

Chapitre 5

Accès financier et inclusion par l'intermédiaire des réseaux postaux: évaluation de l'expérience de « Banco Postal » au Brésil

Laia Bosch Gual et José Ansón

5.1 INTRODUCTION

Est-il possible de faire en sorte que les systèmes bancaires soient moins axés sur ceux qui sont déjà en situation plus favorable dans les pays en développement? Bien que cette question fasse désormais partie du programme général pour le développement, les politiques qui consistent à développer les services financiers dans les zones où les banques sont quasiment absentes ne comportent toujours pas d'évaluations rigoureuses des résultats obtenus en termes d'impact et d'inclusion réelle, à l'exception de la microfinance. Les données empiriques et la théorie économique donnent souvent à penser que le développement du secteur financier d'un pays est bénéfique pour sa croissance économique globale et pour la réduction des inégalités de revenu. La consommation des individus peut être lissée pour faire face à un événement ayant des conséquences négatives pour les revenus; les individus ont la possibilité de s'assurer contre des risques qui peuvent quant à eux être mieux diversifiés; de plus larges possibilités d'investissement se présentent. Cela se traduira par la création d'entreprises, une augmentation de l'emploi et une hausse des revenus des individus. Plus généralement, il y aura une réduction de la pauvreté dans les pays en développement. Tels sont les effets escomptés de ces politiques, mais les données empiriques issues de la littérature économique relative aux politiques d'inclusion financière doivent être renforcées, en particulier en ce qui concerne les pays en développement. En outre, on a jusqu'ici effectué peu d'évaluations comparatives des différents circuits de l'inclusion financière. Jusqu'à une date récente, on ne prenait pas en considération d'une manière générale les effets de réseaux possibles ou le rôle que les grands réseaux non bancaires peuvent jouer dans le cadre de ces politiques.

Dans le présent chapitre, nous allons étudier une politique d'inclusion financière mise en œuvre au Brésil qui s'appuie sur de larges réseaux non bancaires comme les supermarchés, les pharmacies, les postes ou les points de vente de billets de loterie. Le but de ce système, appelé activités de correspondant bancaire, est de démocratiser l'accès aux services financiers pour la population à faible revenu et de faire en sorte que chaque municipalité ait au moins un point d'accès aux services financiers de base. De plus, ces politiques ont également été considérées comme un moyen économiquement efficace permettant aux intermédiaires financiers d'offrir un accès aux nouveaux clients par la mise à disposition d'infrastructures et de réseaux.

L'objet du présent chapitre est d'évaluer les trois questions suivantes, en se focalisant sur Banco Postal, le correspondant bancaire établi dans le réseau de l'opérateur postal désigné au Brésil en partenariat avec l'une des plus importantes banques privées du pays:

- i) Quel a été le rôle du réseau postal brésilien en matière de promotion de l'accès aux services financiers dans les zones les plus défavorisées?
- ii) Y a-t-il complémentarité ou substitution entre les différents établissements qui offrent un accès aux services financiers, comme les banques traditionnelles, les banques postales et les autres correspondants?
- iii) Un système financier plus accessible peut-il avoir une incidence sur les résultats obtenus en matière de développement local, et plus précisément sur l'entrepreneuriat, le marché du travail, l'attraction d'autres établissements financiers et la croissance économique locale?

Pour répondre à ces questions, nous avons utilisé des données financières et socio-économiques issues de l'ensemble des 5561 municipalités brésiliennes couvrant la période qui va de 2000 à 2006. Au plan méthodologique, nous avons utilisé deux techniques statistiques et économétriques. Dans un premier temps, nous allons présenter les statistiques descriptives des régions et des catégories de municipalités, réparties selon leur richesse et leur population, et cela dans le but de montrer comment les réseaux financiers et l'utilisation des services financiers sont distribués dans l'ensemble du pays et dans le temps.

Dans un deuxième temps, nous examinerons le lien de causalité entre l'amélioration de l'accès aux services financiers et les variables économiques locales en utilisant une méthode de comparaison des scores de propension afin de tirer parti de l'expérience naturelle cons-

tituée par l'ouverture progressive de succursales bancaires postales au Brésil depuis 2002.

Des études empiriques réalisées au niveau des entreprises, du secteur, du pays et en comparaison internationale ont permis d'obtenir des éléments d'information au sujet du lien entre développement financier et croissance économique.¹ Cependant, les travaux théoriques et empiriques existants n'ont guère insisté sur le lien entre les services financiers et la croissance au niveau régional ou à l'intérieur d'un pays. En outre, la majorité des travaux passés ont permis de constater que le développement financier était un important indicateur de croissance et de développement économique, mais l'existence d'une relation de causalité n'a pas toujours pu être établie.

La présente étude, pour autant que nous puissions en juger, comporte des éléments originaux. Premièrement, elle contient une analyse désagrégée de l'inclusion et de l'accès financier à l'échelle du pays. Deuxièmement, le fait que nous ayons eu à notre disposition des données financières provenant de la banque postale, agrégées par municipalité, nous a permis d'évaluer l'un des plus gros programmes d'inclusion financière mis en œuvre dans un pays en développement. Troisièmement, en utilisant une base de données exclusivement établie par la Banque centrale brésilienne² pour la présente étude, nous avons pu comparer les données de Banco Postal à l'ensemble du réseau des correspondants.

Au plan des résultats analytiques et économétriques, nous avons trouvé de nombreux éléments d'information qui indiquent que les succursales bancaires classiques ont un très faible rayonnement géographique dans certaines régions du pays. S'agissant de l'incidence à moyen terme de la première série d'ouvertures de succursales Banco Postal (en 2002) sur le développement local en 2005, nous avons trouvé des éléments indiquant que les collectivités dans lesquelles des agences Banco Postal sont établies ont connu une évolution plus favorable au plan de la création d'entreprises par rapport aux municipalités comparables où il n'y avait pas de succursales Banco Postal en 2002. Toutefois, on ne trouve une incidence importante et fortement positive de telles ouvertures que dans les municipalités où il y avait déjà d'une à cinq succursales bancaires classiques avant l'établissement de Banco Postal. Dans les collectivités dépourvues de toute succursale bancaire avant Banco Postal, l'utilisation des services de Banco

¹ Voir, par exemple, King et Levine, 1993; Rajan et Zingales, 1998; Levine, Loayza, Beck, 2000.

² Département de la gestion des renseignements cadastraux (DICAD).

Postal est forte, mais on n'a constaté aucune incidence positive sur le développement économique local jusqu'ici.

Point intéressant, nous avons également constaté que l'ouverture de succursales Banco Postal avait stimulé l'apparition de nouvelles succursales bancaires et d'autres correspondants bancaires, à l'exception des collectivités dépourvues de succursales bancaires en 2002. Dans celles-ci, Banco Postal peut parfois être le seul fournisseur de services financiers viable, ce qui le place en situation de monopole local en matière de services financiers dans ces collectivités.

Dans le reste du document, nous avons procédé comme suit. Dans la section 5.2, nous exposons brièvement le contexte du système financier brésilien. La section 5.3 est consacrée à la présentation des données utilisées et de la méthode empirique. Dans la section 5.4, nous analysons l'accès aux services financiers par l'intermédiaire de Banco Postal. Puis, la section 5.5 est consacrée à l'étude de l'utilisation effective de ces services obtenue au moyen du réseau postal. Dans la section 5.6, nous évaluons l'incidence économique de l'inclusion financière, en tirant parti de l'expérience quasi-naturelle que constitue la mise en œuvre progressive des réseaux de Banco Postal. La section 5.7 conclut.

5.2 BRÉSIL : LE SYSTÈME FINANCIER AU DÉBUT DU XXI^e SIÈCLE

On trouvera ci-après un bref aperçu des principales caractéristiques du système financier brésilien au plan de la taille, de la concentration géographique et de la structure. Il est nécessaire d'avoir une compréhension élémentaire de ce système pour évaluer le rôle joué par les différents fournisseurs de services financiers.

5.2.1 Taille et concentration spatiale

Le nombre de succursales bancaires par habitant (ou la population servie par une succursale bancaire) est un indicateur de la couverture ou de l'étendue du secteur financier. Par rapport aux autres pays d'Amérique latine, ainsi qu'aux pays en développement d'Asie, le Brésil a bénéficié, en 2001, d'une plus large couverture bancaire. Cependant, la densité bancaire au Brésil est bien inférieure à ce qu'elle est dans les pays de l'OCDE. En raison de la très faible densité démographique de certaines zones du pays, les succursales bancaires ser-

vent, en moyenne, une portion du territoire plus importante que dans n'importe quel autre pays répertorié dans le tableau 5.1.

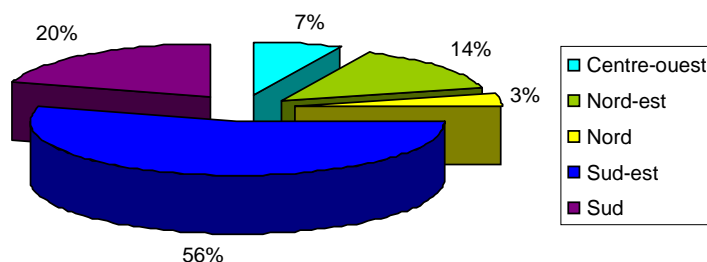
Tableau 5.1- Densité bancaire: comparaison internationale, 2000

Pays	PIB par tête /1/	Population par succursale bancaire	PIB par succursale bancaire (en millions de \$EU)	Superficie couverte par succursale bancaire (km ²)
Brésil	3152	9331	29	470
Colombie	2085	10931	23	273
Mexique	4696	11924	59	236
Chili	4505	10727	48	535
Inde	448	14888	7	44
Indonésie	683	12547	9	110
Etats-Unis	33087	3568	118	117
Japon	34344	1959	67	6
Allemagne	25724	1479	38	6
France	24434	2331	57	22

Source: Estimations de la Banque mondiale. Document de travail n° 50

Notes: /1/ \$EU courants

Figure 5.1- Part des succursales bancaires par région, 2000



Les différences régionales en matière d'accès aux banques au Brésil constituent le trait caractéristique le plus frappant du système financier (tableaux 5.1 et 5.2). Les régions les plus développées au plan financier sont le Sud et le Sud-est, où étaient installées 76% du total des succursales bancaires en 2002. En revanche, 42% des municipalités n'avaient pas accès à une succursale bancaire en 2001, ce qui touchait un peu moins de 10% de la population. Ces municipalités dépourvues

d'établissements bancaires étaient principalement situées dans les régions du Nord et du Nord-est.

Tableau 5.2- Densité bancaire et fourniture de services bancaires dans l'ensemble des régions, 2002

Région	Municipalités (#)	Succursales bancaires	PIB par succursale bancaire /1/	Population par succursale	Dépôts par rapport au PIB (%) /2/	Crédit par rapport au PIB (%) /2/
Centre-ouest	464	1163	19 310,70	9 749,49	23,93	104,36
Nord-est	1792	2369	16 804,03	19 238,86	13,98	33,54
Nord	449	576	19 369,64	19 498,52	13,05	20,79
Sud-est	1668	9161	15 974,40	8 216,60	23,50	63,45
Sud	1188	3419	14 060,28	6 615,09	21,81	74,51

Source: IBGE, IPEA et Bacen

Notes:

/1/ \$EU actuels, année 2002

/2/ dépôts publics et privés

Dans le Sud, le Sud-est et le Centre-ouest, moins de 10 000 personnes étaient servies par une succursale Banco Postal, tandis que dans le Nord et le Nord-est, on trouve plus de 19 000 habitants par succursale. Ces différences ont été en grande partie déterminées par la distribution inégale de la richesse.

Les variations du PIB régional par tête sont considérables: le niveau dans le Sud est environ trois fois plus élevé que dans le Nord-est. Le PIB par succursale bancaire dans le Sud est seulement plus élevé de 37% que dans le Nord, bien que le PIB par tête soit presque deux fois plus élevé. Partant, le nombre inférieur de banques dans le Nord et le Nord-est correspond au fait que le niveau des revenus est inférieur et que le potentiel commercial l'est donc également. Un établissement financier qui vise à maximiser ses bénéfices établira des succursales là où l'économie est suffisamment productive pour avoir besoin de ses services. Dans les zones non rentables, les établissements financiers pourraient ne pas être en mesure de couvrir les frais fixes occasionnés par leurs installations matérielles, leur plateforme technologique et d'autres infrastructures. (Beck et de la Torre, 2006).

Enfin, le volume du crédit et des dépôts par rapport au PIB reflète l'importance du système financier adapté au niveau de revenu. Là encore, nous observons des différences régionales importantes, surtout entre le Nord - Nord-est d'une part, et le Sud - Sud-est, d'autre part. Les différences de niveau du crédit par rapport au PIB sont beaucoup plus frappantes que les différences de niveau des dépôts par rapport au PIB. De plus, le niveau de l'endettement relativement plus élevé peut correspondre à un environnement commercial plus dynamique.

5.2.2 Activités de correspondant bancaire au Brésil - Quelques données factuelles générales

Le système financier brésilien a été largement dominé par les intermédiaires bancaires. Ce n'est que dans les années 1990 qu'on a commencé à voir se développer d'autres formes d'établissements financiers, en particulier les établissements de microfinance et les coopératives de crédit. À cette époque, le gouvernement brésilien a mis l'accent sur une approche innovante visant à fournir des services financiers et améliorer l'accès par l'intermédiaire de correspondants bancaires, qui constituent une forme d'établissements de microfinance.³ Les réformes de la réglementation ont introduit la concurrence et créé des incitations (stratégies d'entreprise, évolution technologique et renforcement des capacités) plutôt que le financement public.

Les correspondants bancaires ne se présentent pas sous la forme de bâtiments abritant des succursales bancaires mais constituent plutôt ce que la Banque mondiale a qualifié d' « activités bancaires sans succursales ». Le principe à la base de cette forme de services bancaires est essentiellement d'utiliser la grande capillarité des réseaux (habituellement les points de vente de billets de loterie, les bureaux de poste, les pharmacies, les supermarchés et d'autres détaillants) pour arriver à la fourniture universelle de services financiers. Comme on le voit dans le tableau A.6 (appendice), le nombre de correspondants a spectaculairement augmenté depuis 2002. L'un des principaux facteurs qui expliquent la croissance des correspondants est l'intérêt que trouvent les établissements financiers à exercer leurs activités dans de larges réseaux car cela peut leur permettre de partager les frais fixes, de bénéficier d'économies d'échelle et d'atteindre un plus grand nombre de clients.

³ Les activités de correspondant bancaire ont été introduites au Brésil en 1973, mais juridiquement renforcées en 1999, lorsque la Résolution n° 2640 du Conseil monétaire national a autorisé la passation de contrats avec des entreprises non financières comme correspondants.

Figure 5.2- Distribution des succursales bancaires à travers du territoire, 2005



5.2.3 Banco Postal en tant que correspondant bancaire

Banco Postal est un service financier postal spécial fourni par la Poste brésilienne (Empresa de Correios e Telégrafos – ECT), qui sert de correspondant à une banque privée. Il a été fondé en octobre 2000 à la suite d'un appel d'offres remporté par la plus grande banque privée brésilienne, Bradesco, qui a offert 200 millions de reais (deux fois plus que son principal concurrent) pour un contrat de dix ans avec ECT, puis a investi 250 millions de reais pour établir Banco Postal et le faire fonctionner.

Les principes généraux de Banco Postal ont été établis par le Ministère brésilien des communications⁴ et correspondent aux objectifs de cet organisme en matière d'inclusion sociale. Il est précisé que les services offerts par Banco Postal devraient être mis en œuvre prioritairement.

⁴ Portaria n° 588, 4 octobre 2000. Ministère des communications du Brésil.

rement dans les municipalités dépourvues de succursales bancaires. De fait, l'implantation des succursales Banco Postal entendait suivre un chronogramme déterminé: servir au moins mille municipalités pour la fin de 2002 et atteindre l'ensemble des municipalités du pays où les banques sont absentes pour la fin de 2003.

Chaque succursale Banco Postal est en mesure de fournir des services de paiement, d'épargne et de prêt.⁵ Concrètement:

- i. Réception et transmission à Bradesco des propositions d'ouverture d'un compte bancaire (compte courant, d'épargne et de dépôts) ;
- ii. Exécution des ordres de paiement et encaissements ;
- iii. Paiements et retraits à partir des comptes bancaires ;
- iv. Remises de fonds et virements ;
- v. Réception et transmission de propositions de financement (prêts et microcrédits).

Banco postal offre des comptes bancaires simplifiés. Si l'argent déposé reste dans le compte pendant plus de trente jours, il gagne de l'intérêt. Les commissions de BP sont inférieures à celles de Bradesco et un montant minimal de 5 BRL est nécessaire. Les prêts et microcrédits, qui s'inscrivent dans une fourchette de 50 BRL à 100 BRL,⁶ ont été accordés pour la première fois en 2002 et 2003, respectivement, et les risques liés au crédit sont entièrement assumés par Bradesco.

5.3 PRESENTATION DES DONNES ET APPROCHE EMPIRIQUE

Les données que nous avons recueillies couvrent la période allant de 2000 à 2006 et contiennent des informations sur les municipalités brésiliennes. Une municipalité est définie comme la plus petite unité administrative et politique après un État et bien que leur nombre ait légèrement changé sur cette période, nous avons procédé sur la base des 5561 municipalités qui existaient tout au long de la période.

Nous avons utilisé des données provenant de différentes sources. Les données socio-économiques proviennent de l'Institut brésilien de géographie et de statistique (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE) et de l'Institut de la recherche économique appliquée

⁵ http://www.bcb.gov.br/pre/bc_atende/port/correspondentes.asp?idpai=faqcidao1.

⁶ Kumar et al.: Expanding Bank Outreach through Retail Partnerships. Document de travail de la Banque mondiale n° 85, 2006.

(Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada – IPEA). Par ailleurs, nous avons utilisé des données provenant de la Banque centrale du Brésil (Bacen). Elle nous a communiqué des informations sur le stock de crédits et de dépôts par municipalité et sur le nombre de succursales et de correspondants bancaires par municipalité. Elles révèlent le nom et le nombre de correspondants par municipalité et l'établissement financier auquel ils sont liés. Il s'agit d'un ensemble de données exclusif, établi spécialement pour la présente étude.

Le fait de disposer de données financières autres que celles communiquées par ECT nous a permis de comparer l'importance et le rôle relatifs des différents établissements financiers offrant un accès aux services financiers.

Tout d'abord, nous avons utilisé les unités administratives (régions) pour décrire les ouvertures de succursales Banco Postal dans le temps et sur le territoire considéré et pour expliquer l'utilisation de Banco Postal. Ensuite, nous avons divisé les municipalités en demi-déciles de leur PIB par tête et de leur population.⁷ Cela nous a permis d'obtenir une image plus précise de l'emplacement et de l'utilisation de Banco Postal, car non fondée sur les divisions administratives, mais plutôt sur des catégories de revenus et de population, ce qui reflète mieux l'hétérogénéité des régions et nous a permis de comparer le réseau de Banco Postal à celui des succursales et correspondants bancaires.

Enfin, afin d'examiner s'il y a un lien de cause à effet entre l'intermédiation de Banco Postal et le développement local, nous avons considéré l'ouverture d'une succursale Banco Postal dans une municipalité en 2002 comme un "traitement" pour la municipalité et nous avons utilisé des méthodes de comparaison des scores de propension⁸ pour estimer l'incidence de cette ouverture sur la situation économique de la municipalité postérieure à l'intervention.

⁷ Un demi-décile est l'une quelconque des 19 valeurs qui divisent les données en 20 parts égales, de sorte que chaque part représente 1/20^e de l'échantillon.

⁸ Les scores de propension sont un indice qui tient compte tous les renseignements issus des variables relatives à une municipalité donnée de façon à calculer la probabilité qu'elle fasse l'objet du traitement. À l'aide de cet indice, nous avons utilisé la technique de comparaison des voisins les plus proches pour comparer les effets du traitement sur les variables choisies pour une municipalité ayant fait l'objet du traitement avec un score de propension déterminé par rapport à une autre municipalité ayant un score de propension similaire mais n'ayant pas fait l'objet du traitement.

5.4 EVALUATION DE L'ACCES

La première succursale Banco Postal a été ouverte en mars 2002 et, à la fin de 2006, Banco Postal avait ouvert 5567 succursales. Au moment où nous avons achevé la présente étude, le nombre de succursales Banco Postal s'élevait à 5863, et il est prévu d'ouvrir un service Banco Postal dans 5895 bureaux postaux au total.⁹ L'établissement a connu une rapide expansion jusqu'au premier semestre de 2004. Par la suite, cette expansion s'est ralentie.

Tableau 5.3- Création de succursales BP dans le temps

Année de départ	Nombre cumulé de succursales BP	% de municipalités pourvues de succursales BP	Succursales BP				% municipalités pourvues de succursales BP dans les municipalités dépourvues de SB et de CB
			% de municipalités dépourvues de SB	Succursales BP dans les municipalités dépourvues de SB	Succursales BP dans les municipalités dépourvues de SB et de CB	% municipalités dépourvues de SB et de CB	
2002	2450	38,95	41,72	827	822	14,78	
2003	3813	59,79	41,86	1130	1108	19,92	
2004	5362	84,73	38,09	1434	1299	23,36	
2005	5444	85,79	38,00	1471	1154	20,75	
2006	5567	87,39	37,87	1525	856	15,39	

Note:

BP = succursales de Banco Postal; SB = succursales bancaires; CB = succursales de correspondant bancaire (à l'exclusion de BP)

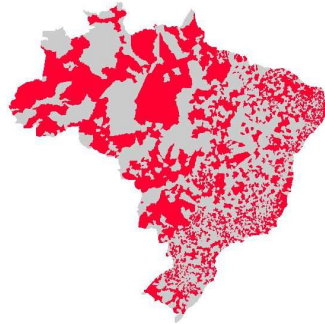
Le tableau 5.3 montre le rôle important de Banco Postal comme fournisseur d'accès aux services financiers pour les municipalités dépourvues de succursales bancaires. À la fin de 2006, 2106 municipalités, c'est-à-dire 37.8% de la totalité des municipalités, n'avaient pas une seule succursale bancaire, ce qui affectait le 8% de la population. Cette année-là, Banco Postal était présent dans 4860 municipalités (sur 5561, soit 87%), dont 1525 n'avaient auparavant aucune succursale bancaire, ce qui a amélioré l'accès aux services financiers pour 12,4 millions d'individus (la totalité des habitants vivant dans ces municipalités). En outre, en 2006 Banco Postal était présent dans 856 municipalités qui étaient totalement dépourvues de succursales bancaires ou d'autres correspondants, ce qui a offert un accès à ces services à 5,98 millions d'individus.

Le reste des municipalités étaient pourvues d'une succursale bancaire ou d'une succursale Banco Postal (10,4% des cas). En 2006, 2,3% des municipalités, soit 1,7 million d'individus, ne disposaient d'aucun accès à un réseau financier de quelque nature que ce soit.

⁹ Nombre total de bureaux permanents où servent des fonctionnaires de l'administration.

Figure 5.3- Expansion de Banco Postal sur le territoire

2002



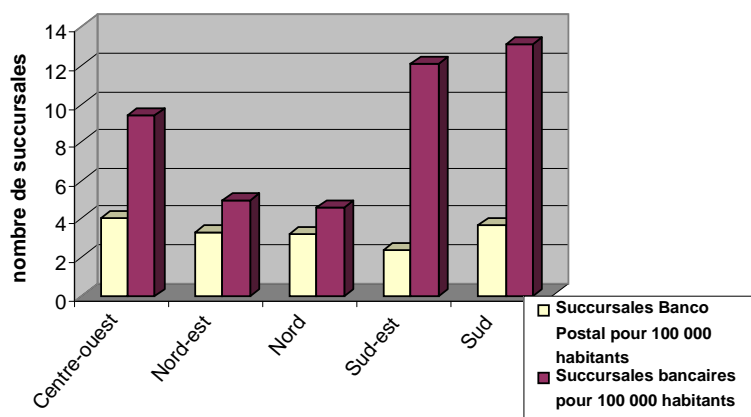
2004



2006



Figure 5.4- Accès aux services financiers par région, 2006



La figure 5.4 nous permet de nous faire une idée du schéma Nord-Sud en ce qui concerne l'importance de Banco Postal comme fournisseur d'accès financier par rapport aux succursales bancaires. D'une part, dans le Sud et le Sud-est, le rayonnement de Banco Postal (mesuré en nombre de points de vente pour 100 000 habitants) est environ de 80 à 90 pour cent inférieur à celui des succursales bancaires classiques. D'autre part, dans les régions du Nord relativement pauvres, l'écart entre Banco Postal et les succursales bancaires classiques est relativement plus étroit.

Une autre façon possible d'étudier la distribution des intermédiaires financiers consiste à regrouper les municipalités en fonction de leur population ou de leur richesse au lieu de se fonder sur les divisions administratives.¹⁰

Ce que nous pouvons déduire des tableaux A.1.1 à A.2.2, c'est que les réseaux des succursales Banco Postal, des autres correspondants et des succursales bancaires classiques ont une configuration différente. Les municipalités où le PIB par tête est plus élevé et la population plus importante ont généralement un réseau d'intermédiaires financiers plus dense. Cependant, une comparaison de ces réseaux à différents niveaux de revenu et de population révèle qu'ils se complètent mutuellement dans certains cas et se chevauchent dans d'autres, ce qui est susceptible de provoquer une certaine pression concurrentielle.

¹⁰ Voir l'appendice pour l'interprétation des demi-déciles.

Les succursales bancaires se concentrent généralement dans les zones plus peuplées et plus riches du fait de leur comportement rationnel visant à maximiser les bénéfices. On ne voit pas de concentration nette de ce type dans le cas des succursales Banco Postal car leur ouverture est proportionnelle au réseau postal dont la répartition est relativement plus égale. Par conséquent, la distribution des succursales Banco Postal est assez constante aux différents niveaux de richesse et de population. Les autres correspondants semblent avoir un comportement semblable à celui des succursales bancaires et sont regroupés là où se concentrent la richesse et la population, et probablement là où la densité d'autres réseaux, comme les supermarchés ou les pharmacies, est aussi plus forte.

Au vu du tableau A.1.1, nous pouvons déduire qu'en 2002, dans les 20% des municipalités où le nombre d'habitants est le plus faible, qui représentent moins de 2% de la population totale du Brésil, les pourcentages des points de vente de chaque réseau sont très différents: 8,55% de l'ensemble des succursales Banco Postal, 1,78% de l'ensemble des succursales bancaires et 0,5% de l'ensemble des correspondants. En 2006 (tableau A.1.2), on trouve dans le même groupe de municipalités 13,41% de l'ensemble des succursales Banco Postal, mais seulement 1,53% de l'ensemble des succursales bancaires et environ 1% de l'ensemble des correspondants. En 2006, c'est seulement dans les 60% de municipalités les plus grandes que le nombre moyen de correspondants est plus élevé que celui des succursales Banco Postal. S'agissant des succursales bancaires, c'est seulement à partir de la municipalité médiane que leur nombre moyen dépasse celui des succursales Banco Postal.

Un phénomène similaire (moins frappant, toutefois) est révélé en procédant à la même analyse concernant le niveau de revenu des municipalités (tableaux A.2.1 et A.2.2). Le nombre moyen de succursales Banco Postal augmente avec la richesse mais pas aussi nettement que celui des succursales bancaires classiques. La plus grande différence en ce qui concerne la distribution de Banco Postal apparaît entre le demi-décile le plus bas et le demi-décile le plus élevé; les 5% de municipalités les plus pauvres disposent en moyenne de 2,8 fois moins de succursales que les 5% de municipalités les plus riches. En revanche, la distribution du réseau de succursales bancaires en fonction du niveau de revenu est encore plus asymétrique: l'écart entre le nombre moyen de succursales dans les municipalités les plus riches et ce même nombre dans les municipalités les plus pauvres est de 1 à 60. Environ 32% de leur réseau est concentré dans les 278 municipalités

les plus riches, ou encore, 58% de leur réseau est concentré dans les 278 municipalités les plus peuplées.

Pour résumer: en 2002, il y avait moins d'une succursale bancaire dans les 35% de municipalités les plus pauvres et dans les 55% de municipalités les moins peuplées. Ce chiffre a augmenté quatre ans plus tard, avec "seulement" les 30% des municipalités les plus pauvres et les 33% de municipalités les moins peuplées qui disposent de moins d'une succursale bancaire en moyenne. Notre analyse nous a amené à conclure que Banco Postal, les autres correspondants et les succursales bancaires constituaient des réseaux principalement complémentaires car les deux premiers offraient un accès aux services bancaires là où les dernières n'étaient pas aussi présentes.

Figure 5.5.1- Distribution des différents réseaux et de la population en fonction du PIB par tête, 2005

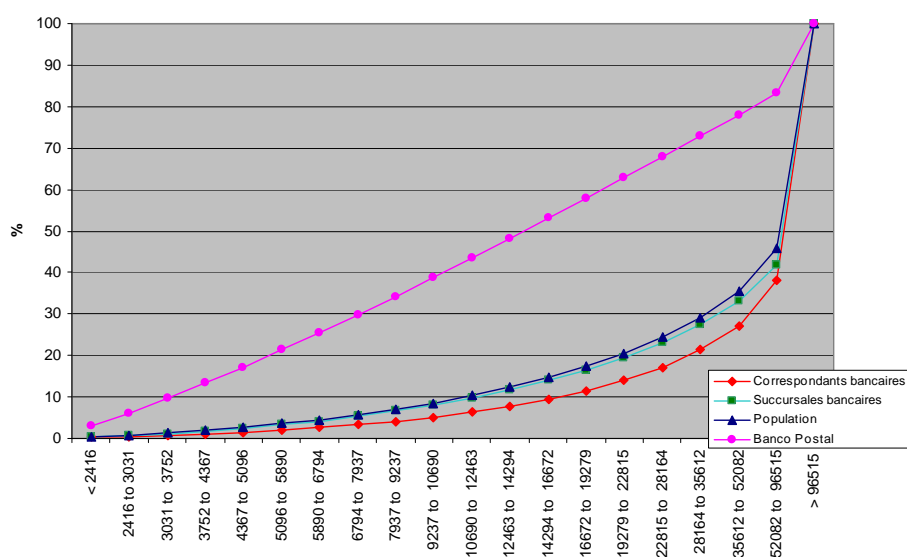
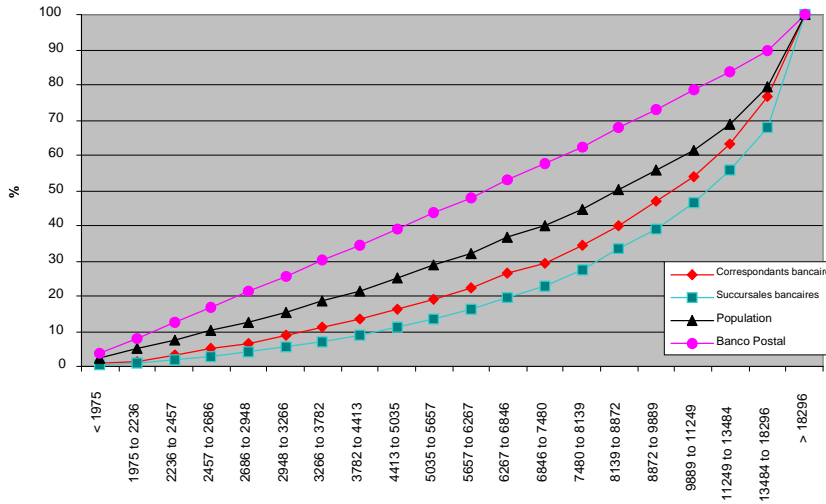


Figure 5.5.2- Distribution des différents réseaux et de la population en fonction des demi-déciles de la population, 2006



Les figures 5.5.1 et 5.5.2 peuvent nous aider à comprendre sous forme graphique la distribution différente des réseaux et de la population entre les demi-déciles de la richesse et population. La population se concentre principalement dans les zones riches; la moitié de la population est concentrée dans le tiers supérieur des municipalités en termes de PIB par tête. Banco Postal est le réseau qui est le plus également réparti entre les demi-déciles, tandis que les succursales bancaires classiques et les correspondants bancaires, en 2005, sont principalement situés dans les zones riches et plus peuplées; moins d'un quart de leurs points de vente sont dans la moitié inférieure des municipalités en termes de PIB par tête.

Le fait que les succursales Banco Postal sont distribuées d'une manière homogène sur le territoire, indépendamment du niveau de développement économique des municipalités et de sa population, témoigne de la volonté de réaliser l'inclusion sociale et financière qui anime cet organisme.

5.5 EVALUATION DE L'INCLUSION ET DE L'UTILISATION DES SERVICES ET DES PRODUITS DE BANCO POSTAL

On peut identifier trois piliers essentiels dans le domaine de la fourniture de services financiers par l'intermédiaire de Banco Postal: les services d'épargne, de crédit et de paiement. Les comptes bancaires sont importants parce qu'elles jouent un rôle capital de tampon en cas de situations d'urgence, auxquelles les pauvres sont plus vulnérables.¹¹ L'accès aux services de paiement comme les virements, les versements au titre des pensions de sécurité sociale ou les envois de fonds internationaux est également important pour la population rurale et relativement moins aisée car elle dépend souvent de ces versements. Enfin, l'accès au crédit pour la population modeste est souvent cité comme facteur contribuant au développement des petites entreprises.

Pour chaque région et chaque groupe de municipalités (divisées en demi-déciles de la population et du PIB par tête), nous avons étudié l'utilisation de ces services, ce qui montre la participation relative de la population aux services offerts par Banco Postal.

5.5.1 Mobilisation de l'épargne

A la fin de 2006, Banco Postal avait ouvert 5,68 millions de comptes. Les succursales Banco Postal dans le Nord, le Nord-est et le Centre-ouest ont en moyenne ouvert plus de comptes. Tandis qu'une succursale typique de Banco Postal dans le Nord a ouvert 1490 comptes en 2006, son homologue dans le Sud en a ouvert moins d'un tiers. Comme on s'y attendait, le nombre de dépôts d'épargne (dépôts qui restent plus de trente jours dans le compte, générant ainsi des intérêts) est plus petit que celui des dépôts courants (figure 5.7.1). La valeur moyenne d'un dépôt auprès de Banco Postal est utilisée comme indicateur indirect du profil des clients de Banco Postal. Nous avons constaté que ces profils étaient assez homogènes d'une région à l'autre. La valeur moyenne des dépôts d'épargne et des comptes courants se situe à environ 200 BRL et 400 BRL, respectivement. C'est sans doute parce que Banco Postal attire des clients dont les revenus sont relativement bas.¹²

¹¹ Institut mondial des caisses d'épargne et Groupement européen des caisses d'épargne, *Perspectives* n° 47 (octobre 2004).

¹² Le salaire mensuel minimum est de 415 BRL.

Figure 5.6- Nombre moyen de comptes par succursale Banco Postal, 2006

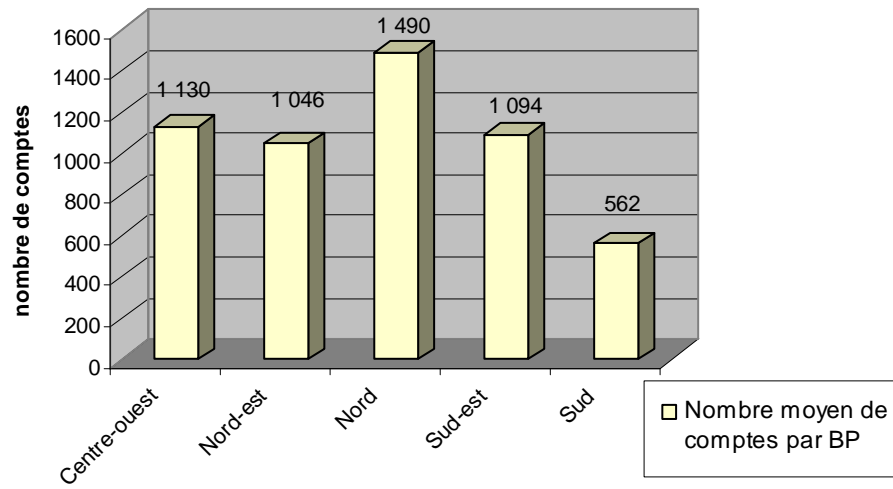


Figure 5.7.1- Nombre moyen de dépôts par succursale Banco Postal

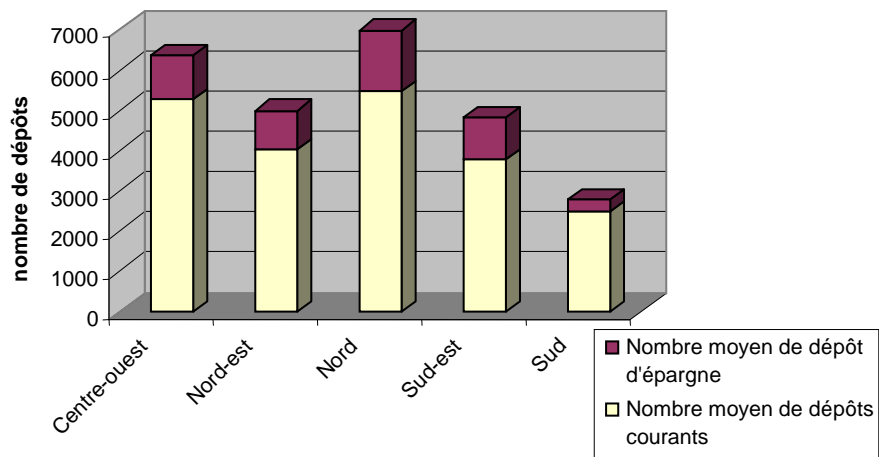
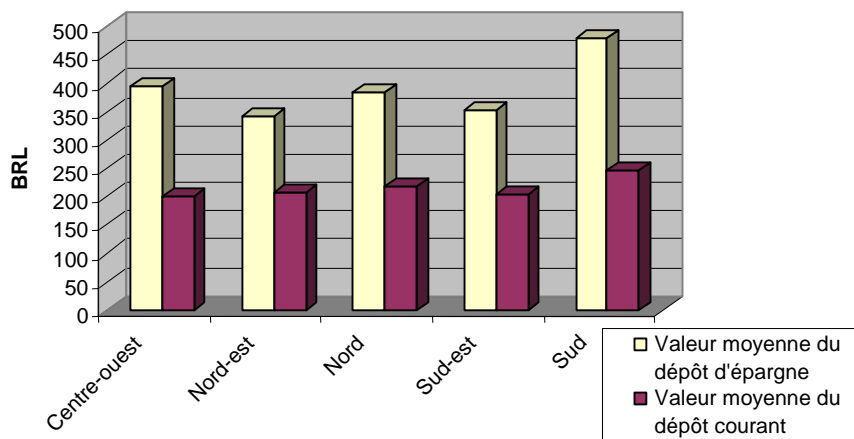


Figure 5.7.2- Valeur moyen des dépôts par succursale Banco Postal

Dans les tableaux A.3.1 et A.3.2 figure la distribution des différents services et produits offerts par Banco Postal dans tous les demi-déciles. Dans le tableau A.3.1 figurent le nombre de dépôts courants et de dépôts d'épargne ainsi que le nombre de retraits.¹³

De prime abord, nous pouvons dire qu'il n'y a pas de relation linéaire entre la richesse et la demande par tête de services et de produits offerts par Banco Postal. En fait, ceux qui vivent dans les 50% des municipalités les plus pauvres, qui représentent moins d'un tiers de la population (29%) ont environ 50% du total des comptes ouverts auprès de Banco Postal. Ce résultat est très positif au plan de l'inclusion financière car il indique que les comptes ouverts auprès de Banco Postal sont relativement plus utilisés dans les municipalités pauvres.

5.5.2 Services de prêt

L'accès aux services financiers et en particulier au crédit est l'une des contraintes pesant sur le développement des entreprises les plus citées par les personnes établies à leur propre compte et les "microentrepreneurs". Les microentreprises représentent la grande majorité des entreprises brésiliennes et contribuent fortement à l'emploi et au

¹³ Par retraits, on entend les retraits effectués dans les succursales Banco Postal. Toutefois, les clients de Banco Postal peuvent avoir accès à leur épargne par d'autres moyens, principalement par l'intermédiaire des installations de Bradesco, des distributeurs automatiques, de l'Internet et par téléphone.

PIB. Les 4,5 millions de micro et petites entreprises du Brésil représentent 44 pour cent de l'emploi total et plus de 60 pour cent des emplois urbains (Kumar et al., 2001).

Dans le tableau A.3.2, les services de crédit sont analysés, à savoir: les prêts et les prêts électroniques. Depuis le début et jusqu'à la fin de 2006, Banco Postal a accordé 1,93 millions de prêts, qui englobent les microcrédits, les prêts et les prêts électroniques.¹⁴ En moyenne, en 2006, une succursale Banco Postal a accordé environ 200 prêts dans le Nord et le Centre-ouest, tandis que dans le Nord-est et le Sud-est, la moyenne par succursale s'établissait à la moitié de ce montant.

La différence est plus frappante dans le Sud, où une succursale Banco Postal typique a accordé, en moyenne, quatre fois moins de prêts que dans le Nord ou le Centre-ouest. Les microcrédits, prêts et prêts électroniques étaient aussi octroyés par Banco Postal d'une manière disproportionnée. En 2005, 10% de la population totale du Brésil, concentrée dans les 20% de municipalités les plus pauvres, ont obtenu environ 20% du total des microcrédits tandis que le demi-décile le plus riche, rassemblant environ 20% de la population, a obtenu moins de 10% du total des microcrédits octroyés. L'effet est encore plus net s'agissant des prêts ordinaires: environ un quart de la totalité des prêts ont été accordés aux deux déciles les plus pauvres tandis qu'environ 4% seulement des prêts ont été accordés aux 5% de municipalités les plus riches, qui contiennent 10% et 20% de la population totale du pays, respectivement. Ce résultat confirme les éléments trouvés indiquant l'existence d'un modèle Nord-Sud dans les services de prêt de Banco Postal.

¹⁴ Les prêts électroniques sont des prêts qu'un client de Banco Postal peut solliciter par la voie d'Internet.

Figure 5.8.1- Nombre moyen de crédits (microcrédits et prêts) accordés par succursale Banco Postal

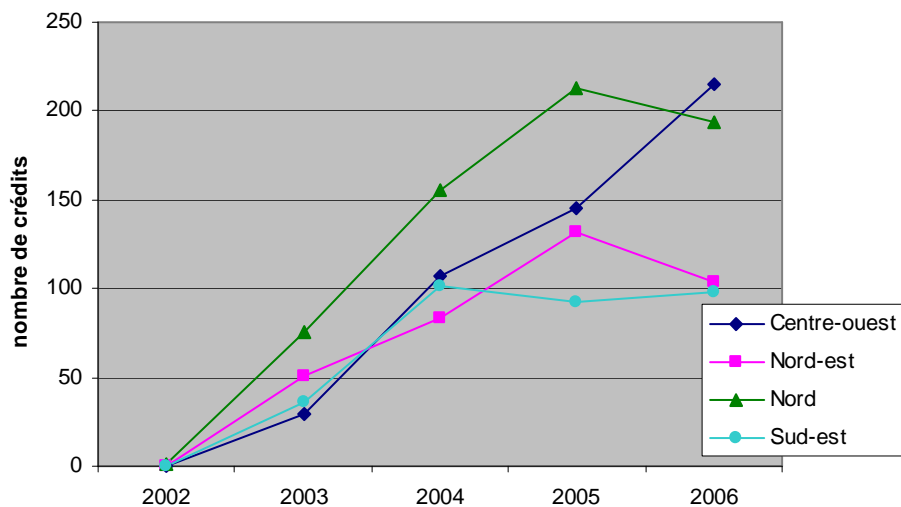
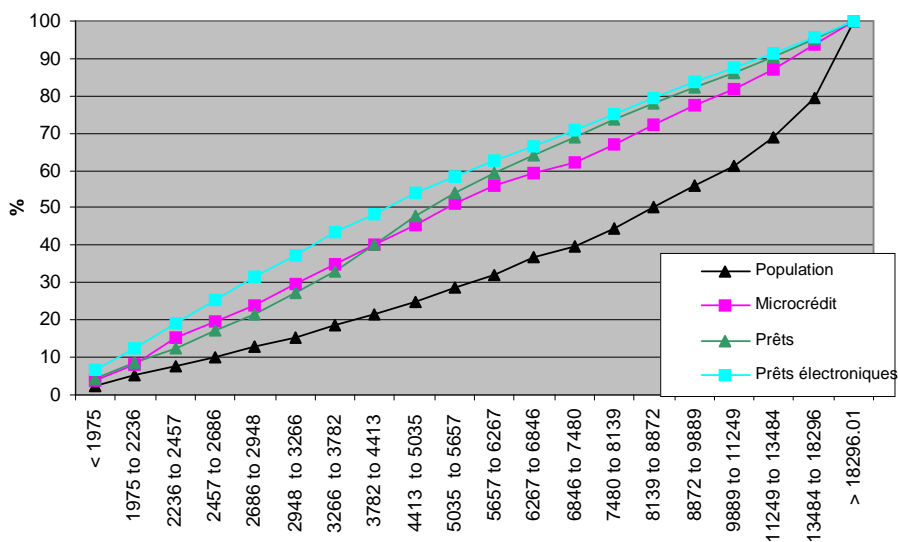


Figure 5.8.2- Distribution des crédits accordés et de la population en fonction du PIB par tête, 2005



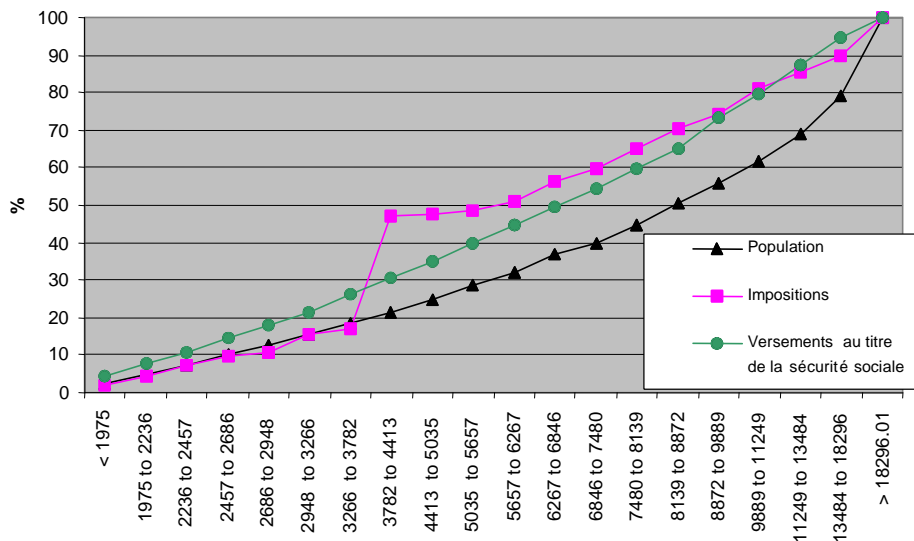
5.5.3 Services de paiement

Pour Banco Postal, il est souhaitable de passer des opérations en espèces aux paiements sous forme électronique, ce qui permet de fournir un service plus rapide et de meilleure qualité tout en réduisant les coûts de transaction et en automatisant les opérations. Les banques d'épargne postales peuvent maintenant offrir ces services, alors qu'auparavant, elles offraient uniquement la possibilité d'expédier de l'argent au moyen de virements postaux sur support papier.

Dans le tableau A.3.2, les services de paiement sont analysés, à savoir: les impositions, les versements au titre de la sécurité sociale et les envois de fonds intérieurs et internationaux.

La population vivant dans les 50% de municipalités les plus pauvres compte pour 48% de la totalité des impositions payées par l'intermédiaire de Banco Postal, ainsi que pour 39% de toutes les pensions de sécurité sociale et 37% de leur valeur totale.

Figure 5.8.3- Distribution des impositions, versements au titre de la sécurité sociale et population en fonction du PIB par tête, 2005



5.6 EFFETS DE BANCO POSTAL SUR LE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE LOCAL

Nous avons analysé l'effet traitement de l'ouverture d'une succursale Banco Postal en 2002 sur sept variables: nombre de nouvelles entreprises, variation du niveau de l'emploi, augmentation du nombre moyen d'employés par entreprise, augmentation de la part des employés salariés, nombre de nouvelles succursales bancaires, nombre de nouveaux correspondants et croissance du PIB réel. Toutes les variables de résultat sont présentées en termes d'écart de leur valeur entre 2005 et 2001 (ou 2000 s'il n'y avait pas de données pour 2001). Les résultats sont présentés dans les tableaux A.4 à A.5.3.

Le nombre d'entreprises est utilisé pour étudier l'entrepreneuriat local. Le niveau de l'emploi est pris en compte pour évaluer la création d'emplois. Pour déterminer la taille des entreprises, nous avons utilisé le nombre moyen d'employés par entreprise. Par ailleurs, afin de comprendre le niveau de formalisation du marché du travail, nous avons utilisé la part des individus salariés par rapport au total des employés. Pour vérifier si l'ouverture d'une succursale Banco Postal a constitué une externalité positive pour les autres intermédiaires financiers, c'est-à-dire si elle a attiré des succursales bancaires et d'autres correspondants, nous avons examiné l'évolution du nombre de succursales des autres correspondants et de succursales bancaires. Enfin, nous avons examiné si nous pouvions déceler un impact de Banco Postal sur la croissance économique locale.

Les résultats moyens pour les groupes traités et les groupes contrôles (non traités) sont récapitulés, respectivement, dans les colonnes i) et ii) de chaque tableau. Dans la colonne iii) figure l'écart entre ces résultats, ce qui peut être interprété comme l'effet traitement moyen sur les groupes traités (TMT). Un écart positif (négatif) signifie que l'effet moyen sur le groupe traité a été plus (moins) important que sur le groupe non traité.

Les estimations figurant dans le tableau A.4 montrent que l'ouverture d'une succursale Banco Postal dans une municipalité en 2002 a eu d'importants effets de causalité moyens sur l'augmentation de la plupart des variables étudiées. Sur quatre ans (2002-2005), les municipalités qui avaient fait l'objet du traitement ont vu leur marché du travail se formaliser et ont attiré plus de succursales bancaires et de correspondants. Concrètement, l'augmentation du nombre de succursales bancaires (d'autres correspondants) a été de 56% (12%) plus forte dans les municipalités où Banco Postal était présent en 2002.

Autre externalité positive causée par Banco Postal: 37 nouvelles entreprises se sont établies en moyenne par municipalité en quatre ans.

Les résultats figurant dans le tableau A.4 ne tiennent pas compte d'autres sources de variation, comme la différence imputable aux régions elles-mêmes. Par exemple, certaines régions peuvent avoir un marché du travail plus formalisé ou une structure industrielle fortement tributaire de financements extérieurs, ce qui fausserait nos résultats. Pour tenir compte des effets régionaux intrinsèques ou des différences régionales structurelles, nous avons inclus des variables muettes régionales dans le tableau A.5, ce qui est susceptible de réduire les biais propres aux régions (mais qui, en dépit de l'inclusion de toutes les variables de contrôle pertinentes, constitue une tâche difficile, voire insurmontable). L'ajout des variables muettes régionales¹⁵ atténue les coefficients et relève l'erreur type, ce qui fait qu'il n'est plus possible de rejeter l'hypothèse nulle d'un effet zéro de Banco Postal sur les résultats, hormis dans le cas de la création d'entreprises. Ce que nous pouvons déduire du tableau A.5, c'est que l'effet traitement moyen de l'ouverture d'une succursale Banco Postal en 2002 a été, selon les estimations, la création en moyenne de 29 nouvelles entreprises par municipalité sur quatre ans.

Il était plausible que nous puissions mieux rendre compte de l'hétérogénéité sous-jacente en conditionnant les municipalités en fonction du niveau de pénétration bancaire avant le traitement. Les tableaux A.4.1 à A.4.3 présentent les estimations du modèle de base faites à l'aide de trois ensembles d'informations pour le conditionnement. Le premier comprend uniquement les municipalités où il n'y avait pas de banques en 2001, le deuxième les municipalités où il y avait au moins une succursale bancaire, mais moins de six, et enfin, le dernier groupe comprend uniquement les municipalités où il y avait plus de cinq succursales bancaires. Ces groupes représentent, respectivement, 42,4%, 51,9% et 5,7% du total des municipalités. Nous avons conditionné le TMT pour déterminer là où l'effet de causalité est plus exacerbé. Autrement dit, nous avons conditionné notre traitement pour tenir compte du niveau d'accès. Par ailleurs, dans les tableaux A.5.1 à A.5.3, nous avons à la fois conditionné en fonction du niveau de pénétration bancaire et ajouté des variables muettes régionales.

Au vu du tableau A.5.2, nous avons pu conclure que si nous tenions compte des différences régionales et des niveaux spécifiques d'accès financier, l'ouverture d'une succursale Banco Postal en 2001 avait

¹⁵ Les variables muettes sont des variables qui prennent la valeur 1 si l'observation est propre à une région déterminée, et une valeur 0 dans les autres cas.

exercé un effet de causalité sur la création de 20 entreprises dans les municipalités où il y avait un certain niveau de concurrence dans le domaine financier. Nous avons pu conclure que les municipalités traitées où il y avait un certain niveau de concurrence dans ce domaine en 2001 (de une à cinq succursales bancaires) avaient connu une augmentation du nombre d'entreprises de 17% plus élevée que les municipalités non traitées.

Bien que Banco Postal ait facilité la création d'entreprises, la taille moyenne des entreprises est demeurée quasiment inchangée. Ce résultat est probablement dû au fait que la plupart des entreprises nouvellement créées avaient, en moyenne, un faible nombre d'employés. S'agissant des effets sur le marché du travail, nous avons constaté, une fois les différences régionales prises en compte, qu'il y avait eu création d'emplois dans les municipalités où il y avait déjà une certaine forme d'intermédiation financière en 2001 (tableau A.5.2). Il est intéressant de noter que nous avons constaté l'existence de légers effets sur la formalisation du marché du travail. En moyenne, les municipalités initialement dépourvues de banques connaissent une croissance de la part des travailleurs salariés relativement plus forte que les municipalités qui n'ont pas bénéficié de l'ouverture d'une succursale Banco Postal en 2002, ce qui pourrait être une expression des exigences imposées par Banco Postal en termes de formalité.

En outre, nous n'avons pas constaté que la première série d'ouvertures de succursales Banco Postal exerçait des effets à moyen terme sur la croissance du PIB local par tête en 2005. Le fait que, jusqu'ici, nous n'ayons pas identifié d'incidence positive sur le développement économique local peut être dû à la possibilité que d'autres facteurs, dont nous ne pouvons pas tenir compte, provoquent des changements dans le développement économique d'un pays. De plus, l'absence d'incidence de Banco Postal sur la croissance économique à moyen terme peut s'expliquer par son poids relativement faible par rapport à l'ensemble du système financier.

Enfin, des études donnent à penser que pour détecter un effet sur la croissance économique locale, il faut peut-être plus de temps¹⁶

Fait intéressant, nous avons constaté que le traitement attirait d'autres succursales bancaires mais uniquement dans les municipalités où il y avait déjà des succursales en 2001. S'agissant de celles qui en étaient dépourvues en 2001, l'ouverture d'une succursale Banco Postal la même année semble décourager la concurrence, c'est-à-dire que

¹⁶ King et Levine (1993) montrent que le développement financier est un facteur prédictif de croissance sur les 10 à 30 années à venir.

l'augmentation moyenne du nombre de succursales bancaires pour l'ensemble de la période est légèrement négative. Là, Banco Postal peut parfois être le seul fournisseur de services financiers viable, ce qui le place en situation de monopole local naturel pour ces collectivités. En fait, la croissance moyenne du nombre de succursales bancaires pour les municipalités traitées, mais initialement dépourvues de banques, était la moitié de celle des municipalités non traitées. En revanche, dans les municipalités traitées pourvues d'au moins une succursale bancaire en 2001, le nombre de succursales bancaires était plus de trois fois plus élevé que dans les municipalités non traitées bénéficiant du même niveau d'accès financier par l'intermédiaire de succursales bancaires.

5.7 REMARQUES FINALES

Dans le présent chapitre, nous avons confirmé que le réseau postal au Brésil avait été efficacement utilisé pour promouvoir l'accès aux services financiers dans les zones les plus démunies. Banco Postal est présent dans 4860 municipalités (sur 5561). 12,4 millions d'individus vivant dans 1525 municipalités où Banco Postal a ouvert une succursale n'avaient pas de succursale bancaire à leur disposition à l'époque. En outre, en 2006, Banco Postal était présent dans 865 municipalités où il n'y avait absolument aucune succursale bancaire ni aucun autre correspondant, fournissant ainsi un accès aux services financiers à 6 millions de personnes.

Les succursales Banco Postal sont également distribuées sur l'ensemble du territoire tandis que les autres intermédiaires financiers sont principalement concentrés dans les zones relativement riches et peuplées. Ainsi, Banco Postal, les autres correspondants et les succursales bancaires constituent des réseaux essentiellement complémentaires car les deux premiers fournissent un accès là où les dernières ne sont pas aussi présentes. L'accès aux services et aux produits financiers est une condition nécessaire du développement mais c'est par l'évaluation de l'utilisation de ces services que nous avons pu étudier l'inclusion financière réelle. Banco Postal semble attirer des clients à revenu relativement faible, dont le profil est très similaire d'une région à l'autre. Fait intéressant, en 2005, environ un quart des prêts et des microcrédits ont été accordés aux 20% de municipalités les plus pauvres, qui incluent 10% de la population du pays, et environ 50% de la totalité des dépôts de Banco Postal se trouvaient dans les 50% de municipalités les plus pauvres, qui incluaient 29% de la population.

Notre analyse donne à penser que l'extension de l'accès aux services financiers obtenue par l'intermédiaire de Banco Postal a exercé une influence positive à moyen terme sur l'entrepreneuriat et l'emploi dans les municipalités où il existait un certain niveau de culture et de concurrence dans le domaine financier en 2001. En outre, Banco Postal a provoqué une légère formalisation de l'économie dans les municipalités où il n'y avait aucune succursale bancaire en 2001.

Par ailleurs, en ce qui concerne certaines régions, nous avons constaté un effet d'éviction des intermédiaires financiers après l'implantation de Banco Postal en 2002, tandis que pour d'autres, nous avons constaté un effet d'attraction. Cela signifie qu'en moyenne, dans les municipalités dépourvues de banques en 2001 où Banco Postal a ouvert une succursale en 2002, les autres concurrents ont été évincés du marché. Inversement, dans les municipalités où il y avait un certain niveau de culture financière, l'ouverture d'une succursale Banco Postal en 2002 a attiré d'autres succursales bancaires.

Bien que nous ayons constaté des effets de Banco Postal sur des facteurs clés expliquant la croissance économique, nous n'avons pas pu constater d'effets directs de Banco Postal sur la croissance du PIB par tête. Pour déceler de tels effets, il faudrait peut-être que la période couverte par notre étude soit plus longue.

Enfin, des études futures pourraient aussi évaluer la rentabilité économique de l'expérience de Banco Postal pour l'opérateur postal.

L'étude de l'expérience de Banco Postal enrichit le débat en cours sur la manière de développer les services financiers par l'intermédiaire du réseau postal afin d'atteindre efficacement la population involontairement exclue. Il met en évidence l'importance de l'innovation, et du soutien des pouvoirs publics pour encourager la concurrence.

5.8 BIBLIOGRAPHIE

- Beck, Thorsten et De La Torre, Augusto (2006). "The Basic Analytics of Access to Financial Services". *Financial Markets, Institutions and Instruments*, Vol. 16, Nb. 2.
- Boldon François, Dewulf Karen, Joram Denis, Panet Clemence, Roy Bernard et Olivier Vialaneix (2006). "Accessibility of the postal retail network, social cohesion and economic development". Publié dans "Liberalization of the Postal and Delivery Sector". Edité par Michael A. Crew et Paul R. Kleindorfer.
- Dehejia, Rajeev et Wahba, Sadek (1999). "Causal Effect in Nonexperimental Studies: Re-evaluating the Evaluation of Training Programs". *Journal of the American Statistical Association*.
- King, Robert et Levine, Ross (1993). "Finance and Growth Might Be Right". *Quarterly Journal of Economics*.
- Kumar, Anjali, Nair, Ajai, Parsons Adam et Urdapilleta Eduardo (2006). "Expanding Bank Outreach through Retail Partnerships: Correspondent banking in Brazil" World Bank Working Paper No. 85.
- Kumar, Anjali et al. (2005). "Assessing Financial Access in Brazil". World Bank Working Paper No. 50.
- Kumar, Anjali et al. (2004). "Access to Financial Services in Brazil". *Directions in Development*, The World Bank.
- Levine, Ross, Loayza, Norman et Thorsten Beck (2000). "Financial Intermediation and Growth: Causality and Causes". *World Journal of Monetary Economics* 46.
- Rajan, Raghuram and Zingales, Luigi (1998). "Financial Dependence and Growth". *The American Economic Review* (Juin).
- World Savings Banks Institute and European Savings Bank Group (2004). *Perspectives* n° 47, (Octobre).

5.9 APPENDICES

Tableaux statistiques

Le contenu des tableaux A.1.1 à A.2.2 peut être interprété comme suit: les 5561 municipalités brésiliennes sont divisées en 20 catégories (demi-déciles), chacune contenant 278 municipalités (5% du total). Les catégories se rapportent à la population en 2002 (tableau A.1.1) et en 2006 (tableau A.1.2), au PIB par tête en 2002 (tableau A.2.1) et en 2005 (tableau A.2.2).

À titre d'illustration, le premier demi-décile de la population (première ligne du tableau A.1.1) contient les 5% de municipalités les moins peuplées en 2002, toutes ayant moins de 2442 habitants. Le dernier demi-décile du même tableau contient les 5% de municipalités les plus peuplées en 2002, toutes ayant plus de 88 477 habitants. La ligne n° 10 (10e demi-décile) est la médiane. 50% des municipalités avaient moins de 10 417 habitants en 2002. Les colonnes présentent la distribution des différents réseaux dans l'ensemble des demi-déciles: succursales BP, succursales bancaires et correspondants (à l'exclusion de BP).

Les tableaux A.3.1 et A.3.2 présentent les différents services et produits offerts par BP selon les demi-déciles du PIB par tête d'une municipalité en 2005. Là encore, les 5561 municipalités sont divisées en 20 catégories (demi-déciles), chacune contenant les 5% de 5561 municipalités. Les catégories se rapportent au PIB par tête en 2005. À titre d'exemple: le premier demi-décile du PIB par tête (première ligne du tableau A.3.1) contient les 5% de municipalités les plus pauvres en 2005, toutes ayant un PIB par tête inférieur à 1975,72 BRL. Le dernier demi-décile du même tableau contient les 5% de municipalités les plus riches, toutes ayant plus de 18 296 BRL, environ neuf fois plus que le demi-décile le plus bas.

Tableau A.1.1- Réseaux par demi-déciles de la population, 2002

demi-décile Population	Succursales Banco Postal		Agences bancaires		Correspondants bancaires		Population		
	%	cumul.	%	cumul.	%	cumul.	%	cumul.	
< 2442	1,92	1,92	0,25	0,25	0,15	0,07	0,00	0,31	1971,66
2442 à 3072	2,12	4,04	0,38	0,62	0,23	0,15	0,22	0,43	2747,43
3072 à 3725	2,12	6,16	0,53	1,16	0,32	0,22	0,44	0,53	3407,03
3725 à 4363	2,29	8,45	0,62	1,77	0,37	0,00	0,44	0,64	4038,57
4363 à 5062	3,06	11,51	0,65	2,43	0,39	0,15	0,59	0,74	4702,73
5062 à 5842	3,10	14,61	0,81	3,24	0,49	0,00	0,59	0,86	5449,94
5842 à 6765	2,90	17,51	0,92	4,16	0,55	0,15	0,74	0,99	6309,19
6765 à 7798	4,24	21,76	1,08	5,24	0,65	0,15	0,88	1,14	7235,33
7798 à 9056	3,14	24,90	1,20	6,44	0,72	0,15	1,03	1,32	8399,84
9056 à 10417	4,12	29,02	1,50	7,95	0,90	0,29	1,32	1,54	9751,03
10417 à 12059	4,78	33,80	1,52	9,46	0,91	0,15	1,47	1,77	11229,23
12059 à 13815	5,35	39,14	1,84	11,30	1,10	0,51	1,99	2,05	12939,59
13815 à 15989	4,45	43,59	2,18	13,48	1,31	0,51	2,50	2,34	14891,41
15989 à 18602	5,35	48,94	2,46	15,94	1,48	0,44	2,94	2,72	17296,74
18602 à 21684	5,51	54,45	2,99	18,93	1,79	1,40	4,34	3,16	20075,62
21684 à 26769	5,92	60,37	3,66	22,59	2,19	1,47	5,81	3,81	24212,31
26769 à 33644	6,04	66,41	4,29	26,88	2,58	1,91	7,72	4,71	29879,24
33644 à 48959	6,61	73,02	5,96	32,83	3,58	4,85	12,57	6,35	40110,79
48959 à 88477	7,67	80,69	8,87	41,71	5,33	10,88	23,46	10,37	45788,87
> 88477	19,31	100,00	58,29	100,00	34,99	76,54	100,00	54,22	344101,50

Tableau A.1.2- Réseaux par demi-déciles de la population, 2006

demi-décile Population	Succursales Banco Postal			Agences bancaires			Correspondants bancaires			Population		
	%	cumul.	moyenne	%	cumul.	moyenne	%	cumul.	moyenne	%	cumul.	moyenne
< 2416	2,91	2,91	0,58	0,23	0,23	0,15	0,19	0,19	0,27	0,29	0,29	1942,93
2416 à 3031	3,16	6,07	0,63	0,35	0,58	0,22	0,23	0,42	0,33	0,41	0,70	2735,92
3031 à 3752	3,66	9,74	0,73	0,47	1,05	0,30	0,33	0,75	0,46	0,51	1,21	3403,01
3752 à 4367	3,68	13,42	0,74	0,58	1,63	0,37	0,28	1,03	0,40	0,60	1,81	4061,14
4367 à 5096	3,65	17,06	0,73	0,58	2,22	0,37	0,37	1,40	0,52	0,70	2,51	4702,17
5096 à 5890	4,22	21,29	0,85	0,97	3,19	0,62	0,55	1,95	0,78	0,81	3,32	5471,71
5890 à 6794	4,08	25,36	0,82	0,89	4,08	0,56	0,62	2,57	0,87	0,95	4,27	6369,80
6794 à 7937	4,24	29,60	0,85	1,19	5,27	0,76	0,63	3,19	0,89	1,09	5,36	7322,66
7937 à 9237	4,44	34,04	0,89	1,38	6,65	0,88	0,95	4,14	1,35	1,27	6,64	8561,76
9237 à 10690	4,60	38,64	0,92	1,54	8,19	0,98	1,03	5,17	1,45	1,48	8,12	9936,30
10690 à 12463	4,80	43,43	0,96	1,57	9,76	1,00	1,18	6,35	1,68	1,72	9,83	11519,18
12463 à 14294	4,81	48,25	0,96	1,83	11,59	1,17	1,45	7,80	2,05	1,99	11,82	13380,74
14294 à 16672	4,87	53,12	0,97	2,31	13,91	1,47	1,69	9,48	2,39	2,30	14,12	15422,97
16672 à 19279	4,90	58,02	0,98	2,41	16,32	1,54	1,96	11,45	2,78	2,68	16,80	17991,08
19279 à 22815	4,96	62,98	0,99	3,10	19,42	1,97	2,58	14,03	3,66	3,12	19,92	20940,03
22815 à 28164	4,96	67,94	0,99	3,58	23,00	2,28	3,04	17,07	4,31	3,77	23,69	25349,42
28164 à 35612	5,05	72,99	1,01	4,48	27,48	2,85	4,19	21,27	5,95	4,70	28,39	31562,55
35612 à 52082	4,96	77,94	0,99	5,67	33,15	3,60	5,67	26,93	8,03	6,35	34,74	42639,92
52082 à 96515	5,42	83,37	1,09	8,62	41,77	5,48	11,13	38,07	15,78	10,49	45,23	70452,58
> 96515	16,63	100,00	3,33	58,23	100,00	37,04	61,93	100,00	87,79	54,79	100,00	367978,00

Tableau A.2.1 - Réseaux par demi-déciles du PIB par tête (valeurs actuelles, BRL), 2002

demi-décile PIB par tête	Succursales Banco Postal		Succursales bancaires		Correspondants bancaires		Population				
	%	cumul moyenne	%	cumul moyenne	%	cumul moyenne	%	cumul moyenne			
< 1405.38	4,21	4,21	0,37	0,42	0,25	0,00	0,00	2,28	14517,2		
1405.38 à 1603.11	3,84	8,04	0,34	0,59	0,35	0,00	0,00	2,57	4,85	16253	
1603.11 à 1764.94	4,21	12,25	0,37	0,81	0,49	0,00	0,00	2,59	7,44	16411,7	
1764.94 à 1950.89	4,63	16,78	0,40	0,95	0,57	0,37	0,02	2,80	10,24	17846,1	
1950.89 à 2147.21	5,72	22,50	0,50	1,15	0,69	0,51	0,88	2,80	13,04	17685,2	
2147.21 à 2362.36	4,49	26,99	0,40	1,19	0,72	0,88	1,76	2,65	15,69	16867,3	
2362.36 à 2681.4	4,08	31,07	0,36	1,51	0,90	1,03	2,79	2,82	18,51	17829,4	
2681.4 à 3096.2	4,98	36,06	0,44	1,95	1,17	2,87	5,66	3,63	22,13	23005,3	
3096.2 à 3560.51	4,00	40,06	0,35	1,79	1,08	1,84	7,50	2,81	24,95	17906,4	
3560.51 à 4024.535	4,29	44,34	0,38	2,18	1,31	3,01	10,51	3,29	28,24	20870,1	
4024.535 à 4479.83	4,25	48,59	0,38	2,63	1,57	2,21	12,72	3,32	31,56	21145,3	
4479.83 à 4940.06	4,33	52,92	0,38	3,18	1,91	4,19	16,91	4,15	35,71	26351,2	
4940.06 à 5426.75	4,70	57,62	0,41	3,27	2,16	3,01	19,93	3,64	39,35	23033,4	
5426.75 à 5951.28	4,65	62,27	0,41	4,50	2,70	4,85	24,78	5,09	44,44	32282,9	
5951.28 à 6519.49	5,80	68,07	0,51	7,15	3,37	7,79	32,57	7,43	51,87	47183,2	
6519.49 à 7254.7	4,25	72,32	0,37	5,08	3,05	3,90	36,47	4,30	56,17	27266,6	
7254.7 à 8285.03	4,45	76,77	0,39	5,60	3,36	4,71	41,18	4,60	60,76	29168,7	
8285.03 à 9741.27	6,61	83,38	0,58	11,36	6,79	15,96	57,13	8,33	69,10	52851,7	
9741.27 à 13244	6,49	89,87	0,57	13,56	8,14	15,96	73,09	11,11	80,21	70456,3	
> 13244	10,13	100,00	0,90	31,13	18,75	26,91	100,00	1,32	19,79	100,00	126087

Tableau A.2.2. Réseaux par demi-déciles du PIB par tête (valeurs actuelles, BRL), 2005

demi-décile PIB par tête	Succursales Banco Postal			Succursales bancaires			Correspondants bancaires			Population	
	%	cumul	moyenne	%	cumul.	moyenne	%	cumul	moyenne	%	cumul
< 1975	3,91	3,91	0,77	0,48	0,48	0,30	0,75	0,75	0,43	2,49	2,49
1975 à 2236	4,10	8,01	0,80	1,15	1,15	0,42	0,87	1,62	0,50	2,55	5,05
2236 à 2457	4,37	12,38	0,86	1,97	1,97	0,51	1,48	3,10	0,84	2,46	7,51
2457 à 2686	4,34	16,72	0,85	2,98	2,98	0,62	1,84	4,94	1,05	2,63	10,14
2686 à 2948	4,56	21,28	0,89	4,14	4,14	0,72	1,71	6,64	0,97	2,56	12,70
2948 à 3266	4,39	25,67	0,86	1,38	5,52	0,86	2,01	8,66	1,15	2,74	15,43
3266 à 3782	4,56	30,22	0,89	1,67	7,20	1,03	2,43	11,09	1,38	3,23	18,67
3782 à 4413	4,41	34,63	0,87	1,79	8,98	1,11	2,30	13,39	1,31	2,93	21,60
4413 à 5035	4,63	39,26	0,91	2,05	11,04	1,27	2,82	16,21	1,60	3,29	24,89
5035 à 5657	4,28	43,54	0,84	2,26	13,29	1,40	3,02	19,23	1,72	3,76	28,66
5657 à 6267	4,54	48,08	0,89	2,83	16,12	1,75	2,97	22,20	1,69	3,61	32,27
6267 à 6846	4,94	53,02	0,96	3,62	19,74	2,24	4,29	26,49	2,43	4,45	36,72
6846 à 7480	4,48	57,51	0,88	3,22	22,96	2,00	2,68	29,17	1,53	3,18	39,90
7480 à 8139	4,76	62,26	0,93	4,60	27,56	2,85	5,16	34,33	2,94	4,73	44,63
8139 à 8872	5,44	67,70	1,06	5,73	33,29	3,55	5,75	40,08	3,27	5,76	50,39
8872 à 9889	5,35	73,05	1,05	5,86	39,15	3,63	6,90	46,98	3,93	5,49	55,88
9889 à 11249	5,47	78,52	1,08	7,25	46,39	4,51	6,88	53,87	3,94	5,60	61,47
11249 à 13484	5,27	83,80	1,03	9,49	55,89	5,86	9,33	63,20	5,29	7,50	68,97
13484 à 18296	5,92	89,71	1,16	12,18	68,07	7,55	13,73	76,93	7,82	10,38	79,36
> 18296	10,29	100,00	2,02	31,93	100,00	19,87	23,07	100,00	13,19	20,65	100,00
											137261,60

Tableau A.3.1 - Services et produits de Banco Postal par demi-décade du PIB par tête (valeurs actuelles, BRL), 2005

demi-décade PIB par tête	Population			Crédits courants (R)			Crédits d'épargne (R)			Comptes (R)			Repossession (R)		
	%	% cumulé	monnaie	%	% cumulé	monnaie	%	% cumulé	monnaie	%	% cumulé	monnaie	%	% cumulé	monnaie
- 1975,72	2,19	2,19	386	4,12	4,42	117,81	4,53	4,53	926,6665	2,10	2,10	2,10	2,10	2,10	1,62
1975,72 à 2235,23	2,66	5,05	392	4,36	8,78	105,88	4,29	8,82	876,7842	2,33	4,43	1,79	4,43	4,43	1,79
2235,23 à 2457,8	2,16	7,61	458	4,67	13,45	161,77	4,60	13,38	919,9424	2,66	7,09	2,05	7,09	7,09	2,05
2457,8 à 2695,05	2,63	10,14	419	4,82	18,27	182,28	4,26	17,29	871,2122	2,51	9,61	1,93	9,61	9,61	1,93
2695,05 à 2948,25	2,66	12,70	449	5,04	23,31	316,10	4,03	21,62	823,7459	1,06	10,66	0,81	10,66	10,66	0,81
2948,25 à 3286,09	2,14	15,43	458	5,68	28,98	309,06	4,13	25,75	844,0676	5,06	15,72	3,90	15,72	15,72	3,90
3286,09 à 3782,46	3,23	18,67	555	5,55	34,41	488,60	4,80	30,55	981,1223	1,42	17,14	1,09	17,14	17,14	1,09
3782,46 à 4413,16	2,93	21,60	490	5,20	39,63	447,15	4,08	34,63	833,5396	31,16	47,88	23,25	47,88	47,88	23,25
4413,16 à 5035,39	3,29	24,89	507	5,70	45,33	505,22	4,29	38,91	875,7878	0,24	47,52	0,16	47,52	47,52	0,16
5035,39 à 5657,74	3,76	28,66	478	4,68	49,91	743,81	3,89	42,80	794,5804	0,83	48,35	0,64	48,35	48,35	0,64
5657,74 à 6281,37	3,61	32,27	447	3,66	53,87	594,17	3,45	46,25	705,1763	2,66	51,02	2,05	51,02	51,02	2,05
6281,37 à 6946,34	4,45	36,72	478	4,17	57,74	675,80	3,48	49,73	711,6761	5,18	56,20	3,97	56,20	56,20	3,97
6946,34 à 7490,5	3,18	39,90	422	3,69	61,42	697,69	3,50	53,24	716,036	3,45	59,65	2,65	59,65	59,65	2,65
7490,5 à 8139,71	4,73	44,63	455	3,77	65,19	612,41	4,30	57,51	679,3059	5,46	65,11	4,19	65,11	65,11	4,19
8139,71 à 8887,261	5,76	50,39	522	4,92	70,11	799,08	4,79	62,32	977,9288	5,20	70,31	4,00	70,31	70,31	4,00
8887,26 à 9689,47	5,19	55,88	565	4,83	74,94	185,21	5,84	68,16	1192,935	4,08	74,39	3,13	74,39	74,39	3,13
9689,47 à 11249,71	5,80	61,47	459	3,95	78,90	644,87	5,03	73,19	1028,694	6,66	81,05	5,14	81,05	81,05	5,14
11249,71 à 13484,76	7,50	68,97	514	4,23	83,12	694,31	5,79	78,98	1183,076	4,15	85,20	3,18	85,20	85,20	3,18
13484,76 à 16296,01	10,38	79,35	563	5,26	88,38	854,49	8,33	87,31	1701,871	4,70	89,90	3,61	89,90	89,90	3,61
- 16296,01	20,69	100,00	963	11,62	100,00	1894,05	12,69	100,00	2502,924	10,10	100,00	7,19	100,00	100,00	7,19

Tableau A.3.2- Services et produits de Banco Postal par demi-déciles du PIB par tête (valeurs actuelles, BRL), 2005

demi-décile PIB par tête	Population			Versements au titre de la sécurité sociale (R)			Versements au titre de la sécurité sociale (BR)			Envois de fonds intérieurs (R)			Envois de fonds extérieurs (R)			Microcrédits (R)			Prête électroniques (R) / Z)			Prêts (R)		
	%	% cumulé	absolu	%	% cumulé	absolu	%	% cumulé	absolu	%	% cumulé	absolu	%	% cumulé	absolu	%	% cumulé	absolu	%	% cumulé	absolu	%	% cumulé	absolu
< 1975,72	2,49	4,46	691,946	4,07	4,07	201,987,5	0,82	0,82	11,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,94	3,94	15,73	4,34	4,34	17,51	6,93	6,93	153,55	153,55
1975,72 à 2236,23	2,55	5,05	757,482,6259	2,83	6,90	1402,14	1,26	2,07	17,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4,01	7,94	16,01	4,14	8,48	16,71	17,51	5,72	12,65	126,65
2236,23 à 2457,8	2,46	7,51	10,88	3,11	10,88	515,509	3,07	3,41	19,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7,38	15,32	29,60	3,98	12,46	16,12	16,12	6,62	19,27	147,05
2457,8 à 2686,05	2,63	10,14	3,62	3,62	14,50	561,0324	3,37	13,34	16,72330,5	1,62	5,03	23,07	0,02	0,02	4,30	19,62	17,17	4,81	17,26	19,40	19,40	6,15	25,42	136,12
2686,05 à 2948,25	2,56	12,70	3,56	3,56	18,05	549,7563	3,27	16,61	161,586,2	2,18	7,21	30,85	0,10	0,12	0,01	4,14	23,76	16,47	4,28	21,54	17,20	6,19	31,61	136,53
2948,25 à 3286,09	2,74	15,43	3,41	21,46	530,7834	3,18	19,78	158,020,5	3,76	10,97	53,68	0,02	0,15	0,00	6,09	29,84	24,40	5,63	27,17	22,82	22,82	5,89	37,50	130,90
3286,09 à 3782,46	3,23	18,67	4,78	26,24	738,8208	4,47	24,25	220,761,7	6,05	17,02	85,76	0,00	0,15	0,00	5,28	35,12	21,01	5,96	33,13	23,96	23,96	5,91	43,41	130,41
3782,46 à 4413,16	2,93	21,60	4,17	30,41	648,8206	3,95	28,20	196,798,3	2,80	19,82	39,90	0,27	0,41	0,04	5,05	40,17	20,25	7,17	40,30	29,05	29,05	4,77	48,17	105,92
4413,16 à 5035,39	3,29	24,89	4,65	35,06	721,8748	4,51	32,71	223,866,2	2,51	22,33	35,69	0,24	0,66	0,04	5,09	45,26	20,33	7,49	47,78	30,22	30,22	5,87	54,04	130,01
5035,39 à 5657,74	3,76	28,66	4,84	39,90	750,1151	4,77	37,48	238,800,5	2,65	24,98	37,66	1,19	1,84	0,18	5,71	50,97	22,82	6,24	54,03	25,21	25,21	4,53	58,57	100,27
5657,74 à 6287,37	3,61	32,27	4,66	44,56	723,4604	4,58	42,06	227,27,4	3,27	28,24	46,48	1,46	3,30	0,22	4,79	55,76	19,13	5,16	59,18	20,81	20,81	4,05	62,62	89,73
6287,37 à 6946,34	4,45	36,72	5,02	49,59	776,5986	5,09	47,15	251,472,2	3,83	32,07	54,23	1,99	5,29	0,29	3,73	59,48	14,84	4,92	64,10	19,77	19,77	3,94	66,57	87,00
6946,34 à 7480,5	3,18	39,90	4,76	54,34	738,0612	4,80	51,95	238,251,6	3,80	35,87	54,08	1,38	6,67	0,21	2,80	62,29	11,20	4,96	69,06	20,03	20,03	4,16	70,72	92,08
7480,5 à 8139,71	4,73	44,63	5,44	59,78	843,8417	5,52	57,46	273,801,6	3,82	39,80	55,77	4,42	11,09	0,65	4,46	66,75	17,83	4,77	73,83	19,25	19,25	4,30	75,03	95,30
8139,71 à 8872,64	5,76	50,39	5,20	64,98	906,482	5,22	62,68	258,822,6	5,85	45,65	83,22	6,21	17,31	0,52	5,58	72,33	22,29	4,14	77,97	16,73	16,73	4,29	79,31	94,90
8872,64 à 9889,17	5,49	55,88	8,51	73,49	1320,399	8,55	71,24	423,641	5,13	50,77	72,92	3,18	20,49	0,47	4,97	77,30	19,86	4,48	82,46	18,10	18,10	4,66	83,97	103,10
9889,17 à 11249,74	5,60	61,47	6,24	79,73	971,3285	6,63	77,86	330,139,8	4,63	55,40	66,09	8,96	29,44	1,33	4,59	81,88	18,39	3,82	86,28	15,48	15,48	3,90	87,77	84,44
11249,74 à 13484,76	7,50	68,97	7,78	87,51	1202,609	5,34	86,20	411,419,8	5,91	61,32	83,81	8,40	37,84	1,24	5,35	87,24	21,32	4,36	90,64	17,54	17,54	3,45	91,22	76,16
13484,76 à 18286,01	10,38	79,35	6,88	94,49	1082,151	7,78	93,95	384,254,1	7,15	68,47	101,73	12,14	49,98	1,80	6,64	93,87	26,51	4,44	95,08	17,93	17,93	4,49	95,71	98,42
> 18286,01	20,65	100,00	5,51	100,00	858,8643	6,05	100,00	301153	31,53	100,00	448,95	50,02	100,00	7,44	61,3	100,00	24,57	4,92	100,00	19,94	19,94	4,29	100,00	95,33

Tableau A.4 à A.4.3 – Effets de causalité de BP sur les résultats en matière de développement local

Tableau A.4.1 TMT pour l'ensemble de l'échantillon					
Variable de résultat	Traitements		Contrôles		S.E. T-stat.
	(i)	(ii)	(i)	(ii)	
Nbre de nouvelles entreprises	201,041	163,357	37,683	17,467	(2,16)**
ombre moyen d'employés par entreprise	0,665	0,184	0,480	0,319	(1,5)*
Nouveaux employés	1381,21	1208,49	171,72	133,04	(1,29)*
Augmentation de la part des salariés	0,026	0,015	0,011	0,005	(2,06)**
Nbre de nouvelles succursales bancaires	0,138	0,068	0,050	0,029	(1,73)**
Nbre de nouveaux correspondants	2,919	2,608	0,311	0,280	1,190
Croissance du PIB réel (2005)	0,034	0,038	-0,004	0,005	-0,780

Tableau A.4.2 TMT pour les municipalités dépourvues de banques en 2001					
Variable de résultat	Traitements		Contrôles		S.E. T-stat.
	(i)	(ii)	(i)	(ii)	
Nbre de nouvelles entreprises	26,830	27,338	-0,509	1,913	-0,270
ombre moyen d'employés par entreprise	1,213	0,490	0,723	0,609	0,890
Nouveaux employés	263,75	186,27	77,48	86,17	0,90
Augmentation de la part des salariés	0,038	0,019	0,019	0,011	(1,76)**
Nbre de nouvelles succursales bancaires	0,135	0,270	-0,135	0,028	(5,19)***
Nbre de nouveaux correspondants	0,370	0,438	-0,068	0,049	(-1,39)*
Croissance du PIB réel (2005)	0,045	0,045	-0,001	0,008	-0,070

Tableau A.4.3 TMT pour les municipalités pourvues de plus de 5 banques en 2001					
Variable de résultat	Traitements		Contrôles		S.E. T-stat.
	(i)	(ii)	(i)	(ii)	
Nbre de nouvelles entreprises	1091,218	970,135	121,083	155,615	0,780
ombre moyen d'employés par entreprise	0,267	0,209	0,059	0,137	0,430
Nouveaux employés	8014,35	7127,62	886,74	1227,55	0,72
Augmentation de la part des salariés	0,012	0,006	0,005	0,006	0,006
Nbre de nouvelles succursales bancaires	0,553	0,142	0,411	0,287	(1,39)*
Nbre de nouveaux correspondants	14,963	17,220	-2,257	2,439	-0,930
Croissance du PIB réel (2005)	0,047	0,084	0,013	0,013	0,013

Notes

1. Écart = Traitements - contrôles
2. Niveau de signification: *signifiant à 10%; **signifiant à 5%; ***signifiant à 1%

Tableaux A.5 à A.5.3 – Effets de causalité de BP sur les résultats en matière de développement local. Spécification régionale

Tableau A.5 TMT pour l'ensemble de l'échantillon					
Variable de résultat	Traitements		Contrôles		Total
	(i)	(ii)	(i)	(ii)	
Nbre de nouvelles entreprises	198,758	170,527	20,231	19,158	(1,53)*
Nombre moyen d'employés par entreprise	0,664	0,368	0,306	0,324	0,840
Nouveaux employés	1341,31	1286,51	44,80	126,72	0,36
Augmentation de la part des salariés	0,664	0,368	0,306	0,324	0,840
Nbre de nouvelles succursales bancaires	0,026	0,024	0,001	0,005	0,250
Nbre de nouveaux correspondants	2,684	2,464	0,190	0,235	0,810
Croissance du PIB réel (2005)	0,034	0,031	0,003	0,005	0,640

Tableau A.5.1 TMT uniquement pour les municipalités décapuées de banques en 2001					
Variable de résultat	Traitements		Contrôles		Total
	(i)	(ii)	(i)	(ii)	
Nb of new firms	26,886	25,345	-2,459	2,138	-1,150
Growth in average firms' employees	1,204	0,464	0,720	0,796	0,900
New employees	263,69	209,40	54,29	86,23	0,63
Growth in share salaried	0,038	0,035	0,002	0,011	0,220
Nb of new bank agencies	0,136	0,248	-0,112	0,026	(-4,28)**
Nb of new correspondents	0,371	0,337	0,034	0,046	0,730*
Growth of real GDP (2005)	0,045	0,036	0,009	0,008	1,170

Tableau A.4.2 TMT pour les municipalités pourvues de 1 à 5 agences en 2001					
Variable de résultat	Traitements		Contrôles		Total
	(i)	(ii)	(i)	(ii)	
Nb of new firms	136,477	116,366	20,091	7,979	(2,52)***
Growth in average firms' employees	0,347	0,276	0,071	0,133	0,53
New employees	860,73	720,84	139,89	66,77	(2,1)**
Growth in share salaried	0,020	0,014	0,005	0,005	1,12
Nb of new bank agencies	0,050	0,025	0,025	0,023	1,11
Nb of new correspondents	1,881	2,100	-0,219	0,151	-1,46
Growth of real GDP (2005)	0,023	0,030	-0,007	0,007	-1,04

Tableau A.4.3 TMT pour les municipalités pourvues de plus de 5 agences en 2001					
Variable de résultat	Traitements		Contrôles		Total
	(i)	(ii)	(i)	(ii)	
Nb of new firms	1072,453	1327,475	-255,022	205,140	-1,240
Growth in average firms' employees	0,243	0,056	0,188	0,133	(1,42)*
New employees	8041,67	9226,28	-1184,61	1599,91	-0,74
Growth in share salaried	0,010	0,011	-0,001	0,005	-0,310
Nb of new bank agencies	0,453	0,569	-0,116	0,337	-0,340
Nb of new correspondents	16,373	17,254	-0,881	2,714	-0,320
Growth of real GDP (2005)	0,053	0,036	0,016	0,014	1,180

Notes

- Écart = Traitements – contrôles
- Niveau de signification: *signifiant à 10%; ** signifiant à 5%; ***signifiant à 1%

Tableau A6- Résumé des statistiques sur les différents offreurs de services financiers

Année	Municipalités sans succursales bancaires		Succursales de Banco Postal /1/			Succursales bancaires			Correspondants bancaires /3/		
	Total	Population (millions)	Total	Moyenne	DS /2/	Total	Moyenne	DS /2/	Total	Moyenne	DS /2/
2001	2 331	18,7				16 474	2,96	30,31	984	0,18	2,08
2002	2 320	18,5	2 450	0,44	1,15	16 688	3,00	30,91	1 360	0,24	2,44
2003	2 328	18,6	3 813	0,69	1,70	16 486	2,96	30,87	2 414	0,43	4,81
2004	2 118	14,9	5 362	0,96	1,96	16 910	3,04	30,97	8 442	1,52	13,81
2005	2 113	15,0	5 444	0,98	2,00	17 237	3,10	31,61	15 838	2,85	20,42
2006	2 106	15,1	5 567	1,00	2,04	17 684	3,18	32,96	39 406	7,09	46,74

Source: Bacen, IBGE, IPEA

Notes:

/1/ BP = Banco Postal

/2/ SD= Déviation standard

/3/ BP pas inclus