



Publication du rapport annuel 2022 de l'IEDOM



Conférence de presse – 29 juin 2022

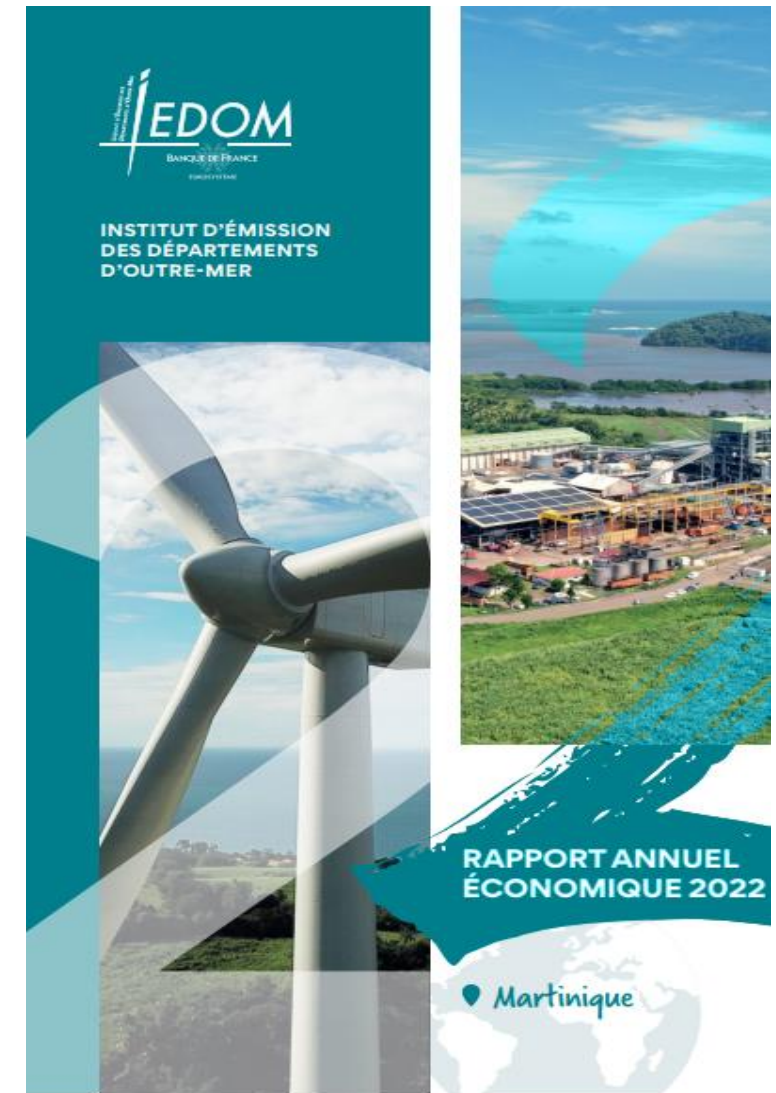
iedom.fr

Le rapport annuel économique, c'est 230 pages de diagnostic en quatre chapitres:

- I Les caractéristiques structurelles**
Géographie, histoire, institutions...
- II Panorama de l'économie**
Population, principaux indicateurs, finances publiques...
- III Les secteurs d'activité**
Agriculture, bâtiment, commerce, transports...
- IV L'évolution monétaire et financière**
Taux d'intérêt, tarifs bancaires ...

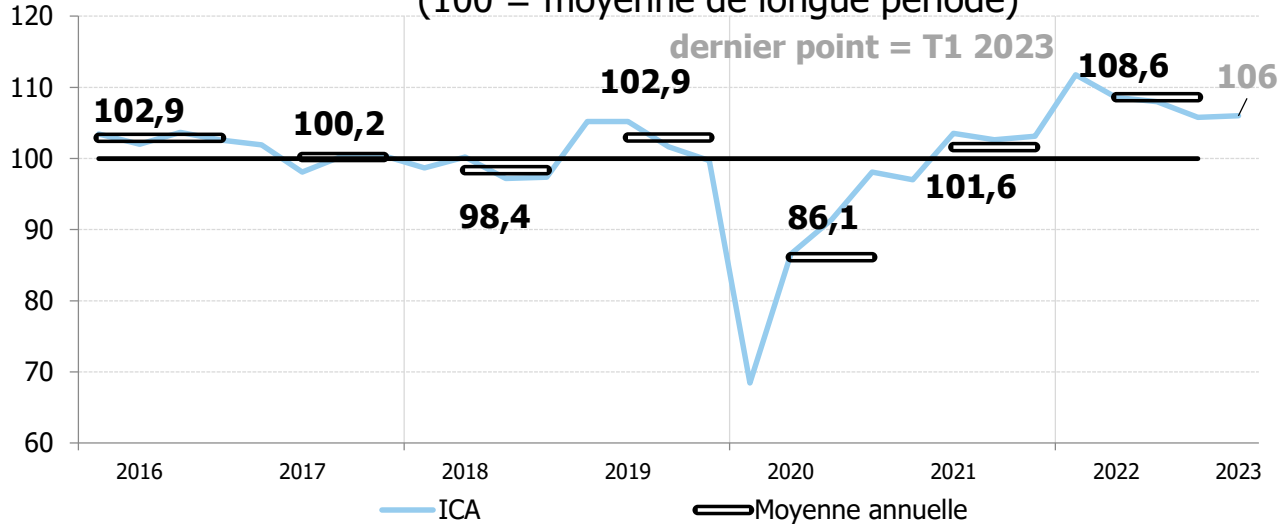


<https://www.iedom.fr/martinique/>

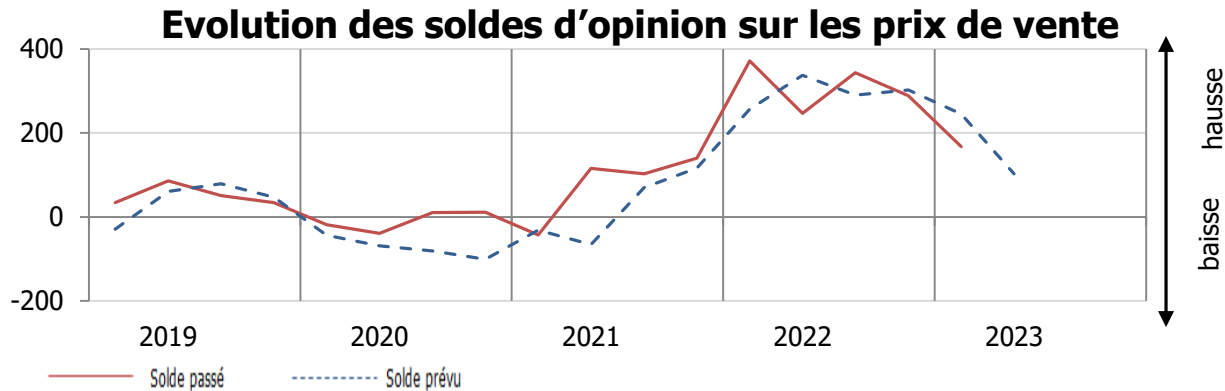


L'économie martiniquaise a gardé son cap en 2022

Indicateur du climat des affaires
(100 = moyenne de longue période)



Source : Enquête de conjoncture de l'IEDOM

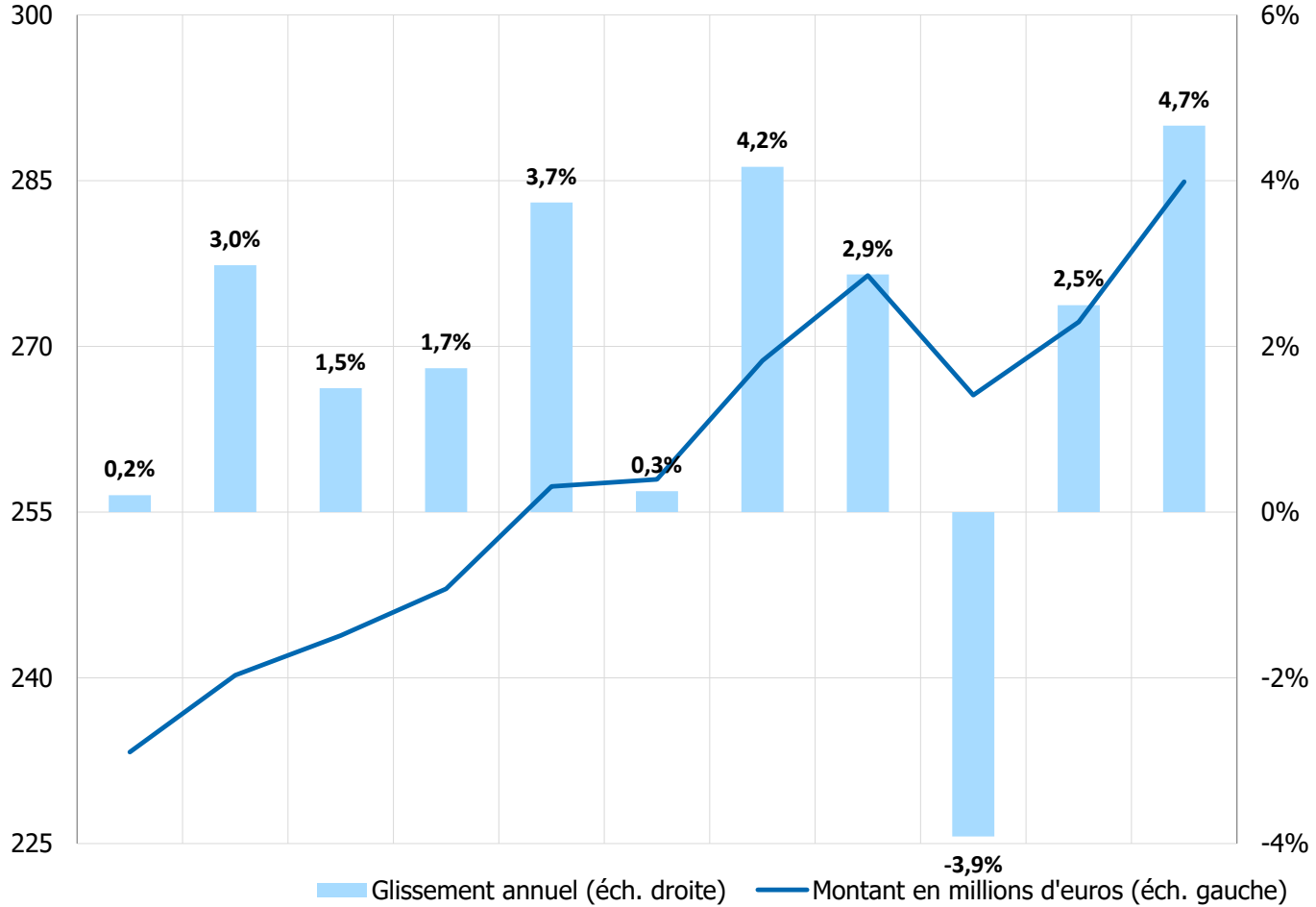


Source : Enquête de conjoncture de l'IEDOM

- ICA moyen en 2022: 108,6 -> sensiblement supérieur à sa moyenne de long terme (au plus haut depuis 2007).
- ICA au T1 2023 -> 106: le ralentissement ne s'est pas matérialisé.
- Contribution significative de la composante prix, mais qui s'estompe depuis 2 trimestres.

Une année favorable pour les établissements bancaires (1/2)

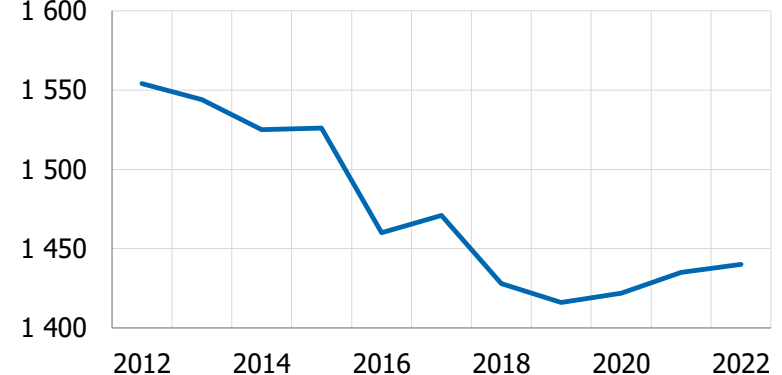
PNB agrégé de l'échantillon



Source : IEDOM (échantillon de banques)

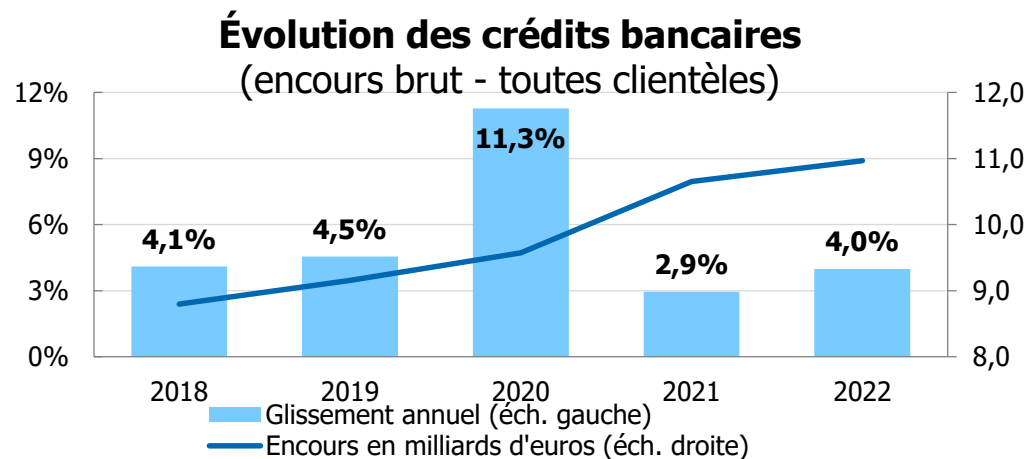
- Reflet de cette conjoncture favorable, le PNB est en hausse de 4,7 % en 2022.
- Cela traduit: la hausse des encours et des commissions.
- Progression modeste des effectifs mais tendance de fond -> 3^{ème} année de hausse.

Évolution des effectifs



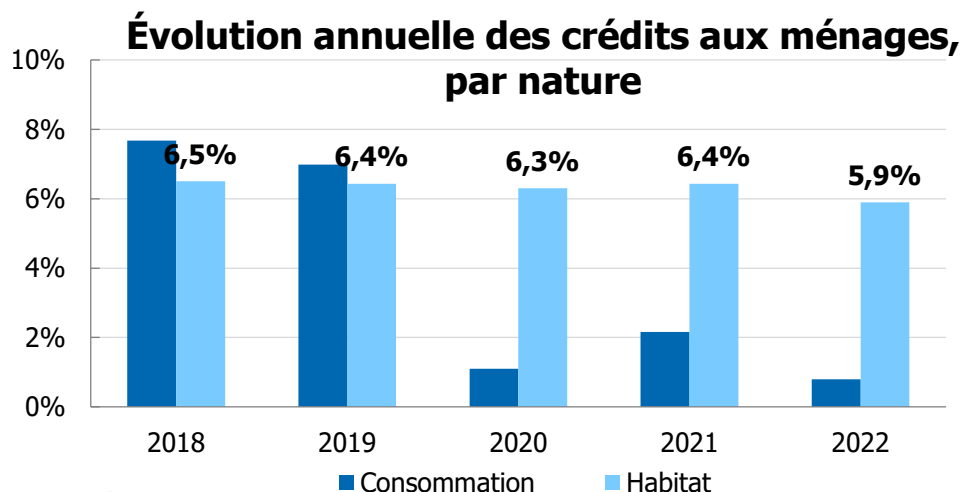
Source : IEDOM

Une année favorable pour les établissements bancaires (2/2)



Source : IEDOM

- Activité de crédit dynamique : croissance de l'encours à un rythme comparable à celui d'avant crise (+4%).

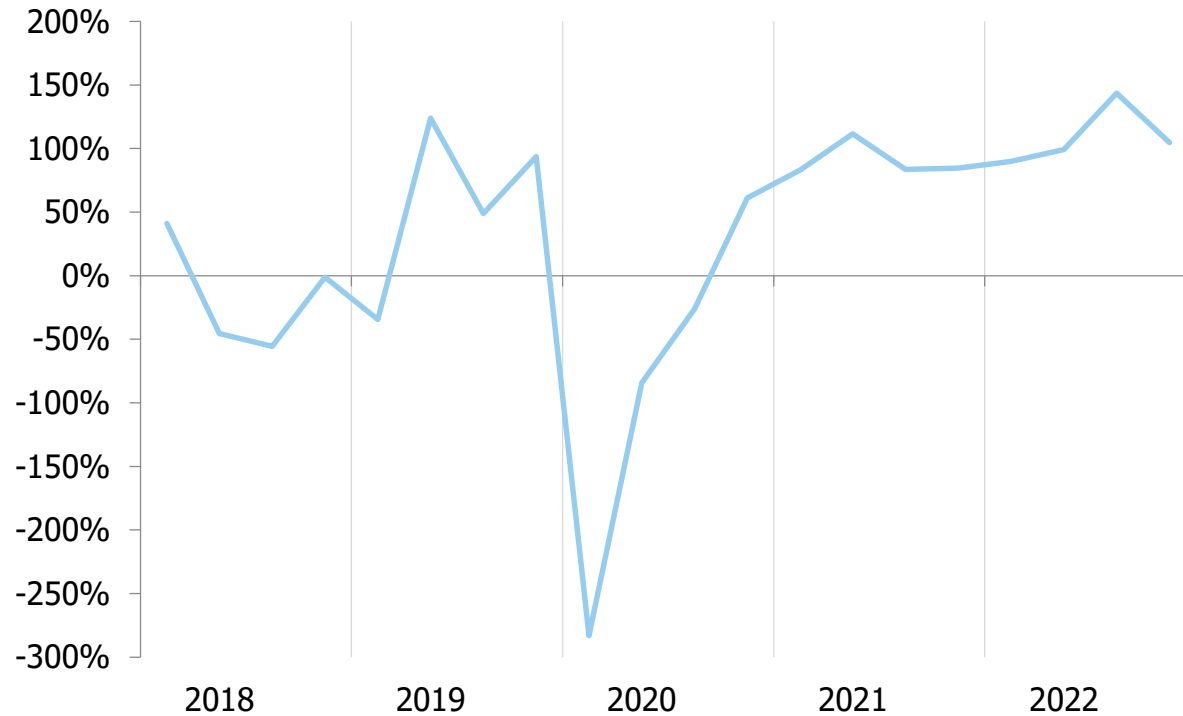


Source : IEDOM

- Ménages: croissance annuelle des crédits à l'habitat +5,9 % en dépit de la remontée progressive des taux d'intérêt.

Des investissements dynamiques

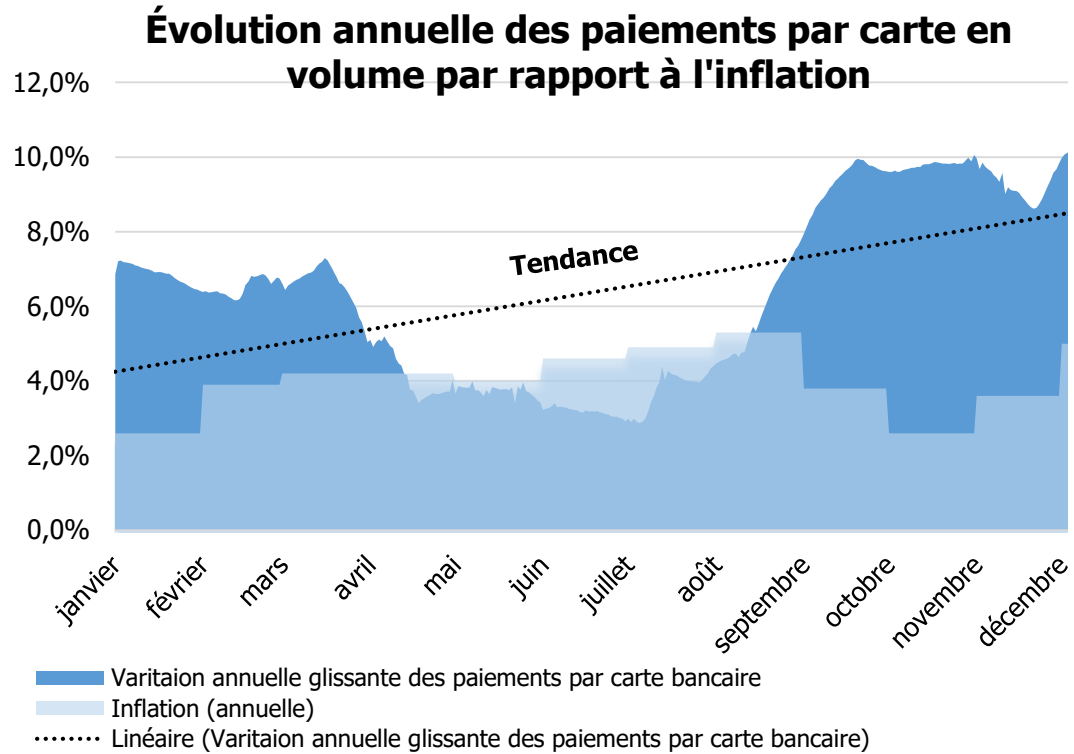
Solde d'opinion des prévisions d'investissement



Source : Enquête de conjoncture de l'IEDOM

- Des intentions d'investissement très bien orientées dans l'enquête de conjoncture.
- Hausse continue des crédits d'investissement (+7,9 % après +8,1 % en 2021), mais en partie pour des financements hors de l'île (croissance externe notamment des groupes martiniquais).

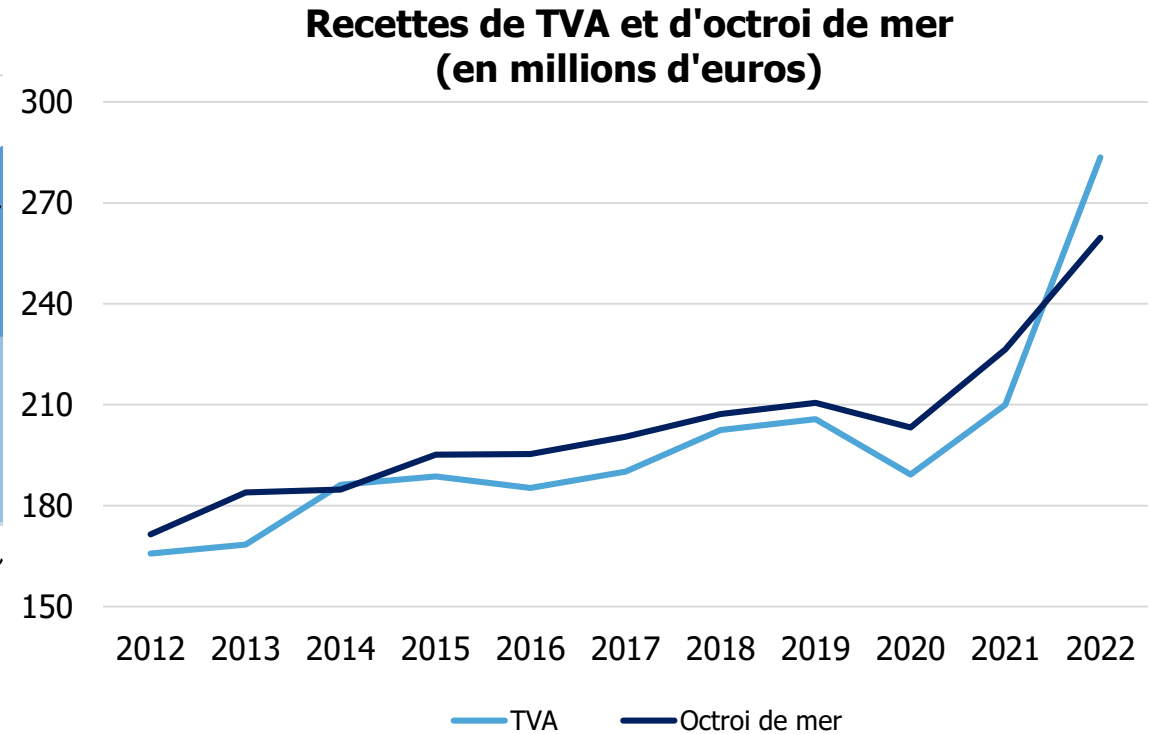
Une consommation robuste



Source : Cartes bancaires CB, Insee

NB: Analyse réalisée par l'IEDOM sur un échantillon de données de paiement par carte bancaire CB agrégées et anonymisées

- Dynamique des paiements par carte bancaire en 2022 (supérieure à l'inflation): +10,5 % (en valeur) et 11,5 % (en volume).



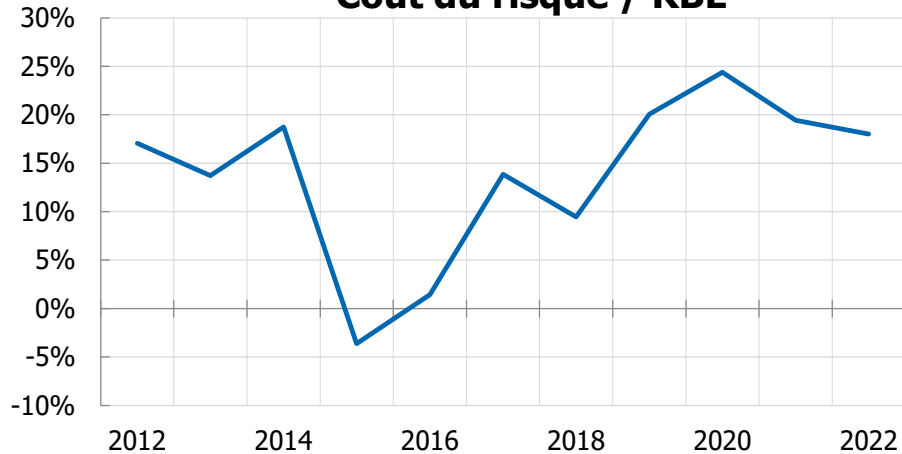
Source : DrFip, Douanes

Note: chiffres bruts hors effet de l'inflation

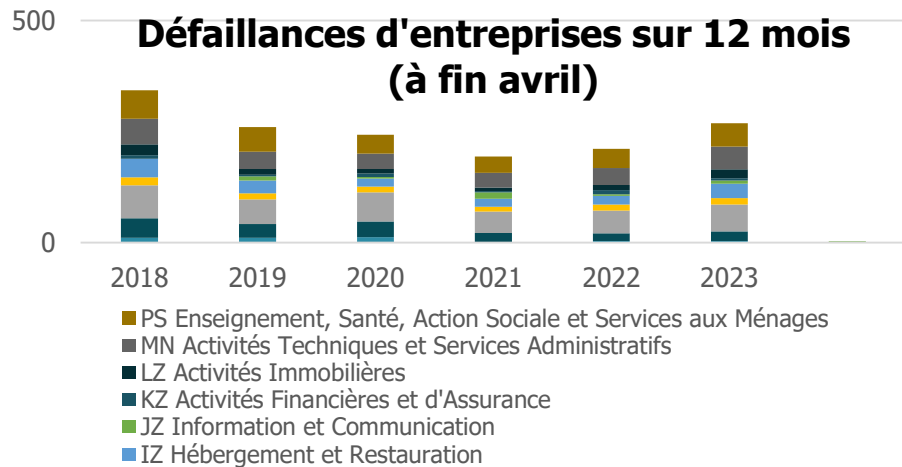
- Hausse sensible des recettes de TVA et d'octroi de Mer (+35 % et +14,7 %).

Pas de résurgences des risques en 2022, mais remontée des défaillances en 2023

Coût du risque / RBE



Source : IEDOM (échantillon de banques)



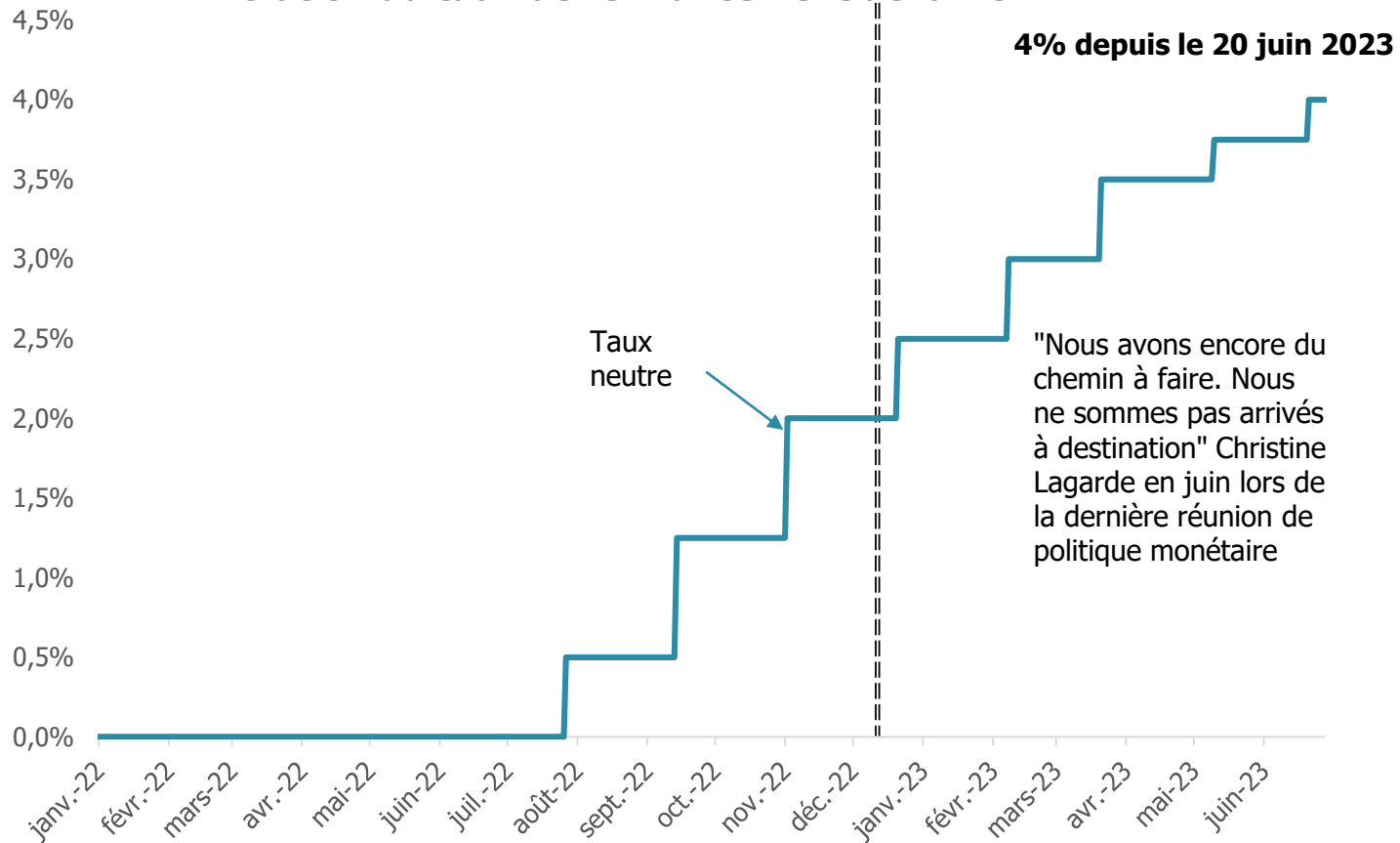
Source : IEDOM

- Reflet de la conjoncture favorable, nouvelle baisse du coût du risque en 2022 pour les établissements bancaires (-4,6 % après -11,9% en 2021). Très faibles niveaux de nouvelles dotations aux provisions.

- Remontée des défaillances d'entreprises en 2023, +un tiers par rapport à 2022, et +7,9 % par rapport à 2019.
- Au niveau sectoriel, hausse marquée dans le commerce (+92 % sur 1 an) et dans l'hébergement restauration (+74 % sur 1 an).

Changement de paradigme de la politique monétaire

Évolution du taux de refinancement de la BCE

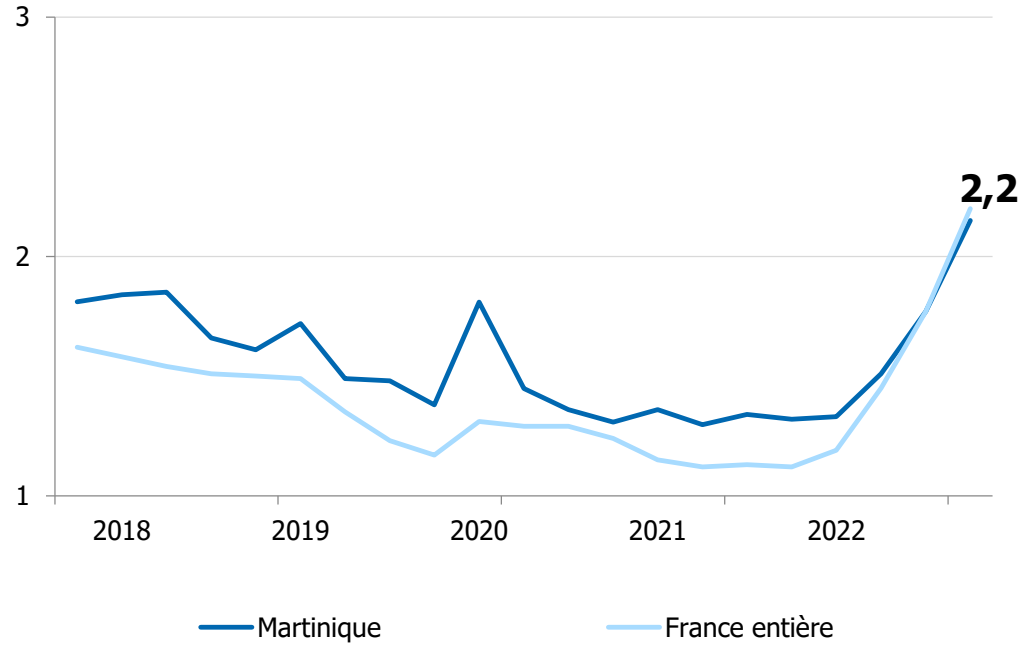


Source: BCE

- Normalisation monétaire depuis **2022**: relèvement des taux d'intérêt à un rythme accéléré: +250 points de base en 5 mois en 2022 -> Atteinte d'un taux « neutre » ou « zone de normalisation » dans laquelle on ne stimule ni restreint l'inflation.
- 4 nouvelles hausses des taux en **2023** et réduction des actifs au bilan de l'Eurosystème.
- Taux le plus élevé depuis 2008.

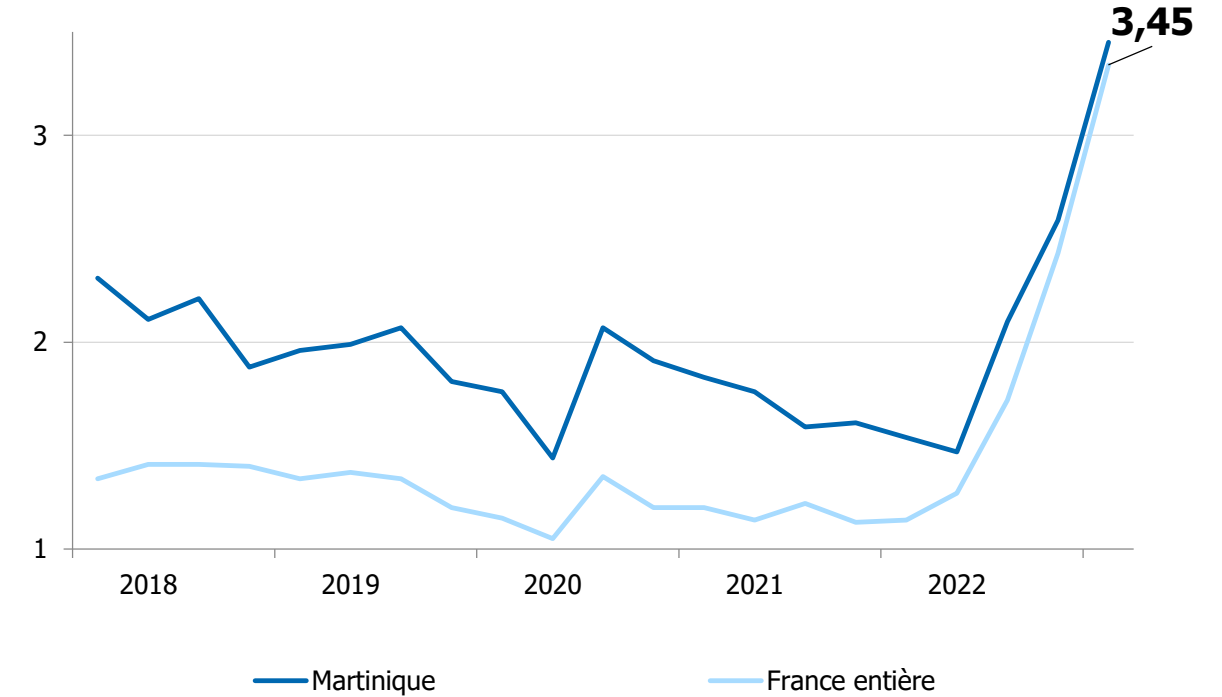
La remontée des taux est également notable en Martinique

En % **Taux des crédits à l'habitat pour les ménages**



Source : IEDOM

En % **Taux des crédits à l'équipement pour les entreprises**

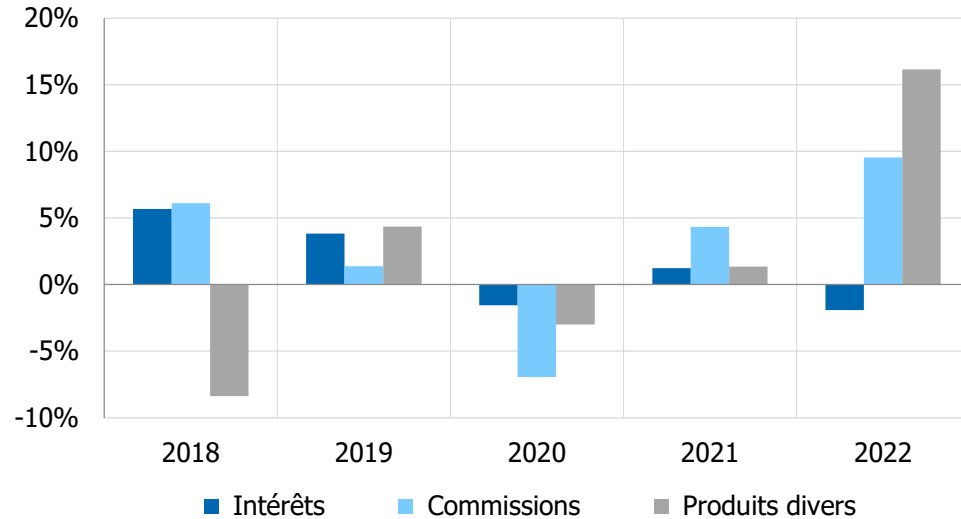


Source : IEDOM

- Entreprises : équipement +191 bps sur 1 an
- Ménages : habitat +83 bp sur 1 an

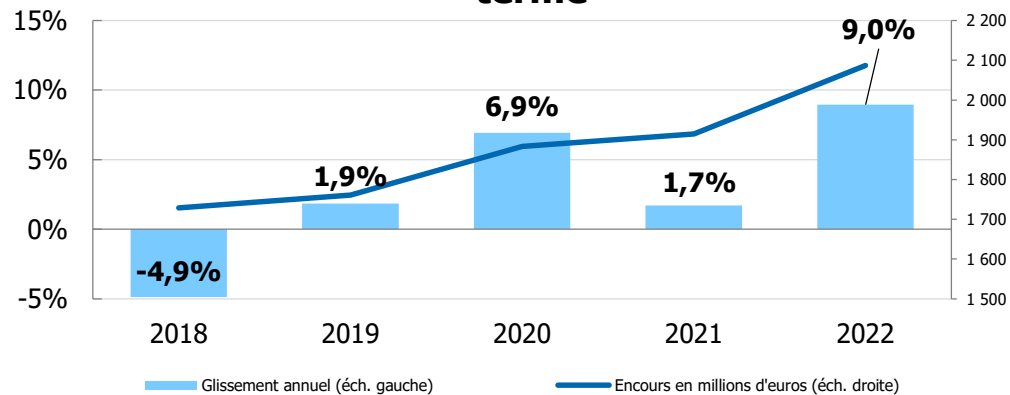
Autres conséquences de la remontée des taux:

Évolution du PNB par produit



Source : IFDOM (échantillon de banques)

Évolution des placements liquides ou à court terme

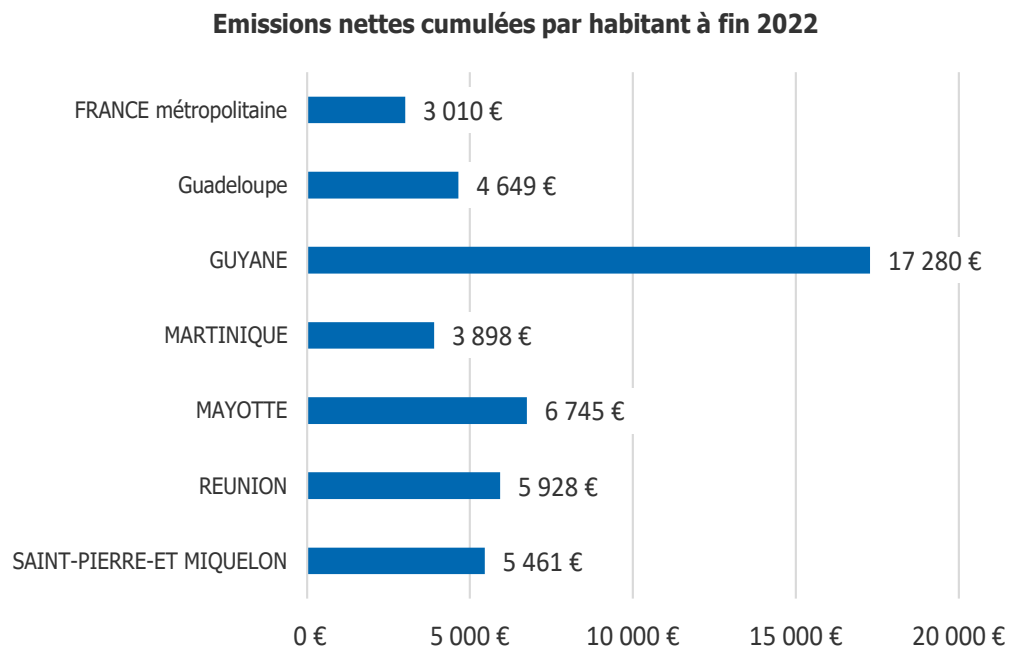


Source : IEDOM

- **Baisse de la marge d'intérêt (MIG) des établissements de crédit**, le coût des ressources augmente plus rapidement que celui du crédit (ex: le livret A +2% en 1 an) -> pression sur les marges à court terme.
- Ainsi la hausse du PNB est portée par le revenu des commissions (+9,5%).
- **Modification des comportements d'épargne** avec des rendements de nouveaux attractifs pour les placements.

Les mutations structurelles des moyens de paiement

- Les habitants des territoires ultramarins ont toujours un usage important des espèces.
- Après une baisse marquée en 2020, les flux de billets poursuivent leur normalisation, +5,3 % en volume et +3 % en valeur (mais baisse de 20% en 10 ans).
- Mais sans retrouver leur niveau de 2019, preuve que malgré tout il y a une évolution durable des comportements.
- En 10 ans les paiements par carte ont cru de 80 %. Inversement les chèques baissent de 67%.



Sources : IEDOM, Banque de France, Estimation de population INSEE, données Guadeloupe y compris St Barthélemy et St Martin

20 ans de l'euro:

- L'euro est la 2^{ème} devise mondiale émise.
- En France, le stock de billet en circulation a été multiplié par près de 6 depuis 2002.
- Le rôle de l'euro comme moyen de paiement se réduit.



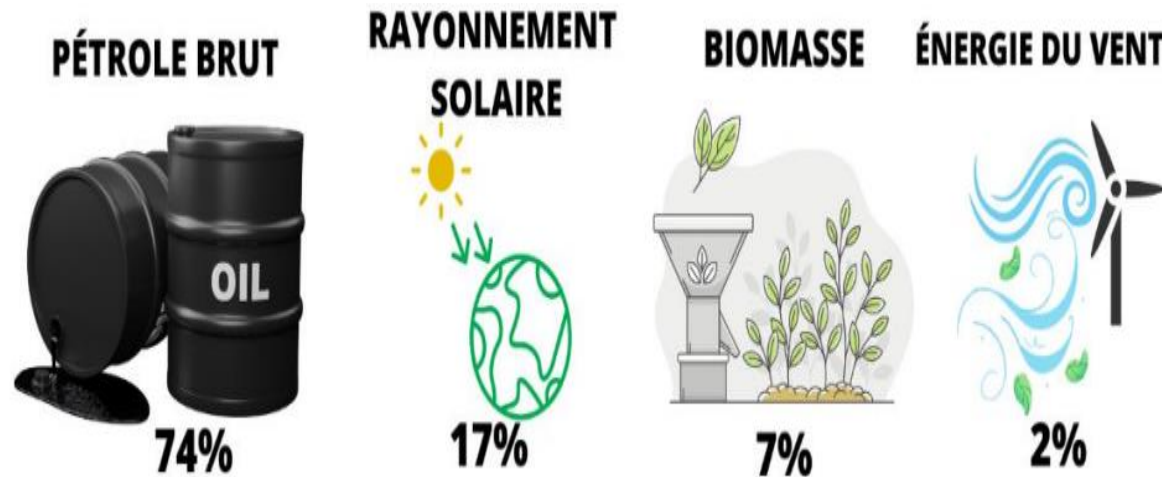
Les défis à relever au cours des prochaines années

Taux d'autonomie alimentaire en Martinique en 2021

Élevage	17 %
Pêche (en 2020)	13 %
Fruits et légumes	40 %

Source : IEDOM, ODEADOM

- Développer l'autonomie alimentaire de l'île.
- Accélérer la transition énergétique.
- Réduire le trafic automobile.
- Poursuivre la transition numérique.
- Opportunités de la silver économie.



Source : EDF Martinique – Calculs IEDOM



● Saint-Pierre & Miquelon

● Siège - Paris

● Saint-Martin
● Saint-Barthélemy
● Guadeloupe
● Martinique

● Guyane

● Mayotte

● La Réunion

● TAAF

iedom.fr



Merci de votre attention