

I.	Inflation et change	2
II.	Instruments de Politique Monétaire.....	3
III.	Liquidité, Crédit et Dépôts des Banques.....	4
IV.	Bilan des Autorités Monétaires.....	5
V.	Situation Monétaire.....	6
VI.	Finances Publiques.....	7
VII.	Dette Externe.....	8
VIII.	Croissance du Bilan.....	9
IX.	Parts de Marché.....	10
X.	Qualité de l'Actif.....	12
XI.	Rentabilité.....	13
	 Glossaire.....	 15

La publication mensuelle des Indicateurs Économiques et Financiers a pour objectif de mettre à la disposition du public en général, et des décideurs et agents économiques en particulier, des informations pertinentes sur les secteurs monétaire et financier. Les informations sont présentées de façon factuelle et sous forme de descriptions lapidaires, du type «bullet points», accompagnées de graphes et tableaux illustratifs.

Un accent particulier a été porté sur l'évolution des indicateurs au cours du mois considéré selon trois repères :

1. le mois antérieur,
2. le début de l'année fiscale, et
3. le même mois de l'année précédente (glissement annuel). Ainsi les tendances qui se dégagent pour un mois donné peuvent être aisément mises en perspective.

Statistiques monétaires et bancaires : Les statistiques monétaires et bancaires sont des données de stock (fin de période). Elles sont présentées avec deux mois de décalage pour des raisons de disponibilité des données bancaires.

Finances publiques : Les statistiques de finances publiques sont des données de flux et sont enregistrées sur la base des encaissements-décaissements. Elles sont décalées de deux mois.

Inflation : La présentation par la BRH des données fournies par l'Institut Haïtien de Statistiques et d'Informatique sur l'évolution de l'indice des prix à la consommation (IPC) se fait avec deux mois de retard; pour les données du change le retard n'est que d'un mois.

Certaines données publiées dans la présente édition des Indicateurs Économiques et Financiers sont provisoires et, par conséquent, sujettes à révision dans des publications futures.

I. Inflation et Change

Inflation

- En juillet 2003, l'indice des prix à la consommation est en baisse (1,17 %) par rapport au mois de juin 2003 (1,36 %).
- Ce résultat reflète la décélération du taux de croissance des indices des principaux groupes de dépenses : les prix des groupes *Alimentation, boisson et tabac, Loyer du logement, énergie et eau et Transport* se sont accrus respectivement de 1,79 %, 0,98 %, et -3,97 % par rapport à ceux du mois de juin 2003 (1,88 %, 1,31 % et 0,33 %). Les indices des groupes de dépenses *Habillement, tissus et chaussures, Loisirs, spectacles, enseignement et culture et Autres biens et services* (respectivement 1,45 %, 0,92 % et 2,31 % en juillet 2003) sont en hausse par rapport à ceux du mois de juin 2003 (0,95 %, 0,40 % et 1,60 % respectivement).
- En glissement annuel, le taux d'inflation est passé de 41,66 % en juin 2003 à 42,03 % en juillet 2003. En moyenne mensuelle, la hausse des prix à la consommation est de 3,36 %.

Change

Taux

- Le taux de référence de fin de période de la BRH est passé de 42,7099 gdes en juillet 2003 à 41,2170 gdes en août 2003, atteignant un minimum de 41,1924 gdes le 8 août 2003.
- En juillet 2003, le taux de référence de fin de période s'est apprécié de 3,50 % par rapport au mois précédent. Il s'est déprécié de 53,99 % et de 43,31 % par rapport à mars 2002 et août 2002 respectivement.

Achats et ventes de devises des banques

- Les achats de devises ont diminué de 13,06 % par rapport à juillet 2003. Ils ont diminué de 7,06 % et diminué de 31,65 % par rapport à janvier 2003 et juillet 2002 respectivement.
- Les ventes de devises ont diminué de 11,55 % par rapport à juillet 2003. Elles ont augmenté de 8,47 % par rapport à janvier 2003 et diminué de 29,71 % par rapport à juillet 2002.
- En août 2003, la position cambiste de change s'est située à 1,972 millions de \$ ÉU contre 1,019 millions le mois précédent.
- D'octobre 2002 à août 2003, les achats et ventes ont totalisé respectivement 747,14 et 756,71 millions de \$ ÉU contre 785,66 et 796,70 millions pour la même période de l'exercice précédent.
- En août 2003, le spread des banques a représenté 1,23 % du taux à l'achat, contre 1,08 % le mois précédent. Il était de 1,74 % en octobre 2002 et de 1,26 % en août 2002.

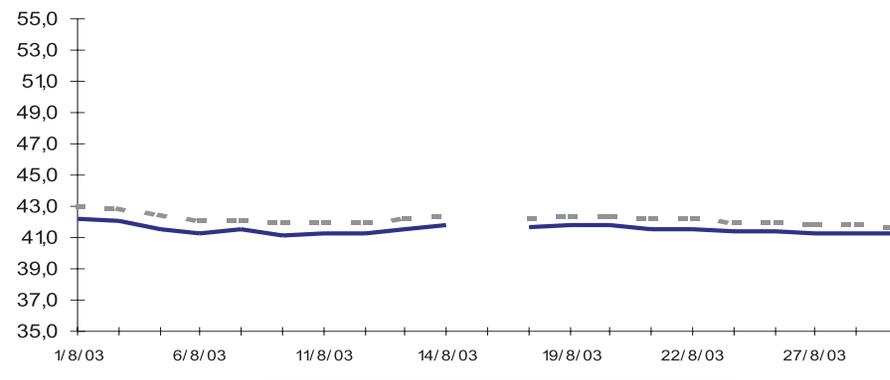
Achats et ventes de devises des agents de change

- Selon les données disponibles à date, reçues d'agents de change enregistrés, les achats se sont chiffrés à 2,97 millions de \$ ÉU et les ventes à 2,93 millions en août 2003.

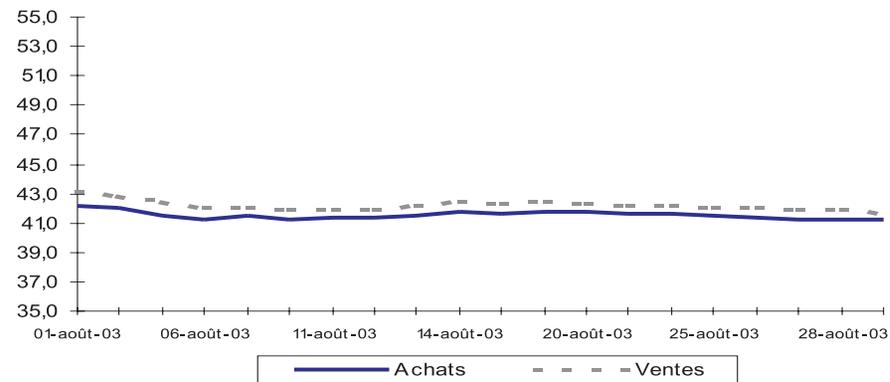
Transferts reçus de l'étranger

- Selon les données disponibles à date reçues des maisons de transfert enregistrées, les transferts privés se sont chiffrés à 30,668 millions de \$ ÉU en août 2003 comparé à 31,852 millions le mois précédent. Ils s'élevaient à 22,292 millions de \$ ÉU en août 2002.
- D'octobre 2002 à août 2003, les transferts privés ont atteint 301,83 millions de \$ ÉU contre 248,58 millions pour la même période de l'exercice précédent.

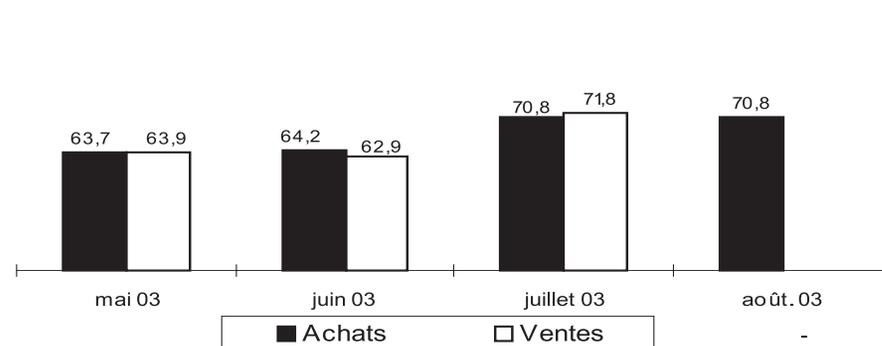
Graphique 2: Taux de Change
(gourdes/dollars ÉU)



Graphique 2: Taux de Change
(gourdes/dollars ÉU)



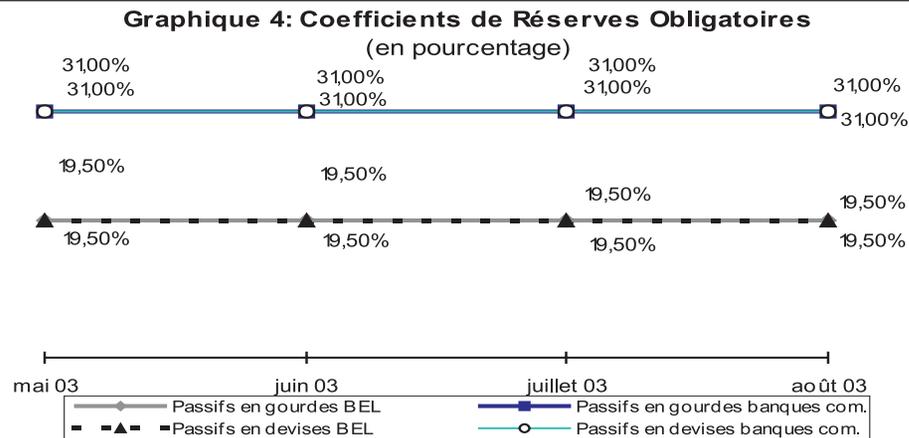
Graphique 3: Volume des Transactions de Change des Banques
(millions de dollars ÉU)



II. Instruments de Politique Monétaire

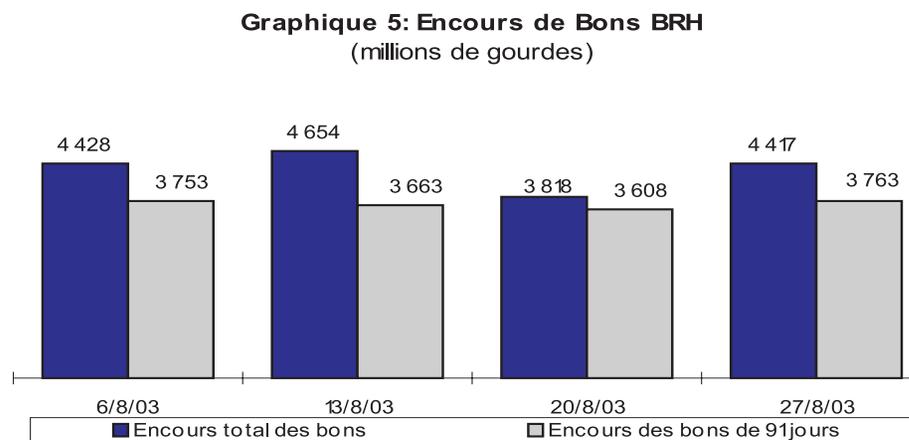
Coefficients de réserves obligatoires

- La circulaire 86-12 du 15 juin 2001 porte au même niveau les coefficients de réserves obligatoires sur les passifs libellés aussi bien en monnaie étrangère qu'en monnaie nationale soit 31 % pour les banques commerciales et 19,50 % pour les banques d'épargne et de logement.
- Les banques ont l'obligation de constituer en gourdes 30 % des réserves obligatoires sur les passifs libellés en devises étrangères conformément aux dispositions de la circulaire # 86-12A du 15 juin 2001.



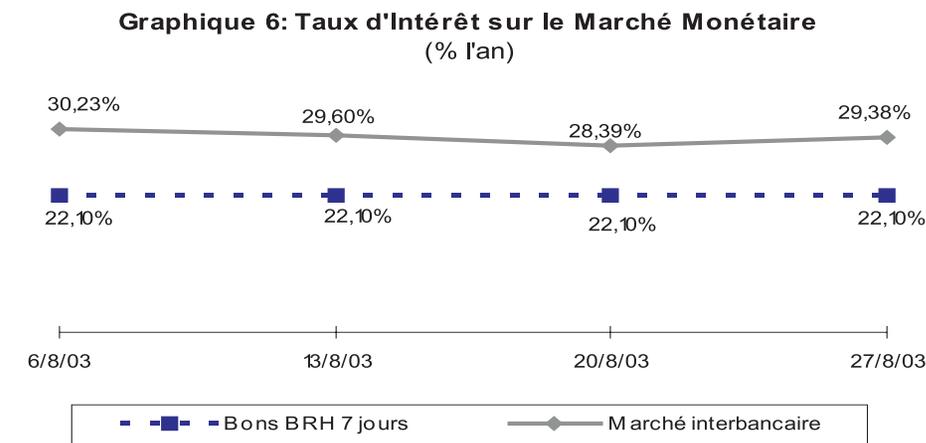
Interventions de la BRH sur le marché des changes

- En août 2003, la BRH a acheté 0,022 millions de \$ ÉU.
- D'octobre 2002 à août 2003, la BRH a acheté 59,840 millions de \$ ÉU.



Bons BRH

- L'encours des Bons BRH au 31 août 2003 a augmenté de 10,20 % sur un mois et de 45,92 % en glissement annuel. Entre septembre 2002 et août 2003, l'encours a augmenté de 40,09 %. Les bons à 7, 28 et 91 jours représentent respectivement 12,54 %, 2,26 % et 85,19 % du total.
- La Sogebank (1,615 MG), la BNC (1,325 MG), la Unibank (700 MG), la BUH (300 MG), la Citibank (260 MG) détiennent 95,09 % de l'encours des Bons BRH émis. Au 31 août 2003, l'encours des Bons BRH s'élève à 51,56 % des réserves effectives contre 48,61 % au 31 juillet 2003.
- Sur le marché monétaire, le taux interbancaire a diminué en passant de 30,23 % à 29,42% entre le 31 juillet et le 31 août 2003. Les taux sur les bons à 7, 28 et 91 jours sont demeurés stables respectivement à 22,10 %, 24,50 % et 27,80 %.



III. Liquidité, Crédit et Dépôts des Banques

Position de réserves

- Au 31 août 2003, le système bancaire a enregistré un excédent de 77,10 MG contre 117,92 MG pour le même mois de l'exercice précédent.
- En août 2003, la position moyenne de réserve était excédentaire de 73,27 MG contre 12,45 MG pour le même mois de l'exercice précédent.

Crédit brut au secteur privé

- Au 31 août 2003, le crédit total au secteur privé (en gourdes et en devises) a diminué de 1,75 % sur un mois mais a augmenté de 32,71 % en glissement annuel. Entre septembre 2002 et août 2003, le crédit total au secteur privé a augmenté de 29,77 %.
- Au 31 août 2003, le crédit en gourdes a augmenté de 0,92 % sur un mois et de 22,27 % en glissement annuel. L'augmentation du crédit en gourdes au 31 août 2003 s'explique essentiellement par l'augmentation du portefeuille de crédit de sept (7) banques dont la Socabank (74,38 MG), la Citibank (49,68 MG), la BPH (37,29 MG). Six (6) banques dont la Unibank et la Sogebank ont diminué leur portefeuille de crédit en gourdes en août 2003.
- Au 31 août 2003, le crédit en devises exprimé en dollars ÉU a diminué de 0,62 % mais a augmenté de 0,48 % en glissement annuel.

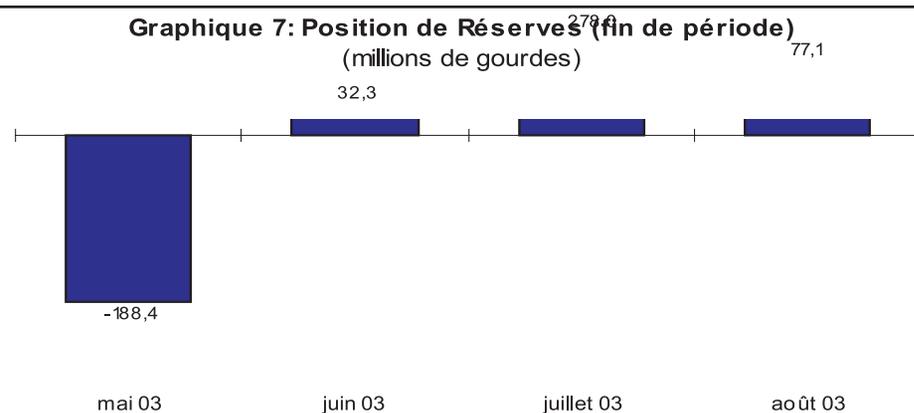
Dépôts

- L'ensemble des dépôts du système bancaire (en gourdes et en devises) au 31 août 2003 a diminué de 0,91 % sur un mois mais a augmenté de 63,76 % en glissement annuel. Entre septembre 2002 et août 2003, l'ensemble des dépôts a augmenté de 36,52 %.
- Au 31 août 2003, les dépôts en gourdes ont diminué de 0,62 sur un mois mais ont augmenté de 36,54 % en glissement annuel.
- Les dépôts en devises exprimés en gourdes ont diminué de 1,20 % sur un mois mais ont augmenté de 54,11 % en glissement annuel.

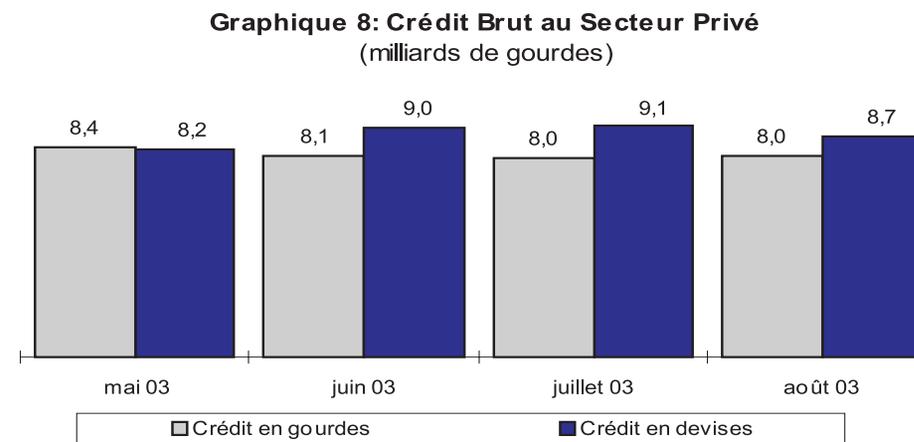
Taux d'intérêt

- Sur le marché bancaire des opérations en gourdes, entre le 31 juillet 2003 et le 31 août 2003, les taux sur les prêts et les dépôts d'épargne sont demeurés stables respectivement à 33,00 % et 3,25 %, alors que le taux sur les dépôts à terme a augmenté en passant de 14,25 % à 14,50 % sur la même période.
- Sur le marché bancaire des opérations en devises, entre le 31 juillet 2003 et le 31 août 2003, les taux sur les prêts et les dépôts à terme ont diminué en passant respectivement de 17,00 % à 12,50 % et de 3,50 % à 3,05 % alors que le taux sur les dépôts d'épargne est demeuré stable à 1,31 % sur la même période.

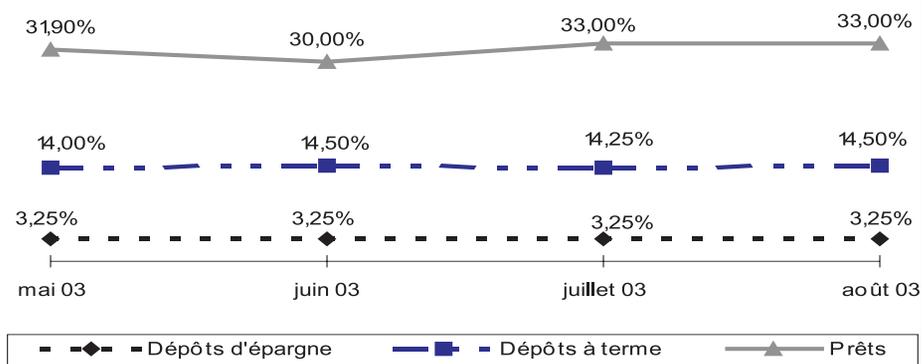
Graphique 7: Position de Réserves (fin de période)
(millions de gourdes)



Graphique 8: Crédit Brut au Secteur Privé
(milliards de gourdes)



Graphique 9: Taux d'Intérêt sur le Marché Bancaire
(en % l'an)



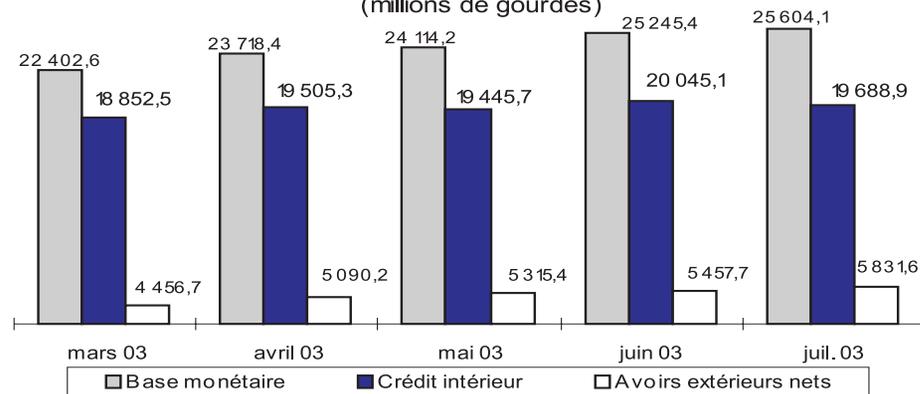
IV. Bilan des Autorités Monétaires

Avoirs extérieurs nets

- Les avoirs extérieurs nets sont passés de 127 millions de dollars ÉU en juin 2003 à 136 millions \$ ÉU en juillet 2003. Ce montant inclut les dépôts en dollars ÉU des banques à la BRH, lesquels sont passés de 84 millions en juin 2003 à 83 millions en juillet 2003. Le niveau de juillet 2002 a été de 142 millions de dollars ÉU.
- Les réserves brutes de change ont totalisé 154 millions de \$ ÉU en août 2003, soit le même niveau du mois précédent. Par comparaison, leur niveau a été de 170 millions de \$ ÉU en août 2002.
- Le rendement actuariel moyen des portefeuilles de titres est de 0,44 % en août 2003 contre -7,46% le mois précédent. Il était à 4,02 % en août 2002.
- En août 2003, le taux moyen offert sur les placements en overnight a atteint 0,87% contre 0,89 % qu'il était le mois précédent. Il était de 1,60 % en août 2002.

Graphique 10: Base Monétaire et ses Sources

(millions de gourdes)



Créances nettes sur le gouvernement central

- Les créances nettes de la BRH sur le gouvernement central ont connu une diminution de 0,58 % en juillet 2003 par rapport à juin 2003. Elles ont augmenté de 21,39 % par rapport à septembre 2002 et de 27,67 % par rapport à juillet 2002.

Base monétaire

- La base monétaire a augmenté de 1,42 % par rapport à juin 2003, de 32,82 % par rapport à septembre 2002 et de 37,16 % par rapport à juillet 2002.
- Les composantes principales de la base monétaire ont évolué ainsi en juillet 2003 :
 - La monnaie en circulation a augmenté de 0,09 %
 - Les bons BRH et les réserves des banques ont augmenté de 1,83 %.

Bilan BRH

(En millions de gourdes)

	mars 03	avril 03	mai 03	juin 03	juillet 03
Avoirs extérieurs nets 1/	4 456,7	5 090,2	5 315,4	5 457,7	5 831,6
Avoirs extérieurs	8 060,8	8 709,2	8 755,1	8 964,9	9 386,4
Engagements extérieurs	-3 604,1	-3 619,0	-3 439,7	-3 507,3	-3 554,8
Crédit intérieur	18 852,5	19 505,3	19 445,7	20 045,1	19 688,9
Créances nettes sur gouvernement central	17 760,8	18 106,6	18 117,7	18 437,1	18 331,1
Créances sur le système bancaire	122,8	394,6	320,3	591,1	343,2
Créances sur les autres secteurs économiques	969,0	1 004,0	1 007,8	1 016,9	1 014,7
Actif = Passif	23 309,2	24 595,5	24 761,1	25 502,7	25 520,5
Base monétaire	22 402,6	23 718,4	24 114,2	25 245,4	25 604,1
Monnaie en circulation	8 780,7	9 072,3	8 786,3	8 678,3	8 686,0
Réserves/dépôts & bons BRH des banques	13 067,7	14 112,4	14 816,6	16 086,1	16 380,9
Réserves/dépôts des banques	10 780,7	11 182,4	11 335,6	12 005,14	12 372,9
dont: dépôts en dollars EU 1/	2 968,1	3 294,6	3 321,3	3 583,1	3 532,2
Bons BRH	2 287,0	2 930,0	3 481,0	4 081,0	4 008,0
Autres engagements envers les BCM	0,0	0,0	0,0		
Dépôts des autres secteurs économiques	554,2	533,8	511,3	480,9	537,2
Autres postes nets	906,6	877,0	646,8	257,3	-83,6
Comptes de capital	4 460,6	4 412,9	4 208,0	4 212,4	4 030,7
dont: Allocations de DTS	794,4	801,8	788,5	822,3	814,3
Autres postes non classés	-3 554,0	-3 535,9	-3 561,2	-3 955,0	-4 114,3

Source : Banque de la République d'Haïti / MAE / Monnaie

1/ Convertis en gourdes au taux de référence de la BRH.

V. Situation Monétaire

Agrégats Monétaires

- M1 a augmenté de 1,09 % en juillet 2003 par rapport à juin 2003, de 26,72 % par rapport à septembre 2002 et de 33,40 % par rapport à juillet 2002.
- M2 a augmenté de 0,79 % par rapport à juin 2003, de 28,14 % par rapport à septembre 2002 et de 32,37 % par rapport à juillet 2002.
- M3 a connu une augmentation de 0,43 % en juillet 2003 par rapport à juin 2003, de 36,66 % par rapport à septembre 2002 et de 42,26 % par rapport à juillet 2002.

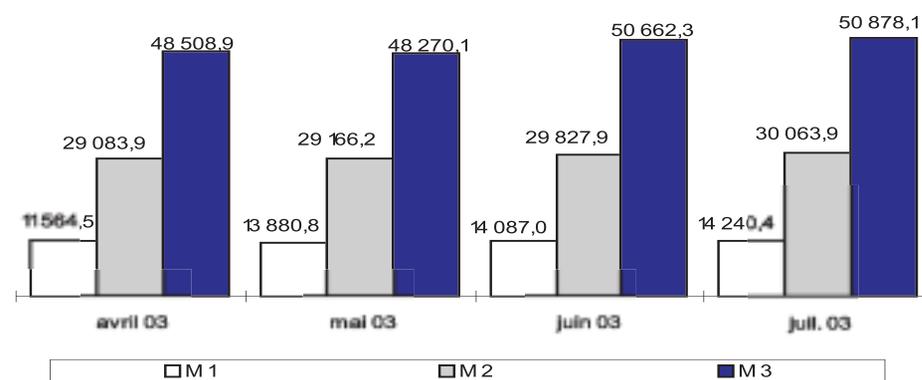
Contreparties de M3

- Les avoirs extérieurs nets du système bancaire ont augmenté de 2,44 % en juillet 2003 par rapport au mois précédent, de 62,78 % par rapport à septembre 2002 et de 65,56 % par rapport à juillet 2002.
- Le crédit intérieur net du système bancaire a diminué de 1,05 % en juillet 2003 par rapport à juin 2003 mais a augmenté de 25,65 % par rapport à septembre 2002 et de 31,27 % par rapport à juillet 2002.

Dollarisation

- L'ensemble des dépôts en dollars est passé de 486 millions de dollars ÉU en juin 2003 à 487 millions en juillet 2003. L'encours de juillet 2003 représente une diminution de 0,10 % par rapport à juin, de 51,20 % par rapport à septembre 2002 et de 59,48 % par rapport à juillet 2002.
- Les dépôts à vue en dollars ont diminué de 2,00 % par rapport à juin 2003 mais ont augmenté de 47,74 % par rapport à septembre 2002 et de 54,85 % par rapport à juillet 2002.
- Les dépôts d'épargne en dollars ont diminué de 0,64 % par rapport au mois précédent mais ont augmenté de 43,24 % par rapport à septembre 2002 et de 52,09 % par rapport à juillet 2002.
- Les dépôts à terme en dollars ont connu une augmentation de 1,80 % par rapport à juin, de 61,12 % par rapport à septembre 2002 et de 69,79 % par rapport à juillet 2002.
- La part des dépôts en dollars dans l'ensemble des dépôts est passée de 49,62 % en juin 2003 à 49,33 % en juillet 2003.
- Le ratio des dépôts en dollars par rapport à M3 est passé de 41,12 % en juin 2003 à 40,91 % en juillet 2003. Ce ratio était de 36,49 % en juillet 2002.

Graphique 11: Agrégats Monétaires
(millions de gourdes)



Situation monétaire

(En millions de gourdes)

	mars 03	avril 03	mai 03	juin 03	juillet 03
Avoirs extérieurs nets 1/	11 338,4	12 147,7	12 081,2	13 380,3	13 707,3
Avoirs extérieurs	15 915,9	16 643,6	16 513,7	17 899,0	18 113,5
Engagements extérieurs	-4 577,5	-4 495,9	-4 432,5	-4 518,8	-4 406,2
Créances nettes sur secteur public	17 655,6	17 863,5	17 932,1	18 263,5	18 036,2
Créances nettes sur gouvernement central	17 742,5	18 072,9	18 079,8	18 408,1	18 292,3
Créances nettes sur collectivités locales	-87,9	-82,0	-73,4	-25,0	-18,1
Créances nettes sur entreprises publiques	1,0	-127,3	-74,3	-119,6	-238,0
Créances sur secteur privé	18 531,3	18 638,4	18 673,1	19 222,8	19 058,1
Avoirs = Engagements	47 525,2	48 649,6	48 686,5	50 866,5	50 801,6
M3	47 007,0	48 508,9	48 270,1	50 662,3	50 878,1
M2	28 208,7	29 083,9	29 166,2	29 827,9	30 063,9
M1	13 532,3	14 106,6	13 880,8	14 087,0	14 240,4
Monnaie en circulation	8 780,7	9 072,3	8 786,3	8 678,3	8 686,0
Dépôts à vue	4 751,6	5 034,3	5 094,5	5 408,7	5 554,4
Quasi-monnaie	14 676,4	14 977,3	15 285,4	15 740,8	15 823,5
Dépôts d'épargne	9 419,9	9 618,0	9 721,3	9 847,6	9 902,0
Dépôts à terme	5 256,5	5 359,3	5 564,1	5 893,2	5 921,5
Dépôts en dollars 1/	18 798,3	19 425,0	19 103,9	20 834,5	20 814,2
Dépôts à vue	5 674,2	5 689,6	5 436,0	6 145,5	6 022,4
Dépôts d'épargne	6 213,5	6 455,2	6 375,7	6 614,8	6 572,4
Dépôts à terme	6 910,6	7 280,3	7 292,2	8 074,1	8 219,5
Autres postes nets	518,2	140,7	416,4	204,2	(76,5)
Comptes de capital	8 016,5	8 048,0	7 916,6	8 155,0	8 042,1
Créances interbancaires	-1 337,1	-1 677,8	-1 565,0	-1 596,5	-1 639,2
Autres postes non classés	-6 161,2	-6 229,5	-5 935,3	-6 354,3	-6 479,4

Source: Banque de la République d'Haïti (BRH)

1/ Convertis en gourdes au taux de référence de la BRH

VI. Finances Publiques

Recettes

- Les recettes totales au cours du mois de juillet 2003 ont augmenté de 11,54 % par rapport à juin 2003 et de 74,20 % en glissement annuel. Elles ont atteint 1 088,8 MG contre 625,0 MG pour le même mois de l'exercice précédent. Entre octobre 2002 et juillet 2003, elles totalisent 8 511,6 MG contre 6 532,5 MG pour la même période de l'exercice précédent.
- Au mois de juillet 2003, la taxe sur le chiffre d'affaires, les droits d'accise, l'impôt sur le revenu et les autres taxes représentent respectivement 43,32 %, 16,26 %, 20,91 % et 19,51% des recettes internes. Les parts respectives des droits de douane et des frais de vérification dans le total des recettes douanières sont de 52,95 % et de 36,85 % .

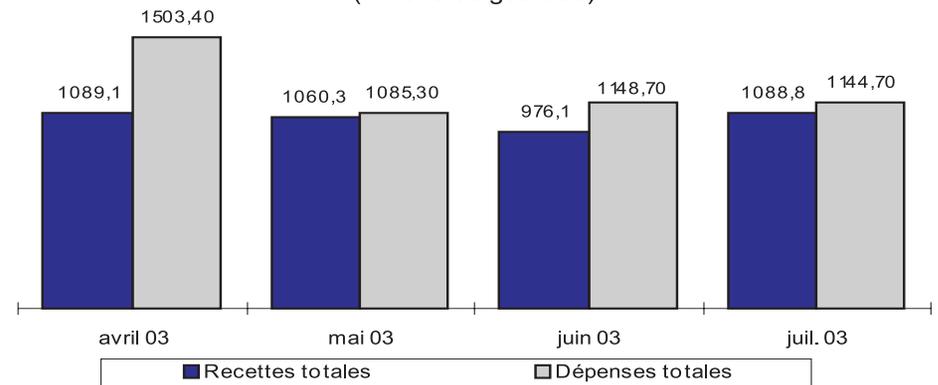
Dépenses

- Au mois de juillet 2003, les dépenses totales ont diminué de 0,35 % sur un mois et de 6,41 % en glissement annuel. Elles ont atteint 1 144,7 MG contre 1 223,2 MG pour le même mois de l'exercice précédent. Entre octobre 2002 et juillet 2003, elles totalisent 11 878,0 MG contre 8 475,6 MG pour la même période de l'exercice précédent. Les dépenses de salaires ont augmenté de 2,44 % sur un mois mais ont diminué de 6,07 % en glissement annuel.
- Au mois de juillet 2003, les avances en comptes courants ont atteint 666,0 MG contre 666,4 MG en juillet 2002. Entre octobre 2002 et juillet 2003, les dépenses d'investissements ont totalisé 2 807,7 MG contre 1 465,0 MG pour le même mois de l'exercice précédent.

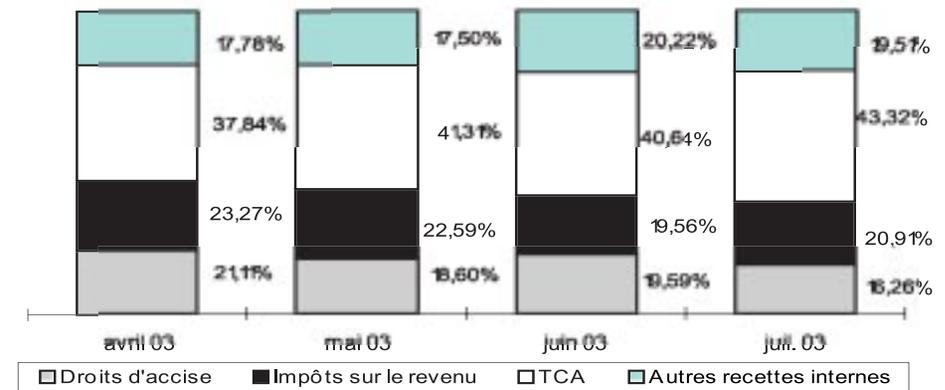
Financement

- Durant le mois de juillet 2003, les créances de la BRH sur le Gouvernement central ont augmenté de 47,0 MG et les dépôts de 138,2 MG pour un financement négatif de 91,2 MG. Entre octobre 2002 et juillet 2003, le gouvernement central a absorbé un déficit de 3 260,0 MG contre 2 230,1 MG pour la même période de l'exercice précédent.

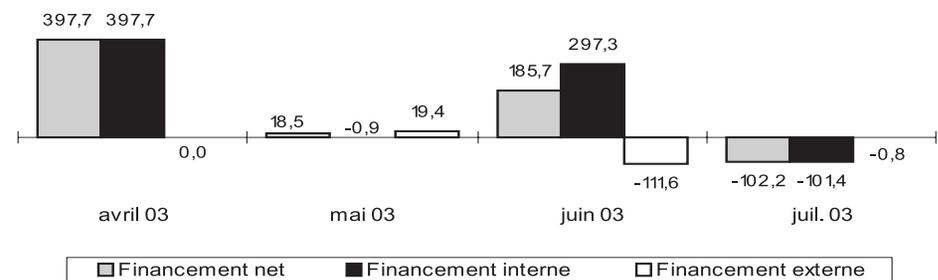
Graphique 12: Recettes et Dépenses Totales
(millions de gourdes)



Graphique 13: Composition des Recettes Internes



Graphique 14: Financement des Administrations Publiques
(millions de gourdes)



VII. Dette externe

Dette externe

- En juillet 2003, le service de la dette externe a affiché un montant de 31,50 millions de \$ ÉU en raison du paiement des arriérés envers la BID, soit une progression de 28,59 millions de \$ ÉU par rapport au mois précédant. En glissement annuel, le service de la dette a progressé de 30,36 millions de \$ ÉU.
- Le service réel de la dette a affiché un montant de 19,45 millions de \$ ÉU pour le mois de juillet 2003. Il a augmenté de 16,73 millions de \$ ÉU par rapport au mois de juin 2003 et de 18,47 millions de \$ ÉU en glissement annuel.
- De juin à juillet 2003, l'encours de la dette a progressé de 0,65% pour atteindre le niveau de 1 266,10 millions de \$ ÉU. En glissement annuel, il a augmenté de 4,34 %.
- Pour le mois de juillet 2003, les décaissements bruts sur les prêts étaient de 35,24 millions de \$ ÉU. Par rapport au mois de juin 2003, ils ont augmenté 33,47 millions de \$ ÉU et 35,14 millions de \$ ÉU en glissement annuel.
- En juillet 2003, les arriérés de paiement au titre du service de la dette s'élevaient à 48,28 millions \$ ÉU contre 78,40 millions de \$ ÉU en juin 2003 suite au paiement des arriérés dûs à la BID. En glissement annuel, ils ont crû de 1,89 millions de \$ ÉU.

Dette Externe (en millions de dollars ÉU)

	avril 03	mai 03	juin 03	juillet 03
Service de la dette	0,21	2,99	2,91	31,50
● Amortissements	0,00	2,63	2,72	19,45
● Intérêt/commission/frais de service	0,21	0,36	0,19	12,05
Décaissements	0,00	0,00	1,5	35,24
Flux nets (Décaiss. – Amortis.)	0,00	-2,63	-1,22	15,79
Encours de la dette	1 255,80	1 268,70	1 257,9	1266,1
● Multilatéral	1 036,90	1 053,40	1056,90	1051,30
● Bilatéral	218,90	215,30	201,00	214,80
Arriérés de Paiements	73,14	76,14	78,40	48,28

Source : Dette Externe, Direction Affaires Internationales, BRH.

VIII. Croissance du Bilan des Banques

Actif total

- L'actif total des banques a enregistré une hausse de 0,41 % au mois de juillet 2003. Au mois de juin 2003, l'actif total avait accusé une hausse de 5,82 %.
- La croissance de l'actif total pour l'année fiscale 2001-2002 fut de 16,63 %. En extrapolant à partir de la hausse enregistrée pour les dix premiers mois de l'exercice en cours, on enregistrerait une augmentation de l'actif de 36,92 % pour l'exercice fiscal 2002 – 2003.
- La variation de l'actif de chaque banque au cours du mois de juillet 2003, en termes absolus et relatifs, se présente comme suit: la BICH (-0,31 MG; -3,22 %), la BNC (-40,5 MG; -0,97 %), la BPH (66,0 MG; 6,78 %), la BUH (13,8 MG; 0,60 %), la Promobank (-77,5 MG; -2,58 %), la Socabank (-121,6 MG; -2,14 %), la Sogebank (116,6 MG; 0,93 %), la Unibank (141,0 MG; 1,19 %), la Capital Bank (24,2 MG; 1,06 %), la Sogebel (40,2 MG; 2,66 %), la Socabel (25,3 MG; 12,36 %), la Citibank (-48,4 MG; -1,77%), la Scotiabank (63,7 MG; 3,85 %).

Avoir des Actionnaires

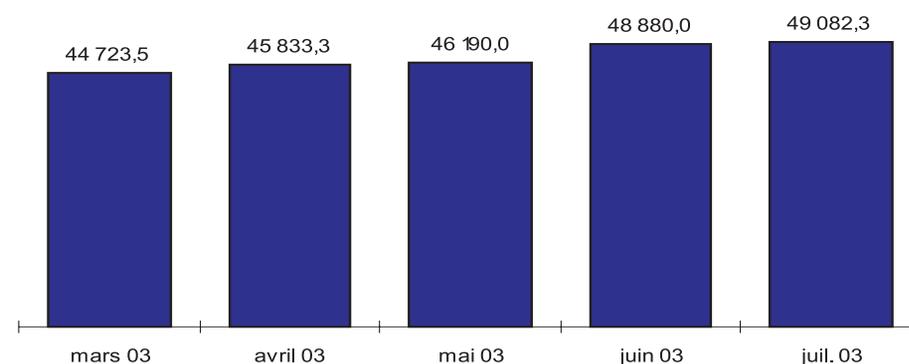
- En juillet 2003, l'avoir des actionnaires du système bancaire a enregistré une hausse de 1,87 %. Au mois de juin 2003, il avait crû de 6,06 %.
- L'avoir des actionnaires avait enregistré une hausse de 16,49 % au cours de l'exercice fiscal 2001-2002. En extrapolant à partir de la hausse de 30,76 % constatée au cours des dix premiers mois de l'exercice, on enregistrerait une augmentation de 36,92% pour l'année fiscale 2002-2003.
- L'accroissement de l'avoir des actionnaires de chaque banque au cours du mois de juillet 2003, en termes absolus et relatifs, se présente comme suit: la BICH (-0,09 MG; -1,60 %), la BNC (18,3 MG; 4,31 %), la BPH (3,1 MG; 7,11 %), la BUH (2,8 MG; 3,90 %), la Capital Bank (-4,1 MG; -2,14 %), la Promobank (3,5 MG; 2,19 %), la Socabank (1,0 MG; 0,35 %), la Sogebank (10,4 MG; 1,80 %), la Unibank (12,3 MG; 2,40 %), la Socabel (-0,50 MG; -4,49 %), la Sogebel (4,5 MG; 3,84 %), la Citibank (5,8 MG; 3,83 %), la Scotiabank (-7,9 MG; -9,36 %).
- Le ratio avoir des actionnaires en pourcentage de l'actif total a évolué ainsi depuis la fin de l'année fiscale 2001-2002: 5,79 % en septembre 2002, 6,08 % en octobre 2002, 5,85 en novembre 2002, 5,93 en décembre 2002, 5,60 en janvier 2003, 5,15 en février 2003, 5,25 en mars 2003, 5,23 en avril 2003, 5,36 en mai 2003, 5,37 en juin 2003 et 5,45 en juillet 2003. Ainsi, ce ratio a décliné de 7,25% par rapport au 30 septembre 2002.

1: Le classement est effectué par ordre alphabétique et par catégorie : neuf banques commerciales à capitaux haïtiens, trois banques d'épargne et de logement et deux succursales de banques étrangères.

2: Étant donné que des banques ont envoyé des états financiers amendés pour le mois de septembre, des modifications ont été apportées dans le rapport du mois de septembre 2001.

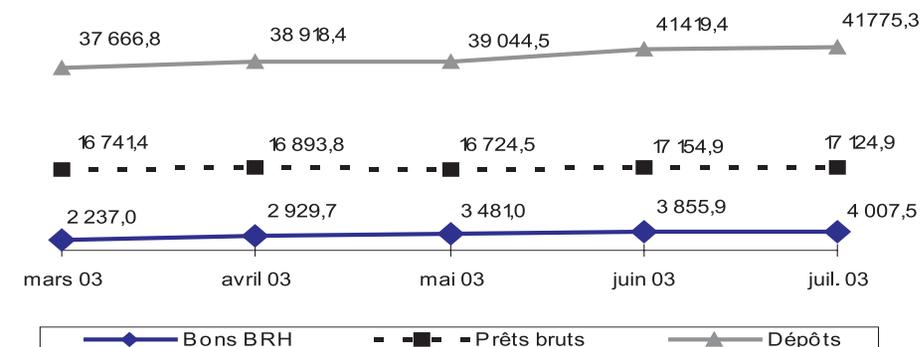
Graphique 15: Actif total

(en millions de gourdes)



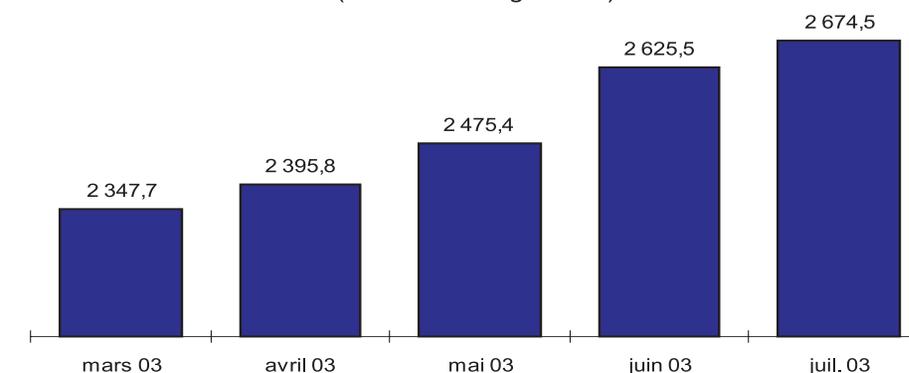
Graphique 16: Evolution des principaux postes du bilan

(en millions de gourdes)



Graphique 17: Avoir des actionnaires

(en millions de gourdes)



N.B. : Dans cette section du rapport, les comptes de bilan et les ratios utilisant des comptes de bilan sont déterminés au dernier jour du mois.

IX. Parts de Marché

Actif total

- En juillet 2003, seules la BUH et la Capital bank ont interchangé de place, toutes les autres banques du système ont gardé les rangs qu'elles détenaient en juin 2003.
- En juillet 2003, les augmentations de parts de marché sont les suivantes : la Unibank (0,19 %), la BPH (0,13 %), la Sogebank (0,13 %), la Scotiabank (0,12%), la Sogebel (0,07 %), la Socabel (0,05 %), la Capital bank (0,03 %), la BUH (0,01 %). Les parts de marché des banques suivantes ont diminué: la Citibank (-0,12 %), la BNC (-0,12 %), la Promobank (-0,19 %), la Socabank (-0,30 %). Les parts de marché de la BICH restent inchangées.
- La part des banques occupant les cinq premières places du système bancaire a décré de 0,29 point. Elle est passée de 76,15 % en juin 2003 à 75,86 % en juillet 2003. En mai 2003, elle était de 76,35 %.

Prêts bruts

- En juillet 2003, mises à part la Promobank et la Citibank qui ont interchangé de place, toutes les autres banques du système ont gardé les rangs qu'elles détenaient en juin 2003.
- La Unibank a connu l'augmentation de part de marché la plus importante (0,83 %). Elle est suivie de la Promobank (0,42 %), de la BPH (0,26 %), de la Sogebank (0,26 %), de la Capital bank (0,09 %), de la Socabel (0,08 %), de la Sogebel (0,02 %). Les parts de marché des banques suivantes ont diminué : BUH (-0,05 %), la BNC (-0,08 %), Scotiabank (-0,10 %), de la Citibank (-0,67 %), la Socabank (-1,06 %). Les parts de marché de la BICH n'ont pas changé.
- La part des banques occupant les cinq premières places du système bancaire a décré de 0,22 point. Elle est passée de 75,92 % en juin 2003 à 75,70 % en juillet 2003. En mai 2003, elle était de 76,11 %.

Actif Total - Parts de Marché

Banques	Au 31 juillet 03		Au 30 juin 03		Au 31 mai 03	
	%	Rang	%	Rang	%	Rang
SOGEBANK	25.83%	1	25.70%	1	25.13%	1
UNIBANK	24.39%	2	24.20%	2	24.41%	2
SOCABANK	11.31%	3	11.61%	3	12.20%	3
BNC	8.38%	4	8.50%	4	8.33%	4
PROMOBANK	5.95%	5	6.14%	5	6.26%	5
CITIBANK	5.49%	6	5.61%	6	5.38%	6
CAPITALBANK	4.70%	7	4.67%	8	4.24%	8
BUH	4.68%	8	4.67%	7	4.99%	7
SCOTIABANK	3.50%	9	3.38%	9	3.47%	9
SOGEBEL	3.16%	10	3.09%	10	3.14%	10
BPH	2.12%	11	1.99%	11	1.99%	11
SOCABEL	0.47%	12	0.42%	12	0.44%	12
BICH	0.02%	13	0.02%	13	0.02%	13

Prêts Bruts - Parts de Marché

Banques	Au 31 juillet 03		Au 30 juin 03		Au 31 mai 03	
	%	Rang	%	Rang	%	Rang
SOGEBANK	23.15%	1	22.89%	1	23.01%	1
UNIBANK	20.32%	2	19.49%	2	19.46%	2
SOCABANK	15.24%	3	16.30%	3	16.15%	3
PROMOBANK	9.01%	5	8.59%	5	8.71%	5
CITIBANK	7.98%	4	8.65%	4	8.78%	4
CAPITALBANK	5.35%	6	5.26%	6	5.07%	6
SCOTIABANK	4.18%	7	4.28%	7	4.45%	7
BNC	3.86%	8	3.94%	8	3.86%	9
BUH	3.73%	9	3.78%	9	3.90%	8
SOGEBEL	3.65%	10	3.63%	10	3.62%	10
BPH	2.92%	11	2.66%	11	2.51%	11
SOCABEL	0.60%	12	0.52%	12	0.47%	12
BICH	0.01%	13	0.01%	13	0.01%	13

Dépôts totaux

- En juillet 2003, outre la Capital bank, la Citibank et la BUH qui ont interchangé de place, toutes les autres banques du système ont gardé la place qu'elles occupaient au cours du mois de juin 2003.
- En juillet 2003, les augmentations de parts de marché sont les suivantes : la Unibank (0,24 %), la Capital bank (0,18 %), la Scotiabank (0,13 %), la BPH (0,11 %), la Socabel (0,06 %), la Promobank (0,05 %), la Sogebel (0,03 %), la BUH (0,03 %). Les parts de marché des banques suivantes ont diminué: la Sogebank (-0,02 %), la Citibank (-0,17 %), la Socabank (-0,65 %). Les parts de marché de la BICH et de la BNC restent inchangées.
- La part des banques occupant les cinq premières places du système bancaire a décréu de 0,38 point. Elle est passée de 77,69 % en juin 2003 à 77,31 % en juillet 2003. En mai 2003, elle était de 77,56 %.

Dépôts dollars ÉU

- En juillet 2003, toutes les banques du système ont gardé les rangs qu'elles détenaient en juin 2003.
- La Capital bank a connu l'augmentation de part de marché la plus importante (0,35 %). Elle est suivie de la Unibank (0,32 %), de la Scotiabank (0,32 %), de la BPH (0,19 %), de la Promobank (0,10 %), de la Socabel (0,08 %), de la BNC (0,03 %). Les parts de marché des banques suivantes ont diminué: Sogebank (-0,02 %), Sogebel (-0,05 %), BUH (-0,06 %), Citibank (-0,14 %), Socabank (-1,14 %). Les parts de marché de la BICH n'ont pas changé.
- La part des banques occupant les cinq premières places du système bancaire a décréu de 0,88 point. Elle est passée de 82,34 % en juin 2003 à 81,46 % en juillet 2003. En mai 2003, elle était de 82,44 %.

Dépôts Totaux - Parts de Marché

Banques	Au 31 juillet 03		Au 30 juin 03		Au 31 mai 03	
	%	Rang	%	Rang	%	Rang
SOGEBANK	27.08%	1	27.10%	1	26.46%	1
UNIBANK	25.68%	2	25.44%	2	25.37%	2
SOCABANK	11.54%	3	12.19%	3	12.48%	3
BNC	7.05%	4	7.05%	4	7.22%	4
PROMOBANK	5.96%	5	5.91%	5	6.03%	5
CAPITALBANK	4.59%	6	4.41%	8	4.37%	8
CITIBANK	4.58%	7	4.75%	6	4.53%	7
BUH	4.55%	8	4.52%	7	4.81%	6
SCOTIABANK	3.73%	9	3.60%	9	3.62%	9
SOGEBEL	2.88%	10	2.85%	10	2.90%	10
BPH	1.94%	11	1.83%	11	1.85%	11
SOCABEL	0.41%	12	0.35%	12	0.36%	12
BICH	0.01%	13	0.01%	13	0.01%	13

Dépôts US - Parts de Marché

Banques	Au 31 juillet 03		Au 30 juin 03		Au 31 mai 03	
	%	Rang	%	Rang	%	Rang
UNIBANK	29.14%	1	28.82%	1	29.53%	1
SOGEBANK	27.45%	2	27.47%	2	26.10%	2
SOCABANK	12.49%	3	13.63%	3	14.13%	3
PROMOBANK	6.95%	4	6.85%	4	7.13%	4
CITIBANK	5.43%	5	5.57%	5	5.55%	5
CAPITALBANK	5.18%	6	4.83%	6	4.65%	6
SOGEBEL	3.01%	7	3.06%	7	3.18%	7
BNC	3.00%	8	2.97%	8	2.91%	8
BUH	2.49%	9	2.55%	9	2.72%	9
SCOTIABANK	2.48%	10	2.16%	10	2.07%	10
BPH	1.85%	11	1.66%	11	1.57%	11
SOCABEL	0.53%	12	0.45%	12	0.46%	12
BICH	0.00%	13	0.00%	13	0.00%	13

X. Qualité de l'Actif

Ratio des prêts improductifs bruts sur le portefeuille de prêts bruts

- En juillet 2003, les prêts improductifs bruts étaient de 1 031,6 MG, en baisse de 7,14 % par rapport à ceux du mois de juin 2003 (1 110,9 MG). Parallèlement, les prêts bruts ont diminué de 0,18 % (de 17 154,9 MG en juin 2003 à 17 124,9 MG)
- Le ratio des prêts improductifs bruts en pourcentage des prêts bruts était de 6,02 % en juillet 2003, en baisse de 7,10 point par rapport à celui du mois de juin 2003 (6,48 %).

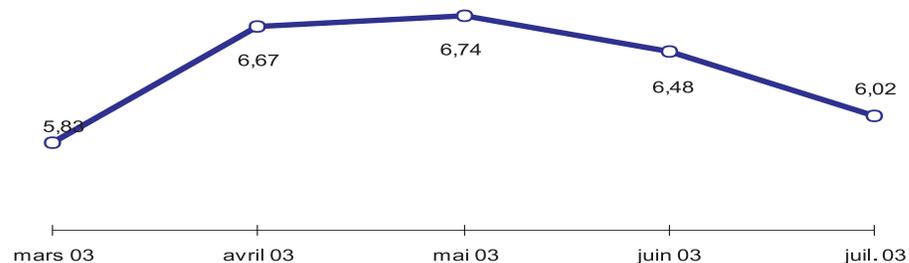
Ratio des provisions pour créances douteuses sur les prêts improductifs bruts

- Les provisions pour créances douteuses étaient de 907,9 MG en juillet 2003, en hausse de 1,09 % par rapport à celles du mois de juin 2003 (898,2 MG).
- Les provisions pour créances douteuses représentaient 88,01 % des prêts improductifs bruts en juillet 2003. Ce ratio est en hausse par rapport à celui du mois de juin 2003 (80,85 %).

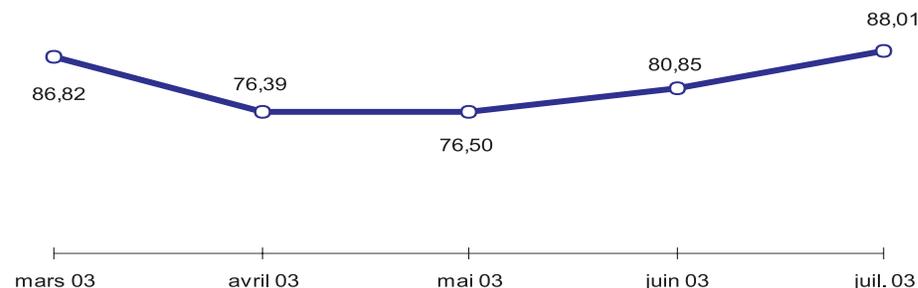
Ratio des prêts improductifs nets sur l'avoir des actionnaires

- En juillet 2003, les prêts improductifs nets étaient de 123,6 MG, en baisse de 41,88 % par rapport à ceux du mois de juin 2003 (212,8 MG).
- Le ratio des prêts improductifs nets sur l'avoir des actionnaires s'est amélioré. Il est passé de 8,10 % en juin 2003 à 4,62 % en juillet 2003.

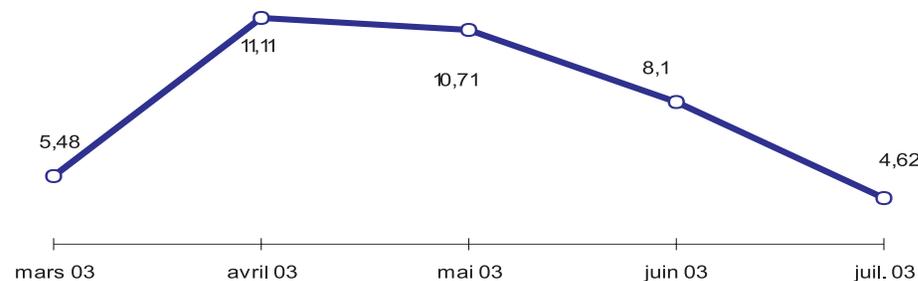
Graphique 18: Prêts improductifs bruts / prêts bruts
(en %)



Graphique 19: Provisions pour créances douteuses / prêts improductifs bruts
(en %)



Graphique 20: Prêts improductifs nets / avoir des actionnaires
(en %)



XI. Rentabilité

Rendement de l'actif (ROA)

- Le ROA annualisé du mois de juillet 2003 était de 1,42 %. Par rapport à son niveau de juin 2003 (2,74 %), il a diminué de 48,18 %.
- En comparaison avec la même période de l'exercice précédent, le ROA est en baisse de plus de 23 %. Il est passé de 1,86 % en juillet 2002 à 1,42 % en juillet 2003.

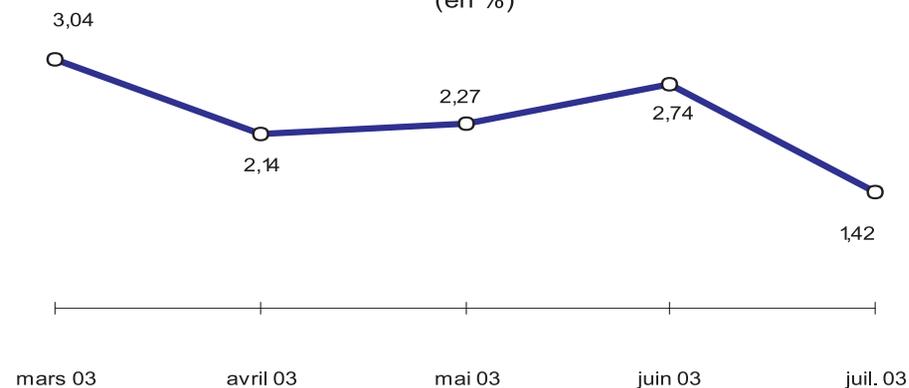
Rendement de l'avoir des actionnaires (ROE)

- Le ROE annualisé du mois de juillet 2003 est de 26,27 %, en baisse de 48,49 % par rapport à celui du mois de juin 2003 (51,00 %).
- En comparaison avec la même période de l'exercice précédent, le ROE annualisé a enregistré une baisse de plus de 17 %. Il est passé de 32,01 % en juillet 2002 à 26,27 % en juillet 2003.

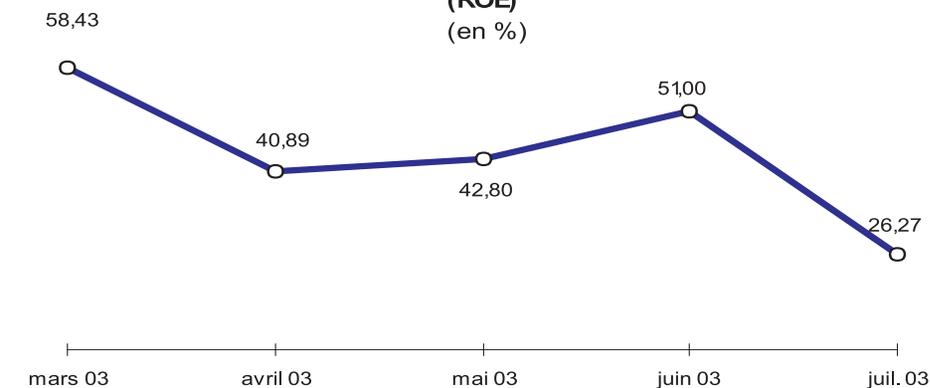
Revenus nets d'intérêt et autres revenus

- En juillet 2003, les revenus nets d'intérêt sont de 243,9 MG., en baisse de 2,81 % par rapport à ceux du mois de juin 2003 (250,9 MG). Par rapport à ceux du mois de juillet 2002 (158,5 MG), les revenus nets d'intérêt du mois de juillet 2003 ont augmenté de plus de 53 %.
- Les revenus nets d'intérêt exprimés en pourcentage des revenus d'intérêt étaient de 58,82 % en juillet 2003. Ce ratio était en baisse de 5,53 % par rapport à celui du mois de juin 2003 (62,26 %), et en baisse de 19,70 % par rapport à celui de juillet 2002 (73,25 %).
- En juillet 2003, les autres revenus étaient de 114,6 MG, en baisse de 26,22 % par rapport à ceux du mois de juin 2003 (155,3 MG). Par rapport à ceux de juillet 2002 (84,0 MG), ils ont augmenté de 36,38 %.
- Le produit net bancaire du mois de juillet 2003 était de 358,5 MG. Il est en baisse de 11,76 % par rapport à celui du mois de juin 2003 (406,3 MG) et de 47,82 % par rapport à celui de juillet 2002 (242,6 MG).

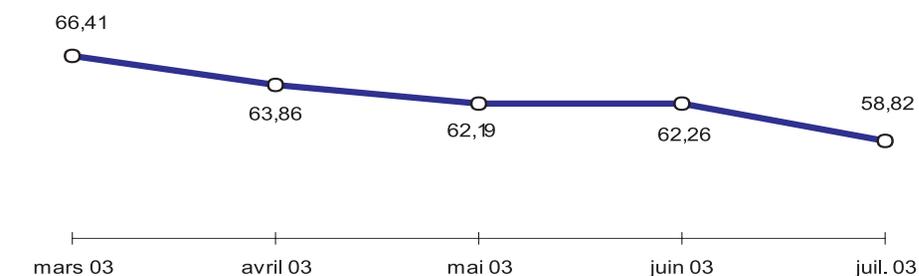
Graphique 21: Rendement de l'actif (ROA)¹
(en %)



Graphique 22: Rendement de l'avoir des actionnaires (ROE)¹
(en %)



Graphique 23: Revenus nets d'intérêt / Revenus d'intérêt¹
(en %)



1: Ces ratios sont annualisés

Rentabilité (Suite)

Ratio des dépenses d'exploitation sur le produit net bancaire (ratio de productivité)

- Les dépenses d'exploitation du mois de juillet 2003 sont de 264,5 MG. Elles ont accusé une hausse de 7,48 % par rapport à celles du mois de juin 2003 (246,1 MG) et de 47,82 % par rapport à celles de juillet 2002 (242,6 MG).
- En juillet 2003, les banques ont dépensé en moyenne 73,79 centimes pour générer chaque gourde de revenu, soit 21,83 centimes de plus qu'au cours du mois de juin 2003 (60,57 centimes) et 3,27 centimes de moins qu'au mois de juillet 2002 (77,06 centimes).

Bénéfice net

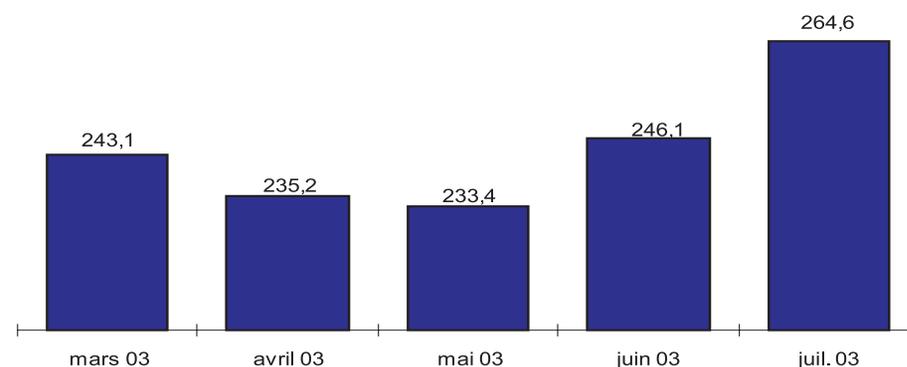
- En juillet 2003, le système bancaire a enregistré un bénéfice net de 58,0 MG, en baisse de 46,47 % par rapport à celui du mois de juin 2003 (108,4 MG), et de plus de 26,14 % par rapport à celui du mois de juillet 2002 (45,9 MG).
- En juillet 2003, les intérêts sur les bons BRH étaient de 99,4 MG, en hausse de 47,92 % par rapport à ceux de juin 2003 (67,2 MG) et de plus de 250 % par rapport à ceux de juillet 2002 (28,4 MG).

Revenus nets d'intérêt, Intérêts sur Bons BRH et Bénéfices nets

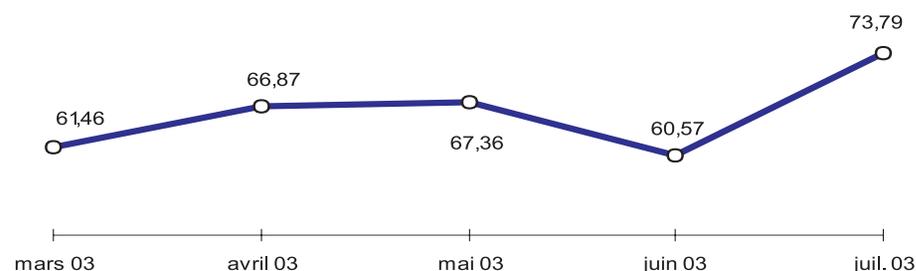
(en millions de gourdes)

	Revenus nets d'intérêt	Intérêts sur bons BRH	Bénéfices nets
juil. 02	157,3	28,4	39,8
août 02	152,0	22,7	23,8
sept. 02	148,6	27,2	48,1
oct. 02	260,9	25,8	46,4
nov. 02	181,3	23,7	52,0
déc. 02	193,3	21,4	69,3
jan. 03	217,2	28,7	69,2
fév. 03	207,7	26,9	52,2
mars 03	224,6	27,0	111,4
avril 03	237,9	47,4	80,8
mai 03	245,9	56,0	86,9
juin 03	251,00	67,20	108,40
juil. 03	243,9	99,4	58,0

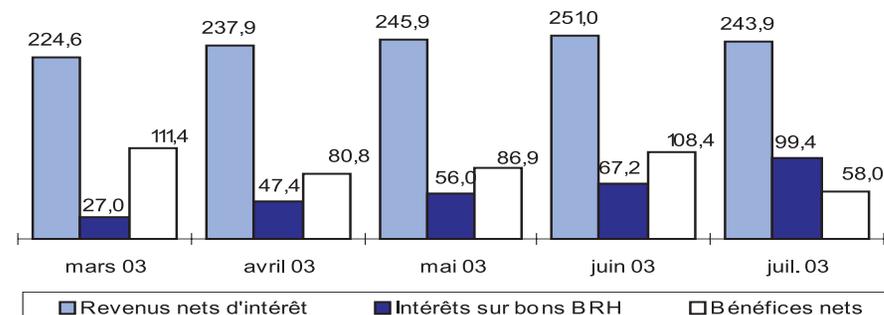
Graphique 24: Dépenses d'exploitation (en millions de gourdes)



Graphique 25: Dépenses d'exploitation / produit net bancaire (en %)



Graphique 26: Revenus nets d'intérêt, Intérêts sur bons BRH et Bénéfices nets (en millions de gourdes)



Actif total : Ensemble des soldes débiteurs des comptes du bilan, notamment les liquidités, les placements, les prêts et les immobilisations.

Autres revenus : Revenus autres que ceux d'intérêt.

Avoir des actionnaires : Intérêt que les actionnaires possèdent dans une société sous forme, notamment, de capital-actions entièrement payé et de bénéfices non répartis.

Avoirs extérieurs : Moyens de paiement susceptibles d'être acceptés à l'échelon international et dont les autorités monétaires disposent directement soit pour financer les déséquilibres des paiements extérieurs, soit pour corriger les déséquilibres internes en intervenant sur le marché des changes. Les avoirs extérieurs nets comprennent : l'or monétaire, les DTS, la position de réserve au FMI, les avoirs en devises dans les banques à l'étranger et les autres créances.

Base monétaire : Engagements des autorités monétaires prenant la forme de : 1) circulation fiduciaire hors banques, 2) réserves des banques (encaisses détenues en billets et pièces de monnaie par les banques créatrices de monnaie, bons BRH et dépôts obligatoirement ou librement effectués par celles-ci à la Banque Centrale).

Crédit au secteur privé : Avoirs détenus par les banques sous forme d'engagements contractés par les entreprises privées non financières, les ménages et les institutions privées sans but lucratif.

Dépenses courantes : Somme des dépenses de consommation et des dépenses de transfert.

Dépôts du secteur privé : Montant des dépôts reçus par les banques.

Dollar ÉU : Dollar des États-Unis d'Amérique.

Dollarisation : Processus par lequel la monnaie nationale perd progressivement au profit d'une devise étrangère l'une de ses fonctions, notamment celle de réserve de valeur et/ou celle de moyen d'échange.

Entreprises publiques : Unités de production marchande dont l'État contrôle le capital et la gestion.

Filiales non bancaires : Entreprises faisant profession habituelle d'accomplir une ou plusieurs activités assimilables aux opérations de banques.

Glissement annuel : Variation relative du mois de l'année en cours par rapport au même mois de l'année précédente.

Inflation : Hausse continue du niveau général des prix. Le taux d'inflation est mesuré par la variation en pourcentage de l'indice des prix à la consommation.

M1 : Agrégat monétaire qui regroupe tous les moyens de paiement directement utilisables par des agents résidents pour régler les transactions sur les marchés des biens et services. Ces moyens de paiement, émis par la Banque Centrale et les banques commerciales, sont essentiellement la monnaie divisionnaire (pièces), les billets et les dépôts mobilisables par chèques gérés par les banques.

M2 : Agrégat monétaire qui correspond à M1 augmenté des dépôts d'épargne et à terme en gourdes qui sont susceptibles d'être transformés aisément et rapidement en moyens de règlement sans risque important de perte en capital.

M3 : Agrégat monétaire qui s'obtient par la somme de M2 et de tous les dépôts en devises des résidents de l'économie.

Revenus net d'intérêt : Différence entre les revenus d'intérêt et les dépenses d'intérêt.

MG : Millions de gourdes.

Part de marché : Portion détenue par une banque dans l'actif total, les prêts bruts, les dépôts en gourdes et les dépôts en dollars américains du système bancaire.

Position cambiste de change : Différence entre le total des achats et des ventes de devises durant la période considérée. Elle est dite longue si elle est positive et courte dans le cas contraire. Elle est dite fermée ou équilibrée si elle est nulle.

Prêts improductifs : Prêts dont le principal et les intérêts sont dûs et impayés depuis 90 jours ou plus.

Prêts improductifs bruts sur le portefeuille de crédit brut : Ratio de qualité du portefeuille de crédit qui présente les prêts improductifs en pourcentage des prêts totaux.

Prêts improductifs nets sur l'avoir des actionnaires : Ratio qui compare la part des prêts improductifs qui ne sont pas couverts par des provisions pour créances douteuses au coussin de sécurité que représente l'avoir des actionnaires.

Produit net bancaire (PNB) : Ensemble constitué des revenus nets d'intérêts et des autres revenus des banques.

Provisions pour créances douteuses sur les prêts improductifs bruts : Ratio qui indique le niveau de couverture des prêts improductifs par les provisions pour créances douteuses constituées.

Recettes courantes : Somme des recettes internes et des recettes douanières.

Rendement de l'actif (ROA) : Ratio de rentabilité égal au rapport du bénéfice net sur l'actif total moyen.

Rendement de l'avoir des actionnaires (ROE) : Ratio de rentabilité égal au rapport du bénéfice net sur l'avoir moyen des actionnaires.

Transferts privés : Envois de fonds des travailleurs émigrés. Les données de flux des transferts privés proviennent d'un échantillon de 9 maisons de transfert déclarantes à la BRH. Selon les estimations du Service d'Économie Internationale de la BRH, cet échantillon représente environ 1/5 des envois de fonds effectués par les travailleurs émigrés.

Coordination et mise en page :
Direction Monnaie et Analyse Économique - BRH
Pour toutes informations, s'adresser à:
Banque de la République d'Haïti
Direction Monnaie et Analyse Économique
Port-au-Prince, Haïti
Boîte Postale: BP 1570
Téléphone: (509) 299-1200 à 299-1210 / 299-1250 à 1253
Fax:(509) 299-1045 / 299-1145
Internet: <http://www.brh.net>
E-mail: brh_mae@brh.net