

Communauté d'Afrique de l'Est – Ile Maurice Par le SE de Tananarive

Un secteur bancaire mauricien très développé, mais confronté à des difficultés conjoncturelles

Le secteur bancaire mauricien est caractérisé par sa taille quatre fois supérieure au PIB national. Les banques sont principalement mauriciennes (62,5% des actifs), mais les actifs *off shore* sont majoritairement détenus par des non-résidents. Le gouvernement entend faire de Maurice un pôle pour le développement des *fintechs* en Afrique, mais doit à court terme soutenir le secteur face à la récession économique et face au classement du pays sur la liste du GAFI. Les acteurs français ne sont plus présents sur le marché bancaire mauricien depuis 2019.

1- Le secteur bancaire mauricien représente près de 400% du PIB, soutenu par un important secteur *offshore*

Le secteur bancaire mauricien est très développé par rapport à son PIB, puisque ses actifs représentent 394 % du PIB à la fin septembre 2020. Le produit net bancaire (PNB) s'établissait à 1,2 Md€ en 2018. Selon le *Global Findex* de la Banque mondiale, le taux de bancarisation à Maurice était de 95% en 2017. Le paysage bancaire est composé de 19 banques, mais est très concentré, avec 55 % du PNB réalisé en 2018 par les deux principales banques, la Mauritius Commercial Bank (MCB) et la State Bank of Mauritius (SBM), toutes deux détenues par des capitaux privés mauriciens.

L'*offshore* est une des composantes principales du système bancaire mauricien. Les dépôts du secteur *offshore* (11,8 Mds USD et 108% du PIB) représentaient en 2020 environ un tiers des dépôts et un quart des actifs bancaires à la fin septembre 2020 selon la Bank of Mauritius (BoM) et se concentrent surtout au sein des banques étrangères. 77% des actifs monétaires et financiers *offshore* sont détenus par des non-résidents, ce qui expose le secteur bancaire aux chocs financiers.

Le secteur est dominé par des banques à capitaux mauriciens. En 2019, les banques détenues majoritairement par les Mauriciens représentaient 62,5% des actifs contre 34,1% pour les banques à capitaux étrangers et 3,4% pour les filiales de banques internationales.

La réglementation prudentielle du système bancaire mauricien se rapproche de celle de Bâle III. La Bank of Mauritius (BoM) a adopté en 2014 la directive *Guideline on scope of application of Basel III and eligible capital* qui met en adéquation les mesures prudentielles de la BoM en matière de capitaux propres avec les recommandations Bâle III. Ces mesures devaient être effectives en janvier 2020. Les banques mauriciennes doivent avoir un minimum de capitaux propres à hauteur de 10%. Le ratio de liquidité du secteur bancaire selon la BoM s'établissait en septembre 2020 à 262,8%, au-dessus du ratio de 100% requis par Bâle III.

Maurice aspire à devenir un pôle majeur dans le développement des *fintechs*, c'est-à-dire des innovations financières basées sur les nouvelles technologies afin de les rendre plus efficaces. Pour se faire, le gouvernement a adopté de nouvelles mesures réglementaires afin de favoriser le développement de ces nouveaux services financiers et adapter le cadre législatif à ces innovations financières. Le secteur, composé de *startups*, est en pleine croissance. Dans le contexte de crise sanitaire, les services financiers fournis par les *fintechs* ont connu une hausse de leur demande de 25%.

2- Le secteur bancaire est confronté à la conjonction de la crise sanitaire et à son classement sur la liste du GAFI

Le Groupe d'Action Financière (GAFI) met en avant les risques liés au système bancaire mauricien. Le GAFI et l'Union européenne ont placé l'île Maurice en 2020 sur leur liste des Etats et territoires non

coopératifs dans le cadre de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme. L'évaluation 2020 du GAFI a mis en lumière la faiblesse des autorités en matière de gestion des risques associés aux *fintechs* en termes de blanchiment et de financement du terrorisme. Les mesures déjà prises par Maurice pour rendre conforme son système bancaire aux normes internationales ont été saluées, mais doivent être jugées sur leur application effective.

Le secteur bancaire doit faire face à la crise économique que traverse le pays depuis le déclenchement de l'épidémie du Covid. Les banques ont enregistré une baisse de leur rentabilité avant impôts de 15% en décembre 2019 à 9,3% en septembre 2020. Les niveaux de liquidité (237,4% en mars 2020) des banques mauriciennes et la relative stabilité des dépôts ont permis aux banques de mieux résister.

En dépit de la conjoncture, les dépôts dans le secteur financier offshore ont connu une hausse substantielle. Les dépôts offshore ont augmenté de 20% entre septembre 2019 et septembre 2020 pour s'établir à 9,8 Mds€.

Le gouvernement a pris des mesures pour renforcer la capacité de résistance du secteur bancaire. La BoM a réduit son taux directeur à 1,9% depuis avril 2020 afin de faciliter le refinancement des banques. Le ratio de réserves des banques commerciales a été réduit de 9 à 8%. A cela s'ajoute un moratoire de six mois pour les dettes contractées par des ménages ou entreprises affectées par la crise sanitaire. Cette mesure a permis de contenir l'évolution du ratio des prêts non performants de 4,5% en mars 2020 à 5,5% en septembre 2020.

3- Les acteurs français ne sont plus présents dans le paysage bancaire mauricien

Les acteurs français ne sont plus présents dans le paysage bancaire mauricien. La Banque des Mascareignes était la seule présence française dans ce secteur. Elle a été cédée en 2019 par le groupe BPCE au groupe marocain Banque Centrale populaire (BCP).

BANQUES	Nationalité	PNB 2018 (en Millions €)	Part du PNB total
<i>MCB</i>	<i>Mauricienne</i>	429,1	35,3%
<i>SBM Holdings</i>	<i>Mauricienne</i>	247,6	20,3%
<i>Absa</i>	<i>Sud Africaine</i>	117,0	9,6%
<i>Afrasia Bank</i>	<i>Mauricienne</i>	82,5	6,8%
<i>Standard Chartered</i>	<i>Britannique</i>	72,8	6,0%
<i>HSBC Bank (Mauritius)</i>	<i>Britannique</i>	62,7	5,2%
<i>Investec Bank</i>	<i>Sud Africaine</i>	42,4	3,5%
<i>Bank One Limited</i>	<i>Mauricienne</i>	36,0	3,0%
<i>Maubank</i>	<i>Mauricienne</i>	26,7	2,2%
<i>Standard Bank (Mauritius)</i>	<i>Filiale locale</i>	25,6	2,1%
<i>State Bank</i>	<i>Indienne</i>	25,6	2,1%
<i>HSBC</i>	<i>Filiale locale</i>	16,2	1,3%
<i>ABC Banking corp</i>	<i>Mauricienne</i>	14,2	1,2%
<i>BCP Bank</i>	<i>Marocaine</i>	10,6	0,9%
<i>Bank of Baroda</i>	<i>Indienne</i>	3,7	0,3%
<i>Bayantree Bank</i>	<i>Mauricienne</i>	2,8	0,2%
<i>Habib Bank</i>	<i>Pakistanaise</i>	1,5	0,1%
<i>Bank of China Mauritius Ltd</i>	<i>Chinoise</i>	-	-
<i>Warwyck Private Bank Ltd</i>	<i>Mauricienne</i>	-	-

Figure 1 : Classement des banques

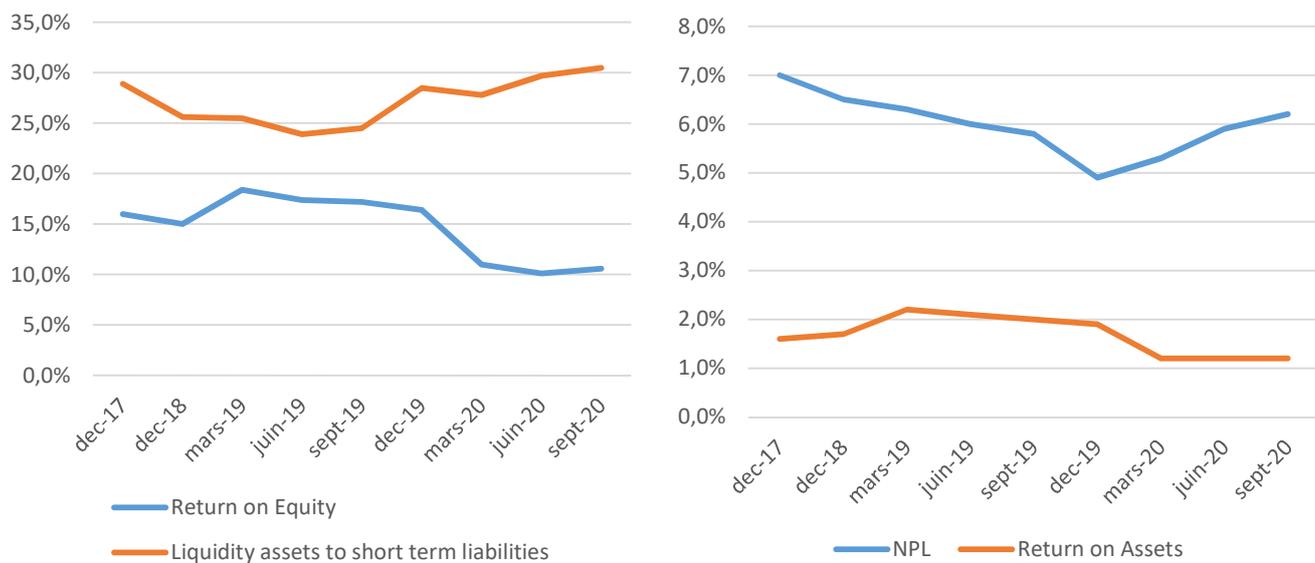


Figure 2 : Evolution de quelques indicateurs bancaires

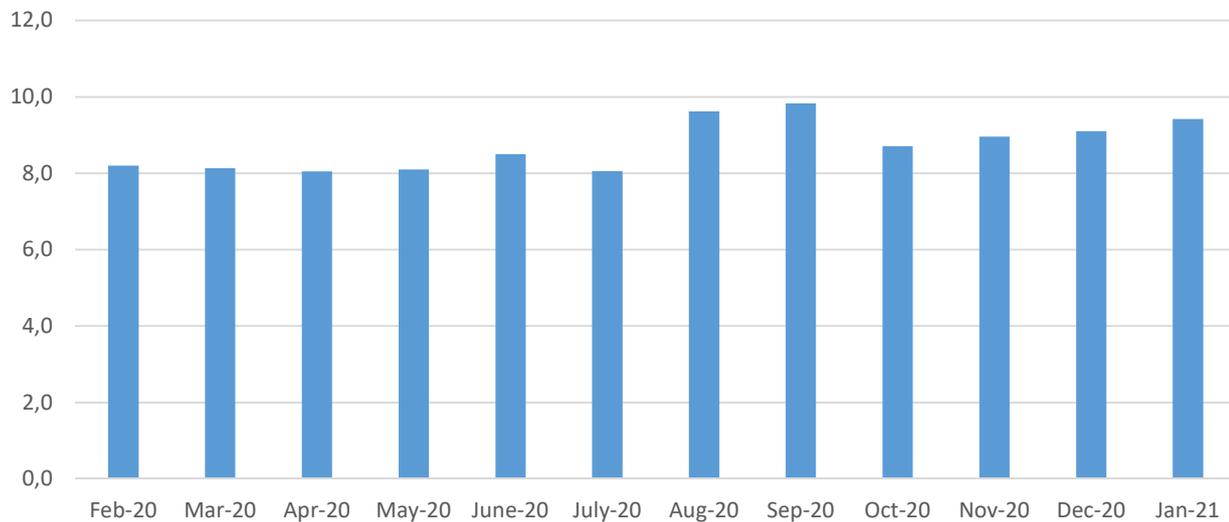


Figure 3 : Evolution des dépôts offshore