

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 octobre 2003, l'indice des prix à la consommation est en baisse (1,29 %) par rapport au mois de septembre 2003 (1,73 %).
- Ce résultat reflète la décélération du taux de croissance des indices des principaux groupes de dépenses : les prix des groupes *Habillement, tissus et chaussures, Loyer du logement, énergie et eau* et *Loisirs, spectacles, enseignement et culture* se sont accrus respectivement de 0,67 %, 1,81 % et 0,92 % par rapport à ceux du mois de septembre 2003 (1,04 %, 5,86 % et 7,35 % respectivement). Les indices des groupes de dépenses *Alimentation, boisson et tabac, Transport et Autres biens et services* (respectivement 1,29 %, 0,71 % et 2,53 %) sont en hausse par rapport à ceux du mois de septembre 2003 (0,09 %, 0,33 % et 2,21 % respectivement).
- En glissement annuel, le taux d'inflation est passé de 42,46 % en septembre 2003 à 41,23 % en octobre 2003. En moyenne mensuelle, la hausse des prix à la consommation est de 1,29 %.

Change

- Le taux de référence de fin de période de la BRH est passé de 41,9623 gdes en octobre 2003 à 42,8229 gdes en novembre 2003, atteignant un maximum de 42,9657 gdes le 21 novembre 2003.
- En novembre 2003, le taux de référence de fin de période s'est déprécié de 2,05 % par rapport au mois précédent. Il s'est déprécié de 1,90 % et 14,89 % par rapport à septembre 2003 et novembre 2002, respectivement.

Achats et ventes de devises des banques

- Les achats de devises ont diminué de 49,81 % par rapport à octobre 2003, de 41,00 % et de 10,34 % par rapport à septembre 2003 et novembre 2002 respectivement.
- Les ventes de devises ont diminué de 38,45 % par rapport à octobre 2003. Elles ont diminué de 28,65 % et augmenté de 0,71 % par rapport à septembre 2003 et novembre 2002 respectivement.
- En novembre 2003, la position cambiste de change s'est située à 1,228 million de \$ ÉU contre 0,320 million le mois précédent.
- D'octobre 2003 à novembre 2003, les achats et ventes ont totalisé respectivement 142,10 et 143,65 millions de \$ ÉU contre 137,67 et 137,60 millions pour la même période de l'exercice précédent.
- En novembre 2003, le spread des banques a représenté 1,03 % du taux à l'achat, contre 1,12 % le mois précédent. Il était de 1,13 % en septembre 2003 et de 2,42 % en novembre 2002.

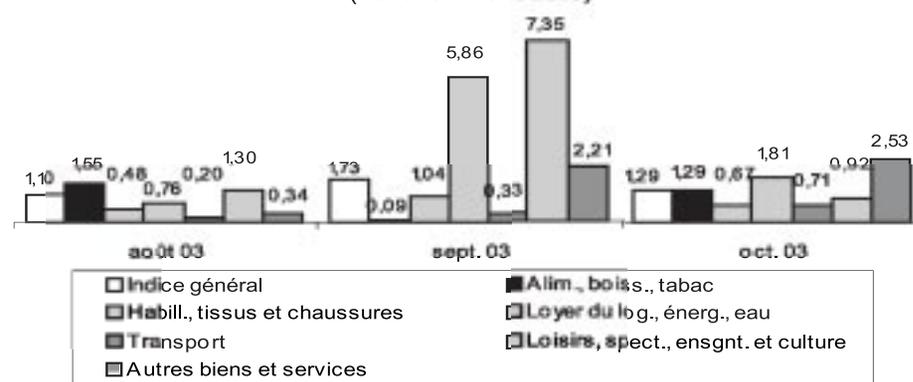
Achats et ventes de devises des agents de change

- Selon les données disponibles à date, reçues d'agents de change enregistrés, les achats se sont chiffrés à 2,87 millions de \$ ÉU et les ventes à 2,78 millions en octobre 2003.

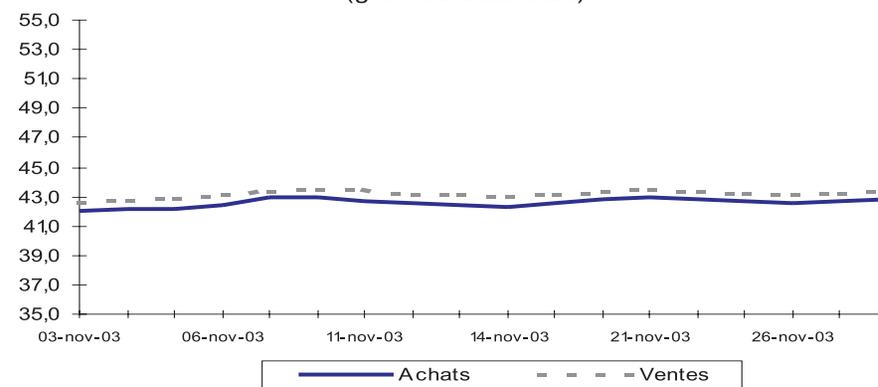
Transferts reçus de l'étranger

- Selon les données disponibles à date reçues des maisons de transfert enregistrées, les transferts privés se sont chiffrés à 31,211 millions de \$ ÉU en novembre 2003 comparé à 32,837 millions le mois précédent. Ils s'élevaient à 23,426 millions de \$ ÉU en novembre 2002.
- D'octobre 2003 à novembre 2003, les transferts privés ont atteint 60,824 millions de \$ ÉU contre 46,54 millions pour la même période de l'exercice précédent.

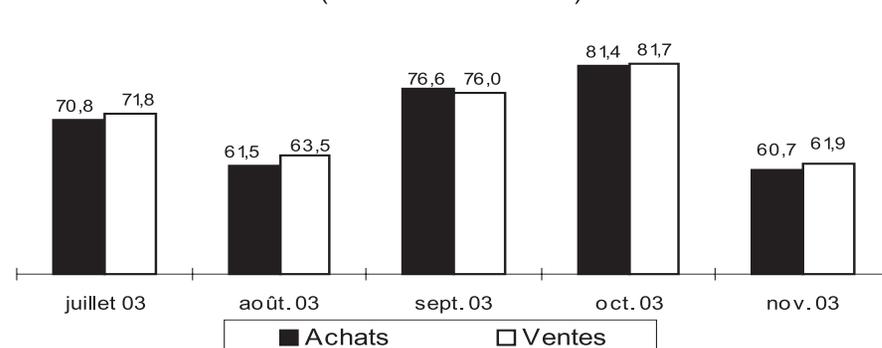
Graphique 1: Taux d'Inflation (%)
(variation mensuelle)



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



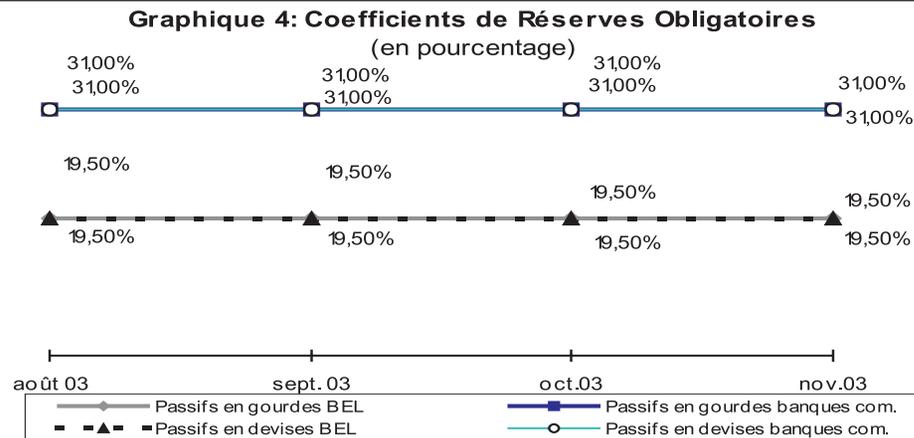
Graphique 3: Volume des Transactions de Change des Banques
(millions de dollars ÉU)



II. Instruments de Politique Monétaire

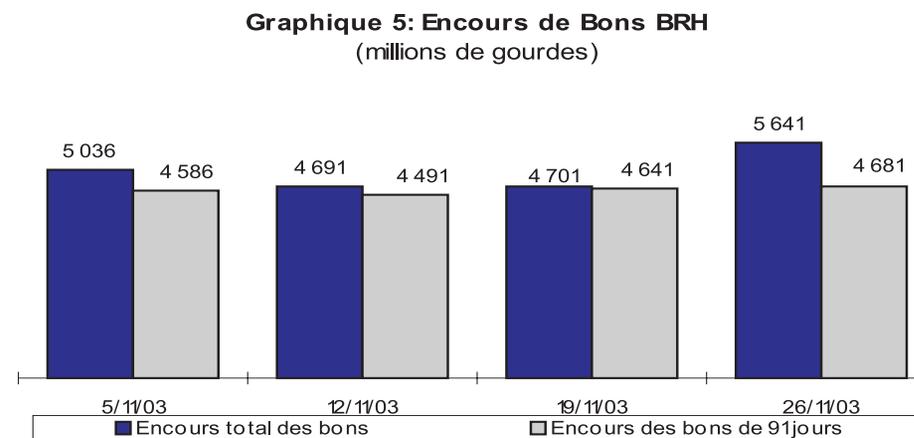
Coefficients de réserves obligatoires

- 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.



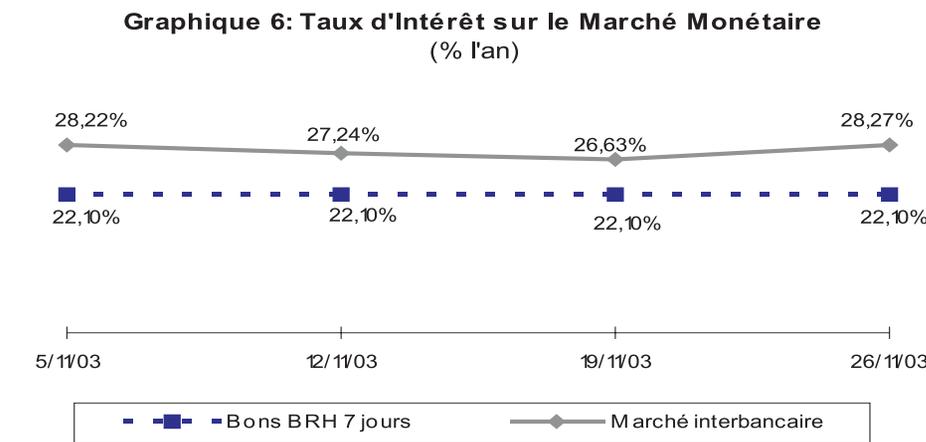
Interventions de la BRH sur le marché des changes

- En novembre 2003, la BRH a acheté 10,831 millions de \$ ÉU.
- D'octobre 2003 à novembre 2003, la BRH a acheté 22,631 millions de \$ ÉU.



Bons BRH

- L'encours des bons BRH au 30 novembre 2003 a augmenté de 23,68 % sur un mois et de 120,87 % en glissement annuel. Entre septembre 2003 et novembre 2003, l'encours a augmenté de 26,96 %. Les bons à 7, 28 et 91 jours représentent respectivement 16,66 %, 0,35 % et 82,98 % du total.
- La Sogebank (1 930 MG), la BNC (1 720 MG), la Unibank (1 250 MG), la BUH (295 MG), la Capital bank (115 MG) détiennent 94,13 % de l'encours des bons BRH émis. Au 30 novembre 2003, l'encours des bons BRH s'élève à 64,56 % des réserves effectives contre 49,54 % au 31 octobre 2003.
- Sur le marché monétaire, le taux interbancaire a diminué en passant de 28,22 % à 24,74% entre le 31 octobre et le 30 novembre 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 30 novembre 2003, le système bancaire a enregistré un déficit de 400,78 MG contre 13,17 MG pour le même mois de l'exercice précédent.
- En novembre 2003, la position moyenne de réserve était excédentaire de 206,58 MG contre un déficit de 126,58 MG pour le même mois de l'exercice précédent.

Crédit brut au secteur privé

- Au 30 novembre 2003, le crédit total au secteur privé (en gourdes et en devises) a augmenté de 3,82 % sur un mois et de 56,84 % en glissement annuel. Entre septembre 2003 et novembre 2003, le crédit total au secteur privé a augmenté de 6,82 %.
- Au 30 novembre 2003, le crédit en gourdes a diminué de 1,66 % sur un mois mais a augmenté de 6,76 % en glissement annuel. La diminution du crédit en gourdes au 30 novembre 2003 s'explique essentiellement par la diminution du portefeuille de crédit de neuf (9) banques dont la Unibank (69,47 MG), la BPH (26,08 MG), la BUH (23,28 MG). Quatre (4) banques dont la Socabank et la Promobank ont augmenté leur portefeuille de crédit en gourdes en novembre 2003.
- Au 30 novembre 2003, le crédit en devises exprimé en dollars ÉU a augmenté de 6,33 % sur un mois et de 13,56 % en glissement annuel.

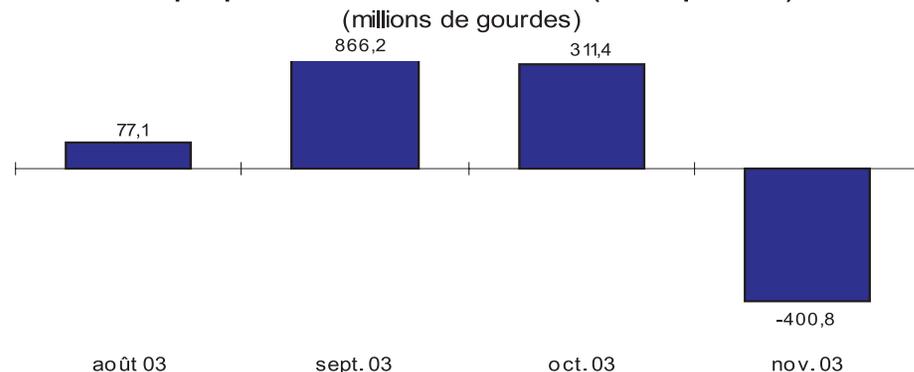
Dépôts

- L'ensemble des dépôts du système bancaire (en gourdes et en devises) au 30 novembre 2003 a augmenté de 4,03 % sur un mois et de 91,26 % en glissement annuel. Entre septembre 2003 et novembre 2003, l'ensemble des dépôts a augmenté de 20,35 %.
- Au 30 novembre 2003, les dépôts en gourdes ont augmenté de 3,92 % sur un mois et de 56,91 % en glissement annuel.
- Les dépôts en devises exprimés en gourdes ont augmenté de 4,12 % sur un mois et de 62,63 % en glissement annuel.

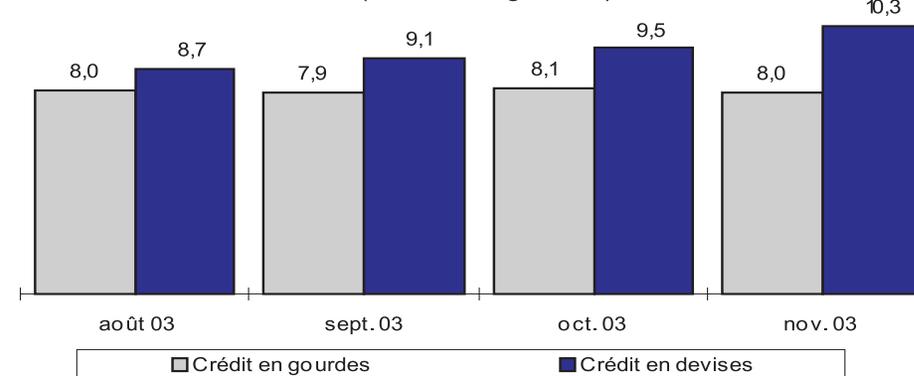
Taux d'intérêt

- Sur le marché bancaire des opérations en gourdes, entre le 31 octobre 2003 et le 30 novembre 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 15,00 % à 15,26 % sur la même période.
- Sur le marché bancaire des opérations en devises, entre le 31 octobre 2003 et le 30 novembre 2003, les taux sur les prêts et les dépôts à terme ont augmenté en passant respectivement de 12,50 % à 13,50 % et de 3,43 % à 3,55 % alors que le taux sur les dépôts d'épargne est demeuré stable à 1,31 % sur la même période.

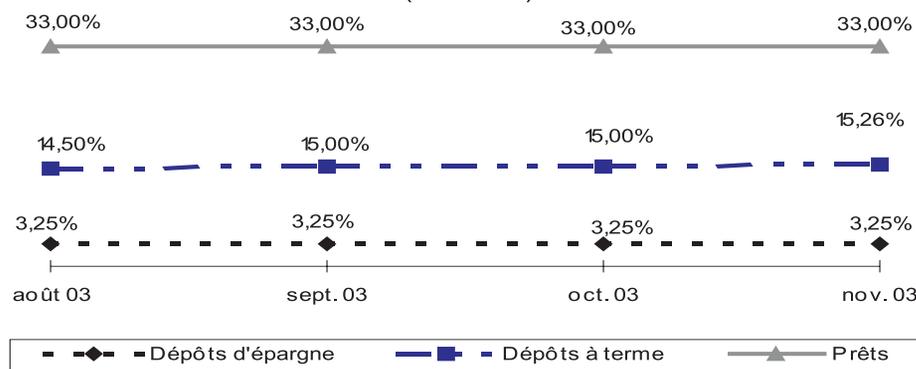
Graphique 7: Position de Réserves (fin de période)



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 125 millions de dollars ÉU en septembre 2003 à 131 millions \$ ÉU en octobre 2003. Ce montant inclut les dépôts en dollars ÉU des banques à la BRH, lesquels sont passés de 87 millions en septembre 2003 à 93 millions en octobre 2003. Le niveau d'octobre 2002 a été de 95 millions de dollars ÉU.
- Les réserves brutes de change ont baissé à 143 millions de \$ ÉU en novembre 2003 contre 150 millions de \$ ÉU le mois précédent. Par comparaison, leur niveau a été de 134 millions de \$ ÉU en novembre 2002.
- Le rendement actuariel moyen des portefeuilles de titres a atteint 3,29 % en novembre 2003 de -6,36 % qu'il était le mois précédent. Il était à -2,66 % en novembre 2002.
- En novembre 2003, le taux moyen offert sur les placements en overnight a atteint 0,86 % contre 0,89 % qu'il était le mois précédent. Il était de 1,28 % en novembre 2002.

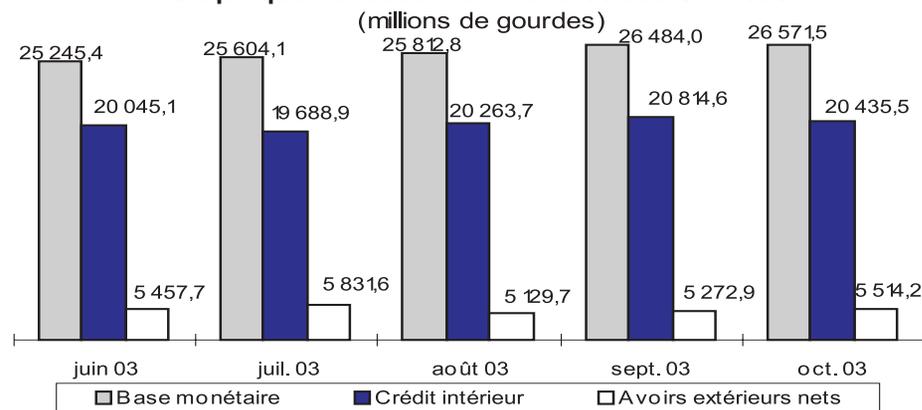
Créances nettes sur le gouvernement central

- Les créances nettes de la BRH sur le gouvernement central ont connu une augmentation de 0,93 % en octobre 2003 par rapport à septembre 2003. Elles ont augmenté de 25,25 % par rapport à octobre 2002.

Base monétaire

- La base monétaire a augmenté de 0,30 % par rapport à septembre 2003 et de 42,72 % par rapport à octobre 2002.
- Les composantes principales de la base monétaire ont évolué ainsi en octobre 2003 :
 - La monnaie en circulation a diminué de 1,30 %;
 - Les bons BRH et les réserves des banques ont augmenté de 0,54 %.

Graphique 10: Base Monétaire et ses Sources



Bilan BRH

(En millions de gourdes)

	juin 03	juillet 03	août 03	sept.03	oct. 03
Avoirs extérieurs nets 1/	5 457,7	5 831,6	5 129,7	5 272,9	5 514,2
Avoirs extérieurs	8 964,9	9 386,4	8 552,6	8 687,6	8 924,9
Engagements extérieurs	-3 507,3	-3 554,8	-3 422,9	-3 414,7	-3 410,7
Crédit intérieur	20 045,1	19 688,9	20 263,7	20 814,6	20 435,5
Créances nettes sur gouvernement central	18 437,1	18 331,1	18 710,8	18 772,7	18 946,9
Créances sur le système bancaire	591,1	343,2	519,7	1 011,2	440,9
Créances sur les autres secteurs économiques	1 016,9	1 014,7	1 033,3	1 030,6	1 047,7
Actif = Passif	25 502,7	25 520,5	25 393,4	26 087,4	25 949,7
Base monétaire	25 245,4	25 604,1	25 812,8	26 484,0	26 564,5
Monnaie en circulation	8 678,3	8 686,0	8 887,2	8 442,7	8 332,6
Réserves/dépôts & bons BRH des banques	16 086,1	16 380,9	16 389,1	17 604,3	17 698,7
Réserves/dépôts des banques	12 005,14	12 372,9	11 972,09	13 161,33	13 137,71
dont: dépôts en dollars EU 1/	3 583,1	3 532,2	3 385,5	3 643,4	3 923,4
Bons BRH	4 081,0	4 008,0	4 417,0	4 443,0	4 561,0
Autres engagements envers les BCM					
Dépôts des autres secteurs économiques	480,9	537,2	536,5	437,0	533,2
Autres postes nets	257,3	-83,6	-419,5	-396,6	-614,9
Comptes de capital	4 212,4	4 030,7	3 829,3	3 717,3	3 596,3
dont: Allocations de DTS	822,3	814,3	777,5	823,0	822,9
Autres postes non classés	-3 955,0	-4 114,3	-4 248,8	-4 113,9	-4 211,1

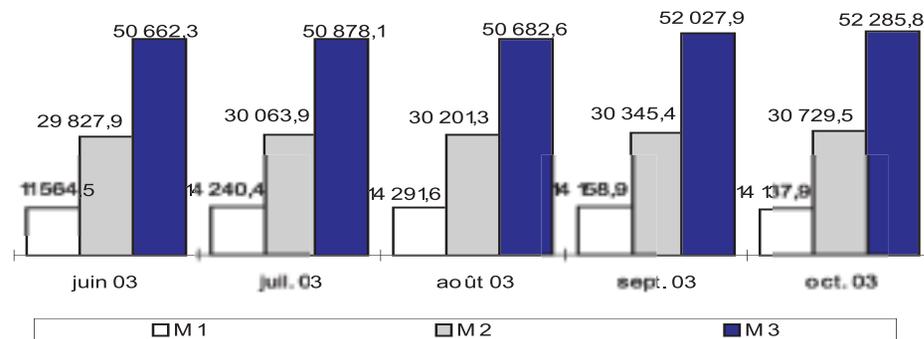
Source : Banque de la République d'Haïti / MAE / Monnaie

V. Situation Monétaire

Agrégats Monétaires

- M1 a diminué de 0,15 % en octobre 2003 par rapport à septembre 2003 mais a augmenté de 22,25 % par rapport à octobre 2002.
- M2 a augmenté de 1,27 % par rapport à septembre 2003 et de 27,73 % par rapport à octobre 2002.
- M3 a connu une augmentation de 0,50 % en octobre 2003 par rapport à septembre 2003 et de 43,72 % par rapport à octobre 2002.

Graphique 11: Agrégats Monétaires
(millions de gourdes)



Contreparties de M3

- Les avoirs extérieurs nets du système bancaire ont diminué de 2,58 % en octobre 2003 par rapport au mois précédent et de 113,08 % par rapport à octobre 2002.
- Le crédit intérieur net du système bancaire a augmenté de 1,64 % en octobre 2003 par rapport à septembre 2003 et de 24,47 % par rapport à octobre 2002.

Dollarisation

- L'ensemble des dépôts en dollars est passé de 516 millions de dollars ÉU en septembre 2003 à 514 millions en octobre 2003. L'encours d'octobre 2003 représente une diminution de 0,58 % par rapport à septembre et de 74,95 % par rapport à octobre 2002.
- Les dépôts à vue en dollars ont diminué de 5,30 % par rapport à septembre 2003 et de 69,20 % par rapport à octobre 2002.
- Les dépôts d'épargne en dollars ont augmenté de 1,79 % par rapport au mois précédent et de 70,58 % par rapport à octobre 2002.
- Les dépôts à terme en dollars ont connu une augmentation de 0,84 % par rapport à septembre et de 83,06 % par rapport à octobre 2002.
- La part des dépôts en dollars dans l'ensemble des dépôts est passée de 49,75 % en août 2003 à 49,04 % en octobre 2003.
- Le ratio des dépôts en dollars par rapport à M3 est passé de 41,67 % en septembre 2003 à 41,23 % en octobre 2003. Ce ratio était de 33,87 % en octobre 2002.

Situation monétaire					
<i>(En millions de gourdes)</i>					
	juin 03	juillet 03	août 03	sept.03	oct.03
Avoirs extérieurs nets 1/	13 380,3	13 707,3	13 051,5	13 475,2	13 127,0
Avoirs extérieurs	17 899,0	18 113,5	17 461,5	17 951,6	17 701,4
Engagements extérieurs	-4 518,8	-4 406,2	-4 410,1	-4 476,4	-4 574,4
Créances nettes sur secteur public	18 263,5	18 036,2	18 339,6	18 375,3	18 408,0
Créances nettes sur gouvernement central	18 408,1	18 292,3	18 480,8	18 433,8	18 607,5
Créances nettes sur collectivités locales	-25,0	-18,1	-19,4	-14,2	-21,7
Créances nettes sur entreprises publiques	-119,6	-238,0	-121,8	-44,4	-177,9
Créances sur secteur privé	19 222,8	19 058,1	18 760,7	19 268,9	19 854,5
Avoirs = Engagements	50 866,5	50 801,6	50 151,7	51 119,3	51 389,5
M3	50 662,3	50 878,1	50 682,6	52 027,9	52 285,8
M2	29 827,9	30 063,9	30 201,3	30 345,4	30 729,5
M1	14 087,0	14 240,4	14 291,6	14 158,9	14 137,9
Monnaie en circulation	8 678,3	8 686,0	8 887,2	8 442,7	8 332,6
Dépôts à vue	5 408,7	5 554,4	5 404,4	5 716,3	5 805,3
Quasi-monnaie	15 740,8	15 823,5	15 909,7	16 186,5	16 591,6
Dépôts d'épargne	9 847,6	9 902,0	9 770,7	9 930,8	10 017,0
Dépôts à terme	5 893,2	5 921,5	6 139,0	6 255,7	6 574,6
Dépôts en dollars 1/	20 834,5	20 814,2	20 481,3	21 682,5	21 556,3
Dépôts à vue	6 145,5	6 022,4	5 983,7	6 119,1	5 794,8
Dépôts d'épargne	6 614,8	6 572,4	6 520,5	7 045,2	7 171,5
Dépôts à terme	8 074,1	8 219,5	7 977,1	8 518,2	8 590,1
Autres postes nets	204,2	-76,5	-530,9	-908,6	-896,3
Comptes de capital	8 155,0	8 042,1	7 911,2	7 801,0	7 837,9
Créances interbancaires	-1 596,5	-1 639,2	-1 619,3	-2 015,2	-2 067,3
Autres postes non classés	-6 354,3	-6 479,4	-6 822,9	-6 694,4	-6 666,9

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 au cours du mois d'octobre 2003 ont augmenté de 30,66 % par rapport à septembre 2003 et de 47,68 % en glissement annuel. Elles ont atteint 1 270,8 MG contre 860,5 MG pour le même mois de l'exercice précédent.
- Au mois d'octobre 2003, la taxe sur le chiffre d'affaires, les droits d'accise, l'impôt sur le revenu et les autres taxes représentent respectivement 33,87 %, 13,77 %, 37,09 % et 15,27 % des recettes internes. Les parts respectives des droits de douane et des frais de vérification dans le total des recettes douanières sont de 48,5 % et de 42,5 %.

Dépenses

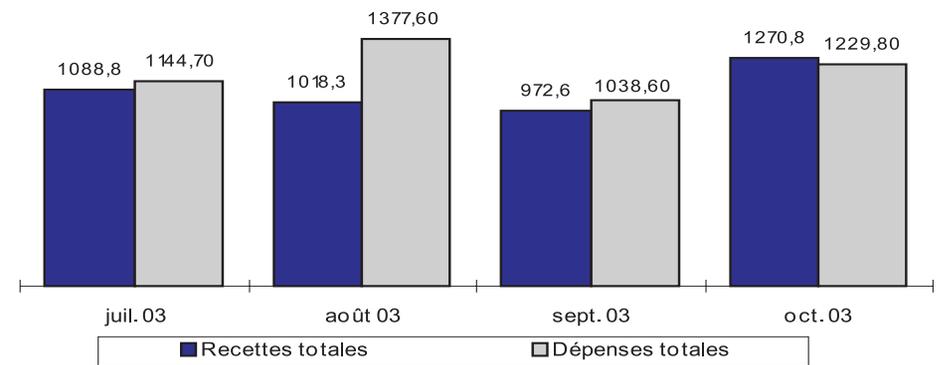
- Au mois d'octobre 2003, les dépenses totales ont augmenté de 18,41 % par rapport à septembre 2003 et de 45,48 % en glissement annuel. Elles ont atteint 1 229,8 MG contre 845,3 MG pour la même période de l'exercice précédent. Les dépenses de salaires ont diminué de 10,94 % par rapport à septembre 2003 et de 6,37 % en glissement annuel.
- Au mois d'octobre 2003, les avances en comptes courants ont atteint 777,8 MG contre 412,5 MG en octobre 2002. Les dépenses d'investissements pour le mois d'octobre 2003 ont totalisé 475 MG.

Financement

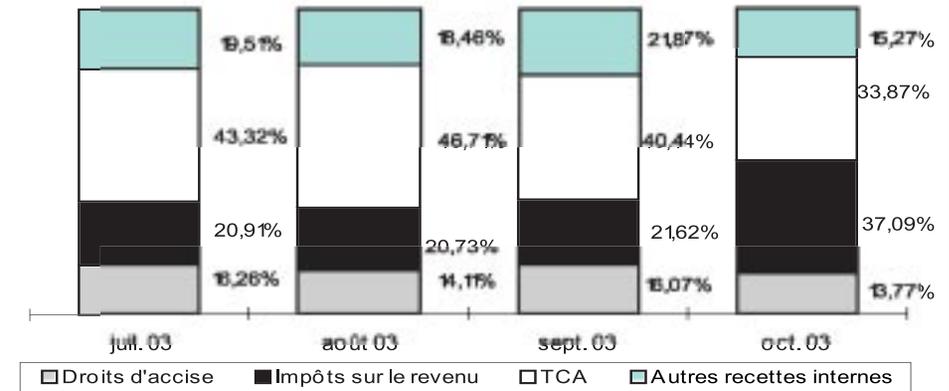
- Durant le mois d'octobre 2003, les créances de la BRH sur le gouvernement central ont diminué de 25,4 MG et les dépôts de 67,9, MG pour un financement de 42,5 MG contre 42,5 MG en octobre 2002.

Graphique 12: Recettes et Dépenses Totales

(millions de gourdes)

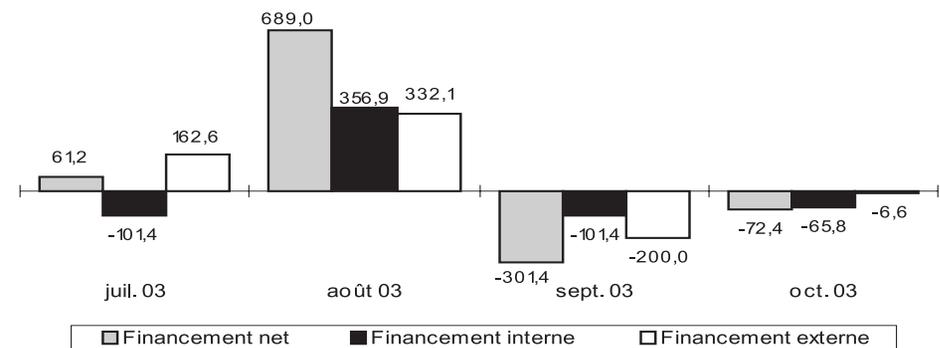


Graphique 13: Composition des Recettes Internes



Graphique 14: Financement des Administrations Publiques

(millions de gourdes)



VII. Dette externe

Dette externe

- En octobre 2003, le service de la dette externe a affiché un montant de 0,99 million de \$ ÉU, soit une diminution de 5,13 millions de \$ ÉU par rapport au mois de septembre 2003. En glissement annuel, le service de la dette a augmenté de 0,88 million de \$ ÉU.
- Pour le mois d'octobre 2003, Le service réel de la dette a affiché un montant de 0,16 million de \$ ÉU contre 4,9 millions de \$ ÉU pour le mois de septembre. En glissement annuel, il a augmenté de 0,11 million de \$ ÉU.
- Entre août 2003 et septembre 2003, l'encours de la dette a régressé de 0,74 % pour atteindre le niveau de 1 281,30 millions de \$ ÉU. En glissement annuel, il a augmenté de 5,67 %.
- Pour le mois d'octobre, les décaissements bruts sur les prêts étaient nuls. Par rapport au mois de septembre 2003, ils ont diminué de 7,88 millions de \$ ÉU et de 0,47 million de \$ ÉU en glissement annuel.
- En octobre 2003, les arriérés de paiement au titre du service de la dette s'élevaient à 56,11 millions \$ ÉU contre 50,93 millions de \$ ÉU en septembre 2003. En glissement annuel, ils ont crû de 2,14 millions de \$ ÉU.

Dette Externe (en millions de dollars ÉU)

	juillet 03	août 03	sept 03	oct. 03
Service de la dette	31,50	0,11	6,12	0,99
● Amortissements	19,45	0,00	4,90	0,16
● Intérêt/commission/frais de service	12,05	0,11	1,12	0,83
Décaissements	35,24	8,00	0,12	0,00
Flux nets (Décaiss. -Amortis.)	15,79	8,00	-4,78	-0,16
Encours de la dette	1 266,1	1 266,80	1 287,40	1 281,30
● Multilatéral	1 051,30	1 045,30	1 063,50	1 066,00
● Bilatéral	214,80	221,50	223,90	215,3
Arriérés de Paiements	48,28	52,07	50,93	56,11

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 1,39 % au mois d'octobre 2003. Au mois de septembre 2003, l'actif total avait accusé une hausse de 4,41 %.
- La croissance de l'actif total pour l'année fiscale 2002-2003 fut de 44,12 %. En extrapolant à partir de la hausse enregistrée au cours du mois d'octobre 2003, on prévoit une augmentation de 1,39 % pour l'exercice fiscal 2003 – 2004.
- La variation de l'actif de chaque banque au cours du mois d'octobre 2003, en termes absolus et relatifs, se présente comme suit : la BICH (-0,73 MG; -7,50 %), la BNC (-14,0 MG; -0,33 %), la BPH (180,6 MG; 17,08 %), la BUH (6,3 MG; 0,28 %), la Promobank (-89,7 MG; -2,78 %), la Socabank (-0,6 MG; -0,01 %), la Sogebank (-141,0 MG; -1,07 %), la Unibank (377,5 MG; 3,02 %), la Capital Bank (-17,8 MG; -0,72 %), la Sogebel (113,1 MG; 6,47 %), la Socabel (149,3 MG; 59,42 %), la Citibank (71,5 MG; 2,99 %), la Scotiabank (73,7 MG; 4,05 %).

Avoir des Actionnaires

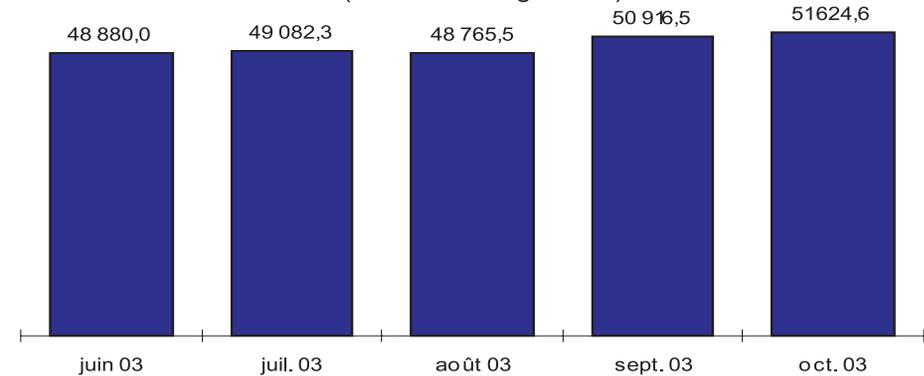
- En octobre 2003, l'avoir des actionnaires du système bancaire a enregistré une hausse de 3,66 %. Au mois de septembre 2003, il avait crû de 0,25 %.
- L'avoir des actionnaires avait enregistré une hausse de 33,49 % au cours de l'exercice fiscal 2002-2003. En extrapolant à partir de la hausse enregistrée au cours du mois d'octobre 2003, une augmentation de 3,66 % est prévue pour l'exercice fiscal 2003-2004.
- L'accroissement de l'avoir des actionnaires de chaque banque au cours du mois d'octobre 2003, en termes absolus et relatifs, se présente comme suit: la BICH (-0,09 MG; -1,58 %), la BNC (26,2 MG; 6,41 %), la BPH (3,1 MG; 6,15 %), la BUH (0,8 MG; 0,98 %), la Capital Bank (0,4 MG; 0,21 %), la Promobank (5,0 MG; 3,08 %), la Socabank (2,2 MG; 0,78 %), la Sogebank (14,9 MG; 2,43 %), la Unibank (9,0 MG; 1,62 %), la Socabel (32,0 MG; 475,3 %), la Sogebel (3,9 MG; 3,10 %), la Citibank (6,7 MG; 3,92 %), la Scotiabank (-4,3 MG; -5,21 %).
- Le ratio avoir des actionnaires en pourcentage de l'actif total a évolué ainsi depuis la fin de l'année fiscale 2002-2003: 5,36 % en septembre 2003 et 5,48 % en octobre 2003. Ainsi, ce ratio a crû de 2,24 % par rapport au 30 septembre 2003.

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.

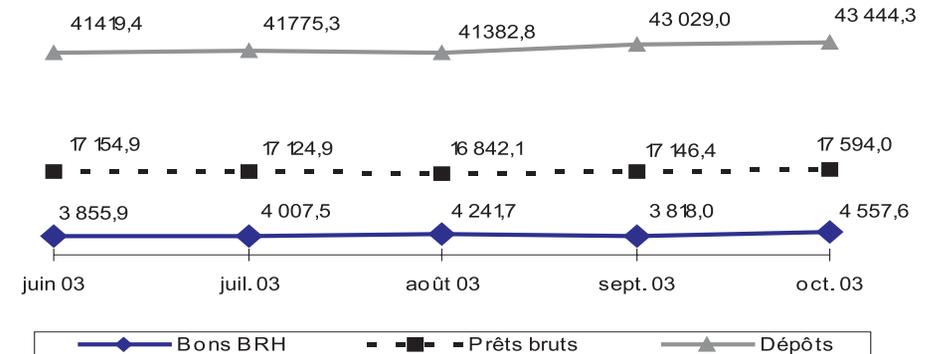
Graphique 15: Actif total

(en millions de gourdes)



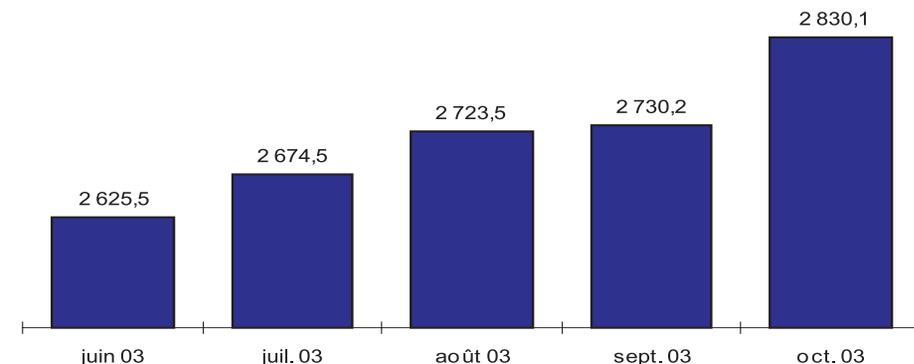
Graphique 16: Evolution des principaux postes du bilan

(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 octobre 2003, toutes les banques du système ont gardé les rangs qu'elles détenaient en septembre 2003.
- En octobre 2003, les augmentations de parts de marché sont les suivantes : la Unibank (0,40 %), la BPH (0,32 %), la Socabel (0,29 %), la Sogebel (0,17 %), la Scotiabank (0,09 %), la Citibank (0,07 %). Les parts de marché des banques suivantes ont diminué : la BUH (-0,05 %), la Capital Bank (-0,10 %), la BNC (-0,14 %), la Socabank (-0,16 %), la Promobank (-0,26 %), la Sogebank (-0,63 %). Les parts de marché de la BICH restent inchangées.
- La part des banques occupant les cinq premières places du système bancaire a décré de 0,79 point. Elle est passée de 76,38 % en septembre 2003 à 75,59 % en octobre 2003. En août 2003, elle était de 76,06 %.

Prêts bruts

- En octobre 2003, mises à part la BUH et la BNC qui ont interchangé de place, toutes les autres banques du système ont gardé les rangs qu'elles détenaient en septembre 2003.
- La Unibank a connu l'augmentation de part de marché la plus importante (0,72 %). Elle est suivie de la BNC (0,34 %), de la Promobank (0,32 %) et de la BPH (0,19 %). Les parts de marché des banques suivantes ont diminué : Scotiabank (-0,03 %), Capital Bank (-0,04 %), Sogebel (-0,12 %), Socabank (-0,17 %), Citibank (-0,31 %), Sogebank (-0,44 %), BUH (-0,44 %). Les parts de marché de la BICH et de la Socabel n'ont pas changé.
- La part des banques occupant les cinq premières places du système bancaire a crû de 0,12 point. Elle est passée de 75,35 % en septembre 2003 à 75,47 % en octobre 2003. En août 2003, elle était de 76,06 %.

Actif Total - Parts de Marché

Banques	Au 31 octobre 03		Au 30 septembre 03		Au 31 août 03	
	%	Rang	%	Rang	%	Rang
SOGEBANK	25,36%	1	25,99%	1	25,96%	1
UNIBANK	24,92%	2	24,52%	2	24,18%	2
SOCABANK	11,03%	3	11,19%	3	11,31%	3
BNC	8,20%	4	8,34%	4	8,53%	4
PROMOBANK	6,08%	5	6,34%	5	6,08%	5
CAPITALBANK	4,79%	6	4,89%	6	4,70%	7
CITIBANK	4,77%	7	4,70%	7	5,05%	6
BUH	4,39%	8	4,44%	8	4,64%	8
SCOTIABANK	3,66%	9	3,57%	9	3,56%	9
SOGEBEL	3,61%	10	3,44%	10	3,17%	10
BPH	2,40%	11	2,08%	11	2,31%	11
SOCABEL	0,78%	12	0,49%	12	0,48%	12
BICH	0,02%	13	0,02%	13	0,02%	13

Prêts Bruts - Parts de Marché

Banques	Au 31 octobre 03		Au 30 septembre 03		Au 31 août 03	
	%	Rang	%	Rang	%	Rang
SOGEBANK	22,25%	1	22,69%	1	22,97%	1
UNIBANK	21,64%	2	20,92%	2	19,41%	2
SOCABANK	14,41%	3	14,58%	3	15,85%	3
PROMOBANK	9,37%	4	9,05%	4	8,86%	4
CITIBANK	7,80%	5	8,11%	5	8,17%	5
CAPITALBANK	5,45%	6	5,49%	6	5,42%	6
SCOTIABANK	4,40%	7	4,43%	7	4,38%	7
BNC	3,97%	8	3,63%	10	3,78%	8
SOGEBEL	3,74%	9	3,86%	9	3,60%	10
BUH	3,52%	10	3,96%	8	3,89%	9
BPH	2,92%	11	2,73%	11	3,10%	11
SOCABEL	0,54%	12	0,54%	12	0,56%	12
BICH	0,01%	13	0,01%	13	0,01%	13

Dépôts totaux

- En octobre 2003, toutes les banques du système ont gardé la place qu'elles occupaient au cours du mois de septembre 2003.
- En octobre 2003, les augmentations de parts de marché sont les suivantes : la Unibank (0,62 %), la Sogebel (0,28 %), la BPH (0,27 %), la Scotiabank (0,11 %), la Citibank (0,11 %), la Socabel (0,01 %). Les parts de marché des banques suivantes ont diminué : la Capital Bank (-0,01 %), la BNC (-0,02 %), la BUH (-0,04 %), la Promobank (-0,21 %), la Socabank (-0,25 %), la Sogebank (-0,86 %). Les parts de marché de la BICH et de la Socabel restent inchangées.
- La part des banques occupant les cinq premières places du système bancaire a crû de 1,14 point. Elle est passée de 76,19 % en septembre 2003 à 77,33 % en octobre 2003. En août 2003, elle était de 77,56 %.

Dépôts Totaux - Parts de Marché

Banques	Au 31 octobre 03		Au 30 septembre 03		Au 31 août 03	
	%	Rang	%	Rang	%	Rang
SOGEBANK	26,59%	1	27,45%	1	27,13%	1
UNIBANK	26,52%	2	25,90%	2	25,60%	2
SOCABANK	11,40%	3	11,65%	3	11,75%	3
BNC	6,84%	4	6,86%	4	7,09%	4
PROMOBANK	5,98%	5	6,19%	5	5,99%	5
CAPITALBANK	4,68%	6	4,69%	6	4,63%	6
BUH	4,29%	7	4,33%	7	4,50%	8
SCOTIABANK	3,90%	8	3,79%	8	3,82%	9
CITIBANK	3,66%	9	3,55%	9	4,06%	7
SOGEBEL	3,44%	10	3,16%	10	2,92%	10
BPH	2,26%	11	1,99%	11	2,08%	11
SOCABEL	0,43%	12	0,43%	12	0,42%	12
BICH	0,01%	13	0,01%	13	0,01%	13

Dépôts dollars ÉU

- En octobre 2003, toutes les banques du système ont gardé les rangs qu'elles détenaient en septembre 2003.
- La Citibank a connu l'augmentation de part de marché la plus importante (0,49 %). Elle est suivie de la Unibank (0,47 %), de la BPH (0,46 %), de la Sogebel (0,24 %), de la Capital Bank (0,07 %), de la BUH (0,03 %), de la Scotiabank (0,03 %) et de la Socabel (0,02 %). Les parts de marché des banques suivantes ont diminué: BNC (-0,10 %), Socabank (-0,17 %), Promobank (-0,30 %), Sogebank (-1,26 %). 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 1,19 point. Elle est passée de 82,16 % en septembre 2003 à 80,97 % en octobre 2003. En août 2003, elle était de 81,52 %.

Dépôts US - Parts de Marché

Banques	Au 31 octobre 03		Au 30 septembre 03		Au 31 août 03	
	%	Rang	%	Rang	%	Rang
UNIBANK	30,12%	1	29,65%	1	29,28%	1
SOGEBANK	26,67%	2	27,93%	2	27,49%	2
SOCABANK	11,88%	3	12,05%	3	12,47%	3
PROMOBANK	7,00%	4	7,30%	4	7,10%	4
CAPITALBANK	5,30%	5	5,23%	5	5,18%	6
CITIBANK	5,08%	6	4,59%	6	4,83%	5
SOGEBEL	3,60%	7	3,36%	7	2,99%	7
BNC	2,73%	8	2,83%	8	3,07%	8
BUH	2,48%	9	2,45%	9	2,49%	9
SCOTIABANK	2,48%	10	2,45%	10	2,43%	10
BPH	2,08%	11	1,62%	11	2,13%	11
SOCABEL	0,57%	12	0,55%	12	0,54%	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 octobre 2003, les prêts improductifs bruts étaient de 1 041,3 MG, en hausse de 4,67 % par rapport à ceux du mois de septembre 2003 (994,9 MG). Parallèlement, les prêts bruts ont augmenté de 2,61 % (de 17 146,1 MG en septembre 2003 à 17 594,0 MG)
- Le ratio des prêts improductifs bruts en pourcentage des prêts bruts était de 5,92 % en octobre 2003, en hausse de 7,44 point par rapport à celui du mois de septembre 2003 (5,51 %).

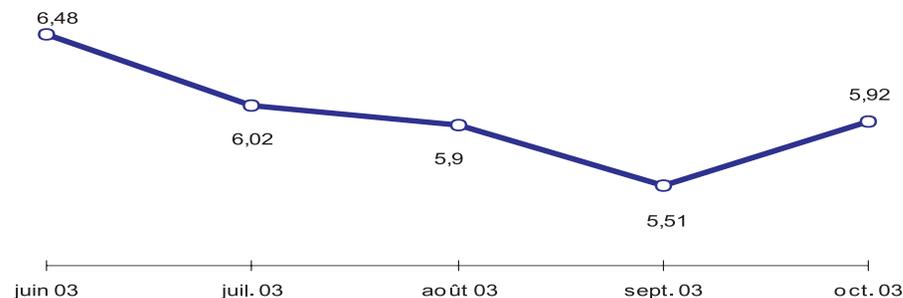
Ratio des provisions pour créances douteuses sur les prêts improductifs bruts

- Les provisions pour créances douteuses étaient de 763,7 MG en octobre 2003, en baisse de 16,81 % par rapport à celles du mois de septembre 2003 (918,1 MG).
- Les provisions pour créances douteuses représentaient 73,35 % des prêts improductifs bruts en octobre 2003. Ce ratio est en baisse par rapport à celui du mois de septembre 2003 (97,17 %).

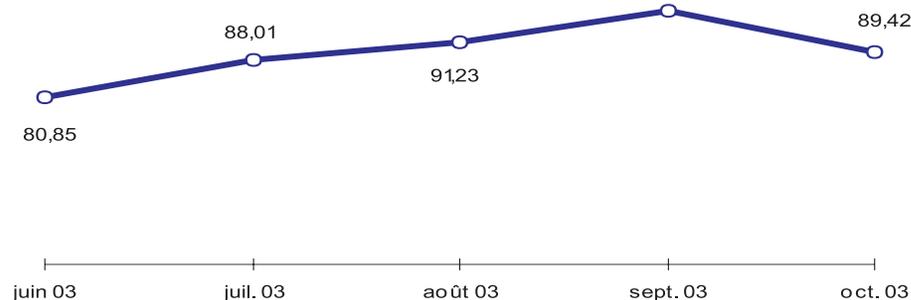
Ratio des prêts improductifs nets sur l'avoir des actionnaires

- En octobre 2003, les prêts improductifs nets étaient de 277,5 MG, en hausse de plus de 930 % par rapport à ceux du mois de septembre 2003 (26,7 MG).
- Le ratio des prêts improductifs nets sur l'avoir des actionnaires s'est détérioré. Il est passé de 0,98 % en septembre 2003 à 9,81 % en octobre 2003.

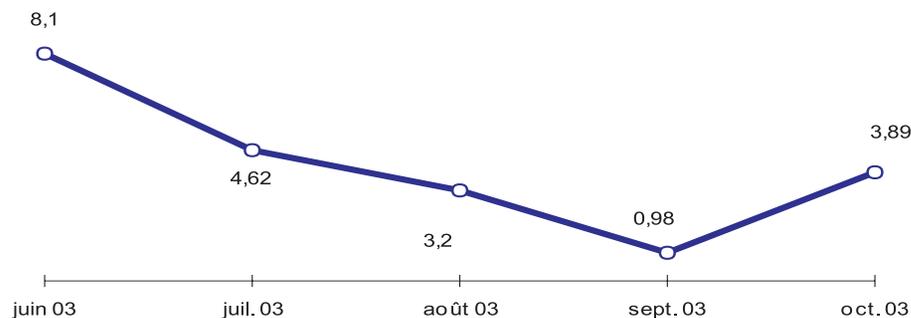
Graphique 18: Prêts improductifs bruts / prêts bruts
(en %)



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 d'octobre 2003 était de 1,96 %. Par rapport à son niveau de septembre 2003 (1,59 %), il a augmenté de 23,27 %.
- En comparaison avec la même période de l'exercice précédent, le ROA est en hausse de 28,10 %. Il est passé de 1,53 % en octobre 2002 à 1,96 % en octobre 2003.

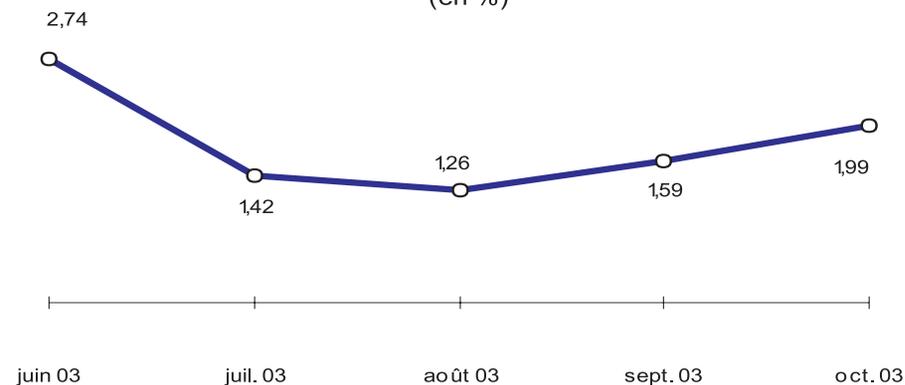
Rendement de l'avoir des actionnaires (ROE)

- Le ROE annualisé du mois d'octobre 2003 est de 35,44 %, en hausse de 22,04 % par rapport à celui du mois de septembre 2003 (29,04 %).
- En comparaison avec la même période de l'exercice précédent, le ROE annualisé a enregistré une hausse 35,37 %. Il est passé de 26,18 % en octobre 2002 à 35,44 % en octobre 2003.

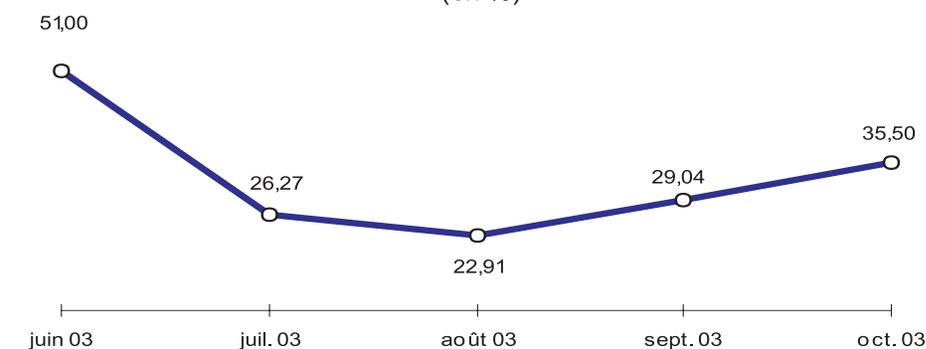
Revenus nets d'intérêt et autres revenus

- En octobre 2003, les revenus nets d'intérêt sont de 247,6 MG, en hausse de 3,21 % par rapport à ceux du mois de septembre 2003 (239,9 MG). Par rapport à ceux du mois d'octobre 2002 (167,7 MG), les revenus nets d'intérêt du mois d'octobre 2003 ont augmenté de plus de 47 %.
- Les revenus nets d'intérêt exprimés en pourcentage des revenus d'intérêt étaient de 58,03 % en octobre 2003. Ce ratio était en baisse de 0,41 % par rapport à celui du mois de septembre 2003 (58,27 %), et de 21,89 % par rapport à celui d'octobre 2002 (74,29 %).
- En octobre 2003, les autres revenus étaient de 103,8 MG, en baisse de plus de 44 % par rapport à ceux du mois de septembre 2003 (186,5 MG). Par rapport à ceux d'octobre 2002 (93,6 MG), ils ont augmenté de 10,95 %.
- Le produit net bancaire du mois d'octobre 2003 était de 351,4 MG. Il est en baisse de 17,59 % par rapport à celui du mois de septembre 2003 (426,4 MG) mais en hausse de 34,51 % par rapport à celui d'octobre 2002 (261,2 MG).

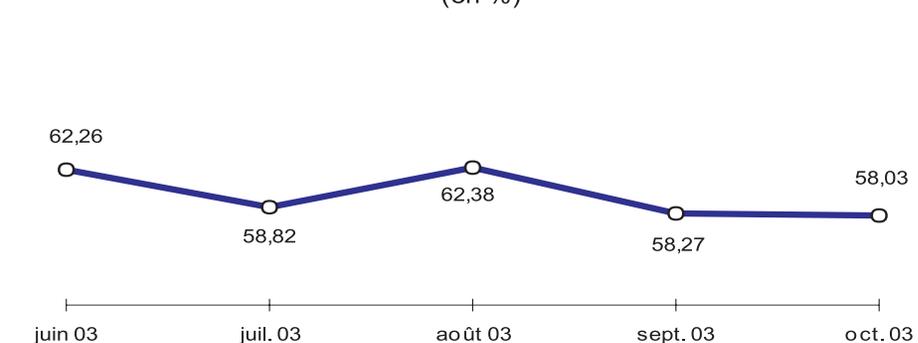
Graphique 21: Rendement de l'actif (ROA)¹
(en %)



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 d'octobre 2003 sont de 247,2 MG. Elles ont accusé une baisse de 20,69 % par rapport à celles du mois de septembre 2003 (311,6 MG) mais en hausse de 29,40 % par rapport à celles d'octobre 2002 (191,0 MG).
- En octobre 2003, les banques ont dépensé en moyenne 70,34 centimes pour générer chaque gourde de revenu, soit 1,43 centime de plus qu'au cours du mois de septembre 2003 (69,35 centimes) et 2,77 centimes de moins qu'au mois d'octobre 2002 (73,11 centimes).

Bénéfice net

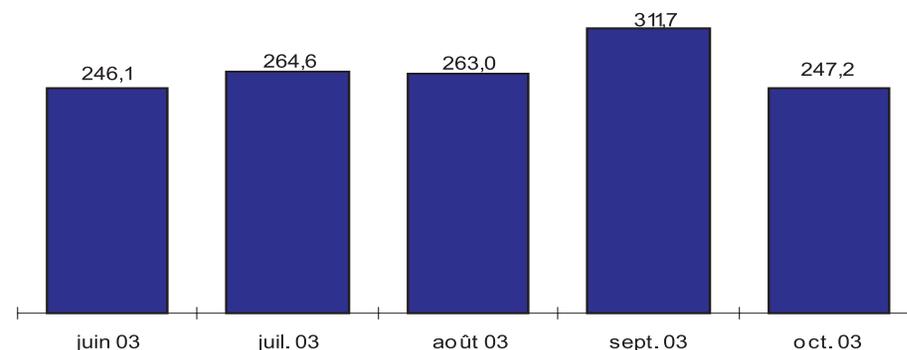
- En octobre 2003, le système bancaire a enregistré un bénéfice net de 72,1 MG, en hausse de 9,30 % par rapport à celui du mois de septembre 2003 (65,9 MG), et de 59,66 % par rapport à celui du mois d'octobre 2002 (45,17 MG).
- En octobre 2003, les intérêts sur les bons BRH étaient de 96,2 MG, en baisse de 9,07 % par rapport à ceux de septembre 2003 (105,8 MG) mais en hausse de plus de 270 % par rapport à ceux d'octobre 2002 (25,8 MG).

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

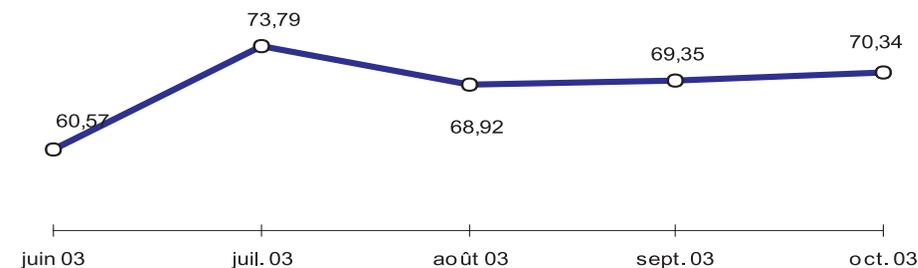
(en millions de gourdes)

	Revenus nets d'intérêt	Intérêts sur bons BRH	Bénéfices nets
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	251,0	67,2	108,4
juil. 03	243,9	99,4	58,0
août 03	266,1	83,8	51,5
sept. 03	239,9	105,8	65,9
oct. 03	247,6	96,2	72,1

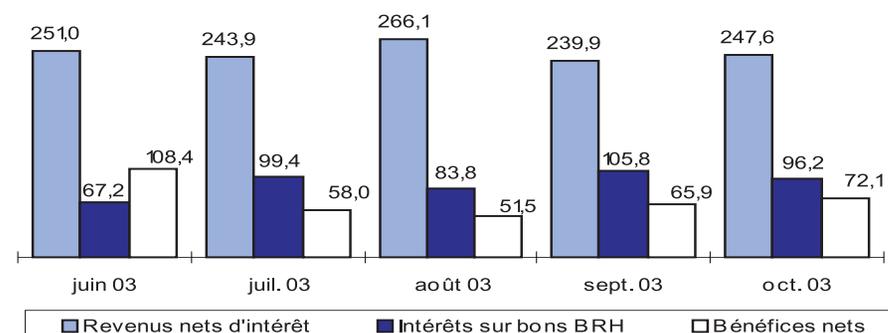
Graphique 24: Dépenses d'exploitation (en millions de gourdes)



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