



BANQUE DE LA REPUBLIQUE DU BURUNDI



Indicateurs de conjoncture

Juin 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.....	4
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. 1. Emplois.....	7
VIII. 2. Ressources.....	7
IX. SOLIDITE FINANCIERE DU SECTEUR BANCAIRE.....	7
IX. 1. Adéquation des fonds propres.....	7
IX. 2. Qualité du portefeuille crédits.....	8
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 juin 2022.

En glissement annuel, le secteur réel a été caractérisé par la clôture de la campagne caféière 2021/2022, une augmentation de la production industrielle et une diminution 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) s'est aggravé par rapport à fin juin 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 stabilité financière, le secteur bancaire est demeuré suffisamment capitalisé. En revanche, les ratios de solvabilité et de rentabilité ont régressé.

II. PRODUCTION

En glissement annuel, l'indice de la production industrielle a augmenté au mois de juin 2022 tandis que la production de thé en feuilles vertes a diminué.

II.1. Indice de la production industrielle

L'indice de la production industrielle s'est accru de 15,7% au mois de juin 2022, se fixant à 171,1 contre 147,8 au mois de juin 2021, essentiellement en liaison avec l'augmentation de la production de boissons de la BRARUDI (3,7%) et de cigarettes (+96,3%).

De même, cet indice a augmenté de 5,9% par rapport au mois précédent, particulièrement en liaison avec l'accroissement de la production de cigarettes (+26,5%), partiellement contrebalancée par le fléchissement de la production des boissons de la BRARUDI (-0,7%).

II.2. Café

Au cours du mois de juin 2022, aucun apport de café parche n'a été enregistré, suite à la clôture de la campagne café 2021/2022. Selon les prévisions de l'ODECA, le volume total du café parche attendu pour la campagne 2022/2023 s'élèverait à 19.602,0 tonnes contre une réalisation de 8.552,2 tonnes à la campagne précédente, soit une hausse de 129,2%, liée à la cyclicité du caféier.

II.3. Thé

En glissement annuel, la production du thé en feuilles vertes a diminué de 11,6% au mois de juin 2022, se fixant à 4.455,5 contre 5.043,1 tonnes à la même période de 2021, en liaison avec la mauvaise pluviosité. De même, la production cumulée a diminué à fin juin 2022 (- 1,7%), s'établissant à 32.308 contre 32.853,5 tonnes à la même période de 2021.

III. INDICE DES PRIX A LA CONSOMMATION

En glissement annuel, l'inflation globale a augmenté, s'établissant à 17,6% à fin juin 2022 contre 5,3% à la même période de l'année précédente. Cette accélération de l'inflation a porté à la fois, sur l'inflation alimentaire (21,3 contre 5,2%) et non alimentaire (13,5 contre 5,3%).

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

	juin-21		juin-22	
	IPC	Inflation	IPC	Inflation
Inflation globale	128,6	5,3	151,2	17,6
I. Inflation alimentaire	129,7	5,2	157,3	21,3
- Pains et céréales	115,6	-0,1	150,3	30,0
- Viande	156,2	6,5	186,3	19,3
- Poissons et Fruits de mer	163,8	-3,2	235,3	43,7
- Lait, fromage et œuf	134,2	10,4	147,8	10,1
- Huiles et graisses	158,0	17,0	221,1	39,9
- Fruits	142,3	33,8	164,7	15,7
- Légumes	125,0	7,0	139,8	11,8
- Sucre, confitures, miel, chocolat et confiserie	112,2	-5,0	130,3	16,1
- Produits alimentaires n.c.a	126,2	-2,7	134,5	6,6
2. Produits non alimentaires	127,4	5,3	144,6	13,5
- Boissons alcoolisées et Tabac	120,3	1,8	129,5	7,6
- Articles d'habillement et articles chaussants	132,3	5,8	149,8	13,2
- Logement, eau, électricité, gaz et autres combustibles	136,9	6,2	154,7	13,0
- Meubles, articles de ménage et entretien courant du foyer	125,1	1,5	157,6	26,0
- Santé	164,7	37,9	175,2	6,4
- Transport	121,5	0,8	148,7	22,4
- Communications	102,3	0,9	117,8	15,2
- Loisirs et culture	130,3	2,1	136,2	4,5
- Enseignement	151,3	6,6	151,7	0,3
- Restaurants et hôtels	118,2	2,6	130,0	10,0
- Biens et services divers	125,1	1,0	133,9	7,0
Energie, carburant et combustibles	163,3	7,8	186,3	14,1
3. Inflation Sous-jacente	125,8	4,7	148,9	18,4

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

La hausse de l'inflation alimentaire a, principalement, porté sur les prix des sous-rubriques « Poissons et Fruits de mer » (43,7 contre -3,2%), « Huiles et graisses » (39,9 contre 17,0%), « Pains et céréales » (30,0 contre -0,1%) et « Viandes » (19,3 contre 6,5%).

L'augmentation de l'inflation non alimentaire a, essentiellement, porté sur les sous-rubriques « Meubles, articles de ménage et entretien courant du foyer » (26,0 contre 1,5%), « Transport » (22,4 contre 0,8%) et « Logement, eau,

électricité, gaz et autres combustibles » (13,0 contre 6,2%). En revanche, l'inflation des sous-rubriques « Santé » (6,4 contre 37,9%) et « Enseignement » (0,3 contre 6,6%) ont décéléré.

En glissement annuel, l'indice des prix de l'énergie, du carburant et d'autres combustibles s'est accru à fin juin 2022 par rapport à fin juin 2021 (14,1% contre 7,8%).

Comparée à la même période de l'année précédente, l'inflation globale excluant les prix des produits alimentaires et l'énergie, qui est l'approximation de l'inflation sous-jacente, a augmenté à fin juin 2022 (18,4 contre 4,7%).

IV. COMMERCE EXTERIEUR

A fin juin 2022, le déficit de la balance commerciale s'est aggravé par rapport à la même période de 2021 (954.472 contre 854.126 MBIF). Cette détérioration est expliquée par une hausse plus importante des importations (1.134.679 contre 967.657,3 MBIF) que celle des exportations (182.206,5 contre 113.531,4 MBIF). Toutefois, le taux de couverture des importations par les exportations s'est amélioré, s'établissant à 16,0% contre 12,0% à fin juin 2022.

IV.1. Exportations

Par rapport à la même période de 2021, les exportations cumulées ont augmenté à fin juin 2022 de 60,5% en valeur et de 3,8% en volume.

En valeur, cette augmentation a porté, à la fois, sur les produits primaires (100.659,8 contre 58.957,5 MBIF) et les produits manufacturés (81.546,7 contre 54.573,9 MBIF).

L'accroissement des exportations de produits primaires est, essentiellement, expliqué par les exportations de l'or non monétaire (50.466,6MBIF), alors qu'il n'y avait pas eu d'exportations de ce produit à la même période de 2021 et celles de thé (24.064,7 contre 21.705,3 MBIF). Par contre, les exportations de café (17.517,2 contre 22.608,7 MBIF) et des minerais de Niobium (4.514,4 contre 11.789,9 MBIF) ont baissé.

Concernant l'augmentation des exportations de produits manufacturés, elle a, principalement, porté sur les exportations des savons (26.248,6 contre 568,2 MBIF).

En volume, la faible augmentation des exportations a résulté de l'accroissement du volume des exportations de produits manufacturés (41.200 contre 33.310 tonnes) qui a légèrement dépassé la diminution de celui des exportations de produits primaires (8.140 contre 14.226 tonnes).

IV.2. Importations

A fin juin 2022, les importations cumulées ont augmenté de 17,3% en valeur, alors qu'elles ont diminué de 10,7% en volume.

L'augmentation en valeur des importations a porté sur toutes les catégories de biens importés, à savoir les biens de production (540.751,3 contre 425.370,2 MBIF), les biens de consommation (399.375,1 contre 352.577,9 MBIF) ainsi que ceux d'équipement (194.552,4 contre 189.709,2 MBIF).

La plus importante hausse des importations de biens de production a concerné les huiles minérales (230.311,8 contre 129.751,7MBIF), les biens destinés à l'agriculture et élevage (72.802,7 contre 39.210,7MBIF). En revanche, les importations de biens destinés à la métallurgie (67.675,5 contre 94.521,8MBIF), à l'alimentation (57.334,4 contre 61133,8 MBIF) ont diminué.

La hausse des importations de biens de consommation est attribuable aux importations de biens de consommation durables, en l'occurrence les textiles (61.215,5 contre 39.501,7 MBIF), les véhicules (39.641,7 contre 34.353,5 MBIF) ainsi que les autres produits de consommations durables (108.216,6 contre 79.144,7 MBIF). Par contre, les importations de biens de consommation non durables ont baissé, se fixant à 190.301,2 contre 199.578,0 MBIF. Cette baisse a porté sur les biens alimentaires (95.296,1 contre 97.631,5 MBIF) et les produits pharmaceutiques (64.473,1 contre 79.319,6 MBIF).

L'accroissement des importations de biens d'équipement a, principalement, porté sur les chaudières et engins mécaniques (67.236,2 contre 56.596,4 MBIF) et le matériel électrique (38.581,7 contre 37.683,6 MBIF). Toutefois, les importations de pièces et outillages (18.610,0 contre 22.939,3 MBIF) et celles de tracteurs, véhicules et engins de transport (48.226,8 contre 50.879,9 MBIF) ont diminué.

La diminution en volume des importations a porté aussi bien sur les biens de production (413.679 contre 439.048 tonnes), les biens d'équipement (26.100 contre 30.754 tonnes) et ceux des biens de consommation (133.661 contre 172.318 tonnes).

V. TAUX DE CHANGE

Comparé à la même période de 2021, le BIF s'est déprécié de 2,93% par rapport au Dollar américain au mois de juin 2022 ; le taux de change moyen s'est établi à 2.031,35 contre 1.973,45 BIF pour une unité de Dollar américain.

A fin de période, le BIF s'est annuellement déprécié de 2,91% par rapport au Dollar américain ; le taux de change étant passé de 1.976,04 à fin juin 2021 à 2.033,55 BIF pour une unité de Dollar américain à fin juin 2022.

VI. FINANCES PUBLIQUES

Au mois de juin 2022, le déficit global des finances publiques (hors dons) a augmenté par rapport à la même période de l'année précédente, s'établissant à 566.335,1 contre 300.334,8 MBIF, suite à l'augmentation plus importante des dépenses que celle des recettes.

VI.1. Recettes

Les recettes du mois de juin 2022 se sont accrues de 24,6 %, s'établissant à 151.416,4 contre 121.489,1 MBIF à la même période de 2021. Cette amélioration a concerné les recettes fiscales (+28.489,8 MBIF) et non fiscales (+1.437,4 MBIF).

De même, les recettes cumulées ont augmenté de 18,3% à fin juin 2022, s'établissant à 701.302,5 contre 593.028,0 MBIF à la même période de l'année précédente, en rapport avec l'accroissement des recettes fiscales (+89.921,2 MBIF) et non fiscales (+18.353,4 MBIF).

VI.2. Dépenses

Les dépenses engagées au mois de juin 2022 ont augmenté de 46,8% par rapport à la même période de 2021, s'établissant à 342.706,4 contre 233.398,4 MBIF. De même, les dépenses cumulées ont augmenté de 41,9 % à fin juin 2022, se fixant à 1.267,6 Mds de BIF contre 893.362,8 MBIF à la même période de 2021.

Les dépenses de personnel cumulées ont augmenté 11,7% à fin juin 2022, s'établissant à 268.757,0 contre 240.586,5 MBIF à la même période de 2021.

VI.3. Dette publique

La dette publique s'est accrue de 16,0% à fin juin 2022, s'établissant à 4.478,5 contre 4.120,1 Mds de BIF au mois correspondant de l'année précédente, en rapport avec l'accroissement, à la fois, de la dette intérieure (+13,7%) et de la dette extérieure (+22,3%).

Par rapport au mois précédent, la dette publique a augmenté de 6,3% en rapport avec l'augmentation de la dette intérieure (+8,6%) et de la dette extérieure (+0,7%).

VI.3.1. Dette intérieure

En glissement annuel, la dette intérieure a augmenté de 417.857,6 MBIF à fin juin 2022, passant de 3.040,4 à 3.458,2 Mds de BIF, en liaison avec l'augmentation de l'endettement de l'Etat envers le secteur bancaire (+433.307,6 MBIF), partiellement contrebalancé par la diminution des engagements de l'Etat envers les Etablissements Financiers (-11.300 MBIF) et le Secteur non Financier (-4.150,0 MBIF).

Par rapport au mois précédent, la dette intérieure s'est accrue de 273.586,9 MBIF, en liaison avec l'accroissement de l'endettement de l'Etat envers secteur bancaire (288.036,9 MBIF), partiellement contrebalancé par la baisse de l'endettement du secteur non financier (-14.450,0 MBIF).

VI.3.2. Dette extérieure

En glissement annuel, la dette extérieure a augmenté de 240.535,0 MBIF à fin juin 2022, passant de 1.079,7 à 1.320,3 Mds de BIF, en rapport avec les tirages (+275.864,1 MBIF), partiellement contrebalancés par les moins-values de réévaluation (7.651,9 MBIF) et l'amortissement de la dette en principal (27.677,1 MBIF).

Par rapport au mois précédent, la dette extérieure a augmenté de 0,7% à fin juin 2022, s'établissant à 1.320,3 contre 1.311,0 Mds de BIF, en liaison avec les nouveaux tirages (+8.313,1 MBIF), les plus-values de réévaluation (+2.226,9 MBIF) partiellement contrebalancés par l'amortissement de la dette (1.261,5 MBIF).

Exprimée en Dollar américain, la dette extérieure s'est accrue de 102,8 MUSD à fin juin 2022, s'établissant à 650,0 contre 547,1 MUSD à la période correspondante de 2021.

VII. BASE MONÉTAIRE, MASSE MONÉTAIRE ET SES CONTREPARTIES

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

VII.1. Base monétaire

En glissement annuel, la base monétaire s'est accrue de 26,7% à fin juin 2022 contre 14,7% à la même période de 2021, s'établissant à 1.023.162,4 contre 807.326,5 MBIF. L'accélération du rythme de croissance de la base monétaire a concerné les dépôts des banques commerciales à la Banque Centrale, qui ont augmenté alors qu'ils s'étaient stabilisés un an avant (+81,2 contre 0,3%), les billets et pièces en circulation ayant ralenti leur rythme de croissance (+14,1 contre +23,6%).

VII.2. Masse monétaire

En glissement annuel, la masse monétaire M3 (3.730,8 contre 3.094,9 Mds de BIF) a ralenti son rythme de croissance à fin juin 2022 par rapport à la même période de 2021 (+20,5 contre +28,9%). Ce ralentissement a porté sur la masse monétaire M2 (+20,8 contre +30,4%) tandis que les dépôts en devises des résidents ont progressé plus rapidement par rapport à la même période de 2021 (+17,8 contre +12,1%).

La baisse du taux de croissance de la masse monétaire M2 a concerné la circulation fiduciaire hors institutions de dépôts (+13,3 contre +21,2%), les dépôts à vue (+20,8% contre +34,7%) et les dépôts à terme et d'épargne (+24,8 contre +27,9%).

La décélération du taux de croissance des dépôts à vue en BIF a porté sur les dépôts des ménages (+16,0 contre +31,1%), des autres sociétés non financières (+26,0 contre +39,8%), des sociétés non financières publiques (-14,6 contre +48,7%) et ceux classés dans les autres comptes (17,1 contre 25,9%). Toutefois, les dépôts à vue en BIF des autres institutions financières ont repris la croissance après un recul à la même période de 2021 (+73,1 contre -47,0%).

La décélération du rythme de croissance des dépôts à terme et d'épargne en BIF est liée au ralentissement du taux de croissance des dépôts des autres sociétés non financières (21,3 contre +57,3%) et un repli accentué des dépôts des sociétés non financières publiques (-55,6 contre -0,6%) qui ont contrebalancé l'accroissement du taux de croissance des dépôts des ménages (27,2 contre 11,8%) et ceux classés dans les autres comptes (+46,3 contre -0,1%).

L'accroissement des avoirs en devises des résidents a porté sur les dépôts en devises des autres sociétés non financières (+25,1 contre +9,4%) et ceux classés dans les autres comptes (0,2 contre -5,3%). En revanche, les avoirs en devises des ménages (21,8 contre 22,9%) et ceux des sociétés non financières publiques

(-93,2 contre -47,9%) ont diminué leur rythme de progression par rapport à la même période 2021.

VII.3. Contreparties de la masse monétaire

En glissement annuel, le crédit intérieur (5.161,1 contre 3.872,1 Mds de BIF) s'est accru à un rythme plus rapide à fin juin 2022 qu'à la même période de 2021 (+ 33,3 contre +24,7%).

L'augmentation du crédit intérieur a concerné les créances sur l'économie (+66,0 contre +33,7%), principalement, en liaison avec le refinancement des secteurs porteurs de croissance économique et des autres secteurs de l'économie nationale, tandis que les créances nettes sur l'administration centrale ont ralenti leur rythme de croissance (+6,2 contre +18,1%).

La diminution des créances nettes sur l'administration centrale résulte de la baisse des créances nettes des banques commerciales sur l'Etat (-1,0 contre +14,8%), alors que les créances nettes de la Banque centrale sur l'Etat avaient augmenté comparativement à la même période de 2021 (+36,6 contre +33,4%), en liaison avec l'augmentation des avances à l'Etat (45,1 contre 30,1%) qui ont contrebalancé l'augmentation des dépôts de l'Etat résultant de l'encaissement de la Facilité de Crédit Rapide du FMI.

En glissement annuel, les avoirs extérieurs nets ont baissé de 141.889,3 MBIF à fin juin 2022. Cette baisse a résulté de l'accroissement des engagements extérieurs (+496.919,7 MBIF) qui ont

dépassé celui des avoirs extérieurs bruts (+355.030,4 MBIF).

Toutefois, les réserves officielles de change ont augmenté (+280.525,6 MBIF), principalement en rapport avec l'augmentation des avoirs en DTS (+273.133,0 MBIF) consécutive à l'allocation de DTS octroyée par le FMI. En terme de mois d'importations, ces réserves couvrent 1,9 contre 0,8 mois d'importations de biens et services à fin juin 2021.

VIII. PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DU SECTEUR BANCAIRE

En glissement annuel, l'activité du secteur bancaire s'est améliorée à fin juin 2022. A l'actif, cette amélioration a concerné les crédits à l'économie et les crédits à l'Etat sous formes des titres du Trésor. Au passif, elle a porté sur les dépôts de la clientèle et les refinancements auprès de la Banque centrale.

VIII. 1. Emplois

L'actif du secteur bancaire s'est accru de 27,6% en glissement annuel. Il est passé de 4.432,4 Mds de BIF à fin juin 2021 à 5.656,2 Mds de BIF à fin juin 2022, en liaison avec l'augmentation de 50,5% des crédits à l'économie (2.444,4 contre 1.623,9 Mds de BIF).

La proportion des crédits à l'économie a augmenté de 6,6 points de pourcentage, atteignant 43,2% du total actif du secteur bancaire à fin juin 2022 contre 36,6% à fin juin 2021.

VIII. 2. Ressources

Les dépôts de la clientèle se sont accrus de 25,1% en glissement annuel, s'établissant

à 3.334,1 Mds de BIF contre 2.664,1 MBIF à fin juin 2021.

Les refinancements de la Banque Centrale ont augmenté de 69,2%, s'établissant à 573,8 contre 339,1 Mds de BIF, suite à la hausse des financements en faveur des secteurs porteurs de croissance.

La proportion des dépôts dans les principales ressources du secteur a baissé de 1,2 point de pourcentage, s'établissant à 58,9% à fin juin 2022 contre 60,1% à fin juin 2021. Par contre, la proportion des refinancements a reculé de 1,5 point de pourcentage, se fixant à 26,5% à fin juin 2022 contre 28,0% à fin juin 2021.

IX. SOLIDITE FINANCIERE DU SECTEUR BANCAIRE

A fin juin 2022, les fonds propres du secteur bancaire ont augmenté par rapport à la situation de la période correspondante de 2021. A contrario, les ratios de solvabilité et de rentabilité ont légèrement régressé.

IX. 1. Adéquation des fonds propres

Les fonds propres du secteur bancaire ont augmenté de 29,4% à fin juin 2022, se fixant à 706.269,2 contre 545.801,0 Mds de BIF à fin juin 2021. Par contre, le ratio de solvabilité¹ de base a baissé, s'établissant à 24,0% contre 26,0%. De même, le ratio de solvabilité globale a diminué, se fixant à 25,5% contre 27,8%. Par contre, le ratio de levier² a légèrement augmenté, se fixant à 11,5% à 11,7%.

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.

IX. 2. Qualité du portefeuille crédits

Le montant des prêts non performants a baissé de 6,5 % à fin juin 2022, se fixant à 62.156,0 contre 66.503,6 MBIF à la période correspondante de 2021. Par conséquent, le taux de détérioration du portefeuille crédits s'est établi à 2,5% contre 4,1%.

Le taux de détérioration du portefeuille crédits a baissé dans les différents secteurs d'activité, notamment, de 15,6 à 2,4% dans l'agriculture, de 1,5 à 1,4% dans l'industrie, de 3,5 à 2,6% dans le secteur de la construction, de 3,8 à 2,5% dans le commerce, de 9,0 à 7,7% dans le tourisme et de 4,1 à 2,5% dans le secteur de l'équipement.

IX.3. Concentration du portefeuille crédit

L'exposition du secteur bancaire vis-à-vis des grands risques³ a augmenté de 55,0% à fin juin 2022, l'encours crédit envers cette catégorie s'est établie à 868,2 contre 560,3 Mds de BIF, en liaison avec la hausse des refinancements en faveur des secteurs porteurs de croissance. L'encours crédit envers les grands risques représente 35,5% du portefeuille crédits global à fin juin 2022 contre 34,5% à fin juin 2021.

A fin juin 2022, le commerce est demeuré le secteur le plus financé par le secteur bancaire, à raison de 30,1% du portefeuille global contre 33,2% à fin juin 2021. L'encours de crédit alloué à ce secteur

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.

s'est établi à 728,8 contre 591,4 Mds de BIF à la même période de 2021.

X. 4. Rentabilité

Le Produit Net Bancaire (PNB) s'est accru de 22,0% en glissement annuel, s'établissant à 191.860,1 MBIF à fin juin 2022 contre 157.203,0 MBIF. De même, le Résultat net a augmenté de 11,7%, atteignant 87.012,0 contre 77.920,2 MBIF. Néanmoins, les Rendements des actifs (ROA) et des fonds propres (ROE) ont légèrement baissé, se fixant respectivement à 1,5 et 12,3% à fin juin 2022 contre 1,8 et 14,3% à fin juin 2021.

IX. 5. Liquidité

Le ratio de liquidité de court terme (LCR)⁴ en BIF s'est établi à 175,6% à fin juin 2022 contre 195,6% à fin juin 2021. Par contre, le ratio de liquidité de court terme en devises a augmenté, passant de 177,4 à 224,5%.

Le montant des gros dépôts⁵ a augmenté de 20,7% à fin juin 2022, se fixant à 1.496,3 contre 1.239,6 Mds de BIF à fin juin 2021. Toutefois, leur proportion dans le total dépôt du secteur a diminué de 1,5 point de pourcentage, se fixant à 26,5% contre 28,0%.

⁴La 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

	avril- 2021	mai- 2021	juin- 2021	avril- 2022	mai- 2022	juin- 2022
I. PRODUCTION ET PRIX						
1. Indice de la production industrielle (moyenne mens. 1989 = 100)	133,4	137,6	147,8	172,7	161,6	171,1
2. Apports de café Arabica en parche (Cumul en T par campagne) (1)	18 867,8	-	1 028,9	8 552,2	-	-
3. Production de thé (Cumul en T de feuilles vertes)	22 477,6	27 810,4	32 853,5	22 752,1	27 853,0	32 308,6
4. Indice des prix à la consommation (base 2016/2017 = 100)	125,8	125,8	128,6	141,9	152,0	151,2
5. Taux d'inflation(en %)	7,3	6,4	5,3	16,1	18,6	17,6
II. FINANCES PUBLIQUES						
1. Recettes du budget consolidé (cumul en MBIF)	384 953,9	471 538,8	593 028,0	451 492,9	549 886,1	701 302,5
1.1. Recettes fiscales (cumul)	350 781,6	430 530,8	535 642,8	405 145,2	491 962,1	625 563,9
1.2. Recettes non fiscales (cumul)	34 172,3	41 008,0	57 385,2	46 347,7	57 924,0	75 738,6
1.3. Recettes exceptionnelles (cumul)	-	-	-	-	-	-
2. Dépenses cumulées (MBIF)	517 786,2	659 964,4	893 362,8	778 897,9	924 931,3	1 267 637,7
2.1. Dépenses de personnel (cumul en MBIF)	160 161,4	201 615,5	240 586,5	161 640,5	202 652,1	268 757,0
3. Dette publique (en MBIF)	3 984 880,1	4 016 866,2	4 120 106,1	4 541 115,0	4 495 633,2	4 778 498,7
3.1. Encours dette intérieure	2 923 465,7	2 944 629,6	3 040 358,1	3 218 490,1	3 184 628,8	3 458 215,7
dont bons et obligations du Trésor	1 866 450,8	1 899 966,9	1 935 027,6	2 033 104,8	2 006 370,8	1 977 691,7
avance ordinaire BRB	-	-	57 076,7	57 950,6	57 950,6	258 620,2
3.2. Encours dette extérieure (en MBIF)	1 061 414,4	1 072 236,6	1 079 747,9	1 322 624,9	1 311 004,4	1 320 283,0
3.3. Encours dette extérieure (en dollar américain)	540,6	544,7	547,1	653,9	646,8	650,0
3.3. Service dette extérieure (en MBIF)	533,5	3 647,1	-	5 282,0	4 451,7	1 397,2
dont amortissements	392,2	2 013,8	-	4 330,7	3 597,1	1 261,5
3.4. Tirages sur prêts extérieurs (en MBIF)	1 723,6	4 354,2	6 322,1	4 593,4	2 868,7	8 313,1
III. MONNAIE						
1. Base monétaire (en MBIF)	750 542,5	767 579,7	807 326,5	955 156,9(p)	955 156,9(p)	1 023 162,4(p)
2. Masse monétaire M3 (en MBIF)	2 835 804,9	2 926 490,5	3 094 992,5	356 6807,5(p)	3 648 093,8(p)	3 730 889,9(p)
2.1. Masse monétaire M2 (en MBIF)	2 622 851,0	2 711 073,9	2 869 835,8	329 8645,0(p)	3 353 634,5(p)	3 465 699,6(p)
3. Crédit intérieur (en MBIF)	3 590 940,4	3 688 693,3	3 872 113,8	472 5145,1(p)	4 789 587,1(p)	5 161 151,2(p)
4. Créances nettes sur l'Etat (en MBIF)	2 014 096,4	2 041 348,0	2 116 150,1	2 082 528,7(p)	2 051 437,7(p)	2 247 022,7(p)
5. Avoirs extérieurs nets (MBIF)	- 248 838,2	- 272 198,0	- 305 508,8	- 282 820,8	- 252 344,5	- 447 398,1
6. Opérations sur les Appels d'Offres						
6.1. Apport de liquidité(MBIF)	180 000,0	190 000,0	160 000,0	90 000,0	90 000,0	10 080,0
6.2 Reprise de liquidité						
7. Taux d'intérêt moyens pondérés (en %)						
7.1. Bons du trésor à 13 semaines	4,0	4,1	4,1	3,9	3,9	4,0
7.2. Bons du trésor à 26 semaines	4,6	4,5	4,5	4,6	4,6	4,6
7.3. Bons du trésor à 52 semaines	5,0	5,1	5,0	4,7	4,7	4,6
7.4. Reprise de liquidité	-	-	-	-	-	-
7.5. Apport de liquidité	2,2	2,5	2,5	3,7	4,5	4,5
7.6. Facilité de prêt marginal	7,1	7,0	7,1	6,9	7,0	7,0
7.7. Marché interbancaire	5,2	5,3	5,3	6,0	6,0	6,2
7.8. Taux créditeurs des banques commerciales	5,5	5,6	5,6	6,1	6,1	6,1
7.9. Taux débiteurs des banques commerciales	15,3	15,2	15,1	13,2	13,1	12,7
IV. COMMERCE EXTERIEUR						
1. Exportations (cumul en MBIF, fob DSL & fot Buja)	81 828,1	98 513,8	113 531,4	125 120,6	165 624,0	182 206,5
dont Café Arabica	20 596,5	22 264,4	22 608,7	15 578,2	17 281,9	17 517,2
1.1. Volume des exportations (cumul en T)	34 898,8	42 132,0	47 536,0	32 550,1	40 088,0	49 340,0
1.2. Prix moyen des contrats de vente de café Arabica fob DSL - US cts/lb - BIF/Kg						
1.3. Encaissements café (cumul en MBIF)	22 924,1	24 573,5	25 170,1	18 467,8	18 750,9	20 566,1
2. Importations (cumul en MBIF)	629 478,7	799 081,3	967 657,3	725 362,9	908 302,8	1 134 679,0
dont produits pétroliers	93 731,3	112 033,4	129 751,7	114 298,2	163 075,6	230 311,8
2.1. Volume des importations (cumul en T)	455 192,0	563 256,0	642 119,0	371 837,0	462 080,0	573 440,0
V. TAUX DE CHANGE						
3.1. Indice du taux de change effectif du BIF						
3.1.1. Nominal	86,5	85,9	84,8	89,0	90,6	nd
3.1.2. Réel	91,3	91,5	90,5	102,8	107,5	nd
3.2. Taux de change						
3.2.1. Taux de change BIF/\$US (fin de période)	1 965,85	1 970,55	1 976,04	2 024,63	2 029,12	2 033,55
3.2.2. Taux de change BIF/\$US (moyenne mensuelle)	1 963,39	1 968,32	1 973,45	2 022,60	2 026,92	2 031,35
(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		
	30/06/2021	30/06/2022	Variation en %	30/06/2021	30/06/2022	Variation en %	30/06/2021	30/06/2022	Variation en %
I. EMPLOIS	4 119 373,7	5 544 521,5	34,6	313 026,0	111 663,1	- 64,3	4 432 399,6	5 656 184,6	27,6
I.1. PRINCIPAUX EMPLOIS	3 542 172,7	4 705 356,2	32,8	269 049,3	95 721,2	- 64,4	3 811 222,0	4 801 077,4	26,0
A. Actifs Liquides	2 161 101,2	2 351 435,7	8,8	26 209,3	5 208,3	- 80,1	2 187 310,5	2 356 644,0	7,7
Caisse	77 678,3	127 164,8	63,7	16,3	16,8	2,9	77 694,6	127 181,6	63,7
B.R.B.	210 232,5	329 657,3	56,8	3 260,9	650,9	- 80,0	213 493,4	330 308,3	54,7
Avoirs auprès des banques et assimilés	153 962,9	118 430,5	- 23,1	5 604,1	1 911,4	- 65,9	159 567,0	120 341,9	- 24,6
Prêts à l'Etat	1 719 227,6	1 776 183,1	3,3	17 328,0	2 629,2	- 84,8	1 736 555,6	1 778 812,3	2,4
Bons, Obligations du Trésor	1 625 537,7	1 669 938,9	2,7	17 328,0	2 629,2	- 84,8	1 642 865,7	1 672 568,1	1,8
Autres Titres	93 689,9	106 244,2	13,4	-	-	-	93 689,9	106 244,2	13,4
B. Crédits	1 381 071,5	2 353 920,4	70,4	242 840,0	90 512,9	- 62,7	1 623 911,5	2 444 433,4	50,5
Court terme	699 126,4	1 070 214,4	53,1	2 961,9	822,4	- 72,2	702 088,3	1 071 036,8	52,6
Moyen terme	440 831,5	646 147,1	46,6	38 581,4	43 198,0	12,0	479 412,9	689 345,1	43,8
Long terme	241 113,6	637 559,0	164,4	201 296,6	46 492,5	- 76,9	442 410,2	684 051,5	54,6
Crédits bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.2. Actif Immobilisé	189 210,12	228 246,4	20,6	10 888,3	3 214,1	- 70,5	200 098,4	231 460,5	15,7
I.3. Autres emplois	387 990,84	610 918,9	57,5	33 088,4	12 727,8	- 61,5	421 079,3	623 646,7	48,1
II. RESSOURCES	4 119 373,7	5 544 521,5	34,6	313 026,0	111 663,1	- 64,3	4 432 399,6	5 656 184,6	27,6
II.1. Principales ressources	3 229 901,5	4 376 459,1	35,5	194 970,3	60 355,3	- 69,0	3 424 871,8	4 436 814,4	29,5
Clientèle	2 487 544,7	3 300 571,7	32,7	176 527,3	33 483,6	- 81,0	2 664 072,0	3 334 055,3	25,1
dont 10 grands dépôts des banques	1 200 438,0	1 496 291,6	24,6	39 164,7	-	-	1 239 602,7	1 496 291,6	20,7
Refinancement auprès B.R.B.	326 958,8	550 425,8	68,3	12 119,7	23 417,8	-	339 078,5	573 843,6	69,2
Dettes envers banques et assimilés	415 398,0	525 461,6	26,5	6 323,4	3 453,9	- 45,4	421 721,3	528 915,4	25,4
II.2. Capital et réserves	417 834,3	557 843,6	33,5	46 600,3	24 743,8	- 46,9	464 434,6	582 587,5	25,4
II.3. Autres ressources	471 637,8	610 218,8	29,4	71 455,4	26 564,0	- 62,8	543 093,2	636 782,7	17,3
III. INDICATEURS DU SECTEUR BANCAIRE									
Adéquation des fonds propres									
Fonds propres de base nets (en MBIF)	464 188,7	639 686,7	37,8	46 544,1	22 625,0	- 51,4	510 732,9	662 311,7	29,7
Fonds propres (en MBIF)	490 380,7	678 931,2	38,4	55 420,3	27 337,9	- 50,7	545 801,0	706 269,2	29,4
Risques pondérés	1 717 108,9	2 649 402,9	54,3	243 789,2	115 372,1	- 52,7	1 960 898,1	2 764 775,0	41,0
Ratio de solvabilité de base (norme 12,5%)	27,0	24,1	- 10,4	19,1	19,6	1,3	26,0	24,0	- 7,7
Ratio de solvabilité globale (norme 14,5%)	28,6	25,6	- 10,5	22,7	23,7	4,4	27,8	25,5	- 7,9
Ratio de levier (norme 5%)	11,3	11,5	1,8	14,9	20,3	35,6	11,5	11,7	1,7
Concentration du portefeuille crédits									
Grands risques	554 674,6	865 648,7	56,1	5 614,2	2 574,7	- 54,1	560 288,8	868 223,3	55,0
Grands risques/Total crédits bruts (en %)	40,2	36,8	- 8,2	2,3	2,8	20,0	34,5	35,5	3,1
Total crédits bruts/Total actifs bruts (en %)	33,5	42,5	26,9	77,6	81,1	4,4	36,6	43,2	17,2
Prêts à l'Etat/Total actifs bruts (en %)	41,7	32,0	- 23,0	5,5	2,4	- 43,6	39,2	31,4	- 22,4
Prêts à l'Etat/Fonds propres de base (en %)	370,4	277,7	- 24,5	37,2	11,6	- 68,8	340,0	268,6	- 23,5
Qualité du portefeuille crédits									
Impayés	111 158,0	206 005,6	85,3	36 781,2	1 144,6	- 96,9	147 939,2	207 150,2	40,0
Créances à surveiller	53 168,4	144 939,6	172,6	28 267,2	54,6	- 99,8	81 435,6	144 994,1	78,0
Créances Non performantes	57 989,6	61 066,0	5,3	8 514,0	1 090,0	- 87,2	66 503,6	62 156,0	- 6,5
Créances pré douteuses	8 234,4	21 245,3	158,0	3 925,2	622,1	- 84,2	12 159,6	21 867,4	79,8
Créances douteuses	11 913,0	13 021,0	9,3	2 828,7	358,9	- 87,3	14 741,7	13 380,0	- 9,2
Créances compromises	37 842,2	26 799,7	- 29,2	1 760,1	109,0	- 93,8	39 602,3	26 908,7	- 32,1
Dépréciations	37 746,3	31 385,8	- 16,9	2 170,5	412,6	- 81,0	39 916,8	31 798,4	- 20,3
Taux des prêts non performants	4,2	2,6	- 38,1	3,5	1,2	- 65,7	4,1	2,5	- 39,0
Taux d'impayés	8,0	8,8	10,0	15,1	1,3	- 91,3	9,1	8,5	- 6,6
Taux de provisionnement	65,1	51,4	- 21,2	25,5	37,9	48,2	60,0	51,2	- 14,0
Liquidité									
Coefficient de liquidité en BIF	195,6	175,6	- 10,2	-	-	-	195,6	175,6	-
Coefficient de liquidité en devises	177,4	224,5	26,2	-	-	-	177,4	224,5	26,2
Total crédits/total dépôts (en %)	55,5	71,3	27,3	137,6	270,3	94,8	61,0	73,3	20,0
Ressources Stables/Emplois Immobilisés (en %)	99,4	92,6	- 6,7	188,6	281,7	48,6	111,4	94,5	- 14,7
Dix gros dépôts/Total dépôts (en %)	48,3	45,3	- 6,2	22,2	-	-	46,5	44,9	- 3,6
Rentabilité et performance									
Résultat avant impôt	75 424,4	88 841,0	17,8	6 730,1	4 099,3	- 39,1	82 154,4	92 940,4	13,1
Résultat net de l'exercice	71 852,6	84 312,1	17,3	6 067,6	2 699,9	- 55,5	77 920,2	87 012,0	11,7
Produit Net Bancaire	144 909,8	186 416,7	28,6	12 293,3	5 443,4	- 55,7	157 203,0	191 860,1	22,0
ROA	1,74	1,52	- 12,6	1,94	2,42	22,2	1,8	1,5	- 16,7
ROE	14,65	12,42	- 15,2	10,95	9,88	- 9,8	14,3	12,3	- 14,0

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	-322 390,5
Crédit intérieur (en Mds de BIF)	2 005,0	2 369,5	2 827,6	3 475,3	4 311,2
Créances nettes sur l'Etat (en Mds de BIF)	1 112,2	1 337,5	1 618,9	2 025,8	1 930,7
Créances sur l'économie(en Mds de BIF)	892,9	1 038,6	1 208,6	1 449,5	2 380,5
Masse monétaire (M3 en Mds de BIF)	1 499,5	1 797,5	2 202,8	2 728,0	3 293,3
Masse monétaire (M2 en Mds de BIF)	1 340,9	1 326,0	2 014,7	2 520,7	3 038,5
Vitesse de circulation de la monnaie (PIB/M2, fin de période)	4,3	4,5	3,1	2,6	2,5
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
Dettes 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
Dettes 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
Dettes 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