



AMBASSADE DE FRANCE EN THAÏLANDE  
SERVICE ÉCONOMIQUE

Le Conseiller Economique

le 23 août 2018

Dossier suivi par : Clémence Laevens

Relu par : Eric Sayettat

**Objet : Etat des lieux du secteur bancaire en Thaïlande à la mi-2018**

*En 2017, le résultat opérationnel des banques a augmenté de 2,9 %, alors que le résultat net a connu une baisse de 6 % liée à l'augmentation des provisions pour pertes sur prêts et à l'adoption des normes IFRS 9. Les crédits bancaires ont connu une croissance de 4,4 % et les dépôts de 3,3 %. Cette augmentation du volume d'activité a été rendue possible par de hauts niveaux de capitalisation et de liquidité. Dans le cadre du plan du ministère des Finances (FSMP 2016-2020), plusieurs tendances sont à noter : des efforts pour davantage d'inclusion financière, la digitalisation du secteur qui entraîne sa restructuration et l'augmentation des provisions pour pertes sur prêts.*

**I- Le secteur bancaire thaïlandais est concentré à 70% entre cinq grands acteurs et mal réparti sur le territoire**

1- *Le paysage bancaire est composé d'acteurs hétérogènes*

**Le secteur bancaire thaïlandais regroupe 36 institutions bancaires**, dont 6 banques publiques spécialisées, 19 banques commerciales enregistrées en Thaïlande et 11 succursales de banques étrangères. Parmi les 19 banques commerciales enregistrées, 8 sont des filiales de banques étrangères, 4 sont en partie détenues par des capitaux étrangers et une – Krung Thai Bank – est majoritairement détenue par le ministère des Finances.

- **Les cinq premières banques commerciales du pays** (Bangkok Bank, Siam Commercial Bank, Kasikornbank, à capitaux privés majoritairement thaïlandais, Krung Thai, détenue par le gouvernement, et Krungsri, dont l'actionnaire principal est japonais) **représentent 70,28 % du total des actifs** des banques commerciales, 72,02 % des crédits, 74,08 % des dépôts et une capitalisation totale de THB 1 485,04 Mds<sup>1</sup>.
- **Les banques publiques spécialisées, aussi appelées « SFI » (Specialized Financial Institutions), sont sous la tutelle du ministère des Finances** et sous la surveillance de la banque centrale de Thaïlande (*Bank of Thailand*). Elles ont pour rôle de soutenir l'investissement et la politique économique du gouvernement et ont chacune une mission spécifique<sup>2</sup>.
- En vertu du *Financial Institutions Businesses Act (2008)*, **les banques étrangères souhaitant constituer une succursale en Thaïlande doivent soumettre leur candidature aux appels d'offre du ministère des Finances**, qui pourra, avec l'avis de la *Bank of Thailand*, leur octroyer une licence. Les activités bancaires, en tant qu'activités de services, font en effet partie de la « liste 3 » du *Foreign Business Act (1999)* : ces activités sont interdites aux étrangers sauf permission spéciale. Cependant, la réglementation a été assouplie en 2017 pour certains secteurs de la « liste 3 », dont le secteur bancaire.

**Les principales banques commerciales thaïes se développent à l'étranger, notamment en Chine et dans les pays de l'ASEAN.** Parmi elles, Bangkok Bank dispose du plus important réseau à l'étranger avec 32 filiales dans 15 pays. Il s'agit de la seule banque thaïe à avoir implanté une filiale structurée disposant d'un siège en Chine et à avoir développé une filiale au Myanmar, en 2015. Kasikornbank, Krungsri et CIMB Thai ont également un réseau de filiales à l'étranger notamment au Laos, à Hong-Kong (Kasikornbank et Krungsri) et en Chine (Kasikornbank).

<sup>1</sup> Au 21 août 2018, 1 EUR = 37,67 THB

<sup>2</sup> Government savings Bank, Government Housing Bank, Bank for Agriculture and Agricultural Co-operatives (BAAC), Export-Import Bank of Thailand, IBank (Islamic Bank of Thailand), SME Development Bank of Thailand

La seule banque française à avoir une branche en Thaïlande est BNP Paribas. Natixis et CIC disposent de bureaux de représentation.

## 2- *L'inclusion financière est paradoxalement en recul*

**Le taux de bancarisation est environ de 70 %**, alors qu'il était de 80 % en 2013<sup>3</sup>. Le réseau bancaire est inégalement réparti sur le territoire : **30 % des 6747 agences se trouvent dans la région de Bangkok** qui ne représente que 12 % de la population du pays. Sur l'ensemble du pays, il y a une agence pour 10 206 habitants (5,6 fois moins qu'en France).

Pour améliorer l'inclusion financière (un des axes de la politique du gouvernement), quatorze banques commerciales et deux banques publiques spécialisées se sont engagées à **supprimer les frais d'inscription, les frais annuels et certaines autres charges** pour les 11,4 millions de personnes détentrices d'une carte d'assistance sociale ou pour les plus de 65 ans à partir d'octobre 2018.

## II- Le secteur bancaire thaïlandais semble se consolider sur la période 2017 – début 2018<sup>4</sup>

### 1- *Le secteur bancaire thaï renforce sa solidité avec des hauts niveaux de capitalisation et de liquidité, facilitant l'expansion de crédit*

**La capitalisation de l'ensemble du système bancaire a atteint THB 2,451 Mds fin 2017**, un chiffre dont la croissance (+ 8,34 % en g.a) peut être attribuée d'une part à l'affectation du résultat de l'exercice précédent et d'autre part à des augmentations de capital, si bien **que les ratios de solvabilité bancaire et « Common Equity Tier (CET) 1 » ont respectivement atteint 18,2 % et 15,6 %** (les règles de Bâle III fixent le minimum requis à 4,5 %).

**Le système bancaire thaï dispose de suffisamment de liquidités** : le ratio crédits/dépôts est resté stable sur l'année 2017 (96,9 % fin 2016 ; 96,3 % fin 2017) et le ratio de couverture des liquidités (LCR) a progressé continuellement depuis début 2016 (167,1 %) pour atteindre 180 %.

Ces deux paramètres ainsi que la reprise économique (+ 4 % en rythme annuel), ont favorisé l'expansion du crédit. **Les prêts bancaires ont connu un essor en 2017**, concentré sur la fin de l'année (+ **4,40 %**, contre une croissance de **2,0 % en 2016**). En 2018, les prêts bancaires pourraient connaître une croissance de 7,0 %<sup>5</sup>.

**Les crédits aux entreprises représentent 67 % de la totalité et ont connu une croissance de 3,6 % entre 2016 et 2017, tirée par les crédits accordés aux PME (+ 5,7 %)**. Les prêts aux grandes entreprises ont stagné du fait des remboursements d'emprunts et d'un intérêt croissant pour d'autres sources de financement (fonds propres, titres de créances) ; seuls certains secteurs ont contracté davantage de prêts (énergie, transport, informatique et électronique, logement).

**Les crédits à la consommation représentent 33 % de la totalité et ont connu une croissance de 6,1 %, entraînée par les prêts automobiles (+ 8,4 %)**, loin devant les prêts personnels (+ 5,7 %). A l'inverse, les prêts au logement (- 5,5 %) et les avances sur carte de crédit (- 3,4 %) ont reculé entre 2016 et 2017.

**Les dépôts ont augmenté de 3,33 %** entre 2016 et 2017, et de 5,43 % entre le premier semestre de 2017 et le premier semestre de 2018.<sup>6</sup>

### 2- *Le secteur bancaire thaï continue de s'assainir, bien que les PME, encore très vulnérables, restent un segment risqué*

**L'encours des prêts non performants<sup>7</sup> bruts s'est élevé à THB 492 Mds, soit THB 43,4 Mds de plus qu'en 2016**. La part des prêts non performants bruts a, certes, progressé (2,83 % des prêts en 2016, 2,91 % en 2017, 2,93 % au premier semestre 2018) mais leur rythme de croissance a été de moins en moins dynamique depuis 2016.

<sup>3</sup> Déclaration du gouverneur de la Bank of Thailand, The Nation, *Banks to offer fee-free accounts for the poor, elderly*, 24 juillet 2018

<sup>4</sup> Bank of Thailand, *Performance of the Thai banking system*, Février 2018 ; sauf précisé

<sup>5</sup> S&P Global Ratings, *2018 Could Be a Turning point for Thailand's Bank Credit Downcycle*, Février 2018

<sup>6</sup> Bank of Thailand, données statistiques

<sup>7</sup> Prêts impayés dans les 90 jours suivant l'échéance

**Pour autant, la qualité du portefeuille de prêts accordés aux PME** (33 % des prêts accordés par les banques commerciales) **et aux ménages a continué à se dégrader**, à un rythme cependant plus modéré. Le taux de prêts non performants atteint 4,63 % pour les PME qui, très dépendantes de la demande intérieure, ne bénéficient pas autant de la reprise économique que les grandes entreprises. Le taux de prêts non performants des ménages se dégrade, s'élevant à 3,3 % au troisième trimestre 2017 contre 2,9 % fin 2016.

**Les banques ont accumulé davantage de provisions pour pertes sur prêts, avec pour double objectif de pallier la détérioration de la qualité du portefeuille de prêts et de préparer l'entrée en vigueur au 1er janvier 2019 des normes IFRS** <sup>8</sup>. De fait, le total des provisions a atteint THB 602 Mds, soit THB 72,7 Mds de plus que l'année précédente, ce qui représente 171,9 % du montant réglementaire. Le taux de couverture des créances douteuses oscille entre 120 % et 140 %<sup>9</sup> pour les principales banques thaïes. Il s'agit du plus haut taux enregistré dans les pays de l'ASEAN.

### **III- Le secteur bancaire thaïlandais a entamé un processus de modernisation et de digitalisation**

#### *1- Le ministère des Finances et la Bank of Thailand soutiennent et accompagnent la transformation du secteur*

Depuis la crise asiatique de 1997, les autorités thaïlandaises ont mis en place une série d'objectifs et d'orientations stratégiques dans le cadre de plans (*Financial Sector Master Plan I, II & III*). Le *FSMP I* (2004-2008) s'est concentré sur la rationalisation et la stabilité du système financier et le *FSMP II* (2010-2014) sur la compétitivité des institutions, l'accès aux services financiers et les infrastructures.

**Le *FSMP III*, en vigueur (2016-2020), a pour objectif de rendre le système bancaire « compétitif, inclusif, connecté et durable ».** Il se décompose en quatre initiatives :

- Promouvoir les services financiers et de paiements électroniques (les banques ont renoncé début 2018 aux commissions sur certaines transactions électroniques)
- Faciliter le commerce et les investissements régionaux
- Promouvoir un meilleur accès aux services financiers
- Développer les infrastructures financières

#### *2- Les banques s'intéressent de plus en plus aux innovations technologiques*

**Les banques cherchent à diminuer leurs coûts opérationnels par le levier digital. De fait, on assiste à une restructuration du secteur.** Certaines banques ont fermé des agences ces deux dernières années du fait de l'expansion des services en ligne : en 2017, 230 agences ont fermé contre 45 en 2016 et cette tendance devrait se confirmer en 2018. A cet égard, Siam Commercial Bank Public Co. Ltd a annoncé la fermeture de 400 agences d'ici 2020, confirmant ainsi sa stratégie affichée de digitalisation. En parallèle, les banques thaïes ont observé, au second trimestre de 2018, **une contraction de 11,2 % de leurs revenus tirés des frais bancaires sur les transferts de fonds**, du fait du renoncement, fin mars, aux frais sur les transactions bancaires numériques (*Promptpay*).

**La « *fintech* » est une nouvelle opportunité pour les banques thaïes.** Certaines banques comme SCB ont lancé divers programmes d'investissement et fonds de capital-risque ciblant les start-ups du secteur de la « *fintech* ». Kasikornbank PCL a développé Kasikorn Business-Technology Group (KBTG), une entité promotrice d'entreprises et de start-ups du secteur de la « *fintech* ».

**La banque centrale de Thaïlande (*Bank of Thailand*) a adopté récemment une résolution permettant aux banques de constituer des filiales dédiées aux crypto-monnaies.** Ces filiales peuvent désormais proposer à leurs clients – uniquement des entreprises utilisant la *blockchain* et les crypto-monnaies dans des secteurs autres que la finance – des services de courtage de crypto-monnaies, mais il leur est toujours interdit d'effectuer ou de faciliter des

---

<sup>8</sup> Les banques devront accumuler des provisions pour anticiper de futures potentielles pertes alors qu'elles ne doivent actuellement le faire que si les pertes sont effectivement subies.

<sup>9</sup> S&P Global Ratings, *2018 Could Be a Turning point for Thailand's Bank Credit Downcycle*, Février 2018

transactions en crypto-monnaies. Cette résolution constitue un tournant majeur pour le secteur ; plus tôt en 2018, la *Bank of Thailand* avait interdit toute opération des institutions financières et des banques dans les crypto-monnaies.<sup>10</sup>

*Le secteur bancaire thaï maintient et renforce sa solidité depuis sa consolidation à la suite de la crise asiatique de 1997. Le milieu professionnel s'accorde pour dire que deux des défis actuels du secteur sont la lutte contre le blanchiment et la cyber-sécurité.*

---

<sup>10</sup> Cryptostate, *Thailand: Central Bank allows institutions to open crypto-specific subsidiaries*, 6 août 2018

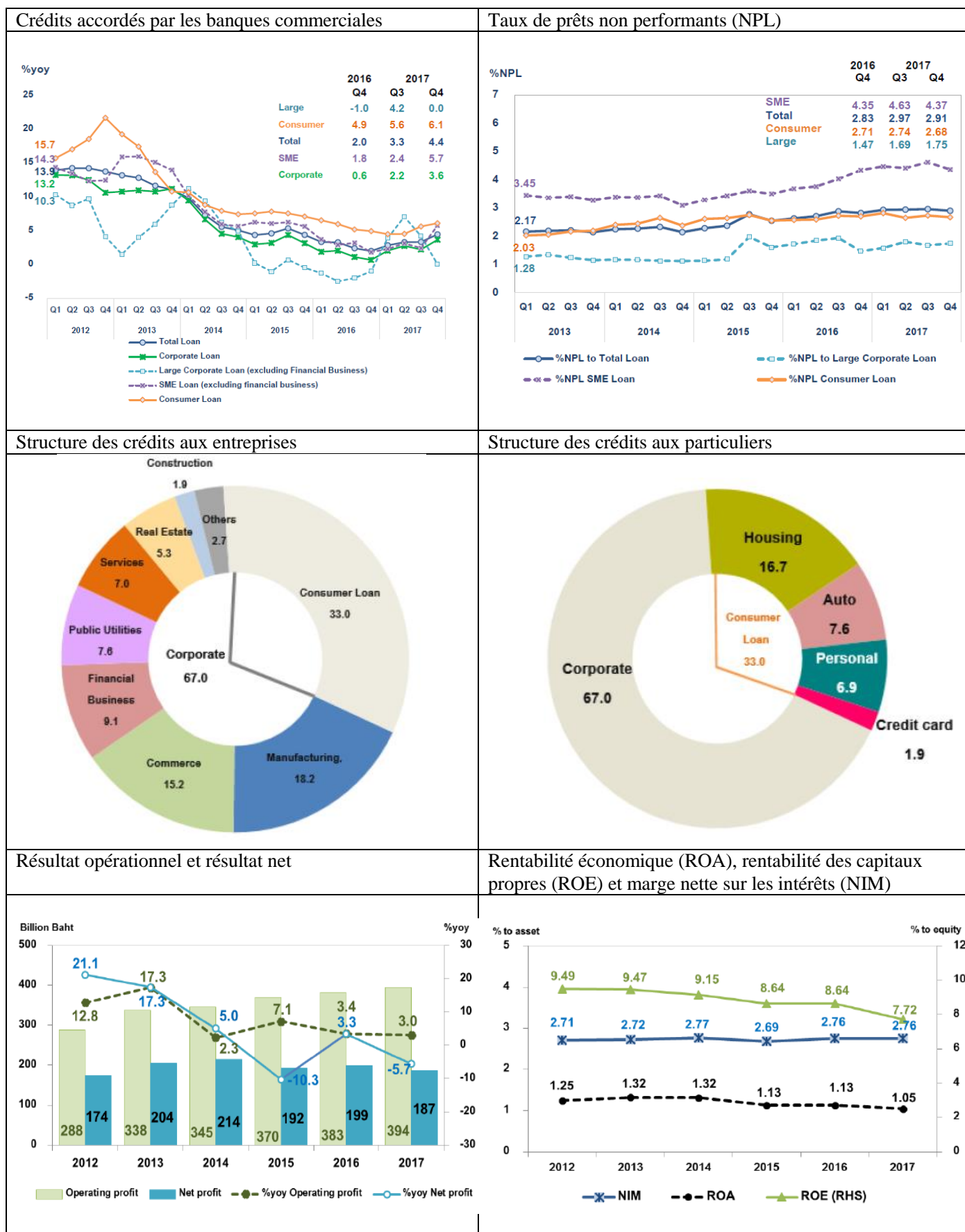
**Annexe 1 : Panorama des banques commerciales présentes en Thaïlande, classées par leur part de marché (en termes d'actifs) à la fin de l'année 2017**

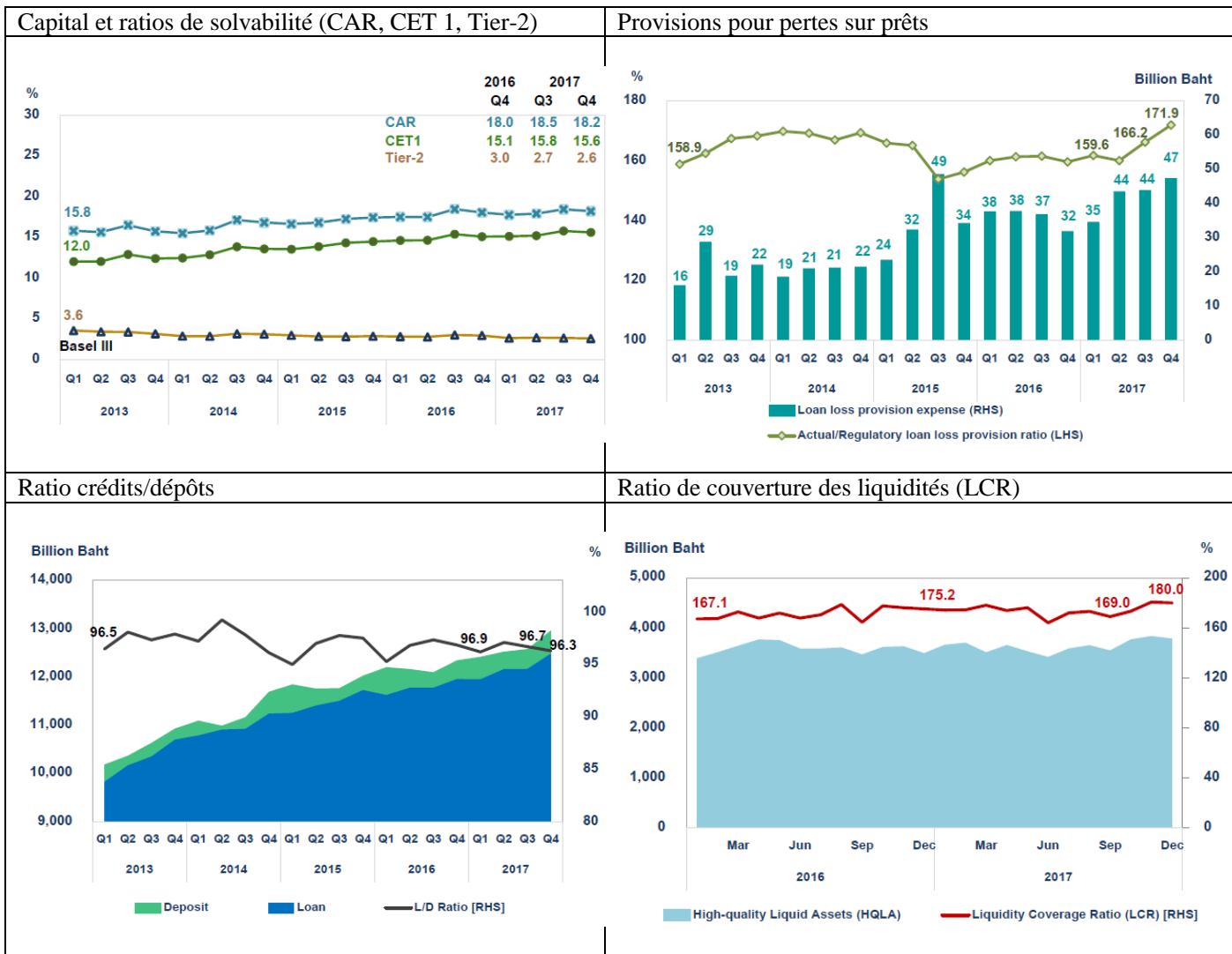
	Type de banques commerciales	Nombre d'agences	Actifs (Mds THB)	Actifs (PDM)	Crédits (Mds THB)	Crédits (PDM)	Dépôts (Mds THB)	Dépôts (PDM)
<b>Bangkok Bank Public Co Ltd</b>	Domestique privée à capital thaï	1165	2 970,04	16,15%	1 817,14	15,31%	2 252,42	17,37%
<b>Krungthai</b>	Domestique publique (Ministère des Finances : 55,31 %) à capital thaï	1120	2 781,74	15,13%	1 748,65	14,74%	2 073,59	15,99%
<b>Siam Commercial Bank</b>	Domestique privée à capital thaï	1071	2 725,63	14,82%	1 931,84	16,28%	2 087,89	16,10%
<b>Kasikornbank</b>	Domestique privée à capital thaï	1035	2 444,82	13,30%	1 662,88	14,01%	1 875,73	14,47%
<b>Krungsri / Bank of Ayudhya</b>	Domestique privée à capital étranger (Bank of Tokyo-Mitsubishi : 76,88 %)	664	1 999,81	10,88%	1 384,88	11,67%	1 316,70	10,15%
<b>Thanachart Bank Public Co Ltd</b>	Domestique privée à capital en partie étranger (Scotiabank of Canada : 48,99 %)	517	954,46	5,19%	645,63	5,44%	717,81	5,54%
<b>TMB Bank</b>	Domestique privée à capital en partie étranger (ING : 25,08 % notamment) ; Ministère des Finances: 25,98 %	432	842,95	4,58%	618,39	5,21%	611,51	4,72%
<b>United Overseas Bank (Thai) Public Co Ltd</b>	Filiale thaïe de UOB (Singapour)	151	516,96	2,81%	340,02	2,87%	370,28	2,86%
<b>Mizuho Corporate Bank</b>	Succursale	*	448,16	2,44%	251,09	2,12%	212,97	1,64%
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corporation</b>	Succursale	*	354,47	1,93%	213,05	1,80%	195,64	1,51%
<b>CIMB Thai Public Co Ltd</b>	Filiale thaïe de CIMB (Malaisie)	84	296,31	1,61%	195,87	1,65%	177,70	1,37%
<b>Tisco Bank Public Co Ltd</b>	Domestique privée à capital thaï	60	288,28	1,57%	234,23	1,97%	181,50	1,40%
<b>Kiatnakin Bank Public Co Ltd</b>	Domestique privée à capital thaï	66	245,09	1,33%	184,34	1,55%	133,28	1,03%
<b>LH (Land and Houses) Bank Public Co Ltd</b>	Domestique privée à capital en partie étranger (CTBC Bank : 35,62 %)	133	230,40	1,25%	150,62	1,27%	143,74	1,11%
<b>HSBC</b>	Succursale	*	215,31	1,17%	65,60	0,55%	116,34	0,90%
<b>Citibank Thailand</b>	Succursale	*	205,94	1,12%	88,69	0,75%	135,01	1,04%
<b>ICBC Thai Public Company Ltd</b>	Filiale thaïe de ICBC (Chine)	22	179,89	0,98%	101,09	0,85%	100,35	0,77%
<b>Standard Chartered Bank (Thai) Public Co Ltd</b>	Filiale thaïe de Standard Chartered Bank (Royaume-Uni)	1	155,32	0,84%	45,50	0,38%	56,26	0,43%
<b>Deutsche Bank</b>	Succursale	*	84,82	0,46%	18,75	0,16%	37,16	0,29%
<b>Bank of America Merrill Lynch</b>	Succursale	*	63,05	0,34%	3,21	0,03%	31,34	0,24%
<b>JP Morgan</b>	Succursale	*	62,69	0,34%	0,92	0,01%	13,25	0,10%
<b>BNP Paribas</b>	Succursale	*	49,81	0,27%	7,81	0,07%	15,55	0,12%
<b>Overseas Chinese Banking Coportation</b>	Succursale	*	49,24	0,27%	14,60	0,12%	8,07	0,06%
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank (Thai) PCL</b>	Filiale thaïe de Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd (Japon)	1	48,45	0,26%	36,18	0,30%	16,86	0,13%
<b>Bank of China (Thai) Public Co Ltd</b>	Filiale thaïe de Bank of China (Chine)	9	45,93	0,25%	30,46	0,26%	21,20	0,16%
<b>Thai Credit Retail Bank Public Co Ltd</b>	Domestique privée à capital en partie étranger (Northstar group : 25 %)	192	45,23	0,25%	37,51	0,32%	37,88	0,29%
<b>ANZ Bank (Thai) Public Co Ltd</b>	Filiale thaïe de ANZ Bank (Australie)	1	33,04	0,18%	8,18	0,07%	2,41	0,02%
<b>Mega ICBC</b>	Filiale thaïe de Mega ICBC (Taiwan)	5	20,27	0,11%	15,58	0,13%	11,57	0,09%
<b>RHB Bank Berhad</b>	Succursale	*	17,44	0,09%	9,28	0,08%	3,74	0,03%
<b>Indian Overseas Bank</b>	Succursale	*	11,72	0,06%	3,26	0,03%	9,13	0,07%

Source : Rapports annuels des banques et données statistiques de la Bank of Thailand

\* 18 agences sont répertoriées pour l'ensemble des succursales

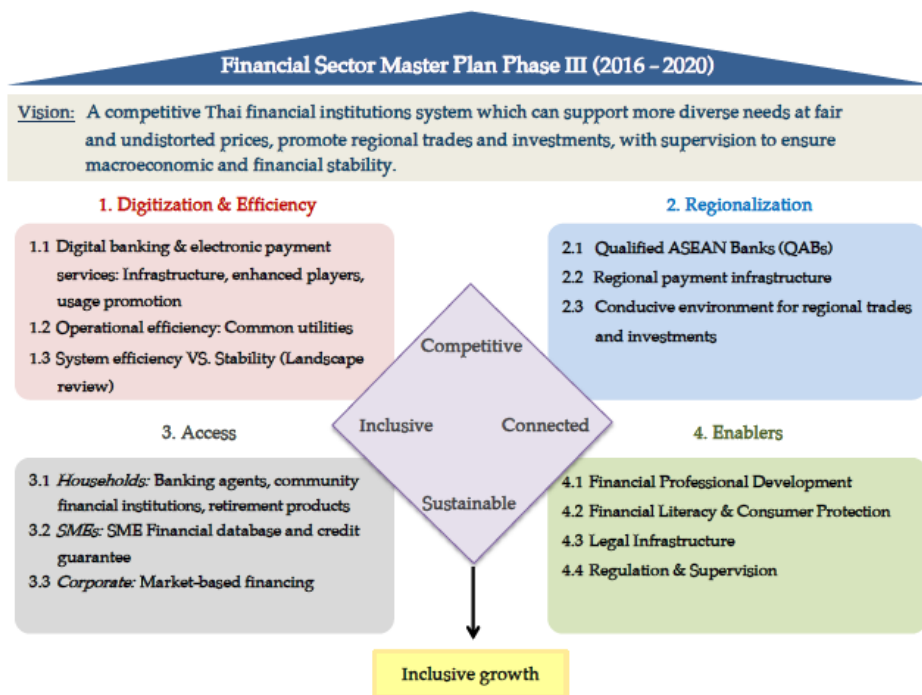
## Annexe 2 : Performance du système bancaire thaïlandais en décembre 2017





Source : Bank of Thailand, Performance of the Thai banking system, Février 2018

**Annexe 3 : Vision et principaux objectifs du Financial Sector Master Plan Phase III (2016-2020)**



Source : Bank of Thailand, Financial Sector Master Plan Phase III (2016-2020)