

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
2019**

SOMMAIRE :

LISTE DES TABLEAUX :	3
LISTE DES GRAPHIQUES :	5
I. Situation d'ensemble	6
I- 1. Dynamique de l'offre de crédit dans la CEMAC au 1 ^{er} semestre 2019	6
I- 2. Structure des taux d'intérêt débiteurs dans la CEMAC	8
II- Situation par pays	13
II-1. Cameroun	13
II-1.1. Evolution des crédits bancaires mis en place au Cameroun au 1 ^{er} semestre 2019	13
II-1.2. Structure des taux débiteurs pratiqués au Cameroun au 1 ^{er} semestre 2019	15
II- 2. République Centrafricaine	20
II- 2.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires en Centrafrique	20
II- 2.2.2. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques centrafricaines	21
II- 2.3. Congo	24
II- 2.3.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Congo	24
II-2.3.1. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques Congolaises	25
II- 2.4. Gabon	28
II- 2.4.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Gabon	28
II-2.4.2. Structure des taux débiteurs pratiqués au Gabon	29
II- 2.5. Guinée Equatoriale	34
II- 2.5.1. Dynamique des nouveaux prêts bancaires en Guinée Equatoriale	34
II-2.5.2. Structure des taux débiteurs pratiqués en Guinée Equatoriale	35
II-2.6. Tchad	38
II- 2.6.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Tchad	38
II-2.6.2. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques tchadiennes	40

LISTE DES TABLEAUX :

Tableau 1: Répartition des nouveaux crédits par type de bénéficiaires au 1 ^{er} semestre 2019 (CEMAC)	7
Tableau 2 : Répartition des nouveaux crédits par catégories de prêts au 1 ^{er} semestre 2019 (CEMAC).....	8
Tableau 3: Evolution globale des taux débiteurs moyens (en %) pratiqués dans la CEMAC (2017 – 2019S1)8	
Tableau 4: Structure des taux débiteurs par type de bénéficiaire dans la CEMAC au 1 ^{er} semestre 2019	10
Tableau 5 :Vue d'ensemble des Taux débiteurs pratiqués par les banques dans la CEMAC	11
Tableau 6:Vue d'ensemble des Taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers dans la CEMAC	12
Tableau 7: Répartition des nouveaux crédits par type de bénéficiaire au Cameroun (<i>en milliards de FCFA</i>)	14
Tableau 8: Répartition par maturité initiale des nouveaux crédits mis en place au Cameroun au 1er semestre 2019	15
Tableau 9: Evolution des taux débiteurs moyens pratiqués au Cameroun (en %).....	15
Tableau 10: Evolution des taux débiteurs des banques par type de bénéficiaires au Cameroun (en %)	16
Tableau 11: Evolution des taux débiteurs des établissements financiers par type de bénéficiaires au Cameroun (en %)	16
Tableau 12: Structure des taux débiteurs des banques par maturité de prêts au Cameroun au 1er semestre 2019	17
Tableau 13: Structure des taux débiteurs des établissements financiers par maturité de prêts au Cameroun au 1er semestre 2019	17
Tableau 14: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les banques au Cameroun	18
Tableau 15: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers au Cameroun ...	19
Tableau 16: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques centrafricaines	20
Tableau 17: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires en Centrafrique	21
Tableau 18: Répartition par maturité initiale des nouveaux crédits mis en place en Centrafrique au 1er semestre 2019	21
Tableau 19: Evolution des taux débiteurs pratiqués en République Centrafricaine (<i>en %</i>)	22
Tableau 20: Evolution des taux débiteurs par types de bénéficiaires en Centrafrique (<i>en %</i>)	22
Tableau 21: Structure des taux débiteurs par maturité initiale des prêts en Centrafrique au 1er semestre 2019 (<i>en %</i>)	22
Tableau 22: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la République Centrafricaine	23
Tableau 23 : Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques congolaises (<i>montants en millions de FCFA</i>)	24
Tableau 24: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires au Congo	25
Tableau 25: Répartition des nouveaux concours bancaires par types de bénéficiaires au Congo au 1er semestre 2019	25
Tableau 26: Evolution des taux débiteurs pratiqués au Congo (<i>en %</i>).....	25
Tableau 27: Evolution des taux débiteurs par types de bénéficiaires au Congo (<i>en %</i>)	26
Tableau 28: Structure des taux débiteurs par maturité initiale des prêts au Congo au 1er semestre 2019 (<i>en %</i>)	26
Tableau 29: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Congo au cours des quatre derniers semestres.....	27
Tableau 30: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires au Gabon	28
Tableau 31 : Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Gabon (<i>en %</i>).....	29
Tableau 32: Evolution des taux débiteurs moyens pratiqués par les banques au Gabon (<i>en %</i>)	29
Tableau 33: Structure des TEG moyens des banques par types de bénéficiaires au Gabon (<i>en %</i>).....	30
Tableau 34: Structure des TEG moyens des établissements financiers par types de bénéficiaires au Gabon (<i>en %</i>)	30
Tableau 35: Structure par terme des taux débiteurs des banques au Gabon au 1er semestre 2019 (<i>en %</i>)	31
Tableau 36: Structure par terme des taux débiteurs des établissements financiers au Gabon au 1er semestre 2019 (<i>en %</i>)	31
Tableau 37: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des banques du Gabon	32
Tableau 38: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des établissements financiers du Gabon	33

Tableau 39: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques équato-guinéennes	34
Tableau 40: Répartition des crédits par types de bénéficiaires en Guinée Equatoriale au 1er semestre 2019	35
Tableau 41: Répartition des crédits par maturités en Guinée Equatoriale (<i>en milliards de FCFA</i>)	35
Tableau 42: Evolution des taux débiteurs pratiqués en Guinée Equatoriale (en %).	35
Tableau 43: Structure des TEG moyens par types de bénéficiaires en Guinée Equatoriale (en %).....	36
Tableau 44: Structure par terme des taux débiteurs pratiqués en Guinée Equatoriale au 1er semestre 2019 (<i>en %</i>)	36
Tableau 45: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la Guinée Equatoriale.....	37
Tableau 46: Structure des taux débiteurs moyens par type de bénéficiaires au Tchad (<i>en %</i>).....	40
Tableau 47: Structure par terme des taux débiteurs pratiqués par les banques tchadiennes au 1er semestre 2019 (<i>en %</i>)	41
Tableau 48: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Tchad	42

LISTE DES GRAPHIQUES :

Graphique 1: Evolution des nouveaux concours bancaires dans la CEMAC.....	6
Graphique 2: Répartitions des nouveaux crédits octroyés par pays	7
Graphique 3: Dynamique saisonnière des taux débiteurs dans la CEMAC (en %).....	9
Graphique 4: Parts de marché en matière d'offre de crédit des banques du Cameroun.....	13
Graphique 5: Parts de marché en matière d'offre de crédit des établissements financiers du Cameroun.....	14
Graphique 6: Evolution des parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués (RCA)	20
Graphique 7: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2019 (Congo).....	24
Graphique 8: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2019 (Gabon).....	28
Graphique 9 : Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués (Guinée Equatoriale)	34
Graphique 10: Evolution des nouveaux concours bancaires au Tchad (<i>en milliards de FCFA</i>).....	38
Graphique 11: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2019 (Tchad).....	38
Graphique 12: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (Tchad)	39
Graphique 13: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités (Tchad)	39
Graphique 14: Evolution des taux débiteurs moyens au Tchad	40

I. Situation d'ensemble

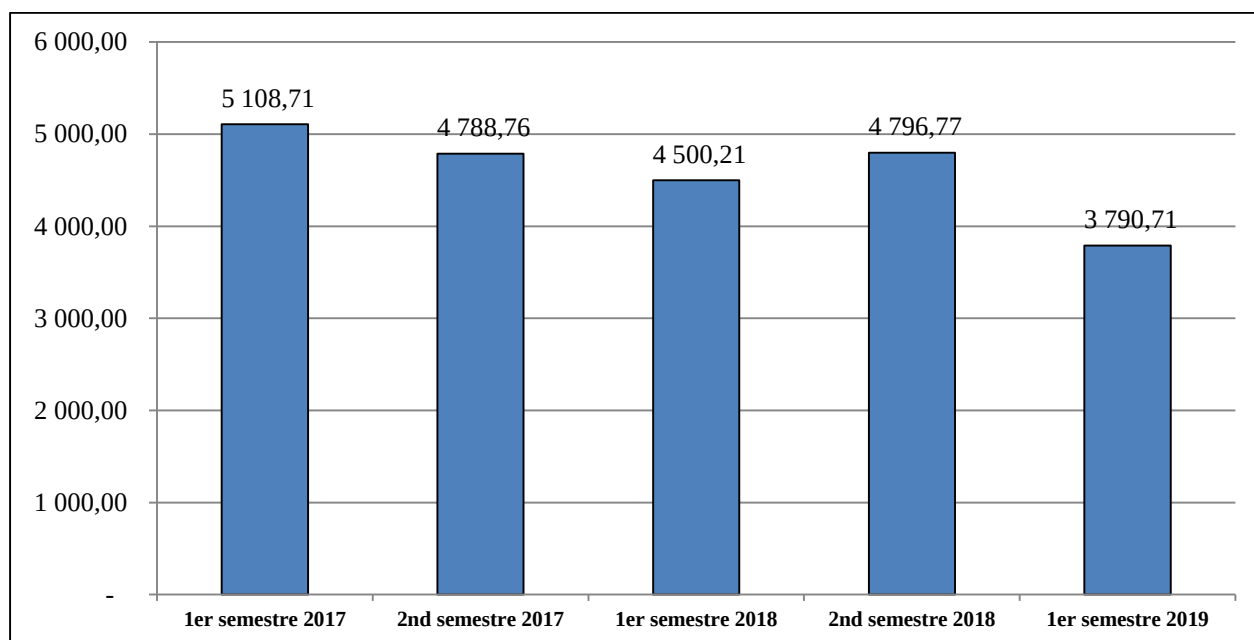
I- 1. Dynamique de l'offre de crédit dans la CEMAC au 1^{er} semestre 2019

Il ressort des données déclarées par les établissements de crédit que le montant total des nouveaux prêts mis en place entre le 1^{er} janvier et le 30 juin 2019 s'élève à 3 790,71 milliards de francs CFA, soit son plus bas niveau enregistré au cours des deux dernières années. En effet, les nouveaux prêts accordés au 1^{er} semestre 2019 sont en baisse de 21,97 % par rapport au niveau enregistré au semestre précédent où ce montant s'élevait à 4 796,77 milliards.

La tendance des nouveaux concours bancaires est globalement à la baisse au cours des deux dernières années, dans un contexte macroéconomique marqué une politique monétaire restrictive et une croissance encore fragile.

Graphique 1: Evolution des nouveaux concours bancaires dans la CEMAC

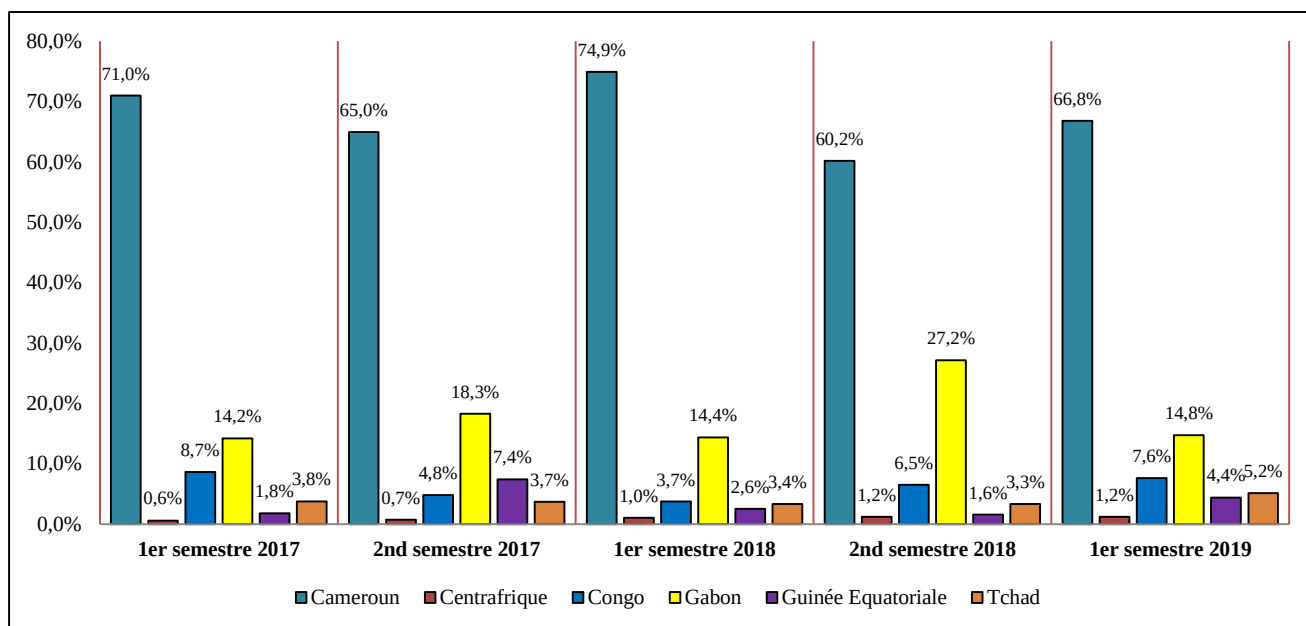
(en milliards de FCFA)



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

En cohérence avec la structure du système bancaire largement dominée par les banques commerciales, cette catégorie d'établissement est à l'origine de la quasi-totalité de l'activité d'offre de crédits reste essentiellement portée par les banques, qui concentrent 99,27 % des nouveaux financements accordés au 1^{er} semestre 2019, représentant un montant de 3 723,64 milliards de FCFA. L'activité des établissements financiers demeure résiduelle, avec seulement 0,73 % de part de marché, soit un total de 27,24 milliards de nouveaux prêts accordés au cours de la période sous revue.

Outre la disparité par type d'acteurs, on note également une disparité géographique de l'offre de crédit, en lien notamment avec les différentiels des tailles des systèmes bancaires nationaux. Ainsi, le Cameroun et le Gabon, qui possèdent les systèmes bancaires les plus larges de la CEMAC, concentrent également l'essentiel des nouveaux prêts octroyés, avec près de 82,4 % du total des nouveaux concours de la période sous-revue, représentant 3 092,56 milliards de FCFA.

Graphique 2: Répartitions des nouveaux crédits octroyés par pays

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 2019 sont essentiellement destinés aux grandes entreprises et aux PME, qui concentrent respectivement près de 66,83 % et 12,99 % des prêts accordés, représentant 2 533,2 et 492,4 milliards de FCFA. Les crédits aux particuliers s'élèvent à 341,7 milliards de FCFA, soit 9,01 % 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 2019 (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
Cameroon	192,88	356,89	1 905,88	54,72	22,58	2 532,94
Centrafrique	3,87	9,17	32,84			45,88
Congo	63,32	47,92	136,38	5,12	36,14	288,88
Gabon	48,50	24,45	221,18	31,89	233,60	559,62
Guinée Equatoriale	19,77	20,22	112,82		14,95	167,76
Tchad	13,38	33,75	124,12	1,90	22,46	195,62
CEMAC	341,7	492,4	2 533,2	93,6	329,7	3 790,71

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

La structure par maturité des nouveaux concours bancaires est demeurée stable au 1^{er} semestre 2019, avec une dominance des crédits de court terme. En effet, près de 83,94% des nouveaux financements bancaires accordés au cours cette période ont une maturité qui n'excède pas 24 mois, suivis des crédits à moyen terme, qui représentent 11,88%. Les crédits à long terme ne représentent que 3,79 % du total des prêts. L'activité de crédit-bail, quant à elle, est restée marginale au cours de la période, avec seulement 0,39% du total des crédits accordés.

Tableau 2 : Répartition des nouveaux crédits par catégories de prêts au 1^{er} semestre 2019 (CEMAC)*(montants en milliards de FCFA)*

Types de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales	TOTAL
Court terme	148,83	315,62	1 917,05	25,05	231,98	2 638,54
Moyen terme	154,87	86,20	134,76	16,41	56,58	448,81
Long terme	36,69	23,88	40,85	40,54	2,00	143,96
Crédit-bail	1,23	12,79	0,69	0,08	-	14,79
Cautions	0,09	53,92	400,48	11,56	39,16	505,2
Affacturage			39,39			
CEMAC	341,72	492,41	2 533,22	93,64	329,72	3 790,71

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

I- 2. Structure des taux d'intérêt débiteurs dans la CEMAC

Le tableau 3 ci-dessous présente une vue d'ensemble de l'évolution des taux débiteurs moyens pratiqués dans la CEMAC. Après une tendance relativement haussière enregistrée au cours des quatre derniers semestres, les taux débiteurs moyens pratiqués dans le système bancaire se situent en baisse au 1^{er} semestre 2019, en s'établissant à 8,19 %, un niveau proche de celui relevé au 2nd semestre 2017, contre 9,75 % en moyenne au semestre précédent.

Tableau 3: Evolution globale des taux débiteurs moyens (en %) pratiqués dans la CEMAC (2017 – 2019S1)

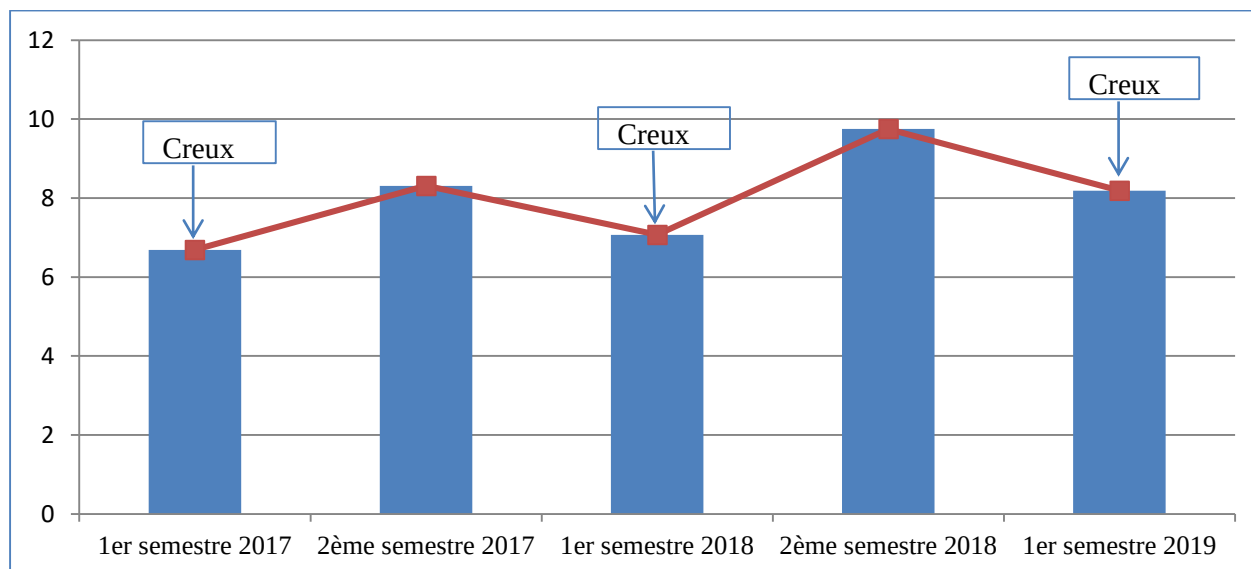
	1 ^{er} semestre 2017	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 ^{ème} semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019
Banques	6,65	8,28	7,03	9,71	8,15
Cameroun	6,52	6,81	6,34	8,97	7,88
Crédits amortissables et découverts	6,52	6,81	6,82	9,85	8,75
Engagements par signature			1,85	1,00	2,05
Centrafrique	12,49	14,39	14,2	13,52	13,47
Crédits amortissables et découverts	13,05	15,12	15,49	14,40	17,36
Engagements par signature	6,20	4,71	3,80	3,97	1,96
Congo	9,21	11,4	10,8	9,79	10,19
Crédits amortissables et découverts	9,59	11,60	12,59	10,55	11,15
Engagements par signature	1,84	9,34	2,68	1,33	3,68
Gabon	9,66	10,75	8,3	11,06	8,27
Crédits amortissables et découverts	9,87	10,90	8,64	11,12	8,77
Engagements par signature	2,53	0,94	2,36	9,25	2,66
Guinée Equatoriale	10,48	11,59	11,06	10,01	8,90
Crédits amortissables et découverts	10,48	11,59	11,17	12,20	8,90
Engagements par signature			3,21	1,68	
Tchad	8,95	9,71	7,23	10,33	6,32
Crédits amortissables et découverts	11,25	13,92	9,37	13,19	10,09
Engagements par signature	3,43	1,67	2,45	1,71	1,46
Etablissements financiers	14,27	13,19	14,28	16,46	14,71
Cameroun	12,08	11,4	12,77	16,88	14,27
Gabon	24,17	18,88	23,08	15,26	17,40
Système bancaire	6,69	8,31	7,07	9,75	8,19
TIAO (taux directeur BEAC)	2,95	2,95	2,95	3,5	3,5

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

Ce recul, principalement tiré par la baisse des taux pratiqués par les banques dont le taux moyen est passé de 9,71% à 8,14%, est lié à la dynamique saisonnière des taux d'intérêt débiteurs qui enregistrent généralement des creux au 1^{er} semestre de l'année (voir graphique 3), en raison notamment de la faiblesse de la demande et de l'offre de crédits généralement relevée au cours de ces périodes de l'année.

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.

Graphique 3: Dynamique saisonnière des taux débiteurs dans la CEMAC (en %)



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) demeurent les plus onéreux (respectivement 16,19% et 10,75 % pour la CEMAC). Les grandes entreprises, qui ont concentré la majorité des prêts au cours de la période (environ 2 532,28 milliards de FCFA), bénéficient par contre des taux situés en moyenne à 6,92 %. Les Administrations publiques enregistrent les taux les plus faibles de la période de référence, en l'occurrence, 5,71%.

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 2019, 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 1^{er} semestre 2019

Pays/Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales	TOTAL
Cameroun	15,96	11,02	6,62	5,51	7,99	7,94
Centrafrique	22,60	16,95	11,42			
Congo	14,56	9,70	8,50	8,29	9,85	10,19
Gabon	17,75	13,36	8,45	11,76	5,26	8,33
Guinée Equatoriale	16,22	12,93	7,63		3,41	8,90
Tchad	17,74	7,53	5,32	9,49	2,95	6,32
CEMAC	16,11	10,96	6,92	7,87	5,71	8,19

Source : BEAC, 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			TEG moyens 1er semestre 2019		
	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	Montant des nouveaux prêts mis en place (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens
Particuliers	258 926 136 710	13,05%	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%	331 959 209 884	11,65%	16,21%
Crédits à la consommation, autre que découvert	57 819 455 313	13,74%	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%	59 665 508 014	9,35%	17,48%
Découverts	46 953 520 639	15,30%	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%	88 451 013 066	14,58%	18,31%
Crédits à moyen terme	136 792 443 678	12,58%	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%	154 264 074 576	11,25%	15,39%
Crédits à long terme	16 824 866 204	8,52%	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%	29 044 028 559	9,55%	11,66%
Crédit-bail													442 491 276	12,12%	13,71%
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%	92 094 393	1,91%	6,23%
Petites et Moyennes Entreprises	829 158 020 752	9,06%	9,32%	498 686 465 357	8,64%	10,22%	570 241 962 326	8,21%	9,30%	886 131 070 207	10,90%	12,50%	475 783 507 545	8,30%	10,78%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	502 110 446 501	8,42%	8,82%	251 913 685 662	8,23%	10,45%	282 945 371 604	8,42%	9,70%	510 157 695 111	12,88%	14,98%	159 276 875 103	7,74%	11,80%
Découverts	198 377 201 233	11,31%	11,71%	125 165 852 906	10,39%	10,79%	115 564 934 179	10,67%	12,17%	250 362 689 538	9,94%	10,45%	153 069 544 166	10,58%	11,43%
Crédits à moyen terme	102 243 712 919	8,70%	7,71%	97 996 058 183	8,08%	9,25%	85 173 172 357	9,36%	8,71%	45 271 298 368	9,05%	13,18%	83 706 871 533	9,20%	12,84%
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%	22 760 077 926	8,69%	9,75%
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%	-			3 049 313 125	10,93%	12,90%
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%	53 920 825 692	1,81%	3,08%
Grandes entreprises	3 789 827 901 491	5,51%	6,07%	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%	2 532 454 714 987	5,56%	6,92%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	2 414 477 340 895	4,90%	5,44%	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%	1 118 566 209 060	5,62%	7,72%
Découverts	922 159 033 986	6,91%	7,66%	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%	798 485 785 296	7,26%	7,53%
Crédits à moyen terme	336 397 864 494	6,55%	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%	134 684 714 002	7,35%	10,01%
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%	40 847 292 482	7,08%	11,86%
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%	-			-		
Affacturage													39 385 975 857	6,03%	6,03%
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%	400 484 738 290	1,15%	2,01%
Autres personnes morales	67 712 309 775	7,07%	7,40%	39 142 366 366	5,81%	6,20%	161 233 613 289	5,18%	5,43%	47 511 127 338	6,02%	10,66%	93 555 218 646	6,78%	7,87%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	26 609 532 173	6,44%	6,88%	19 902 661 009	6,50%	6,79%	31 550 923 981	6,68%	7,53%	658 000 000	7,40%	9,02%	12 885 596 901	7,64%	11,80%
Découverts	20 671 660 360	11,79%	11,82%	6 367 619 563	11,43%	11,63%	2 689 115 025	9,76%	10,38%	11 596 149 655	9,73%	9,79%	12 161 239 978	11,64%	12,02%
Crédits à moyen terme	15 274 917 242	4,01%	4,32%	3 345 364 044	5,52%	6,32%	6 383 091 141	6,38%	7,41%	3 953 820 883	6,91%	7,13%	16 410 700 000	8,35%	9,77%
Crédits à long terme	120 000 000	10,00%	10,07%	-			106 572 538 449	5,00%	5,01%	-			40 535 615 322	6,09%	6,40%
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%	11 562 066 445	0,88%	1,58%
Administrations publiques	135 596 359 458	5,77%	6,65%	258 600 102 781	4,64%	7,07%	280 293 537 576	6,15%	6,98%	391 309 470 950	6,07%	6,86%	329 715 484 132	5,38%	5,71%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	59 067 113 280	6,00%	6,62%	69 986 593 495	6,60%	7,08%	225 262 050 634	5,68%	6,39%	149 478 405 444	5,61%	7,49%	224 368 236 020	5,19%	5,28%
Découverts	30 529 246 178	6,90%	6,98%	6 964 229 807	9,98%	11,11%	15 863 511 422	10,65%	10,79%	1 769 740 000	9,55%	9,76%	7 614 000 000	11,40%	11,42%
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%	228 380 822 834	6,56%	6,68%	56 578 180 094	7,64%	9,02%
Crédits à long terme	4 000 000 000	6,00%	6,00%	-			11 200 000 000	8,25%	9,34%	-			2 000 000 000	8,00%	9,83%
Crédit-bail	-			-			-			-			-		
Cautions	-	0	0	5 026 534 850	1,54%	2,13%	2 242 967 562	0,60%	3,06%	11 680 502 672	1,83%	1,83%	39 155 068 018	1,85%	2,11%
TOTAL GENERAL	5 081 220 728 186	6,50%	7,11%	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%	3 763 468 135 194	6,45%	8,15%
<i>Crédits amortissables & Découverts</i>	<i>4 980 528 257 786</i>	<i>6,58%</i>	<i>7,19%</i>	<i>4 656 655 016 888</i>	<i>7,12%</i>	<i>8,38%</i>	<i>4 035 227 251 239</i>	<i>5,86%</i>	<i>7,57%</i>	<i>4 346 907 289 880</i>	<i>8,18%</i>	<i>10,44%</i>	<i>3 258 253 342 356</i>	<i>7,26%</i>	<i>9,08%</i>
<i>Engagements par signature</i>	<i>100 692 470 400</i>	<i>2,50%</i>	<i>2,98%</i>	<i>96 890 643 223</i>	<i>1,44%</i>	<i>3,29%</i>	<i>436 730 166 613</i>	<i>1,26%</i>	<i>2,04%</i>	<i>417 781 880 792</i>	<i>1,29%</i>	<i>2,06%</i>	<i>505 214 792 838</i>	<i>1,27%</i>	<i>2,12%</i>

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 2nd semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2019		
	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	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%	9 762 173 789	8,01%	12,81%
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%	715 910 011	23,81%	34,56%
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%	608 804 867	19,23%	28,71%
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%	7 650 611 295	4,92%	8,24%
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%	786 847 616	14,94%	25,16%
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%	16 627 844 042	12,83%	15,88%
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%	3 275 556 415	14,25%	19,09%
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%	2 491 802 584	11,56%	13,81%
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	789 901 259	5,17%	7,86%	1 121 289 568	5,87%	9,55%
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%	9 739 195 475	13,48%	16,06%
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%	763 434 466	11,88%	13,59%
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%	70 320 000	12,86%	13,67%
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%	693 114 466	11,78%	13,58%
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%	-	-	-	83 857 441	11,00%	12,56%
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%	-	-	-	-	-	-	83 857 441	11,00%	12,56%
Administrations publiques	109 853 250	12,00%	14,58%	-	-	-	-	-	-	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%	27 237 309 738	11,07%	14,71%

II- Situation par pays

II-1. Cameroun

II-1.1. Evolution des crédits bancaires mis en place au Cameroun au 1^{er} semestre 2019

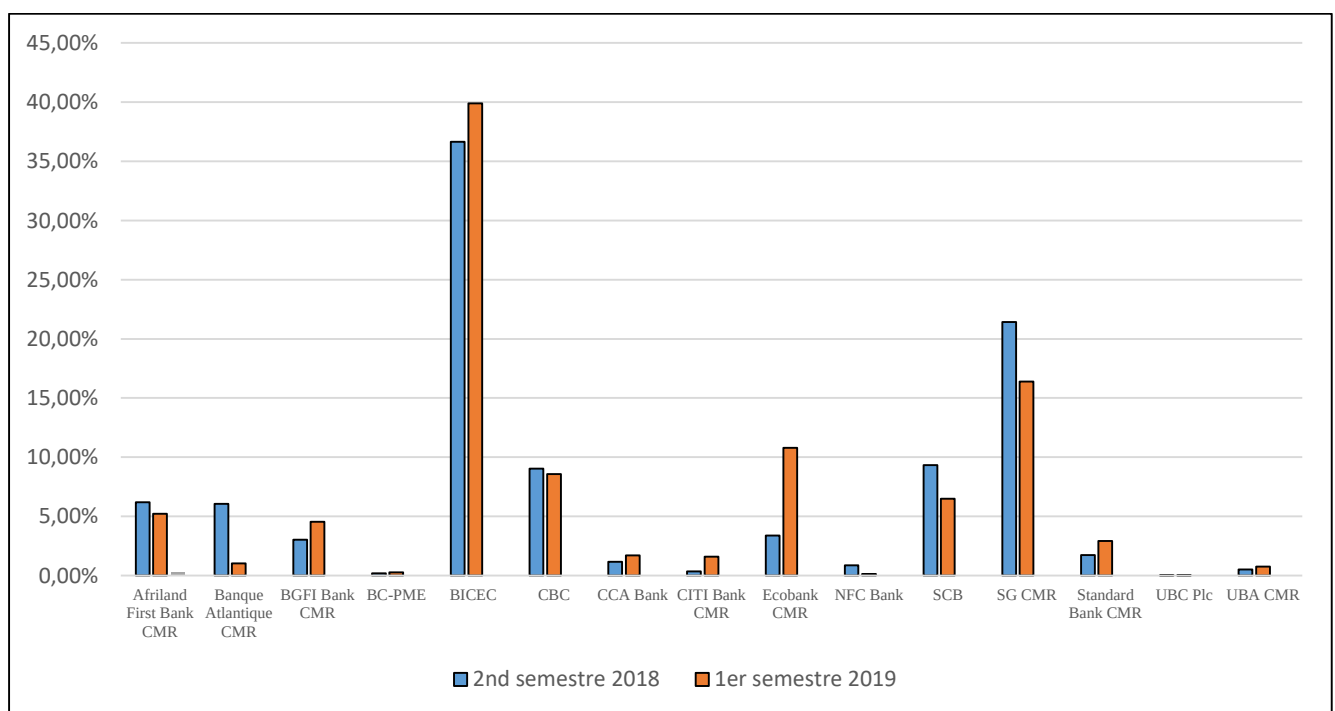
Au cours du premier semestre 2019, les établissements de crédit implantés au Cameroun ont octroyé 522 946 nouveaux prêts, avec une prépondérance des découverts (459 494 dossiers) et les crédits amortissables (51 930 dossiers), pour un montant total de 2 532,95 milliards de F CFA. Cette enveloppe est en baisse de 12.27 % par rapport à celle du premier semestre 2018 qui s'élevait à 2 887,16 milliards de F CFA.

L'offre de crédit au Cameroun demeure essentiellement le fait des banques, qui concentrent 99,07 % du total des financements enregistrés. L'offre des établissements financiers, spécialisés dans les opérations de crédit-bail, ne représente que 0,93 % 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 cours du premier semestre 2019 a été, à l'instar du second semestre 2018, largement dominée par la BICEC et la Société Générale Cameroun, qui concentrent plus de la moitié de l'offre (56,3%), avec respectivement 39,9 % et 16,4 % de part de marché. Ecobank et CBC, complètent le quatuor avec respectivement 8,6 % et 6,5 % enregistré au cours de la période de référence.

SCB et Afriland First Bank ont enregistré une baisse de leur part de marché au 2nd semestre 2018, ressortant respectivement à 6,5 % et 5,2 %.

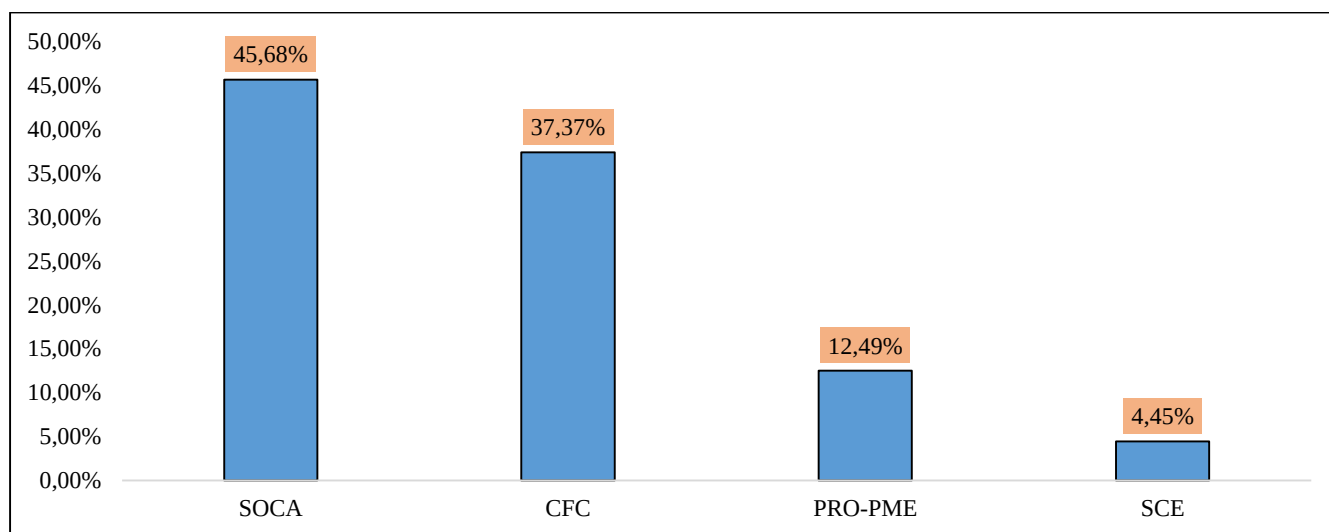
Graphique 4: Parts de marché en matière d'offre de crédit des banques du Cameroun



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 (45,68 %) de l'offre de financement de cette catégorie d'assujettis, le Crédit Foncier du Cameroun arrive en seconde position avec 37,37 % de part de marché.

Graphique 5: Parts de marché en matière d'offre de crédit des établissements financiers du Cameroun



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

Suivant la répartition par type de bénéficiaire, l'offre de crédit reste concentrée sur les entreprises du secteur productif, qui concentrent près de 2 263 milliards de FCFA, soit environ 89,33 % du total des prêts, répartie à hauteur de 75,18 % pour les grandes entreprises et 14,09 % pour les PME.

Les crédits aux particuliers, quant à eux, bien que représentant le plus grand nombre de dossiers (502 123 sur les 522 946 enregistrés), leur part en valeur demeure peu représentative dans l'ensemble, soit à peine 7,61 % du montant total des concours du 1^{er} semestre 2019.

Tableau 7: Répartition des nouveaux crédits par type de bénéficiaire au Cameroun (en milliards de FCFA)

Type de bénéficiaires	1 ^{er} semestre 2017	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019
Particuliers	132	205	152	265	193
PME	712	439	490	449	357
Grandes entreprises	2 662	2 360	2 482	2161	1906
Autres personnes morales	38	16	24	10	55
Administrations publiques	83	92	223	3	22
TOTAL	3 627	3 112	3 372	2 888	2533

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

La répartition des nouveaux crédits en fonction de leur maturité initiale révèle une prédominance des prêts à court terme, qui représentent 82,90 % du total des concours bancaires au 1^{er} semestre 2019. En revanche, les prêts à maturité moyenne et longue, pourtant indispensables pour le financement des investissements, ne constituent seulement que 12,21 % et 4,53 % du total des prêts. Les opérations de crédit-bail, quant à elles, demeurent toujours

marginales, avec un montant de 8,01 milliards de FCFA, soit à peine 0,4 % du volume global des crédits.

Tableau 8: Répartition par maturité initiale des nouveaux crédits mis en place au Cameroun au 1er semestre 2019

(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
Crédits amortissables et découverts	192,88	324,35	1 583,29	44,79	22,55	2 167,86
Court terme	80,74	250,03	1 462,49	3,80	0,03	1 797,09
Moyen terme	81,07	47,77	111,74	1,52	22,52	264,62
Long terme	30,97	19,41	8,37	39,39	-	98,13
Crédit-bail	0,10	7,14	0,69	0,08	-	8,01
Engagements par signature	-	32,54	283,20	9,93	0,03	325,69

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

II-1.2. Structure des taux débiteurs pratiqués au Cameroun au 1^{er} semestre 2019

Le tableau 9 ci-dessous présente une synthèse de l'évolution des taux effectifs globaux moyens pratiqués par les banques et les établissements financiers implantés au Cameroun.

Tableau 9: Evolution des taux débiteurs moyens pratiqués au Cameroun (en %)

	1 ^{er} semestre 2017	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019
Banques	6,52	6,81	6,34	8,97	7,88
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	6,52	6,81	6,82	9,85	8,75
<i>Engagements par signature</i>			1,85	1,00	2,05
Etablissements financiers	12,08	11,40	12,77	15,28	14,27
Système bancaire	6,54	6,85	6,39	9,02	7,94

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

Dans l'ensemble, les taux débiteurs ont enregistré une nette baisse au 1^{er} semestre 2019, s'établissant en moyenne à 7,94 % contre 9,02 % six mois auparavant. Les taux pratiqués par les banques, situés en moyenne à 7,88 %, demeurent plus faibles que ceux des établissements financiers, chiffrés en moyenne à 14,27 % 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 des particuliers et des PME ont augmenté, respectivement de 73 points de base (de 15,46 à 16,16 %) et 11 points de base (de 10,69 à 10,80%), tandis que pour les grandes entreprises, les TEG moyens ont baissé de 124 points de base (de 7,86 à 6,62%).

Tableau 10: Evolution des taux débiteurs des banques par type de bénéficiaires au Cameroun (en %)

Type de bénéficiaires	1 ^{er} semestre 2017	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019
Particuliers	13,32	14,10	12,35	15,47	16,20
Crédits amortissables et découverts	13,32	14,10	12,88	15,51	16,20
Engagements par signature			1,80	1,98	
PME	9,12	9,51	8,83	10,69	10,80
Crédits amortissables et découverts	9,12	9,51	9,40	11,75	11,68
Engagements par signature			3,39	2,07	2,47
Grandes entreprises	5,52	5,71	5,54	7,86	6,62
Crédits amortissables et découverts	5,52	5,71	5,98	9,29	7,42
Engagements par signature			1,58	0,68	2,02
Autres personnes morales	6,17	7,02	4,24	6,87	5,50
Crédits amortissables et découverts	6,17	7,02	6,72	12,70	6,39
Engagements par signature			1,92	3,35	1,50
Administrations publiques	6,65	7,06	6,27	11,35	7,99
Crédits amortissables et découverts	6,65	7,06	6,32	11,33	8,00
Engagements par signature			0,61		5,40

Source :

Pour les établissements financiers, les TEG moyens pratiqués ont globalement baissé pour tous les types de clientèles (voir tableau 11).

Tableau 11: Evolution des taux débiteurs des établissements financiers par type de bénéficiaires au Cameroun (en %)

Type de bénéficiaires	1 ^{er} semestre 2017	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019
Particuliers	8,55	6,37	9,22	12,70	10,98
Crédits par caisse	8,46	10,44	9,19	12,70	10,94
Crédit-bail	13,63	4,43	11,26		14,29
PME	16,52	15,32	16,60	20,84	16,49
Crédits par caisse					
Crédit-bail	15,05	13,97	15,07	23,52	17,36
Grandes entreprises				15,14	13,59
Crédits par caisse					
Crédit-bail				16,05	13,58
Autres personnes morales	6,62	6,29	6,15		12,56
Crédits par caisse					
Crédit-bail		6,29			12,56
Administrations publiques	14,58			2,20	
Crédits par caisse					
Crédit-bail	14,58				

L'examen de la structure des taux débiteurs suivant la maturité initiale des prêts indique qu'en moyenne, les crédits à court terme ont des taux de sortie les plus élevés, tandis que les taux débiteurs des crédits à long terme sont, en général, plus faible : la hiérarchie des taux débiteurs pratiqués par les établissements de crédit au Cameroun semble ainsi être globalement inversée (voir tableaux 12 et 13).

Tableau 12: Structure des taux débiteurs des banques par maturité de prêts au Cameroun au 1er semestre 2019

Pays/Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales
Crédits amortissables et découverts	16,20	11,68	7,42	6,39	8,00
Court terme	20,26	11,34	7,26	10,36	14,50
Moyen terme	13,67	13,98	9,98	5,75	7,99
Long terme	10,99	10,44	8,47	6,03	
Crédit-bail					
Engagements par signature		2,47	2,02	1,50	5,40

Source

Tableau 13: Structure des taux débiteurs des établissements financiers par maturité de prêts au Cameroun au 1er semestre 2019

Pays/Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales
Crédits amortissables et découverts	10,94	15,54	13,67		
Court terme	26,96	19,33			
Moyen terme	28,71	13,81	13,67		
Long terme	8,24	9,55			
Crédit-bail	14,29	17,36	13,58	12,56	

Tableau 14: 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			TEG moyens 1er semestre 2019		
	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	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%	183 903 519 432	12,00%	16,20%
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%	20 085 308 616	10,35%	16,63%
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%	60 044 229 392	16,32%	21,47%
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%	80 456 797 150	9,83%	13,67%
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%	23 317 184 274	9,79%	10,99%
Crédit-bail															
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%	343 235 479 163	8,58%	10,80%
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%	116 477 120 527	8,05%	11,46%
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%	130 646 102 452	10,38%	11,24%
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%	45 282 222 176	9,53%	13,98%
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%	18 287 696 640	9,29%	10,44%
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%	32 542 337 368	1,54%	2,47%
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%	1 905 113 526 971	5,48%	6,62%
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%	938 843 898 932	5,43%	6,87%
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%	523 646 057 524	7,57%	7,95%
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%	111 671 557 798	7,21%	9,98%
Crédits à long terme				10 000 000 000	5,50%	6,00%	60 324 448 980	6,45%	15,11%				8 370 008 818	7,21%	8,47%
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%						
Affacturage													39 385 975 857	6,03%	6,03%
Cautions				-			251 889 441 023	1,00%	1,58%	221 944 296 072	0,59%	0,68%	283 196 028 042	1,01%	2,02%
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%	54 637 312 413	5,38%	5,50%
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%	2 089 889 331	6,07%	6,55%
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%	1 714 741 640	15,00%	15,00%
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%	1 520 000 000	5,47%	5,75%
Crédits à long terme							-						39 385 975 857	6,03%	6,03%
Crédit-bail							-								
Cautions							11 693 886 792	1,71%	1,92%	3 262 890 234	1,79%	3,35%	9 926 705 585	1,00%	1,50%
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%	2 328 438 531	6,93%	11,35%	22 575 773 728	6,98%	7,99%
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%	25 000 000	14,50%	14,50%
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%	22 522 202 336	6,98%	7,99%
Crédits à long terme							11 200 000 000	8,25%	9,34%						
Crédit-bail							-								
Cautions							1 821 073 403	0,31%	0,61%				28 571 392	2,00%	5,40%
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%	2 509 465 611 707	6,40%	7,88%
Crédits amortissables & Découverts	3 604 204 849 821	5,47%	6,52%	3 084 994 583 043	6,16%	6,81%	3 029 589 678 128	5,29%	6,82%	2 578 092 765 880	7,13%	9,85%	2 183 771 969 320	7,19%	8,75%
Engagements par signature	-			-			318 409 627 677	1,15%	1,85%	285 370 446 410	0,82%	1,00%	325 693 642 387	1,06%	2,05%

Tableau 15: 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 2nd semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2019		
	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	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%	6 832 836 502	7,76%	12,70%	8 974 082 809	6,85%	10,98%
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%	637 792 427	18,05%	29,97%	614 088 031	17,73%	26,96%
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%	1 310 532 843	14,29%	23,98%	608 804 867	19,23%	28,71%
Crédits à long terme	7 142 940 841	5,50%	5,95%	1 253 628 301			4 787 632 389	5,00%	5,62%	4 884 511 232	4,67%	7,41%	7 650 611 295	4,92%	8,24%
Crédit-bail	152 032 640	12,00%	13,63%	6 657 105 806	4,00%	4,43%	110 352 201	10,00%	11,26%				100 578 616	12,00%	14,29%
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%	11 299 221 459	14,21%	20,84%	13 652 879 712	13,02%	16,49%
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%	2 486 317 679	14,62%	20,59%	2 904 474 272	14,15%	19,33%
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%	1 811 542 103	14,59%	17,64%	2 491 802 584	11,56%	13,81%
Crédits à long terme										789 901 259	5,17%	7,86%	1 121 289 568	5,87%	9,55%
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%	6 211 460 418	15,09%	23,52%	7 135 313 288	14,20%	17,36%
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%	5 065 915 070	11,40%	15,14%	763 434 466	11,88%	13,59%
Crédits de trésorerie							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%	70 320 000	12,86%	13,67%
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%	3 306 265 689	11,87%	16,05%	693 114 466	11,78%	13,58%
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%	-	0,00%	0,00%	83 857 441	11,00%	12,56%
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%							83 857 441	11,00%	12,56%
Administrations publiques	109 853 250	12,00%	14,58%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	500 000 000	1,50%	2,20%	-	0,00%	0,00%
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	0	12,08%	26 781 474 073	9,11%	11,40%	24 105 564 828	10,83%	12,77%	23 697 973 031	11,48%	16,88%	23 474 254 428	10,62%	14,27%

II- 2. République Centrafricaine

II- 2.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires en Centrafrique

Entre le 1^{er} janvier et le 30 juin 2019, 3 286 nouveaux prêts ont été accordés par les banques établies en Centrafrique, pour un montant total de 45,9 milliards FCFA. En comparaison avec le précédent semestre, où 7 438 nouveaux crédits avaient été mis en place pour une valeur de 58,6 milliards, l'offre de nouveaux financements bancaires a chuté de 21,70 %.

Tableau 16: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques centrafricaines

(Montants des prêts en millions de FCFA)

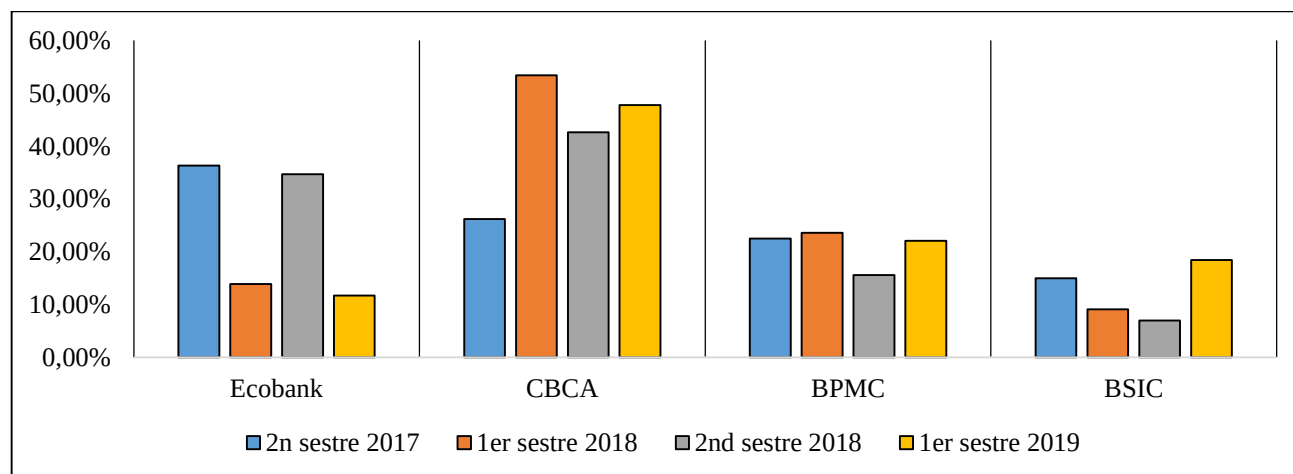
Types de crédits	2 nd semestre 2017		1 ^{er} semestre 2018		2 nd semestre 2018		1 ^{er} semestre 2019	
	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts
Crédits amortissables	4 996	31 500	1 357	30 724	5 513	46 471	1 840	28 261
Découverts	1 039	1 798	1 357	10 303	1 665	6 750	1 211	5 419
Effets commerciaux escomptés	8	37	25	294	20	461	11	614
Cautions	141	2 511	230	5 145	240	4 915	224	11 589
Total	6 184	35 846	2 969	46 466	7 438	58 597	3 286	45 883

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

L'analyse des parts de marché montre que l'offre de crédit bancaire demeure relativement concentrée autour de deux banques, qui représentent plus de 69,9 % du marché au 1^{er} semestre 2019. La Commercial Bank Centrafrique (CBCA) continue de dominer l'activité en concentrant près de 47,8 % du montant des nouveaux financements bancaires ; suivie par la BPMC avec 22,08 %.

BSIC-CA et Ecobank Centrafrique, dont les parts de marché sont en baisse au 1^{er} semestre 2019, s'en sortent respectivement avec 18,44 % et 11,70 % de parts de marché.

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



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Suivant 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 chiffrée à 42,01 milliards de FCFA, soit près de 91,6 % du total des concours, répartie à hauteur de 71,57 % pour

les grandes entreprises et 20,0% pour les PME. Les prêts aux entreprises sont en baisse de 20,52 % par rapport au 2nd semestre 2018.

Les crédits aux particuliers, bien qu'ayant fait l'objet d'un nombre important de dossiers de prêts, ne représentent que 8,44 % de la valeur totale des nouveaux concours. Ces prêts ont également enregistré une baisse significative au cours de la période de référence, d'environ 32,51 %.

Tableau 17: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires en Centrafrique

(en milliards de FCFA)

Type de bénéficiaires	1 ^{er} semestre 2017	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019
Particuliers	4,33	4,33	4,05	5,74	3,87
PME	5,45	5,45	8,35	8,46	9,17
Grandes entreprises	20,99	25,99	34,06	44,40	32,84
Autres personnes morales	-	0,01	-	-	-
Administrations publiques	0,01	0,06	-	-	-
TOTAL	30,78	35,85	46,47	58,60	45,88

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

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 (maturité initiale ≤ 24 mois) et affectés au financement des besoins de trésorerie des entreprises. En effet, les crédits à court terme représentent 66,54% des crédits mis en place au cours du premier semestre 2019. Les crédits à moyen et à long terme, quant à eux ne représentent respectivement que 30,01 et 3,54% du total des nouveaux engagements par caisse.

Tableau 18: Répartition par maturité initiale des nouveaux crédits mis en place en Centrafrique au 1^{er} semestre 2019

(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
Crédits amortissables et découverts	3,87	6,23	24,19	-	-	34,29
Court terme	1,70	3,57	17,54	-	-	22,82
Moyen terme	1,94	2,37	5,98	-	-	10,29
Long terme	0,23	0,29	0,66	-	-	1,18
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-
Engagements par signature		2,94	8,65	-	-	11,59

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

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

Au cours du 1^{er} semestre 2019, les taux débiteurs pratiqués par les banques centrafricaines ont légèrement baissé, en s'établissant globalement à 13,47 %, contre 13,52 % six mois auparavant.

Tableau 19: Evolution des taux débiteurs pratiqués en République Centrafricaine (en %)

	1er semestre 2017	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1er semestre 2019
Banques	12,49	14,39	14,20	13,52	13,47
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	13,05	15,12	15,49	14,40	17,36
<i>Engagements par signature</i>	6,20	4,71	3,80	3,97	1,96

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

Par type de bénéficiaires, on relève une baisse des taux débiteurs appliqués aux particuliers et aux PME, qui sont passés respectivement de 23,10 % à 22,60 %, et de 22,96 % à 16,95%. Les TEG des crédits aux grandes entreprises ont, quant à eux, enregistré une légère hausse, d'environ 100 points de base, en s'établissant à 11,42 % au 1er semestre 2019. Dans l'ensemble, les prêts aux particuliers et aux PME demeurent plus onéreux.

Tableau 20: Evolution des taux débiteurs par types de bénéficiaires en Centrafrique (en %)

Type de bénéficiaires	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019
Particuliers	22,93	22,46	20,74	23,10	22,60
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	23,20	22,72	20,94	22,52	22,62
<i>Engagements par signature</i>	4,58	4,50	5,12	4,11	4,59
PME	15,10	16,85	16,54	22,96	16,95
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	17,88	21,84	20,40	31,78	23,20
<i>Engagements par signature</i>	8,38	4,79	4,13	4,61	3,69
Grandes entreprises	9,66	12,56	12,85	10,49	11,42
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	9,97	12,84	13,78	11,79	15,01
<i>Engagements par signature</i>	2,25	4,57	3,57	3,33	1,37
Autres personnes morales		21,59			
<i>Crédits amortissables et découverts</i>		21,59			
<i>Engagements par signature</i>					
Administrations publiques	15,00	1,44			
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	15,00	1,44			
<i>Engagements par signature</i>					

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

De l'examen de la structure des TEG moyens suivant la maturité résiduelle du prêt, il ressort le même constat sur l'inversion de la hiérarchie des taux débiteurs. Ainsi, les taux de sortie des crédits à court terme sont, en moyenne, plus élevés que ceux des crédits à moyen et long termes.

Tableau 21: Structure des taux débiteurs par maturité initiale des prêts en Centrafrique au 1er semestre 2019 (en %)

Pays/Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales
Crédits amortissables et découverts	22,62	23,20	15,01		
Court terme	25,40	24,45	15,19		
Moyen terme	20,70	22,53	14,32		
Long terme	18,22	13,38	16,38		
Crédit-bail					
Engagements par signature	4,59	3,69	1,37		

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

Tableau 22: 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 2nd semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2019		
	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	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%	3 873 735 441	13,67%	22,60%
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%	1 350 107 635	14,05%	28,48%
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%	351 067 587	12,90%	13,56%
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%	1 939 881 460	13,65%	20,70%
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%	227 842 759	12,95%	18,22%
Crédit-bail															
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%	4 836 000	4,00%	4,59%
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%	9 172 428 251	8,31%	16,95%
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%	2 656 250 403	10,14%	28,96%
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%	917 500 000	11,04%	11,38%
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%	2 368 730 336	11,13%	22,53%
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%	291 051 094	10,32%	13,38%
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%	2 938 896 418	3,32%	3,69%
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%	32 837 334 091	6,50%	11,42%
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%	13 394 578 900	7,29%	17,04%
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%	4 150 000 000	8,86%	9,21%
Crédits à moyen terme				-	0,00%	0,00%	8 249 750 000	9,83%	13,83%	4 769 700 000	9,57%	14,51%	5 983 000 000	10,01%	14,32%
Crédits à long terme				5 000 000 000	7,00%	9,09%	-	0,00%	0,00%				664 216 576	12,00%	16,38%
Crédit-bail															
Affacturage															
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%	8 645 538 615	1,28%	1,37%
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%	58 597 360 381	8,14%	13,53%	45 883 497 783	7,46%	13,47%
<i>Crédits amortissables & Découverts</i>	<i>28 265 909 465</i>	<i>9,77%</i>	<i>13,05%</i>	<i>33 334 377 165</i>	<i>7,15%</i>	<i>15,12%</i>	<i>41 321 076 557</i>	<i>9,42%</i>	<i>15,49%</i>	<i>53 682 192 015</i>	<i>8,60%</i>	<i>14,40%</i>	<i>34 294 226 750</i>	<i>9,38%</i>	<i>17,36%</i>
<i>Engagements par signature</i>	<i>2 511 245 759</i>	<i>3,30%</i>	<i>6,20%</i>	<i>2 511 246 759</i>	<i>3,31%</i>	<i>4,71%</i>	<i>5 144 875 337</i>	<i>3,17%</i>	<i>3,80%</i>	<i>4 915 168 366</i>	<i>3,19%</i>	<i>3,97%</i>	<i>11 589 271 033</i>	<i>1,80%</i>	<i>1,96%</i>

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 18 857 nouveaux prêts, d'un montant de 289,83 milliards de FCFA, en recul de 7,17 % par rapport au semestre précédent où les nouveaux financements bancaires se chiffraient à 312,21 milliards de FCFA.

Tableau 23 : Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques congolaises

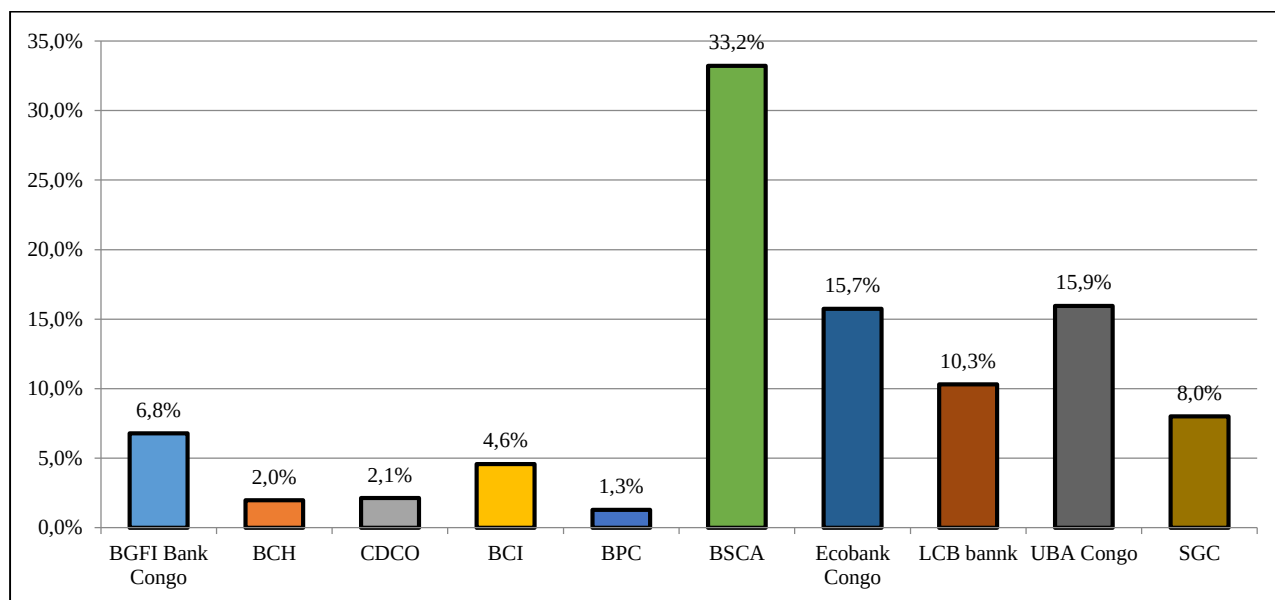
(montants en millions de FCFA)

Types de crédits	2 nd semestre 2017		1 ^{er} semestre 2018		2 nd semestre 2018		1 ^{er} semestre 2019	
	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts
Crédits amortissables	5 204	134 381	3 015	77 851	8 554	113 051	3 997	153 952
Découverts	8 912	72 995	7 286	59 674	3 043	173 237	14 559	98 553
Effets commerciaux escomptés	254	3 857	29	440	19	408	13	353
Cautions	148	20 680	217	30 278	271	25 518	288	36 973
Total	14 518	231 913	10 547	168 243	11 887	312 214	18 857	289 830

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

L'activité au 1^{er} semestre 2019 demeure dominée par trois banques, en l'occurrence BSCA (33,2 %), UBA Congo (15,9%) et Ecobank Congo (15,7%), qui concentrent près de 64,9% des montants des nouveaux prêts octroyés.

Graphique 7: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2019 (Congo)



Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

Les grandes entreprises constituent les principaux bénéficiaires des nouveaux financements bancaires enregistrés au 1^{er} semestre 2019 au Congo, avec près de 47,06 % des crédits mis en place. Les particuliers et les PME arrivent en seconde position des bénéficiaires, avec respectivement 22,19 et 12,45 % de la valeur des nouveaux crédits.

Tableau 24: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires au Congo

Type de bénéficiaires	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019
Particuliers	37,57	38,59	16,08	43,75	63,32
PME	35,50	24,34	14,38	57,58	47,92
Grandes entreprises	358,07	157,09	131,96	195,74	136,38
Autres personnes morales	0,03	0,95	5,76	0,12	5,12
Administrations publiques	11,67	10,95	0,06	15,02	36,14
TOTAL	442,85	231,91	168,24	312,21	288,88

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

Au 1er semestre 2019, les nouveaux concours bancaires au Congo sont aussi dominés par les crédits à court terme, qui représentent près de 55,4 % des crédits mis en place au cours de la période sous-revue. 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 représentent respectivement que 24,6 % et 7,2 % du montant des prêts.

Tableau 25: Répartition des nouveaux concours bancaires par types de bénéficiaires au Congo au 1er semestre 2019

Pays/Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales	TOTAL
Court terme	47,03	22,48	83,65	2,73	4,08	159,97
Moyen terme	12,25	18,74	7,67	0,30	32,01	70,97
Long terme	3,95	0,88	15,42	0,67	-	20,92
Cautions	0,09	5,82	29,64	1,43	0,05	37,03
CEMAC	63,32	47,92	136,38	5,12	36,14	288,88

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

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

Au cours de la période sous revue, les taux débiteurs pratiqués par les banques congolaises s'établissent en moyenne à 10,19 %, en hausse de 40 points de base par rapport au niveau du semestre précédent. Le TEG moyen des crédits décaissables (crédits amortissables et découverts) ressort à 11,15 %, tandis que celui des engagements par signature est de 3,68 %.

Tableau 26: Evolution des taux débiteurs pratiqués au Congo (en %)

	1er semestre 2017	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1er semestre 2019
Banques	9,21	11,40	10,80	9,79	10,19
Crédits amortissables et découverts	9,59	11,60	12,59	10,55	11,15
Engagements par signature	1,84	9,34	2,68	1,33	3,68

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

Dans l'ensemble, les prêts aux particuliers et aux PME restent les plus chers (respectivement 14,56% et 9,70% au 1^{er} semestre 2019). Les grandes entreprises, qui concentrent la majorité des prêts, bénéficient par contre des taux débiteurs les plus faibles, situés en moyenne à 8,50% au 1^{er} semestre 2019.

Tableau 27: Evolution des taux débiteurs par types de bénéficiaires au Congo (en %)

Type de bénéficiaires	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019
Particuliers	20,15	15,59	14,32	11,62	14,56
Crédits amortissables et découverts	20,18	15,56	14,34	15,16	14,57
Engagements par signature	2,00	17,49	8,55	1,12	6,32
PME	14,87	13,84	16,20	9,49	9,70
Crédits amortissables et découverts	15,19	13,76	20,51	23,18	10,03
Engagements par signature	1,55	14,54	3,96	1,77	7,29
Grandes entreprises	7,60	10,39	9,84	9,05	8,50
Crédits amortissables et découverts	7,95	10,65	11,50	10,19	10,01
Engagements par signature	1,85	8,36	2,56	1,21	3,04
Autres personnes morales	2,46	2,40	9,44	1,89	8,29
Crédits amortissables et découverts		1,89	13,72		10,64
Engagements par signature	2,46	8,70	1,58	1,89	2,22
Administrations publiques	6,42	6,50	15,20	15,34	9,85
Crédits amortissables et découverts	6,42	6,50	15,20	15,36	9,86
Engagements par signature				2,01	3,07

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

Le tableau 28 ci-dessous présente la structure des taux débiteurs suivant la maturité initiale des crédits au 1er semestre 2019.

Tableau 28: Structure des taux débiteurs par maturité initiale des prêts au Congo au 1er semestre 2019 (en %)

Pays/Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales
Crédits amortissables et découverts	14,57	10,03	10,01	10,64	9,86
Court terme	14,20	10,28	8,82	7,60	9,71
Moyen terme	15,48	9,72	9,28	9,51	9,88
Long terme	16,15	10,29	16,83	23,52	
Crédit-bail					
Engagements par signature	6,32	7,29	3,04	2,22	3,07

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

Tableau 29: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Congo au cours des quatre derniers semestres

	TEG moyens 1er semestre 2017			TEG moyens 2nd semestre 2017			TEG moyens 1er semestre 2018			TEG moyens 2nd semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2019		
	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts (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%	63 315 602 053	8,85%	14,56%
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%	6 170 886 236	11,15%	20,62%	23 812 476 961	6,53%	17,39%
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%	23 213 566 079	10,33%	10,93%
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%	12 250 786 539	10,73%	15,48%
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%	3 951 514 081	8,51%	16,15%
Crédit-bail															
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%	87 258 393	1,79%	6,32%
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%	47 923 302 737	7,25%	9,70%
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%	18 779 485 075	7,66%	10,65%
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%	3 701 500 000	8,23%	8,40%
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%	18 741 735 029	8,17%	9,72%
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%	4 367 846 018	6,88%	7,00%	877 500 000	9,91%	10,29%
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%	5 823 082 633	1,95%	7,29%
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%	136 381 213 679	5,78%	8,50%
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%	13 073 292 397	7,45%	20,33%
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%	70 577 451 176	6,65%	6,69%
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%	7 671 000 000	7,30%	9,28%
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%	15 423 768 609	7,31%	16,83%
Crédit-bail															
Affacturage															
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%	29 635 701 497	1,80%	3,04%
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%	5 124 611 996	5,01%	8,29%
Crédits de trésorerie, autre que découvert				876 313 812	1,80%	1,89%	1 343 822 486	11,02%	21,98%				1 869 258 033	5,39%	6,42%
Découverts				100 015	4,75%	11,60%	330 320 000	15,00%	15,02%				860 000 000	10,14%	10,18%
Crédits à moyen terme							2 050 000 000	6,39%	8,10%				300 000 000	8,00%	9,51%
Crédits à long terme													668 639 465	6,50%	23,52%
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%	1 426 714 498	0,11%	2,22%
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%	15 024 500 000	5,49%	15,34%	36 139 538 785	8,36%	9,85%
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%	3 878 826 611	9,42%	9,42%
Découverts	672 630 000	15,00%	15,09%				61 450 000	15,00%	15,20%				200 000 000	15,00%	15,30%
Crédits à moyen terme													32 006 207 758	8,20%	9,88%
Crédits à long terme															
Crédit-bail															
Cautions										24 500 000	2,00%	2,01%	54 504 416	0,50%	3,07%
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%	288 884 269 250	7,01%	10,19%
Crédits amortissables & Découverts	421 109 321 906	7,34%	9,59%	211 234 039 332	9,25%	11,60%	137 964 708 763	9,14%	12,59%	286 696 253 491	8,55%	10,55%	251 857 007 813	7,78%	11,15%
Engagements par signature	21 735 764 468	1,73%	1,84%	20 679 853 645	2,16%	9,34%	30 278 317 753	1,43%	2,68%	25 517 519 300	1,33%	1,33%	37 027 261 437	1,76%	3,68%

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

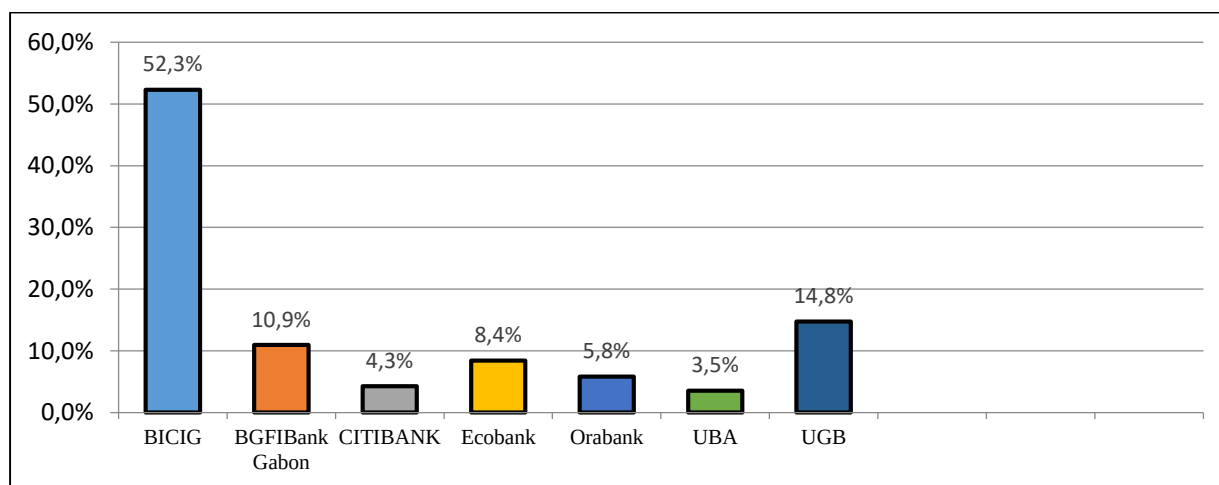
II- 2.4. Gabon

II- 2.4.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Gabon

Au cours du 1^{er} semestre 2019, 21 280 nouveaux prêts ont été accordés par les banques et établissements financiers implantés au Gabon, pour un montant de 559,62 milliards de FCFA, en baisse de 57,03% par rapport au niveau enregistré au semestre précédent. Tout comme au Cameroun, l'offre de crédit au Gabon demeure principalement le fait des banques, qui concentrent près 99,28 % du volume total des financements bancaires.

L'examen des parts de marchés montre que l'activité bancaire a été dominée au 1^{er} trimestre 2019 par un duo de banques qui concentrent 67 % de l'activité, en l'occurrence BICIG, avec 52,3 % du volume des crédits et UGB avec 14,8%.

Graphique 8: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2019 (Gabon)



Source : DSFABFE, à partir des données collectées auprès des banques (reporting TEG)

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 245,6 milliards de F CFA, soit près de 43,89% de l'enveloppe globale, répartie entre les grandes entreprises (39,52%) et les PME (4,36%), et aux administrations publiques centrales et collectivités territoriales décentralisées, qui ont bénéficié de 233,60 milliards de nouveaux financements bancaires, représentant 41,74 % du total des crédits accordés. Les crédits aux particuliers, dont le nombre de dossiers est de loin le plus important (20 605 sur le total des 21 380 mis en place), ne représentent que 8,67% de la valeur totale des nouveaux concours, soit un montant d'environ 48,5 milliards de FCFA. Les autres bénéficiaires, en l'occurrence les « personnes morales autres que les grandes entreprises et les PME » ont bénéficié de 6,49% de l'enveloppe total, soit 31,89 milliards de FCFA.

Tableau 30: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires au Gabon

(en milliards de FCFA)

Type de bénéficiaires	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019
Particuliers	66,60	62,07	40,54	53,67	48,50
PME	40,40	16,41	22,16	367,75	24,45
Grandes entreprises	550,57	630,24	398,60	485,25	221,18
Autres personnes morales	30,68	19,40	132,59	36,28	31,89
Administrations publiques	37,42	148,92	52,96	359,53	233,60
TOTAL	725,66	877,03	646,85	1 302,48	559,62

Suivant les maturités, les crédits mis en place au 1^{er} semestre 2019 demeurent majoritairement à court terme, 81,2 % des prêts ayant une maturité initiale inférieure à 24 mois. Les crédits à moyen et long terme ne constituent respectivement que 9,3 % et 0,2 % du total des nouveaux concours. Les opérations de crédit-bail demeurent encore marginales et ne représentent que 1,2 % des financements mis en place au 1^{er} semestre 2019.

Tableau 31 : Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Gabon (en %)

Pays/Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales	TOTAL
Court terme	12,41	10,77	201,30	16,61	213,31	454,41
Moyen terme	34,52	3,11	-	14,59	-	52,22
Long terme	0,44	-	-	0,48	-	0,92
Crédit-bail	1,13	5,65	-	-	-	6,78
Cautions	-	4,91	19,88	0,21	20,29	45,29
Affacturage			-			
CEMAC	48,50	24,45	221,18	31,89	233,60	559,62

Source : DSFABFE, à partir des données collectées auprès des banques (reporting TEG)

II-2.4.2. Structure des taux débiteurs pratiqués au Gabon

Au cours du 1^{er} semestre 2019, les taux pratiqués par les banques gabonaises ont baissé par rapport à ceux observés le semestre précédent. En moyenne, les taux effectifs globaux des banques se situent à 8,27 % contre 11,06 % six mois auparavant. Par contre, les taux débiteurs moyens pratiqués par les établissements financiers ont augmenté, passant de 15,26 % au 2nd semestre 2018 à 17,40 % au cours de la période de référence.

Tableau 32: Evolution des taux débiteurs moyens pratiqués par les banques au Gabon (en %)

	1 ^{er} semestre 2017	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019
Gabon	9,66	10,75	8,30	11,06	8,27
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	<i>9,87</i>	<i>10,90</i>	<i>8,64</i>	<i>11,12</i>	<i>8,77</i>
<i>Engagements par signature</i>	<i>2,53</i>	<i>0,94</i>	<i>2,36</i>	<i>9,25</i>	<i>2,66</i>

La baisse des taux débiteurs des banques a concerné toutes les tranches de clientèles des banques. Cette baisse s'est davantage observée au niveau des tranches de clientèle « particuliers » et « grandes entreprises », pour lesquelles les TEG moyens ont reculé respectivement de 306 et 206 points de base au cours du 1^{er} semestre 2019. Le coût du crédit aux « PME » a, quant à lui, reculé de 134 points de base.

Les TEG moyens pratiqués par les établissements financiers ont, quant à eux, connu une évolution contrastée. En effet, les taux débiteurs moyens supportés par les PME ont marqué une légère baisse de 30 points de base, tandis que le coût du crédit aux particuliers, facturé par les établissements

financiers du Gabon, s'est significativement renchéri, passant de 25,24 % au 2nd semestre 2018 à 33,68 % au 1^{er} semestre 2019.

Tableau 33: Structure des TEG moyens des banques par types de bénéficiaires au Gabon (en %)

Type de bénéficiaires	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019
Particuliers	17,40	20,95	20,78	20,55	17,49
Crédits amortissables et découverts	17,40	20,95	20,78	20,88	17,49
Engagements par signature				5,98	
PME	13,62	13,92	10,83	14,74	13,40
Crédits amortissables et découverts	13,62	14,29	13,09	12,90	16,31
Engagements par signature		7,91	3,21	3,05	3,58
Grandes entreprises	8,74	10,69	7,68	10,51	8,45
Crédits amortissables et découverts	8,91	10,79	8,12	10,10	9,03
Engagements par signature	2,96	0,79	2,24	4,31	2,62
Autres personnes morales	8,89	6,24	5,44	11,93	11,76
Crédits amortissables et découverts	10,38	8,90	5,44	9,02	11,83
Engagements par signature	1,24	0,31	2,51	12,82	0,82
Administrations publiques	6,36	7,28	9,93	6,62	5,26
Crédits amortissables et découverts	6,36	7,28	9,93	9,36	5,53
Engagements par signature				2,00	2,50

Tableau 34: Structure des TEG moyens des établissements financiers par types de bénéficiaires au Gabon (en %)

Type de bénéficiaires	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019
Particuliers	28,23	26,99	23,97	25,24	33,68
Crédits par caisse	30,19	28,37	24,93	26,56	80,41
Crédit-bail	21,43	18,85	15,48	15,49	26,75
PME	21,42	17,10	23,66	13,39	13,09
Crédits par caisse		20,57	23,79	16,06	17,23
Crédit-bail	21,42	16,48	23,66	13,32	12,50
Grandes entreprises	26,59	10,31	12,20		
Crédits par caisse		10,89			
Crédit-bail	26,59	10,14	12,20		
Autres personnes morales	13,75				
Crédits par caisse					
Crédit-bail	13,75				
Administrations publiques					
Crédits par caisse					
Crédit-bail					

Le tableau 35 ci-dessous présente la structure par terme des taux d'intérêts débiteurs pratiqués par les banques au Gabon au 1^{er} semestre 2019. La hiérarchie des taux semble également inversée, les TEG moyens des crédits à court terme ressortant globalement plus élevés que ceux des crédits à moyen et long termes.

Tableau 35: Structure par terme des taux débiteurs des banques au Gabon au 1er semestre 2019 (en %)

Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales
Crédits amortissables et découverts	17,5	16,3	9,0	11,8	5,5
<i>Court terme</i>	<i>15,7</i>	<i>18,2</i>	<i>9,0</i>	<i>13,2</i>	<i>5,5</i>
<i>Moyen terme</i>	<i>18,3</i>	<i>13,4</i>		<i>10,2</i>	
<i>Long terme</i>	<i>10,6</i>			<i>12,9</i>	
<i>Crédit-bail</i>	<i>13,7</i>	<i>12,9</i>			
Engagements par signature		3,6	2,6	0,8	2,5

Tableau 36: Structure par terme des taux débiteurs des établissements financiers au Gabon au 1er semestre 2019 (en %)

Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales
Crédits amortissables et découverts	80,41	17,23			
<i>Court terme</i>	<i>80,41</i>	<i>17,23</i>			
<i>Moyen terme</i>					
<i>Long terme</i>					
Crédit-bail	26,75	12,50			

Tableau 37: 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 2nd semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2019		
	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	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%	47 712 693 768	13,23%	17,49%
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%	13 734 376 101	13,78%	29,28%	8 558 881 210	11,78%	16,30%
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%	3 749 583 302	13,43%	14,28%
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%	34 521 737 980	13,62%	18,27%
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%	440 000 000	9,85%	10,56%
Crédit-bail													442 491 276	12,12%	13,71%
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%	21 475 582 649	8,78%	13,40%
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%	5 979 777 665	8,59%	21,57%
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%	4 422 589 648	13,27%	13,61%
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%	3 110 329 235	10,74%	13,40%
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													3 049 313 125	10,93%	12,90%
Cautions	-			683 544 862	3,96%	7,91%	4 412 042 217	1,95%	3,21%	960 630 002	2,98%	3,05%	4 913 572 976	2,39%	3,58%
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%	221 177 633 448	6,07%	8,45%
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%	83 880 467 840	6,86%	12,87%
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%	117 417 405 710	6,25%	6,29%
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															
Affacturage															
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%	19 879 759 898	1,62%	2,62%
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%	31 891 778 899	9,73%	11,76%
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%	7 106 432 537	10,20%	15,37%
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%	9 505 000 000	11,18%	11,65%
Crédits à moyen terme	-			-	0,00%	0,00%	741 295 458	10,60%	10,96%	3 930 000 000	6,91%	7,11%	14 590 700 000	8,66%	10,19%
Crédits à long terme	-			-	0,00%	0,00%	106 572 538 449	5,00%	5,01%	-			481 000 000	10,64%	12,91%
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%	208 646 362	0,49%	0,82%
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%	359 533 130 999	6,22%	6,62%	233 598 609 409	5,14%	5,26%
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%	207 313 609 409	5,25%	5,34%
Découverts	27 565 016 629	6,68%	6,69%	609 000 000	8,43%	8,76%	13 417 641 462	11,08%	11,08%	950 000 000	11,95%	12,32%	6 000 000 000	12,00%	12,00%
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%	20 285 000 000	2,01%	2,50%
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%	555 856 298 173	6,61%	8,27%
Crédits amortissables & Découverts	700 508 217 118	8,92%	9,87%	855 743 854 140	9,08%	10,90%	608 264 289 417	6,94%	8,64%	1 247 896 537 902	10,27%	11,12%	510 569 318 937	7,03%	8,77%
Engagements par signature	20 186 281 195	1,49%	2,53%	12 853 759 611	0,46%	0,94%	34 445 845 029	1,33%	2,36%	46 205 199 165	3,53%	9,25%	45 286 979 236	1,87%	2,66%

Source : DSFABFE, à partir des données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Tableau 38: 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 2nd semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2019		
	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	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%	788 090 980	21,20%	33,68%
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%	484 475 000	15,30%	30,70%	101 821 980	60,51%	80,41%
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%	686 269 000	15,37%	26,75%
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%	2 974 964 330	11,96%	13,09%
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%	371 082 143	15,03%	17,23%
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%	2 603 882 187	11,52%	12,50%
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%	-			-			-		
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	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	-			-		
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%	3 763 055 310	13,89%	17,40%

Source : DSFABFE, à partir des données collectées auprès des banques (reporting TEG)

II- 2.5. Guinée Equatoriale

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

Au cours du 1^{er} semestre 2019, les banques Equato-guinéennes ont accordé 5 272 nouveaux dossiers de crédit. Ce volume a baissé de moitié par rapport au semestre dernier (10 278). En revanche, la valeur des nouveaux crédits accordés au cours de la période sous revue s'est accrue s'établissant à 167,8 milliards contre 75,8 milliards de FCFA un semestre auparavant, soit une croissance de 121 %.

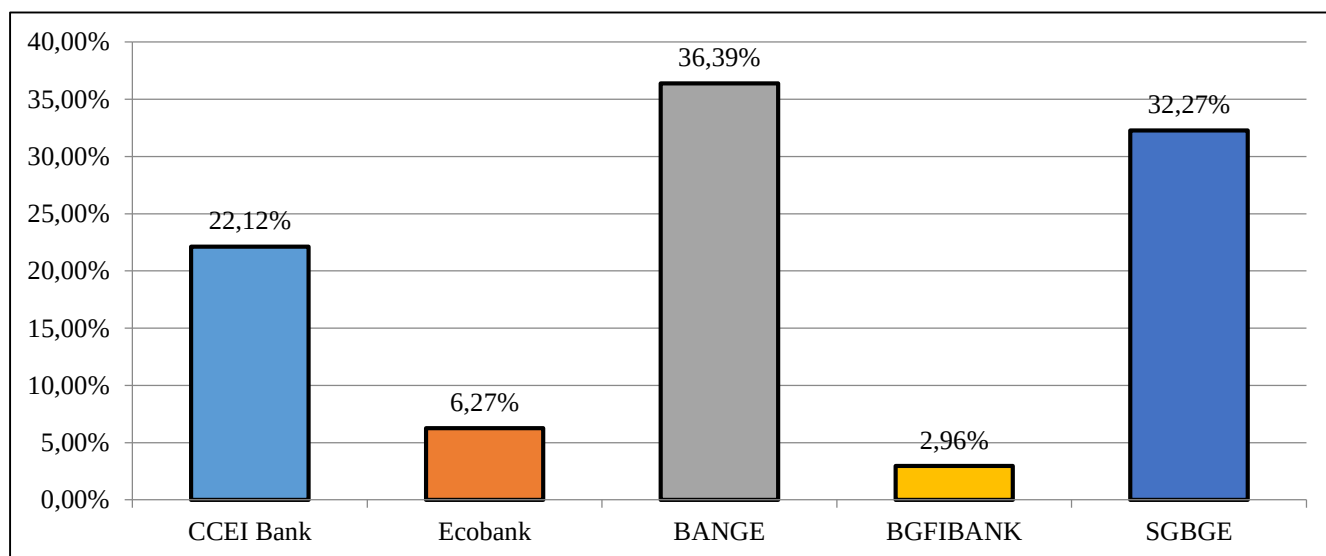
Tableau 39: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques équato-guinéennes

Types de crédits	(montants en millions de FCFA)							
	2 nd semestre 2017		1 ^{er} semestre 2018		2 nd semestre 2018		1 ^{er} semestre 2019	
	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts
Crédits amortissables	37 217	355 134	4 180	70 149	9 181	45 725	4 165	92 783
Découverts			871	43 404	1077	14 362	1107	74 979
Effets commerciaux escomptés								
Cautions			10	1 656	20	15 806		
Total	37 217	355 134	5 061	115 209	10 278	75 893	5 272	167 763

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

L'offre de crédit reste dominée par deux banques : BANGE (36,39 %) et la Société Générale de Banque GE (32,27 %) et qui concentrent globalement de 68,65 % de part de marché de la valeur des nouveaux crédits au cours du 1^{er} semestre 2019 en Guinée Equatoriale.

Graphique 9 : Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués (Guinée Equatoriale)



Source : DSFABFE, à partir des données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Les nouveaux engagements bancaires en Guinée Equatoriale restent fortement orientés vers les grandes entreprises, qui concentrent près de 67,3% des financements bancaires accordés au 1^{er} semestre 2019, soit un montant de 112,82 milliards FCFA contre 50,45 milliards au 2nd semestre 2018. Les prêts

aux PME et aux particuliers s'élèvent respectivement à 20,22 milliards et 19,77 milliards au cours de la période sous revue.

Tableau 40: Répartition des crédits par types de bénéficiaires en Guinée Equatoriale au 1er semestre 2019

(en milliards de FCFA)

Type de bénéficiaires	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019
Particuliers	16,02	95,39	14,00	19,17	19,77
PME	12,41	9,09	17,94	6,18	20,22
Grandes entreprises	62,48	250,66	83,25	50,45	112,82
Autres personnes morales	-	-	0,00	0,01	-
Administrations publiques	-	-	0,02	0,08	14,95
TOTAL	90,91	355,13	115,21	75,89	167,76

Source : DSFABFE, à partir des 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, les crédits à court terme représentent 83 % du total des concours bancaires au 1^{er} semestre 2019. Les parts des crédits à moyen et à long terme ont se sont situées à 17,34 % et 0,1 % respectivement.

Tableau 41: Répartition des crédits par maturités en Guinée Equatoriale (en milliards de FCFA)

Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales	TOTAL
Court terme	4,21	11,16	110,02	-	13,12	138,51
Moyen terme	15,39	9,07	2,80	-	1,83	29,09
Long terme	0,17	-	-	-	-	0,17
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	-	-	-
Affacturage	-	-	-	-	-	-
CEMAC	19,77	20,22	112,82	-	14,95	167,76

Source : DSFABFE, à partir du reporting TEG des banques

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

Dans l'ensemble, les taux pratiqués par les banques équato-guinéennes au cours du 1^{er} semestre 2019 ont poursuivi leur tendance baissière engagée depuis le début de l'année 2018. Les taux effectifs globaux moyens ont baissé de 110 points de base, s'établissant à 8,90 % contre 10,01 % un semestre plus tôt.

Tableau 42: Evolution des taux débiteurs pratiqués en Guinée Equatoriale (en %)

	1er semestre 2017	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019
Guinée Equatoriale	10,48	11,59	11,06	10,01	8,90
Crédits amortissables et découverts	10,48	11,59	11,17	12,20	8,90
Engagements par signature			3,21	1,68	

De manière globale, tout comme au second semestre 2018, le coût moyen du crédit bancaire demeure toujours plus cher pour les particuliers (16,22%) et les PME (12,93%). Le taux effectif global moyen des crédits aux grandes entreprises, qui concentrent le plus gros volume des crédits distribués par les banques de Guinée Equatoriale, s'élève à 7,63 % au cours de la période de référence. Par ailleurs, les taux servis aux administrations publiques ont été les plus faibles en l'occurrence 3,41 %.

Tableau 43: Structure des TEG moyens par types de bénéficiaires en Guinée Equatoriale (en %)

Type de bénéficiaires	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019
Particuliers	14,52	20,18	16,72	17,68	16,22
Crédits amortissables et découverts	14,52	20,18	16,72	16,29	16,22
Engagements par signature					
PME	15,32	14,25	14,37	20,29	12,93
Crédits amortissables et découverts	15,32	14,25	14,71	19,01	12,93
Engagements par signature			3,61	2,02	
Grandes entreprises	8,49	8,22	9,39	5,82	7,63
Crédits amortissables et découverts	8,49	8,22	9,48	8,78	7,63
Engagements par signature			3,00	1,67	
Autres personnes morales			19,07	8,38	
Crédits amortissables et découverts			19,07	8,38	
Engagements par signature					
Administrations publiques			18,51	20,13	3,41
Crédits amortissables et découverts			18,51	20,13	3,41
Engagements par signature					

Le tableau 43 ci-dessous présente la structure par terme des TEG moyens pratiqués par les banques implantées en Guinée Equatoriale au 1^{er} semestre 2019.

Tableau 44: Structure par terme des taux débiteurs pratiqués en Guinée Equatoriale au 1er semestre 2019 (en %)

Pays/Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales
Crédits amortissables et découverts	16,22	12,93	7,63		3,41
Court terme	16,99	13,67	7,64		3,0
Moyen terme	16,07	12,02	7,29		6,39
Long terme	11,23				
Crédit-bail					
Engagements par signature					

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Tableau 45: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la Guinée Equatoriale

	1er semestre 2017			2nd semestre 2017			1er semestre 2018			2nd semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2019		
	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	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%	19 769 381 396	12,53%	16,22%
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%	7 227 409 112	10,68%	16,46%	3 468 200 426	13,15%	17,21%
Découverts	-	-	-	-	-	-	381 364 669	14,82%	21,76%	396 344 664	14,75%	16,35%	739 134 880	14,36%	15,94%
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%	15 394 848 441	12,34%	16,07%
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%	167 197 649	9,39%	11,23%
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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%	20 223 570 886	10,83%	12,93%
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%	2 623 146 638	7,78%	24,70%	-	-	-
Découverts	-	-	-	-	-	-	9 882 764 464	14,53%	15,29%	415 350 000	15,12%	16,08%	11 155 325 481	12,44%	13,67%
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%	9 068 245 405	8,84%	12,02%
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%	112 823 624 728	6,55%	7,63%
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%	20 435 130 207	4,65%	7,84%	46 938 717 374	5,78%	8,25%
Découverts	-	-	-	-	-	-	33 140 000 000	5,91%	6,17%	13 550 000 000	7,31%	7,32%	63 084 907 354	7,14%	7,18%
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%	2 800 000 000	6,00%	7,29%
Crédits à long terme	6 836 500 000	8,90%	10,39%	8 700 000 000	10,00%	11,86%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Affacturage	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 découverts							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							18 000 000	15,00%	18,51%	76 907 691	15,00%	20,13%	14 946 070 000	3,33%	3,41%
Crédits de trésorerie, autre que découverts							18 000 000	15,00%	18,51%	76 907 691	15,00%	20,13%	13 120 800 000	3,00%	3,00%
Découverts															
Crédits à moyen terme													1 825 270 000	5,73%	6,39%
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%	167 762 647 010	7,48%	8,90%
Crédits amortissables & Découverts	90 914 407 533	8,82%	10,48%	355 134 320 938	8,59%	11,59%	113 553 227 316	8,48%	11,17%	60 086 800 410	8,05%	12,20%	167 762 647 010	7,48%	8,90%
Engagements par signature	-	-	-	-	-	-	1 656 189 101	2,99%	3,21%	15 805 537 618	1,67%	1,68%	-	-	-

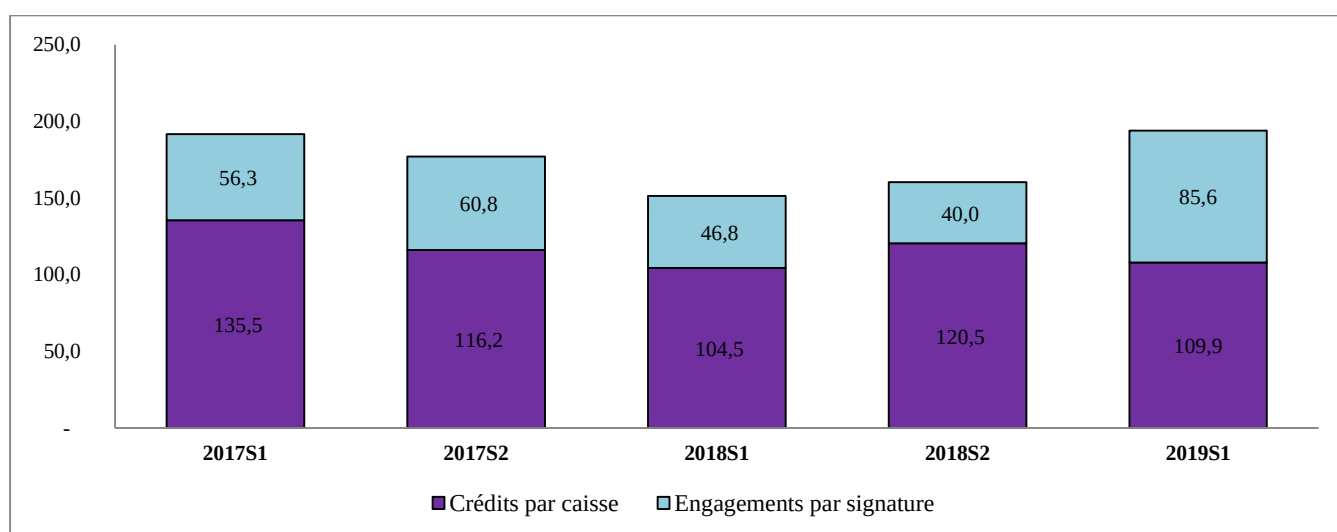
II-2.6. Tchad

II- 2.6.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Tchad

Au premier semestre 2019, l'activité de crédit au Tchad a été globalement marquée par une consolidation de la tendance haussière entamée au semestre précédent. En effet, le montant des nouveaux concours bancaires des six derniers mois a atteint 195,62 milliards FCFA, en augmentation de 21,93 % par rapport au semestre précédent.

L'accroissement du volume des nouveaux financements bancaires est principalement tiré par les engagements par signature, principalement des cautions et avals, dont le montant des mises en place a plus que doublé au cours des six derniers mois en passant de 40 à près de 86 milliards de FCFA. Les nouveaux crédits par caisse ont, quant à eux, marqué une baisse au 1^{er} semestre 2019, en se situant à 109,9 milliards de FCFA, soit 10,5 milliards de FCFA en moins par rapport au 2nd semestre 2018.

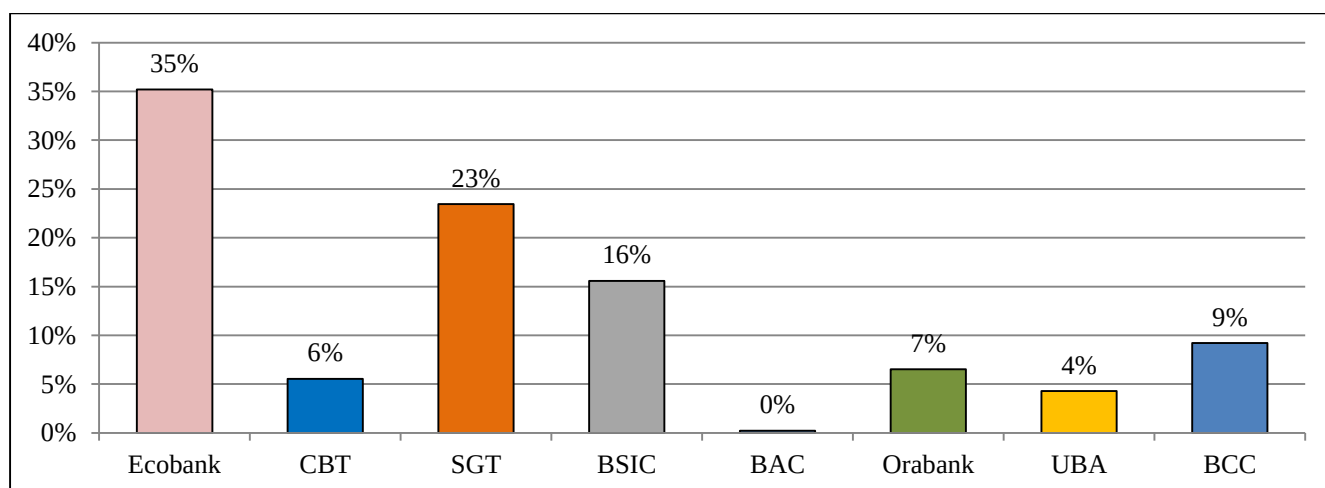
Graphique 10: Evolution des nouveaux concours bancaires au Tchad (en milliards de FCFA)



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

L'offre de crédits au Tchad demeure concentrée au Tchad. Trois des huit banques en activité contrôle l'essentiel du marché, en l'occurrence Ecobank Tchad (35 %), Société Générale Tchad (23 %) et BSIC Tchad (16 %), qui concentrent près de 74% de la valeur des crédits mis en place au cours du 1^{er} semestre 2019.

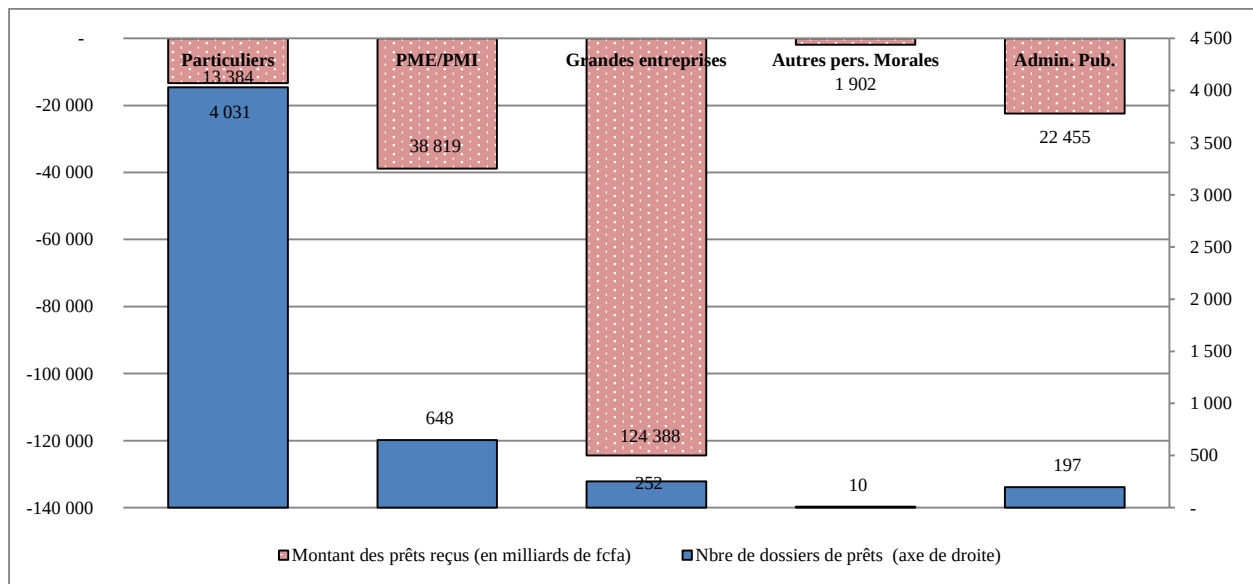
Graphique 11: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2019 (Tchad)



Source : DSFABFE, à partir des données collectées auprès des banques (reporting TEG)

L'examen de la répartition des crédits par type de bénéficiaires montre que les entreprises privées du secteur productif demeurent les premières bénéficiaires des nouveaux financements bancaires octroyés au cours du premier semestre 2019, avec une part globale chiffrée à 163,4 milliards de FCFA, soit près de 81,22 %¹ du cumul des financements accordés, répartie à hauteur de 61,90 % pour les grandes entreprises et 19,32 % 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 qu'environ 6,7 % de la valeur totale des nouveaux concours.

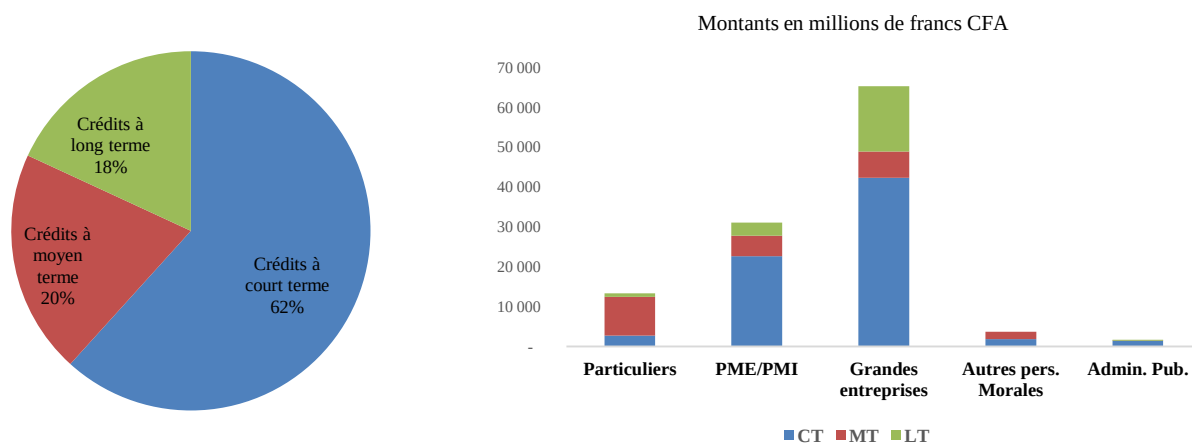
Graphique 12: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (Tchad)



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Bien que principalement orientés vers le secteur productif, les nouveaux concours bancaires sont essentiellement de court terme et destinés au financement des besoins de trésorerie des entreprises. En effet, comme l'illustre le graphique xx ci-dessous, les crédits à court terme représentent 62,0 % des crédits par caisse au cours du semestre. Les crédits à moyen et à long terme, quant à eux ne représentent respectivement que 20,0 % et 18,0 % du total des nouveaux engagements par caisse.

Graphique 13: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités (Tchad)



Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

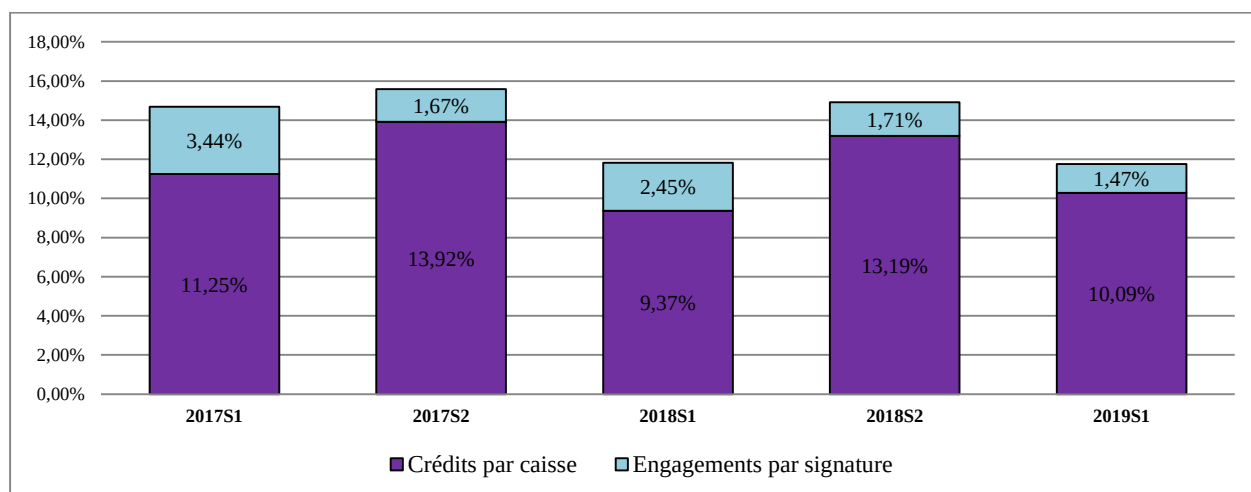
¹ Au semestre précédent, ce ratio s'établissait à 78 %.

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

Les TEG pratiqués par les banques tchadiennes au cours du 1^{er} semestre 2019 s'établissent en moyenne à 10,28 % pour crédits par caisse et 1,47 % pour les engagements par signature. Par rapport au semestre précédent, ces taux se situent globalement en baisse. Les TEG sur les crédits par caisse ont chuté de 291 points de base, tandis que les taux pratiqués sur les engagements par signature ont reculé de 25 points de base en six mois.

La dynamique baissière des taux débiteurs au 1^{er} semestre 2019 est principalement associée à la saisonnalité de l'activité de crédit, généralement marquée par un recul de la demande émanant des particuliers (-6,5 milliards de FCFA). L'offre de crédits des banques est donc davantage orientée vers les PME (+11,5 milliards de FCFA) et les grandes entreprises (+19,4 milliards de FCFA), tranche de clientèle sur laquelle s'exerce une forte concurrence entre les banques. Ainsi, la contraction de la demande de prêts des particuliers conjuguée à une concurrence accrue de l'offre orientée vers les entreprises débouche sur une baisse des taux pratiqués par les banques.

Graphique 14: Evolution des taux débiteurs moyens au Tchad



Suivant les types de bénéficiaires de prêts, les TEG moyens des crédits par caisse varient de 8,94% (grandes entreprises) à 17,74 % (particuliers) au cours du 1^{er} semestre 2019. Les taux moyens des engagements par signature, quant à eux, oscillent entre 1,33 % (grandes entreprises) et 1,93 % (PME).

Tableau 46: Structure des taux débiteurs moyens par type de bénéficiaires au Tchad (en %)

Type de bénéficiaires	1er semestre 2017	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019
Particuliers	19,82	27,78	18,24	21,75	17,74
Crédits amortissables et découverts	20,27	27,78	18,37	19,97	17,74
Engagements par signature	6,07		3,86		
PME	9,81	14,87	7,60	13,27	7,53
Crédits amortissables et découverts	12,59	17,26	9,88	14,46	9,19
Engagements par signature	2,85	3,68	4,13	2,21	1,93
Grandes entreprises	7,75	6,56	5,85	8,63	5,32
Crédits amortissables et découverts	9,81	9,82	7,88	10,96	8,94
Engagements par signature	3,54	1,38	1,61	1,53	1,33
Autres personnes morales	13,33	3,56	15,71	4,38	9,49
Crédits amortissables et découverts	13,33	15,02	15,00	20,20	9,49
Engagements par signature		2,89	15,74	2,08	
Administrations publiques	8,58	3,82	7,04	3,18	2,95
Crédits amortissables et découverts	8,58	8,63	6,24	8,27	9,43
Engagements par signature		2,13	13,64	1,83	1,68

Les taux effectifs globaux moyens par maturité des prêts sont présentés dans le tableau 46 ci-après. Tout comme dans les autres places bancaires de la sous-région, la hiérarchie des taux débiteurs pratiqués par les banques tchadiennes au 1^{er} semestre 2019 ressort globalement inversée.

Tableau 47: Structure par terme des taux débiteurs pratiqués par les banques tchadiennes au 1^{er} semestre 2019 (en %)

Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales
Crédits amortissables et découverts	17,74	9,19	8,94	9,49	9,43
Court terme	23,23	9,41	9,05	9,49	8,46
Moyen terme	17,09	10,81	8,70		12,03
Long terme	8,41	5,45	8,74		9,83
Crédit-bail					
Engagements par signature		1,93	1,33		1,68

Tableau 48: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Tchad

	1er Semestre 2017			2nd Semestre 2017			1er Semestre 2018			2nd Semestre 2018			TEG moyens 1er semestre 2019		
	Montant des nouveaux prêts (en FCA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts (en FCA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts (en FCA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts (en FCA)	Taux nominaux moyens	TEG moyens	Montant des nouveaux prêts (en FCA)	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%	13 384 277 794	12,50%	17,74%
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%	2 390 533 166	12,18%	23,85%
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%	353 431 826	12,23%	19,02%
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%	9 700 023 006	13,10%	17,09%
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%	940 289 796	7,17%	8,41%
Crédit-bail															
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%	33 753 143 859	5,19%	7,53%
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%	15 384 241 433	4,81%	9,04%
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%	2 226 526 585	11,07%	12,00%
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%	5 135 609 352	8,87%	10,81%
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%				3 303 830 192	4,92%	5,45%
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%	7 702 936 297	1,92%	1,93%
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%	124 121 382 070	4,32%	5,32%
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%	22 435 253 617	6,76%	10,24%
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%	19 609 963 532	7,43%	7,69%
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%	6 559 156 204	8,03%	8,70%
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%	16 389 298 479	6,59%	8,74%
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%	59 127 710 238	1,33%	1,33%
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%	1 901 515 338	2,14%	9,49%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	-									1 500 000	15,00%	24,22%	1 820 017 000	1,74%	9,40%
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%	81 498 338	10,97%	11,54%
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	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%	22 455 492 210	2,75%	2,95%
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%	30 000 000	10,00%	10,93%
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%	1 414 000 000	8,36%	8,40%
Crédits à moyen terme	-												224 500 000	10,00%	12,03%
Crédits à long terme	-												2 000 000 000	8,00%	9,83%
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%	18 786 992 210	1,67%	1,68%
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%	195 615 811 271	4,83%	6,32%
Crédits amortissables & Découverts	135 525 551 943	9,36%	11,25%	116 213 842 270	9,96%	13,92%	104 534 271 058	7,56%	9,37%	120 452 740 182	7,82%	13,19%	109 998 172 526	7,46%	10,09%
Engagements par signature	56 259 178 978	3,12%	3,43%	60 845 783 208	1,32%	1,67%	46 795 311 716	1,51%	2,45%	39 968 009 934	1,70%	1,71%	85 617 638 745	1,46%	1,46%

Source : DSFABFE, à partir des données collectées auprès des banques (reporting TEG)

