



Résilience du secteur financier haïtien: les éléments d'analyse

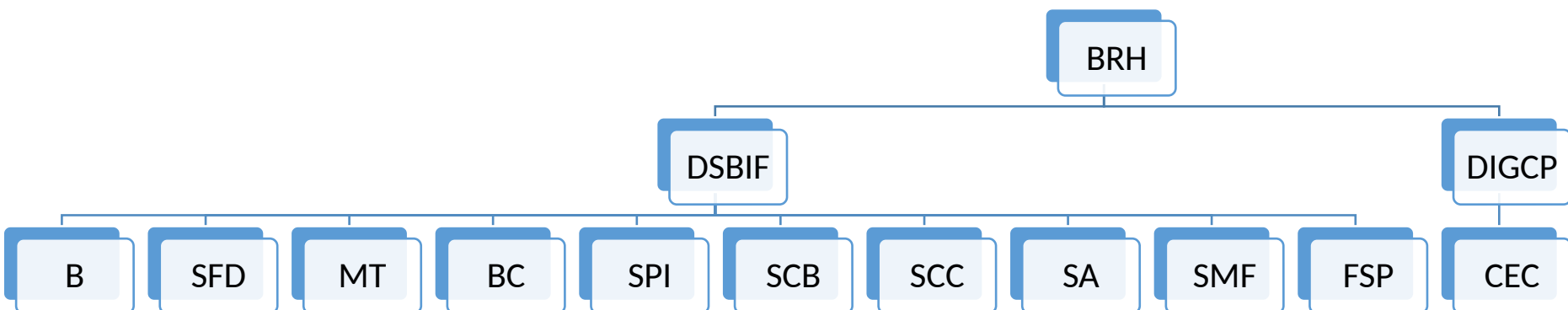
Lundis du CReGED

FEVRIER 2025

SOMMAIRE

- 1- Panorama du système financier régulé par la BRH
- 2- Profil du PIB réel haïtien;
- 3- Profit réel du système bancaire haïtien;
- 4-Stabilité du système bancaire en période de crise;
- 5- Capacité du système à absorber les chocs;
- 6-Quelques éléments d'analyse de la résilience du système.
- 7-Conclusion





BRH: Banque de la République d'Haïti

DSBIF: Direction de la Supervision des Banques et autres Institutions Financières

DIGCP: Direction d'Inspection Générale des Caisses Populaires

B: Banques Commerciales

BC: Bureaux de Change

Bail

SCC : Sociétés de Carte de Crédit

SMF : Sociétés de Microfinance

FSP: Fournisseur de Services de paiement électronique

SFD: Sociétés Financières de Développement

SPI: Sociétés de Promotion des Investissements

SA: Sociétés d'affacturage

CEC : Coopératives d'Epargne et de Crédit

MT: Maisons de Transfert

SCB: Sociétés de Crédit

Panorama du système financier haïtien régulé par la BRH

- Plus de 70 CEC sont régulées par la BRH
- Le nombre de banques et d'autres institutions financières sont indiqués ci-dessous

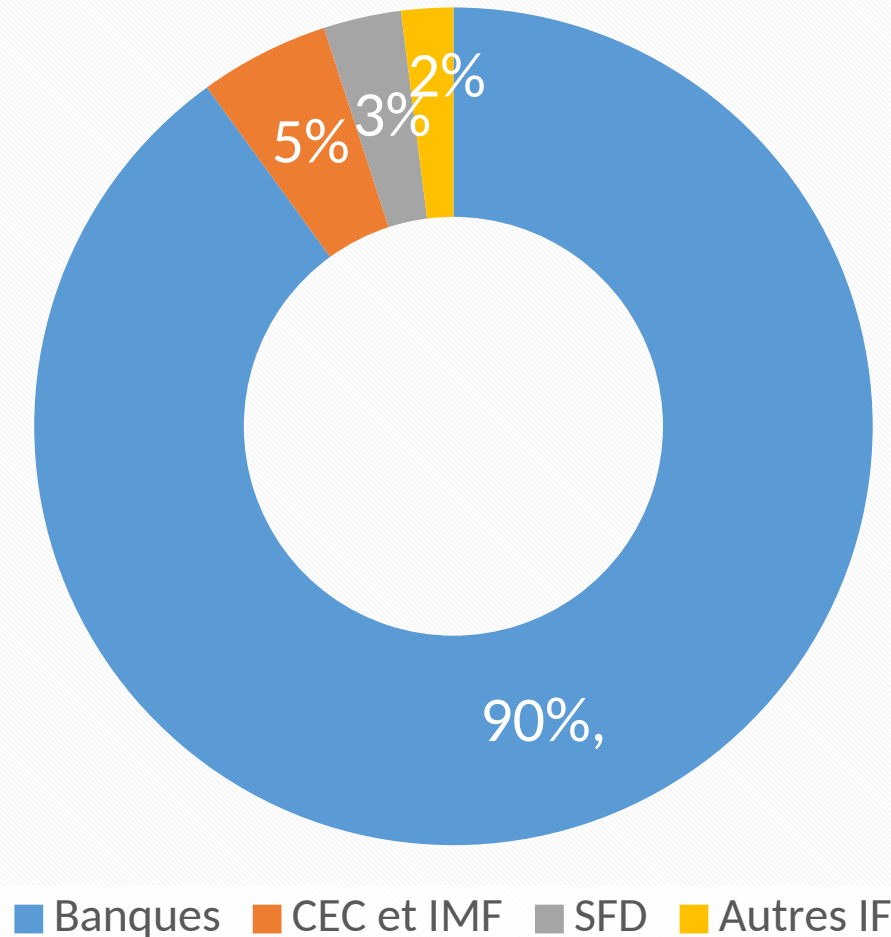
	Nombre d'institutions
Banques**	9
Sociétés Financières de Développement (SFD)	3
Sociétés de Carte de Crédit	2
Sociétés de Crédit-bail	1
Sociétés de Promotion des Investissements (SPI)	1
Maisons de Transfert	5
Bureaux de Change	3
Sociétés de Microfinance (SMF)	3
Fournisseurs de Services de Paiement électronique (FSP)	5
Total	32
** 8 banques universelles et 1 banque de développement agricole (BNDA)	

N.B: Les banques haïtiennes étant universelles, peuvent exercer toutes les activités financières des autres IFs.

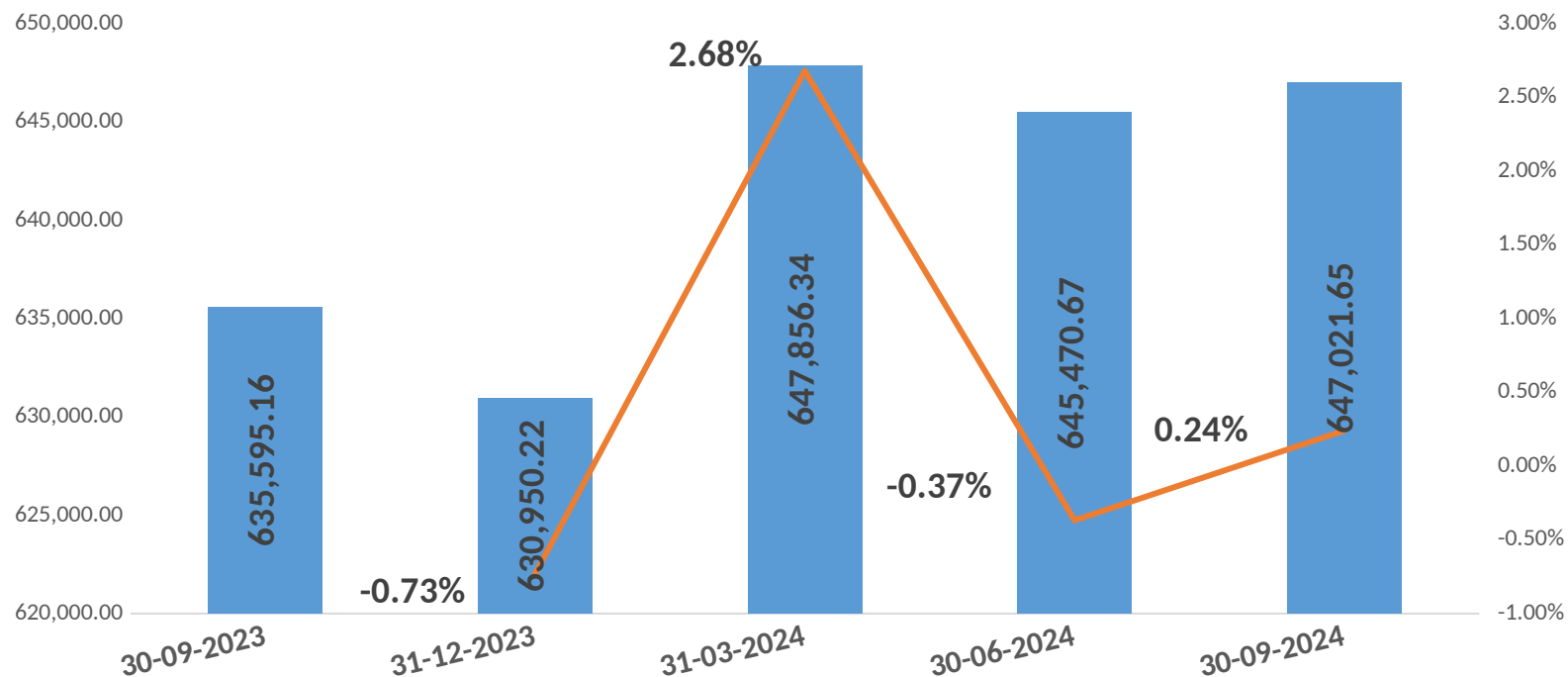


Panorama du système financier haïtien régulé par la BRH

En termes de taille, Les banques représentent environ 90% de l'actif total du système financier



Actif du système (en MG)



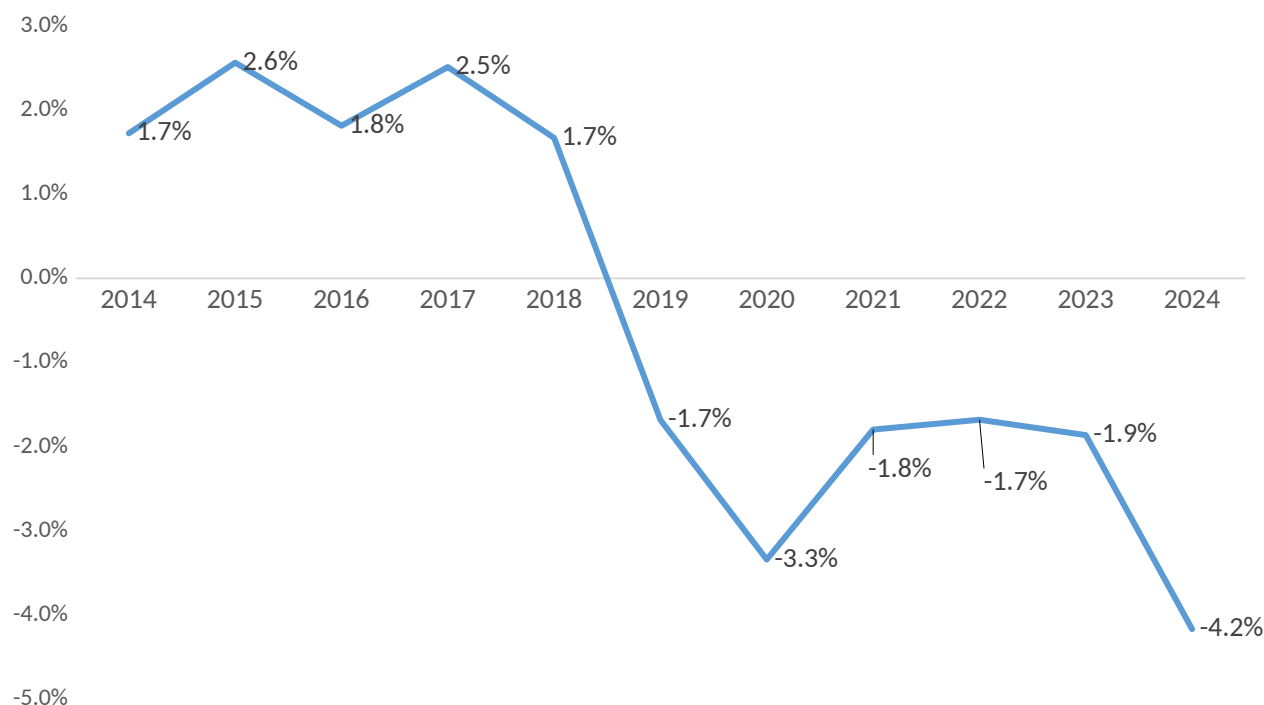
■ Actif du système — % variation



2- PIB réel haïtien

L'économie Haïtienne (PIB réel) a connu une évolution moyenne négative de 0.4% sur les 10 dernières années avec 6 années consécutives de contraction (de 2019 à 2024).

Taux de croissance du PIB réel (en HTG constant 2018)

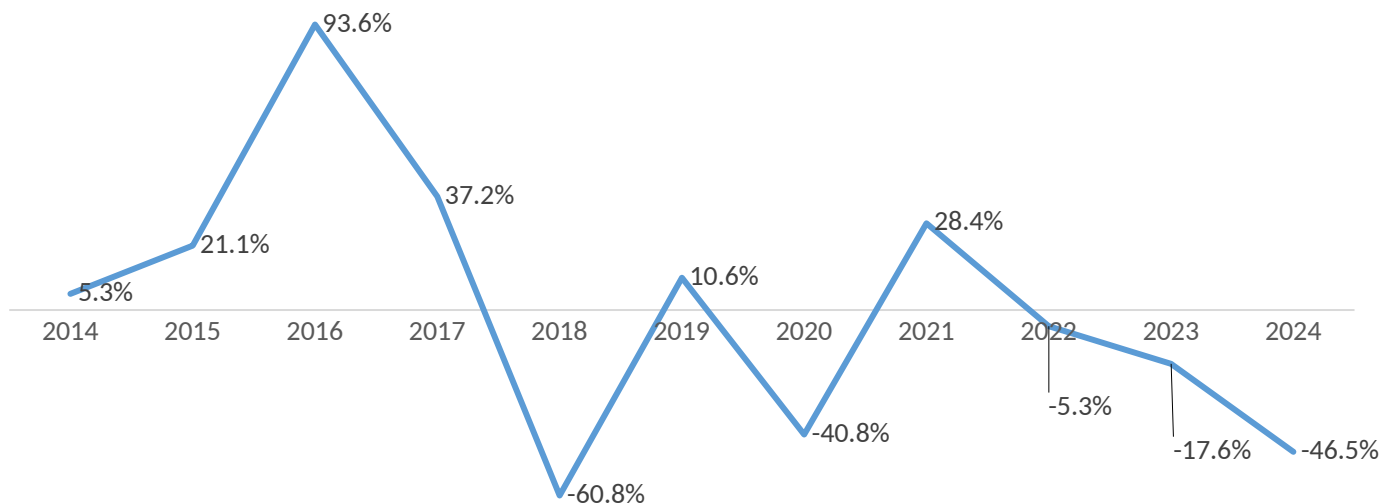


Source : données IHSI

3- Profit réel du système bancaire haïtien

Sur la même période, les profits nets réels du système bancaire ont en moyenne crû de 2.3% avec toutefois 3 années consécutives de recul (2022 à 2024)

Taux de croissance BN réel syst. Bancaire (déflateur du PIB)



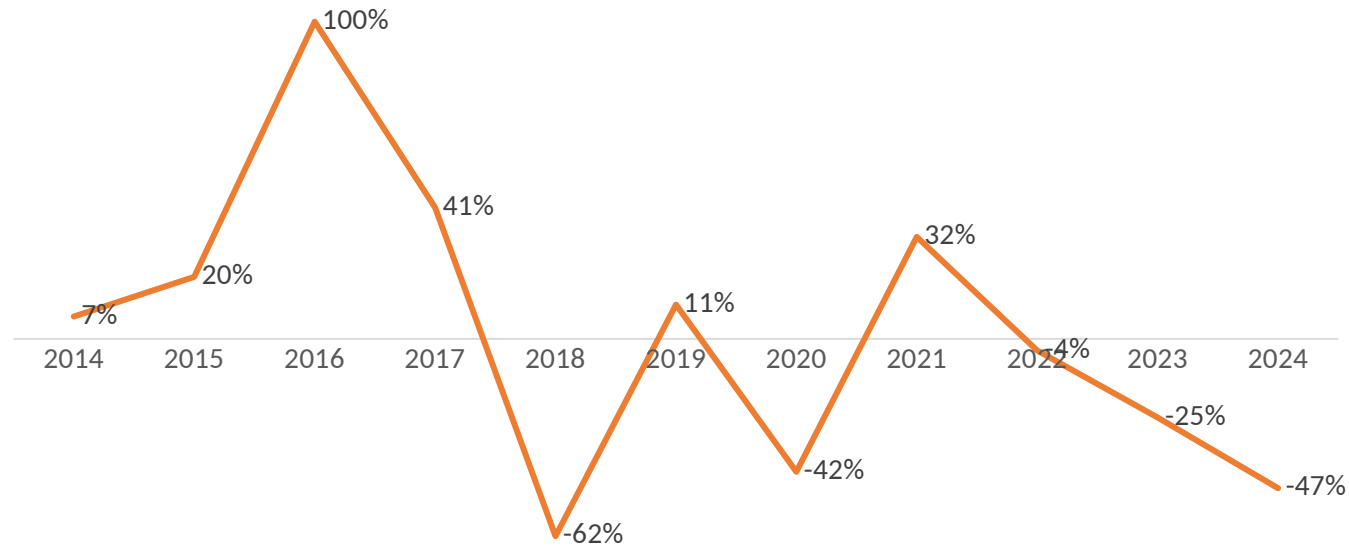
Source : données BRH



Profit réel du système bancaire haïtien

Sur la même période, en se basant sur l'IPC, les profits nets réels du système bancaire ont en moyenne crû de 2.8% (avec toutefois 3 années de progression négative consécutives)

Taux de croissance BN réel syst. Bancaire (avec l'IPC)

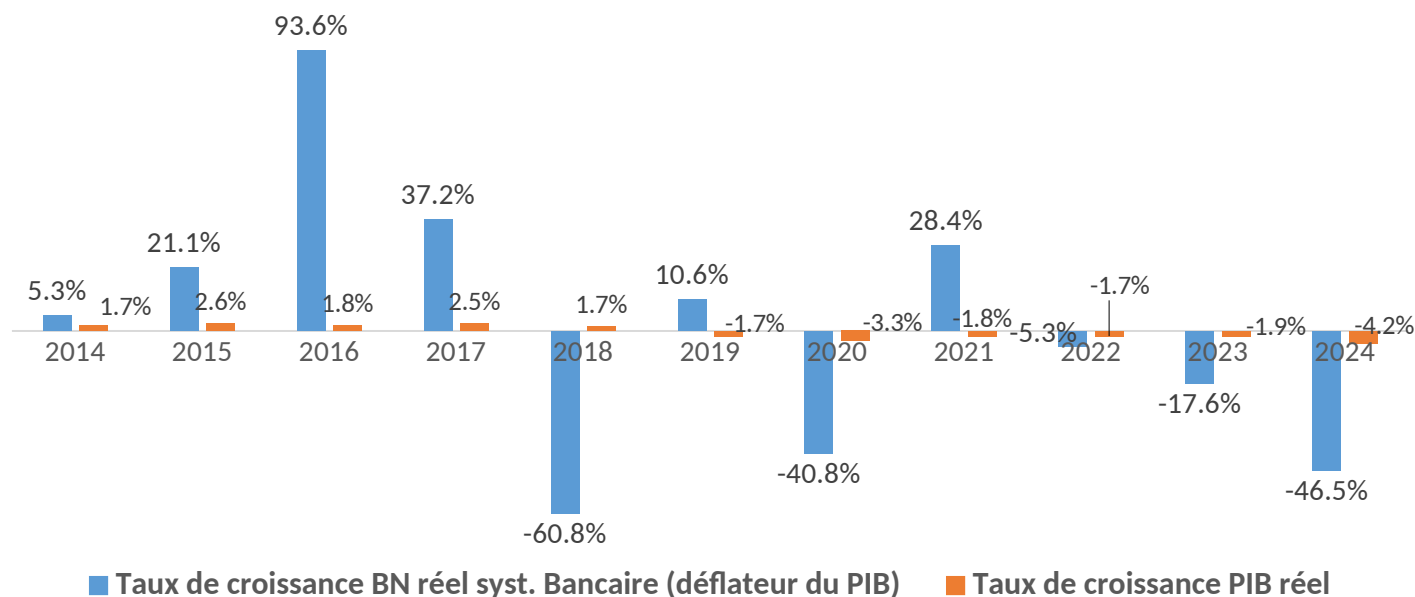


Source : données BRH

Profit réel du système bancaire haïtien

Pour certaines années de contraction économique, le système bancaire a connu des baisses de profits réels. Mais, il a su faire montre en moyenne d'une certaine résilience.

Taux de croissance PIB réel vs croissance BN réel du système bancaire



2016 et 2017: années exceptionnelles/profits extraordinaires résultant de la vente de filiales non bancaires par certaines banques

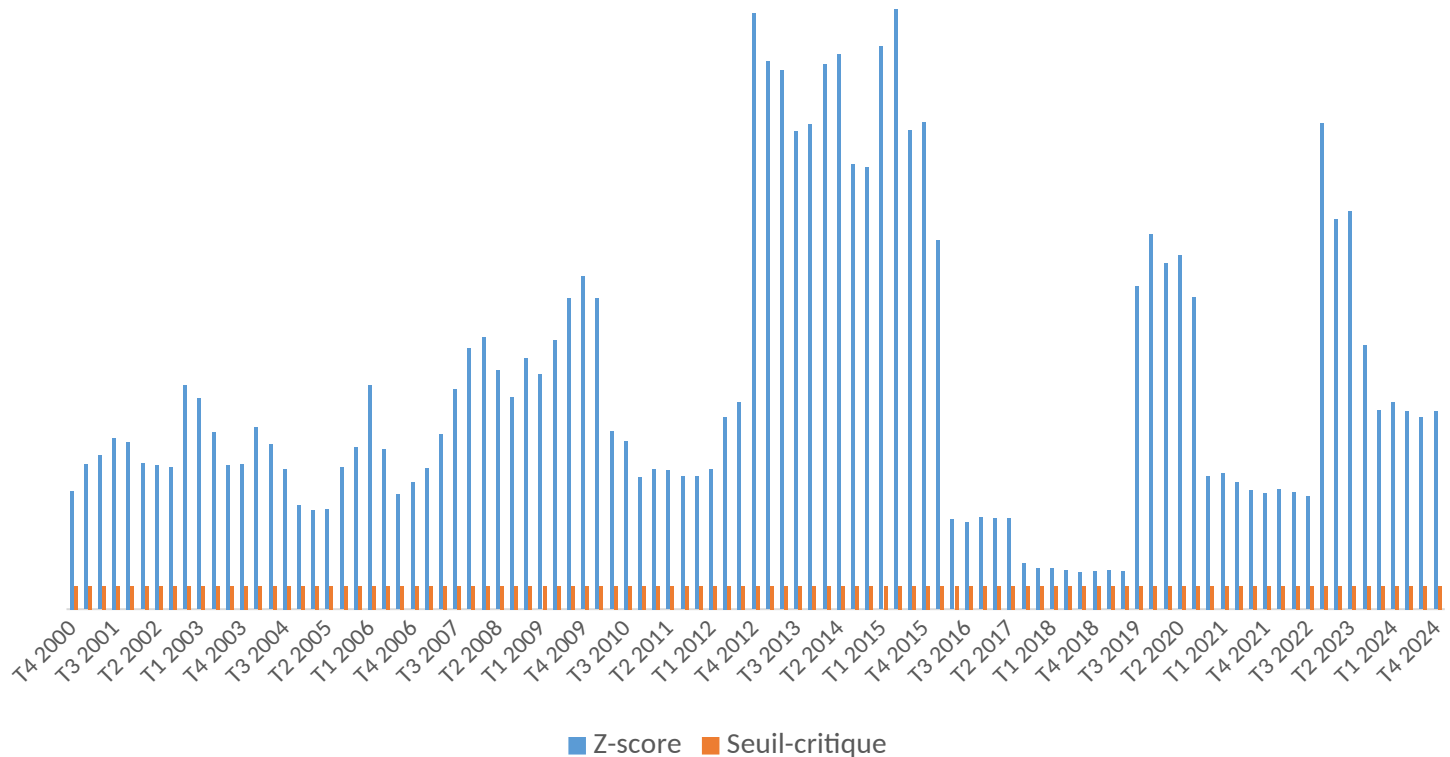
Source : données BRH/IHSI



4- Stabilité du système bancaire vs période de crise

Évolution de l'indice de stabilité du système bancaire vs troubles socio-politiques (2000-2023)

En périodes de fortes turbulences socio-politiques à impacts négatifs sur l'économie, l'indice de stabilité du système bancaire (mesuré par le Z-score) s'est replié. Mais, il a su rester au-delà d'un seuil critique (seuil critique Z-score=2).



Source : données BRH

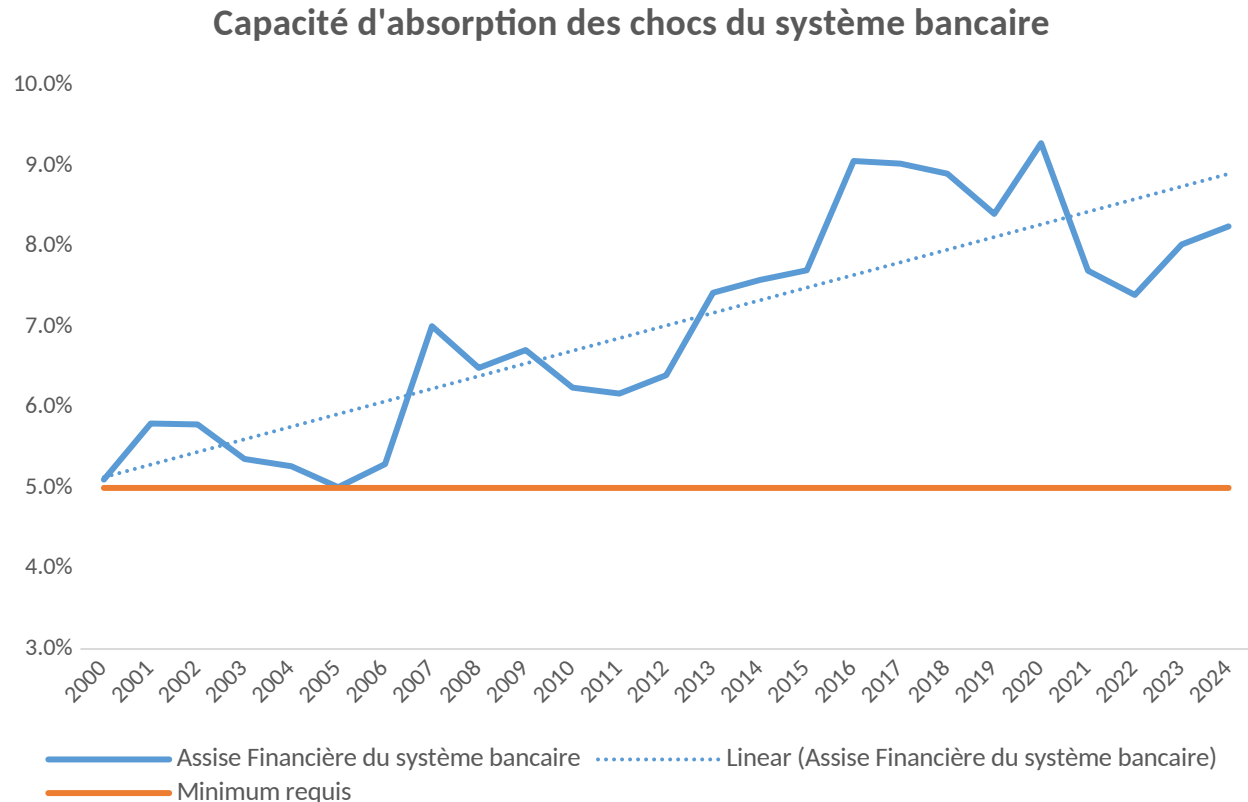
5- Capacité du système bancaire à absorber les chocs

En périodes de fortes turbulences socio-politiques à impacts négatifs sur l'économie, le système a pu absorber les chocs et garder une assise financière (coussin de fonds propres vs total actif) au-delà du minimum adéquat (5%). Cette assise garde une tendance moyenne haussière au cours des 20 dernières années.

Année	Assise Financière du système bancaire (fonds propres/actif)
2000	5.1%
2001	5.8%
2002	5.8%
2003	5.4%
2004	5.3%
2005	5.0%
2006	5.3%
2007	7.0%
2008	6.5%
2009	6.7%
2010	6.2%
2011	6.2%
2012	6.4%
2013	7.4%
2014	7.6%
2015	7.7%
2016	9.1%
2017	9.0%
2018	8.9%
2019	8.4%
2020	9.3%
2021	7.7%
2022	7.4%
2023	8.0%
2024	8.25%

Capacité du système bancaire à absorber les chocs

En périodes de fortes turbulences socio-politiques à impacts négatifs sur l'économie, le système a pu absorber les chocs et garder une assise financière (cousin de fonds propres vs total actif) au-delà du minimum adéquat (5%). Cette assise garde une tendance moyenne haussière au cours des 20 dernières années.

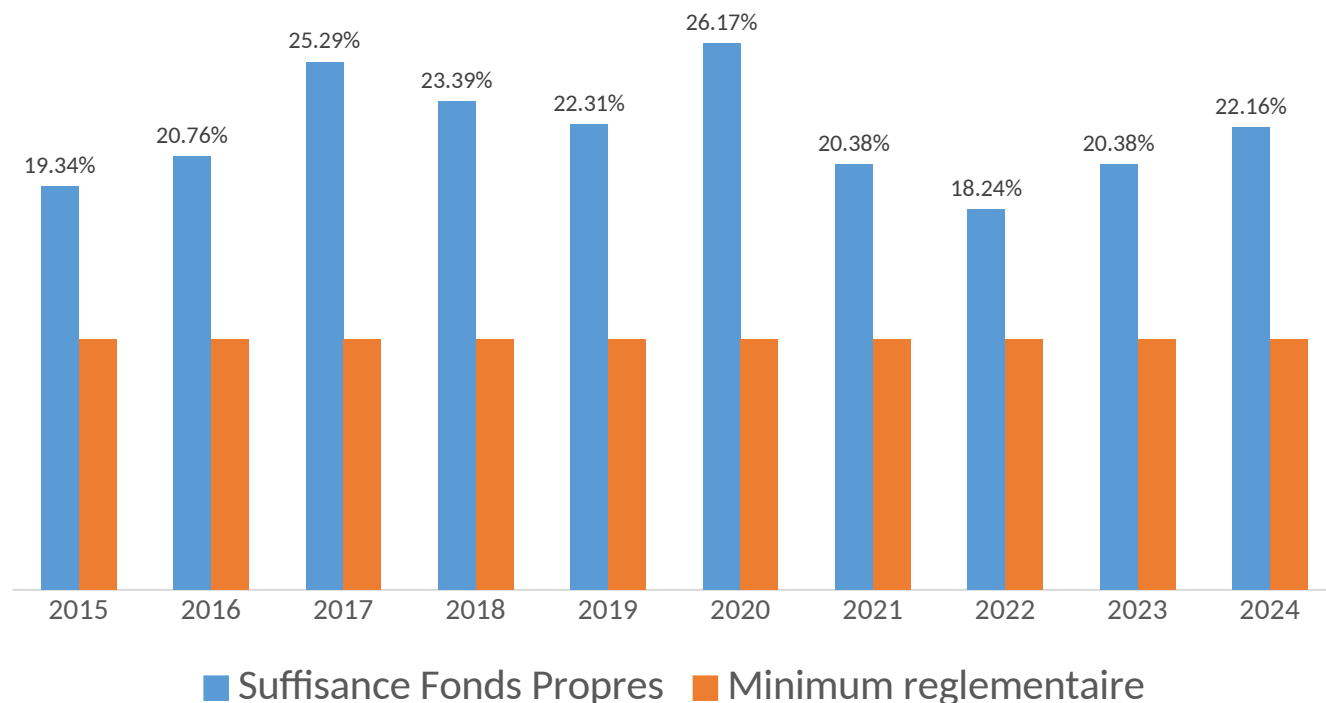


Source : données BRH

Capacité du système bancaire à absorber les chocs

Suffisance des fonds propres réglementaires

Au cours des 10 dernières années, le ratio de suffisance des fonds propres réglementaires (prenant en compte les risques de crédit, de marché et risque opérationnel) a toujours évolué au-delà du minimum réglementaire de 12%.

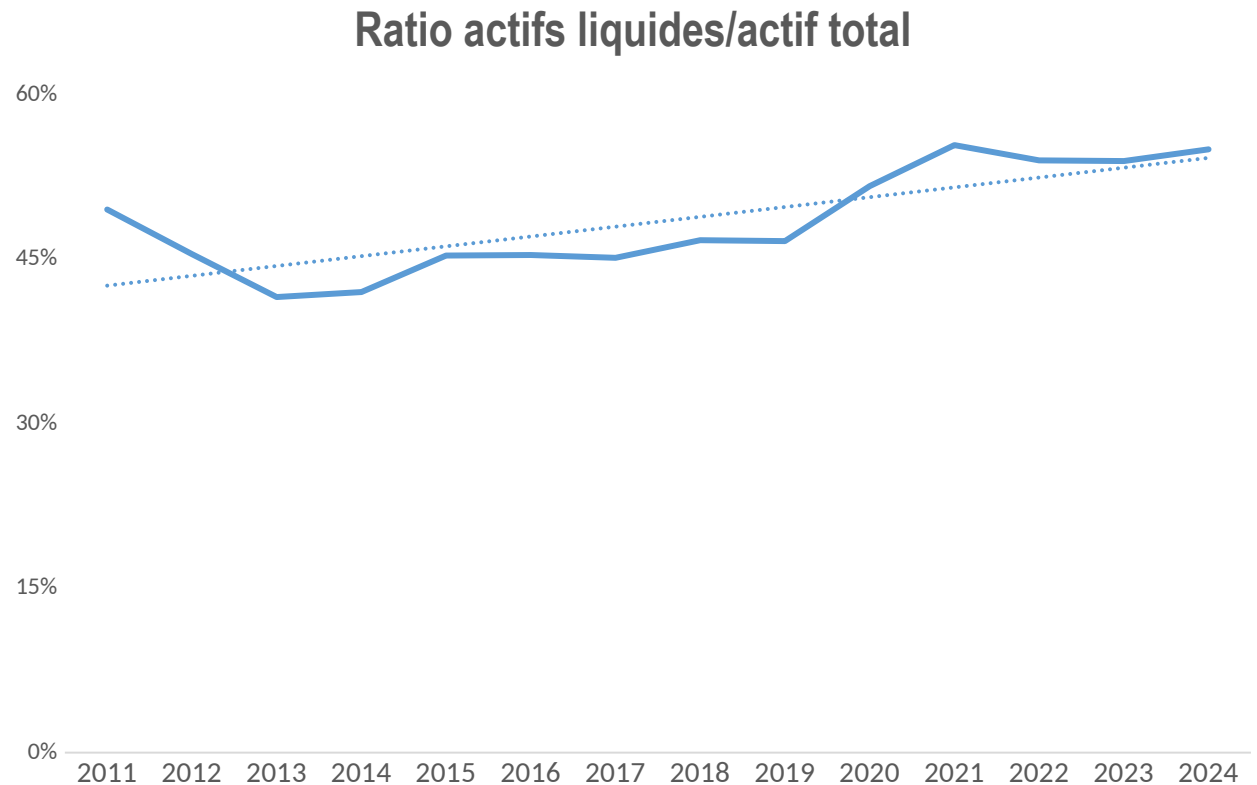


Source : données BRH



Capacité du système bancaire à absorber les chocs

Le niveau de liquidité des actifs du système est structurellement élevé. Le ratio de liquidité a affiché une tendance haussière et gardé une moyenne de 54% au cours des 5 dernières années.



Source : données BRH



6- Quelques Éléments d'analyse de la résilience du système

- **Modèle d'affaires des banques;**
- **La réglementation et la surveillance des activités bancaires;**
- **Les mesures de la BRH pour préserver la stabilité du système.**



Modèle d'affaires d'une banque

Ressources

- Dépôts
- Obligations
- Débentures subordonnées
- Fonds propres (avoir des Actionnaires)

Allocation
des
ressources

Emploi des Ressources

- Liquidités
- Crédit
- Placements
- Immobilisations
- Autres actifs

Autres activités,
services et produits

- Dépenses d'intérêt
- Dépenses d'exploitation
- Coût du risque
- Autres dépenses
- Impôts

- Revenus d'Intérêts
- Autres revenus

Distribution de
dividendes

Réserves et
Bénéfices Non
Repartis

Flexibilité du Modèle d'affaires des banques

- ❑ Les banques transforment les ressources collectées en actifs productifs (crédit et placement) afin de gagner des revenus d'intérêts et investissent dans d'autres actifs supportant leur fonctionnement.
 - l'allocation stratégique de ces ressources est essentiellement influencée par le climat des affaires
 - En situation normale, le portefeuille de crédit constitue la part d'actifs productifs la plus importante, donc générant la part de revenus la plus importante.
 - Quand il y a détérioration du climat des affaires, la part des ressources allouées au crédit tend à diminuer au profit des placements (locaux et internationaux) moins risqués assurant un certain niveau de profit.
 - La conjugaison de la structure de financement des banques (forte pondération des ressources à court terme) et les risques de l'environnement des affaires dictent la distribution du portefeuille du crédit aux différents secteurs de l'économie.
- ❑ Les banques offrent par ailleurs des services et d'autres produits qui sont générateurs de revenus moins exposés à l'évolution du climat des affaires

La flexibilité du modèle d'affaires des banques leur permet de moduler leur niveau de performance étant donnée l'évolution des conditions de l'environnement des affaires.



Transformation des ressources en crédit et autres actifs productifs d'intérêt

Taux de transformation des dépôts en actifs productifs (crédit et autres) de revenus d'intérêt

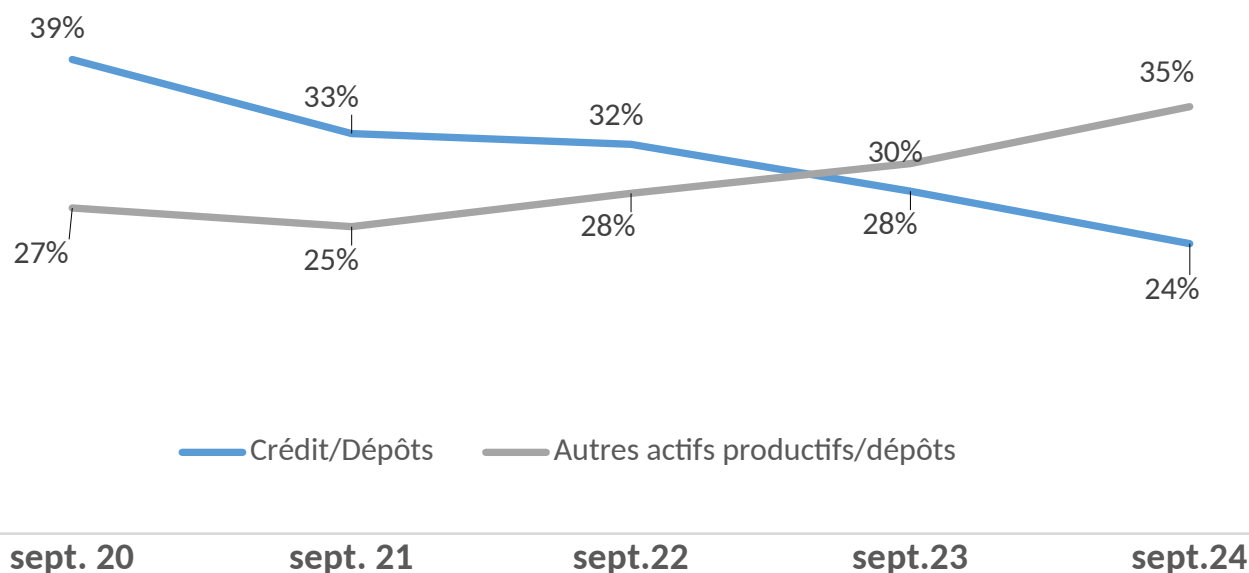
	Crédit/Dépôts	Autres actifs productifs/dépôts
sept. 20	39%	27%
sept. 21	33%	25%
sept.22	32%	28%
sept.23	28%	30%
sept.24	24%	35%

- Au cours des 5 dernières années de crise socio-politique, le taux de transformation des ressources en crédit est en baisse continue au profit des autres actifs productifs d'intérêt (bons et autres placements) moins risqués. Cela a permis d'estomper l'effet négatif sur les revenus des banques.

Source : données BRH

Transformation des ressources en crédit et autres actifs productifs d'intérêt

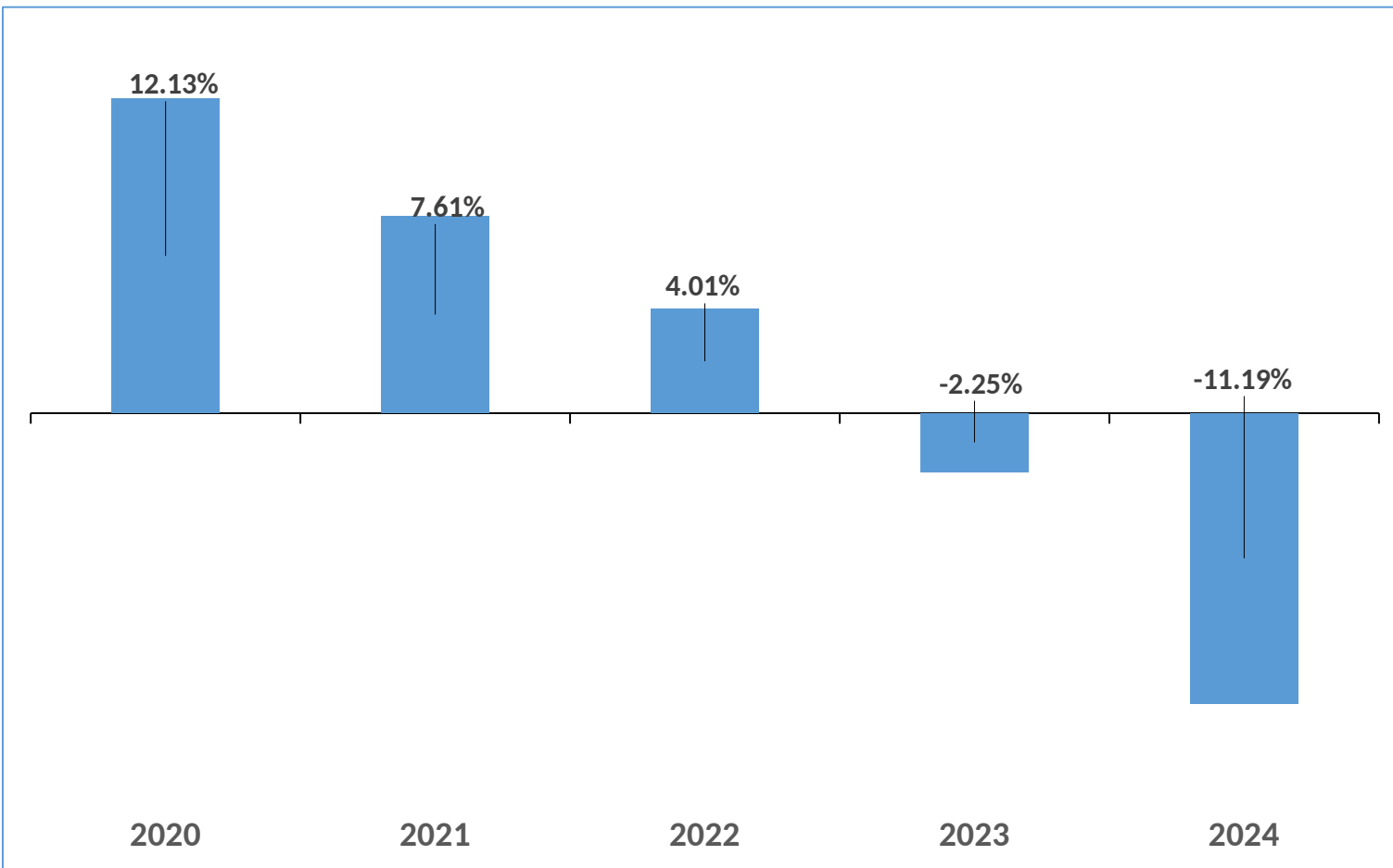
Ratio Crédit brut, autres actifs productifs d'intérêt en % dépôts



Source : données BRH

- Au cours des 5 dernières années de crise socio-politique, le taux de transformation des ressources en crédit est en baisse continue au profit des autres actifs productifs d'intérêt (bons et autres placements) moins risqués. Cela a permis d'estomper l'effet négatif sur les revenus des banques.

Ecart taux de transformation des dépôts en crédit et celui des dépôts en placements (en point de %)



Au cours des 5 dernières années, l'écart positif du ratio crédit/dépôts par rapport à celui placements/dépôt s'affichait continuellement en recul pour devenir négatif au cours de l'année 2023 et continuer ainsi avec un rythme croissant.

Source : données BRH

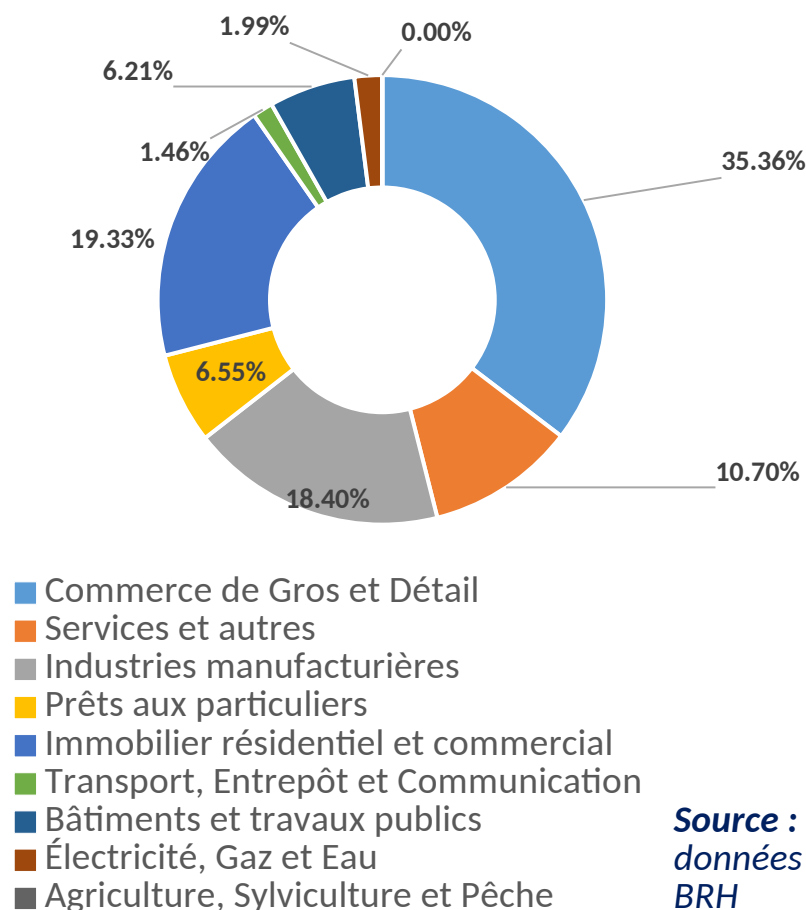


Distribution du portefeuille par secteur d'activité

Le crédit des banques est stratégiquement beaucoup plus orienté vers le secteur des activités commerciales et autres y relatifs à forte marge bénéficiaire mais à faible valeur ajoutée pour l'économie.

Le secteur commercial est plus résilient aux chocs affectant négativement la croissance économique; l'exposition des banques à ce secteur contribue à leur assurer une certaine performance même en périodes de contraction économique.

Distribution sectorielle du crédit (30 septembre 2024)



Source :
données
BRH

La réglementation et la surveillance des activités des banques

Les banques sont assujetties à un ensemble de normes prudentielles et à un système de surveillance à distance et d'inspection sur place par la BRH. Ce système impose aux banques la transmission de rapports périodiques devant démontrer leur respect des règles de gestion saine et prudente de leurs opérations.

Bonne Gouvernance

Suffisance des Fonds
propres

Surveillance des positions
nettes en devises

Système de contrôles efficaces

Actifs (Crédit) de bonne qualité et bien
diversifiés

Dispositif de lutte contre le
blanchiment des avoirs et le
financement du terrorisme

Transformation de
maturité équilibrée

Sécurité
informatique

Autres mesures de la BRH visant à préserver la stabilité du système bancaire

- **Les mesures prises par la BRH concernant les moratoires sur le crédit ont contribué à un ralentissement du taux de prêts improductifs des banques; un allègement des charges de provision pour mauvaises créances en est résulté et conséquemment une réduction de l'ampleur de la baisse de performance qu'aurait enregistré les banques en ces périodes de détérioration de l'environnement des affaires;**
- **L'exigence du respect d'un coussin de fonds propres additionnels pour pouvoir distribuer des dividendes à la fin d'un exercice fiscal contribue à renforcer l'assise financière des banques et à assurer une certaine stabilité du système au cours des périodes de chocs.**



7- Conclusion

Au cours des périodes de contraction économique causée essentiellement par la détérioration de l'environnement des affaires, la performance du système bancaire est affectée à la baisse mais il s'est montré résilient en affichant un niveau de profit raisonnable.

Cette résilience peut s'expliquer par plusieurs facteurs:

Flexibilité du modèle d'affaires : réallocation des ressources vers des actifs

- moins risqués et capacité de générer des revenus à partir d'autres services.

Règlementation et surveillance des opérations en vue d'une gestion saine et

- prudente pour assurer la stabilité financière

Interventions du régulateur visant le maintien de la stabilité du système

- financier afin de préserver la confiance du public.



Conclusion

Toutefois, c'est une résilience toute relative :

- C'est un système assez peu intégré
- Avec un faible taux de transformation et donc une intermédiation insuffisante
- Un actionnariat un peu fermé



Merci !



BANQUE DE LA RÉPUBLIQUE D'HAÏTI