

Le gain sur Change est-il statistiquement inférieur ou supérieur au revenu d'intérêt sur prêt du système bancaire haïtien sur la période de 2018 à juin 2021.

ANNEZINE Romaly

18/12/2021

INTRODUCTION

La banque comme toute autre entreprise, a une mission financière et une mission économique. Ainsi, dans sa mission financière, elle repose sur l'accroissement des richesses des actionnaires en rémunérant leurs capitaux à un taux plus élevé. Dans sa mission économique, elle repose sur la contribution d'accroître le Produit intérieur brut (PIB) en priorisant les projets viables et à fort potentiels de valeurs ajoutées locales et indirectement et indirectement sur le produit net du système bancaire. Ce dernier étant la somme de plusieurs éléments dont le revenu d'intérêt sur prêt et le gain sur change.

PROBLEMATIQUE

Depuis plusieurs trimestres, les banques haïtiennes, leurs gains sur change deviennent beaucoup plus importants et paraissent même beaucoup plus importants que celui du revenu d'intérêt sur prêt. Cette tendance, est liée, d'une part par la dépréciation continue de la monnaie locale (la gourde) qui oriente le comportement des agents économiques vers l'achat de devises étrangères (le dollars US) pour maintenir leur pouvoir d'achat stable. Et d'autre part, par un mode d'anticipation négative des agents économiques par laquelle leur niveau de préférence pour le dollars devient plus important par rapport à la préférence pour la gourde. En effet, ce comportement occasionne une forte pression sur la demande de dollars et par conséquent ça fait augmenter le taux de change. L'augmentation du taux de change correspond à une dépréciation de la monnaie locale, elle subit une forte perte de valeur. Sur ce l'activité de change devient très importante du au mouvement de comportement des agents économiques. Or, la tendance devrait être telle que le revenu d'intérêt sur prêt soit plus important que les gains sur change car il est le revenu principal des banques parce qu'en effet l'activité principale des banques est dans l'octroi du crédit à l'économie par conséquent son niveau doit être plus fort que celui du gain sur change. Alors, le revenu d'intérêt sur prêt est-il plus important que celui du gain sur change?

Il est important pour la société de pencher sur le phénomène de change car l'augmentation des gains sur change à travers l'achat et la vente de devises sur le marché de change n'a pas un impact positif sur la croissance économique. Cette dernière, se base sur la création de richesses. Dans ce contexte, l'accroissement du revenu d'intérêt sur prêt signifie qu'il y a des ressources qui se sont allouées à l'investissement. Ainsi donc, il y a une injection qui se fait au niveau de l'économie et par conséquent le PIB impactera positivement. La persistance du problème porterait les agents économiques dans un cycle infini d'anticipations négatives car sur l'effet d'un tel phénomène, la monnaie subira fortement une dépréciation, donc une perte de valeur et du coup l'accroissement du coup de la vie sera sans précédent.

OBJECTIF

L'objectif de ce travail consiste à déterminer si le revenu d'intérêt sur prêt est statistiquement supérieur au gain sur change du système bancaire haïtien.

METHODOLOGIE

Pour arriver à un résultat fiable, nous avons utilisé la méthode documentaire par l'utilisation des données antérieures. Ces données sont tirées sur le site de la BRH dans le sommaire financier du bilan du système bancaire haïtien comptant 87 observations ou fait sur 87 trimestres allant de 2000 à 2021. Ainsi, ce qui contribue à la fiabilité, à la robustesse des données et facilite les analyses statistiques nécessaires et importantes.

RESULTATS

1. ETUDES STATISTIQUES DES DESCRIPTIVES

Nous procédons par une étude descriptive visant à analyser les données. Dans un premier temps, nous avons les histogrammes des variables qui seront présentées dans le modèle qui sont le produit net bancaire (PNB), le revenu d'intérêt sur prêt (RISP) et le gain sur change (GSC). Dans le graphique ci-dessous, nous constatons que l'histogramme des différentes variables ne suit pas une distribution normale.

fig 1.1: histogramme du PNB

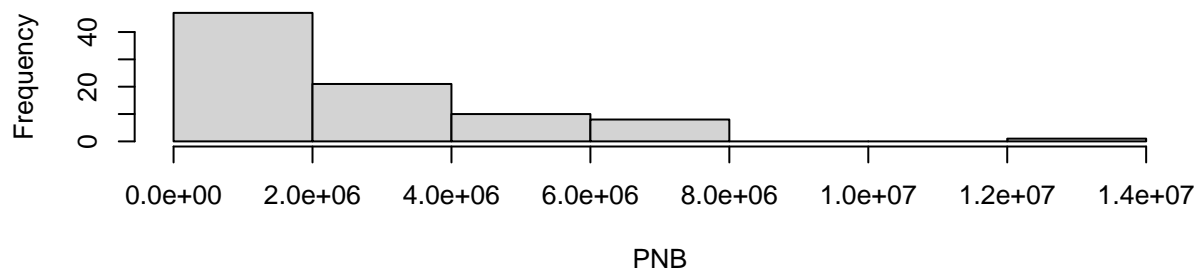


fig 1.2: histogramme du RISP

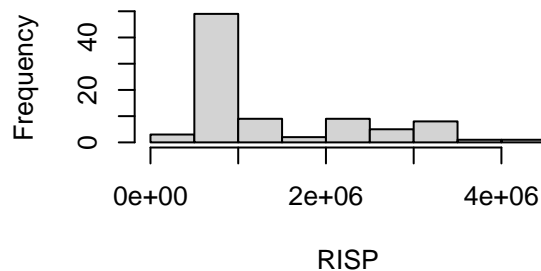
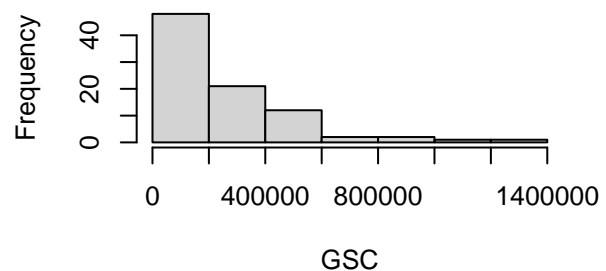


fig 1.3: histogramme du GSC



Pour la construction de notre modèle, nous faisons l'hypothèse de normalité c'est-à-dire que toutes les variables qui y seront doivent être plus proches d'une distribution normale. C'est pourquoi nous prenons le logarithme des différentes variables sus-citées. Dans le graphique ci-dessous, l'histogramme nous permet de voir que les variables prises logarithmiquement ont une distribution qui soit plus proche d'une distribution qui suit une loi normale. En effet, nous aurons à travailler avec les variables logarithmiques.

fig 2.1: histogramme du LPNB

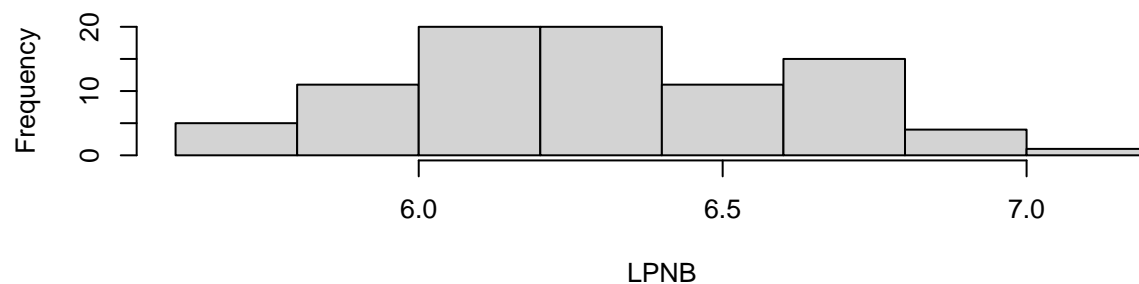


fig 2.2: histogramme du LRISP

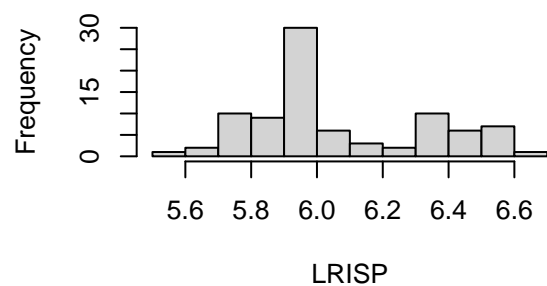
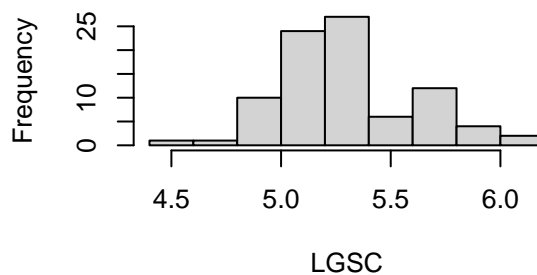
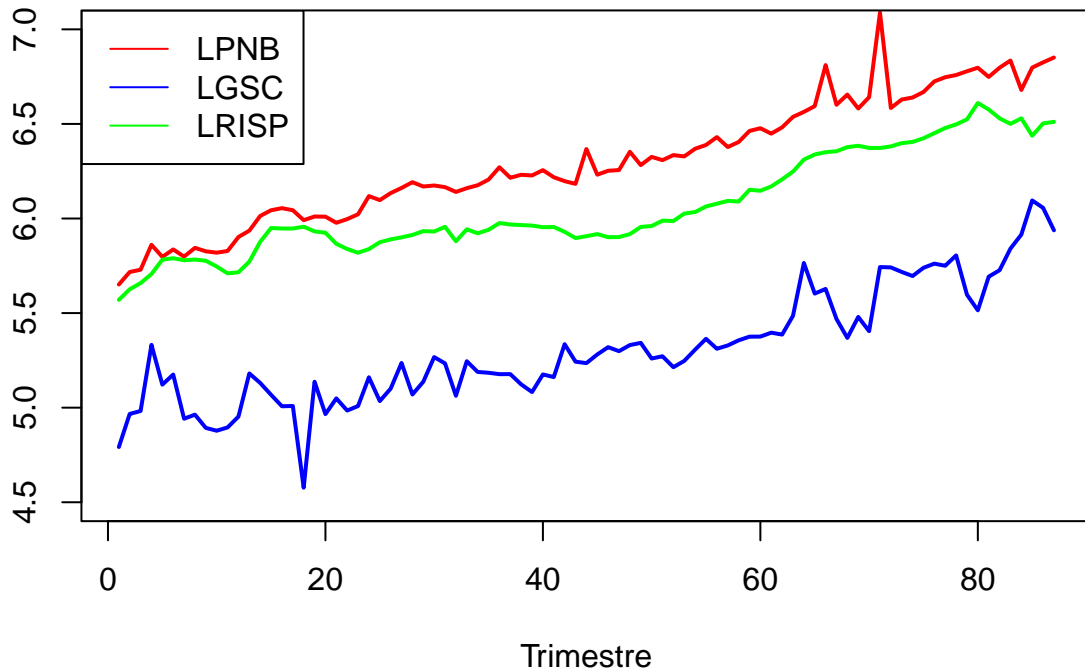


fig 2.3: histogramme du LGSC



ÉVOLUTION DU PRODUIT NET BANCAIRE, DU GAIN SUR CHANGE ET DU REVENU D'INTÉRÊT SUR "PRET DE MARS 2000 À JUIN 2021

fig.3: Évolution du bénéfice net, gains sur change et le revenu intérêt sur prêt du système bancaire



Au regard de la prise du pouvoir par le régime PHTK au pouvoir en Haïti, on constate une forte variation au niveau des variables sus-mentionnées. Cette variation est principalement due à la dépréciation de la monnaie nationale au cours de la période de 2015 jusqu'au 3e trimestre de l'année 2021. Cette dépréciation conduit les agents économiques à se protéger contre la perte de valeur de la gourde en stockant le dollars sous forme de dépôt, ce qui provoque une tendance générale à la hausse du gain sur change et cette période se caractérise par la répétition des mouvements populaires (émeutes, Peyi lok) qui constitue un frein à l'accroissement continu du revenu d'intérêt sur prêt qui projette une tendance à la baisse. Après les mouvements du Peyi lok de 2018 c'est-à-dire les 6 et 7 juillet, on constate que le produit net du système bancaire en cours une tendance générale à la baisse depuis cette date.

MODELISATION

Nous allons mesurer l'impact du revenu d'intérêt sur prêt et du gain sur change sur le produit net du système bancaire tout en ajoutant l'instabilité politique. Théoriquement, le revenu d'intérêt sur prêt et le gain sur change est lié positivement au produit net bancaire, pourtant l'instabilité politique, lui-même est lié négativement au produit net bancaire. C'est-à-dire, plus le RISP et le GSC augmentent, plus le PNB augmente. Ensuite, Plus il y a d'instabilité politique, moins sera grand le produit net bancaire. En effet,

Modèle mathématique :

$$LPNB = a_0LRISP + a_1LGSC + a_2LPOL$$

Modèle économétrique est le suivant :

$$LPNB = a_0LRISP + a_1LGSC + a_2LPOL + u; \text{ avec } u \text{ le terme d'erreur du modèle}$$

Estimation du modèle

Table 1: Tableau 1:La régression multiple de base

	coefficient	Ecart-type	t-calculé	P-valeur
(Intercept)	-0.557	0.231	-2.413	0.018
LRISP	0.913	0.078	11.644	0.000
LGSC	0.260	0.068	3.804	0.000
LPOL	-0.258	0.072	-3.585	0.001

$$\text{LPNB} = -0.5571312 + 0.9125715\text{LRISP} + 0.2603158\text{LGSC} + -0.2582913\text{LPOL}$$

Validation théorique du modèle

Lorsque le revenu d'intérêt sur pret et le gain sur change augmente d'une gourde gourde supplémentaire, le produit net bancaire augmente respectivement de 91.2571471milliers de goudes et de 26.0315812milliers de goudes et de plus à chaque période supplémentaire d'instabilité, le produit net bancaire sera affecté négativement. Ce qui valide théoriquement notre modèle car le RISP et le GSC ont une relation positive avec le PNB et ce dernier est affecté négativement à l'instabilité politique.

Validation statistique du modèle

Dans le modèle log-log, le revenu d'intérêt sur pret, le gain sur change et l'instabilité politique, les paramètres de ces derniers sont statistiquement très significatifs au niveau de signification de 0.1% car leurs probabilités sont respectivement de $3.8853552 \times 10^{-19}$, 2.7108993×10^{-4} inférieur à 0.1%, 5.6746876×10^{-4} inférieur à 5%. elles expliquent en réalité la variation du produit net bancaire. ensuite le modèle, il est globalement significatif car la valeur de la probabilité du F-statistic est de inférieur au seuil de 5%. Les erreurs de ce modèle ne sont pas autocorrélés car la probabilité associé au test de Durbin-watson sa p-valeur = 0.0001219 est inférieur à 5%, en outre le principe de normalité y est puisque la p-valeur du Bera-Jarques est inférieur à 5% soit p-Valeur: $< 2.2\text{e-}16$.

le RISP, le gain sur change et l'instabilité politique expliquent la variation au niveau du produit net bancaire a 92.5014513%, ceci étant dit que notre modèle est robuste, de plus, le modèle génère un résidu très faible de 0.0911.

Ainsi, le modèle est validé statistiquement.

Test sur la difference des deux revenus

Suite au forte speculation sur le dollars durant les 10 dix derniers trimestres qui fait croire le gain sur change du système bancaire. on testera l'hypothèse que le revenu d'intérêt sur pret est supérieur au gain sur change du système bancaire. Nous scindons l'échantillon à partir du mouvement de "PEYI LoCK" et qui est caractérisé par une forte volatilité du taux de change. Au final, nous acceptons l'hypothèse que le RISP est statistiquement supérieur au gain sur change puisque le t-student de 7.362729 est supérieur à la valeur critique du t-student 4.78529. En effet, ce qui nous a permis de rejeter l'hypothèse croyant que le RISP est statistiquement inférieur ou égal au GSC. les données ont pris en compte l'hypothèse du modèle.

Suite au resultat du test qui montre que que le revenu d'interet sur pret est statistiquement superieur au gain sur change. Les autorites monetaires doivent tenir un controle stricte sur les activites de change parce qu'en effet le gain sur change a un rendements decroissant sur le sur le PNB c'est-a-dire toute augmentation du GSC fera croire le PNB au point ou toute nouvelle augmentation supplementaire du GSC fera decroitre le produit net bancaire. C'est cet effet que nous aboservons a la figure ci dessous:

```
## Warning: le package 'effects' a été compilé avec la version R 4.1.2
```

```
## lattice theme set by effectsTheme()
## See ?effectsTheme for details.
```

fig.4: Effet marginal du GSC sur le PNB

