressources bancaires, dominées par des dépôts à vue, est exacerbée par les difficultés de liquidité que rencontrent la plupart d'entre elles.

Graphique 20: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités (Tchad)



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

II-2.6.2. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques tchadiennes

Au cours du 1^{er} semestre 2018, les taux débiteurs pratiqués par les banques tchadiennes s'établissent en moyenne à 5,69 % pour les taux nominaux et 7,23 % pour les taux effectifs globaux. Dans l'ensemble, les prêts aux particuliers, aux PME et aux Autres personnes morales sont plus chers (respectivement 18,24% ; 7,60% et 15,71% au 1^{er} semestre 2018). Les grandes entreprises, qui concentrent la majorité des prêts, bénéficient par contre des taux débiteurs les plus faibles, situés en moyenne à 5,85% au 1^{er} semestre 2018 (voir tableau 3 ci-dessous).

Les taux débiteurs pratiqués au 1^{er} semestre 2018 se sont situés globalement en baisse par rapport aux niveaux enregistrés le semestre précédent. Le taux nominal moyen a baissé de 130 points de base, passant de 6,99 % au 2nd semestre 2017 à 5,69 % au 1^{er} semestre 2018. Le TEG moyen a quant à lui chuté de 247 points de base, en s'établissant à 7,23% contre 9,71 % au semestre précédent.

Cette tendance globale cache toutefois quelques disparités entre les différents types de bénéficiaires. En effet, à l'exception des Autres personnes morales et de l'Administration publique, pour lesquels les taux débiteurs ont augmenté sur la période de référence, les taux débiteurs supportés par les autres bénéficiaires (Particuliers, PME et Grandes entreprises) ont globalement baissé entre le 2nd semestre 2017 et le 1^{er} semestre 2018. En effet, le TEG moyen appliqué aux particuliers est passé de 27,78 % au 2nd semestre 2017 à 18,24 %, six mois plus tard. Ce taux est passé de 14,87 % à 7,60 % pour les PME, et de 6,56 % à 5,85 % pour les grandes entreprises.

On note également des disparités dans la structure par terme des taux débiteurs entre les différents types de bénéficiaires. Ainsi, pour les particuliers et les grandes entreprises, les taux débiteurs des crédits à court terme sont en moyenne plus élevés que ceux des crédits à moyen et long terme, mettant ainsi en exergue une structure des taux inversée pour ces types de bénéficiaires. A contrario, pour les autres types de bénéficiaires, la hiérarchie des taux semble globalement respectée, les taux courts étant en moyenne inférieurs aux taux à moyen et long terme.

Tableau 20: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Tchad au cours des trois derniers semestre (montant en F CFA)

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			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
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%
Crédits à la consommation, autre que découverts	2 388 256 667	11,51%	31,02%	8 150 108 991	9,70%	41,91%	3 730 191 820	11,69%	22,08%
Découverts	320 062 127	15,39%	20,89%	686 666 165	12,83%	15,11%	1 226 342 243	9,46%	10,56%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-
Découverts	116 179 541	12,86%	16,48%	204 100 000	14,04%	15,02%	10 000 000	12,00%	15,00%
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	-	0,00%	0,00%	3 456 204 513	1,54%	2,89%	251 356 581	4,22%	15,74%
Administrations publiques	3 751 237 071	7,07%	8,58%	6 797 681 470	3,03%	3,82%	3 921 860 788	4,36%	7,04%
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%
Découverts	500 000 000	10,00%	11,50%	145 000 000	15,47%	15,52%	500 000 000	10,00%	11,00%
Crédits à moyen terme	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	0,00%	0,00%	5 026 534 850	1,54%	2,13%	421 894 159	1,85%	13,64%
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%

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

