# LE BULLETIN DE L'ASSOCIATION PROFESSIONNELLE DES BANQUES (APB)

Juillet 2015

*SOMMAIRE*

*Bulletin no5*


- ***MODERNISATION DU SYSTEME DE PAIEMENTS***
- ***UN CALENDRIER D'IMPLEMENTATION DE FATCA***
- ***L'ANNEE ACADEMIQUE S'EST TERMINEE***
- ***LA CONJONCTURE ECONOMIQUE***
- ***LA PERFORMANCE DU SYSTEME BANCAIRE***
- ***AVIS BRH AUX BANQUES***


## MODERNISATION DU SYSTEME DE PAIEMENTS

Les clients des banques auront bientôt l'opportunité d'utiliser un nouveau moyen de paiements pour l'acquittement des taxes et impôts. Depuis plus de six mois, les responsables informatiques des banques, des administrations fiscales avec l'aide de la firme Turbo System s'attèlent à mettre en place E/Paiement ou E/Déclaration.

C'est un système qui permettra aux contribuables de payer en ligne leurs redevances fiscales, l'option d'implémentation choisie est la suivante : le système E/Paiement invoque l'interface de programmation de la Banque commerciale (IPA) qui présente au contribuable un écran pour le règlement de sa transaction. Le système de la banque commerciale débite le compte du client et sollicite le WEB service de la Banque de la République d'Haïti (BRH) pour créditer le compte du Trésor Public via le système de paiement interbancaire haïtien (SPIH).

Ce projet se trouve à sa phase de test et sera opérationnel dans les prochains jours. Dans cette optique, l'Association Professionnelle des Banques a reçu en audience le Secrétaire d'Etat aux Finances, Mr Ronald Décembre, qui a présenté aux membres de l'APB les avantages offerts par E/Paiement. Le Ministère de l'Economie et des Finances a conçu ce produit dans le but de diminuer les files d'attente dans les banques, de décongestionner les Administrations Fiscales et services connexes, de réduire le temps de traitement des dossiers relatifs aux taxes et impôts et surtout de limiter la circulation de la monnaie fiduciaire, facteur d'insécurité et source de tant de problèmes.

Le Secrétaire d'Etat a également présenté aux membres de l'APB la tarification du produit qui prend en considération l'équité fiscale avec un

barème conçu pour la catégorie de contribuables payant les taxes et impôts de masse et aussi les pratiques commerciales existantes sur le marché.

Les membres de l'association ont, de préférence, opté en faveur de la libre compétition, de la non régulation des prix des services, laissant ainsi à chaque banque le soin de développer sa propre stratégie pour vendre le produit, capter de nouveaux clients et de déterminer son tarif.

Le compromis trouvé pour la première année est un barème comprenant deux niveaux où le tarif est calculé à :

1. 100 gourdes pour les transactions comprises entre 1.00 et 20 000.00 gourdes
2. jusqu'à 500 gourdes pour les transactions au -dessus de 20 000.00 gourdes

## FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT

Un calendrier pour son implémentation en Haïti

L'APB a profité de la présence du Secrétaire d'Etat aux Finances dans ses locaux situés à Pétion Ville pour lui demander un état d'avancement du programme de conformité fiscale américaine (FATCA).

Le Secrétaire d'Etat a, d'abord, fait un rappel pour mentionner qu'Haïti fait partie et figure sur la liste des pays ayant trouvé un accord avec les autorités américaines pour adhérer au programme dénommé FATCA. Cet accord d'adhésion n'est pas encore signé ni ratifié donc n'est pas en application du fait que le parlement haïtien n'est pas fonctionnel. Toutefois, l'accord porte sur le principe de réciprocité, un accord de type 1 IGA basé sur le modèle français dont le suivi sera assuré par la Banque de la République d'Haïti, autorité désignée en raison de sa capacité technique et de ses compétences.

Le gros du travail reste à faire en vue de parvenir à la signature et à la ratification de l'accord. En ce sens, un agenda de travail et un calendrier ont été bâtis pour atteindre les objectifs suivants :

1) Reconstituer le groupe travaillant sur le dossier - Mai 2015
2) Désignation par la BRH d'un fonctionnaire pour être l'interlocuteur de la firme (IDES) choisie par IRS -Juin 2015
3) Choix de l'autorité intérimaire compétente (BRH)
4) Soumettre le modèle d'accord (adaptation du modèle français) au conseil des ministres - Août 2015
5) Elaboration du projet de loi en vue de la mise en application du FATCA - Juillet 2015

6) Présentation en conseil des ministres du projet de loi - Août 2015
7) Signature de l'accord et validation - Septembre 2015
8) Dépôt au parlement de l'accord pour ratification et du projet de loi de mise en application de l'accord pour vote - Mars 2016
9) Ratification et Publication de l'accord juillet 2016
10) Mise en œuvre de l'accord en octobre 2016
11) Début de transmission des informations (Report en janvier 2017)

Cet agenda proposé par les autorités haïtiennes reste à être confirmé par la partie américaine, particulièrement l'Internal Revenue Service (IRS). Les membres de l'APB ont suggéré une transmission formelle de l'agenda et de le porter à la connaissance des banques correspondantes dans le but de diminuer la pression subie par les banques établies en Haïti.

**L'ANNEE ACADEMIQUE TIRE A SA FIN**

L'APB, pour avoir dispensé des cours de formation, dispose aussi d'une année académique débutant en Septembre pour prendre fin en Juin avec des examens sanctionnant les études.
Durant l'année académique 2014-2015, l'APB a reçu en formation, 31 étudiants répartis en deux sessions de brevet bancaire et deux autres de l'Institut Technique Bancaire. Les cours ont été dispensés à la satisfaction du délégué pour Haïti du Centre de Formation de la Profession Bancaire (CFPB) et les examens ont été organisés sous la supervision du comité Education.
Cette année, le comité Education a mis tout son poids dans la balance, pour superviser les examens dispensés en Haïti pour compte de l'école française, le CFPB. Un comité de supervision a été crée au sein du comité éducation avec pour missions de :
-sécuriser les textes d'examens
-surveiller l'application du guide des examens
-Effectuer des visites de contrôle

-Vérifier le bon déroulement des examens
Ce bulletin offre à l'APB l'occasion de remercier tous ceux qui ont apporté leur contribution à cette œuvre que représente l'offre de cours de formation

bancaire particulièrement les intervenants, les responsables de formation des banques. Un grand merci à ceux qui ont consacré une partie de leur temps à la surveillance et à la supervision, ils ont tous œuvré pour renforcer la crédibilité des cours et des examens.
Un merci spécial aux membres du comité de supervision, Jonel Charles de Unibank, Elsie Ifrène de Capitalbank, Deborah Stark et Kethlyne Louis de Citibank, Marie Hélène Boisson de la Banque de l'Union Haïtienne, Gernide Joint de Unibank, Chantal Hilaire de la Banque Nationale de Crédit.

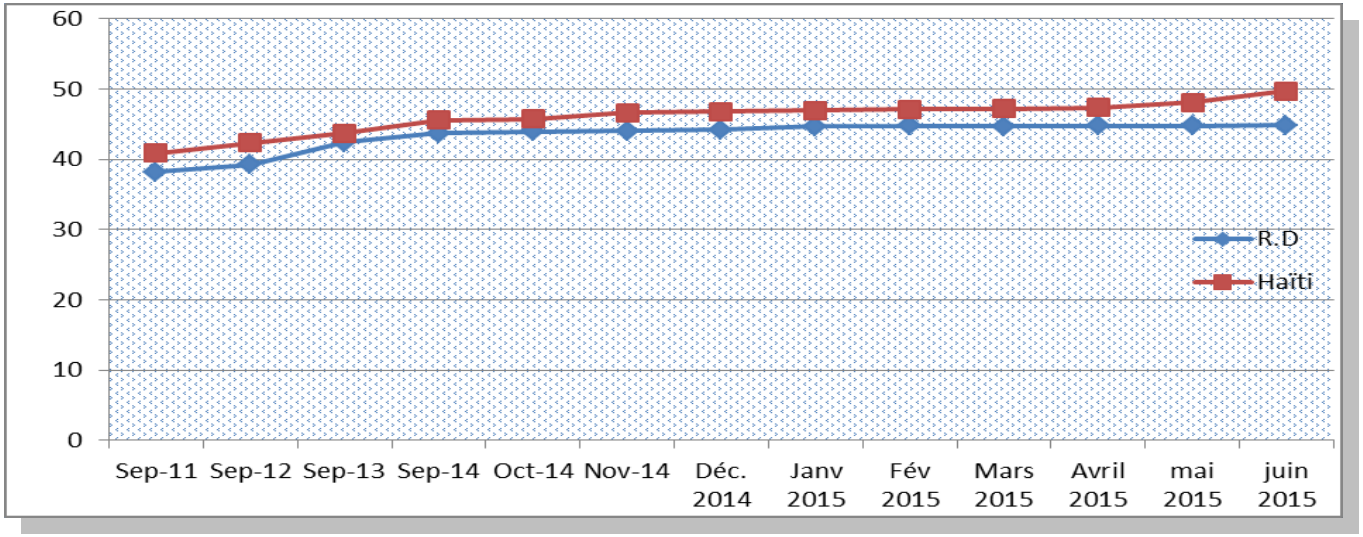
## LA CONJONCTURE ECONOMIQUE

Elle est dominée par des fluctuations importantes du taux de change de la monnaie nationale qui a franchi la barre psychologique de 50 gourdes pour un dollar soit une gourde valant deux us centimes suivant la méthode de cotation certaine (nombre d'unités de monnaies étrangères obtenues en échange d'une unité de la monnaie nationale).
Ce sujet a été longuement et amplement discuté et débattu entre les membres de l'APB et le Conseil d'Administration de la Banque Centrale le lundi 25 mai 2015.
Pour les membres de l'APB, les taux à l'achat et à la vente dans les banques commerciales, d'épargne et de logement de même que les taux de référence calculés par la Banque Centrale à partir des volumes et prix des transactions formelles négociées par les institutions financières ne reflètent plus la réalité du marché. Ces taux semi contrôlés ou administrés par la BRH créent une désintermédiation sur le marché et contribuent à l'apparition d'un nouveau marché parallèle où toutes sortes d'opérateurs effectuent des transactions de change. De plus, les transactions importantes se font par voie d'appels d'offre et les prix adjugés influencent le taux réel du marché.
L'unification des taux, ceux affichés et ceux des grosses transactions, éviterait une perte de contrôle du marché de change par les banques. Le retrait des banques du programme de taux administrés ou programme de subvention des marges pénaliserait certes, les petits acheteurs mais, n'aura aucun impact sur les agents économiques qui achètent ou vendent de gros montants aux prix réels pratiqués sur le marché.
De son côté, la Banque Centrale ne s'attarde pas sur les causes ayant conduit à la dépréciation de la monnaie nationale, sa responsabilité est d'aménager les conditions monétaires qui puissent contenir la dépréciation du change. Un certain nombre de mesures ont été annoncées pour corriger la situation et calmer la nervosité du marché. Citons les principales :
-La mise sur le marché de bons destinés au public avec des taux d'intérêts attractifs allant jusqu'à 6% et une prime tenant compte de la dépréciation de la monnaie de transaction entre le jour de l'achat et l'échéance des bons.
-La stérilisation des dépôts des entités du secteur Public se trouvant dans les banques commerciales d'épargne et de logement. Ces fonds estimés par la BRH à 4.5 milliards de gourdes seront remisés à la Banque Centrale, l'autre option serait l'application de réserves obligatoires de 100% sur les dépôts du Secteur Public.
-Le taux de réserves obligatoires sur le passif libellé en monnaie nationale passera de 39 à 41% tandis que le taux appliqué sur le passif dépôt libellé en monnaies étrangères augmentera de 41 à 43%.

Le dilemme pour la BRH aujourd'hui est comment opérer une sortie ordonnée du programme de change subventionné à un marché où le taux fluctue librement au gré de l'offre et de la demande sans perturbations. L'ajustement ou la transition ordonnée passe par :

1. un meilleur contrôle des autres régulés ou agents hors banques
2. un ajustement des taux moyens affichés (TMA) et des taux de référence de la BRH pour se rapprocher des taux de marché
3. Un effort de mettre un ancrage au niveau des appels d'offre de devises pour porter les institutions financières à ne pas faire des offres au dessus des TMA et des taux de référence.

**TAUX DE CHANGE COMPARE ENTRE HAITI ET REPUBLIQUE DOMINIICAINE**




## PERFORMANCE DU SYSTEME BANCAIRE

La conjoncture économique durant ces derniers mois, marquée par une forte instabilité du dollar sur le marché des changes, a porté la BRH à ajuster maintes fois ses instruments de politique monétaire, en particulier les coefficients de réserve obligatoire des banques ainsi que les taux de rendement des Bons BRH, en vue d'éponger la surliquidité bancaire, principale source de déséquilibre entre l'offre et la demande de devises sur le marché.

Les taux des réserves légales tant sur les passifs en gourdes qu'en devises étrangères, constitués monnaie sur monnaie à partir du 27 mars 2012, ont atteint des sommets sans précédent le 26 mai 2015, en particulier pour les banques d'épargne et de logement (BEL) et les filiales non bancaires (FNB). Deux points de pourcentage ont été ajoutés à ces taux qui devaient entrer en application le 1er juin 2015.

De même, les taux de rendement des Bons BRH de 7, 28 et 91 jours ont été maintes fois ajustés à la hausse pour atteindre 6.02, 7.54 et 9.21% en mai 2015.

## 1 – TABLEAU DE BORD

A chaque modification des taux de réserve obligatoire, on observe des fluctuations marquées dans la position de réserve des banques. Le 21 mars 2014, quand les taux de réserves en gourdes ont été ajustés à la hausse de deux points de pourcentage et que les taux de réserves en dollars restaient inchangés et qu'on avait introduit un taux de couverture de 10.0% en gourdes sur les réserves en dollars, la position de réserves des banques en gourdes était tombée à 11 millions de gourdes en avril 2014 à partir d'une position de 1,595.5 millions en gourdes en mars 2014.

L'effet inverse s'est produit pour la position de réserve en dollars qui est passée, sur la même période, de 67.6 à 114.3 millions de dollars US.

Le même phénomène s'est présenté le 25 mars 2015 quand un point de pourcentage a été ajouté sur les réserves généralement quelconque tant en gourdes qu'en dollars US. Tandis que la positon de réserves en gourdes, de 1,714.14 millions de gourdes en mars 2015, chutait à 550.84 millions en avril 2015, la position de réserves en dollars passait, pour la même période, de 93.92 millions en mars 2015 à 97.45 millions de dollars US en avril 2015.

Le 26 mai 2015, la BRH a décidé de relever de deux points de pourcentage les taux de réserves obligatoires sur les passifs en gourdes et en monnaies étrangères. Ces taux se présentent comme suit :

**Sur les passifs en monnaie locale :**

| Banques commerciales | Banques d'épargne & de logement | Filiales non-bancaires |
|---|---|---|
| **40.0%** | **28.5%** | **40.0%** |

**Sur les passifs en monnaies étrangères :**

| Banques commerciales | Banques d'épargne & de logement | Filiales non bancaires |
|---|---|---|
| **43.0%** | **31.5%** | **43.0%** |

Cette mesure a eu pour effet d'augmenter de 1,149.90 millions de gourdes en mai 2015 à 1,271.0 millions le 10 juin 2105 la position de réserves en gourdes des banques et de faire baisser de 110.15 millions de dollars US à 86.32 millions la position de réserves des banques en dollars US.

En dépit de cette mesure, la position de réserves des banques en gourdes a augmenté de 1,149.90 millions de gourdes en mai 2015 à 1,271.0 millions le 10 juin 2105 tandis que la position de réserves en dollars a baissé de 110.15 millions de dollars US à 86.32

millions. Ces taux seront modifiés à la hausse à partir du 1 juillet 2015 en raison de la persistance du surplus de liquidités en monnaie nationale. (Voir Avis de la BRH à la dernière page du bulletin

## TAUX DE CHANGE

Le phénomène qui a surtout marqué la conjoncture économique au cours de ces derniers mois, a été la forte appréciation du dollar sur le marché des changes, due en partie à la vigueur du dollar sur le marché international des devises et, en particulier, par rapport à l'euro. Le cours de ce dernier est passé en quelques mois de 1.28 à 1.08 pour remonter actuellement à 1.13.
Sur le marché local, le taux de référence du dollar était le 22 juin 2015 à 49.7094 gourdes contre 43.7922 gourdes en juin 2013.

**EVOLUTION COMPAREE DU TAUX DE CHANGE ENTRE HAITI ET REPUBLIQUE DOMINICAINE**

| PERIODES | TAUX DE CHANGE | |
|---|---|---|
| | HAITI | REPUBLIQUE DOMINICAINE |
| **Septembre 2011** | 40.8742 | 38.2109 |
| **Septembre 2012** | 42.3222 | 39.2566 |
| **Septembre 2013** | 43.7429 | 42.4343 |
| **Septembre 2014** | 45.5577 | 43.7111 |
| **Octobre 2014** | 45.7572 | 43.9120 |
| **Novembre 2014** | 46.5991 | 44.0362 |
| **Décembre 2014** | 46.7477 | 44.2033 |
| **Janvier 2015** | 46.9277 | 44.6550 |
| **Février 2015** | 47.1441 | 44.7387 |
| **Mars 2015** | 47.1789 | 44.6596 |
| **Avril 2015** | 47.3801 | 44.7164 |
| **Mai 2015** | 48.1113 | 44.7822 |
| **Juin 2015** | 49.7094 | 44.8560 |

SOURCES :Banque de la République d'Haïti
Banco de la Republica Dominicana

## TAUX D'INTERET

Le taux de change influence généralement les autres prix, notamment le coût du loyer de l'argent.

La moyenne simple des taux d'intérêt sur les prêts a montré une tendance presque stationnaire. Les taux en gourdes ont été de 18.63% en janvier 2014 et de 18.95% en mai 2015 tandis que les taux en dollars, de 10.50% en janvier 2014 et de 10.38% en mai 2015.

La moyenne pondérée des taux d'intérêt sur les prêts a été à la hausse. De 9.53% en gourdes et 6.54% en dollars en janvier 2014, ils se sont élevés à 11.83% en gourdes et 9.63% en mai 2015.

## BASE MONETAIRE

La base monétaire au sens large était de 103.2 milliards de gourdes en mai 2015 contre 94.4 milliards en janvier 2014. Elle est surtout composée des réserves des banques dont l'apport est passé de 65.1% en janvier 2014 à 66.6% en mai 2015. L'autre grande composante de la Base Monétaire a été la monnaie en circulation ou monnaie primaire dont le pourcentage, de 23.4% en janvier 2014, s'est élevé à 25.5% en mai 2015.

Une forte hausse des dépôts en gourdes des banques a été observée durant la période sous étude. Ces derniers ont été de 72.6 milliards de gourdes en mai 2015 contre 67.96 milliards en janvier 2014.

La masse monétaire M2, composée en grande partie des dépôts en gourdes des banques, s'est accrue de 8.8 milliards de gourdes pour se situer à 98.9 milliards en mai 2015 tandis que la masse monétaire M3, plombée par la forte appréciation du dollar, est passée à 193.7 milliards en mai 2015.

Les réserves nettes de change, en base journalière, ont atteint leur plus bas niveau durant la période sous étude, soit 858.37 millions de dollars US en mai 2015 contre 1,115.65 millions en janvier 2014.

### 2 – INDICATEURS FINANCIERS DE PERFORMANCE DU SYSTEME BANCAIRE

Les indicateurs de performance du système bancaire peuvent être catégorisés comme suit :

## A – MESURE ET CROISSANCE

L'Actif total des banques de 2009 à mars 2015, a presque doublé pour atteindre 202.7 milliards de gourdes, soit une hausse de 87.86%. En dollars US cette progression a été moins rapide, soit de 66.3%.

Les dépôts totaux sont passés de 92.5 milliards en 2009 à 165.1 milliards de gourdes en mars 2015, soit de 78.5%.

Les ratios: crédit/PIB et dépôt/PIB ont progressé respectivement de 12.4 et 34.5% en 2009 à 17.9% et 40.8% en mars 2015.

Seule la croissance du crédit en glissement annuel a reculé de 14.2% en 2009 à 7.5% en mars 2015.

## B – ENCOURS DES BONS BRH

L'Encours de Bons BRH était également à la hausse, passant de 6.7 milliards de gourdes en janvier 2014 à 8.7 milliards en mai 2015. Les Bons à 91 jours ont été à la base de cette remontée car leur encours a atteint 6.5 milliards en mai 2015 contre 4.7 milliards de gourdes en janvier 2014. Au 17 juin 2015, l'encours des bons BRH avoisinait 6.8 milliards de gourdes soit une baisse de 1.7 milliards de gourdes expliquant la surliquidité observée à l'actif du bilan des banques.

Rappelons que cet Encours a été de 9.55 milliards en 2009 puis a retrouvé un niveau modeste de 4.5 milliards en 2014, a repris sa tendance haussière à 7.93 milliards de gourdes en mars 2015 pour retrouver le 3 juin 2015 le pic de 9.4 milliards de gourdes. Il a été secondé par les Bons du Trésor qui, en 2014 se situait à hauteur de 3.9 milliards, ont cru à 5.1 milliards de gourdes en mars 2015.

## C - PORTEFEUILLE DE CREDIT

Les prêts totaux, gourdes et dollars confondus, ont plus que doublé durant la période. De 33.3 milliards de gourdes en 2009, ils se sont élevés à 68.5 milliards en mars 2015, soit de 105.5%.

Le portefeuille de crédit en gourdes a toujours montré une tendance marquée à la hausse. Il est passé de 32.9 milliards de gourdes en janvier 2014 à 35.7 milliards en mai et juin 2015. Le portefeuille de crédit en dollars US a suivi une tendance beaucoup plus lente. De 702.8 millions de dollars Us en janvier 2014, il atteint 708.99 millions en mai 2015 et 704.87 millions en juin 2015.

## D – ADEQUATION DE CAPITAL, QUALITE DE L'ACTIF ET RENTABILITE

Le ratio : Capital réglementaire sur l'Actif pondéré par les risques, a progressé de 13.4 en 2010 à 19.2 en mars 2015. Il en a été de même du ratio : Capital sur Actif qui, de 6.71% en 2009, est passé à 7.95% en mars 2015.

Le ratio : Prêts sur Actifs, est à la hausse. De 30.9% en 2009, il a augmenté à 33.8% en mars 2015. Par contre, les autres ratios : Prêts improductifs (nets)/Actifs, Provisions/Prêts bruts, Provisions/Prêts improductifs, ont été à la baisse.

Le ROA, ratio des Profits à l'Actif total et le ROE, rapport des Profits au Capital, ont évolué à la hausse. Le ROA est passé de 1.21 en 2009 à 1.63 en mars 2015 et le ROE, de 18.27 en 2009 à 21.02 en mars 2015. Il en a été de même du rapport des Intérêts nets aux Intérêts bruts qui, de 84.8 en 2009, s'est élevé à 86.88 en mars 2015.

Par contre, le ratio : Dépenses d'exploitation sur Produit Net Bancaire, a diminué. De 72.69% en 2009, il est tombé à 63.01% en mars 2015.

## E – LIQUIDITE ET DOLLARISATION

Le coefficient de liquidité : Actifs liquides sur Dépôts, a légèrement baissé. Il a reculé de 38.1% en 2009 à 36.8% en mars 2015. Le coefficient de liquidité : Prêts sur Dépôts, a augmenté de 44.4% en 2009 à 45.13% en mars 2015.

Le rythme de dollarisation de l'économie, pour la période, s'est ralenti. Les Prêts en devises sur les Prêts totaux nets ont baissé de 68.94% en 2009 à 51.1% en mars 2015. Il en a été de même pour le ratio des Prêts en devises sur les Dépôts en devises qui de 43.64% en 2009, est tombé à 37.2% en mars 2015. Le rapport des Dépôts en devises aux Dépôts totaux est resté stationnaire à 56.9% pour la période sous observation.

# TABLEAU DE BORD

(en millions de gourdes et en pourcentage)

| | Janvier 2014 | Février 2014 | Mars 2014 | Avril 2014 | Mai 2014 | juin 2014 | juillet 2014 | Août 2014 | septembre 201 | Octobre 2014 | Novembre 2014 | Décembre 201 | Janvier 2015 | Février 2015 | Mars 2015 | Avril 2015 | Mai 2015 | 10 juin 2105 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Position de réserves | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ( en millions de gourdes) | 4,154.0 | 4,951.0 | 1,595.5 | 11.0 | -733.7 | 1,258.14 | 3,398.73 | 2,964.32 | 3,629.56 | 4,604.51 | 2,255.35 | 2,810.65 | 2,948.70 | 3,396.31 | 1,714.14 | 550.84 | 1,149.90 | 1,271.00 |
| ( en millions de dollars US) | 63.0 | 69.6 | 67.6 | 114.3 | 84.95 | 78.81 | 28.95 | 37.18 | 49.19 | 70.54 | 46.98 | 78.33 | 83.20 | 90.68 | 93.92 | 97.45 | 110.15 | 86.32 |
| Portefeuille de crédit | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ( en millions de gourdes) | 32,871.6 | 33,137.1 | 33,113.6 | 32,467.2 | 32,081.3 | 31,724.62 | 31,973.59 | 32,430.61 | 33,366.21 | 33,085.49 | 33,024.02 | 33,665.45 | 33,689.71 | 34,342.80 | 34,600.60 | 34,802.45 | 35,704.81 | 35,669.61 |
| Portefeuille de crédit | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ( en millions de dollars US) | 702.8 | 733.1 | 723.6 | 745.3 | 756.2 | 753.78 | 769.76 | 785.20 | 790.42 | 802.90 | 808.95 | 807.85 | 794.44 | 780.07 | 762.11 | 725.01 | 708.99 | 704.87 |
| Encours des Bons BRH | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ( en millions de gourdes) | 6,665.00 | 3,841.00 | 4,940.00 | 2,572.00 | 2,672.00 | 2,319.00 | 5,131.00 | 4,194.00 | 4,857.00 | 6,705.00 | 8,539.00 | 6,772.00 | 8,076.49 | 7,733.00 | 8,273.00 | 9,774.00 | 8,658.00 | 7,875.00 |
| 7 jours | 1,800.00 | 0.00 | 2,000.00 | 0.00 | 250.00 | 100.00 | 700.00 | 0.00 | 360.00 | 1,440.00 | 1,350.00 | 828.00 | 885.49 | 1,288.00 | 1,800.00 | 1,850.00 | 1,785.00 | 1,580.00 |
| 28 jours | 200.00 | 380.00 | 120.00 | 0.00 | 30.00 | 150.00 | 1,227.00 | 840.00 | 975.00 | 1,630.00 | 1,805.00 | 700.00 | 1,260.00 | 1,450.00 | 655.00 | 455.00 | 345.00 | 95.00 |
| 91 jours | 4,665.00 | 3,461.00 | 2,820.00 | 2,572.00 | 2,392.00 | 2,069.00 | 3,204.00 | 3,354.00 | 3,522.00 | 3,635.00 | 5,384.00 | 5,244.00 | 5,931.00 | 4,995.00 | 5,818.00 | 7,469.00 | 6,528.00 | 6,200.00 |
| Taux de change de référence | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| dollar/gourde | 43.93 | 44.34 | 44.70 | 44.99 | 45.28 | 45.33 | 45.35 | 45.38 | 45.56 | 45.76 | 46.60 | 46.75 | 46.93 | 47.14 | 47.11 | 47.38 | 48.11 | 48.95 |
| Taux d'intérêt sur Prêts en gourdes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Moyenne simple | 18.63 | 18.88 | 19.80 | 19.50 | 19.00 | 19.80 | 18.75 | 18.10 | 18.38 | 18.43 | 16.00 | 19.80 | 19.30 | 18.75 | 18.88 | 19.60 | 18.95 | 18.63 |
| Moyenne pondérée | 9.53 | | 9.73 | 10.21 | 10.47 | 12.48 | 10.26 | 10.49 | 9.34 | 11.20 | 12.21 | 12.28 | 10.09 | 10.51 | 11.70 | 10.44 | 11.83 | 10.70 |
| Taux d'intérêt sur Prêts en dollars | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Moyenne simple | 10.50 | 11.25 | 10.00 | 9.50 | 10.28 | 11.75 | 10.75 | 9.25 | 10.00 | 10.25 | 10.00 | 14.50 | 11.25 | 10.50 | 12.50 | 11.50 | 10.38 | 11.13 |
| Moyenne pondérée | 6.54 | | 8.12 | 7.42 | 8.02 | 8.62 | 7.26 | 6.64 | 9.76 | 9.13 | 7.65 | 12.74 | 8.87 | 8.24 | 10.71 | 9.17 | 9.63 | 8.49 |
| **Base Monétaire( en millions de gourdes )** | **94,373.09** | **96,535.32** | **92,177.20** | **91,518.93** | **87,244.39** | **90,737.21** | **92,714.13** | **94,362.36** | **96,228.00** | **100,319.32** | **97,658.53** | **99,433.16** | **101,988.14** | **101,636.55** | **102,647.19** | **103,631.20** | **103,179.39** | **105,633.64** |
| Réserves des banques | 61,464.14 | 61,949.17 | 59,686.92 | 59,600.63 | 56,054.54 | 58,646.12 | 60,128.15 | 60,553.58 | 62,311.68 | 66,356.35 | 63,729.93 | 61,852.48 | 67,414.32 | 65,636.29 | 69,688.60 | 68,920.94 | 68,693.17 | 71,018.86 |
| Autres dépôts & Bons détenus par les INFB | 10,796.57 | 11,926.21 | 10,019.70 | 9,179.69 | 9,085.54 | 9,380.53 | 9,275.71 | 9,705.02 | 10,051.47 | 9,944.00 | 9,783.63 | 9,413.69 | 9,408.32 | 9,378.24 | 8,020.61 | 8,512.83 | 8,181.00 | 8,509.03 |
| Monnaie en circulation | 22,112.38 | 22,659.93 | 22,470.58 | 22,738.62 | 22,104.72 | 22,710.67 | 23,110.27 | 24,103.76 | 23,864.86 | 24,018.97 | 24,144.97 | 28,166.98 | 25,165.73 | 26,482.02 | 24,937.97 | 26,197.43 | 26,305.22 | 26,105.75 |
| Dépôts en gourdes | 67,963.33 | 64,669.67 | 63,324.21 | 63,090.32 | 62,279.39 | 62,603.70 | 63,575.16 | 64,524.32 | 67,101.09 | 69,390.82 | 68,418.31 | 68,915.31 | 72,854.96 | 72,880.11 | 71,644.56 | 71,322.02 | 72,601.80 | 72,973.64 |
| M2 | 90,075.71 | 87,329.60 | 85,794.79 | 85,828.94 | 84,384.11 | 85,314.37 | 86,685.43 | 88,628.08 | 90,965.95 | 93,409.79 | 92,563.28 | 97,082.29 | 98,020.69 | 99,362.13 | 96,582.53 | 97,519.45 | 98,907.02 | 99,079.39 |
| Dépôts en dollars US convertis | 81,108.61 | 84,461.03 | 87,729.96 | 87,859.51 | 87,305.39 | 88,251.85 | 88,098.39 | 87,710.46 | 89,972.81 | 88,306.73 | 89,470.74 | 89,670.41 | 91,217.50 | 93,470.17 | 93,750.47 | 93,728.74 | 94,830.26 | 97,522.46 |
| M3 | 171,184.32 | 171,790.63 | 173,524.75 | 173,688.45 | 171,689.50 | 173,566.22 | 174,783.82 | 176,338.54 | 180,938.76 | 181,716.52 | 182,034.02 | 186,752.70 | 189,238.19 | 192,832.30 | 190,333.00 | 191,248.19 | 193,737.28 | 196,601.85 |
| BRH : Réserves nettes de change | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ( en millions de US$ & base journalière) | 1,115.65 | 1,027.32 | 988.48 | 991.13 | 972.59 | 1,027.31 | 1,022.22 | 1,029.81 | 1,024.90 | 995.40 | 978.09 | 985.80 | 960.55 | 966.90 | 896.73 | 902.19 | 880.10 | 858.37 |

SOURCE : BRH : DIRECTION DU CONTROLE DE CREDIT & DIRECTION DES AFFAIRES INTERNATIONALES

**TABLEAU DE BORD**
(en millions de gourdes et en pourcentage)

| INDICATEURS FINANCIERS DE PERFORMANCE DU SYSTEME BANCAIRE | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (exercice fiscal au 30 septembre; en pourcentage ou autrement indiqué) | | | | | | | | |
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | Déc2014 | Mars 2015 |
| **Mesure & Croissance** | | | | | | | | |
| **Total Actifs (en millions de gourdes)** | 107.91 | 137.94 | 153,995 | 170.556 | 175.93 | 194,502 | 194,801 | 202,720 |
| **dont: Bons BRH (en millions de gourdes)** | 9.552 | 9.249 | 6.328 | 6.269 | 5.945 | 4,509 | 6,608 | 7,925 |
| **dont:Bons du trésor** | | | | | | 3,875 | 2,875 | 5,140 |
| **dont: prêts totaux nets en millions de gourdes)** | 33.315 | 29.431 | 38.697 | 51.860 | 62.166 | 68,178 | 69,793 | 68,461 |
| **Total actifs (en millions de U.S. dollars)** | 2.583.3 | 3.453.6 | 3.767.5 | 4.029.9 | 4.021.9 | 4,269 | 4,167 | 4,297 |
| **Total Dépôts (en millions de gourdes)** | 92.460 | 119.25 | 135.55 | 146.838 | 145.65 | 157,549 | 158,561 | 165,050 |
| **Net Profits (pertes) (en millions de gourdes)** | 1.256.6 | 1.462.7 | 2.007.9 | 2.239.5 | 2.620.7 | 2,852 | 753 | 1,622.00 |
| **Crédit/PIB** | 12.4 | 11.0 | 12.8 | 15.8 | 17.0 | 17.5 | 17.9 | 17.9 |
| **Dépôt/PIB** | 34.5 | 44.7 | 44.8 | 44.8 | 40.0 | 40.5 | 40.8 | 40.8 |
| **Coissance du crédit net en glissement annuel** | 14.2 | 11.7 | 31.5 | 34.0 | 13.4 | 9.67 | 9.73 | 7.46 |
| **Adéquation du capital** | | | | | | | | |
| **Capital réglémentaire/ actifs pondérés risques** | | 13.4 | 16.5 | 16.8 | 17.32 | 17.77 | 18.01 | 19.2 |
| **Capital /Actifs** | 6.71 | 6.24 | 6.17 | 6.40 | 7.43 | 7.58 | 7.96 | 7.95 |
| **Qualité& composition de l'actif** | | | | | | | | |
| **Prêts/Actifs** | 30.9 | 21.3 | 25.1 | 33.0 | 35.3 | 35.1 | 35.8 | 33.8 |
| **Prêts improductifs(nets) /Actifs** | 8.5 | 5.7 | 3.7 | 2.42 | 2.43 | 1.07 | 1.56 | 1.53 |
| **Provisions /Prêts bruts** | 5.9 | 4.8 | 4.4 | 2.3 | 1.76 | 2.16 | 2.33 | 2.64 |
| **Provisions /Prêts improductifs** | 69.6 | 84.1 | 93.1 | 96.66 | 72.19 | 72.08 | 54.88 | 60.08 |
| **Prêts improductifs- provisions / Capital** | | 3.2 | 1.1 | 0.4 | 4.46 | 3.95 | 8.85 | 7.66 |
| **Profits & rentabilité(annualisé)** | | | | | | | | |
| **Profits nets /Actifs(ROA)** | 1.21 | 1.2 | 1.4 | 1.38 | 1.51 | 1.54 | 1.55 | 1.63 |
| **Profits nets / Capital (ROE)** | 18.27 | 18.4 | 22.2 | 21.93 | 21.86 | 20.51 | 19.89 | 21.02 |
| **Intérêts nets /Intérêts bruts** | 84.8 | 87.4 | 91.4 | 92.44 | 92.96 | 89.06 | 87.62 | 86.88 |
| **Dépenses d'exploitation / Produit Net Bancaire** | 72.79 | 69.2 | 67.8 | 66.72 | 65.06 | 64.43 | 64.06 | 63.01 |
| **Moyenne simple** | | | | | | | | |
| **Intérêt sur prêts en gourdes** | 21.0 | 21.0 | 20 | 18.15 | 18.43 | 19.3 | 19.8 | 18.58 |
| **Intérêt sur prêts en dollars** | 12.0 | 12.0 | 10.0 | 8.88 | 10.13 | 9.5 | 14.5 | 11.88 |
| **Intérêt sur dépôts d'épargne en gourdes** | 0.43 | 0.14 | 0.28 | 0.4 | 0.1 | 0.09 | 0.09 | 0.11 |
| **Intérêt sur dépôts d'épargne en dollars** | 0.3 | 0.53 | 0.33 | 1.12 | 0.14 | 0.15 | 0.14 | 0.14 |
| **Intérêt sur dépôts à terme en gourdes** | 1.13 | 0.53 | 0.33 | 1.12 | 0.14 | 1.43 | 2.53 | 3.25 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Intérêt sur dépôts à terme en dollars** | 1.33 | 0.13 | 0.52 | 0.14 | 0.64 | 0.58 | 2.07 | 2.52 |
| **Marges d'intérêts en gourdes** | 20.57 | 20.6 | 19.72 | 17.75 | 18.33 | 19.21 | 19.71 | 18.47 |
| **Marges d'intérêts en dollars** | 11.7 | 11.86 | 9.86 | 8.7 | 9.99 | 9.35 | 14.36 | 11.74 |
| **Moyenne pondérée** | | | | | | | | |
| **Intérêt sur prêts en gourdes** | 18.96 | 20.28 | 6.28 | 7 | 6.4 | 10.42 | 12.28 | 9.72 |
| **Intérêt sur prêts en dollars** | 9.67 | 9.07 | 6.79 | 5.58 | 5.45 | 6.36 | 12.74 | 10.95 |
| **Intérêt sur dépôts d'épargne en gourdes** | 0.17 | 0.11 | 0.24 | 0.07 | 0.09 | 0.1 | 0.03 | 0.15 |
| **Intérêt sur dépôts d'épargne en dollars** | 0.14 | 0.07 | 0.05 | 0.04 | 0.07 | 0.1 | 0.05 | 0.03 |
| **Intérêt sur dépôts à terme en gourdes** | 0.96 | 0.47 | 0.28 | 0.97 | 0.29 | 1.12 | 2.48 | 5.22 |
| **Intérêt sur dépôts à terme en dollars** | 0.63 | 0.16 | 0.27 | 0.15 | 0.2 | 0.8 | 2.39 | 0.48 |
| **Marges d'intérêt sen gourdes** | 18.79 | 20.17 | 6.04 | 6.93 | 6.31 | 10.32 | 12.25 | 9.57 |
| **Marges d'intérêtsen dollars** | 9.53 | 9 | 6.74 | 5.54 | 5.38 | 6.26 | 12.69 | 10.92 |
| **Actifs liquides/Actiftotal** | 38.1 | 51.0 | 49.5 | 45.5 | 38.2 | 37.7 | 36.6 | 36.8 |
| **Actifs liquides/Dépôts** | 44.4 | 59.0 | 56.3 | 52.8 | 46.1 | 46.5 | 44.97 | 45.13 |
| **Prêts en devises / Prêts totaux nets** | 68.94 | 60.1 | 55.7 | 51.7 | 48.18 | 52.4 | 53.1 | 51.1 |
| **Dépôts en devises / Dépôts totaux** | 56.9 | 60.3 | 62.3 | 62.9 | 55.15 | 57.3 | 56.5 | 56.9 |
| **Prêts en devises / Dépôts en devises** | 43.64 | 31.3 | 32.6 | 37.3 | 37.29 | 39.5 | 41.3 | 37.2 |
| **SOURCES: Banque de la République d'Haïti : Directions de la Supervision & du Crédit / FMI** | | | | | | | | |

Banque de la République d'Haïti

REF : CIRC-RES # 94

**AUX BANQUES COMMERCIALES**
**ET AUX BANQUES D'ÉPARGNE ET DE LOGEMENT**

A compter du 1er juillet 2015, les coefficients de réserves obligatoires sur les passifs libellés en Gourdes et en monnaies étrangères définis par la circulaire # 72-3 du 1er septembre 1998 sont ainsi établis:

| | Passifs en gourdes | Passifs en monnaies étrangères |
|---|---|---|
| **Coefficients de réserves obligatoires :** | | |
| Banques commerciales | 42% | 46% |
| Banques d'épargne et de logement | 30.5% | 34.5% |
| Filiales non bancaires | 42% | 46% |

Port-au-Prince, le 25 juin 2015

Charles Castel
Gouverneur

P.O. Box 1570, Port-au-Prince, Haïti / Téléphones: (509) 22.99.10.69 / 29.99.10.71

apb ASSOCIATION PROFESSIONNELLE DES BANQUES