

# Le secteur bancaire au Qatar

Le secteur bancaire a été confronté à la faiblesse des cours des hydrocarbures, en particulier en 2016 puis au déclenchement de la crise régionale en juin 2017. En dépit de cet environnement contraignant, les banques – qui sont nombreuses (39 enregistrées auprès de la Banque centrale et du Qatar Financial Center) compte tenu de l'étroitesse du marché qatarien (2,7 millions d'habitants) - continuent d'enregistrer de bonnes performances. Les indicateurs de solvabilité et de rentabilité sont sains, la qualité des actifs demeure relativement bonne, reflétant les consignes de prudence données par le régulateur, qui est attentif aux tensions sur la liquidité et à l'exposition des banques au marché immobilier. La consolidation bancaire, le soutien au développement des entreprises privées (notamment les PME), la croissance et la régulation des Fintechs ou encore l'internationalisation des banques sont autant de défis à venir pour le secteur.

## 1. Quelle place du secteur bancaire dans l'économie du Qatar ?

**Le secteur bancaire qatarien est développé, voire saturé.** A la suite de la fusion entre l'International Bank of Qatar et Barwa Bank en avril 2019, il compte **17 banques** : **5 conventionnelles, 4 islamiques, 7 filiales de banques étrangères et une banque de développement** (la Qatar Development Bank), enregistrées auprès de la Banque centrale du Qatar (QCB), ainsi que 5 sociétés de financement et d'investissement et 20 maisons de change. A ces institutions enregistrées auprès de la QCB, **il faut ajouter 22 banques** qui sont enregistrées auprès du Qatar Financial Center (QFC) mais dont le poids est marginal dans le système bancaire qatarien (< 2% des actifs du secteur bancaire qatarien). 9 banques nationales sont par ailleurs cotées à la bourse de Doha (Qatar Stock Exchange), dont 3 islamiques.

**Si le secteur compte beaucoup d'acteurs compte tenu de la taille du marché, son activité apparaît néanmoins concentrée** sur les trois premières banques (Qatar National Bank - QNB, Qatar Islamic Bank et Commercial Bank of Qatar) qui détiennent environ 75% des actifs bancaires. La QNB, seule, concentre plus de 55 % des actifs du secteur<sup>1</sup> et constitue la première banque de la région.

La part du secteur dans le PIB est d'environ 7% (comprenant les activités d'assurance), soit 1/8<sup>ème</sup> du PIB « hors-hydrocarbures ». Le montant de l'actif consolidé et celui du portefeuille de prêts des banques commerciales représentaient respectivement, 200% et 135% du PIB à la fin de l'année 2018.

## 2. Les performances du secteur bancaire peuvent être considérées comme bonnes

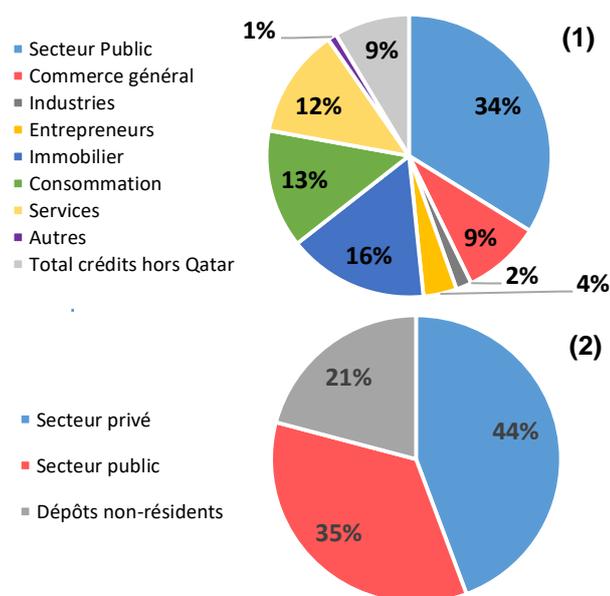
**Le secteur bancaire n'a été déstabilisé qu'à court terme par la mise en place de l'embargo** en juin 2017 à l'encontre du Qatar par les pays du Quartet (Arabie Saoudite, Emirats Arabes Unis, Bahreïn, Egypte). Si les retraits sur les dépôts des non-résidents ont atteint 9,8 Mds USD entre la fin du mois de mai et la fin du mois d'août 2017, ils ont été compensés par une hausse de 26,1 Mds USD du montant des dépôts des entités publiques qatariennes. Le soutien des autorités a ainsi permis de préserver l'accès aux liquidités et aux devises, de défendre l'ancrage du QAR à l'USD et de préserver les capacités d'emprunt des banques et de l'Etat sur les marchés internationaux<sup>2</sup>. Plus récemment, les non-résidents ont profité de taux avantageux de la banque centrale<sup>3</sup> et de la bonne santé

## Parts de marché des 10 banques qatariennes à fin 2018

	Banques	Actifs (en Mds USD)	Part de marché
Banques commerciales	Qatar National Bank	237	55,2%
	Commercial Bank	37	8,6%
	Doha Bank	26	6%
	Al Khaliij	14	3,3%
	Ahli Bank	11	2,6%
	International Bank of Qatar (avant la fusion avec Barwa Bank)	10	2,4%
Banques islamiques	Qatar Islamic bank	42	9,8%
	Al Rayan	26	6%
	Qatar International Islamic Bank	14	3,3%
	Barwa Bank (avant la fusion avec l'IBQ)	12	2,8%
<b>Montant total</b>		<b>429</b>	<b>100%</b>

Sources : Rapports annuels des banques, SE de Doha

## Répartition des crédits (1) et des dépôts (2) par secteur (déc. 2018)



Sources : Banque centrale du Qatar, SE de Doha

<sup>1</sup> En décembre 2018, la valeur des actifs de la QNB était de 237 Mds USD (contre 429 Mds USD pour l'ensemble des 10 principales banques du secteur qui détiennent plus de 95% des actifs).

<sup>2</sup> Niveau de la dette publique à 50% du PIB et rating par les agences de notation de AA-/Aa3 fin 2018.

<sup>3</sup> Les taux de la banque centrale du Qatar ont été rabaissés à chaque fois avec quelques jours de décalage avec ceux de la FED.

du secteur bancaire pour accroître le montant de leurs dépôts dans les banques qatariennes.

**Les principaux indicateurs de performance des banques qatariennes ont globalement progressé en 2018, mettant en évidence la solidité du secteur.**

■ **Les actifs** des banques qatariennes se sont accrus légèrement (+3% en 2018 en glissement annuel - ga)<sup>4</sup>, du fait de la croissance des trois plus grands établissements<sup>5</sup> (+7,6% en ga) qui poursuivent leur ouverture aux capitaux étrangers. En avril 2018, les actionnaires de QNB ont notamment remonté la limite de prise de participations étrangères au capital du groupe à 49% (contre 25% précédemment).

■ **Le bénéfice net** des banques<sup>6</sup> a progressé de 10,9% en 2018 en ga, pour atteindre 7,1 Mds USD.

■ **Leur rentabilité** est satisfaisante, la rentabilité des actifs et des fonds propres s'établissant respectivement à 1,6% et 15,3% à fin 2018 (1,5% et 13,9% respectivement en 2017).

■ **Elles sont correctement capitalisées.** Leur ratio de solvabilité s'établit à 17% à fin 2018, soit un niveau supérieur aux exigences du régulateur (10%).

■ **La qualité des actifs bancaires** reste bonne même si elle a décliné légèrement. Le taux de prêts non performants s'est dégradé à 1,9% en 2018 alors qu'il était de 1,3% en 2016 et 1,6% en 2017.

### 3. Le secteur est confronté à de nombreux défis

**A court terme, les tensions sur la liquidité et la baisse des prix de l'immobilier incitent à la prudence.**

■ L'octroi de crédits a augmenté de 3% en 2018 en ga tandis que le montant des dépôts a diminué de 1,5% en ga. Le ratio prêts/dépôts s'est par conséquent dégradé, atteignant 116,1% en décembre 2018 (contre 110,7% fin 2017), reflétant les tensions de liquidité.

■ L'exposition des banques au secteur immobilier demeure par ailleurs élevée dans un contexte de baisse sensible des prix immobiliers, de 15% entre janvier 2017 et juin 2019. Les banques qatariennes réagissent à cette baisse en réduisant la part des crédits accordés au secteur immobilier (passant de 18% en 2017 à 16% en 2018).

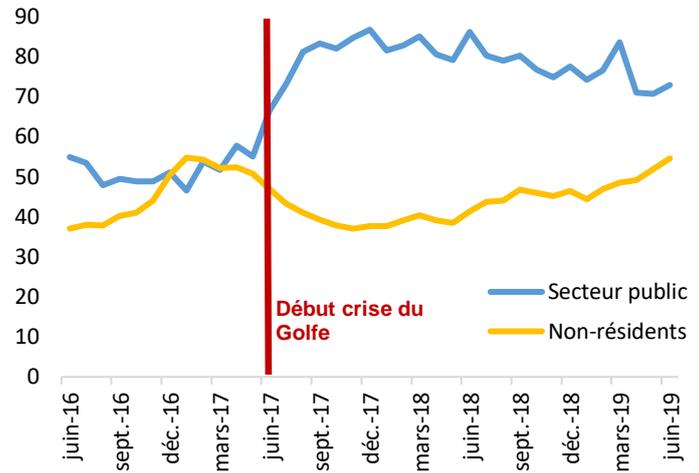
**Le développement du secteur privé, l'internationalisation des banques et les Fintechs sont parmi les défis à relever.**

■ L'étroitesse du marché qatarien incite les banques à développer et étendre leurs réseaux à l'international<sup>7</sup>.

■ Les banques qatariennes sont encouragées à accompagner le développement du secteur privé (notamment les PME), en lien avec la Qatar National Vision 2030, ainsi qu'à soutenir les investissements dans les secteurs hors-hydrocarbures en croissance tels que l'industrie agro-alimentaire, le digital et la logistique.

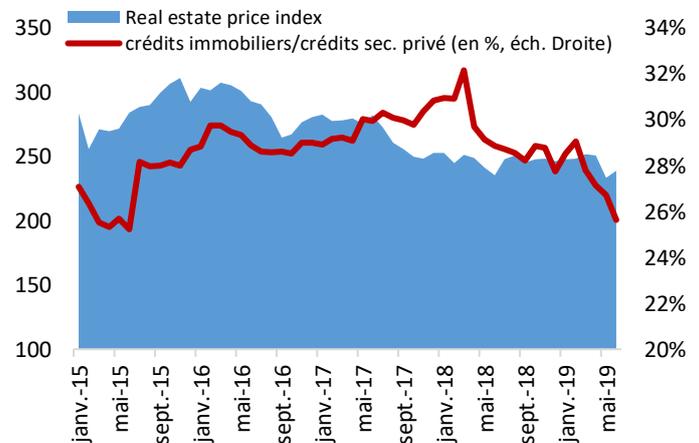
■ Les Fintechs constituent par ailleurs un défi de plus long terme alors même que les initiatives pour favoriser la croissance du secteur commencent à émerger. Toutefois, les banques pâtissent aujourd'hui de l'absence d'un véritable écosystème technologique local autour des services bancaires et financiers.

### Evolution des dépôts du secteur public et des non-résidents (en Mds USD)



Sources : Banque centrale du Qatar, SE de Doha

### Evolution de la part des crédits immobiliers (en % des crédits au secteur privé) et du Real Estate Price Index



Sources : Banque centrale du Qatar, SE de Doha

### Principaux indicateurs du secteur bancaire

	2016	2017	2018
Crd./dép.	115,5%	110,7%	116,1%
Prêts non-performants	1,3%	1,6%	1,9%
Ratio de solvabilité (tier 1)	15,7%	16,5%	17%
ROA <sup>8</sup>	1,7%	1,5%	1,6%
ROE	14,5%	13,9%	15,3%
Ratio de liquidité <sup>9</sup>	29,6%	28,2%	29,1%

Sources : Banque centrale du Qatar, SE de Doha

Suivi par : Louis LATOURNERIE et Julie HEUGUET

Clause de non-responsabilité - Le service économique s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.

<sup>4</sup> Le montant total des actifs des 10 banques qatariennes est passé de 418 Mds USD fin 2017 à 429 Mds fin 2018.

<sup>5</sup> Qatar National Bank, Qatar Islamic Bank et Commercial Bank of Qatar.

<sup>6</sup> Les actifs et les bénéfices considérés ici sont ceux des 10 établissements bancaires qatariens et prennent en compte les activités des banques à l'étranger.

<sup>7</sup> La QNB est implantée dans 31 pays, la Commercial Bank détient une filiale turque et un partenariat avec une banque omanaise et la QIB détient 3 filiales à l'étranger.

<sup>8</sup> ROA = Rentabilité des actifs ; ROE = Rentabilité des fonds propres.

<sup>9</sup> Actifs liquides/actifs bruts.