

BANQUE DES ETATS DE L'AFRIQUE CENTRALE

Direction Générale des Etudes, Finances et Relations Internationales

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



EVOLUTION DES TAUX DEBITEURS PRATIQUES PAR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT DANS LA CEMAC AU 2nd SEMESTRE 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 2 nd 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 2 nd semestre 2019.....	13
II-1.2. Structure des taux débiteurs pratiqués au Cameroun au 2 nd semestre 2019	15
II- 2. République Centrafricaine	21
II- 2.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires en Centrafrique	21
II- 2.2.2. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques centrafricaines.....	23
II- 2.3. Congo.....	26
II- 2.3.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Congo	26
II-2.3.1. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques Congolaises	28
II- 2.4. Gabon.....	31
II- 2.4.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Gabon.....	31
II-2.4.2. Structure des taux débiteurs pratiqués au Gabon	32
II- 2.5. Guinée Equatoriale	37
II- 2.5.1. Dynamique des nouveaux prêts bancaires en Guinée Equatoriale	37
II-2.5.2. Structure des taux débiteurs pratiqués en Guinée Equatoriale.....	38
II-2.6. Tchad	41
II- 2.6.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Tchad.....	41
II-2.6.2. Structure des taux débiteurs pratiqués par les banques tchadiennes	43

LISTE DES TABLEAUX :

Tableau 1: Répartition des nouveaux crédits par type de bénéficiaires au 2 nd semestre 2019 (CEMAC).....	7
Tableau 2 : Répartition des nouveaux crédits par catégories de prêts au 2 nd semestre 2019 (CEMAC).....	8
Tableau 3: Evolution globale des taux débiteurs moyens (en %) pratiqués dans la CEMAC (2018 – 2019) ...	8
Tableau 4: Structure des taux débiteurs par type de bénéficiaire dans la CEMAC au 2 nd 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: Evolution des crédits mis en place par type de bénéficiaire au Cameroun (2017S2-2019).....	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 %).....	16
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 %).....	17
Tableau 12: Structure des taux débiteurs des banques par maturité de prêts au Cameroun au 2 nd semestre 2019	17
Tableau 13: Structure des taux débiteurs des établissements financiers par maturité de prêts au Cameroun au 1er semestre 2019	18
Tableau 14: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les banques au Cameroun	19
Tableau 15: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers au Cameroun ...	20
Tableau 16: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques centrafricaines	21
Tableau 17: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires en Centrafrique	22
Tableau 18: Répartition par maturité initiale des nouveaux crédits mis en place en Centrafrique au 1er semestre 2019	22
Tableau 19: Evolution des taux débiteurs pratiqués en République Centrafricaine (<i>en %</i>)	23
Tableau 20: Evolution des taux débiteurs par types de bénéficiaires en Centrafrique (<i>en %</i>)	23
Tableau 21: Structure des taux débiteurs par maturité initiale des prêts en Centrafrique au 2 nd semestre 2019 (<i>en %</i>)	24
Tableau 22: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la République Centrafricaine	25
Tableau 23 : Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques congolaises (<i>montants en millions de FCFA</i>)	26
Tableau 24: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires au Congo	27
Tableau 25: Répartition des nouveaux concours bancaires par types de bénéficiaires au Congo au 1er semestre 2019	27
Tableau 26: Evolution des taux débiteurs pratiqués au Congo (<i>en %</i>).....	28
Tableau 27: Evolution des taux débiteurs par types de bénéficiaires au Congo (<i>en %</i>)	28
Tableau 28: Structure des taux débiteurs par maturité initiale des prêts au Congo au 2 nd semestre 2019 (<i>en %</i>)	29
Tableau 29: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Congo au cours des quatre derniers semestres.....	30
Tableau 30: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires au Gabon	31
Tableau 31 : Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Gabon	32
Tableau 32: Evolution des taux débiteurs moyens pratiqués par les banques au Gabon (<i>en %</i>)	32
Tableau 33: Structure des TEG moyens des banques par types de bénéficiaires au Gabon (<i>en %</i>).....	33

Tableau 34: Structure des TEG moyens des établissements financiers par types de bénéficiaires au Gabon (<i>en %</i>)	33
Tableau 35: Structure par terme des taux débiteurs des banques au Gabon au 1er semestre 2019 (<i>en %</i>)	34
Tableau 36: Structure par terme des taux débiteurs des établissements financiers au Gabon au 2 nd semestre 2019 (<i>en %</i>)	34
Tableau 37: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des banques du Gabon	35
Tableau 38: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des établissements financiers du Gabon	36
Tableau 39: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques équato-guinéennes	37
Tableau 40: Répartition des crédits par types de bénéficiaires en Guinée Equatoriale au 1er semestre 2019	38
Tableau 41: Répartition des crédits par maturités en Guinée Equatoriale (<i>en milliards de FCFA</i>)	38
Tableau 42: Evolution des taux débiteurs pratiqués en Guinée Equatoriale (<i>en %</i>).....	38
Tableau 43: Structure des TEG moyens par types de bénéficiaires en Guinée Equatoriale (<i>en %</i>).....	39
Tableau 44: Structure par terme des taux débiteurs pratiqués en Guinée Equatoriale au 2 nd semestre 2019 (<i>en %</i>)	39
Tableau 45: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la Guinée Equatoriale.....	40
Tableau 46: Structure des taux débiteurs moyens par type de bénéficiaires au Tchad (<i>en %</i>).....	44
Tableau 47: Structure par terme des taux débiteurs pratiqués par les banques tchadiennes au 2 nd semestre 2019 (<i>en %</i>)	44
Tableau 48: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens du Tchad	45

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)	21
Graphique 7:Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 1er semestre 2019 (Congo).....	26
Graphique 8: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 2 nd semestre 2019 (Gabon)	31
Graphique 9 : Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués (Guinée Equatoriale)	37
Graphique 10: Evolution des nouveaux concours bancaires au Tchad (<i>en milliards de FCFA</i>).....	41
Graphique 11:Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 2 nd semestre 2019 (Tchad).....	41
Graphique 12: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (Tchad)	42
Graphique 13: Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités (Tchad)	43
Graphique 14: Evolution des taux débiteurs moyens au Tchad	43

I. Situation d'ensemble

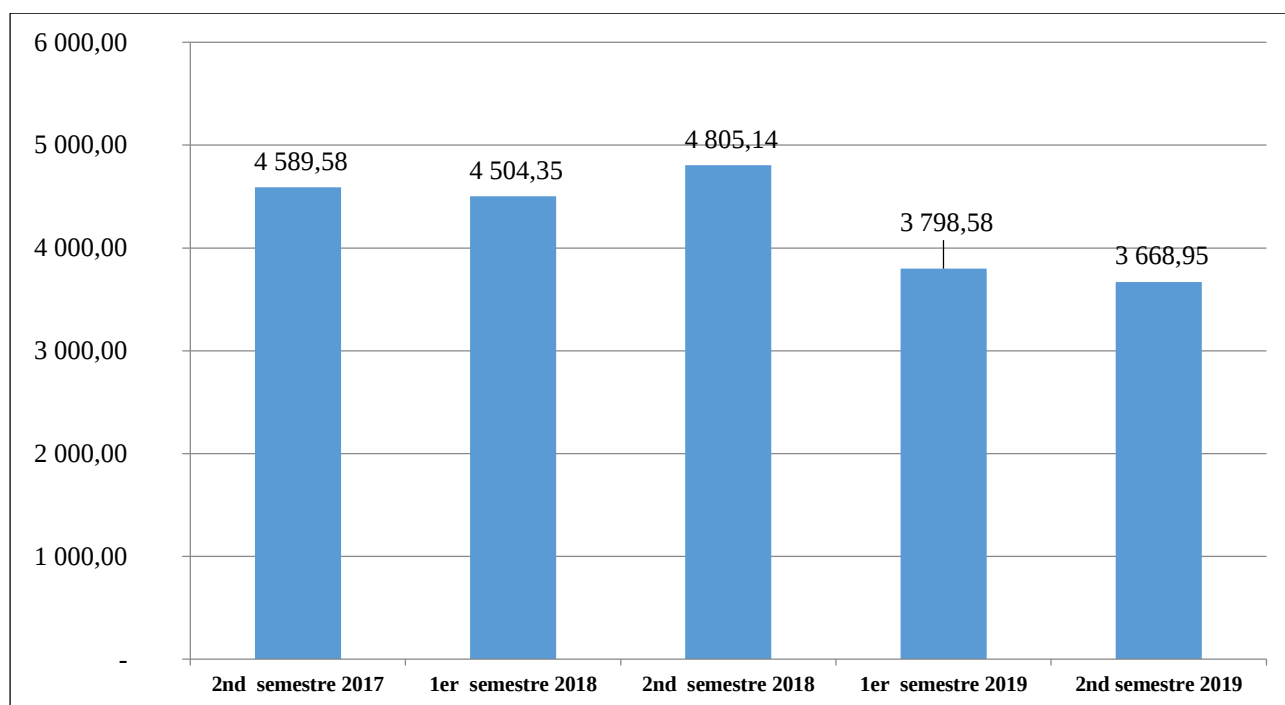
I- 1. Dynamique de l'offre de crédit dans la CEMAC au 2nd semestre 2019

Depuis le second semestre 2018, l'enveloppe globale des nouveaux crédits consentis à l'économie par les établissements de crédit dans la CEMAC est en baisse. Des données déclarées par les établissements de crédit, il ressort que le montant total des nouveaux prêts mis en place au cours du 2nd semestre 2019 s'élève à 3 668,95 milliards de FCFA, en baisse de 3,32% par rapport au niveau enregistré au semestre précédent où ce montant s'élevait à 3 798,58 milliards.

Cette tendance baissière des nouveaux concours bancaires traduit un contexte macroéconomique marqué par une politique monétaire restrictive et une croissance encore fragile.

Graphique 1: Evolution des nouveaux concours bancaires dans la CEMAC

(en milliards de FCFA)

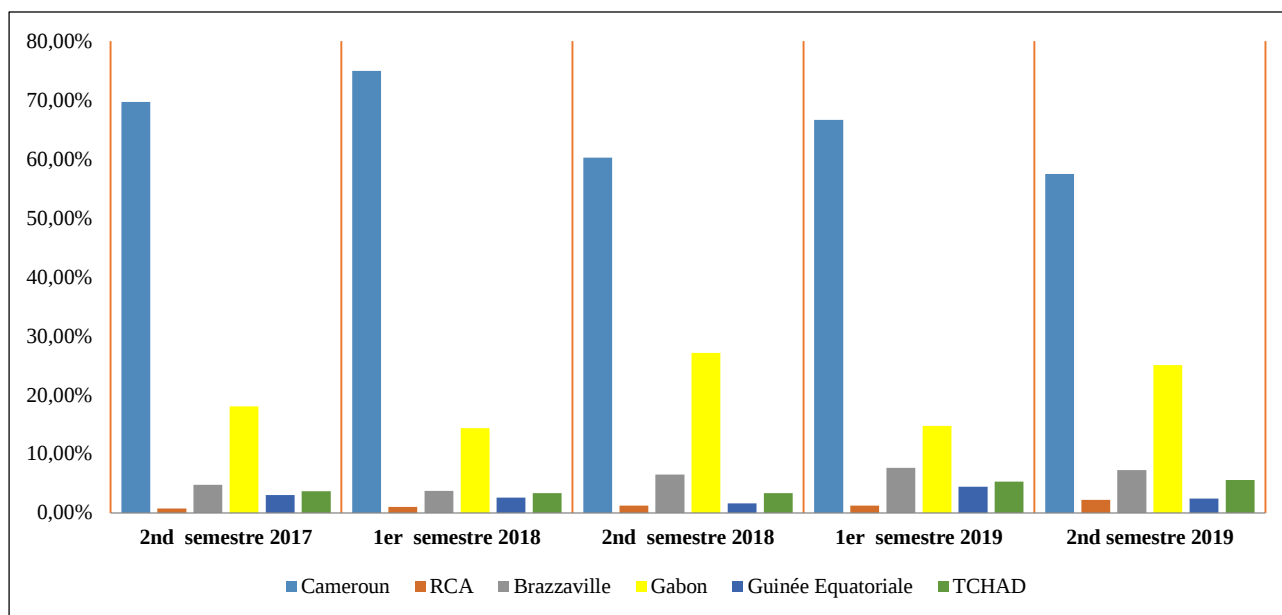


Source : DSFABFE, à partir des reporting TEG des établissements de crédit

L'essentiel de ces nouveaux crédits sont accordés par les banques, qui concentrent près de 99,29 % de part de marché représentant un montant de 3 637,71 milliards de FCFA. L'activité des établissements financiers demeure moins significative, avec seulement 0,71 % de part de marché, soit un total de 26,04 milliards de nouveaux prêts accordés par les établissements financiers en activité dans la sous-région.

On note également une forte disparité des montants des prêts par pays. Les établissements de crédit implantés au Cameroun et au Gabon concentrent près de 83 % des nouveaux prêts octroyés sur la période, avec respectivement 2 109,93 et 919,13 milliards de FCFA (Voir graphique 1 ci-après)

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 2nd semestre 2019 sont essentiellement destinés aux grandes entreprises et aux PME, qui concentrent respectivement près de 58,66% et 13,62 % des prêts accordés, représentant 2 149,16 et 499,16 milliards de FCFA. Les crédits aux particuliers s'élèvent à 511,98 milliards de FCFA, soit 13,97 %, 9,02 % du total des nouveaux financements accordés au cours de la période de référence, en hausse de 4,95% par rapport au 1^{er} semestre 2019.

Tableau 1: Répartition des nouveaux crédits par type de bénéficiaires au 2nd 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
Cameroun	334,58	278,84	1 470,09	22,21	4,20	2 109,93
Centrafrique	5,95	16,71	58,24	0,00	0,00	80,89
Congo	47,79	41,67	140,68	5,58	30,49	266,21
Gabon	67,72	71,53	357,66	19,28	402,94	919,13
Guinée Equatoriale	31,69	32,61	17,63	5,19	1,38	88,49
Tchad	24,24	57,81	104,86	2,58	14,80	204,30
CEMAC	511,98	499,16	2149,16	54,84	453,81	3 668,95

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

Les nouveaux crédits distribués au 2nd semestre 2019 sont essentiellement à court terme. En effet, près de 76,25% de ces crédits ont une maturité qui n'excède pas 24 mois, suivis des crédits à moyen terme (dont la maturité est comprise entre 24 et 60 mois), qui représentent 13,11%. Les crédits à long terme, d'une maturité supérieure à 60 mois ne représentent que 10,11 % du total des

prêts. L'activité de crédit-bail, quant à elle, est restée marginale au cours de la période, avec seulement 0,53% du total des crédits accordés.

Tableau 2 : Répartition des nouveaux crédits par catégories de prêts au 2nd 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
Court terme	264,05	322,16	1655,37	33,81	81,95	2 357,33
Moyen terme	234,60	62,75	153,22	2,82	27,57	480,96
Long terme	9,55	12,93	14,65	0,00	333,84	370,97
Crédit-bail	0,80	18,25	0,45	0,04	0,00	19,54
Cautions	2,98	83,07	325,48	18,17	10,45	440,15
CEMAC	511,98	499,16	2149,16	54,84	453,81	3 668,95

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 la baisse enregistrée au cours du premier semestre 2019, les taux débiteurs moyens pratiqués par les établissements de crédit sont en hausse au 2nd semestre 2019, en s'élevant à 8,92 %, contre 8,19 % en moyenne au semestre précédent.

Tableau 3: Evolution globale des taux débiteurs moyens (en %) pratiqués dans la CEMAC (2018 – 2019)

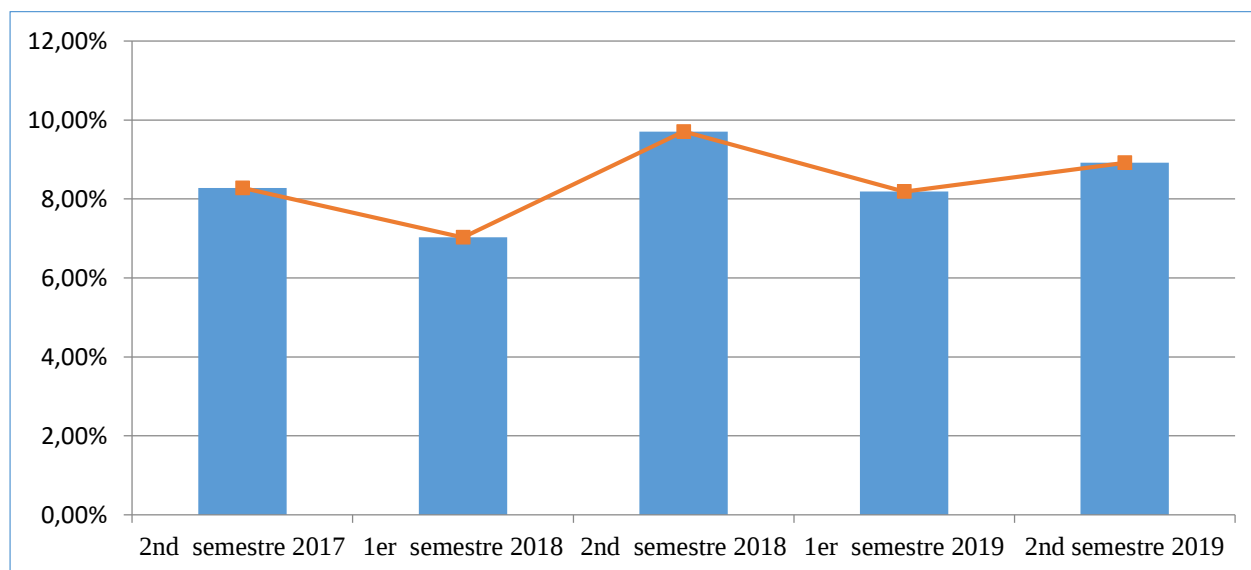
	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 ^{ème} semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	2 nd semestre 2019
Banques	8,28	7,03	9,71	8,15	8,84
Cameroun	6,81	6,34	8,97	7,88	8,00
Crédits amortissables et découverts	6,81	6,82	9,85	8,75	8,50
Engagements par signature		1,85	1,00	2,05	4,73
Centrafrique	14,39	14,2	13,52	13,47	16,26
Crédits amortissables et découverts	15,12	15,49	14,40	17,36	16,32
Engagements par signature	4,71	3,80	3,97	1,96	16,15
Congo	11,4	10,8	9,79	10,19	11,14
Crédits amortissables et découverts	11,60	12,59	10,55	11,15	11,47
Engagements par signature	9,34	2,68	1,33	3,68	5,84
Gabon	10,75	8,3	11,06	8,27	9,31
Crédits amortissables et découverts	10,90	8,64	11,12	8,77	9,54
Engagements par signature	0,94	2,36	9,25	2,66	4,34
Guinée Equatoriale	11,59	11,06	10,01	8,90	8,90
Crédits amortissables et découverts	11,59	11,17	12,20	8,90	12,86
Engagements par signature		3,21	1,68		0,78
Tchad	9,71	7,23	10,33	6,32	7,96
Crédits amortissables et découverts	13,92	9,37	13,19	10,09	11,26
Engagements par signature	1,67	2,45	1,71	1,46	3,01
Etablissements financiers	13,19	14,28	16,46	14,71	21,00
Cameroun	11,4	12,77	16,88	14,27	18,95
Gabon	18,88	23,08	15,26	17,40	27,49
Ensemble des établissements de crédit	8,31	7,07	9,75	8,19	8,92
TIAO (taux directeur BEAC)	2,95	2,95	3,5	3,5	3,5

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

Cette hausse est principalement le fait des taux pratiqués par les banques dont le taux moyen est passé de 8,14% à 8,84%, lié à la dynamique saisonnière des taux d'intérêt débiteurs souvent en hausse en seconde moitié de l'année (voir graphique 3), due à la forte demande et à 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 18,31% et 11,29 % pour la CEMAC). Les grandes entreprises, qui ont concentré la majorité des prêts au cours de la période (environ 2 149,16 milliards de FCFA), bénéficient par contre des taux situés en moyenne à 10,51 %. Les Administrations publiques enregistrent les taux les plus faibles de la période de référence, en l'occurrence, 6,75%, tandis que les taux aux personnes morales s'élèvent à 7,21%.

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 Tchad, au Cameroun et au Gabon ont été en moyenne les plus faibles au 2nd semestre 2019, tandis que ceux pratiqués par les banques implantées en Centrafrique, en Guinée Equatoriale et au Congo sont plus élevés.

Tableau 4: Structure des taux débiteurs par type de bénéficiaire dans la CEMAC au 2nd 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	12,81%	11,42%	6,30%	7,66%	7,76%	8,10%
Centrafrique	26,88%	15,91%	15,28%	<i>n.d.</i>	<i>n.d.</i>	16,26%
Congo	13,76%	10,22%	11,08%	8,63%	9,02%	11,14%
Gabon	20,64%	12,28%	9,62%	9,25%	6,70%	9,31%
Guinée Equatoriale	15,25%	12,24%	13,86%	0,62%	5,84%	12,86%
Tchad	20,52%	5,68%	6,90%	4,87%	4,42%	7,96%
CEMAC	18,31%	11,29%	10,51%	6,21%	6,75%	8,92%

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

	2 nd Semestre 2017			1 ^{er} Semestre 2018			2 nd Semestre 2018			1 ^{er} Semestre 2019			2 nd Semestre 2019		
	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen
Particuliers	412 253 911 054	12,46%	17,36%	231 224 856 552	10,33%	14,64%	398 257 711 738	10,94%	16,24%	332 959 189 704	11,65%	16,19%	506 865 071 091	10,48%	14,56%
Crédits à la consommation, autre que découverts	126 312 895 974	12,15%	20,45%	59 251 210 231	11,17%	17,43%	92 840 462 175	10,69%	20,51%	59 635 500 222	9,35%	17,47%	187 127 265 055	8,03%	14,29%
Découverts	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%	75 172 529 201	15,57%	16,22%
Crédits à moyen terme	207 078 365 235	12,48%	16,13%	139 261 955 569	10,47%	14,05%	214 255 505 856	10,39%	15,12%	155 264 074 576	11,25%	15,39%	232 253 854 621	10,97%	14,45%
Crédits à long terme	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%	9 007 257 548	9,57%	14,29%
Effets escomptés										30 007 612	12,00%	37,75%	40 590 500	2,50%	5,06%
Crédit-bail										442 491 276	12,12%	13,71%	286 530 197	12,53%	14,97%
Cautions	547 516 312	0,79%	16,02%	7 165 339 178	0,95%	1,91%	2 388 972 433	1,62%	1,84%	92 074 393	1,91%	6,23%	2 977 043 969	1,35%	4,64%
Petites et Moyennes Entreprises	498 686 465 357	8,64%	10,22%	570 241 962 326	8,22%	9,30%	886 131 070 207	10,90%	12,51%	480 849 712 519	8,22%	10,75%	479 955 063 695	8,57%	10,86%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	251 913 685 662	8,23%	10,45%	282 945 371 604	8,42%	9,70%	510 157 695 111	12,88%	14,98%	149 520 877 244	7,59%	11,24%	159 058 222 970	9,53%	13,10%
Découverts	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%	11,42%	140 947 761 275	11,80%	12,33%
Crédits à moyen terme	97 996 058 183	8,08%	9,25%	85 173 172 357	8,71%	9,36%	45 271 298 368	9,05%	13,18%	83 706 871 533	9,20%	12,84%	61 796 892 390	7,94%	9,77%
Crédits à long terme	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%	12 932 557 094	7,87%	9,49%
Effets escomptés										14 822 202 833	6,63%	16,04%	13 434 400 713	9,57%	19,08%
Crédit-bail	10 681 511 060	8,50%	9,41%	12 669 819 313	7,43%	8,81%				3 049 313 125	10,93%	12,90%	4 792 308 912	11,55%	15,60%
Affacturage													3 923 422 310	0,00%	12,68%
Cautions	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%	83 069 498 031	1,90%	3,99%
Grandes Entreprises	3 544 862 814 553	6,33%	7,06%	3 228 963 511 109	4,51%	6,16%	3 041 479 790 440	6,38%	8,39%	2 532 721 381 651	5,56%	6,92%	2 147 475 818 881	6,02%	7,50%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	2 751 144 638 912	6,22%	6,83%	2 190 339 270 227	4,07%	5,98%	1 557 013 776 721	6,26%	9,66%	1 051 032 110 963	5,54%	7,45%	843 225 092 026	5,88%	7,56%
Découverts	447 934 390 662	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%	708 406 294 155	8,45%	8,67%
Crédits à moyen terme	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%	152 193 506 493	6,69%	7,98%
Crédits à long terme	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	7,07%	11,86%	14 645 092 484	7,34%	8,50%
Effets escomptés										67 800 764 761	6,96%	11,95%	72 660 450 642	6,86%	13,03%
Crédit-bail	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%	30 863 450 779	0,00%	8,71%
Cautions	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%	325 481 932 302	1,12%	3,20%
Autres personnes morales	39 142 366 366	5,81%	6,20%	161 233 613 289	5,18%	5,44%	47 511 127 338	6,02%	10,66%	95 091 940 850	6,65%	7,75%	54 797 513 527	6,02%	7,52%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	19 902 661 009	6,50%	6,79%	31 550 923 981	6,68%	7,53%	658 000 000	7,40%	9,02%	12 603 420 474	7,51%	11,68%	17 924 483 030	9,90%	11,34%
Découverts	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%	8 334 318 429	12,42%	12,60%
Crédits à moyen terme	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%	2 819 885 506	6,25%	7,90%
Crédits à long terme	-			106 572 538 449	5,00%	5,01%				40 535 615 322	6,10%	6,40%	-	0,00%	0,00%
Effets escomptés										282 176 427	13,16%	16,95%	42 779 823	8,00%	19,59%
Crédit-bail										-			-	0,00%	0,00%
Cautions	9 526 721 750	0,72%	1,31%	14 037 944 693	1,74%	2,12%	31 303 156 800	4,51%	11,46%	11 561 884 445	0,02%	0,29%	18 170 901 400	1,33%	3,51%
Rachat de créance										1 536 904 204	5,00%	10,00%	7 505 145 339	0,91%	2,26%
Administrations publiques	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%	453 809 156 799	6,54%	6,79%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	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%	42 203 371 281	5,45%	6,79%
Découverts	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%	37 894 810 000	8,73%	8,79%
Crédits à moyen terme	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%	27 569 600 000	7,72%	9,04%
Crédits à long terme	-			11 200 000 000	8,25%	9,34%				2 000 000 000	8,00%	9,83%	333 844 186 356	6,50%	6,50%
Effets escomptés										-			1 850 225 120	6,01%	12,33%
Crédit-bail										-			-		
Cautions	5 026 534 850	1,54%	2,13%	2 242 967 562	0,60%	3,06%	11 680 502 672	1,83%	1,83%	39 155 068 018	1,85%	2,11%	10 446 964 042	1,30%	1,98%
TOTAL GENERAL	4 753 545 660 111	7,01%	8,28%	4 471 957 480 852	5,41%	7,03%	4 764 689 170 673	7,57%	9,71%	3 771 337 708 856	6,44%	8,14%	3 642 902 623 993	7,04%	8,84%
<i>Crédits amortissables & découverts</i>	<i>4 656 655 016 888</i>	<i>7,13%</i>	<i>8,38%</i>	<i>4 035 227 314 239</i>	<i>5,73%</i>	<i>7,43%</i>	<i>4 346 907 289 880</i>	<i>8,18%</i>	<i>10,44%</i>	<i>3 266 123 118 018</i>	<i>7,17%</i>	<i>9,00%</i>	<i>3 202 756 284 249</i>	<i>7,83%</i>	<i>9,61%</i>
<i>Engagements par signature</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>417 781 880 793</i>	<i>1,29%</i>	<i>2,06%</i>	<i>505 214 590 838</i>	<i>1,25%</i>	<i>2,09%</i>	<i>440 146 339 744</i>	<i>1,28%</i>	<i>3,34%</i>

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

	2nd Semestre 2017			1 ^{er} Semestre 2018			2 nd Semestre 2018			1 ^{er} Semestre 2019			2 nd Semestre 2019		
	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (2)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)
Particuliers	8 587 850 144	6,39%	7,31%	6 898 398 279	7,88%	9,22%	7 178 961 444	7,95%	12,58%	8 974 082 809	6,86%	10,98%	5 110 389 579	15,14%	26,15%
Crédits à la consommation, autre que découverts	677 116 037	13,00%	15,59%	1 924 271 639	15,00%	18,07%	631 468 842	18,11%	29,60%	614 088 031	17,73%	26,96%	1 711 348 518	16,94%	28,58%
Crédits à moyen terme	1 253 628 301	15,50%	18,10%	76 142 050	8,50%	9,40%	1 134 475 618	14,88%	24,22%	608 804 867	19,32%	28,71%	2 343 532 679	17,08%	28,03%
Crédits à long terme				4 787 632 389	5,00%	5,62%	5 014 950 615	4,67%	7,40%	7 650 611 295	4,92%	8,24%	542 531 886	1,70%	15,75%
Crédit-bail	6 657 105 806	4,00%	4,43%	110 352 201	8,07%	11,26%	398 066 369	13,49%	17,60%	100 578 616	12,00%	14,29%	512 976 496	14,49%	20,41%
Petites et Moyennes Entreprises	12 271 543 793	11,89%	15,32%	10 458 477 636	13,80%	16,60%	16 595 632 961	13,30%	16,84%	13 652 879 712	13,03%	16,49%	19 209 702 172	13,95%	20,36%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	2 166 345 152	15,00%	21,07%	3 727 483 349	16,00%	18,99%	3 159 025 922	13,47%	18,23%	2 904 474 272	14,15%	19,33%	4 792 976 838	13,99%	17,37%
Crédits à moyen terme	2 301 840 364	12,00%	14,50%	1 114 217 040	13,00%	16,28%	2 950 283 237	13,19%	14,97%	2 491 802 584	11,56%	13,81%	955 258 024	11,81%	13,89%
Crédits à long terme							659 461 876	5,26%	8,03%	1 121 289 568	5,87%	9,55%	-		
Crédit-bail	7 803 358 277	11,00%	13,97%	5 616 777 247	12,50%	15,07%	9 826 861 926	13,82%	17,54%	7 135 313 288	14,20%	17,36%	13 461 467 310	14,09%	21,89%
Grandes Entreprises	4 186 746 593	1,18%	1,29%	5 759 519 464	9,86%	11,21%	-			763 434 466	11,88%	13,59%	1 685 149 954	9,83%	12,64%
Crédits de trésorerie, autre que découvert				112 000 000	10,50%	12,71%							211 357 225	11,00%	25,30%
Crédits à moyen terme	440 299 318	11,24%	12,25%	83 190 000	9,65%	11,64%				70 320 000	12,86%	13,67%	1 025 800 000	9,10%	9,49%
Crédits à long terme				-									-		
Crédit-bail	3 746 447 275			5 564 329 464	9,85%	11,17%				693 114 466	11,78%	13,58%	447 992 729	10,94%	13,89%
Autres personnes morales	481 775 242	5,50%	6,29%	989 169 449	5,50%	6,15%	12 159 329	15,00%	20,84%	83 857 441	11,00%	12,56%	37 693 920	15,31%	21,63%
Crédits de trésorerie, autre que découvert													-		
Crédits à moyen terme													-		
Crédits à long terme	-			989 169 449	5,50%	6,15%							-		
Crédit-bail	481 775 242	5,50%	6,29%				12 159 329	15,00%	20,84%	83 857 441	11,00%	12,56%	37 693 920	15,31%	21,63%
Administrations publiques	-	-	-	-			500 000 000	1,50%	2,20%	-			-		
Crédits de trésorerie, autre que découvert															
Crédits à moyen terme															
Crédits à long terme	-						500 000 000	1,50%	2,20%						
Crédit-bail															
TOTAL GENERAL	25 527 915 772	8,16%	10,15%	24 105 564 828	10,82%	12,77%	24 286 753 734	11,48%	15,28%	23 474 254 428	10,62%	14,27%	26 042 935 625	13,92%	21,00%

II- Situation par pays

II-1. Cameroun

II-1.1. Evolution des crédits bancaires mis en place au Cameroun au 2nd semestre 2019

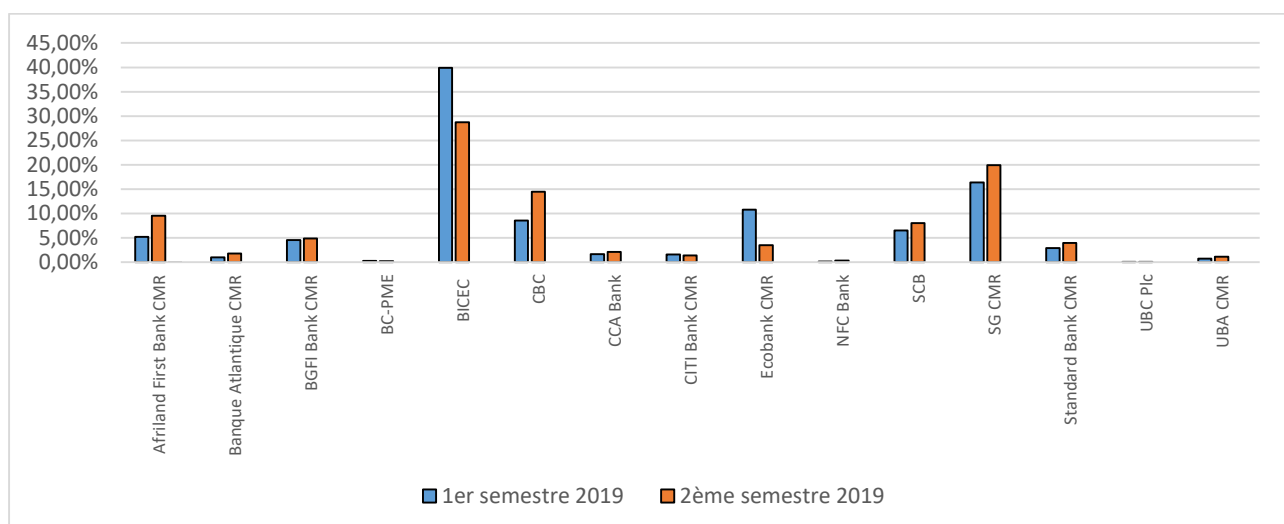
Au cours du deuxième semestre 2019, les établissements de crédit implantés au Cameroun ont traité 588 421 nouveaux dossiers de demandes de crédit, contre 522 946 demandes au six mois plus tôt, pour un montant total de 2 109,93 milliards de F CFA. Cette enveloppe est en baisse de 16,70 % par rapport à celle du premier semestre 2019 qui s'élevait à 2 532,94 milliards de F CFA.

L'offre de crédit au Cameroun reste l'apanage des banques, qui concentrent 99,06 % du total des financements enregistrés. L'offre des établissements financiers, spécialisés dans les opérations de crédit-bail, ne représente que 0,94 % du volume des crédits octroyés 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 deuxième semestre 2019 reste, à l'instar du premier semestre 2019, largement dominée par la BICEC et la Société Générale Cameroun, qui concentrent près de la moitié de l'offre (48,69%) avec respectivement 28,74 % et 19,95 % de part de marché. CBC et Afriland First Bank complètent le quatuor avec respectivement 14,44 % et 9,52 % enregistré au cours de la période de référence. (56,3%),

Ecobank a enregistré une baisse de sa part de marché au 2nd semestre 2019, à 3,53% contre 10,78% six mois auparavant.

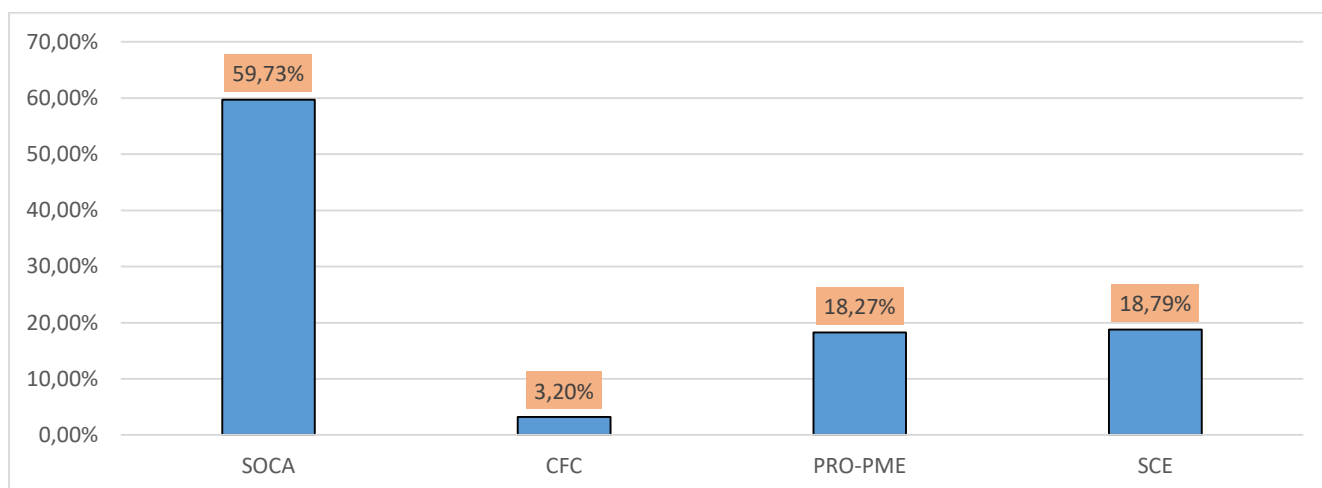
Graphique 4: Parts de marché en matière d'offre de crédit des banques du Cameroun



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 (59,73 %) de l'offre de financement de cette catégorie d'assujettis, la Société Camerounaise d'Equipeement arrive en seconde position avec 18,79 % de part de marché, suivi de PRO-PME avec 18,27 %.

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 1 714,14 de FCFA, soit environ 82,61% du total des prêts, répartie à hauteur de 69,36,18 % pour les grandes entreprises et 13,25 % pour les PME.

Les crédits aux particuliers, quant à eux, bien que représentant le plus grand nombre de dossiers (565 857 sur les 588 421 enregistrés), leur part en valeur bien qu'en hausse par rapport au précédent semestre, ne représente que 16,12% du montant total des concours du 2nd semestre 2019. Cette hausse s'explique par le nombre élevé de prêts accordés aux particuliers à l'occasion des rentrées scolaires (crédits scolaires) et des fêtes de fin d'année.

Tableau 7: Evolution des crédits mis en place par type de bénéficiaire au Cameroun (2017S2-2019)

(en milliards de FCFA)

Type de bénéficiaires	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	2 nd semestre 2019
Particuliers	195,06	153,48	265,48	192,88	334,58
PME	426,67	493,12	451,10	356,89	278,84
Grandes entreprises	2 356,27	2482,71	2166,26	1905,88	1470,09
Autres personnes morales	15,12	23,62	9,87	54,72	22,21
Administrations publiques	91,87	223,33	2,83	22,58	4,20
TOTAL	3 085	3 376,2	2 895,5	2 532,9	2 109,9

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 86,02 % du total des concours bancaires du 2nd semestre 2019. En revanche, les prêts à maturité moyenne et longue, essentiellement dédiés au financement des investissements, ne constituent seulement que 13,17

% et 0,33 % du total des prêts. Les opérations de crédit-bail, quant à elles, demeurent toujours marginales, avec un montant de 10,31 milliards de FCFA, soit à peine 0,48 % 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)

Court terme	13,04	12,74	7,18	10,81
Moyen terme	12,64	10,22	6,72	7,78
Long terme	11,27	6,44	4,82	
Crédit-bail				
Engagements par signature	3,26	2,28	2,20	5,24

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	329,57	227,40	1123,38	10,86	1,95	1 693
Court terme	191,71	196,50	1041,98	8,55	1,95	1 440,69
Moyen terme	135,98	28,95	79,78	2,31	-	247,01
Long terme	1,88	1,95	1,62	-	-	5,45
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-
Engagements par signature	2,12	36,27	345,03	11,31	2,25	396,97

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

II-1.2. Structure des taux débiteurs pratiqués au Cameroun au 2nd 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 %)

	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	2 nd semestre 2019
Banques	6,81	6,34	8,97	7,88	8,00
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	6,81	6,82	9,85	8,75	8,50
<i>Engagements par signature</i>		1,85	1,00	2,05	4,73
Etablissements financiers	11,40	12,77	15,28	14,27	18,95
Système bancaire	6,85	6,39	9,02	7,94	8,10

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

Dans l'ensemble, les taux débiteurs ont enregistré une nette hausse de 26 points de base au 2nd semestre 2019, s'élevant en moyenne à 8,10 % contre 7,84 % six mois auparavant. Les taux pratiqués par les banques, situés en moyenne à 8,00 %, demeurent plus faibles que ceux des établissements financiers, chiffrés en moyenne à 18,95 % au cours de la période de référence.

La tendance haussière des taux débiteurs observée au cours de la période sous revue est du fait de la hausse des taux des clients dont le poids des crédits est très significatif dans la masse générale des prêts, justifiant l'évolution erratique des taux débiteurs au cours des six derniers mois de l'année 2019. Ainsi, au niveau des banques, les TEG moyens a baissé de : i) 339 points de base pour les particuliers (de 16,16 à 12,81%), ii) pour les PME, les taux ont progressé de 62 points de base (de 10,80 à 11,41%), iii) en revanche, pour les grandes entreprises, la tendance haussière des TEG moyens s'est consolidée au cours du 2nd semestre 2019, avec une baisse de 19 points de base (de 6,49 à 6,30%), iv) une baisse de 23 points de base pour la catégorie « Administrations publiques et collectivités locales » (de 7,99% à 7,76%) et, v) pour les personnes morales autres que les PME et grandes entreprises, les taux débiteurs ont augmenté de 246 points (de 5,21 à 7,66%).

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

Type de bénéficiaires	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	1 ^{er} semestre 2019
Particuliers	14,10	12,35	15,47	16,20	12,81
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	14,10	12,88	15,51	16,20	12,87
<i>Engagements par signature</i>		1,80	1,98		3,29
PME	9,51	8,83	10,69	10,80	11,42
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	9,51	9,40	11,75	11,68	12,10
<i>Engagements par signature</i>		3,39	2,07	2,47	3,69
Grandes entreprises	5,71	5,54	7,86	6,62	6,30
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	5,71	5,98	9,29	7,42	6,74
<i>Engagements par signature</i>		1,58	0,68	2,02	6,75
Autres personnes morales	7,02	4,24	6,87	5,50	7,66
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	7,02	6,72	12,70	6,39	10,13
<i>Engagements par signature</i>		1,92	3,35	1,50	17,93
Administrations publiques	7,06	6,27	11,35	7,99	7,76
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	7,06	6,32	11,33	8,00	4,77
<i>Engagements par signature</i>		0,61		5,40	10,36

Source :

Pour les établissements financiers, : i) les taux débiteurs servis aux particuliers ont explosé de 1477 points de base (de 10,98 à 25,75 %), ii) 186 points de base pour les prêts aux PME (de 16,49 à 18,35

%), ii) pour les grandes entreprises, les taux ont baissé de 95 points de base (de 13,59% à 12,64%) et, iii) pour les autres personnes morales, les taux débiteurs ont augmenté de 907 point de base au cours de la période de référence (de 12,56% à 21,63%). 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	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	2 nd semestre 2019
Particuliers	10,54	11,16	14,72	10,98	25,75
Crédits par caisse	17,63	11,09	14,71	10,94	26,72
Crédit-bail	5,17	13,33	15,49	14,29	18,58
PME	15,08	18,11	17,98	16,49	18,35
Crédits par caisse	18,07	18,40	17,52	15,54	16,79
Crédit-bail	14,80	17,95	18,16	17,36	19,30
Grandes entreprises	11,81	11,24	15,15	13,59	12,64
Crédits par caisse	11,85	12,25	13,45	13,67	12,19
Crédit-bail	11,81	11,21	16,05	13,58	13,89
Autres personnes morales	6,29	6,15	0	12,56	21,63
Crédits par caisse	-	0,06	-	-	-
Crédit-bail	0,06	-	-	0,13	0,22
Administrations publiques			2,2		
Crédits par caisse					
Crédit-bail					

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 2nd 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	12,87	12,38	7,15	10,17	8,45
Court terme	13,04	12,74	7,18	10,81	8,45%
Moyen terme	12,64	10,22	6,72	7,78	
Long terme	11,27	6,44	4,82		
Crédit-bail					
Engagements par signature	3,26	2,28	2,20	5,24	1,26

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	26,72	16,79	12,19		
Court terme	29,40	17,37	25,30		
Moyen terme	29,85	13,89	9,49		
Long terme	15,75	0			
Crédit-bail	18,58	19,30	13,58	21,63	

Tableau 14: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les banques au Cameroun

	2 nd Semestre 2017			1 ^{er} Semestre 2018			2 nd Semestre 2018			1 ^{er} Semestre 2019			2 nd Semestre 2019		
	Montant des nouveaux prêts (en ECEA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en ECEA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en ECEA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (2)	Montant des nouveaux prêts (en ECEA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)	Montant des nouveaux prêts (en ECEA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)
Particuliers	195 057 427 744	7,83%	14,10%	145 540 095 027	9,06%	12,35%	257 324 034 016	10,62%	15,46%	183 903 519 432	12,00%	16,19%	331 683 378 704	9,93%	12,81%
Crédits à la consommation, autre que découverts	63 721 236 315	12,30%	14,89%	38 604 709 455	10,44%	14,00%	55 549 190 994	10,02%	17,48%	20 055 301 004	10,35%	16,60%	129 358 665 627	7,20%	11,20%
Découverts	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%	62 350 147 809	16,21%	16,88%
Crédits à moyen terme	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%	135 975 092 484	9,80%	12,64%
Crédits à long terme	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%	1 884 107 812	9,05%	11,27%
EEEets escomptés										30 007 612	12,00%	37,75%	40 590 500	2,50%	5,06%
Crédit-bail															
Cautions	-			6 949 490 244	0,90%	1,80%	1 659 710 637	1,67%	1,98%		0,00%	0,00%	2 074 774 472	1,08%	3,26%
Petites et Moyennes Entreprises	426 672 662 020	8,43%	9,51%	479 791 075 210	7,79%	8,75%	432 749 202 293	8,54%	10,69%	343 235 479 163	8,58%	10,80%	263 660 978 471	9,07%	11,42%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	222 556 629 370	8,00%	9,59%	248 725 390 730	8,34%	8,96%	140 945 668 064	8,98%	13,80%	107 280 063 209	7,88%	10,70%	113 546 061 375	10,13%	13,13%
Découverts	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%	82 951 206 307	10,79%	11,47%
Crédits à moyen terme	81 428 547 732	7,50%	8,42%	77 063 045 187	8,30%	9,28%	30 296 669 822	8,80%	12,49%	45 282 222 176	9,53%	13,98%	28 948 671 336	7,94%	10,22%
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%	1 949 199 296	6,38%	6,44%
EEEets escomptés	10 681 511 060	8,50%	9,41%							9 197 057 318	9,98%	20,34%	7 288 337 103	9,92%	21,23%
Crédit-bail				12 669 819 313	7,43%	8,81%				-	0,00%	0,00%			
AEEacturage													3 923 422 310		12,68%
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%	25 054 080 744	1,27%	2,28%
Grandes Entreprises	2 356 267 813 509	5,26%	5,70%	2 476 711 867 960	3,94%	5,53%	2 161 195 912 561	5,61%	7,85%	#####	5,36%	6,49%	1 468 404 495 062	5,22%	6,30%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	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%	874 157 187 038	5,32%	6,49%	644 276 872 010	5,56%	6,16%
Découverts	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%	397 702 883 195	7,53%	7,70%
Crédits à moyen terme	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%	79 781 320 143	5,42%	6,72%
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%	1 615 384 640	4,50%	4,82%
EEEets escomptés										64 686 711 894	6,89%	11,99%	62 770 830 535	6,86%	13,64%
Crédit-bail	4 484 968 610	6,00%	7,48%	3 024 967 423	6,50%	7,69%				-	0,00%	0,00%			
AEEacturage										39 385 975 857	6,03%	6,03%	30 863 450 779		8,71%
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%	251 393 753 760	0,86%	2,20%
Autres personnes morales	15 124 863 089	6,4%	7,02%	22 626 373 679	3,78%	4,24%	9 865 624 889	6,22%	6,86%	54 637 312 413	5,20%	5,21%	22 171 083 136	5,29%	7,66%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	10 626 347 197	6,50%	7,03%	5 801 896 179	6,00%	6,66%	156 500 000	8,59%	15,35%	2 020 000 000	6,02%	6,12%	4 610 490 290	5,99%	7,75%
Découverts	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%	3 943 065 367	14,13%	14,30%
Crédits à moyen terme	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%	2 306 140 980	5,81%	7,78%
Crédits à long terme	-			-						39 385 975 857	6,03%	6,03%			
Effets escomptés										69 889 331	7,59%	18,92%	42 779 823	8,00%	19,59%
Crédit-bail											1,70%	4,77%			
Cautions				11 693 886 792	1,71%	1,92%	3 262 890 234	1,79%	3,35%	9 926 705 585	0,00%	0,00%	11 268 606 676	1,80%	5,24%
Rachat de créance										-	0,00%	0,00%			
Administrations publiques	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%	4 202 769 262	4,76%	7,76%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	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%	1 777 800 000	3,79%	4,13%
Découverts	6 204 229 807	10,00%	11,23%	1 884 419 960	7,66%	8,53%	399 740 000	6,80%	6,80%	-	0,00%	0,00%	174 810 000	10,50%	11,25%
Crédits à moyen terme	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%				-	0,00%	0,00%			
Effets escomptés										-	0,00%	0,00%	1 850 225 120	6,01%	12,33%
Crédit-bail										-	0,00%	0,00%			
Cautions				1 821 073 403	0,31%	0,61%				28 571 392	2,00%	5,40%	399 934 142	0,80%	1,26%
TOTAL GENERAL	3 084 994 583 043	5,90%	6,80%	3 347 999 305 805	4,84%	6,33%	2 863 463 212 290	6,50%	8,97%	2 509 465 611 707	6,30%	7,78%	2 090 122 704 635	6,45%	8,00%
Crédits amortissables & découverts	3 084 994 583 043	6,16%	6,81%	3 029 589 678 128	5,27%	6,84%	2 578 092 765 880	7,13%	9,85%	2 183 771 969 320	6,99%	8,75%	1 799 931 554 841	7,10%	8,91%
Engagements par signature	-	-	-	318 409 627 677	1,15%	1,85%	285 370 446 410	0,82%	1,00%	325 693 642 387	1,03%	2,00%	290 191 149 794	0,94%	2,33%

Tableau 15: Vue d'ensemble des taux débiteurs pratiqués par les établissements financiers au Cameroun

	2nd Semestre 2017			1 ^{er} Semestre 2018			2 nd Semestre 2018			1 ^{er} Semestre 2019			2 nd Semestre 2019		
	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (2)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)
Particuliers	12 333 396 057	7,51%	10,54%	7 937 913 972	8,79%	11,16%	8 158 503 836	8,91%	14,72%	8 974 082 809	6,86%	10,98%	2 899 506 216	15,01%	25,75%
Crédits à la consommation, autre que découverts	1 097 265 495	13,72%	23,18%	2 452 877 639	14,94%	20,14%	1 122 267 427	16,87%	30,29%	614 088 031	17,73%	26,96%	757 643 509	18,57%	29,40%
Crédits à moyen terme	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	19,32%	28,71%	1 252 236 679	18,71%	29,85%
Crédits à long terme	1 272 381 969	0,00%	0,00%	4 787 632 389	5,00%	5,62%	4 892 511 232	4,67%	7,40%	7 650 611 295	4,92%	8,24%	542 531 886	1,70%	15,75%
Crédit-bail	7 016 644 544	4,54%	5,17%	216 389 894	11,26%	13,33%	157 971 934	12,62%	15,49%	100 578 616	12,00%	14,29%	347 094 142	14,72%	18,58%
Petites et Moyennes Entreprises	16 800 447 833	12,37%	15,80%	13 325 840 390	13,35%	18,11%	18 352 344 669	12,84%	17,98%	13 652 879 712	13,03%	16,49%	15 180 688 604	14,06%	18,35%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	2 806 419 069	15,36%	20,99%	3 756 436 654	16,00%	19,03%	2 643 744 181	14,61%	20,32%	2 904 474 272	14,15%	19,33%	4 792 976 838	13,99%	17,37%
Crédits à moyen terme	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%	955 258 024	11,81%	13,89%
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	789 901 259	5,17%	7,86%	1 121 289 568	5,87%	9,55%	-	0,00%	0
Crédit-bail	11 648 088 400	11,70%	14,80%	8 455 186 696	12,22%	17,95%	13 107 157 126	12,71%	18,16%	7 135 313 288	14,20%	17,36%	9 432 453 742	14,33%	19,30%
Grandes Entreprises	5 600 233 472	9,92%	11,81%	5 997 006 343	9,90%	11,24%	5 065 915 070	11,40%	15,15%	763 434 466	11,88%	13,59%	1 685 149 954	9,83%	12,64%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	237 486 879	10,89%	11,11%	112 000 000	10,50%	12,71%	620 908 240	9,68%	13,48%	-	-	-	211 357 225	11,00%	25,30%
Crédits à moyen terme	440 299 318	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%	1 025 800 000	9,10%	9,49%
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	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%	447 992 729	10,94%	13,89%
Autres personnes morales	481 775 242	5,50%	6,29%	989 169 449	5,50%	6,15%	-	-	-	83 857 441	11,00%	12,56%	37 693 920	15,31%	21,63%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0
Crédits à moyen terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0
Crédit-bail	481 775 242	5,50%	6,29%	989 169 449	5,50%	6,15%	-	-	-	83 857 441	11,00%	12,56%	37 693 920	15,31%	21,63%
Administrations publiques	-	-	-	-	-	-	500 000 000	1,50%	2,20%	-	-	-	-	-	-
Crédits de trésorerie, autre que découvert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à moyen terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	500 000 000	1,50%	2,20%	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	35 215 852 604	10,18%	13,20%	28 249 930 154	11,06%	14,28%	32 076 763 575	11,44%	16,46%	23 474 254 428	10,62%	14,27%	19 803 038 694	13,84%	18,95%

II- 2. République Centrafricaine

II- 2.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires en Centrafrique

Entre le 1^{er} juillet et le 31 décembre 2019, 6 440 nouveaux dossiers de crédit ont été accordés par les banques installées en Centrafrique, pour un montant total de 80,9 milliards de FCFA. Comparativement au premier semestre 2019, où 3 286 nouveaux crédits avaient été mis en place pour une valeur de 45,9 milliards, l'offre de nouveaux financements bancaires a progressé chuté de plus de 50% en quantité, et de 76,30% en la valeur des nouveaux financements.

Globalement, l'offre de crédit en Centrafrique s'est accrue au second semestre 2019 aussi bien en terme du nombre de dossiers de demande de crédit que de la valeur. (80,9 milliards contre 45,9 milliards six mois auparavant.

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

(Montants des prêts en millions de FCFA)

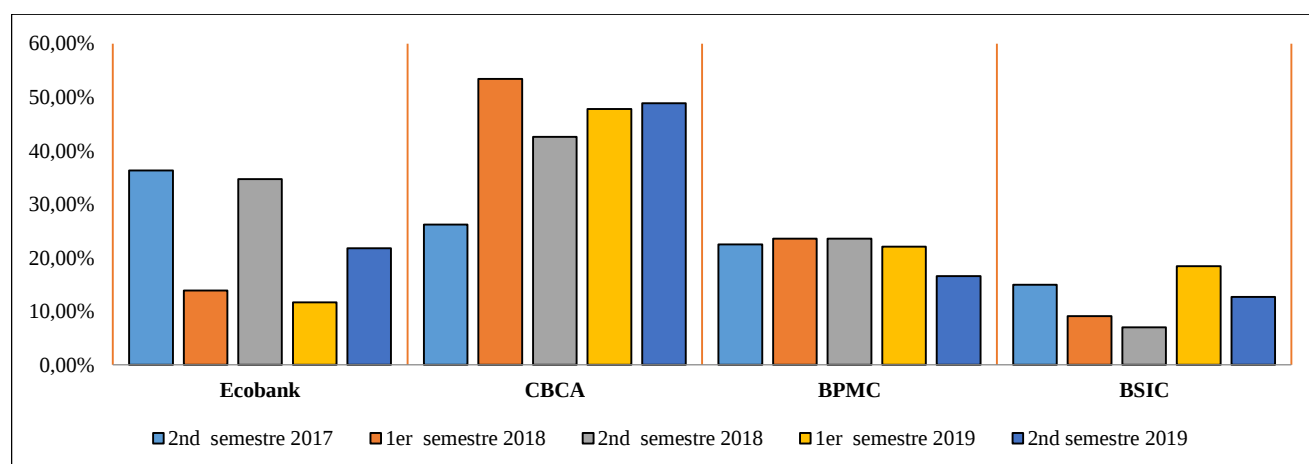
Types de crédits	2 nd semestre 2017		1 ^{er} semestre 2018		2 nd semestre 2018		1 ^{er} semestre 2019		2 nd semestre 2019	
	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts	Nombre de dossiers	Montant des prêts
Crédits amortissables	4 996	31 500	1 357	30 724	5 513	46 471	1 840	28 261	5 439	45 426
Découverts	1 039	1 798	1 357	10 303	1 665	6 750	1 211	5 419	618	5 469
Effets commerciaux escomptés	8	37	25	294	20	461	11	614	19	751
Cautions	141	2 511	230	5 145	240	4 915	224	11 589	364	29 248
Total	6 184	35 846	2 969	46 466	7 438	58 597	3 286	45 883	6 440	80 894

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

En termes de parts de marché, l'offre de crédit bancaire reste, comme au premier semestre 2019, concentrée autour de deux banques, qui représentent plus de 70,70 % du marché au second semestre 2019. La Commercial Bank Centrafrique (CBCA) continue de dominer l'activité en concentrant près de 48,89 % du montant des nouveaux financements bancaires ; suivie par Ecobank Centrafrique avec 21,80 %.

BPMS et BSIC-CA et Ecobank Centrafrique, possèdent respectivement avec 16,60 % et 12,71 % de parts de marché.

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



Suivant une répartition en valeur et par type de clientèle, les entreprises du secteur productif demeurent les premières bénéficiaires des financements bancaires octroyés, suivant la répartition en valeur et par type de clientèle. Au 2nd semestre 2019 l'enveloppe globale allouée à ce secteur s'est élevée à 74,9 milliards de FCFA, soit près de 92,65 % du total des concours, répartie à hauteur de 77,70 % pour les grandes entreprises et 22,30% pour les PME. Les concours aux entreprises se sont accrus de 78,41 % par rapport au 1^{er} semestre 2019.

Les crédits aux particuliers, bien qu'ayant fait l'objet d'un nombre important de dossiers de prêts, ne représentent que 7,35 % de la valeur totale des nouveaux concours. Ces prêts sont également en hausse au cours de la période de référence, d'environ 53,48 %.

Depuis près de deux ans, les banques centrafricaines n'ont pas accordé de nouveau financement bancaire aux Administrations publiques et Autres personnes morales autres que les grandes entreprises et les PME.

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

(en milliards de FCFA)

Type de bénéficiaires	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	2 nd semestre 2019
Particuliers	4,33	4,05	5,74	3,87	5,95
PME	5,45	8,35	8,46	9,17	16,71
Grandes entreprises	25,99	34,06	44,4	32,84	58,24
Autres personnes morales	0,01	-	-	-	-
Administrations publiques	0,06	-	-	-	-
TOTAL	35,85	46,47	58,6	45,88	80,89

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 (≤ 24 mois) et affectés au financement des besoins de trésorerie des entreprises. En effet, comme l'illustre le graphique 3 ci-dessous, les crédits à court terme représentent 75,0% des crédits mis en place au cours du second semestre 2018. Les crédits à moyen et à long terme, quant à eux ne représentent respectivement que 22,4 et 2,6% du total des nouveaux engagements par caisse.

Tableau 18: Répartition par maturité initiale des nouveaux crédits mis en place en Centrafrique au 2nd 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	5,92	5,14	40,33	-	-	51,39
Court terme	3,39	3,57	33,62	-	-	40,58
Moyen terme	2,35	0,71	6,72	-	-	9,77
Long terme	0,18	0,85	0,00	-	-	1,03
Crédit-bail	-	-	-	-	-	0,00

Engagements par signature	0,03	11,32	17,90	-	-	29,25
--------------------------------------	-------------	--------------	--------------	----------	----------	--------------

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

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

Au cours du 2nd semestre 2019, les taux débiteurs pratiqués par les banques centrafricaines ont augmenté, en s'établissant globalement à 16,26 % contre 13,47 %, au premier semestre.

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

	2^{ème} semestre 2017	1^{er} semestre 2018	2nd semestre 2018	1^{er} semestre 2019	2nd semestre 2019
Banques	14,39	14,2	13,52	13,47	16,26
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	15,12	15,49	14,4	17,36	16,19
<i>Engagements par signature</i>	4,71	3,8	3,97	1,96	16,37

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

Dans l'ensemble, les prêts aux particuliers et aux PME sont plus les chers, avec des TEG établis en moyenne respectivement à 26,88 % et 15,91 % au 2nd semestre 2019. S'agissant des grandes entreprises, leurs taux débiteurs ressortent en moyenne à 15,28% au cours de la période de référence (voir tableau 3 ci-dessous).

Contrairement aux semestres précédents, les taux débiteurs pratiqués en RCA au 2nd semestre 2019 sont en hausse. Le TEG moyen a augmenté de 280 points de base par rapport au 1^{er} semestre 2019. A contrario, le taux nominal moyen a chuté de 166 points de base au cours de la même période.

La hausse du TEG au niveau du pays est également observée entre les différents types de bénéficiaires, à l'exception des PME. En effet, contrairement aux PME qui ont enregistré des TEG moyens en baisse, de 16,92 % à 15,91 qui ont vu leur TEG moyen augmenté, de 10,49 % à 11,42 %, les particuliers et les grandes entreprises ont, quant à eux, enregistré une hausse de leurs TEG moyens entre le premier et 1^{er} semestre 2019, qui sont passés de 22,60 % à 26,88% et de 11,42 % à 15,28 % respectivement.

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

Type de bénéficiaires	2nd semestre 2017	1^{er} semestre 2018	2nd semestre 2018	1^{er} semestre 2019	2nd semestre 2019
Particuliers	22,46	20,74	23,1	22,6	26,88
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	22,72	20,94	22,52	22,62	27,84
<i>Engagements par signature</i>	4,5	5,12	4,11	4,59	4,44
PME	16,85	16,54	22,96	16,95	15,91
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	21,84	20,4	31,78	23,2	24,04
<i>Engagements par signature</i>	4,79	4,13	4,61	3,69	12,04
Grandes entreprises	12,56	12,85	10,49	11,42	15,28
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	12,84	13,78	11,79	15,01	13,57
<i>Engagements par signature</i>	4,57	3,57	3,33	1,37	19,11
Autres personnes morales	21,59				
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	21,59				
<i>Engagements par signature</i>					

Administrations publiques	1,44
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	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 2nd 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	26,99	24,04	13,57		
Court terme	31,57	27,48	14,14		
Moyen terme	20,98	15,52	10,72		
Long terme	18,84	15,74			
Crédit-bail					
Engagements par signature	4,44	12,04	19,11		

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

Tableau 22: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens de la République Centrafricaine

	2 nd Semestre 2017			1 ^{er} Semestre 2018			2 nd Semestre 2018			1 ^{er} Semestre 2019			2 ^{ème} Semestre 2019		
	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (2)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)
Particuliers	4 333 155 772	12,40%	22,32%	4 054 450 571	13,60%	20,74%	5 739 963 635	13,32%	23,03%	3 873 735 441	13,66%	22,60%	5 945 553 804	13,05%	26,88%
Crédits à la consommation, autre que découverts	1 908 988 043	13,36%	26,38%	1 146 698 908	14,12%	23,34%	2 381 557 651	14,03%	28,99%	1 350 107 635	14,05%	28,48%	3 318 620 631	12,96%	31,86%
Découverts	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%	71 891 448	15,00%	18,57%
Crédits à moyen terme	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%	2 345 099 889	13,26%	20,98%
Crédits à long terme	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%	182 101 836	13,26%	18,84%
Effets escomptés										-			-		
Crédit-bail															
Cautions	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%	27 840 000	4,00%	4,44%
Petites et Moyennes Entreprises	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	8,34%	16,92%	16 712 672 390	5,53%	15,91%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	2 151 404 278	9,49%	26,35%	2 983 628 522	12,98%	24,03%	2 768 118 359	12,24%	47,50%	2 501 050 403	10,09%	30,05%	2 388 391 863	10,87%	36,05%
Découverts	603 493 053	13,78%	14,51%	919 000 000	11,68%	12,23%	472 600 000	11,89%	12,80%	917 500 000	11,38%	11,04%	1 369 000 000	12,20%	13,18%
Crédits à moyen terme	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%	711 876 103	11,17%	15,52%
Crédits à long terme	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%	852 744 886	11,26%	15,74%
Effets escomptés										155 200 000	11,00%	11,39%	72 969 371	15,00%	15,29%
Crédit-bail															
Affacturage															
Cautions	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%	11 317 690 167	2,75%	12,04%
Grandes Entreprises	25 991 236 287	5,63%	12,56%	#####	7,93%	12,85%	#####	7,27%	10,49%	32 837 334 091	6,50%	11,42%	58 235 790 671	5,15%	15,28%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	19 034 900 000	5,12%	13,93%	13 461 581 317	7,49%	17,29%	31 092 860 988	7,08%	10,88%	12 935 409 000	7,30%	17,37%	28 912 500 000	5,73%	14,71%
Découverts	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%	4 028 000 000	8,03%	11,17%
Crédits à moyen terme							4 769 700 000	9,57%	14,51%	5 983 000 000	10,01%	14,32%	6 715 098 997	8,48%	10,72%
Crédits à long terme	5 000 000 000	7,00%	9,09%	8 249 750 000	9,83%	13,83%				664 216 576	12,00%	16,38%	-	0,00%	0,00%
Effets escomptés										459 169 900	7,00%	7,87%	677 813 560	7,03%	7,40%
Crédit-bail															
Affacturage															
Cautions	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%	17 902 378 114	2,25%	19,11%
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										-	-	-	-	-	-
Effets escomptés										-	-	-	-	-	-
Crédit-bail										-	-	-	-	-	-
Cautions										-	-	-	-	-	-
Rachat de créance										-	-	-	-	-	-
Administrations publiques	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%	15,08%							-	-	-	-	-	-
Crédits à moyen terme										-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme										-	-	-	-	-	-
Effets escomptés										-	-	-	-	-	-
Crédit-bail										-	-	-	-	-	-
Cautions										-	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	35 845 623 924	6,88%	14,38%	46 465 951 894	8,73%	14,20%	58 597 360 381	8,14%	13,52%	45 883 497 783	7,47%	13,46%	80 894 016 865	5,81%	16,26%
Crédits amortissables & découverts	33 396 232 637	7,14%	15,08%	41 373 376 041	9,41%	15,48%	53 782 977 015	8,58%	14,37%	34 299 062 750	9,39%	17,35%	51 673 948 584	7,71%	16,19%
Engagements par signature	2 449 391 287	3,39%	4,83%	5 092 575 853	3,20%	3,84%	4 814 383 366	3,26%	4,06%	11 584 435 033	1,80%	1,96%	29 220 068 281	2,45%	16,37%

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 mis en place 13 852 nouveaux prêts, toutes catégories confondues, contre 18 932 prêts un semestre auparavant, soit une baisse de 23,83%. Cette évolution a été également observée sur la valeur des nouveaux prêts qui s'est inscrite en baisse de 8,17% à 266 211 979 252 FCFA, comparée au second semestre 2019.

La contraction des nouveaux crédits reflète une baisse de la demande de financements bancaires et l'application par les banques, des politiques de gestion des risques de crédit plus rigoureuses, en réaction à un environnement économique difficile.

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

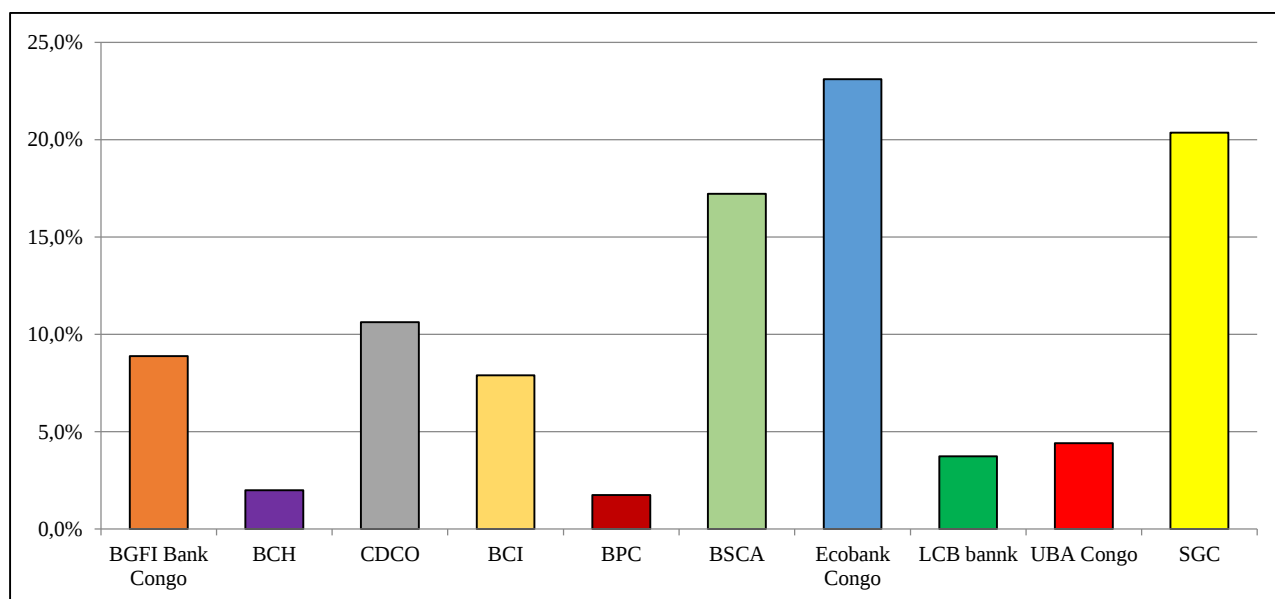
(montants en millions de FCFA)

Types de crédits	1 ^{er} semestre 2018		2 nd semestre 2018		1 ^{er} semestre 2019		2 ^{ème} 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	3 015	77 851	8 554	113 051	3 997	153 952	11 807	151 697
Découverts	7 286	59 674	3 043	173 237	14 559	98 553	1 744	98 826
Effets commerciaux escomptés	29	440	19	408	13	353	16	969
Cautions	217	30 278	271	25 518	288	36 973	278	14 719
Total	10 547	168 243	11 887	312 214	18 857	289 831	13 845	266 212

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

Trois banques continuent de dominer l'activité bancaire au Congo. Il s'est agi notamment de Ecobank Congo (23,1%), SGC (20,4% et BSCA (17,2 %), qui concentrent près de 60,7% 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 1er 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	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019	2nd semestre 2019
Particuliers	38,59	16,08	43,75	63,32	47,79
PME	24,34	14,38	57,58	47,92	41,67
Grandes entreprises	157,09	131,96	195,74	136,38	140,68
Autres personnes morales	0,95	5,76	0,12	5,12	5,58
Administrations publiques	10,95	0,06	15,02	36,14	30,49
TOTAL	231,91	168,24	312,21	288,88	266,21

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

Au cours du second semestre 2019, les grandes entreprises ont, à l'instar du 1^{er} semestre 2009, constitué les principaux bénéficiaires des nouveaux financements bancaires enregistrés au Congo, avec près de 52,85 % des crédits mis en place. Les particuliers et les PME arrivent en seconde position des bénéficiaires, avec respectivement 17,95 et 15,7 % de la valeur des nouveaux crédits.

Tableau 25: Répartition des nouveaux concours bancaires par types de bénéficiaires au Congo au 2nd 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	25,66	24,00	115,83	3,79	5,92	175,20
Moyen terme	17,73	6,90	22,90	0,00	24,3442	71,87
Long terme	3,52	0,89	0,00	0,00	0	4,41
Cautions	0,87	9,88	1,95	1,79	0,2237	14,72
Pays	47,79	41,67	140,68	5,58	30,49	266,21

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

Comme au 1^{er} semestre 2019, l'offre de crédit demeure à court terme et destinée principalement au financement des besoins de trésorerie des entreprises du secteur productif. En effet, comme l'illustre le tableau ci-dessus, les crédits à court terme représentent près de 71,3 % des crédits mis en place au cours du 2nd semestre 2018. Ce ratio s'établissait à 79,7 % au semestre précédent. La couverture des besoins d'investissement des agents économiques par le financement bancaire reste, par contre, encore très limitée. Les nouveaux concours bancaires à moyen et long terme du semestre ne représentent respectivement que 27,0 % et 1,7 % au 2nd semestre 2018, contre 12,4% et 7,7% six mois auparavant.

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 11,14 % contre 10,21% six mois auparavant, soit une hausse de 95 points de base. Le TEG moyen des crédits décaissables (crédits amortissables et découverts) ressort à 11,57 %, tandis que celui des engagements par signature est de 3,74 %.

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

	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	2 nd semestre 2019
Banques	11,4	10,8	9,79	10,21	11,14
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	11,6	12,59	10,55	11,16	11,57
<i>Engagements par signature</i>	9,34	2,68	1,33	3,99	3,74

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

Dans l'ensemble, les prêts aux particuliers et aux grandes entreprises restent les plus élevés (respectivement 13,76% et 11,08% au 2nd semestre 2019). Les autres personnes morales autres que les grandes entreprises et les PME ont bénéficié des taux débiteurs les plus faibles, situés en moyenne à 8,63% au 2nd semestre 2019.

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

Type de bénéficiaires	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	2 nd semestre 2019
Particuliers	15,59	14,32	11,62	14,56	13,76
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	15,56	14,34	15,16	14,57	13,87
<i>Engagements par signature</i>	17,49	8,55	1,12	6,32	7,93
PME	13,84	16,2	9,49	9,7	10,22
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	13,76	20,51	23,18	10,03	12,23
<i>Engagements par signature</i>	14,54	3,96	1,77	7,29	3,76
Grandes entreprises	10,39	9,84	9,05	8,5	11,08
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	10,65	11,5	10,19	10,01	11,18
<i>Engagements par signature</i>	8,36	2,56	1,21	3,04	3,85
Autres personnes morales	2,4	9,44	1,89	8,29	8,63
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	1,89	13,72		10,64	11,88
<i>Engagements par signature</i>	8,7	1,58	1,89	2,22	1,73
Administrations publiques	6,5	15,2	15,34	9,85	9,02
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	6,5	15,2	15,36	9,86	9,07
<i>Engagements par signature</i>			2,01	3,07	1,47

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 2nd 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	13,87	12,23	11,18	11,88	9,07
Court terme	11,93	12,97	11,36	11,88	9,70
Moyen terme	15,08	9,50	10,26	-	8,92
Long terme	18,29	13,40	-	-	
Crédit-bail					
Engagements par signature	7,93	3,76	3,9	1,73	1,47

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

	2 nd Semestre 2017			1 ^{er} Semestre 2018			2 nd Semestre 2018			1 ^{er} Semestre 2019			2 ^{ème} Semestre 2019		
	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (2)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)
Particuliers	38 593 186 559	10,69%	15,59%	16 083 607 793	9,59%	14,32%	43 745 075 188	9,01%	11,60%	64 315 582 053	8,88%	14,57%	47 793 420 108	8,87%	13,76%
Crédits à la consommation, autre que découverts	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%	24 851 972 043	7,58%	12,32%
Découverts	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%	808 251 667	13,57%	15,55%
Crédits à moyen terme	14 706 418 258	11,05%	14,27%	9 742 184 428	8,78%	13,00%	12 237 757 711	10,56%	14,24%	13 250 786 539	10,73%	15,48%	17 734 490 934	10,82%	15,08%
Crédits à long terme	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%	3 524 275 967	9,20%	18,29%
Effets escomptés										-	-	-	-	-	-
Crédit-bail															
Cautions	485 660 840	0,38%	17,49%	55 650 000	3,00%	8,55%	628 376 796	11,10%	1,12%	87 238 393	1,79%	6,32%	874 429 497	1,90%	7,93%
Petites et Moyennes Entreprises	24 335 334 766	9,86%	13,84%	14 382 525 082	9,49%	16,20%	57 580 033 427	7,52%	9,49%	47 923 302 737	7,25%	9,69%	41 667 928 660	7,63%	10,22%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	6 080 994 593	10,44%	13,29%	2 976 162 807	7,76%	36,16%	2 930 077 716	8,85%	33,40%	18 544 893 054	7,63%	10,37%	13 494 812 337	8,75%	12,80%
Découverts	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%	9 535 869 188	10,14%	10,68%
Crédits à moyen terme	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%	6 896 477 701	7,93%	9,50%
Crédits à long terme	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%	890 212 912	8,64%	13,40%
Effets escomptés										234 592 021	10,16%	32,48%	969 124 586	15,82%	37,78%
Crédit-bail															
Affacturage															
Cautions	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%	9 881 431 936	2,57%	3,76%
Grandes Entreprises	157 087 837 861	8,11%	10,39%	131 958 599 835	7,40%	9,84%	195 742 464 176	8,05%	9,05%	#####	5,78%	8,49%	140 683 844 065	9,65%	11,08%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	42 836 502 731	7,85%	10,56%	24 628 011 360	7,45%	18,54%	31 111 333 029	6,49%	7,80%	12 954 930 858	7,39%	20,23%	35 762 025 039	7,19%	10,08%
Découverts	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%	80 071 260 272	11,37%	11,93%
Crédits à moyen terme	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%	22 898 987 333	8,10%	10,26%
Crédits à long terme	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%	-	0,00%	0,00%
Effets escomptés										118 361 539	13,87%	30,88%	-	0,00%	0,00%
Crédit-bail															
Affacturage															
Cautions	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%	1 951 571 421	2,00%	3,85%
Autres personnes morales	946 931 064	1,67%	1,75%	5 756 843 806	6,27%	9,43%	121 700 000	1,88%	1,89%	5 124 611 996	5,01%	8,29%	5 578 886 419	7,09%	8,63%
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%	300 000 000	8,00%	33,80%
Découverts	100 015	4,75%	11,60%	330 320 000	15,00%	15,02%				860 000 000	10,14%	10,18%	3 491 000 000	9,98%	10,00%
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%			
Effets escomptés										-			-		
Crédit-bail															
Cautions	70 517 237			2 032 701 320	1,58%	1,58%	121 700 000	1,88%	1,89%	1 426 714 498	0,11%	2,22%	1 787 886 419	1,29%	1,73%
Rachat de créance										-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Administrations publiques	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%	30 487 900 000	7,80%	9,02%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	10 950 602 727	6,50%	6,50%				15 000 000 000	5,50%	15,36%	3 878 826 611	9,42%	9,42%	1 000 000 000	9,00%	10,00%
Découverts				61 450 000	15,00%	15,20%				200 000 000	15,00%	15,30%	4 920 000 000	9,29%	9,64%
Crédits à moyen terme										32 006 207 758	8,20%	9,88%	24 344 200 000	7,52%	8,92%
Crédits à long terme	-														
Effets escomptés															
Crédit-bail															
Cautions							24 500 000	2,00%	2,01%	54 504 416	0,50%	3,07%	223 700 000	0,50%	1,47%
TOTAL GENERAL	231 913 892 977	8,62%	11,40%	168 243 026 516	7,75%	10,80%	312 213 772 791	7,96%	9,79%	289 884 249 250	7,02%	10,21%	266 211 979 252	8,93%	11,14%
Crédits amortissables & découverts	211 234 039 332	9,25%	11,6%	137 964 708 763	9,14%	12,6%	286 696 253 491	8,56%	10,5%	252 857 007 813	7,79%	11,16%	251 492 959 979	9,32%	11,57%
Engagements par signature	20 679 853 645	2,16%	9,31%	30 278 317 753	1,44%	2,68%	25 517 519 300	1,57%	1,33%	37 027 241 437	1,87%	3,99%	14 719 019 273	3,31%	3,74%

Source : DSFABFE, à partir du reporting des banques

II- 2.4. Gabon

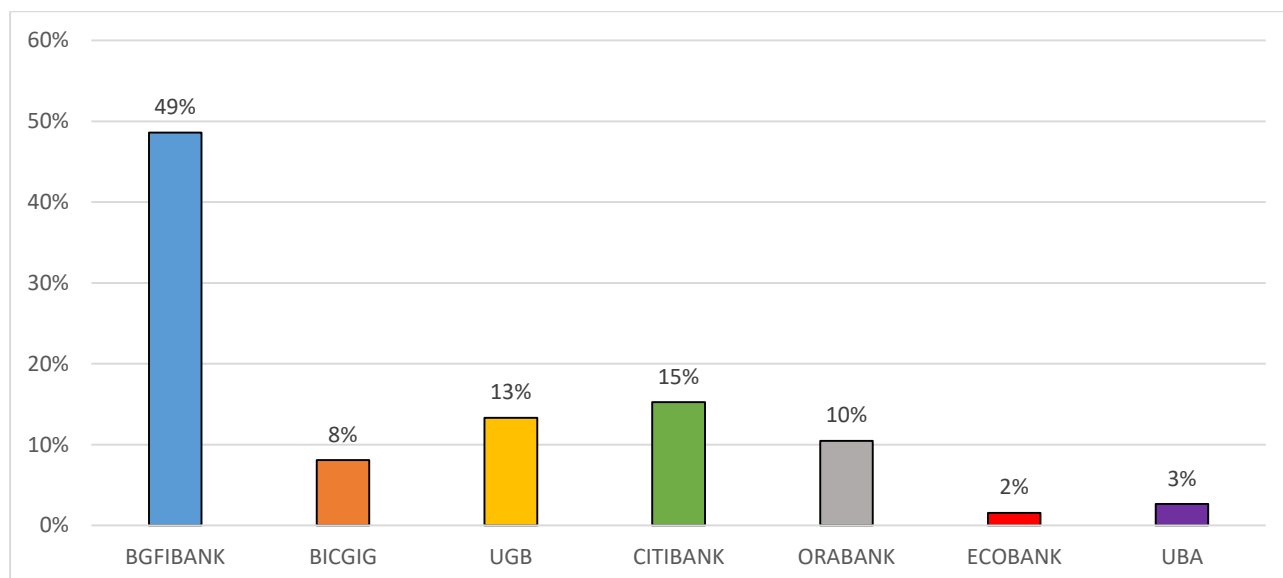
II- 2.4.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Gabon

Au cours du second semestre 2019, les banques et établissements financiers du Gabon (7 banques et 1 établissement financier en activité) ont mis en place 33 641 nouveaux dossiers de prêts, contre

21 380 nouveaux dossiers au 1^{er} semestre 2019, pour un montant de 919,13 milliards de FCFA contre 561,16 FCFA, en baisse de 63,79% par rapport au niveau enregistré au semestre précédent. Les banques concentrent l'essentiel de l'offre de crédit au Gabon avec près de 99,32% du volume total des financements bancaires, tandis que l'unique établissement financier, spécialisé ayant transmis ses états n'a délivré que 0,68 % des concours enregistrés au cours de la période de référence.

L'examen des parts de marchés montre que l'activité bancaire a été fortement concentrée au 2nd semestre 2019, avec la dominance d'un duo de banques qui concentrent 64 % de l'activité, en l'occurrence BGFIBANK, avec 49 % du volume des crédits et CITIBANK avec 15%.

Graphique 8: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 2nd semestre 2019 (Gabon)



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

Comme par le passé, 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 425,2 milliards de F CFA, soit près de 46,57% de l'enveloppe globale, répartie entre les grandes entreprises (39,18%) et les PME (7,39%). Les crédits aux particuliers, dont le nombre de dossiers est de reste plus élevé (29 347 sur le total des 33 256 mis en place), ne représentent que 2,18% de la valeur totale des nouveaux concours à 65,5 milliards de FCFA. Les autres bénéficiaires, en l'occurrence les « personnes morales autres que les grandes entreprises et les PME » ont bénéficié de 2,11% de l'enveloppe, soit 19,3 milliards tandis que « les administrations publiques » ont reçu 402,94 milliards FCFA, soit 44,14 % du total des nouveaux concours au 2nd semestre 2019

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

(en milliards de

FCFA)

Type de bénéficiaires	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019	1er semestre 2019
Particuliers	62,07	40,54	53,67	48,5	65,51
PME	16,41	22,16	367,75	24,45	67,50

Grandes entreprises	630,24	398,6	485,25	221,18	357,66
Autres personnes morales	19,4	132,59	36,28	31,89	19,28
Administrations publiques	148,92	52,96	359,53	233,6	402,94
TOTAL	877,03	646,85	1 302,48	559,62	912,89

A l'instar du 1^{er} semestre 2019, les maturités des crédits mis en place au 2nd semestre 2019 demeurent majoritairement à court terme et orientés vers le financement des besoins de trésorerie des grandes entreprises, de l'administration publique et des PME. En effet, plus de la moitié des prêts ont une maturité inférieure ou égale à 24 mois. Les crédits à moyen et long terme ne constituent respectivement que 9,49 % et 36,84 % du total des nouveaux concours. Les opérations de crédit-bail, majoritairement accordés par les établissements financiers, restent toujours marginales avec 0,56% de l'enveloppe globale des crédits mis en place au 2nd semestre 2019 au Gabon.

Tableau 31 : Répartition des engagements par caisse suivant les différentes maturités au Gabon

Pays/Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales	TOTAL
Court terme	17,53	40,12	313,91	13,76	67,6	452,9
Moyen terme	46,51	16,54	21,55	0,51	1,50	86,6
Long terme	1,18	1,18	0,15	-	333,84	336,4
Crédit-bail	-	4,79	-	-	-	4,8
Cautions	-	4,87	22,05	5,00	-	31,9
Affacturage			-			
CEMAC	65,23	67,50	357,66	19,28	402,94	912,60

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

II-2.4.2. Structure des taux débiteurs pratiqués au Gabon

Au 31 décembre 2019, les taux pratiqués par les banques gabonaises ont progressé par rapport à ceux observés le semestre précédent. En moyenne, les taux débiteurs des banques s'élèvent à 9,31% contre 8,27 % six mois auparavant. Parallèlement, les taux effectifs globaux moyens pratiqués par les établissements financiers ont augmenté, passant de 17,40 % à 27,49 % au cours de la période de référence.

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

	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	2 nd semestre 2019
Gabon	10,75	8,3	11,06	8,27	9,31
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	<i>10,9</i>	<i>8,64</i>	<i>11,12</i>	<i>8,77</i>	<i>9,53</i>
<i>Engagements par signature</i>	<i>0,94</i>	<i>2,36</i>	<i>9,25</i>	<i>2,66</i>	<i>3,28</i>

L'augmentation des taux débiteurs des banques est davantage l'apanage des tranches de clientèle « particuliers », « PME » et « grandes entreprises », pour lesquelles les TEG moyens ont progressé respectivement de 17,36% à 20,64%, de 11,57 % à 12,28 % et de 8,45 % à 9,62 %. Par contre, le coût du crédit aux « Personnes morales autre que les grandes entreprises et les PME » se sont contractés en s'établissant à 9,25 % contre 11,68 % au semestre précédent. Les TEG supportés par la tranche de clientèle « Administrations publiques » sont en nette progression au cours de la seconde moitié de l'année 2019, s'élevant à 6,70% contre 5,26 % un semestre plus tôt.

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

Type de bénéficiaires	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	2 nd semestre 2019
Particuliers	20,95	20,78	20,55	17,49	20,64
Crédits amortissables et découverts	20,95	20,78	20,88	17,49	20,64
Engagements par signature			5,98		
PME	13,92	10,83	14,74	13,4	12,28
Crédits amortissables et découverts	14,29	13,09	12,9	16,31	12,85
Engagements par signature	7,91	3,21	3,05	3,58	4,87
Grandes entreprises	10,69	7,68	10,51	8,45	9,62
Crédits amortissables et découverts	10,79	8,12	10,1	9,03	10,03
Engagements par signature	0,79	2,24	4,31	2,62	3,40
Autres personnes morales	6,24	5,44	11,93	11,76	9,25
Crédits amortissables et découverts	8,9	5,44	9,02	11,83	11,76
Engagements par signature	0,31	2,51	12,82	0,82	1,22
Administrations publiques	7,28	9,93	6,62	5,26	6,703
Crédits amortissables et découverts	7,28	9,93	9,36	5,53	6,70
Engagements par signature			2	2,5	

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

Type de bénéficiaires	2 nd semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	2 nd semestre 2019
Particuliers	26,99	23,97	25,24	33,68	26,67
Crédits par caisse	28,37	24,93	26,56	80,41	26,87
Crédit-bail	18,85	15,48	15,49	26,75	24,25
PME	17,1	23,66	13,39	13,09	27,94
Crédits par caisse	20,57	23,79	16,06	17,23	
Crédit-bail	16,48	23,66	13,32	12,5	27,94
Grandes entreprises	10,31	12,2			
Crédits par caisse	10,89				
Crédit-bail	10,14	12,2			
Autres personnes morales					
Crédits par caisse					
Crédit-bail					
Administrations publiques					
Crédits par caisse					
Crédit-bail					

Le tableau 35 ci-dessous présente la structure par terme des taux. La hiérarchie des taux pratiqués par les banques demeure globalement inversée au Gabon pour la clientèle « particuliers et les « Grandes entreprises. En effet, les taux des crédits à court terme ressortent en général plus élevés que les taux des crédits à moyen terme, eux-mêmes plus élevés que les taux à long terme. En revanche, les taux servis aux PME présentent une allure régulière au cours du second semestre 2019

Tableau 35: Structure par terme des taux débiteurs des banques au Gabon au 2nd semestre 2019 (en %)

Type de bénéficiaires	Particuliers	PME	Grandes entreprises	Personnes morales, autres que PME et Grandes entreprises	Administrations publiques et collectivités locales
Crédits <i>amortissables</i> et découverts	20,64	12,85	10,03	12,06	6,70
<i>Court terme</i>	29,55	14,33	10,10	12,20	7,56
<i>Moyen terme</i>	17,58	8,80	8,97	8,45	13,47
<i>Long terme</i>	10,07	8,45	7,50		6,50
<i>Crédit-bail</i>		15,60			
Engagements par signature		4,87	3,40	1,22	

Tableau 36: Structure par terme des taux débiteurs des établissements financiers au Gabon au 2nd 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	26,87	27,94			
<i>Court terme</i>	27,93				
<i>Moyen terme</i>	25,95				
<i>Long terme</i>					
Crédit-bail	24,25	27,94			

Tableau 37: Vue d'ensemble des taux effectifs globaux moyens des banques du Gabon

	2nd Semestre 2017			1er Semestre 2018			2nd Semestre 2018			1er Semestre 2019			2nd Semestre 2019		
	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (2)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)
Particuliers	59 574 323 444	13,18%	20,95%	39 504 784 654	13,54%	20,78%	52 341 829 356	13,48%	20,55%	47 712 693 768	13,11%	17,36%	65 511 817 698	13,42%	20,64%
Crédits à la consommation, autre que découverts	15 366 308 799	13,23%	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%	14 765 037 000	14,07%	32,31%
Découverts	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%	2 764 910 584	13,97%	14,83%
Crédits à moyen terme	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%	46 513 715 022	13,29%	17,58%
Crédits à long terme	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%	1 181 624 895	9,38%	10,07%
Effets escomptés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	0%	-	0%	0%
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	442 491 276	12,12%	13,71%	286 530 197	12,53%	14,97%
Cautions	-	-	-	-	-	-	100 000	5,00%	5,98%	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Petites et Moyennes Entreprises	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	7,23%	11,57%	67 496 890 776	10,74%	12,28%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	6 009 840 909	11,31%	14,59%	11 170 682 938	10,63%	13,10%	348 118 386 505	14,76%	14,87%	5 810 629 145	8,44%	21,78%	12 549 646 184	9,30%	13,78%
Découverts	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%	26 298 944 994	14,10%	14,36%
Crédits à moyen terme	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%	16 542 023 888	7,82%	8,80%
Crédits à long terme	964 500 000	9,70%	9,80%	400 000 000	9,00%	9,11%	2 095 000 000	8,65%	10,96%	-	-	-	1 175 000 000	8%	8%
Effets escomptés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	169 148 520	13,74%	14,21%	1 269 594 091	19,12%	19,13%
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 049 313 125	10,93%	12,90%	4 792 308 912	11,55%	15,60%
Affecturage	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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%	4 869 372 707	3,76%	4,87%
Grandes Entreprises	628 826 322 751	9,87%	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%	357 659 590 347	7,78%	9,62%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	576 627 143 752	10,02%	10,86%	305 124 256 087	5,72%	7,19%	351 080 191 560	9,75%	11,07%	81 610 613 076	6,80%	12,97%	125 368 315 576	7,04%	11,99%
Découverts	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%	181 439 408 500	8,82%	8,93%
Crédits à moyen terme	7 634 439 250	3,12%	5,30%	17 698 319 656	8,21%	14,81%	16 593 391 234	7,75%	9,10%	-	-	-	21 547 234 123	8,86%	8,97%
Crédits à long terme	-	-	-	150 000 000	8,00%	9,52%	-	-	-	-	-	-	152 100 000	7,50%	7,50%
Effets escomptés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 269 854 764	9,04%	9,12%	7 106 749 623	6,55%	6,64%
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Affecturage	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	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%	22 045 782 525	2,65%	3,40%
Autres personnes morales	19 400 000 000	6,20%	6,24%	132 588 249 223	5,37%	5,45%	36 279 233 927	6,04%	11,94%	33 428 501 103	9,51%	11,68%	19 278 737 266	8,50%	9,25%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	8 400 000 000	7,00%	7,00%	24 404 415 316	6,60%	6,94%	500 000 000	7,00%	7,00%	6 894 145 441	10,05%	15,34%	12 964 992 740	11,33%	12,04%
Découverts	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%	800 000 000	14,44%	14,73%
Crédits à moyen terme	-	-	-	741 295 458	10,60%	10,96%	3 930 000 000	6,91%	7,11%	14 590 700 000	8,66%	10,19%	513 744 526	8,25%	8,45%
Crédits à long terme	-	-	-	106 572 538 449	5,00%	5,01%	-	-	-	481 000 000	10,64%	12,91%	-	0,00%	0,00%
Effets escomptés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	212 287 096	15,00%	16,30%	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	6 000 000 000	0,25%	0,31%	60 000 000	2,00%	2,51%	26 964 233 927	4,93%	12,82%	208 464 362	0,49%	0,82%	-	-	-
Rachat de créance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 536 904 204	5,00%	10,00%	5 000 000 000	0,25%	1,22%
Administrations publiques	148 915 801 903	3,49%	7,28%	52 962 332 859	7,56%	9,93%	359 533 130 999	6,28%	6,63%	233 598 609 409	5,14%	5,26%	402 944 186 356	6,58%	6,70%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	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%	34 800 000 000	5,13%	6,53%
Découverts	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%	32 800 000 000	8,63%	8,65%
Crédits à moyen terme	122 229 009 944	2,51%	7,05%	7 120 000 000	8,00%	14,99%	227 341 869 494	6,65%	6,67%	-	-	-	1 500 000 000	13,00%	13,47%
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	333 844 186 356	6,50%	6,50%
Effets escomptés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	-	-	-	32 000 000	1,89%	2,00%	20 285 000 000	2,01%	2,50%	-	-	-
TOTAL GENERAL	868 597 613 771	8,95%	10,75%	642 710 134 446	6,65%	8,30%	1 294 101 737 067	10,04%	11,06%	557 393 020 377	6,53%	8,19%	912 891 222 443	7,89%	9,31%
<i>Crédits amortissables & découverts</i>	<i>855 743 854 160</i>	<i>9,08%</i>	<i>10,9%</i>	<i>608 264 289 417</i>	<i>6,95%</i>	<i>8,6%</i>	<i>1 247 896 537 902</i>	<i>10,28%</i>	<i>11,1%</i>	<i>507 918 028 557</i>	<i>7,01%</i>	<i>8,8%</i>	<i>880 976 067 211</i>	<i>8,08%</i>	<i>9,53%</i>
<i>Engagements par signature</i>	<i>12 853 759 611</i>	<i>0,46%</i>	<i>0,94%</i>	<i>34 445 845 029</i>	<i>1,33%</i>	<i>2,36%</i>	<i>46 205 199 165</i>	<i>3,52%</i>	<i>9,25%</i>	<i>49 474 991 820</i>	<i>2,40%</i>	<i>2,82%</i>	<i>31 915 155 232</i>	<i>4,66%</i>	<i>3,28%</i>

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

	2 nd Semestre 2017			1 ^{er} Semestre 2018			2 nd Semestre 2018			1 ^{er} Semestre 2019			2 nd Semestre 2019		
	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (2)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)
Particuliers	2 491 917 582	15,18%	26,99%	1 039 515 693	14,63%	23,97%	1 325 667 334	14,86%	25,24%	788 090 980	21,20%	33,68%	2 210 883 363	15,31%	26,67%
Crédits à la consommation, autre que découverts	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%	953 705 009	15,65%	27,93%
Crédits à moyen terme	1 693 475 748	15,55%	26,93%	404 872 000	15,05%	21,34%	675 220 400	15,13%	23,79%				1 091 296 000	15,22%	25,95%
Crédits à long terme	18 753 638		0,00%	-			8 000 000	9,00%	9,39%						
Crédit-bail	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%	165 882 354	14,00%	24,25%
Petites et Moyennes Entreprises	4 528 904 040	13,64%	17,10%	2 867 362 754	11,72%	23,66%	7 053 123 210	10,66%	13,38%	2 974 964 330	11,96%	13,09%	4 029 013 568	13,52%	27,94%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	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	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%	4 029 013 568	13,52%	27,94%
Grandes Entreprises	1 413 486 879	10,27%	10,30%	237 486 879	10,89%	12,20%	-			-			-		
Crédits de trésorerie, autre que découvert	237 486 879	10,89%	11,11%	-			-								
Crédits à moyen terme	-			-			-								
Crédits à long terme	-			-			-								
Crédit-bail	1 176 000 000	10,14%	10,14%	237 486 879	10,89%	12,20%									
TOTAL GENERAL	8 434 308 501	13,53%	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%	6 239 896 931	14,16%	27,49%

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 2^{ème} semestre 2019, les banques Equato-guinéennes ont accordé 12 681 nouveaux dossiers de crédit. Ce volume a plus que doublé par rapport au premier semestre 2019 (5 272). En revanche, la valeur des nouveaux crédits accordés au cours de la période sous revue a chuté de moitié se situant à 88,5 milliards contre 167,8 milliards de FCFA un semestre auparavant.

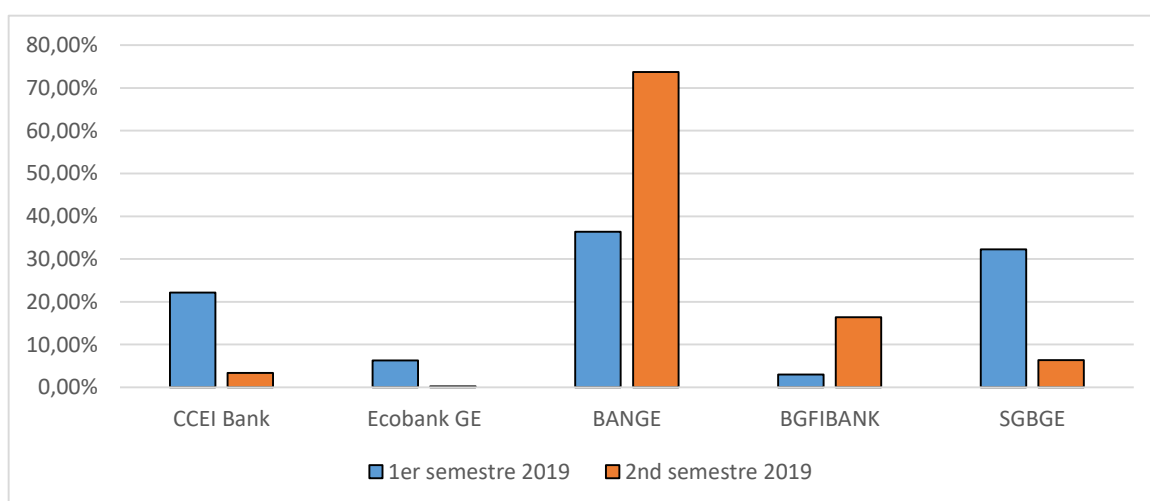
Tableau 39: Evolution des nouveaux prêts accordés par les banques équato-guinéennes

Types de crédits	(montants en millions de FCFA)							
	1 ^{er} semestre 2018		2 nd semestre 2018		1 ^{er} semestre 2019		2 ^{ème} 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	4 180	70 149	9 181	45 725	4 165	92 783	12 477	46 533
Découverts	871	43 404	1077	14 362	1107	74 979	187	36 041
Effets commerciaux escomptés							0	0
Cautions	10	1 656	20	15 806			17	5 914
Total	5 061	115 209	10 278	75 893	5 272	167 763	12 681	88 487

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

A l'instar du premier semestre 2019, l'offre de crédit reste dominée par deux banques notamment BANGE (73,69 %) et la BGFIBANK-GE (16,42 %) qui concentrent globalement de 90,11 % de part de marché de la valeur des nouveaux crédits au 2^{ème} 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)

Contrairement au semestre passé, les nouveaux engagements bancaires octroyés en Guinée Equatoriale au cours de la période sous-revue ont été en majorité orientés vers les petites et moyennes entreprises (PME), qui concentrent près de 36,9% des financements bancaires, soit un montant de 32,6 milliards FCFA contre 20 milliards au 1^{er} semestre 2019. Les prêts aux particuliers et aux grandes

entreprises s'élèvent respectivement à 31,7 milliards et 17,6 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	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019	2nd semestre 2019
Particuliers	95,39	14	19,17	19,77	31,69
PME	9,09	17,94	6,18	20,22	32,61
Grandes entreprises	250,66	83,25	50,45	112,82	17,63
Autres personnes morales	-	0	0,01	-	5,19
Administrations publiques	-	0,02	0,08	14,95	1,38
TOTAL	355,13	115,21	75,89	167,76	88,49

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

En dépit de leur forte concentration sur le secteur productif, Les nouveaux engagements bancaires restent essentiellement à court terme et portés sur le financement de la consommation et de la trésorerie. En effet, bien qu'ayant reculé au cours du second semestre 2019, la part des crédits à court terme dans le total des engagements par caisse demeure significative à 58,7 % contre 83 % au 1^{er} semestre 2019. Les parts des crédits à moyen et à long terme ont se sont situées à 28,6 % et 12,7 % 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	13,92	19,85	12,21	0,08	-	46,05
Moyen terme	17,13	4,78	2,05	-	1,38	25,33
Long terme	0,64	7,80	2,75	-	-	11,19
Crédit-bail	-	-	-	-	-	0,00
Cautions	-	0,18	0,62	5,11	-	5,91
Affacturage	-	-	-	-	-	0,00
Total	31,69	32,61	17,63	5,19	1,38	88,49

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 2^{ème} semestre 2019 sont en hausse par rapport à leur niveau du premier semestre 2019. Les taux effectifs globaux moyens ont progressé de baissé de 396 points de base, s'établissant à 12,86 % contre 8,90 % un semestre plus tôt. Parallèlement, les taux nominaux moyens ont maintenu la tendance haussière observée au 1^{er} semestre 2019, passant de 7,48 % à 10,99 % au cours de la période de référence.

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

	2 ^{ème} semestre 2017	1 ^{er} semestre 2018	2 nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	2 nd semestre 2019
Guinée Equatoriale	11,59	11,06	10,01	8,9	12,86

<i>Crédits amortissables et découverts</i>	11,59	11,17	12,2	8,9	13,7
<i>Engagements par signature</i>		3,21	1,68		0,8

De manière globale, le coût moyen du crédit bancaire demeure toujours plus cher pour les particuliers (15,25%). A contrario, les taux moyens servis aux grandes entreprises sont pour la première fois, supérieurs à ceux accordés aux PME, s'établissant à 13,86 % contre 12,25 % pour les PME. Par ailleurs, les taux servis aux autres personnes morales autres que les PME et les grandes entreprises ont été les plus faibles en l'occurrence 0,62 %, dans le même temps, les taux effectifs moyens accordés aux administrations publiques se sont établis à 5,84 %.

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

Type de bénéficiaires	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1er semestre 2019	2nd semestre 2019
Particuliers	20,18	16,72	17,68	16,22	15,25
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	20,18	16,72	16,29	16,22	15,25
<i>Engagements par signature</i>					
PME	14,25	14,37	20,29	12,93	12,24
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	14,25	14,71	19,01	12,93	12,27
<i>Engagements par signature</i>		3,61	2,02		7,29
Grandes entreprises	8,22	9,39	5,82	7,63	13,86
<i>Crédits amortissables et découverts</i>	8,22	9,48	8,78	7,63	14,27
<i>Engagements par signature</i>		3	1,67		2,83
Autres personnes morales		19,07	8,38		0,62
<i>Crédits amortissables et découverts</i>		19,07	8,38		21,25
<i>Engagements par signature</i>					0,31
Administrations publiques		18,51	20,13	3,41	5,84
<i>Crédits amortissables et découverts</i>		18,51	20,13	3,41	5,84
<i>Engagements par signature</i>					

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 2nd 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	15,25	12,27	14,27	21,25	5,84
Court terme	14,21	14,31	14,68	21,25	
Moyen terme	16,27	8,81	15,21		5,84
Long terme	10,70	9,20	11,73		
Crédit-bail					
Engagements par signature		7,29	2,83	0,31	

Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

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

	2 nd Semestre 2017			1 ^{er} Semestre 2018			2 nd Semestre 2018			1 ^{er} Semestre 2019			2 nd Semestre 2019		
	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen
Particuliers	95 388 411 172	9,56%	20,18%	13 999 896 293	12,95%	16,72%	19 174 182 867	11,70%	17,68%	19 769 381 216	12,53%	16,23%	31 687 330 351	11,79%	15,25%
Crédits à la consommation, autre que découverts	22 053 614 736	12,30%	23,71%	4 918 656 967	12,53%	16,24%	7 227 409 112	10,68%	16,46%	3 468 200 246	13,15%	17,21%	8 110 604 954	9,46%	14,32%
Découverts	-	-	-	381 364 669	14,82%	21,76%	396 344 664	14,75%	16,35%	739 134 880	14,36%	15,94%	5 809 665 083	14,01%	14,05%
Crédits à moyen terme	68 932 818 312	8,78%	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%	17 125 454 400	12,25%	16,27%
Crédits à long terme	4 401 978 124	8,07%	17,23%	182 630 473	8,68%	10,57%	941 164 919	8,99%	10,85%	167 197 649	9,39%	11,23%	641 605 914	8,67%	10,70%
Effets escomptés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
Petites et Moyennes Entreprises	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	10,82%	12,93%	32 605 629 911	11,26%	12,24%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	3 264 971 653	9,64%	14,53%	5 422 862 805	10,22%	14,34%	2 623 146 638	7,78%	24,70%	-	0,00%	0,00%	1 803 226 112	11,62%	14,93%
Découverts	-	-	-	9 882 764 464	14,53%	15,29%	415 350 000	15,12%	16,08%	11 155 325 481	12,44%	13,67%	18 048 403 799	14,03%	14,25%
Crédits à moyen terme	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%	4 779 000 000	6,95%	8,81%
Crédits à long terme	210 790 868	7,28%	8,45%	423 954 219	6,77%	8,13%	158 381 410	5,00%	6,18%	-	0,00%	0,00%	7 800 000 000	7,62%	9,20%
Effets escomptés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Affacturage	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	556 189 101	2,98%	3,61%	87 681 518	2,00%	2,02%	-	1,95%	7,29%	175 000 000	1,95%	7,29%
Grandes Entreprises	43 040 746 148	7,32%	9,13%	83 253 000 000	6,75%	9,39%	50 452 986 307	4,50%	5,82%	112 823 624 728	6,55%	7,63%	17 627 949 362	12,63%	13,86%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	23 068 661 356	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%	100 000 000	10,00%	10,25%
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%	12 106 000 000	14,00%	14,72%
Crédits à moyen terme	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%	2 046 761 105	12,32%	15,21%
Crédits à long terme	8 700 000 000	10,00%	11,86%	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	2 750 502 756	9,23%	11,73%
Effets escomptés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Affacturage	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	1 100 000 000	3,00%	3,00%	15 717 856 100	1,66%	1,67%	-	0,00%	0,00%	624 685 501	2,48%	2,83%
Autres personnes morales	-	-	-	790 000	15,00%	19,07%	13 235 883	5,00%	8,38%	-	-	-	5 191 161 367	0,52%	0,62%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	-	-	-	790 000	15,00%	19,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Découverts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76 753 062	14,22%	21,25%
Crédits à moyen terme	-	-	-	-	-	-	13 235 883	5,00%	8,38%	-	-	-	-	-	-
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Effets escomptés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 114 408 305	0,31%	0,31%
Rachat de créance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administrations publiques	-	-	-	18 000 000	15,00%	18,51%	76 907 691	15,00%	20,13%	14 946 070 000	3,33%	3,41%	1 375 400 000	5,00%	5,84%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	-	-	-	18 000 000	15,00%	18,51%	76 907 691	15,00%	20,13%	13 120 800 000	3,00%	3,00%	-	-	-
Découverts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
Crédits à moyen terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 825 270 000	5,73%	6,39%	1 375 400 000	5,00%	5,84%
Crédits à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Effets escomptés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cautions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
TOTAL GENERAL	147 516 620 938	9,00%	16,59%	115 209 416 417	8,40%	11,06%	75 892 338 028	6,72%	10,01%	167 762 646 830	7,48%	8,90%	88 487 470 991	10,99%	12,86%
Crédits amortissables & découverts	147 516 620 938	9,00%	16,6%	113 553 227 316	8,48%	11,2%	60 086 800 410	8,05%	12,2%	167 762 646 830	7,48%	8,90%	82 573 377 185	11,74%	13,7%
Engagements par signature	-	-	-	1 656 189 101	2,99%	3,20%	15 805 537 618	1,66%	1,67%	-	-	-	5 914 093 806	0,59%	0,78%

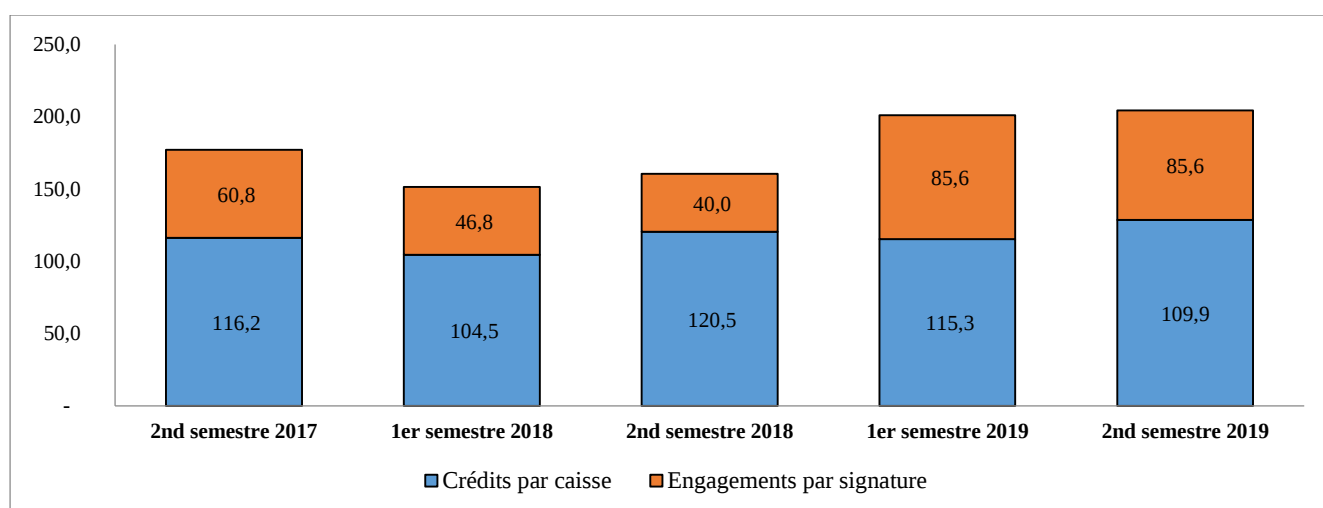
II-2.6. Tchad

II- 2.6.1. Evolution des nouveaux engagements bancaires au Tchad

L'activité de crédit au Tchad, au second semestre 2019, a été marquée par le maintien de la tendance haussière entamée au second semestre 2018. En effet, le montant des nouveaux crédits octroyés par les banques tchadiennes au cours des six derniers mois se chiffre à 204,3 milliards contre 201 milliards FCFA au 1^{er} semestre 2019, représentant une augmentation de 0,1 % par rapport au précédent semestre.

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.

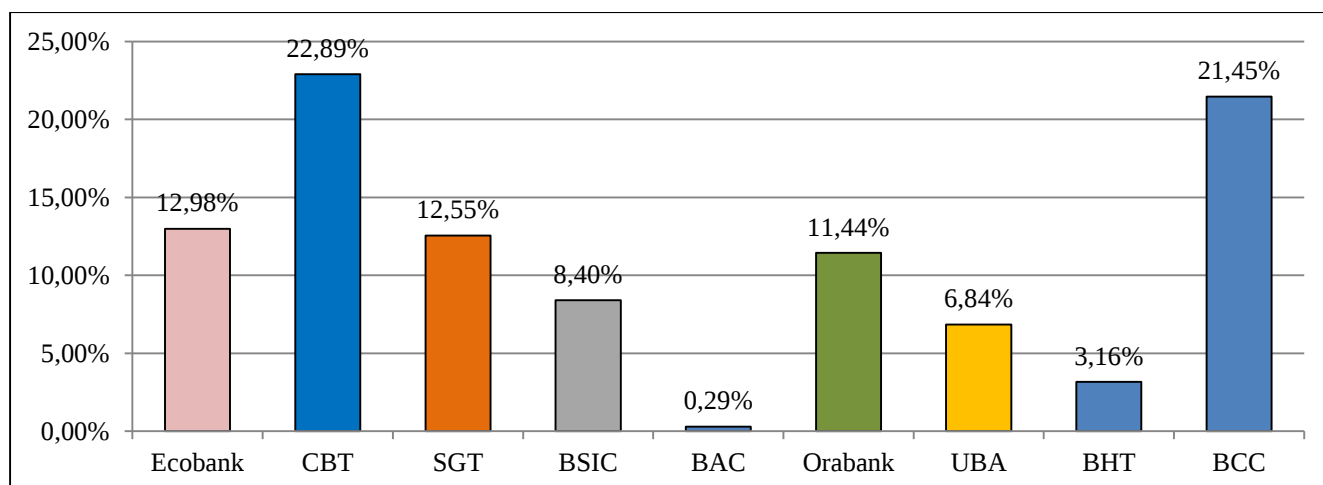
Graphique 10: Evolution des nouveaux concours bancaires au Tchad (en milliards de FCFA)



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 CBT (22,89%), BCC (21,45%, Ecobank Tchad (12,98 %), et Société Générale Tchad (12,55%), qui concentrent près de 70% de la valeur des crédits mis en place au cours du second semestre 2019.

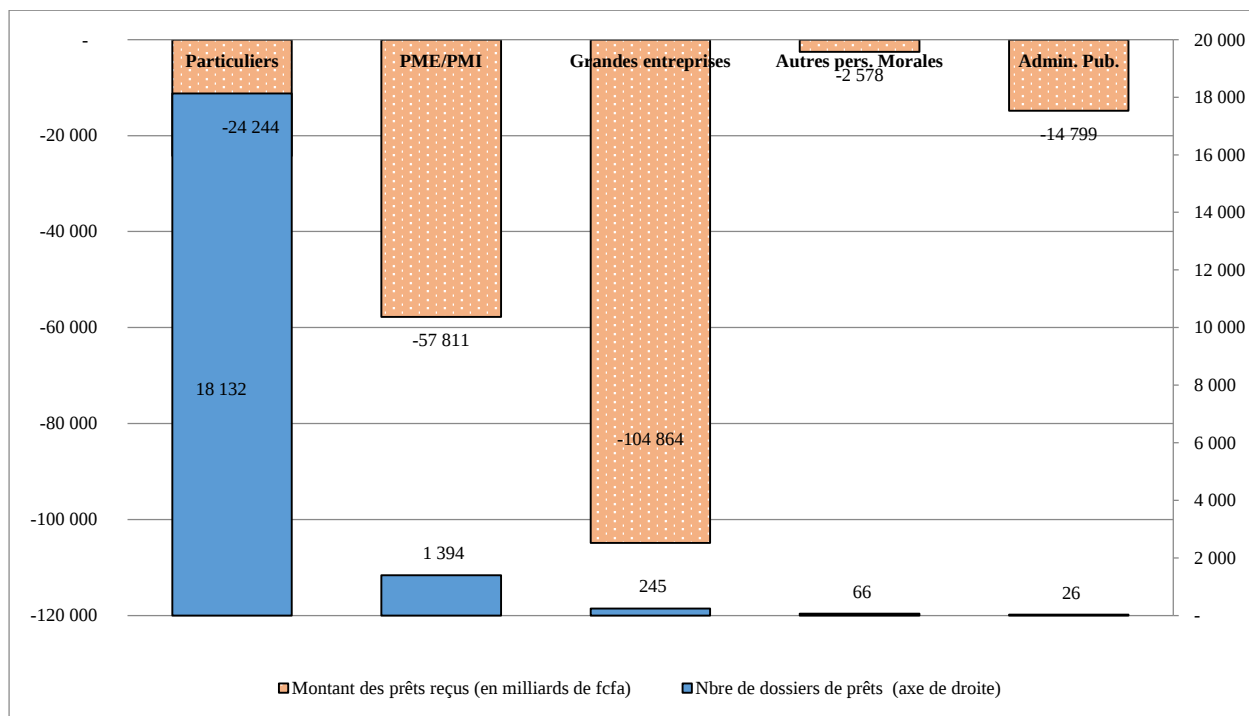
Graphique 11: Parts de marché en termes de nouveaux crédits distribués au 2nd semestre 2019 (Tchad)



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 second semestre 2019, avec une part globale chiffrée à 162,7 milliards de FCFA, soit près de 79,6 % du cumul des financements accordés, répartie à hauteur de 51,3 % pour les grandes entreprises et 28,3 % 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 11,9 % de la valeur totale des nouveaux concours.

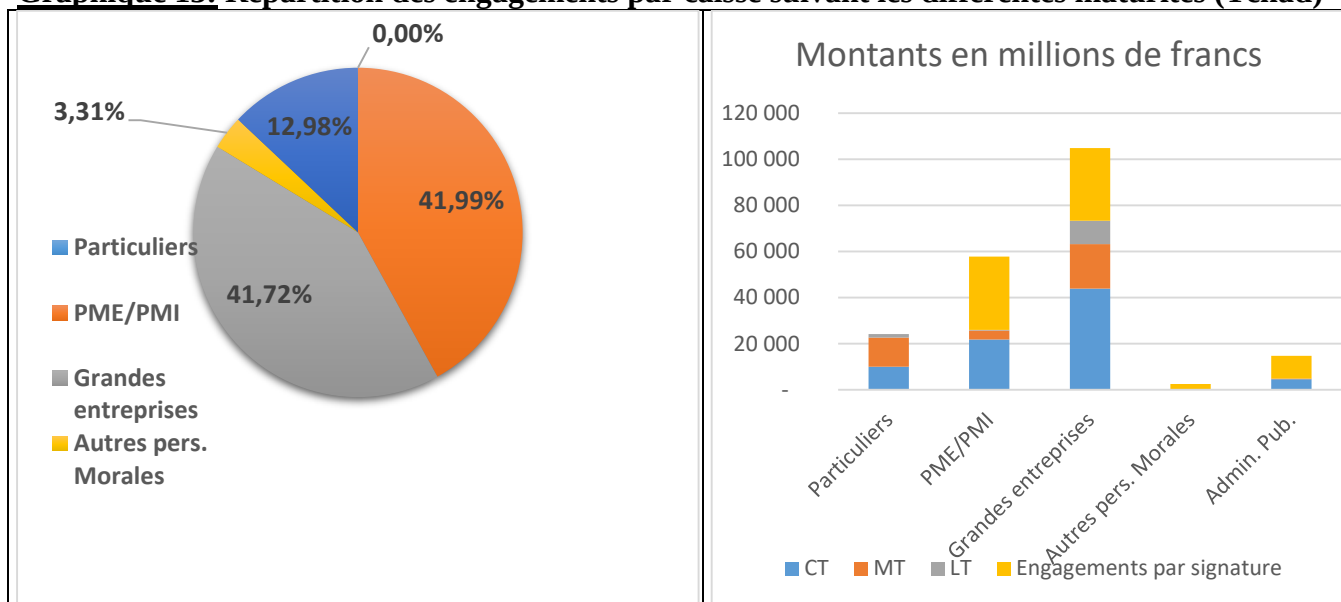
Graphique 12: Répartition des nouveaux concours bancaires par type de bénéficiaires (Tchad)



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 13 ci-dessous, les crédits à court terme représentent 76,50 % des crédits mis en place au cours du semestre. Les crédits à moyen et à long terme, quant à eux ne représentent respectivement que 17,64 % et 5,83 % du total des nouveaux engagements par caisse.

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



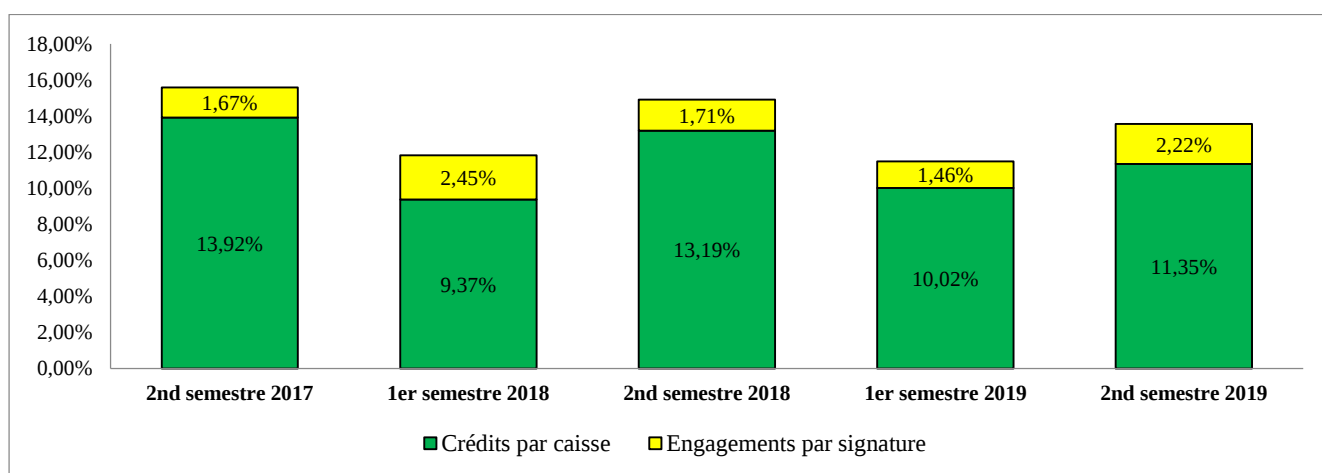
Source : Données collectées auprès des banques (reporting TEG)

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

Les TEG pratiqués par les banques tchadiennes au cours du 2nd semestre 2019 s'établissent en moyenne à 11,35 % pour crédits par caisse et 2,22 % pour les engagements par signature. Par rapport au semestre précédent, ces taux se situent globalement à la hausse. Les TEG sur les crédits par caisse ont progressé de 133 points de base, tandis que les taux pratiqués sur les engagements par signature ont augmenté de 75 points de base en six mois.

La dynamique baissière des taux débiteurs au 2nd semestre 2019 est principalement associée, à la saisonnalité de l'activité de crédit, marquée par un regain de la demande émanant des particuliers (10,9 milliards de FCFA). L'offre de crédits des banques est donc davantage orientée vers les PME (+19,0 milliards de FCFA) et les autres personnes morales autres que les PME et les grandes entreprises (+0,7 milliards de FCFA).

Graphique 14: Evolution des taux débiteurs moyens au Tchad



Par types de bénéficiaires de prêts, la hausse des taux a essentiellement été enregistrée pour les particuliers (278 points de base), les grandes entreprises (154 points de base) et les administrations publiques (147 points de base). Par contre, les taux facturés aux PME et aux autres personnes morales, ont baissé au cours du 2nd semestre 2019 respectivement de 187 et 462 points de base.

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

Type de bénéficiaires	2nd semestre 2017	1er semestre 2018	2nd semestre 2018	1 ^{er} semestre 2019	2 nd semestre 2019
Particuliers	27,78	18,24	21,75	17,74	20,52
Crédits amortissables et découverts	27,78	18,37	19,97	17,74	20,52
Engagements par signature		3,86			
PME	14,87	7,6	13,27	7,53	5,68
Crédits amortissables et découverts	17,26	9,88	14,46	9,19	9,71
Engagements par signature	3,68	4,13	2,21	1,93	2,38
Grandes entreprises	6,56	5,85	8,63	5,32	6,9
Crédits amortissables et découverts	9,82	7,88	10,96	8,94	9,03
Engagements par signature	1,38	1,61	1,53	1,33	1,94
Autres personnes morales	3,56	15,71	4,38	9,49	4,87
Crédits amortissables et découverts	15,02	15	20,2	9,49	23,28
Engagements par signature	2,89	15,74	2,08		4,34
Administrations publiques	3,82	7,04	3,18	2,95	2,95
Crédits amortissables et découverts	8,63	6,24	8,27	9,43	9,16
Engagements par signature	2,13	13,64	1,83	1,68	2,02

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 2nd semestre 2019 ressort globalement inversée.

Tableau 47: Structure par terme des taux débiteurs pratiqués par les banques tchadiennes au 2nd 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	20,52	9,71	9,03	23,28	9,16
Court terme	25,00	9,41	9,39	23,28	9,05
Moyen terme	17,87	11,21	7,69		10,58
Long terme	13,04	11,90	8,22		
Crédit-bail	-	2,38	1,94	4,34	2,02

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

	2 nd Semestre 2017			1 ^{er} Semestre 2018			2 nd Semestre 2018			1 ^{er} Semestre 2019			2 nd Semestre 2019		
	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (2)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)	Montant des nouveaux prêts (en FCFA)	Taux nominaux moyens	TEG moyen (3)
Particuliers	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%	24 243 570 426	10,84%	20,52%
Crédits à la consommation, autre que découverts	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%	6 722 364 800	8,11%	32,96%
Découverts	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%	3 367 662 610	8,14%	9,12%
Crédits à moyen terme	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%	12 560 001 892	12,99%	17,87%
Crédits à long terme	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%	1 593 541 124	11,10%	13,04%
Effets escomptés															
Crédit-bail															
Cautions	-			107 899 450	1,32%	3,86%									
Petites et Moyennes Entreprises	21 263 075 115	8,98%	14,87%	30 483 766 029	5,26%	7,60%	20 462 955 552	6,21%	13,27%	38 819 348 833	4,52%	7,55%	57 810 963 487	3,79%	5,68%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	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%	15 276 085 099	5,52%	8,74%
Découverts	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%	2 744 336 987	11,16%	11,82%
Crédits à moyen terme	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%	3 918 843 362	8,99%	11,21%
Crédits à long terme	546 246 705	6,35%	7,36%	123 467 679	9,31%	12,50%				3 303 830 192	4,92%	5,45%	265 400 000	9,99%	11,90%
Effets escomptés										5 066 204 974	0,02%	7,67%	3 834 375 562	4,06%	10,33%
Crédit-bail															
Affacturation															
Cautions	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%	31 771 922 477	1,59%	2,38%
Grandes Entreprises	126 031 157 997	6,33%	6,56%	104 620 577 162	5,13%	5,84%	#####	5,91%	8,63%	124 388 048 734	4,32%	5,36%	104 864 149 374	5,73%	6,90%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	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%	8 805 379 401	7,70%	12,74%
Découverts	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%	33 058 742 188	8,28%	8,50%
Crédits à moyen terme	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%	19 204 104 792	6,65%	7,69%
Crédits à long terme	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%	10 127 105 088	7,27%	8,22%
Effets escomptés										266 666 664	3,38%	23,85%	2 105 056 924	7,75%	18,01%
Crédit-bail															
Affacturation															
Cautions	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%	31 563 760 981	1,33%	1,94%
Autres personnes morales	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%	2 577 645 339	2,49%	4,87%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	-			-			1 500 000	15,00%	24,22%	1 820 017 000	1,74%	9,40%	49 000 000	10,80%	27,19%
Découverts	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%	23 500 000	14,48%	15,12%
Crédits à moyen terme	-			-											
Crédits à long terme	-			-											
Effets escomptés															
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%						
Rachat des créances											0,00%	0,00%	2 505 145 339	2,21%	4,34%
Administrations publiques	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%	14 798 901 181	3,54%	4,42%
Crédits de trésorerie, autre que découvert	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%	4 625 571 281	7,73%	9,05%
Découverts	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%	350 000 000	10,00%	10,58%
Crédits à long terme	-			-						2 000 000 000	8,00%	9,83%			
Effets escomptés															
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%	9 823 329 900	1,34%	2,02%
TOTAL GENERAL	177 059 625 478	6,99%	9,71%	151 329 582 774	5,69%	7,23%	160 420 750 116	6,29%	10,33%	200 948 682 909	4,71%	6,37%	204 295 229 807	5,59%	7,96%
Crédits amortissables & découverts	116 213 842 270	9,96%	13,92%	104 534 271 058	7,56%	9,37%	120 452 740 182	7,82%	13,19%	115 331 044 164	7,12%	10,02%	128 631 071 110	8,01%	11,35%
Engagements par signature	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%	75 664 158 697	1,47%	2,22%

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

