



BANQUE DE LA REPUBLIQUE DU BURUNDI



Indicateurs de conjoncture

Mars 2022

Table des matières

I. INTRODUCTION.....	1
II. PRODUCTION.....	1
II.2. Café.....	1
II.3. Thé.....	1
III. INDICE DES PRIX A LA CONSOMMATION.....	2
IV. COMMERCE EXTERIEUR.....	2
IV.1. Exportations.....	2
IV.2. Importations.....	3
V. TAUX DE CHANGE.....	3
VI. FINANCES PUBLIQUES.....	4
VI.1. Recettes.....	4
VI.2. Dépenses.....	4
VI.3. Dette publique.....	4
VII. BASE MONETAIRE, MASSE MONETAIRE ET SES CONTREPARTIES.....	5
VII.1. Base monétaire.....	5
VII.2. Masse monétaire.....	5
VII.3. Contreparties de la masse monétaire.....	6
VIII. PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DU SECTEUR BANCAIRE.....	6
VIII. 1. Emplois.....	6
VIII. 2. Ressources.....	7
IX. SOLIDITE FINANCIERE DU SECTEUR BANCAIRE.....	7
IX. 1. Adéquation des fonds propres.....	7
IX. 2. Qualité du portefeuille crédits.....	7
IX.3. Concentration du portefeuille crédit.....	8
X. 4. Rentabilité.....	8
IX. 5. Liquidité.....	8
ANNEXE 1 : PRINCIPAUX INDICATEURS MENSUELS.....	9
ANNEXE 2 : PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DU SECTEUR BANCAIRE (en MBIF).....	10
ANNEXE 3 : PRINCIPAUX INDICATEURS ANNUELS.....	11

I. INTRODUCTION

Les principaux indicateurs économiques, ci-après, portent sur l'évolution des secteurs de la production, des prix, du commerce extérieur et du taux de change, des finances publiques, de la masse monétaire et ses contreparties ainsi que de l'activité et des indicateurs de solidité du secteur bancaire, à fin mars 2022.

En glissement annuel, le secteur réel a été caractérisé par la clôture de la campagne caféière 2020/2021 ainsi que l'augmentation de la production industrielle et de thé en feuilles vertes. S'agissant des prix à la consommation, l'inflation s'est accrue par rapport à la même période de 2021.

Par rapport à la même période de l'année précédente, le déficit de la balance commerciale s'est davantage détérioré. Le Franc Burundi s'est déprécié par rapport au Dollar américain. Le déficit global des finances publiques (hors dons) a légèrement diminué par rapport à fin mars 2021.

Concernant le secteur monétaire, la base monétaire et la masse monétaire se sont accrues. Le bilan agrégé du secteur bancaire a augmenté. Les dépôts et les crédits à l'économie ont progressé. S'agissant des indicateurs de la stabilité financière, le secteur bancaire est demeuré suffisamment capitalisé. En revanche, les ratios de solvabilité et de rentabilité ont légèrement reculé

II. PRODUCTION

En glissement annuel, l'indice de la production industrielle et la production de thé en feuilles vertes ont augmenté au mois de mars 2022.

II.1. Indice de la production industrielle

L'indice de la production industrielle s'est accru de 13,4% au mois de mars 2022, se fixant à 156,3 contre 137,9 au mois de mars 2021, principalement en liaison avec l'augmentation de la production de cigarettes (+54,8%) et de savons (+38,3%), partiellement contrebalancée par la diminution de la production de boissons de la BRARUDI (-3,0%).

Cet indice s'est accru de 27,4% par rapport au mois précédent, essentiellement en rapport avec l'accroissement de la production des boissons de la BRARUDI (+25,1%) et de cigarettes (+33,9%).

II.2. Café

Au cours du mois de mars 2022, aucun apport de café parche n'a été enregistré, suite à la clôture de la campagne café 2021/2022.

II.3. Thé

La production du thé en feuilles vertes a augmenté de 3,2% au mois de mars 2022, se fixant à 6.037,3 contre 5.850,8 tonnes à la même période 2021, en liaison avec la bonne pluviosité. Par contre, la production cumulée a régressé de 3,2%, s'établissant à 16.253,0 contre 16.784,6 tonnes à la même période de 2021.

III. INDICE DES PRIX A LA CONSOMMATION

En glissement annuel, l'inflation globale s'est établie à 12,8% au mois de mars 2022 contre 7,3% à la même période de l'année précédente. Cette augmentation a porté, à la fois, sur l'inflation alimentaire (15,1 contre 10,7%) et non alimentaire (10,4 contre 3,7%).

Taux d'inflation (en %) (IPC: base 2016/2017 =100)

	mars-21		mars-22	
	IPC	Inflation	IPC	Inflation
Inflation globale	125,8	7,3	141,9	12,8
1. Inflation alimentaire	127,6	10,7	146,9	15,1
- Pains et céréales	117,1	-1,5	147,7	26,1
- Viande	151,8	10,6	175,8	15,8
- Poissons et Fruits de mer	149,7	1,8	186,5	24,6
- Lait, fromage et œuf	120,1	1,8	140,6	17,1
- Huiles et graisses	128,7	8,4	177,3	37,8
- Fruits	145,5	28,1	151,4	4,1
- Légumes	127,4	19,2	135,7	6,5
- Sucre, confitures, miel, chocolat et confiserie	109,1	-5,9	125,1	14,7
- Produits alimentaires n.ca	128,1	6,9	130,9	2,2
2. Produits non alimentaires	123,7	3,7	136,6	10,4
- Boissons alcoolisées et Tabac	117,3	1,4	126,1	7,5
- Articles d'habillement et articles chaussants	129,9	6,2	141,3	8,8
- Logement, eau, électricité, gaz et autres combustibles	138,4	9,3	148,6	7,4
- Meubles, articles de ménage et entretien courant du foyer	123,9	2,3	148,9	20,2
- Santé	122,3	3,5	168,3	37,6
- Transport	117,5	0,9	128,7	9,5
- Communications	102,3	0,9	110,3	7,8
- Loisirs et culture	132,6	3,9	130,2	-1,8
- Enseignement	142,0	0,1	151,8	6,9
- Restaurants et hôtels	117,4	1,8	122,9	4,7
- Biens et services divers	123,6	3,2	134,8	9,1
Energie, carburant et combustibles	160,1	12,6	174,4	8,9
3. Inflation Sous-jacente	121,2	2,6	139,8	15,3

Source: BRB à partir des données de l'ISTEEBU.

La hausse de l'inflation alimentaire est principalement expliquée par l'augmentation des prix des sous-rubriques « Huiles et graisses » (+37,8 contre +8,4%), « Poissons et Fruits de mer » (+24,6 contre +1,8%), et « Pains et céréales » (+26,1 contre -1,5%).

L'augmentation de l'inflation non alimentaire a principalement concerné celles des sous-rubriques « Santé » (+37,6 contre +3,5%), « Meubles, articles de ménage et entretien courant du foyer » (+20,2 contre +2,3%) et « Articles d'habillement et articles chaussants » (+8,8 contre 6,2%). Par contre, les prix des sous-rubriques « Loisirs et culture » ont baissé (-1,8 contre +3,9%).

L'indice des prix combinant les prix de l'énergie a augmenté de 8,9% au mois de mars 2022 contre 12,6% à la même période de 2021.

L'inflation globale excluant les prix des produits alimentaires et l'énergie, qui est l'approximation de l'inflation sous-jacente, s'est accrue de 15,3% à fin mars 2022 contre 2,6% à la même période de 2021.

IV. COMMERCE EXTERIEUR

Le déficit de la balance commerciale s'est aggravé à fin mars 2022 par rapport à la même période de 2021, atteignant 408.153,2 contre 394.959,4 MBIF. Cette détérioration est expliquée par une hausse plus importante des importations (515.900,8 contre 461.175,1 MBIF) par rapport à celle des exportations (107.747,6 contre 66.215,7 MBIF).

Toutefois, le taux de couverture des importations par les exportations s'est amélioré, s'établissant à 20,9 contre 14,4% à fin mars 2021.

IV.1. Exportations

Par rapport à la même période de 2021, les exportations cumulées ont augmenté de 62,7% en valeur, tandis qu'elles ont diminué de 22,2% en volume à fin mars 2022.

En valeur, l'augmentation des exportations a porté aussi bien sur les produits primaires (79.494,3 contre 43.971,0 MBIF) que sur les exportations des produits manufacturés (28.253,3 contre 22.244,7 MBIF).

L'accroissement des exportations des produits primaires est essentiellement expliqué les exportations de l'or non monétaire (50.466,6 MBIF) alors qu'il n'y avait pas d'exportation à la même période de 2021. Toutefois, les exportations du café (14.557,1 contre 18.861,2 MBIF) et des minerais de Niobium (1.150,7 contre 11.052,2 MBIF) ont baissé.

En volume, la diminution des exportations a porté sur les produits primaires (4.302 contre 9.567 tonnes) et, dans une moindre mesure, sur les produits manufacturés (16.542 contre 17.235 tonnes).

IV.2. Importations

A fin mars 2022, les importations cumulées ont augmenté de 11,9% en valeur, tandis qu'elles ont diminué de 18,9% en volume par rapport à celles du même période de 2021.

En valeur, l'augmentation des importations a concerné toutes les catégories de biens importés à savoir les biens de production (220.768,7 contre 202.262,9 MBIF), les biens de consommation (203.413,5 contre 170.840,2 MBIF) ainsi que ceux d'équipement (91.718,6 contre 88.072,0 MBIF).

La hausse des importations de biens d'équipement a, principalement, porté sur

les chaudières et engins mécaniques (32.312,9 contre 26.489,4 MBIF) et sur le matériel électrique (16.932,1 contre 14.301,8 MBIF).

Concernant les importations de biens de consommation, leur hausse est attribuable aux importations de biens de consommation durables, notamment, les textiles (40.164,6 contre 14.975,4 MBIF) et les véhicules (17.645,3 contre 15.066,5 MBIF). Par contre, les importations de biens de consommation non durables ont baissé, essentiellement les biens alimentaires (41.404,2 contre 53.911,5 MBIF).

L'augmentation des importations de biens de production a porté sur les huiles minérales (86.679,2 contre 66.706,9 MBIF) et sur les biens destinés à l'alimentation (35.091,4 contre 22.980,3 MBIF). En revanche, les importations de biens destinés à la métallurgie (36.814,2 contre 47.039,6 MBIF) et à l'agriculture et élevage (14.135,4 contre 21.302,0 MBIF) ont diminué.

En volume, la diminution a principalement concerné les importations de biens de consommation (64.986,4 contre 111.459,4 tonnes). Le volume des importations de biens de production (207.744 contre 222.958 tonnes) et celui des biens d'équipement (11.833,8 contre 16.310,9 tonnes) ont légèrement baissé.

V. TAUX DE CHANGE

Comparé à la même période de 2021, le BIF s'est déprécié de 3,04% par rapport au Dollar américain au mois de mars 2022 ; le taux de change mensuel moyen s'est

établi à 2.017,98 contre 1.958,31 BIF pour une unité de Dollar américain.

A fin de période, le BIF s'est déprécié de 0,71% par rapport au Dollar américain, le taux de change passant de 2.006,10 à 2.020,35 BIF pour une unité de Dollar américain de fin mars 2021 à fin mars 2022.

VI. FINANCES PUBLIQUES

Au mois de mars 2022, le déficit global des finances publiques (hors dons) a diminué par rapport à la même période de l'année précédente, s'établissant à 80.417,6 contre 89.978,2 MBIF, suite à l'augmentation des recettes plus importante que celle des dépenses.

VI.1. Recettes

Les recettes du mois de mars 2022 se sont accrues de 33,0%, s'établissant à 152.789,8 contre 114.849,5 MBIF à la même période de 2021. Cette amélioration a concerné les recettes fiscales (+36.353,9 MBIF) et non fiscales (+1.586,4 MBIF).

De même, les recettes cumulées ont augmenté de 20,1% à fin mars 2022, s'établissant à 341.315,9 contre 284.274,9 MBIF à la même période de l'année précédente, principalement en rapport avec l'accroissement des recettes fiscales (+55.488,0 MBIF).

VI.2. Dépenses

Les dépenses engagées au mois de mars 2022 ont légèrement diminué de 0,9% par rapport à la même période de 2021, s'établissant à 138.814,8 contre 140.071,8 MBIF. Par contre, les dépenses cumulées

ont augmenté de 12,7% à fin mars 2022, se fixant à 421.733,5 contre 374.253,1 MBIF à la même période de 2021.

Les dépenses de personnel cumulées ont légèrement augmenté de 0,8% à fin mars 2022, s'établissant à 121.326,5 contre 120.355,6 MBIF à la même période de 2021.

VI.3. Dette publique

La dette publique s'est accrue de 15,1% à fin mars 2022, se fixant à 4.529,8 contre 3.935,9 Mds de BIF au même mois de l'année précédente, en rapport avec l'augmentation, à la fois, de la dette intérieure (+11,5%) et de la dette extérieure (+25,0%).

Par rapport au mois précédent, la dette publique a baissé de 0,3%, en rapport avec la diminution de la dette intérieure (-0,3%) et de la dette extérieure (-0,2%).

VI.3.1. Dette intérieure

En glissement annuel, la dette intérieure s'est accrue de 332.746,9 MBIF à fin mars 2022, passant de 2.889,3 à 3.222,1 Mds de BIF, essentiellement en rapport avec l'augmentation de l'endettement de l'Etat envers le secteur bancaire (+329.536,9 MBIF), particulièrement sous forme de titres du Trésor détenus par les banques commerciales (+184.385,1 MBIF) et d'avances de la Banque Centrale (+211.628,1 MBIF).

Par rapport au mois précédent, la dette intérieure a baissé de 9.576,5 MBIF, en liaison avec la diminution de l'endettement de l'Etat envers le secteur non financier (-21.400 MBI), celui du

secteur bancaire ayant augmenté (+11.823,5 MBIF).

VI.3.2. Dette extérieure

En glissement annuel, la dette extérieure a augmenté de 264.439,6 MBIF à fin mars 2022, passant de 1.046,6 à 1.307,7 Mds de BIF, en liaison avec les tirages (264.439,6 MBIF) et les plus-values de réévaluation (17.588,2 MBIF), partiellement contrebalancés par l'amortissement de la dette (20.894,0 MBIF).

Par rapport au mois précédent, la dette extérieure a fléchi de 0,2% à fin mars 2022, se fixant à 1.307,7 contre 1.311,0 Mds de BIF, en rapport avec les moins-values de réévaluation (4.870,0 MBIF) et l'amortissement de la dette (2.780,9 MBIF), partiellement contrebalancés par les nouveaux tirages (4.383,5 MBIF).

Exprimée en Dollar américain, la dette extérieure s'est accrue de 113,6 MUSD à fin mars 2022, passant de 534,4 à 648,0 MUSD à la période correspondante de 2021.

VII. BASE MONETAIRE, MASSE MONETAIRE ET SES CONTREPARTIES

En glissement annuel, la base monétaire et la masse monétaire ont augmenté au mois de mars 2022, en rapport avec l'accroissement des avoirs intérieurs nets.

VII.1. Base monétaire

En glissement annuel, la base monétaire a augmenté de 37,4% à fin mars 2022 contre 8,0% à la même période de 2021, s'établissant à 955.156,9 contre 695.388,5 MBIF. Cette accélération du rythme de croissance de la base monétaire a

concerné les dépôts des banques commerciales à la Banque Centrale, qui ont sensiblement augmenté à fin mars 2022 alors qu'ils avaient diminué à fin mars 2021 (+157,5 contre -22,5%), et les billets et pièces en circulation qui ont cependant ralenti leur rythme de croissance (+13,6 contre +23,0%).

VII.2. Masse monétaire

En glissement annuel, la masse monétaire (M3) a ralenti son rythme de croissance à fin mars 2022 par rapport à la même période de 2021 (+21,9 contre +28,3%), s'établissant à 3.461,1 contre 2.839,7 Mds de BIF. Ce ralentissement a porté sur la masse monétaire M2 (+21,9 contre +28,3%), tandis que les dépôts en devises des résidents ont accéléré leur rythme de progression (+29,4 contre +17,5%).

La baisse du taux de croissance de la masse monétaire M2 a concerné la circulation fiduciaire hors institutions de dépôts (+11,2 contre +19,9%) et les dépôts à vue (+17,7 contre +33,6%). Par contre, les dépôts à terme et d'épargne se sont accrus à un rythme plus rapide qu'à la même période de 2021 (+33,0 contre +27,0%).

Le ralentissement du rythme de croissance des dépôts à vue en BIF a porté sur les avoirs des ménages (+19,1 contre +37,7%) des sociétés non financières publiques (+33,6 contre +115,7%), des autres sociétés non financières (+18,1 contre +25,5%) et ceux classés dans les autres comptes (+3,5 contre +32,6%).

L'augmentation du taux de croissance des dépôts à terme et d'épargne en BIF a concerné ceux des ménages (+32,1 contre

+16,4%), des sociétés non financières publiques (+349,4 contre -60,4%) et ceux classés dans les autres comptes (+40,0 contre +2,6%). En revanche, les dépôts à terme et d'épargne des autres sociétés non financières se sont accrus à un rythme moins rapide qu'à la même période de 2021 (+27,0 contre +54,6%).

La progression des avoirs en devises des résidents a porté sur ceux des ménages (+85,6 contre +22,7%) et des autres sociétés non financières (+19,5 contre +16,5%). En revanche, les avoirs en devises classés dans les autres comptes (-32,3 contre +7,5%) et ceux des sociétés non financières publiques (-55,8 contre -44,5%) ont diminué.

VII.3. Contreparties de la masse monétaire

En glissement annuel, le crédit intérieur (4.585,4 contre 3.585,1 Mds de BIF) s'est accru à un rythme plus rapide à fin mars 2022 qu'à la même période de 2021 (+ 27,9 contre +23,3%).

La hausse du taux de croissance du crédit intérieur a concerné les créances sur l'économie (+62,9 contre +24,5%), principalement en liaison avec les financements des secteurs porteurs de croissance économique et des autres secteurs de l'économie nationale, tandis que les créances nettes sur l'Etat ont ralenti leur rythme de croissance (+1,2 contre +22,4%).

Les créances de la Banque centrale ont diminué, alors qu'elles avaient augmenté à la même période de 2021 (-10,4% contre +19,1%), en liaison avec l'encaissement de la Facilité de Crédit Rapide du FMI.

En revanche, les créances nettes des banques commerciales sur l'Etat ont augmenté, mais à un rythme moins rapide qu'à fin mars 2021 (+4,2 contre +22,4%).

En glissement annuel, les avoirs extérieurs nets ont diminué de 83.941,7 MBIF à fin mars 2022. Cette baisse a résulté de l'accroissement des engagements extérieurs (+417.352,9 MBIF) qui ont dépassé celui des avoirs extérieurs bruts (+333.411,2 MBIF).

Par contre, les réserves officielles de changes ont sensiblement augmenté alors qu'elles avaient diminué à fin mars 2021 (+402.895,8 MBIF), principalement en rapport avec l'augmentation des avoirs en DTS (+412.843,4 MBIF) consécutive à l'allocation de DTS octroyée par le FMI.

VIII. PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DU SECTEUR BANCAIRE

L'activité du secteur bancaire s'est améliorée à fin mars 2022 par rapport à la même période de 2021. L'actif a augmenté suite à la hausse des crédits à l'économie et des placements en titres du Trésor. L'augmentation du passif a été tirée par la hausse des dépôts de la clientèle et des refinancements de la Banque centrale.

VIII. 1. Emplois

L'actif du secteur bancaire s'est accru de 28,7% en glissement annuel, se fixant à 5.224,6 Mds de BIF à fin mars 2022 contre 4.061,0 Mds de BIF à fin mars 2021. Cet accroissement a été essentiellement dû à une hausse de 49,1% des crédits à l'économie (2.140,3 contre 1.435,2 Mds de BIF) et de 9,5% des placements en

titres du Trésor (1.823,6 contre 1.665,1 Mds de BIF).

La proportion des crédits à l'économie dans le total actif s'est accrue de 5,7 points de pourcentage, se fixant à 41,0% de l'actif du secteur bancaire à fin mars 2022 contre 35,3% à fin mars 2021. Par contre, celle du portefeuille des titres du Trésor a reculé de 6,1 points de pourcentage, se fixant à 34,9% contre 41,0%.

VIII. 2. Ressources

Les dépôts de la clientèle se sont accrus de 23,8% en glissement annuel, passant de 2.476,4 MBIF à fin mars 2021 à 3.064,7 Mds de BIF à fin mars 2022. Les refinancements de la Banque Centrale ont augmenté de 63,2%, s'établissant à 479,3 contre 293,8 Mds de BIF, en liaison avec la hausse des refinancements orientés vers les secteurs porteurs de la croissance.

La part des dépôts dans les principales ressources du secteur a reculé de 2,3 points de pourcentage, s'établissant à 58,7% à fin mars 2022 contre 61,0% à fin mars 2021. Par contre, la proportion des refinancements de la BRB s'est accrue de 2 point de pourcentage, s'établissant à 9,2 contre 7,2%.

IX. SOLIDITE FINANCIERE DU SECTEUR BANCAIRE

Les fonds propres du secteur bancaire ont augmenté à fin mars 2022 par rapport à la période correspondante en 2021. En revanche, les ratios de solvabilité et de rentabilité ont légèrement reculé.

IX. 1. Adéquation des fonds propres

Les fonds propres du secteur bancaire ont augmenté de 28,3% à fin mars 2022, se fixant à 670,0 contre 522,1 Mds de BIF à fin mars 2021. Le ratio de solvabilité¹ de base a baissé à 25,6 contre 26,5%. De même, le ratio de solvabilité globale est passé de 28,3 à 27,3%. Toutefois, le ratio de levier² s'est stabilisé à 12,0% de fin mars 2021 à fin mars 2022.

IX. 2. Qualité du portefeuille crédits

Le montant des prêts non performants a baissé de 8,1% à fin mars 2022, atteignant 62.792,7 contre 68.352,2 MBIF à la période correspondante de 2021. Par conséquent, le taux de détérioration du portefeuille crédits a reculé de 1,9 point de pourcentage, s'établissant à 2,9 contre 4,8%.

Le taux de détérioration du portefeuille crédits a baissé dans le portefeuille crédit alloué à l'agriculture (3,0 contre 18,1%), à la construction (2,9 contre 4,3%), au commerce (3,3 contre 4,1%), au tourisme (10,0 contre 12,6%) et à l'équipement (2,6 contre 5,3%). Par contre, il a

¹ La limite réglementaire minimale est de 12,5% pour le ratio de solvabilité de base et de 14,5% pour le ratio de solvabilité globale).

² La limite réglementaire minimale est de 5% pour le ratio de levier.

légèrement augmenté de 0,6% à 1,1% dans le portefeuille crédit alloué à l'industrie.

IX.3. Concentration du portefeuille crédit

L'exposition du secteur bancaire vis-à-vis des grands risques³ a augmenté de 171,5% à fin mars 2022, en liaison avec la hausse des refinancements orientés aux secteurs porteurs de croissance. L'encours des crédits envers les grands risques a atteint 734,3 contre 270,5 Mds de BIF à fin mars 2021, représentant 34,3% du portefeuille crédit global à fin mars 2022 contre 18,7% à fin mars 2021.

Le commerce est demeuré le secteur le plus financé, à raison de 32,2% du portefeuille crédit global à fin mars 2022 contre 31,5% à fin mars 2021. L'encours crédit alloué à ce secteur s'est établi à 690,2 contre 452,7 Mds de BIF.

X. 4. Rentabilité

Le Produit Net Bancaire (PNB) s'est accru de 24,8%, en glissement annuel, s'établissant à 91.553,0 MBIF à fin mars 2022 contre 73.362,5 MBIF. De même, le Résultat Net a augmenté de 18,4%, atteignant 42.491,0 contre 35.880,5 MBIF. Les Rendements des actifs (ROA) et des fonds propres (ROE) ont légèrement baissé, pour se fixer respectivement à 0,8 et 6,3% à fin mars 2022 contre 0,9 et 6,9% à fin mars 2021.

³ La circulaire n°06/2018 relative à la division des risques de crédit des établissements de crédit, un grand risque est un prêt dont le montant est supérieur à 10% des Fonds Propres de base.

IX. 5. Liquidité

Le ratio de liquidité de court terme (LCR)⁴ en BIF a diminué, s'établissant à 174,9% à fin mars 2022 contre 203,9% à fin mars 2021. Par contre, le ratio de liquidité de court terme en devises a augmenté, passant de 154,8 à 172,3%.

Le montant des gros dépôts⁵ a augmenté de 18,2% à fin mars 2022, se fixant à 1.323,2 contre 1.119,1 Mds de BIF à fin mars 2021. Toutefois, leur proportion dans le total des dépôts a diminué, se fixant à 43,2% contre 45,2%.

⁴ La circulaire n°04/2018 relative au ratio de liquidité à court terme des banques définit le LCR comme étant le ratio entre l'encours des actifs liquides de haute qualité (c'est-à-dire des actifs qui peuvent être facilement et immédiatement convertibles en liquidité sans ou avec une faible perte de leur valeur en période de forte tension de liquidité) et le total des sorties nettes de trésorerie dans les 30 jours calendaires suivants.

⁵ Les gros dépôts se définissent comme étant la somme des dépôts des 10 premiers déposants dans chaque établissement de crédit.

ANNEXE 1 : PRINCIPAUX INDICATEURS MENSUELS

	janv- 2021	fév- 2021	mars- 2021	janv- 2022	fév- 2022	mars- 2022
I. PRODUCTION ET PRIX						
1. Indice de la production industrielle (moyenne mens. 1989 = 100)	124,9	124,2	137,9	151,1	122,7	156,3
2. Apports de café Arabica en parche (Cumul en T par campagne) (1)	18 580,1	18 867,8	18 867,8	8 528,9	8 552,2	8 552,2
3. Production de thé (Cumul en T de feuilles vertes)	5 581,8	10 933,8	16 784,6	5 342,4	10 215,7	16 253,0
4. Indice des prix à la consommation (base 2016/2017 = 100)	122,9	123,9	125,8	137,9	140,4	141,9
5. Taux d'inflation(en %)	6,3	5,8	7,3	12,2	13,3	12,8
II. FINANCES PUBLIQUES						
1. Recettes du budget consolidé (cumul en MBIF)	91 493,1	169 425,4	284 274,9	101 804,7	188 526,1	341 315,9
1.1. Recettes fiscales (cumul)	82 899,2	155 634,9	260 921,5	94 225,5	174 769,0	316 409,5
1.2. Recettes non fiscales (cumul)	8 593,9	13 790,5	23 353,4	7 579,3	13 757,1	24 906,4
1.3. Recettes exceptionnelles (cumul)	-	-	-	-	-	-
2. Dépenses cumulées (MBIF)	110 744,0	234 181,3	374 253,1	136 776,2	282 918,7	421 733,5
2.1. Dépenses de personnel (cumul en MBIF)	39 624,4	80 432,7	120 355,6	41 242,0	81 065,3	121 326,5
3. Dette publique (en MBIF)	3 911 999,4	3 973 153,6	3 935 923,6	4 503 087,0	4 542 648,2	4 529 804,3
3.1. Encours dette intérieure	2 870 320,3	2 928 119,6	2 889 316,5	3 218 093,4	3 231 639,9	3 222 063,4
dont bons et obligations du Trésor	1 832 306,3	1 864 441,1	1 853 171,3	2 033 444,3	2 046 154,0	2 040 766,5
avance ordinaire BRB	-	-	-	57 950,6	57 950,6	57 950,6
3.2. Encours dette extérieure (en MBIF)	1 041 679,1	1 045 034,0	1 046 607,1	1 284 993,6	1 311 008,3	1 307 740,9
3.3. Encours dette extérieure (en dollar américain)	534,5	535,1	534,4	639,7	651,2	648,0
3.3. Service dette extérieure (en MBIF)	-	6 484,8	4 702,7	2 111,7	2 770,4	4 340,0
dont amortissements	-	5 101,9	2 922,9	1 787,6	2 068,6	2 780,9
3.4. Tirages sur prêts extérieurs (en MBIF)	476,2	7 031,7	6 487,3	7 239,7	24 762,6	4 383,5
III. MONNAIE						
1. Base monétaire (en MBIF)	740 154,6	702 599,2	695 388,5	955 156,9	955 156,9 (p)	955 156,9 (p)
2. Masse monétaire M3 (en MBIF)	2 771 764,1	2 812 776,2	2 839 690,2	3 427 162,0	3 436 868,4 (p)	3 461 065 (p)
2.1. Masse monétaire M2 (en MBIF)	2 550 343,7	2 588 977,3	2 615 671,5	3 174 900,5	3 147 702,5 (p)	3 171 106,1 (p)
3. Crédit intérieur (en MBIF)	3 491 378,0	3 523 333,4	3 585 135,6	4 481 995,7	4 548 263,7 (p)	4 585 380 (p)
4. Créances nettes sur l'Etat (en MBIF)	2 021 574,4	2 022 088,7	2 034 905,8	2 076 869,5	2 072 472,2 (p)	2 059 605,6 (p)
5. Avoirs extérieurs nets (MBIF)	- 219 299,7	- 189 401,3	- 227 799,0	- 354 545,2	-33 9075,1 (p)	-311 740,7 (p)
6. Opérations sur les Appels d'Offres						
6.1. Apport de liquidité(MBIF)	263 340,0	271 300,0	200 000,0	90 000,0	90 000,0	90 000,0
6.2 Reprise de liquidité						
7. Taux d'intérêt moyens pondérés (en %)						
7.1. Bons du trésor à 13 semaines	3,81	3,78	3,78	3,95	3,92	3,85
7.2. Bons du trésor à 26 semaines	4,75	4,71	4,68	4,29	4,50	4,23
7.3. Bons du trésor à 52 semaines	4,64	4,69	4,75	4,63	4,64	4,51
7.4. Reprise de liquidité	-	-	-	-	-	-
7.5. Apport de liquidité	2,87	2,40	2,23	3,20	3,28	3,91
7.6. Facilité de prêt marginal	6,77	6,59	6,79	6,90	6,84	6,83
7.7. Marché interbancaire	5,13	5,17	4,85	5,30	5,73	5,71
7.8. Taux créditeurs des banques commerciales	5,60	5,70	5,71	6,06	6,06	6,09
7.9. Taux débiteurs des banques commerciales	15,31	15,41	15,32	13,25	13,25	13,05
IV. COMMERCE EXTERIEUR						
1. Exportations (cumul en MBIF, fob DSL & fot Buja)	16 208,4	45 164,8	66 215,7	15 787,6	83 499,6	107 747,6
dont Café Arabica	6 049,6	11 656,9	18 861,2	2 892,9	8 696,1	14 557,1
1.1. Volume des exportations (cumul en T)	7 735,5	17 536,0	26 802,0	9 625,4	12 564,0	20 845,0
1.2. Prix moyen des contrats de vente de café Arabica fob DSL - US cts/lb	114,0	89,6	101,7	176,9	228,6	178,8
- BIF/Kg	4 799,1	4 192,8	4 353,5	7 138,0	9 582,9	7 839,4
1.3. Encaissements café (cumul en MBIF)	7 765,4	13 344,1	20 094,5	3 888,1	10 795,1	15 571,3
2. Importations (cumul en MBIF)	149 504,7	285 950,1	461 175,1	190 406,4	302 771,7	515 900,8
dont produits pétroliers	22 814,7	42 166,9	66 706,9	31 082,6	43 064,4	86 679,2
2.1. Volume des importations (cumul en T)	97 478,1	238 131,0	350 728,0	134 842,0	166 329,0	284 564,0
V. TAUX DE CHANGE						
3.1. Indice du taux de change effectif du BIF						
3.1.1. Nominal	85,2	85,4	86,5	86,9	86,5	nd
3.1.2. Réel	91,5	92,1	94,4	100,3	101,0	nd
3.2. Taux de change						
3.2.1. Taux de change BIF/\$US (fin de période)	1 950,9	1 955,4	1 960,8	2 010,96	2 015,37	2 020,35
3.2.2. Taux de change BIF/\$US (moyenne mensuelle)	1 948,7	1 953,0	1 958,3	2 008,66	2 013,31	2 017,98
(1): la campagne café commence au mois d'avril et se termine au mois de mars de l'année suivante						
(p) : Provisoire						
nd : Non disponible						
- : Données inexistantes.						

Source : BRB

ANNEXE 2 : PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DU SECTEUR BANCAIRE (en MBIF)

	Banques commerciales			Etablissements financiers			Total secteur bancaire		
	31/03/2021	31/03/2022	Variation en %	31/03/2021	31/03/2022	Variation en %	31/03/2021	31/03/2022	Variation en %
I. EMPLOIS	3 779 015,0	5 119 108,8	35,5	281 995,4	105 472,2	- 62,6	4 061 010,4	5 224 581,0	28,7
I.1. PRINCIPAUX EMPLOIS	3 238 955,5	4 371 750,6	35,0	240 251,8	88 884,1	- 63,0	3 479 207,3	4 460 634,7	28,2
A. Actifs Liquides	2 021 881,3	2 316 444,8	14,6	22 146,5	3 870,7	- 82,5	2 044 027,8	2 320 315,5	13,5
Caisse	76 128,6	121 149,8	59,1	24,1	13,9	- 42,2	76 152,7	121 163,7	59,1
B.R.B.	153 305,2	256 786,4	67,5	3 351,6	174,3	- 94,8	156 656,8	256 960,6	64,0
Avoirs auprès des banques et assimilés	143 666,2	117 514,4	- 18,2	2 408,6	1 087,6	- 54,8	146 074,8	118 602,1	- 18,8
Prêts à l'Etat	1 648 781,3	1 820 994,2	10,4	16 362,2	2 594,9	- 84,1	1 665 143,5	1 823 589,1	9,5
Bons, Obligations du Trésor	1 569 944,7	1 715 500,0	9,3	16 362,2	2 594,9	- 84,1	1 586 306,9	1 718 094,9	8,3
Autres Titres	78 836,6	105 494,2	33,8	-	-	-	78 836,6	105 494,2	33,8
B. Crédits	1 217 074,3	2 055 305,8	68,9	218 105,2	85 013,3	- 61,0	1 435 179,5	2 140 319,2	49,1
Court terme	657 316,5	941 523,7	43,2	3 312,6	772,2	- 76,7	660 629,2	942 295,9	42,6
Moyen terme	397 441,9	529 883,7	33,3	38 930,2	8 448,5	- 78,3	436 372,1	538 332,2	23,4
Long terme	162 315,8	583 898,3	259,7	175 862,4	75 792,6	- 56,9	338 178,2	659 691,0	95,1
Crédits bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.2. Actif Immobilisé	186 473,43	216 220,5	16,0	9 763,6	3 163,2	- 67,6	196 237,0	219 383,8	11,8
I.3. Autres emplois	353 586,05	531 137,6	50,2	31 980,1	13 424,9	- 58,0	385 566,1	544 562,5	41,2
II. RESSOURCES	3 779 015,0	5 119 108,8	35,5	281 995,4	105 472,2	- 62,6	4 061 010,4	5 224 581,0	28,7
II.1. Principales ressources	3 292 165,0	4 516 453,3	37,2	221 102,6	82 622,3	- 62,6	3 513 267,6	4 599 075,6	30,9
Clientèle	2 314 632,9	3 030 394,0	30,9	161 800,8	34 292,6	- 78,8	2 476 433,8	3 064 686,6	23,8
dont 10 grands dépôts des banques	1 086 161,0	1 323 232,6	21,8	32 940,2	-	-	1 119 101,2	1 323 232,6	18,2
Refinancement auprès B.R.B.	286 862,4	459 748,3	60,3	6 928,3	19 600,7	-	293 790,7	479 349,0	63,2
Dettes envers banques et assimilés	278 073,9	469 880,6	69,0	6 549,5	3 985,2	- 39,2	284 623,4	473 865,7	66,5
Capital et réserves	412 595,8	556 430,4	34,9	45 824,0	24 743,8	- 46,0	458 419,7	581 174,2	26,8
II.2. Autres ressources	486 850,0	602 655,5	23,8	60 892,8	22 849,9	- 62,5	547 742,8	625 505,4	14,2
III. INDICATEURS DU SECTEUR BANCAIRE									
Adéquation des fonds propres									
Fonds propres de base nets (en MBIF)	445 226,5	605 461,2	36,0	43 215,3	22 006,7	- 49,1	488 441,8	627 468,0	28,5
Fonds propres (en MBIF)	470 485,3	643 310,2	36,7	51 620,7	26 652,2	- 48,4	522 106,0	669 962,4	28,3
Risques pondérés	1 621 958,3	2 350 826,4	44,9	219 928,7	104 197,7	- 52,6	1 841 886,9	2 455 024,1	33,3
Ratio de solvabilité de base (norme 12,5%)	27,4	25,8	-	19,6	21,1	-	26,5	25,6	-
Ratio de solvabilité globale (norme 14,5%)	29,0	27,4	-	23,5	25,6	-	28,3	27,3	-
Ratio de levier (norme 5%)	11,8	11,8	-	15,3	20,9	-	12,0	12,0	-
Concentration du portefeuille crédits									
Grands risques	263 682,8	731 986,7	177,6	6 787,7	2 322,1	- 65,8	270 470,5	734 308,9	171,5
Grands risques/Total crédits bruts (en %)	21,7	35,6	-	3,1	2,7	-	18,8	34,3	-
Total crédits bruts/Total actifs bruts (en %)	32,2	40,1	-	77,3	80,6	-	35,3	41,0	-
Prêts à l'Etat/Total actifs bruts (en %)	43,6	35,6	-	5,8	2,5	-	41,0	34,9	-
Prêts à l'Etat/Fonds propres de base (en %)	370,3	300,8	-	37,9	11,8	-	340,9	290,6	-
Qualité du portefeuille crédits									
Impayés	126 407,9	217 774,7	72,3	46 181,9	1 200,3	- 97,4	172 589,8	218 975,0	26,9
Créances à surveiller	67 574,0	156 107,0	131,0	36 663,3	75,2	- 99,8	104 237,3	156 182,2	49,8
Créances Non performantes	58 833,9	61 667,6	4,8	9 518,6	1 125,1	- 88,2	68 352,4	62 792,7	- 8,1
Créances pré douteuses	6 455,5	22 046,0	241,5	4 640,7	782,8	- 83,1	11 096,2	22 828,8	105,7
Créances douteuses	12 534,0	13 211,7	5,4	2 795,7	252,7	- 91,0	15 329,7	13 464,3	- 12,2
Créances compromises	39 844,4	26 409,9	- 33,7	2 082,1	89,7	- 95,7	41 926,5	26 499,6	- 36,8
Dépréciations	39 831,4	30 841,6	- 22,6	2 895,1	372,6	- 87,1	42 726,4	31 214,2	- 26,9
Taux des prêts non performants	4,8	3,0	-	4,4	1,3	-	4,8	2,9	-
Taux d'impayés	10,4	10,6	-	21,2	1,4	-	12,0	10,2	-
Taux de provisionnement	67,7	50,0	-	30,4	33,1	-	62,5	49,7	-
Liquidité									
Coefficient de liquidité en BIF	203,9	174,9	-	-	-	-	203,9	174,9	-
Coefficient de liquidité en devises	154,8	172,3	-	-	-	-	154,8	172,3	-
Total crédits/total dépôts (en %)	52,6	67,8	-	134,8	247,9	-	58,0	69,8	-
Ressources Stables/Emplois Immobilisés (en %)	109,3	88,2	-	196,2	235,0	-	106,7	90,2	-
Dix gros dépôts/Total dépôts (en %)	46,9	43,7	-	20,4	-	-	45,2	43,2	-
Rentabilité et performance									
Résultat avant impôt	34 650,2	43 264,8	24,9	2 841,1	2 181,2	- 23,2	37 491,3	45 446,0	21,2
Résultat net de l'exercice	33 252,6	41 059,9	23,5	2 627,8	1 431,0	- 45,5	35 880,5	42 491,0	18,4
Produit Net Bancaire	67 907,2	88 788,4	30,7	5 455,3	2 764,7	- 49,3	73 362,5	91 553,0	24,8
ROA	0,88	0,80	-	0,93	1,36	-	0,9	0,8	-
ROE	7,07	6,38	-	5,09	5,37	-	6,9	6,3	-

Source : BRB

ANNEXE 3 : PRINCIPAUX INDICATEURS ANNUELS

	2017	2018	2019	2020	2021 (p)
PRODUIT INTERIEUR BRUT ET PRIX					
Croissance réelle du PIB (en %)	3,8	5,3	4,5	-0,5	3,1
Taux d'inflation (moyenne annuelle)	16,1	-2,6	-0,8	7,5	8,3
SECTEUR EXTERIEUR					
Exportations, f.à.b. (en millions de dollar)	172,3	180,0	179,7	162,4	165,1
Importations, CAF (en millions de dollar)	756,0	793,5	887,7	909,6	1 030,0
Volume des exportations (en tonnes)	93 125,0	103 218,0	103 030,0	105 858,0	102 500
Volume des importations (en tonnes)	822 514,0	976 694	1 143 866,0	1 175 731,0	1 331 987,4
Solde du compte courant (en millions de dollar)	-370,9	-345,9	-348,4	-315,8	-421,9
Taux de change BIF/USD (moyenne de la période)	1 732,2	1 784,8	1 848,6	1 915,1	1 976,0
Taux de change BIF/USD (à fin de période)	1 766,7	1 808,3	1 881,6	1 946,4	2 006,1
Réserves de change brutes (en millions de USD, à fin de période)	102,2	70,3	113,4	94,3	266,6
Réserves de change brutes (en mois d'import. de biens et services)	1,7	1,0	1,5	1,1	3,2
MONNAIE					
Avoirs extérieurs nets (MBIF)	-154 400,0	-203 201,0	-206 340,3	-205 016,1	-322 600,5
Crédit intérieur (en Mds de BIF)	2 005,0	2 369,5	2 827,6	3 475,3	4 285,7
Créances nettes sur l'Etat (en Mds de BIF)	1 112,2	1 337,5	1 618,9	2 025,8	1 932,4
Créances sur l'économie(en Mds de BIF)	892,9	1 038,6	1 208,6	1 449,5	2 352,3
Masse monétaire (M3 en Mds de BIF)	1 499,5	1 797,5	2 202,8	2 728,0	3 344,1
Masse monétaire (M2 en Mds de BIF)	1 340,9	1 326,0	2 014,7	2 520,7	3 089,4
Vitesse de circulation de la monnaie (PIB/M2, fin de période)	4,3	4,5	3,1	2,6	2,4
Base monétaire (Taux de croissance)	39,0	-3,3	23,6	11,6	1,1
Taux d' intérêt d'apport de liquidité (en %)	2,79	2,90	2,65	2,86	3,00
Taux d'intérêt de la facilité de prêt marginal (en %)	7,13	5,80	5,43	6,22	6,80
Taux d'intérêt moyens créditeurs (en %)	5,96	5,60	5,25	5,45	5,75
Taux sur les Obligations du Trésor à 5 ans et plus	14,03	13,23	12,45	12,46	11,66
Taux d'intérêt moyens débiteurs (en %)	16,16	15,65	15,49	15,24	14,54
FINANCES PUBLIQUES					
Recettes et dons (en % du PIB)	15,8	17,7	20,0	20,0	19,9
Dépenses (en % du PIB)	20,1	22,2	24,4	26,1	22,7
Solde budgétaire global (en % du PIB , base droits constatés)					
- dons exclus	-6,9	-8,0	-8,4	-9,9	-6,2
- dons inclus	-4,3	-4,5	-4,4	-6,1	-2,9
Dette intérieure (en Mds de BIF; encours de fin de période)	1 647,8	1 937,8	2 317,5	2 851,2	3 063,2
Dette extérieure (en MUSD, encours de fin de période)	440,5	451,1	504,1	532,2	638,1
Ratio du service de la dette extérieure (en % des exportations des B+S)	5,1	3,2	5,0	5,4	5,3
Dette extérieure (en % du PIB)	13,6	13,8	15,3	15,6	17,0
PIB au prix du marché (en milliards de BIF)	5 702,1	5 914,4	6 216,9	6 655,6	7 506,4
(p) : provisoire					

Source : BRB