

# Financial Diagnosis

10/06/2019

**Case of BDU,CBI and ECBK banks**

**Professor**

Pr. M.GNIENHOUN OUANCO

**Presenter**

Zongo Ivan

# **INTRODUCTION**

Banks are financial institutions that accept deposits and make loans. Their existence is unavoidable in the economic system of a country. It is through them that the money flows of all the activities carried out circulate.

Their statutes as special commercial companies mean that their financial structures are different from those of traditional companies. On the liabilities side, we mainly have customer deposits or bank loans, and on the asset side are customer and interbank loans. Then its method of accounting management is just as special because banks have accounting regulations and a typical chart of accounts. Due to its activity, the banking company runs several risks that can lead to its insolvency.

Burkina Faso currently has fifteen universal-type banks. We have the aggregate balance sheets of these banks, and our work will focus on the analysis of three of them. We will present the activity of these banks, namely their characteristics and the major balance sheet items, then we will analyze the risks to which they are exposed.

# INTRODUCTION

Les banques sont des institutions financières qui acceptent les dépôts et qui font des crédits. Leur existence est incontournable dans le système économique d'un pays. C'est par elles que circule les flux monétaires de l'ensemble des activités menées.

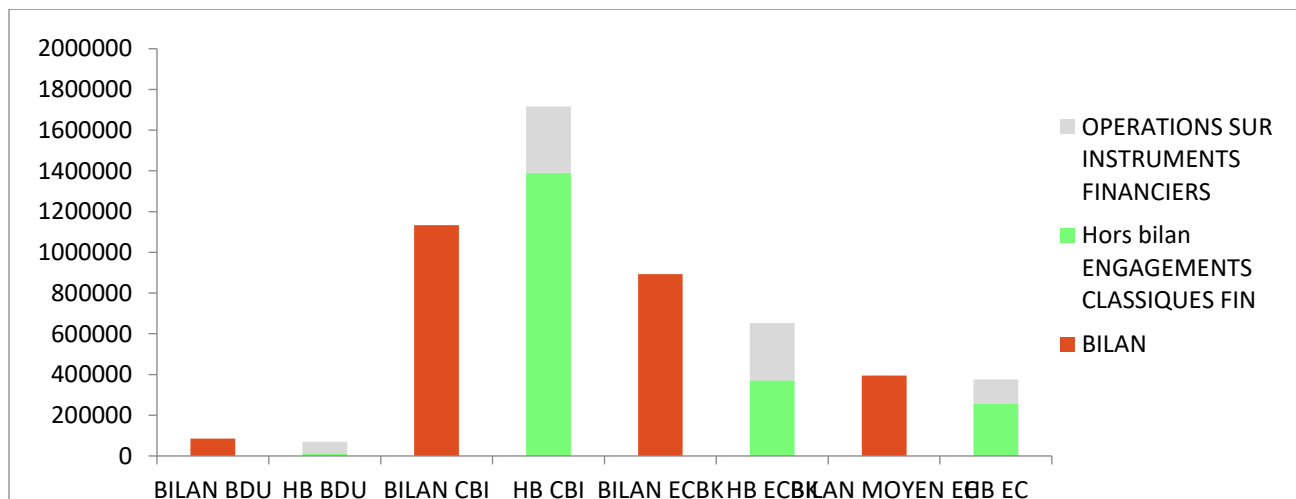
Leurs statuts d'entreprises commerciales particulières font que leurs structures financières sont différentes de celles des entreprises classiques. Au passif on a principalement les dépôts de clientèle ou les emprunts bancaires et à l'actif les prêts à la clientèle et interbancaires. Ensuite son mode de gestion comptable est tout aussi particulier car les banques ont une réglementation comptable et un plan comptable typique. De par son activité, l'entreprise bancaire cours plusieurs risques qui peuvent conduire à son insolvabilité.

Le Burkina Faso compte à ce jour quinze banques de types universelles. Nous disposons des bilans agrégés de ces banques, et notre travail portera sur l'analyse de trois d'entre elles. Nous présenterons l'activité de ces banques à savoir leurs caractéristiques et les grands postes du bilan, puis nous analyserons les risques auxquels elles sont exposées.

## I. DIAGNOSTIC DES ACTIVITES DES BANQUES

### A. La taille des banques

#### 1. L'importance des Etablissements



De l'analyse de la situation comptable des trois banques il apparait que la CBI et ECBK ont des volumes d'activités nettement supérieures à celui de la moyenne des établissements de crédit avec respectivement au bilan 1133353 et 892486 et en hors bilan 1391434 et 370630.

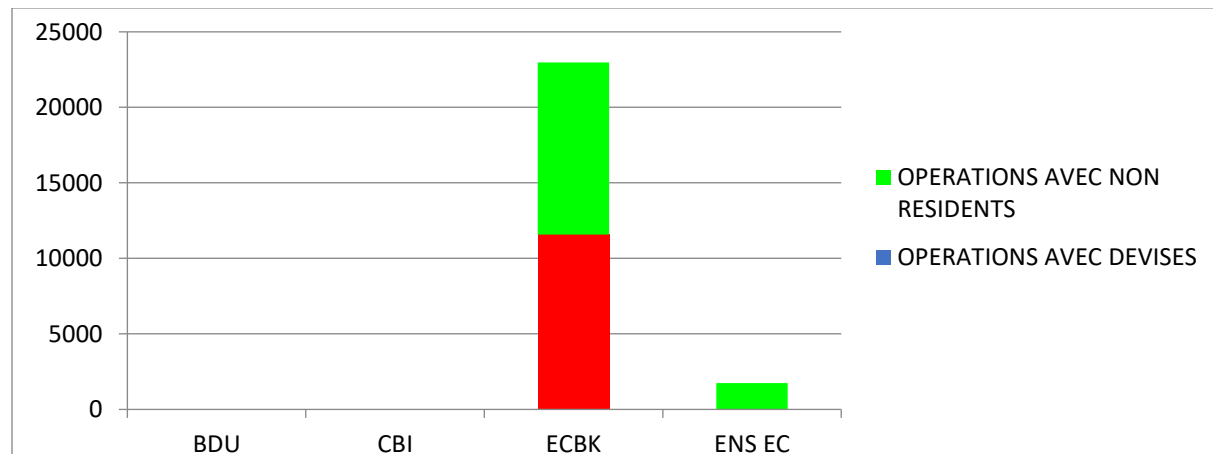
Contrairement à ces deux banques la BDU possède le volume d'activité le plus faible et par rapport à la moyenne des établissements de crédit avec au bilan et en hors bilan 12439.

De façon générale, pour la majorité des banques, les activités du bilan sont plus importantes que les activités hors bilan sauf dans le cas de la banque CBI où l'on note une forte activité en hors bilan par rapport à l'activité classique. Ces activités hors bilan sont principalement liées aux garanties reçues et de garanties d'ordre de la part de la clientèle de valeur respectives 807998 et 380772. Cette activité hors bilan constitue une partie assez importante des activités hors bilan de cette banque et est au-dessus de la moyenne de celle des établissements de crédits.

## 2. Caractéristiques capitalistiques

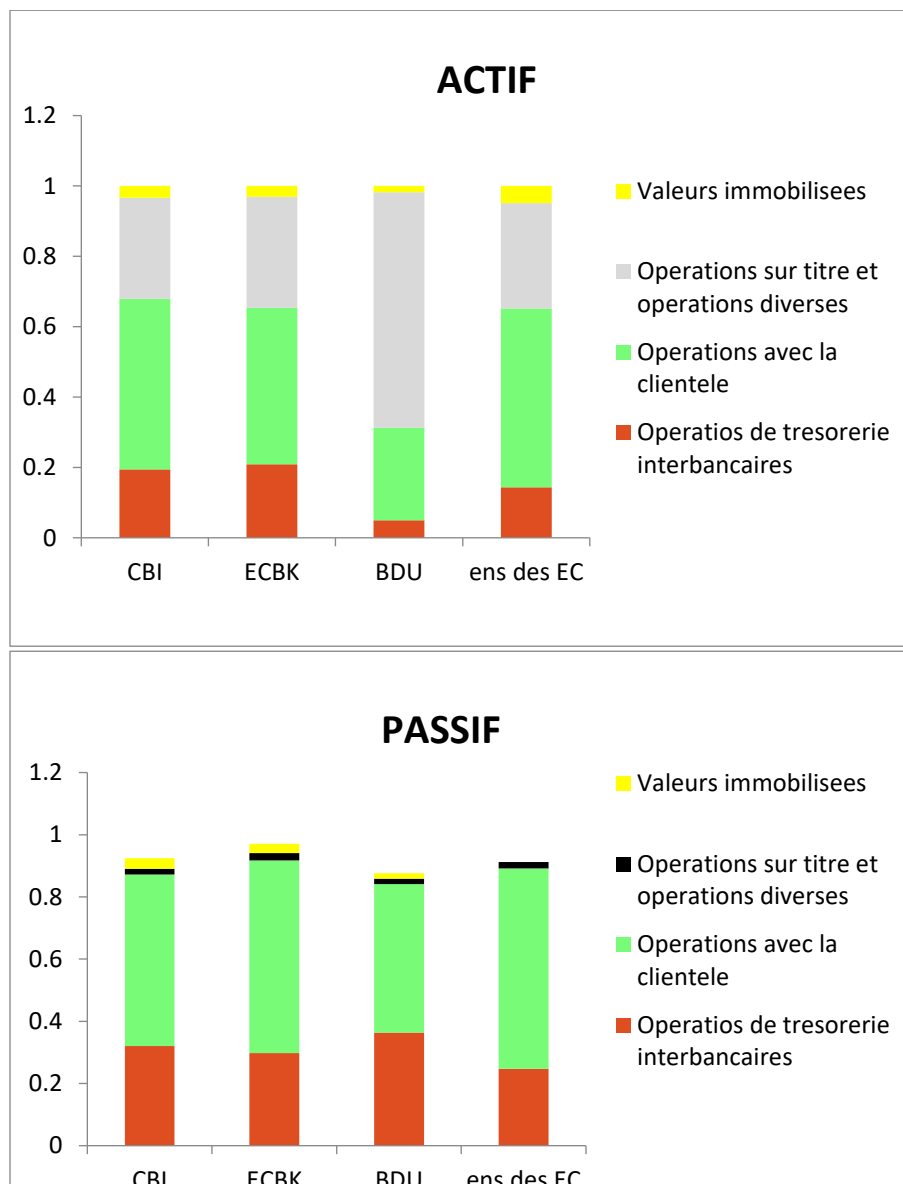
La CBI est nettement la plus capitalisée de toutes les banques ainsi que la moyenne des établissements de crédit avec 22% s'en suit ECBK avec 17%. Enfin la BDU est la banque la moins capitalisée de toutes les banques ainsi que la moyenne des établissements de crédits avec 2%.

## 3. Exposition à l'international



Au vu des volumes constatés, nous pouvons conclure que seul ECBK a la plus forte capacité d'exposition à l'international avec un volume de 22950 en opérations en devises et 15 en opérations avec les non résidents par rapport aux autres banques et la moyenne des établissements de crédit. Cela s'étaye avec le pourcentage de 29% imputé à ECBK après calcul en ce qui concerne les revenus des banques en devise. C'est le pourcentage le plus élevé de toutes les banques.

#### 4. Activite principale des etablissements de credit



Les volumes d'activités et les pourcentages des opérations par rapport au total actif nous permet de conclure que la CBI et ECBK ont un modèle bancaire essentiellement tourné vers les opérations avec la clientèle avec respectivement 550089 et 396543. Cependant la BDU a quant à elle un modèle bancaire essentiellement axé sur les opérations sur titre et opérations diverses avec un pourcentage de 67%.

La principale activité de la CBI est essentiellement liée aux opérations avec la clientèle tout comme celle de la moyenne de l'ensemble des établissements de crédit. Cette activité est d'autant plus équilibrée du point de vue des ressources utilisées pour financer cette activité qui sont plus que suffisantes. Il est

important d'évoquer également le déséquilibre notable entre les activités liées aux opérations sur titres et opérations diverses et les ressources utilisées pour financer ces activités. En effet ce sont les opérations de trésorerie et une partie des opérations avec la clientèle qui sont utilisées pour financer les activités d'opérations sur titres et opérations diverses qui sont des opérations à risque (le plus souvent sur des marchés volatiles). La stabilité de la structure de cette banque peut donc être menacée à un moment ou à un autre en cas de fortes fluctuations ou d'événements majeurs liés au secteur financier.

La structure bancaire d'ECBK en terme d'activités à proportion relativement proches est quasiment la même que celle de la CBI et la moyenne des établissements de crédit avec cependant au niveau du passif des opérations avec la clientèle supérieures en terme de proportion à celles de la CBI. Ces opérations avec la clientèle qui représentent 62% du passif sont utilisées non seulement pour financer les activités liées à la clientèle mais aussi celles liées aux opérations sur titres et opérations diverses. ECBK est donc exposé aux mêmes risques liés à ces opérations sur titres et diverses que la CBI.

La BDU possède un bilan dont la structure est complètement différente de celle des autres banques et la moyenne des établissements de crédits. En effet à première vue il y a un déséquilibre entre les ressources utilisées et les emplois (les utilisations) qui sont faits de ces ressources. Les opérations avec la clientèle et les opérations de crédits sont utilisées pour financer principalement les activités en lien avec les opérations sur titres et opérations diverses. Cette banque n'a donc pas d'assise stable et durable en terme de modèle opérationnel puisque la majeure partie de ces ressources financent des emplois à risque dont le risque est difficilement quantifiable. La BDU mène donc une activité très risquée dont les conséquences peuvent être catastrophiques car l'intégrité de sa structure est menacée.

## A. Les grandes catégories d'opérations

Une analyse globale des principaux postes du bilan, montre que les opérations de trésorerie et interbancaires ainsi que les opérations avec la clientèle sont beaucoup plus importantes au passif par rapport à l'actif. Ceci est général pour les trois banques. Elles reçoivent beaucoup de fonds de la clientèle et empruntent beaucoup auprès des autres établissements de crédits. À l'actif, on voit que les opérations sur titres et opérations diverses sont nettement plus visibles qu'au passif. On peut conclure que ce poste est financé majoritairement par les emprunts obtenus des autres établissements de crédits et les fonds du public.

### 1. Les opérations interbancaires et de trésorerie

Actif	caisse	Compte ordi débiteurs	autre compte de dépôts débit	compte de prêt	valeurs non imputées	créances rattachées	créances en souffrances	total
ECBK	14077	109552	2670	60500	0	45	0	186844
CBI	9571	133760	8355	60	0	77	0	219963
BDU	4003	14737	740	13301	0	53	16	32850

Passif	compte ordi créditeur	autres compte de dépôts créditeur	compte d'emprunt	autres sommes dues	dettes rattachées	total
ECBK	80773	0	184541	0	1937	265449
CBI	100403	17000	244194	5	1937	363539
BDU	2353	800	27623	0	0	30870

En analysant le poste des opérations interbancaires et de trésorerie, il ressort comme constaté plus haut que les montants des comptes d'emprunts au passif et des comptes de prêts à l'actif, montrent que les banques de façon générale empruntent plus sur le marché interbancaires et prêtent moins. Les opérations de trésorerie sont loin d'être négligeables. Le montant des opérations sur les comptes ordinaires débiteurs à l'actif sont plus importants que les ceux des comptes créditeurs au passif.

## 2. Opérations avec la clientèle

Actif	Portefeuille effet commerciaux	Autres crédits à court terme	Comptes ordinaires débiteurs	Credits à moyen terme	Credits long termes	Creances rattachées	Creances en souffrance
BDU	5259	8896	4141	3532	0	183	284
CBI	22794	226187	43333	235734	3250	648	9307
ECBK	6540	182721	52274	*126285	7096	7030	8855

Les opérations avec la clientèle constitue la majeure partie des activités des différentes banques et

Passif	Comptes ordinaires créditeurs	Dépôts à terme reçus	Compte d'épargne à réglementation spéciales	Dépôts de garanties reçues	Autres sommes dues	Dettes rattachées	à l'actif et au passif
BDU	10670	18857	422	8842	1540	193	
CBI	260477	221762	82086	36608	12470	4548	
ECBK	299883	114132	126953	10087	4548	1366	

exception faite de la BDU qui a pour activité principale à l'actif les opérations sur titres et opérations diverses.

En effet, il est important de relever que la majeure partie de ces opérations avec la clientèle sont principalement liées aux activités de compte ordinaires d'épargne (débiteurs, créditeurs) aux dépôts (DAT reçus, garanties reçues), aux activités de crédits moyen et long termes et enfin aux activités liées aux effets de commerce.

### 3. Opérations sur titres et opérations diverses

Actif	Titres de placement	Débiteurs divers	Créances rattachées	Valeurs à l'encaissement
BDU	54653	944	1032	0
CBI	288930	6738	7523	1000
ECBK	253095	4086	5739	1537

Passif	Comptes ordinaires créditeurs	Autres comptes de dépôts créditeurs	Comptes d'emprunt	Valeurs données en pension	Autres emprunts
BDU	2353	800	27623	0	7000
CBI	100403	17000	244194	19463	54953
ECBK	80773	0	184541	0	0

En ce qui concerne les opérations sur titres, elles sont majoritairement constituées par les activités liées aux titres (placement), aux emprunts, aux dépôts (qui ne sont significatifs que pour la CBI) et enfin les valeurs données en pension (également significatifs que pour la CBI).

Le constat est donc que les opérations sur titres et opérations diverses des différentes banques sont spécialisées et limitées à certaines activités uniquement.



## 4.Valeurs immobilisées

Actif	Immobilisations financieres	Parts dans les entreprises liées	Titres de participations	Immobilisations acquises par règlementations de garanties	Titres d'investissement	Immobilisations en cours
BDU	137	0	137	0	0	21
CBI	15960	14552	1408	9234	0	402
ECBK	5780	0	1651	7037	3814	45

### Versements restants à effectuer sur immobilisation

Passif	Provisions fonds propres et assimilés	Reserves	Capital	Resultat de l'exercice
BDU	19446	0	10931	0
CBI	123742	31097	32000	20627
ECBK	53097	15636	11818	14372

Les valeurs immobilisées quant-à elles ne representent qu'une infime portion du volume des activités des banques tant à l'actif qu'au passif.A titre illustratif toutes les opérations sont comprises dans un intervalle de 0 à 60000 approximativement en terme de volume. Ces banques ne font donc pas de la liquidité leur priorité absolue . Mais il faut noter que cet état de fait peut être une resultante de la politique, de la stratégie ou du modèle bancaire adopté par ces banques.

*Remarque: parfois ces valeurs peuvent êtres converties immediatement pour obtenir de la liquidité.*

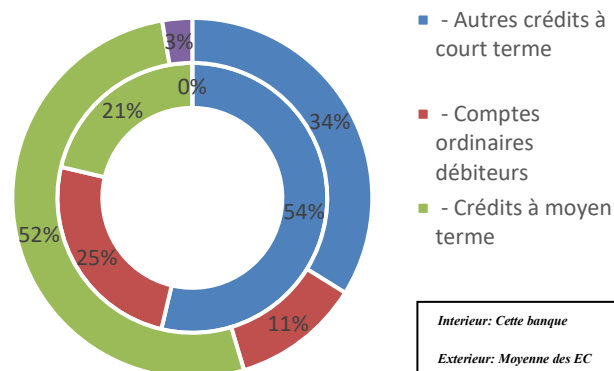
# Diagnostic des risques

## BDU

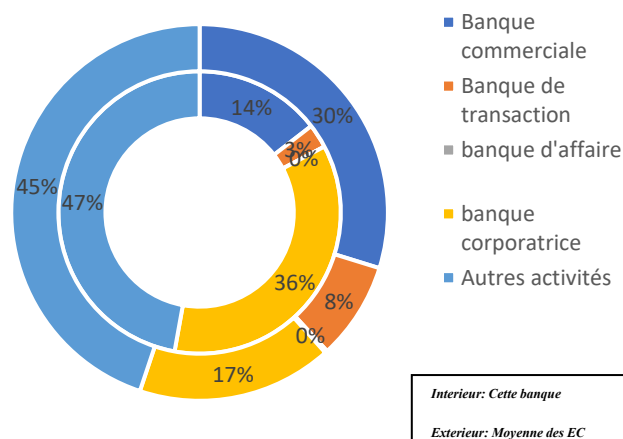
La banque présente un ratio de liquidité assez faible, de l'ordre de 0.58. au vue de ses activités de banque corporatrice et autres, cette faible liquidité présente un risque majeur pour la structure financière de cette banque. Ses activités en effet requièrent un certain niveau de liquidité car les entreprises qui se dirigent vers cette banque sont à la recherché de fonds assez conséquents.

Sa clientele étant compose en grande partie d'entreprise, la BDU accorde près de 25% de ses credits sur du court terme. Il y a donc là un risque structurel car l'activité menée par cette banque n'est pas à majorité adapté: avec la clientele corporate, le pourcentage de credit long terme devrait être plus élevé par rapport aux credits court termes.

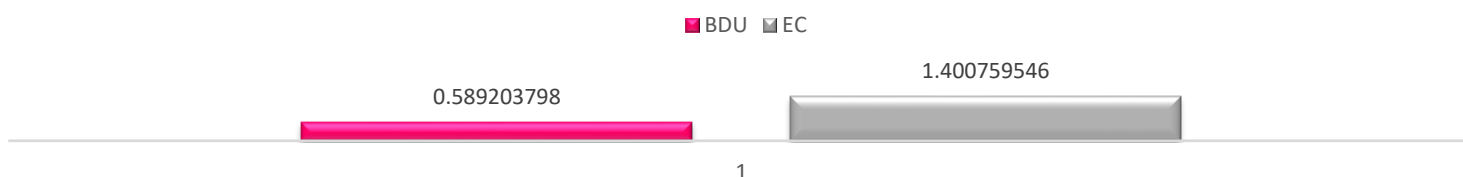
### TYPES DE CREDITS ACCORDES BDU



### BUSINESS MIX BDU



### RATIO CREDITS/DEPOTS (LDR) BDU

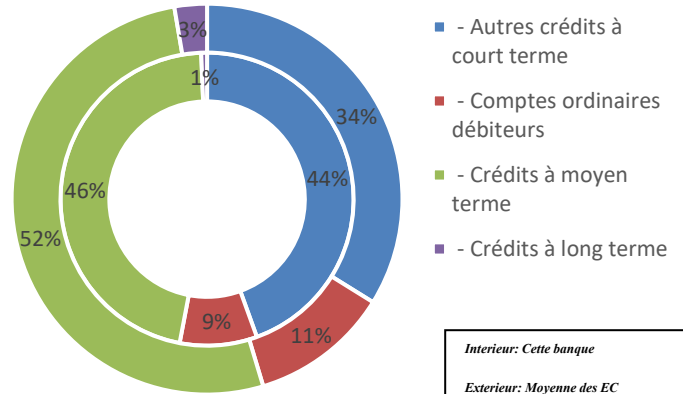


## CBI

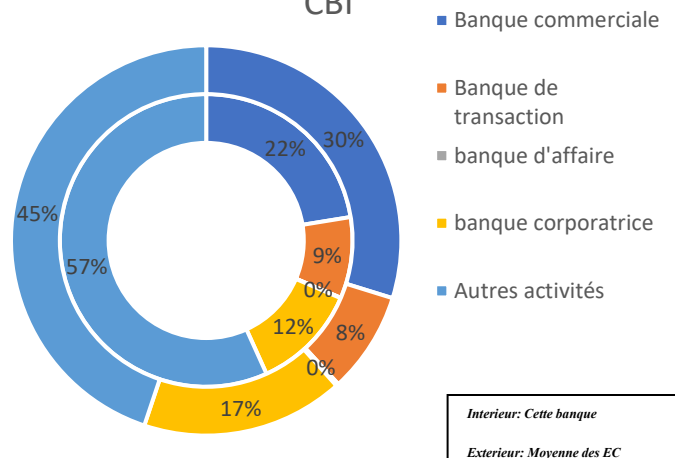
Le ratio LDR de CBI se présente bien généralement : 1.49, supérieur à la moyenne des banques. C'est une bonne situation. CBI est une banque commerciale à 22% ce qui est son activité principale.

La structure des activités de CBI (les proportions) sont très proches de la moyenne des établissements de crédit et a un volume d'opérations très important. Ici il y a un risque systémique vu l'importance des activités de cette banque dans le système bancaire. Les chocs internes peuvent s'externaliser et impacter les autres banques.

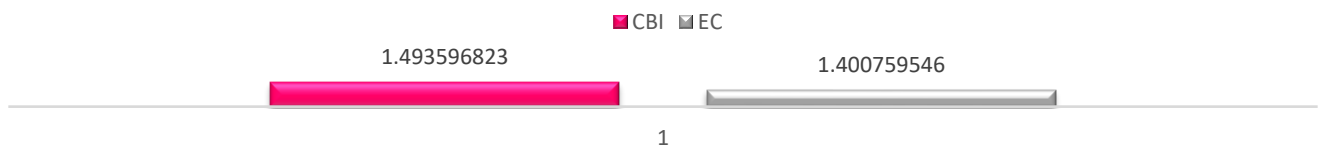
### TYPES DE CREDITS ACCORDES CBI



### BUSINESS MIX CBI



### RATIO CREDITS/DEPOTS (LDR) CBI

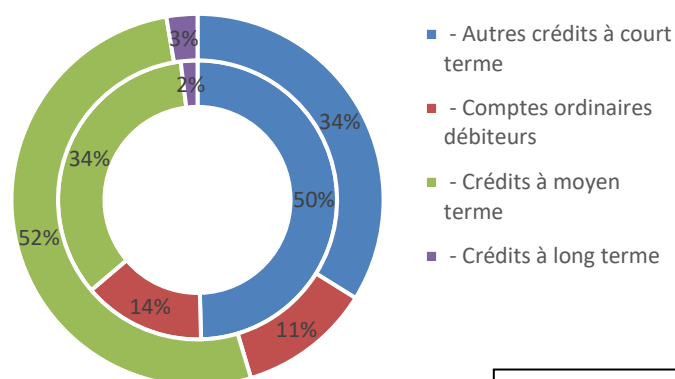


## ECBK

Le ratio de liquidité de 1.47 est très bien pour la banque.

Ecobank est une banque universelle avec 33% d'activités dédiée à la clientèle de particulier, et 21% aux entreprises. Ici le risqué est difficilement mesurable du fait que la banque octroie des crédits court termes divers. Elle court les mêmes risques que les autres banque, mais elle n'a pas le contrôle sur ses risqué. Car la nature du risqué de ses crédits est imprévisible.

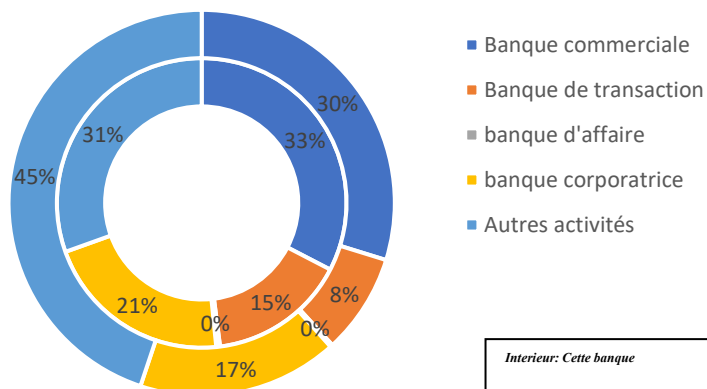
### TYPES DE CREDITS ACCORDES ECBK



Intérieur: Cette banque

Extérieur: Moyenne des EC

### BUSINESS MIX ECBK



Intérieur: Cette banque

Extérieur: Moyenne des EC

### RATIO CREDITS/DEPOTS ECBK

1.471062037

■ ECBK ■ EC

1.400759546



## **Quelques définitions**

- Une banque d'investissement est une banque, ou une division de la banque, qui rassemble l'ensemble des activités de conseil, d'intermédiation et d'exécution ayant trait aux opérations dites de haut de bilan (introduction en Bourse, émission de dette, fusion/acquisition) de grands clients corporate (entreprises, investisseurs, mais aussi États...). Ces activités sont généralement scindées en entités distinctes, habituellement désignées par des anglicismes : les opérations de Corporate Finance (finance d'entreprise), de Global Capital Markets (marchés financiers), et de Structured Finance (opérations de financement). Les banques d'investissement sont essentiels pour la structure de notre économie en ce qu'elles permettent de financer l'économie réelle et les investissements.
- On différencie parfois la banque d'investissement (investment banking en anglais) de la banque d'affaires (corporate banking) en attribuant à la première les activités de marchés et à la seconde celles de finance d'entreprise.
  
- Une banque de détail est une entreprise de distribution de services bancaires (collecte de dépôts, octroi de crédit, tenue de comptes, mise à disposition de moyens d'échanges monétaires, etc.) auprès de sa clientèle constituée de tous les agents économiques (particuliers, artisans, commerçants, entreprises, associations, collectivités locales, administrations)..  
La banque de détail distribue ses produits et services via un réseau d'agences physiques disséminées sur un territoire régional ou national. Cependant, le développement des télécommunications et de l'internet permet de dématérialiser une partie grandissante des échanges entre la banque et le client.
  
- Une banque de gestion d'actifs est, comme son nom l'indique, un établissement financier dont la principale activité consiste à gérer les actifs financiers ou immobiliers des entreprises et des particulier. Une banque de gestion d'actifs est un établissement financier spécialisé dans les services liés aux placements (SICAV, fonds communs de placement, assurance-vie, immobilier). Elle travaille aussi bien avec des particuliers, plus ou moins fortunés, qu'avec des clients institutionnels. Ses services sont assez proches de ceux proposés par les banques privées. Elle peut également interagir avec les clients d'une banque de détail pour collecter des fonds ou avec des banques d'investissement pour ses stratégies de couverture..
  
- Qu'est-ce que le Loans Deposit Ratio (LDR) ou Ration Credit sur Depot vous dit?  
Un ratio de prêt ou credit sur dépôt montre la capacité d'une banque à couvrir les pertes sur prêt et les retraits effectués par ses clients. Les investisseurs surveillent le LDR des banques pour s'assurer que les liquidités sont suffisantes pour couvrir les prêts en cas de ralentissement économique entraînant des défauts de paiement. Le Loans Deposit Ratio (LDR) ou Ration Credit sur Depot peut aider les investisseurs à déterminer si une banque est gérée correctement. Si la banque n'augmente pas ses dépôts ou si ses dépôts diminuent, elle aura moins d'argent à prêter.

Dans certains cas, les banques emprunteront de l'argent pour satisfaire la demande de prêt dans le but d'accroître les intérêts créditeurs. Toutefois, si une banque utilise une dette pour financer ses opérations de prêt plutôt que des dépôts, elle devra supporter des frais de service de la dette car elle devra payer des intérêts sur la dette.

En conséquence, une banque qui emprunte de l'argent pour prêter à ses clients aura généralement des marges bénéficiaires plus faibles et une dette plus importante. Une banque préfère utiliser des dépôts pour prêter car les taux d'intérêt payés aux déposants sont bien inférieurs aux taux qui lui seraient facturés.

En outre, le Loans Deposit Ratio (LDR) ou Ration Credit sur Depot aide à montrer à quel point une banque attire et fidélise ses clients. Si les dépôts d'une banque augmentent, de nouvelles sommes d'argent et de nouveaux clients sont intégrés. En conséquence, la banque aura probablement plus d'argent à prêter, ce qui devrait augmenter les bénéfices. Bien que ce soit contre-intuitif, les prêts sont un atout pour une banque car les banques perçoivent des intérêts créditeurs sur les prêts. Les dépôts, en revanche, sont des passifs, car les banques doivent payer un taux d'intérêt sur ces dépôts, bien qu'à un taux peu élevé.