



|

ETATS FINANCIERS APBEF-CI

Mars-Avril 2022,

BANK' etat N°40 du 10/07/2022

Ce bulletin est une analyse mensuelle des données reçues des banques. Il concerne aussi bien les états financiers globaux que les données sectorielles issues des banques. Ces états sont à acheminer à l'APBEF-CI dans la première semaine du mois dans le format Excel conformément aux fichiers transmis par la Direction exécutive de l'APBEF-CI.

CONTEXTE ECONOMIQUE

La Côte d'Ivoire fait figure de puissance économique sous régionale, contribuant à 40% du PIB de l'UEMOA et des exportations de la zone. Le pays possède également la base industrielle la plus importante de l'UEMOA. Le pays demeure le 1er producteur mondial de cacao (plus de 40% de part de marché) et est depuis 2015 le 1er producteur mondial d'anacarde (autour de 20% de la production mondiale). Le secteur primaire, principalement axé sur l'agriculture, représente 22% du PIB ; le secteur secondaire, qui compte également pour environ 23% du PIB, concerne principalement le raffinage de pétrole, l'énergie, l'agro-alimentaire et le BTP ; enfin, le secteur tertiaire, prépondérant à environ 55% du PIB, est dominé par les télécommunications, les transports, le commerce et les activités financières. La Côte d'Ivoire présente des signes de transformation structurelle, comme en témoignent l'émergence d'une transformation locale de matières premières et la diversification des exportations. Par ailleurs, la période de faibles investissements publics des années 2000 a laissé place à un déficit en infrastructures que la Côte d'Ivoire continue de combler, à travers la politique de grands travaux initiée par les autorités depuis 2011. Ainsi, le pays disposerait d'environ 50% du réseau routier de l'UEMOA.

En 2020, du fait de l'impact de la COVID-19, la croissance a ralenti à +2%. Le FMI estime un fort rebond en 2021, à environ 7%, ce qui maintiendrait le pays parmi les économies les plus dynamiques d'Afrique. La croissance en 2022 est projetée à +6% et sur le moyen terme (2023-2024) à 6,4% en moyenne, toujours tirée par les investissements et la consommation. Ces perspectives sont toutefois soumises à d'importants risques baissiers, en lien avec l'impact du conflit en Ukraine, le durcissement des conditions d'emprunt et l'instabilité sécuritaire

dans le Sahel. D'un autre côté, elles pourraient être révisées à la hausse, avec l'exploitation future des importants gisements pétroliers et gaziers découverts récemment par le groupe ENI.

Néanmoins, les bonnes performances économiques n'évident pas le fait que le pays reste marqué par la persistance de disparités socio-économiques et géographiques majeures. Avec une espérance de vie à la naissance dépassant à peine 57 ans (3 ans de moins que la moyenne subsaharienne), le pays se classe 162ème sur 189 au classement IDH 2020 du PNUD. L'incidence de la pauvreté, en considérant le seuil national (947 FCFA/j ; 1,4 EUR/j), est estimée à 39,4% en 2019. Des disparités géographiques majeures persistent entre Abidjan, la capitale économique, et le reste du pays : 80% de l'activité économique du pays relèverait de la seule ville d'Abidjan qui abrite pourtant 21,7% de la population. Par ailleurs, l'économie est largement informelle avec une part estimée à 51% du PIB ; l'emploi informel occupant quant à lui plus de 90% de la force de travail.

Le déficit budgétaire global en 2021 s'est maintenu à 5,6% du PIB, comme en 2020, du fait de la poursuite des mesures de soutien à l'économie face à la COVID-19 et de l'accroissement des dépenses sécuritaires. Le déficit budgétaire projeté à 4,7% du PIB dans la loi de finances initiale 2022 pourrait ne pas être tenu, du fait des mesures économiques et sociales mises en place (réglementation/plafonnement de prix de produits alimentaires, subvention du prix de l'essence à la pompe) pour faire face à l'impact du conflit en Ukraine.

La Côte d'Ivoire reste exposée à un risque modéré de surendettement, mais est vulnérable aux chocs externes, sur les exportations notamment, et dispose d'un espace budgétaire limité pour y faire face. En novembre 2020, la Côte d'Ivoire a émis avec succès un Eurobond à hauteur de 1 Md EUR à 4,875% sur 11,2 ans, marquant ainsi la réouverture des marchés obligataires internationaux aux pays d'Afrique subsaharienne depuis le début de la pandémie à COVID-19. A noter que la Côte d'Ivoire bénéficie depuis le 6 juillet 2021 d'une nouvelle notation de crédit par l'agence Standard & Poor's (S&P) : « BB- » avec perspective stable, devenant ainsi le 2ème pays le mieux noté d'Afrique sub-saharienne chez S&P. Quelques semaines après, l'agence de notation Fitch Ratings a, à son tour, relevé la note de la Côte d'Ivoire de "B+" à "BB-", avec perspectives stables.

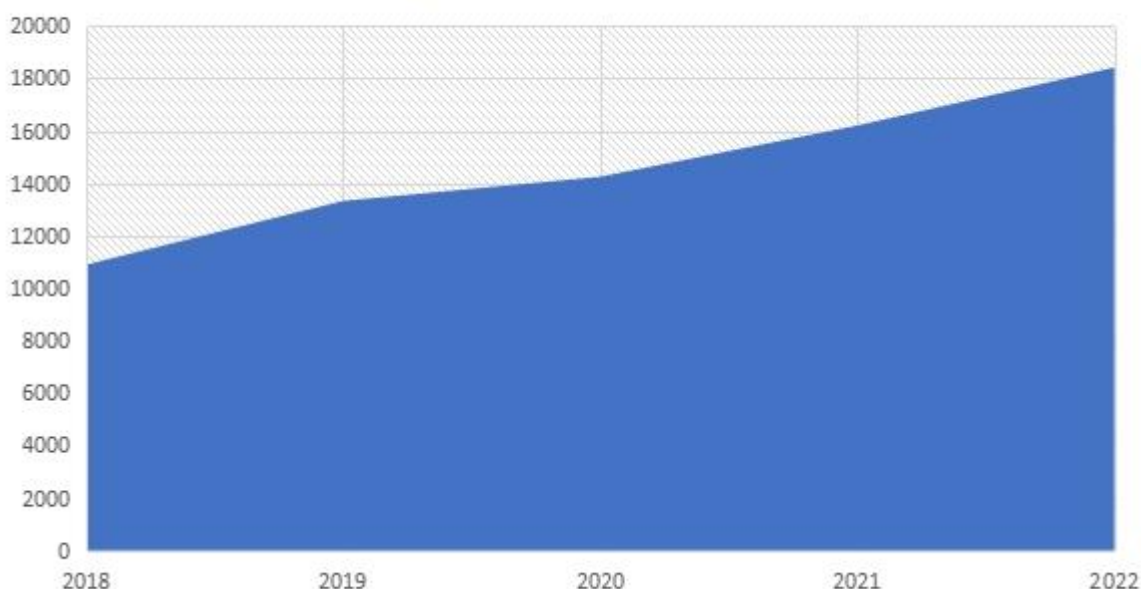
La dette publique a fortement augmenté en 2020 (+8,6 points) pour se situer à 47% du PIB, du fait des importants besoins de financement engendrés par la COVID-19. Elle se situe à 51,4% du PIB en 2021 et devait, selon les projections initiales, légèrement augmenter à 51,8% du PIB en 2022.

Source : www.tresor.economie.gouv.fr

EVOLUTION DE LA SITUATION DE LA PLACE BANCAIRE IVOIRIENNE

L'analyse de l'évolution du total Bilan de la place bancaire ivoirienne sur la période Avril 2018- Avril 2022 indique une croissance moyenne annuelle de 14 %. A fin Avril 2022 le total bilan s'affiche à 18 413 milliards de FCFA, soit une hausse de 14% en glissement annuel.

Evolution du total Bilan/ période 2018-2022

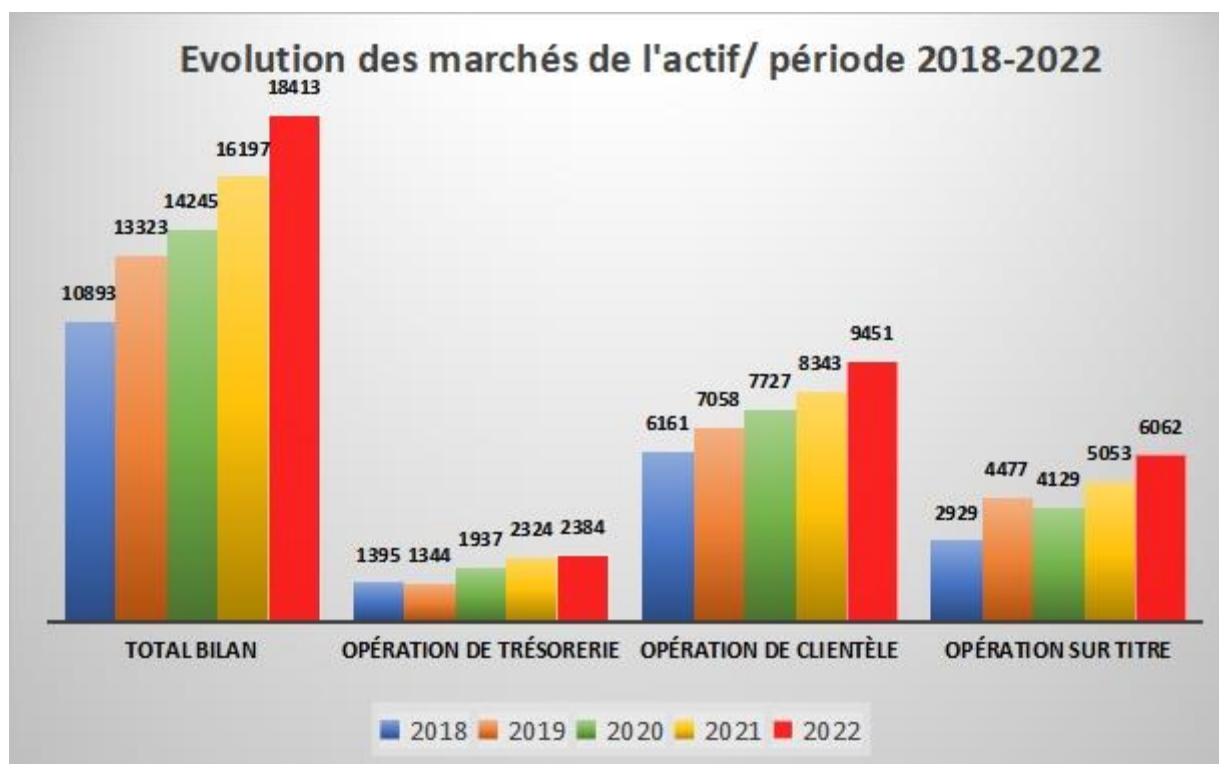


STRUCTURE DE L'ACTIF ET DU PASSIF DES BANQUES

A fin Avril 2022, la structure du marché des actifs reste globalement la même avec la prépondérance du marché de clientèle. En glissement annuel, tous les marchés enregistrent des hausses même si le marché de trésorerie connaît une forte baisse de rythme avec seulement de 3 % entre 2021 et 2022 alors qu'on enregistrait 20% entre 2020 et 2021 en passant de 2 324 milliards de FCFA à 2 384 milliards de FCFA. Cette baisse est liée en partie aux réductions des apports de la SIB et de NSIA Banque qui passent respectivement de 163 milliards de FCFA à 137 milliards de FCFA et de 151 milliards de FCFA à 123 milliards de FCFA. Les marchés de clientèle et de titres restent sur leur sentier de croissance en

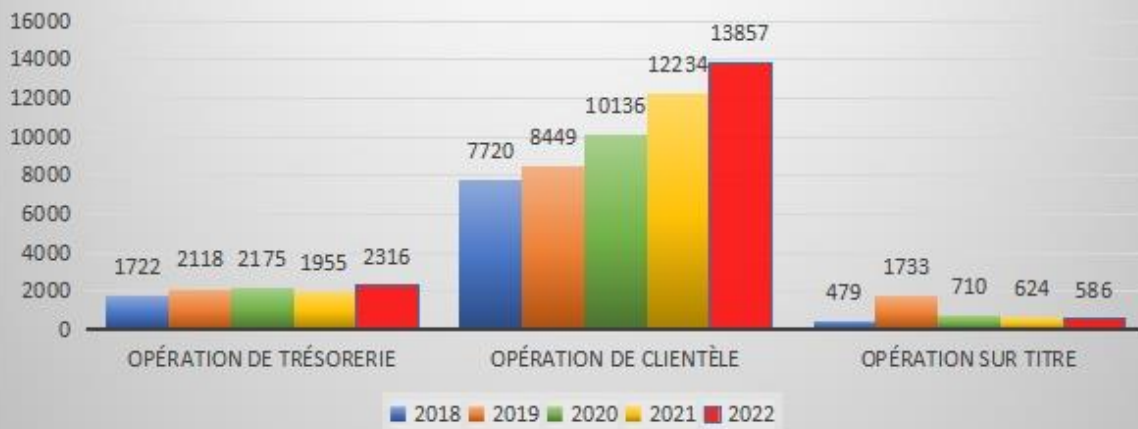
s'affichant respectivement à 9 451 milliards, soit 13% de croissance en glissement annuel et à 6 062 milliards de FCFA, soit 20% de croissance en glissement annuel.

Au passif, le marché des titres connaît une baisse de 6% en glissement annuel en passant de 624 milliards de FCFA à 586 milliards de FCFA. Les marchés de clientèle et de trésorerie restent sur leur sentier de croissance en s'affichant respectivement à 13 857 milliards de FCFA, soit 13% de croissance en glissement annuel et à 2 316 milliards de FCFA, soit 18% de croissance en glissement annuel.



		Valeurs annuelles					Taux de croissance				
		2018	2019	2020	2021	2022	2018-2019	2019-2020	2020-2021	2021-2022	Moyenne
	Total Bilan	10893	13323	14245	16197	18413	22%	7%	14%	14%	14%
ACTIF	Opération de trésorerie	1395	1344	1937	2324	2384	-4%	44%	20%	3%	14%
	<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>	953	797	1280	1602	1695	-16%	61%	25%	6%	15%
	Opération de clientèle	6161	7058	7727	8343	9451	15%	9%	8%	13%	11%
	<i>Crédits à terme</i>	5025	5669	6346	7034	7853	13%	12%	11%	12%	12%
	<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>	979	1190	1148	1087	1310	22%	-4%	-5%	21%	8%
	Opération sur titre	2929	4477	4129	5053	6062	53%	-8%	22%	20%	20%
	<i>Titre de placement et titre de l'activité de portefeuille</i>	1942	1883	2897	3469	4185	-3%	54%	20%	21%	21%
PASSIF	Opération de Trésorerie	1722	2118	2175	1955	2316	23%	3%	-10%	18%	8%
	Comptes d'emprunt	1409	1733	1834	1619	1930	23%	6%	-12%	19%	8%
	Opération de Clientèle	7720	8449	10136	12234	13857	9%	20%	21%	13%	16%
	Comptes ordinaires créditeurs	4287	4627	5682	7031	7899	8%	23%	24%	12%	17%
	DAT	1406	1656	2042	2353	2654	18%	23%	15%	13%	17%
	Opération sur titre	479	1733	710	624	586	262%	-59%	-12%	-6%	5%
	Compte d'attente et de régularisation	272	1515	421	392	388	457%	-72%	-7%	-1%	9%

Evolution des marchés du passif/ période 2018-2022



PARTS DE MARCHE DES BANQUES

La présente analyse présente l'évolution des parts de marchés entre Avril 2020 et Avril 2021.

Le top 5 change quelque peu avec la rentrée de la BNI au détriment de la SIB. SGCI reste en tête du classement



A l'actif, il faut noter les performances de BNI qui gagne 2 points sur les marchés de trésorerie et de clientèle .

Tops 5 Actif		Part 2022	Part 2021
Banques et EC	SGCI	21%	18%
	BNI	16%	14%
	BICICI	8%	12%
	BACI	8%	7%
	ECOBANK	7%	5%
Clientèle	SGCI	20%	20%
	NSIA BANQUE	11%	10%
	SIB	9%	10%
	BACI	9%	10%
	BNI	7%	5%
Titres et opérations diverses	BACI	14%	13%
	ECOBANK	12%	14%
	SGCI	10%	10%
	NSIA BANQUE	8%	8%
	BNI	7%	8%

Tops 5 Passif		Part 2022	Part 2021
Banques et EC	NSIA BANQUE	18%	17%
	CORIS BANQUE	14%	13%
	ECOBANK	12%	14%
	ORABANK	10%	7%
	BACI	8%	13%
Clientèle	SGCI	18%	18%
	BACI	10%	10%
	BNI	10%	9%
	ECOBANK	8%	8%
	NSIA BANQUE	8%	8%
Titres et opérations diverses	SGCI	16%	13%
	BACI	12%	11%
	ECOBANK	11%	6%
	BNI	9%	5%
	NSIA BANQUE	8%	16%

Avril 2022	ACTIF											
	TOTAL		Banques & EC		Clientèle		Titres et Opérations diverses		Valeurs Immobilisées		Actionnaires et Associés	
BANQUES	MONTANT	%	MONTANT	%	MONTANT	%	MONTANT	%	MONTANT	%	MONTANT	%
SGCI	3.009.542	16%	493.757	21%	1.851.478	20%	595.939	10%	68.368	14%	-	0%
BACI	1.839.790	10%	188.640	8%	807.877	9%	818.655	14%	24.618	5%	-	0%
NSIA BANQUE	1.697.278	9%	123.203	5%	1.022.202	11%	458.449	8%	93.424	19%	-	0%
ECOBANK- CI	1.603.856	9%	177.579	7%	660.146	7%	738.032	12%	28.099	6%	-	0%
BNI	1.554.239	8%	382.581	16%	708.865	7%	418.334	7%	44.459	9%	-	0%
SIB	1.354.597	7%	137.441	6%	896.949	9%	303.571	5%	16.636	3%	-	0%
CORIS	1.048.972	6%	84.507	4%	538.738	6%	402.932	7%	22.795	5%	-	0%
BICICI	779.045	4%	202.002	8%	434.068	5%	121.823	2%	21.152	4%	-	0%
ORABANK	706.055	4%	67.974	3%	338.315	4%	234.831	4%	64.935	13%	-	0%
BGFIBANK	702.201	4%	51.631	2%	391.325	4%	254.405	4%	4.840	1%	-	0%
BOA-CI	701.625	4%	61.275	3%	303.132	3%	318.837	5%	18.381	4%	-	0%
BRIDGEBK GROUP	647.588	4%	81.581	3%	339.484	4%	207.042	3%	19.481	4%	-	0%
UBA	635.395	3%	47.783	2%	181.500	2%	402.125	7%	3.987	1%	-	0%
B DU	291.990	2%	27.261	1%	157.549	2%	104.014	2%	3.166	1%	-	0%
BDA	271.389	1%	24.548	1%	142.100	2%	97.896	2%	6.845	1%	-	0%
STANDARD	267.316	1%	94.092	4%	37.811	0%	132.725	2%	2.688	0%	-	0%
BSIC	266.470	1%	20.049	1%	111.084	1%	126.135	2%	9.202	2%	-	0%
CITIBANK	214.435	1%	34.259	1%	109.034	1%	69.853	1%	1.289	0%	-	0%
STANBIC	180.784	1%	21.211	1%	73.100	1%	85.638	1%	835	0%	-	0%
VERSUS BANK	170.816	1%	8.972	0%	105.598	1%	53.858	1%	2.388	0%	-	0%
BANQUE POPULAIRE	137.521	1%	13.706	1%	90.610	1%	8.880	0%	24.325	5%	-	0%
BHCI	110.699	1%	9.139	0%	53.873	1%	24.492	0%	8.408	2%	14.787	100%
BMS	105.958	1%	20.318	1%	77.921	1%	2.267	0%	5.452	1%	-	0%
GTB	99.626	1%	3.510	0%	17.612	0%	74.438	1%	4.066	1%	-	0%
BRM	16.359	0%	7.101	0%	1.483	0%	7.735	0%	40	0%	-	0%
AFRILAND FIRST	-											
ORANGE BANK												
MANSA BANK												
TOTAL	18.413.546	100%	2.384.120	100%	9.451.854	100%	6.062.906	100%	499.879	100%	14.787	100%

Avril 2022	PASSIF											
	TOTAL		Banques & EC		Clientèle		Titres et Opérations Diverses		Valeurs Immobilisées		Actionnaires et Associés	
BANQUES	MONTANT	%	MONTANT	%	MONTANT	%	MONTANT	%	MONTANT	%	MONTANT	%
SGCI	3.009.542	16%	41.304	2%	2.544.434	18%	95.868	16%	142	100%	327.794	20%
BACI	1.839.790	10%	182.563	8%	1.432.076	10%	67.809	12%	-	0%	157.342	10%
NSIA BANQUE	1.697.278	9%	409.234	18%	1.098.402	8%	47.066	8%	-	0%	142.576	9%
ECOBANK-CI	1.603.856	9%	279.113	12%	1.130.099	8%	64.972	11%	-	0%	129.672	8%
BNI	1.554.239	8%	11.872	1%	1.387.183	10%	54.137	9%	-	0%	101.047	6%
SIB	1.354.597	7%	51.276	2%	1.087.841	8%	46.942	8%	-	0%	168.538	10%
CORIS	1.048.972	6%	335.867	14%	634.283	5%	12.337	2%	-	0%	66.485	4%
BICICI	779.046	4%	28.646	1%	657.014	5%	18.604	3%	-	0%	74.782	5%
ORABANK	706.055	4%	220.148	10%	352.499	3%	8.251	1%	-	0%	125.157	8%
BGFI BANK	702.201	4%	111.344	5%	521.760	4%	15.821	3%	-	0%	53.276	3%
BOA-CI	701.625	4%	75.072	3%	523.964	4%	26.099	4%	-	0%	76.490	5%
BRIDGE BK GROUP	647.588	4%	25.329	1%	530.232	4%	33.393	6%	-	0%	58.634	4%
UBA	635.395	3%	139.063	6%	428.470	3%	18.988	3%	-	0%	48.874	3%
B D U	291.990	2%	97.467	4%	163.425	1%	10.628	2%	-	0%	20.470	1%
BDA	271.389	1%	69.653	3%	175.419	1%	4.635	1%	-	0%	21.682	1%
STANDARD	267.597	1%	43.982	2%	202.744	1%	9.140	2%	-	0%	11.731	1%
BSIC	266.470	1%	72.544	3%	171.263	1%	5.899	1%	-	0%	16.764	1%
CITIBANK	214.435	1%	4.440	0%	164.832	1%	5.852	1%	-	0%	39.311	2%
STANBIC	180.784	1%	57.772	2%	89.521	1%	4.695	1%	-	0%	28.796	2%
VERSUS BANK	170.816	1%	19.819	1%	126.842	1%	4.027	1%	-	0%	20.128	1%
BANQUE POPULAIRE	137.521	1%	7.019	0%	192.984	1%	7.746	1%	-	0%	-70.228	-4%
BHCI	110.699	1%	360	0%	87.369	1%	12.491	2%	-	0%	10.479	1%
BMS	105.958	1%	26.501	1%	69.927	1%	3.983	1%	-	0%	5.547	0%
GTB	99.626	1%	722	0%	72.370	1%	7.115	1%	-	0%	19.419	1%
BRM	16.359	0%	5.715	0%	12.622	0%	471	0%	-	0%	-2.449	0%
AFRILAND FIRST												
ORANGE BANK												
MANSA BANK												

TOTAL	18.413.828	100 %	2.316.825	100%	13.857.575	100%	586.969	100 %	142	100%	1.652.317	100%
--------------	------------	----------	-----------	------	------------	------	---------	----------	-----	------	-----------	------