

## Table des annexes

<b>Annexes</b> .....	<b>2</b>
Annexe 0 : Principaux résultats empiriques (revue de littérature).....	2
Annexe 1 : Echantillon des banques islamiques .....	3
Annexe 2 : Echantillon des banques conventionnelles.....	5
Annexe 3 : Résultats CAMEL pour les banques islamiques.....	7
Annexe 4 : Résultats CAMEL pour les banques conventionnelles .....	16
Annexe 5 : Test de Wilcoxon en présence de 2 échantillons (Banques islamiques et banques conventionnelles).....	24

## Annexes

### Annexe 0 : Principaux résultats empiriques (revue de littérature)

Tableau 0.A : Résultats empiriques efficacité et rentabilité des banques islamiques vs conventionnelles

Paper	Countries	Sample		Level	Explains	Analysis Findings (with regard to differences between conventional and Islamic banks / financing)
		Period	No of obs.			
Mohamad, Hassan and Bader (2008); Bader, Mohamad, Ariff and Hassan (2008)	21	1990-2005	80	Bank	Efficiency	No differences
Abdul-Majid, Saal and Battisti (2010)	10	1996-2002		Bank – Year	Technical inefficiency	Islamic banks are more technically inefficient
Weill (2011)	17	2000-2007	1,301	Bank – Year	Bank market power	Islamic banks have somewhat less market power
Beck, Demirgüç-Kunt and Merrouche (2013)	141	1995-2007	25,000	Bank – Year	Various bank measures	Few significant differences in business orientation and efficiency
Rashwan (2012)	15	2007-2009	95	Bank	Efficiency and profitability	Listed Islamic banks were more efficient and profitable than similar conventional banks before the crisis, but less so during the crisis
Hasan and Dridi (2010)	8	2007-2009	120	Bank – Year	Profitability	Profits of Islamic banks decreased by more than those of conventional banks in 2009

Source: Ongena S., Zaheer S. (2013), P41, ECB Occasional Paper No 146.

Tableau 0.B : Résultats empiriques stabilité et résilience<sup>1</sup> des banques islamiques vs conventionnelles

Paper	Countries	Sample		Level	Explains	Analysis Findings with regard to differences between conventional and Islamic banks/financing
		Period	No of obs.			
Baele, Farooq and Ongena (2012)	Pakistan	Apr. 2006 – Dec. 2008	603,677	Financing – Month	Financing default	Islamic financing less likely to suffer from default
Čihák and Hesse (2010)	18	1993 – 2004	2,347	Bank – Year	Z-score Bank strength	- Small Islamic > small conventional - Large conventional > large Islamic - Small Islamic > large Islamic
Beck, Demirgüç-Kunt and Merrouche (2013)	141	1995 – 2007	25,000	Bank – Year	Various bank measures	Few significant differences in asset quality or stability
Abedifar, Molyneux and Tarazi (2012)	24	1999 – 2009	3,870	Bank – Year	Credit risk Bank stability	- Islamic < conventional - Small Islamic > small conventional - Crisis: large conventional > large Islamic
Zaheer and Farooq (2011)	Pakistan	Feb. 2002 – Jan. 2010	1,696	Bank – Quarter	Z-Score Various other bank indicators	- Islamic > conventional - Islamic windows < conventional windows
Gamaginta and Rokhim (2011)	Indonesia	2004 – 2009	1,866	Bank – Year	Z-Score	- Islamic < conventional - Crisis: Islamic > conventional
Alam (2011)	Europe	July 2006 – June 2009	-	Weekly Index	Sharp Ratio	- Islamic equities > conventional equities during credit crunch - Islamic equities < conventional equities during boom

Source: Ongena S., Zaheer S. (2013), P44, ECB Occasional Paper No 146.

<sup>1</sup> Dans le tableau, le signe > signifie « plus stable et plus résilient que » et le signe < signifie « moins stable et moins résilient que ».

## Annexe 1 : Echantillon des banques islamiques

Banque islamique	Description
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>ABC International Bank plc</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ABC (Arab Banking Corporation) est une banque universelle qui a son siège social au Bahreïn. Elle a une filiale (ABC International Bank plc) à Londres qui est son HUB en Europe. Cette banque offre des services financiers islamiques à ses clients.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Ahli United Bank (UK) plc</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ahli United Bank a été créée en 1966. Elle fournit des conseils et une assistance financière à ses clients. Ce groupe bancaire offre des services de banque de détail (retail), banque privée. Elle offre aussi des services conformes à la loi islamique.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Bank of London &amp; The Middle East (BLME)</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La BLME a été créée en 2006 à Londres. Cette ville a été choisie par la banque car Londres permettait le développement de la finance islamique de par sa main-d'œuvre qualifiée dans ce domaine. BLME avait comme ambition de créer un pont entre l'Europe et le Moyen-Orient. Elle sera en 2007 la plus grande banque islamique en Europe. BLME est cotée sur le NASDAQ DUBAÏ depuis 2013.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>European Islamic Investment Bank plc (EIIB)</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• L'European Islamic Investment Bank est établie à Londres depuis 2005 et est une banque islamique d'investissement. Elle offre des produits conformes à la <i>charia</i> (Asset management, marchés des capitaux...) EIIB est la première banque islamique d'investissement au Royaume-Uni.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Standard Chartered Saadiq Bank</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La banque Standard Chartered a une fenêtre islamique (Saadiq islamic bank) qui propose des services retail (compte d'épargne et compte courant) et est aussi une banque privée (gestion de patrimoine...)</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Islamic Bank of Britain plc</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• A présent, l'Islamic Bank of Britain s'appelle Al Rayan Bank. Présente au Royaume-Uni depuis 2004, Al Rayan Bank est une banque de détail 100% islamique. Elle offre des plans d'épargne, elle finance des projets d'entreprise et l'achat de</li> </ul>

	<p>biens immobiliers pour les particuliers. Al Rayan Bank est une filiale de la banque qatarie Masraf Al Rayan (MAR) Q.S.C.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>QIB UK</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Qatar Islamic Bank UK (QIB) est une banque islamique d'investissement basée à Londres. Elle permet à ses clients d'investir dans l'immobilier, elle fournit des produits d'investissement islamique comme la <i>mudharaba, musharaka...</i></li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>ADIB UK Limited</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Abou Dhabi Islamic Bank UK est une banque islamique de détail basée en Angleterre. Elle est détenue à 100% par ADIB PJSC.</li> </ul>

## Annexe 2 : Echantillon des banques conventionnelles

Banque conventionnelle	Description
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Bank Leumi UK</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank Leumi est une banque universelle. Elle finance la création d'entreprise, l'achat de matières premières, biens immobiliers... C'est aussi une banque retail, elle propose à ses clients des comptes dépôts, d'investir dans des produits structurés...</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FBN Bank UK</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FBN Bank UK est une filiale de First Bank of Nigeria Plc. Basée à Londres depuis novembre 2002, elle s'est diversifiée en offrant des services bancaires aux entreprises. Elle est aussi une banque de détail et courtier en assurance.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Europe Arab Bank plc (EAB)</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Europe Arab Bank fait partie du groupe Arab Bank. EAB est une banque universelle. Elle offre des comptes courants classiques et finance les entreprises pour leurs projets. EAB est aussi une banque privée qui offre des services personnalisés à ses clients.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Bank of China (UK) Ltd</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank of China (UK) est une banque de détail implantée à Londres, Birmingham, Galsgow et Manchester. Elle accorde des prêts hypothécaires, des prêts pour les étudiants internationaux... Bank of China offre également les services bancaires classiques (dépôts/retraits). Elle commença en 2009 qu'avec les prêts hypothécaires.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Turkish Bank (UK) Ltd</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Présente depuis 40 ans au Royaume-Uni, Turkish Bank UK est une filiale de Turkish Bank Limited implantée à Chypre. Turkish Bank (UK) est principalement une banque de détail.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Bank of New York Mellon (International) Limited</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank of New York Limited est une banque d'investissement qui a son siège aux USA. Elle offre des conseils financiers à ses clients désirant investir dans des produits dérivés... Cette banque dispose dans son portefeuille clients des entreprises,</li> </ul>

	d'autres institutions financières et des gouvernements.
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Havin Bank Ltd</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Havin Bank (Havana International Bank) est une banque universelle d'origine cubaine. Elle collecte les fonds de ses clients à un taux attractif et propose de financer des projets. HavinBank a reçu l'autorisation d'exercer par l'Autorité de réglementation prudentielle et respecte les normes comptables du Royaume-Uni.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Alpha Bank London Limited</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Alpha Bank London Limited fournit des services bancaires et des produits d'investissements. Elle dispose de conseillers en investissement éthique pour assister les associations de bienfaisance dans leur investissement. Alpha Bank est principalement une banque d'investissement mais peut fournir des services bancaires classiques (prêts) à ses clients investisseurs qui désirent investir dans l'immobilier.</li> </ul>

## Annexe 3 : Résultats CAMEL pour les banques islamiques

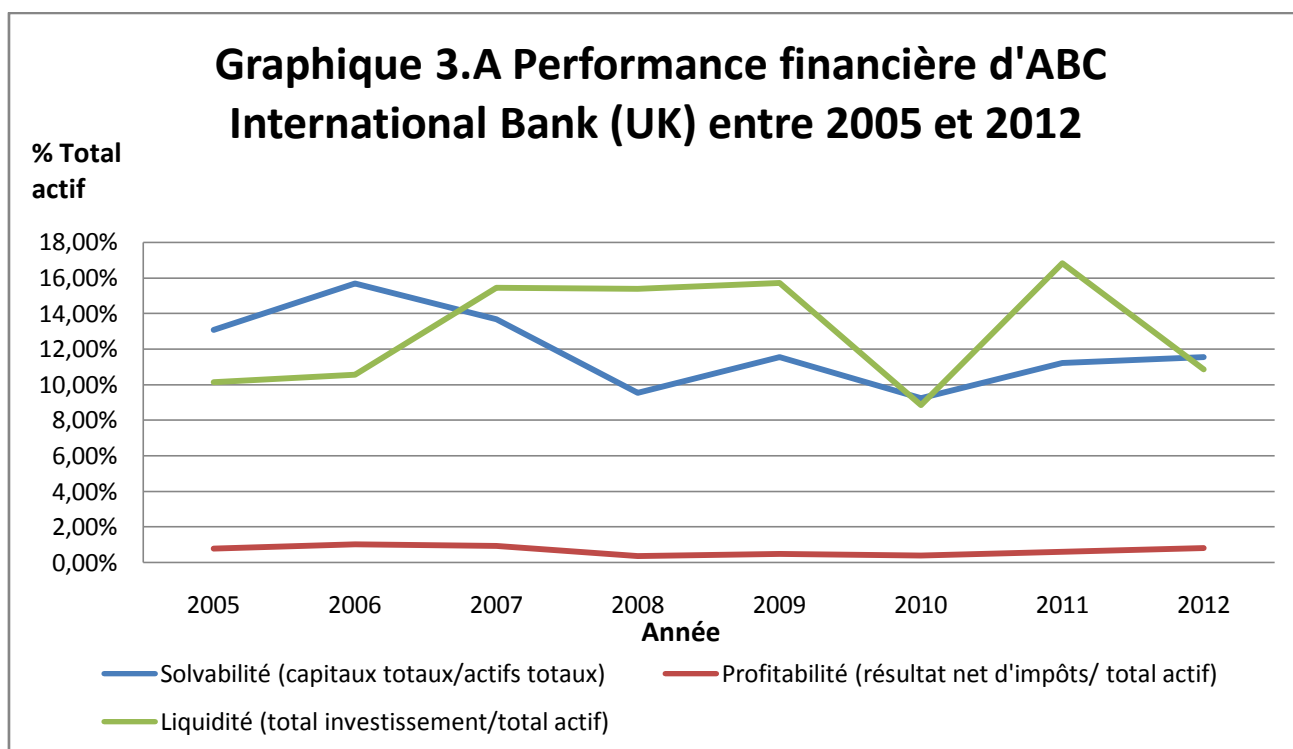
### 3.1 ABC International Bank plc

Tableau 3.A : Performance financière d'ABC International Bank plc sur la période 2005-2012

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Solvabilité</b> (capitaux totaux/actifs totaux)	13,06%	15,67%	13,65%	9,52%	11,53%	9,23%	11,21%	11,55%
<b>Qualité des actifs</b> (provision pour pertes sur prêts/total prêts)	0,16%	-	-	0,08%	0,17%	0,14%	0,01%	0,05%
<b>Qualité de gestion</b> (total investissement/total dépôt)	13,58%	15,56%	22,07%	21,03%	22,12%	11,59%	23,50%	13,52%
<b>Profitabilité</b> (résultat net d'impôts/ total actif)	0,79%	1,03%	0,96%	0,37%	0,48%	0,41%	0,61%	0,83%
<b>Liquidité</b> (total investissement/total actif)	10,14%	10,57%	15,45%	15,40%	15,73%	8,85%	16,83%	10,87%

A partir des rapports annuels disponibles sur le site d'ABC International Bank plc, nous avons pu calculer les différents ratios financiers. Néanmoins pour les autres banques qui suivent, nous avons eu quelques difficultés pour trouver « les provisions pour pertes sur prêts » et donc de calculer le ratio « qualité des actifs » car cette information est souvent indisponible dans les comptes annuels.

Le tableau 3.A nous montre que la solvabilité d'ABC International Bank a diminué en 2008 (13,65% en 2007 à 9,52% en 2008) pour ensuite croître après 2008 et atteindre 11,55% de l'actif total en 2012. Quant à la profitabilité, elle a été divisée par 3 en 2008 pour ensuite retrouver le niveau de 2005 en 2012. Le ratio de liquidité d'ABC International Bank n'a cessé de croître sur la période 2005-2012 et atteint plus de 10% en 2012.



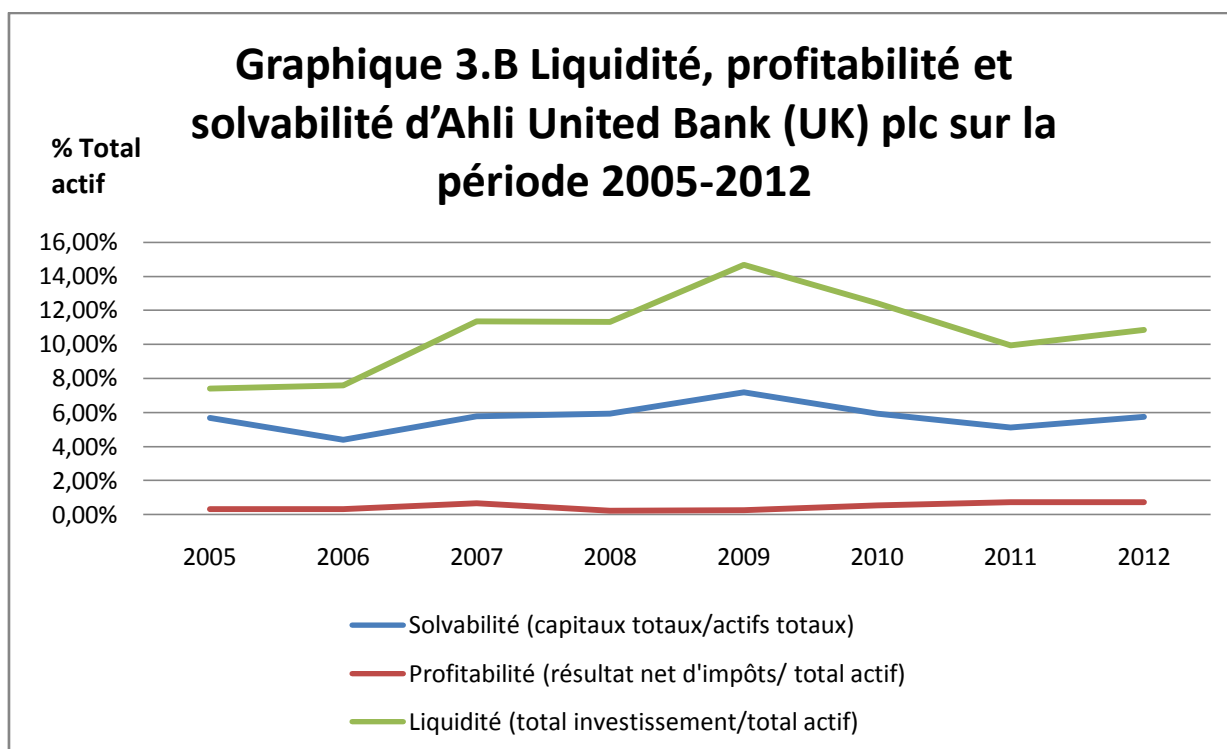
### 3.2 Ahli United Bank (UK) plc

**Tableau 3.B : Performance financière d'Ahli United Bank (UK) plc sur la période 2005-2012**

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	5,70%	4,40%	5,77%	5,94%	7,19%	5,92%	5,12%	5,74%
Qualité des actifs	N/A <sup>2</sup>	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Qualité de la gestion bancaire	8,09%	8,12%	12,42%	12,43%	16,44%	13,61%	10,78%	11,86%
Profitabilité	0,31%	0,30%	0,65%	0,21%	0,24%	0,51%	0,71%	0,70%
Liquidité	7,40%	7,59%	11,35%	11,33%	14,68%	12,41%	9,96%	10,84%

Le ratio de solvabilité s'est stabilisé pendant la période avant crise et a ensuite légèrement augmenté en 2009 pour atteindre 7,19% de l'actif total. Comme pour ABC International Bank, la profitabilité a été divisée par 3 en 2008 (0,65% → 0,21%). Heureusement la profitabilité d'Ahli United Bank (UK) s'est améliorée après 2008 pour atteindre 0,7% de l'actif total en 2012.

<sup>2</sup> N/A : Not available ou indisponible.



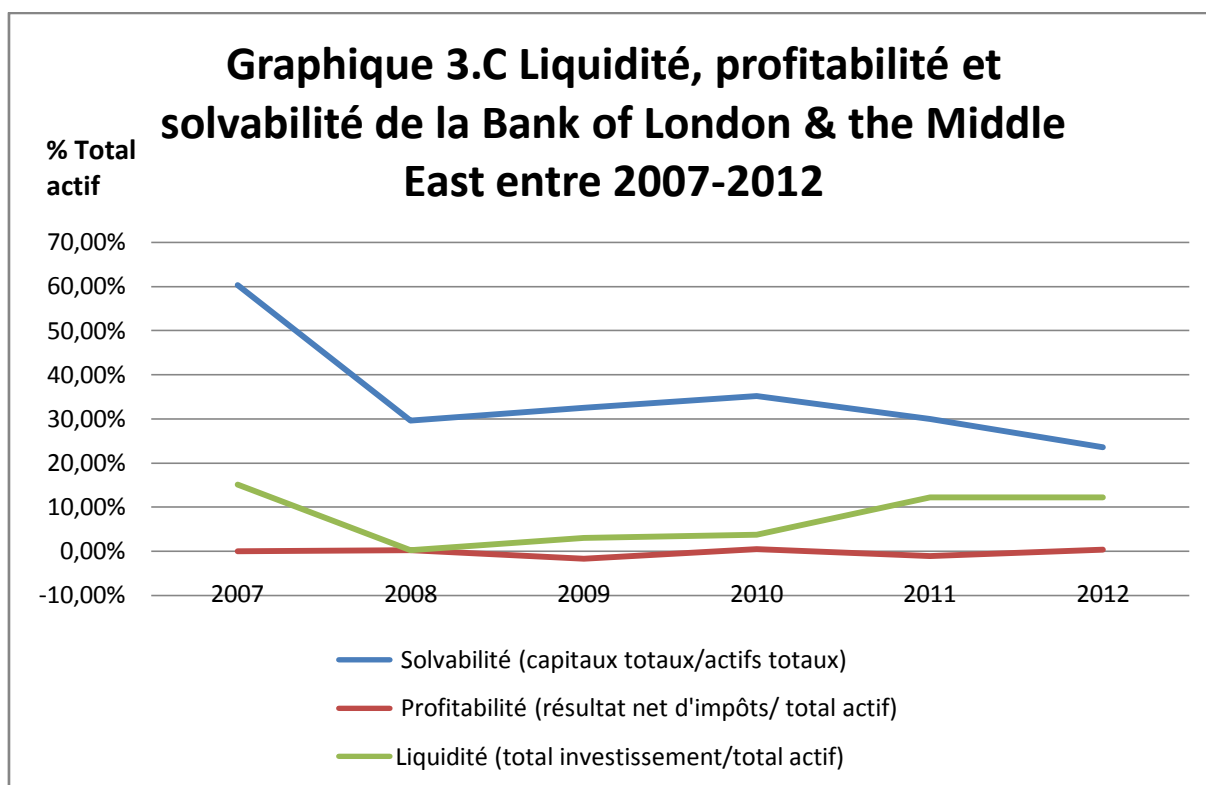
### 3.3 Bank of London & the Middle East (BLME)

**Tableau 3.C: Composantes CAMEL de la Bank of London & the Middle East entre 2007<sup>3</sup> et 2012**

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	N/A	N/A	60,26%	29,57%	32,55%	35,14%	29,96%	23,56%
Qualité des actifs	N/A	N/A	-	0,25%	16,89%	1,23%	22,48%	1,45%
Qualité de la gestion bancaire	N/A	N/A	39,24%	0,39%	4,63%	5,97%	17,71%	16,28%
Profitabilité	N/A	N/A	0,06%	0,27%	-1,74%	0,49%	-1,10%	0,38%
Liquidité	N/A	N/A	15,06%	0,27%	3,05%	3,76%	12,12%	12,20%

La profitabilité de la BLME a augmenté durant la crise de 2008. En effet, le ratio de profitabilité passe de 0,06% de l'actif total en 2007 à 0,27% de l'actif total en 2008. De surcroît, le ratio de liquidité a presque doublé en 2008 grâce à un afflux massif de dépôts tant des épargnants que d'autres institutions financières. Le ratio de liquidité passe de 15,06% en 2007 à 0,27% en 2008.

<sup>3</sup> Pour certaines banques, l'analyse financière commence à des années ultérieures à celle de 2005 car soit les bilans étaient indisponibles soit la banque est assez récente.

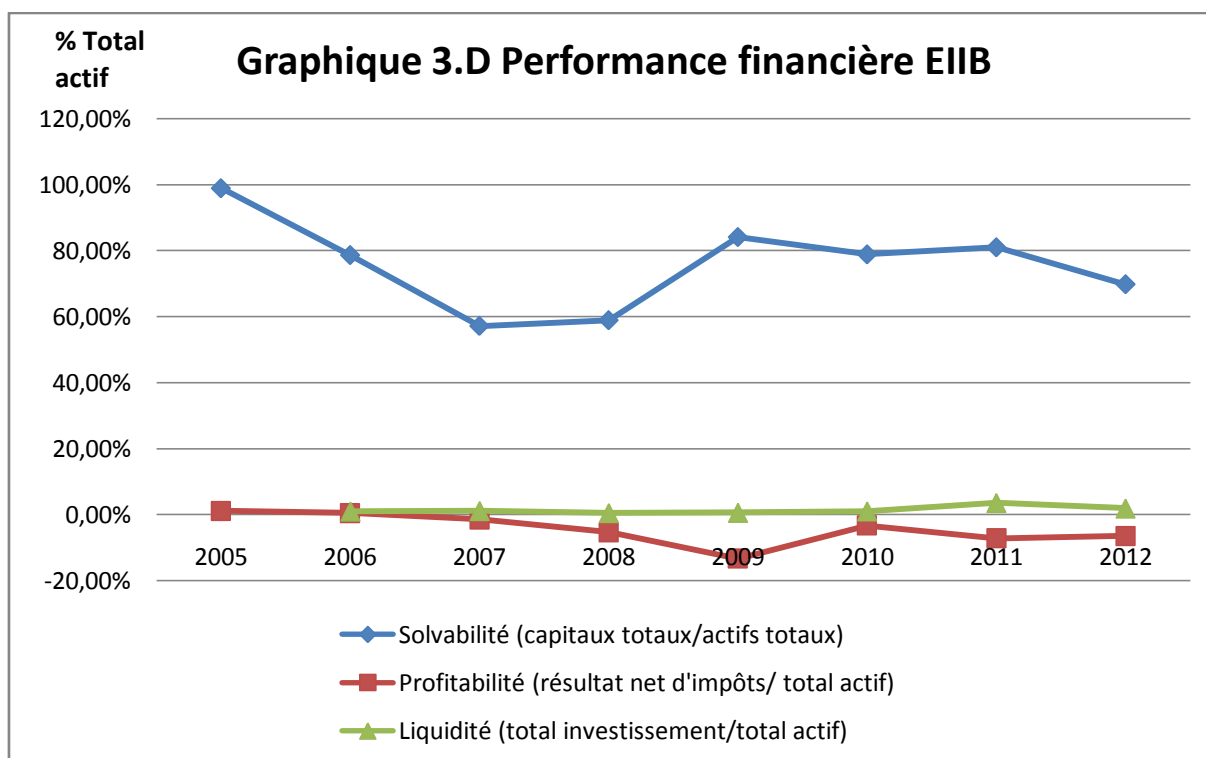


### 3.4 European Islamic Investment Bank plc (EIIB)

**Tableau 3.D : Composantes CAMEL de l'European Islamic Investment Bank plc**

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	98,88%	78,60%	57,10%	58,83%	84,07%	78,81%	80,96%	69,75%
Qualité des actifs	-	-	2,87%	11,89%	5,28%	-	6,78%	6,83%
Qualité de la gestion bancaire	-	5,03%	2,87%	1,38%	4,81%	9,27%	37,35%	12,38%
Profitabilité	1,16%	0,52%	-1,41%	-5,34%	13,28%	-3,26%	-7,16%	-6,42%
Liquidité	-	1,03%	1,17%	0,55%	0,64%	1,08%	3,60%	1,94%

Le graphique 3.D nous montre que la profitabilité de l'European Islamic Investment Bank s'est effritée à cause de la crise de 2008. De surcroît, le ratio de liquidité a aussi sensiblement diminué après l'année 2008. Quant au ratio de solvabilité, il a diminué pendant la période avant crise et a ensuite augmenté après 2008.

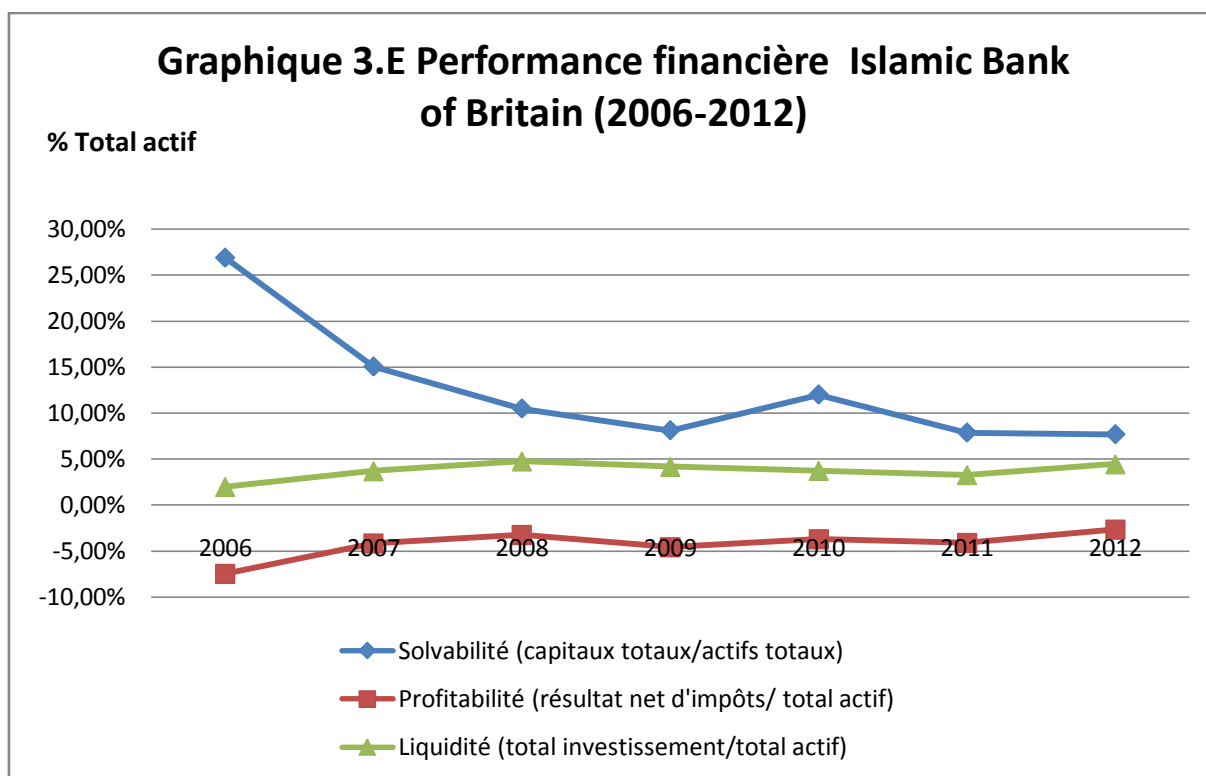


### 3.5 Islamic Bank of Britain plc

**Tableau 3.E: Performance financière d'Islamic Bank of Britain(2005-2012)**

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	45,43%	26,89%	15,05%	10,48%	8,12%	12,01%	7,87%	7,69%
Qualité des actifs	0,07%	0,44%	0,45%	0,21%	0,26%	0,10%	0,03%	0,04%
Qualité de la gestion bancaire	-	2,78%	4,44%	5,43%	4,62%	4,31%	3,62%	4,86%
Profitabilité	-7,22%	-7,49%	-4,19%	-3,27%	4,59%	-3,72%	4,15%	-2,68%
Liquidité	-	1,98%	3,69%	4,76%	4,16%	3,73%	3,28%	4,45%

La solvabilité d'Islamic Bank of Britain s'est dégradée sur la période étudiée. On passe de 45,43% de l'actif total en 2005 à 7,69% en 2012. Par contre, la profitabilité de cette banque s'est améliorée sur la même période. En effet, le ratio de profitabilité représentait -7,22% de l'actif total en 2005, pour arriver à -2,68% en 2012. Le ratio de liquidité n'a cessé de croître entre 2005 et 2012 et atteint cette même année 4,45% de l'actif total.

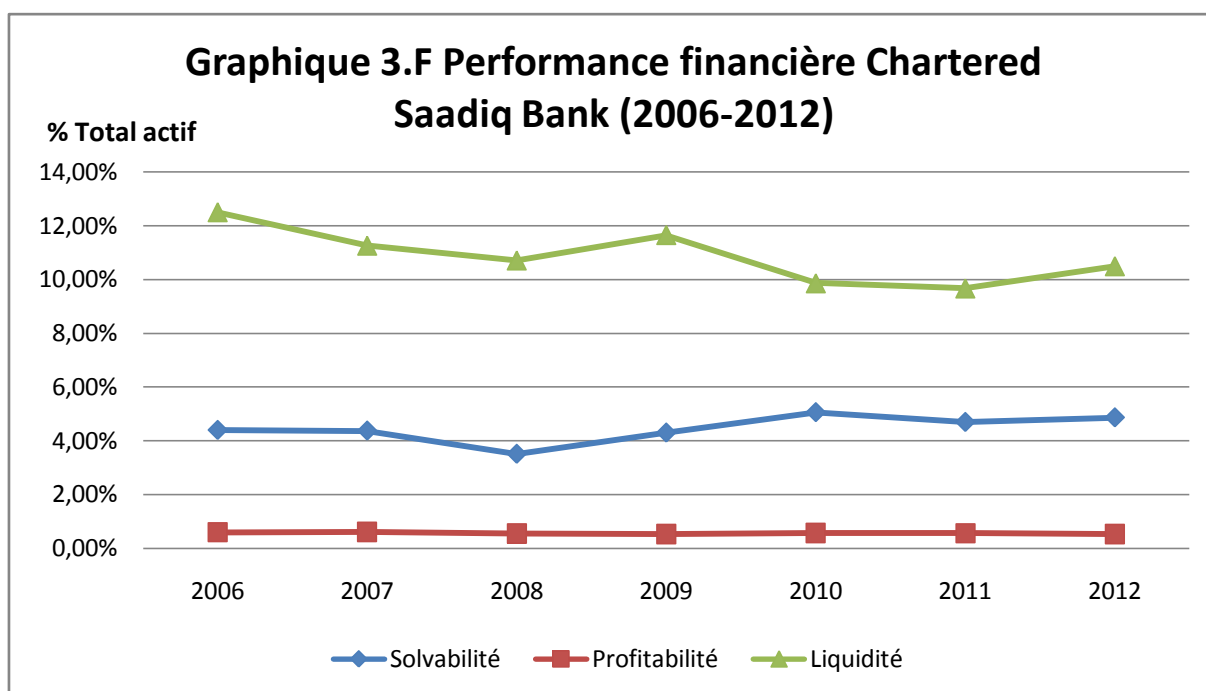


### 3.6 Standard Chartered Saadiq Bank

**Tableau 3.F: Performance financière de Standard Chartered Saadiq Bank sur la période 2005-2012**

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	3,85%	4,39%	4,37%	3,51%	4,30%	5,06%	4,69%	4,86%
Qualité des actifs	0,16%	0,27%	0,27%	0,40%	0,54%	0,20%	0,18%	0,23%
Qualité de la gestion bancaire	-	19,16%	18,06%	17,52%	17,57%	15,18%	15,04%	16,13%
Profitabilité	0,62%	0,59%	0,61%	0,54%	0,54%	0,57%	0,56%	0,53%
Liquidité	43,35%	12,50%	11,26%	10,71%	11,65%	9,86%	9,67%	10,50%

Ce tableau nous indique que la performance financière de Standard Chartered Saadiq Bank est restée stable sur la période étudiée (2005-2012) et nous pouvons dire que la crise de 2008 a eu peu d'impact sur sa performance financière. En effet, la solvabilité se stabilise autour de 4% de l'actif, la profitabilité autour de 0,5% de l'actif total et le ratio de liquidité représentait +/-10% de l'actif total sur la période 2006-2012.

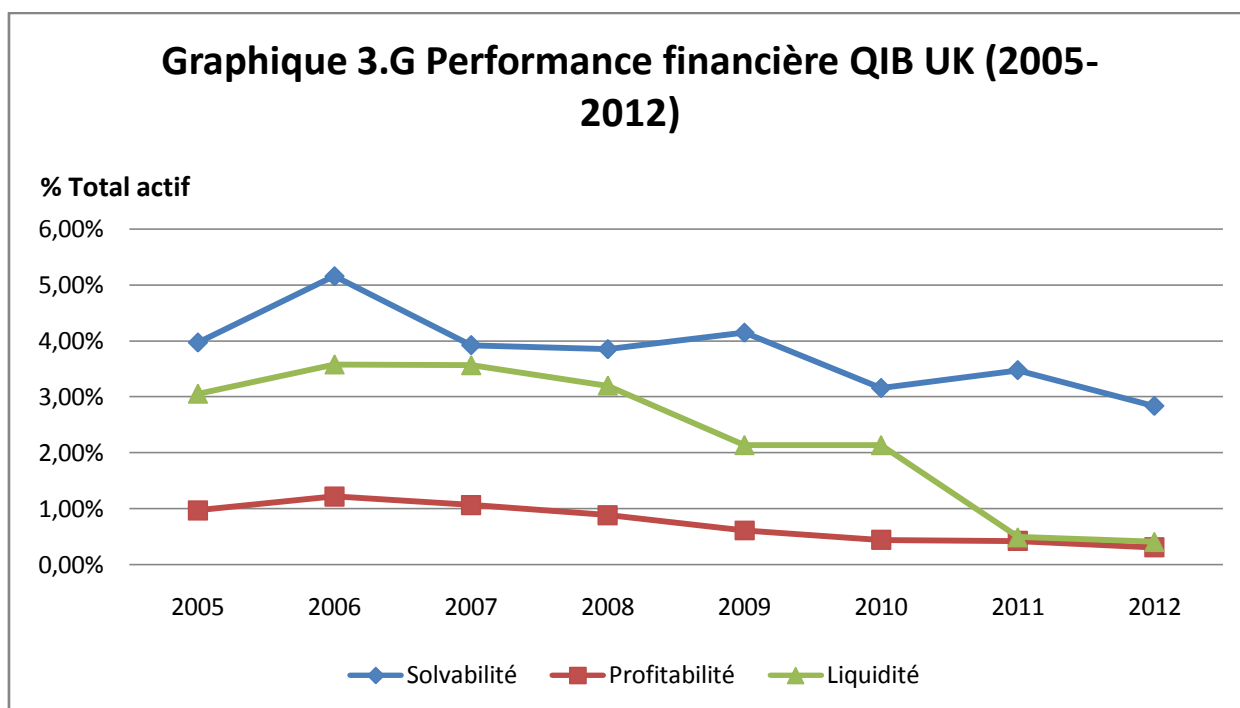


### 3.7 Qatar Islamic Bank (UK)

**Tableau 3.G : Performance financière de Qatar Islamic Bank**

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	3,97%	5,16%	3,93%	3,85%	4,15%	3,16%	3,48%	2,84%
Qualité des actifs	-	-	-	-	-	-	-	-
Qualité de la gestion bancaire	4,25%	6,06%	6,23%	6,47%	4,12%	3,65%	1,03%	0,69%
Profitabilité	0,97%	1,22%	1,06%	0,89%	0,61%	0,44%	0,42%	0,31%
Liquidité	3,06%	3,58%	3,56%	3,20%	2,14%	2,14%	0,49%	0,41%

La solvabilité de cette banque reste stable sur la période 2005-2012. En revanche, la profitabilité diminue légèrement après 2008. Le ratio de liquidité est plus volatil et oscille autour de 3% de l'actif total.



### 3.8 ADIB UK Limited

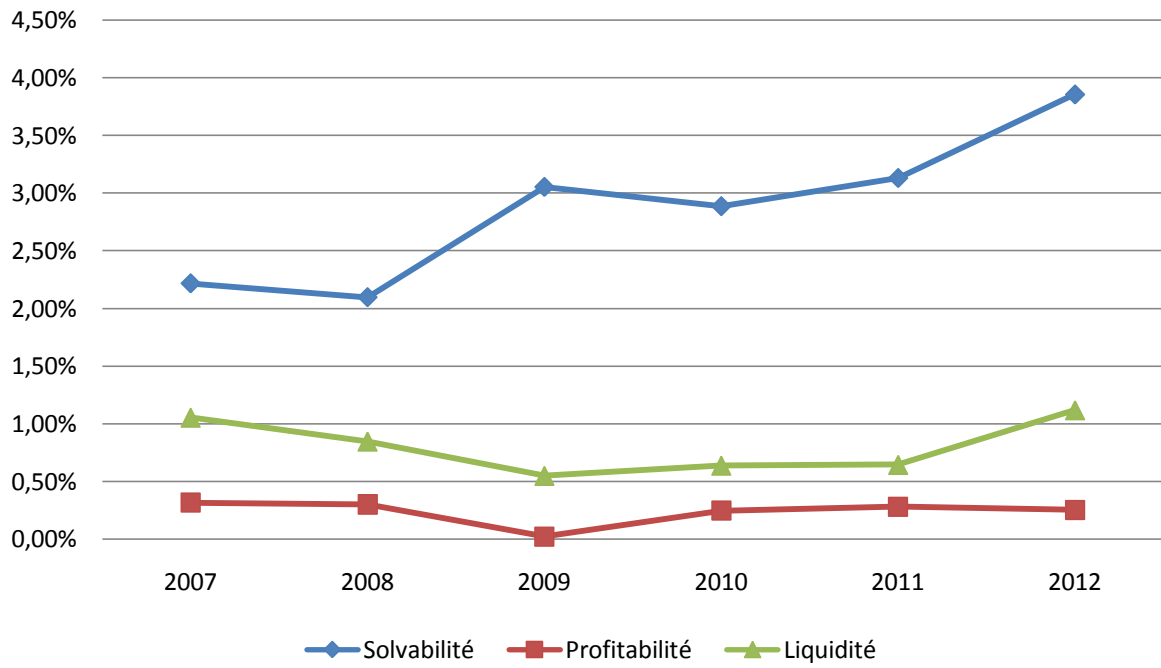
**Tableau 3.H: Performance financière d'ADIB UK Limited (2007-2012)**

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	N/A	N/A	2,22%	2,10%	3,05%	2,89%	3,13%	3,86%
Qualité des actifs	N/A	N/A	0,09%	0,24%	0,64%	0,28%	0,30%	0,28%
Qualité de la gestion bancaire	N/A	N/A	1,57%	1,16%	0,73%	0,85%	0,87%	1,56%
Profitabilité	N/A	N/A	0,31%	0,30%	0,02%	0,24%	0,28%	0,25%
Liquidité	N/A	N/A	1,05%	0,85%	0,55%	0,64%	0,64%	1,12%

La profitabilité d'ADIB (Abou Dhabi Islamic Bank) a diminué drastiquement en 2009. Le ratio de profitabilité passe de 0,3% de l'actif en 2008 à 0,02% en 2009, ensuite croît pour atteindre 0,25% en 2012.

**Graphique 3.H Performance financière ADIB UK  
(2007-2012)**

**% Total actif**



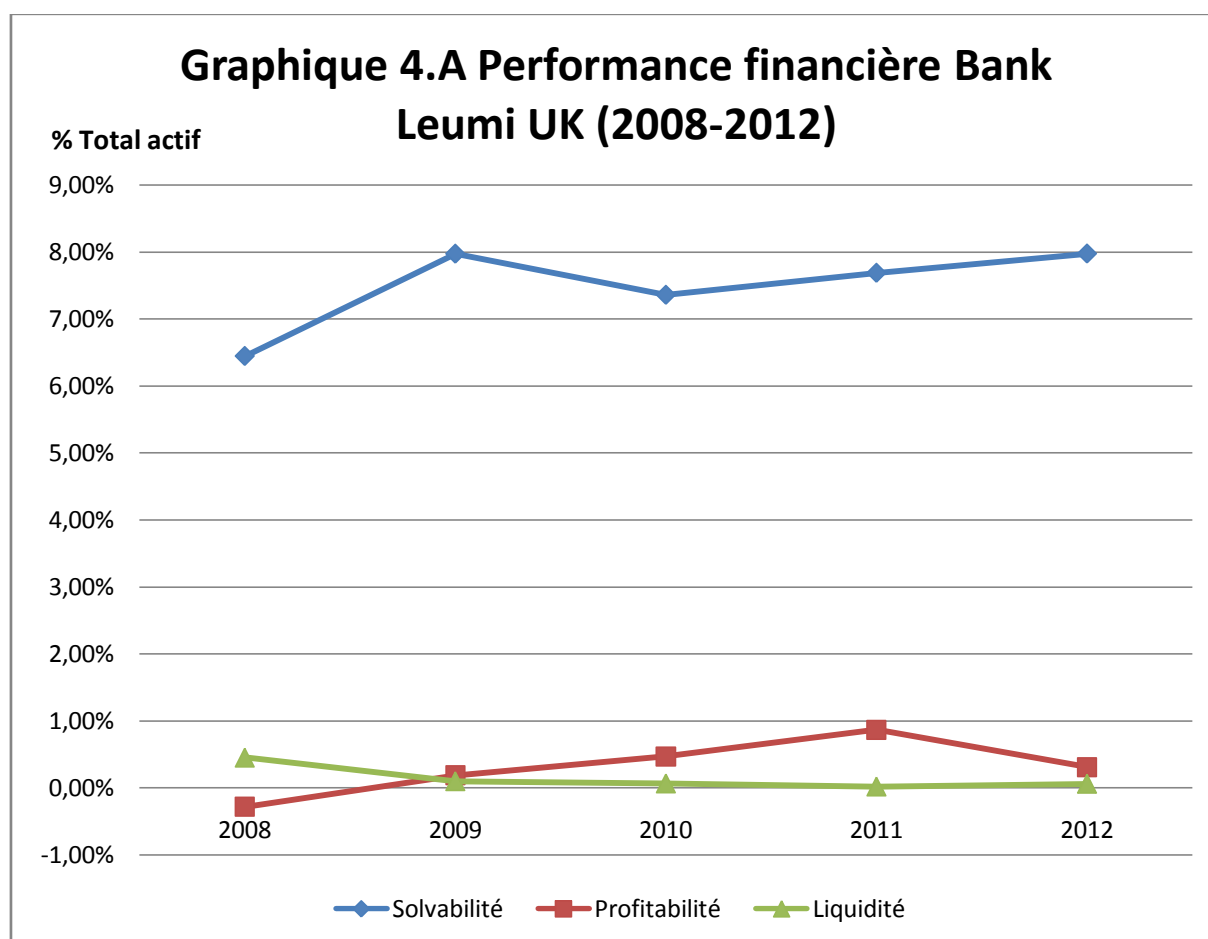
## Annexe 4 : Résultats CAMEL pour les banques conventionnelles

### 4.1 Bank Leumi UK

Tableau 4.A: Performance financière de Leumi Bank UK (2008-2012)

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	N/A	N/A	N/A	6,44%	7,97%	7,36%	7,69%	7,97%
Qualité des actifs	N/A	N/A	N/A	-	-	0,39%	0,38%	-
Qualité de la gestion bancaire	N/A	N/A	N/A	0,55%	0,12%	0,08%	0,02%	0,07%
Profitabilité	N/A	N/A	N/A	-0,28%	0,19%	0,47%	0,87%	0,31%
Liquidité	N/A	N/A	N/A	0,45%	0,10%	0,07%	0,02%	0,06%

L'année 2008 fut une année difficile pour la Bank Leumi UK. En effet, elle a subi une perte de 4040000 £ cette année là<sup>4</sup>. Sa situation s'améliorera pendant la période après crise (2009-2012).



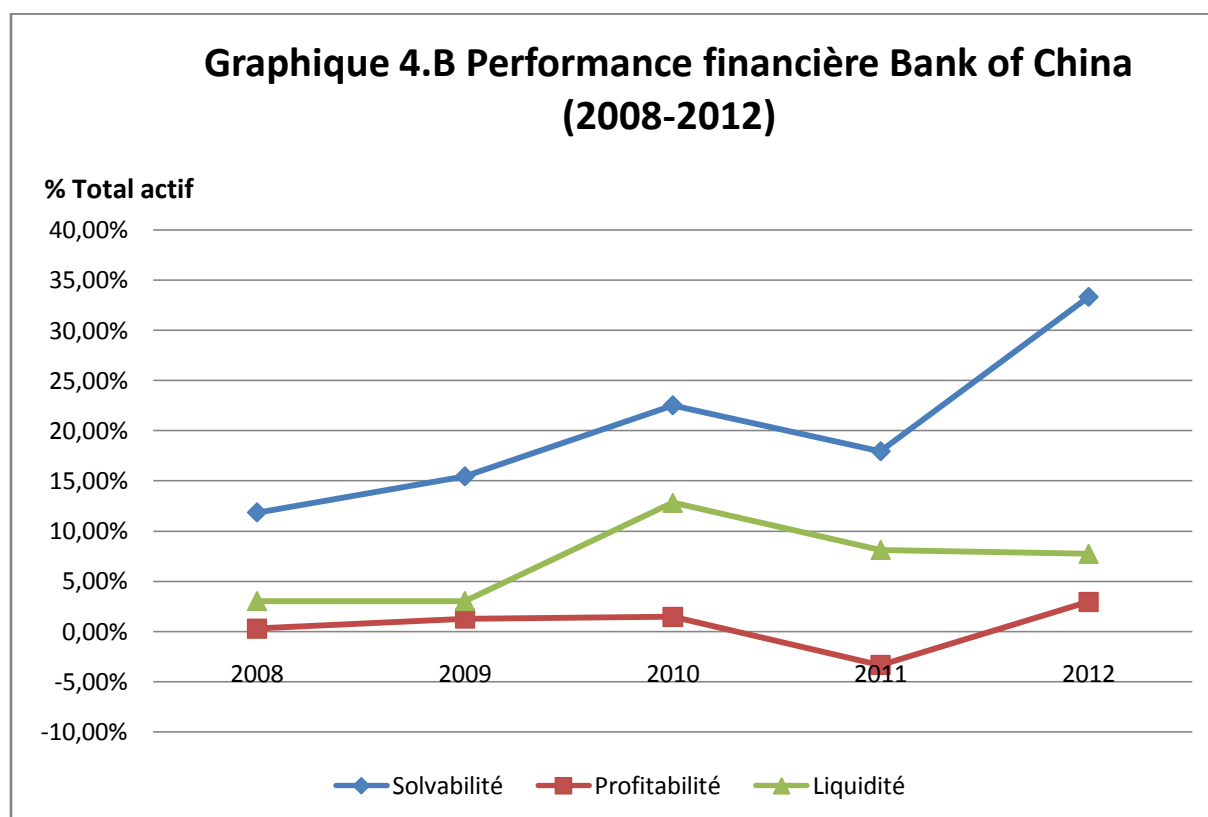
<sup>4</sup> Voir rapport annuel Bank Leumi 2009

#### 4.2 Bank of China (UK) Ltd

**Tableau 4.B: Performance financière de Bank of China (UK) sur la période 2007-2012**

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	N/A	N/A	69,96%	11,85%	15,44%	22,52%	17,94%	33,33%
Qualité des actifs	N/A	N/A	-	1,52%	-	-	-	-
Qualité de la gestion bancaire	N/A	N/A	-	3,78%	4,02%	19,98%	11,41%	13,91%
Profitabilité	N/A	N/A	0,12%	0,29%	1,28%	1,47%	-3,35%	2,95%
Liquidité	N/A	N/A	-	3,04%	3,05%	12,83%	8,14%	7,74%

Ce tableau nous indique que la solvabilité de Bank of China (UK) a considérablement diminué entre 2007 et 2008. On passe de 69,96% de l'actif en 2007 à 11,85% en 2008. Ceci s'explique par le fait que l'actif a été multiplié par cinq pendant cette période. En effet, l'actif total s'élevait à 200473000 £ en 2007 contre 1055809000 £ en 2008<sup>5</sup>. Cette banque réalisa une perte de 26070000 £ en 2011. La liquidité s'est améliorée, on passe de 3,04% de l'actif en 2008 à 7,74% en 2012.



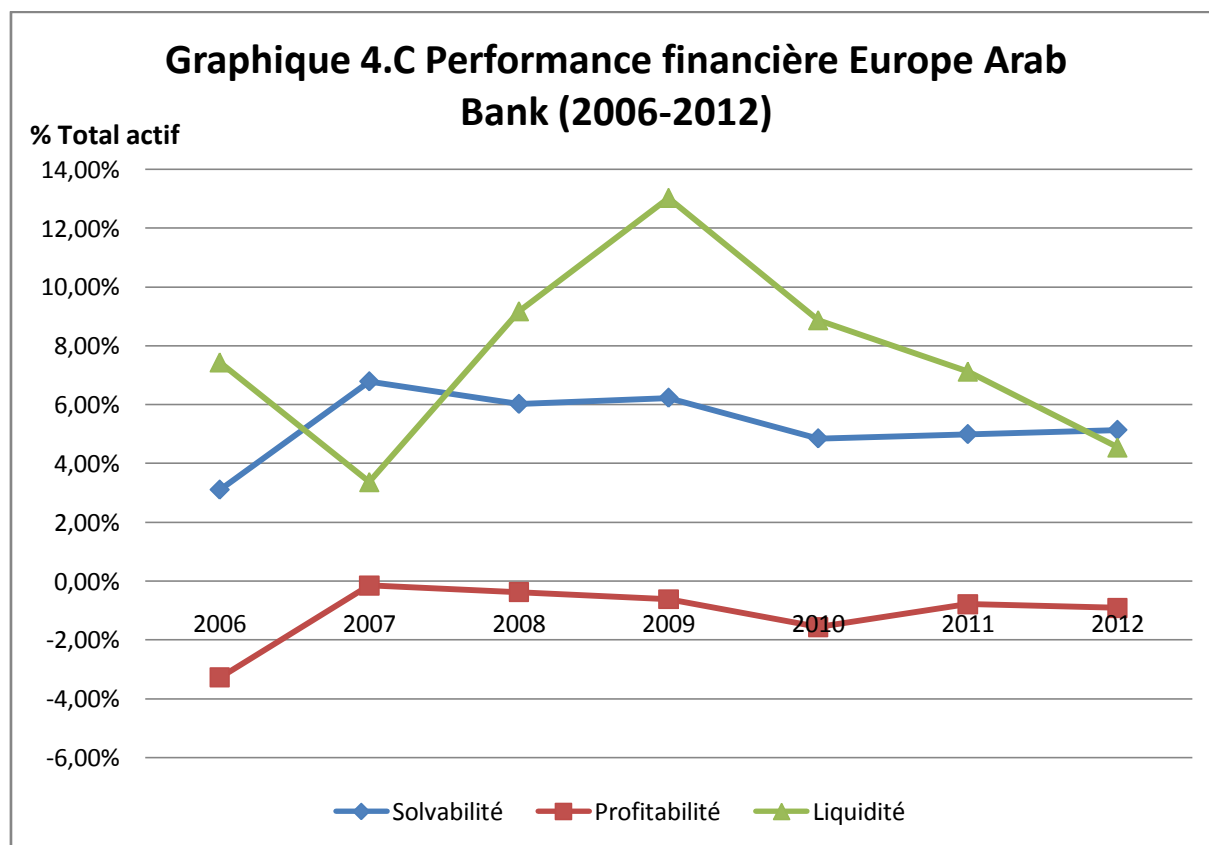
<sup>5</sup>Voir bilan 2008 Bank of China (UK)

### 4.3 Europe Arab Bank plc (EAB)

Tableau 4.C: CAMEL pour Europe Arab Bank plc (2006-2012)

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	67,53%	3,11%	6,80%	6,03%	6,24%	4,85%	5,00%	5,14%
Qualité des actifs	-	-	-	-	-	-	-	-
Qualité de la gestion bancaire	-	8,49%	4,03%	10,66%	15,15%	10,15%	8,18%	5,22%
Profitabilité	-3,97%	-3,28%	-0,15%	-0,37%	-0,61%	-1,56%	-0,78%	-0,91%
Liquidité	-	7,44%	3,37%	9,18%	13,03%	8,87%	7,13%	4,55%

Nous faisons le même constat qu'avec Bank of China. En effet, la solvabilité passe de 67,53% de l'actif en 2005 à 3,11% en 2006 à cause d'une forte augmentation de l'actif total sur la même période. Un autre constat qui s'impose, est qu'Europe Arab Bank n'a pas été profitable sur la période étudiée. En effet, chacune des années s'est soldée par une perte.

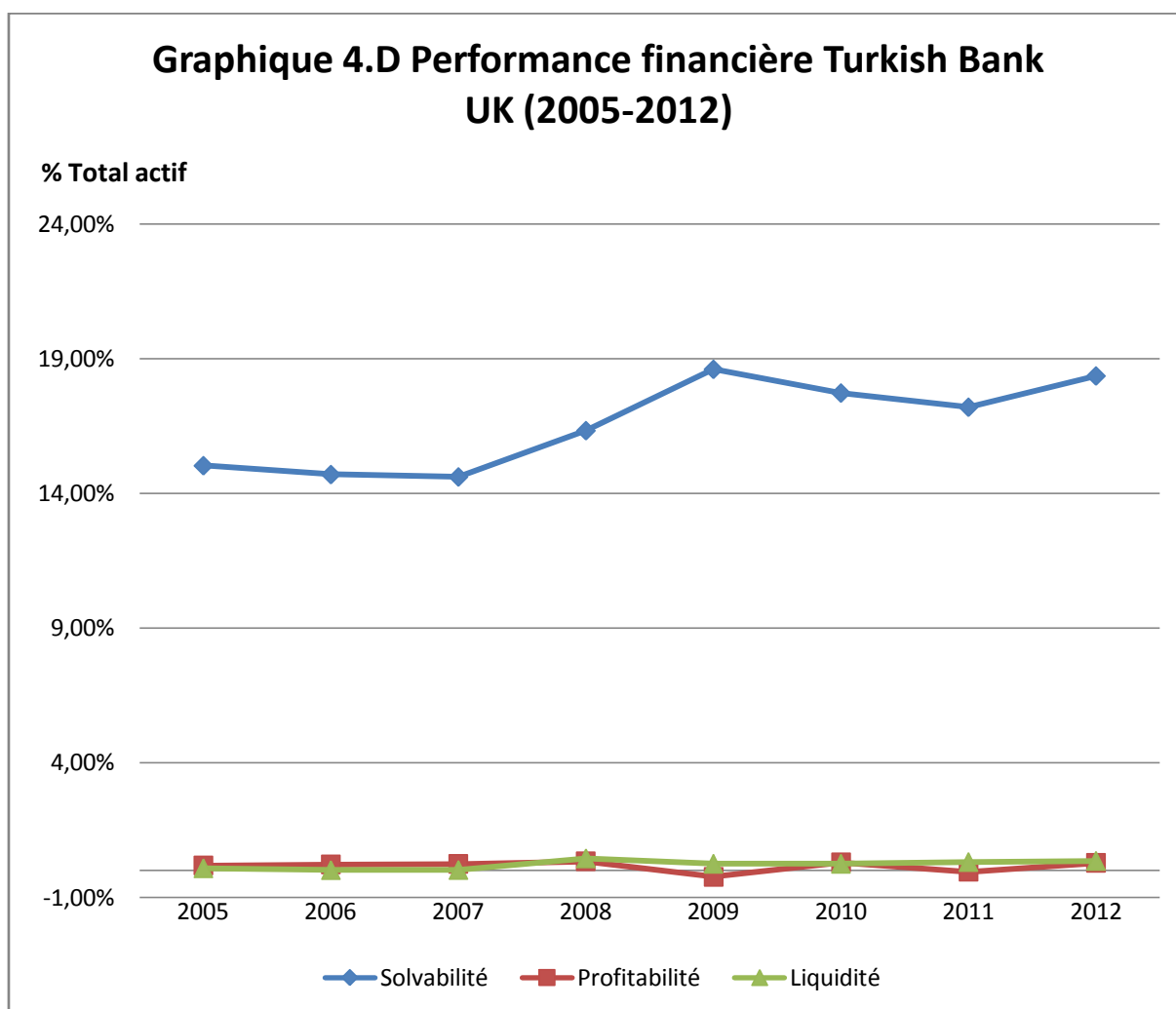


#### 4.4 Turkish Bank (UK) Ltd

**Tableau 4.D: Turkish Bank (UK): Performance financière entre 2005 et 2012**

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	15,03%	14,70%	14,61%	16,33%	18,61%	17,73%	17,20%	18,36%
Qualité des actifs	0,01%	0,01%	0,02%	0,04%	0,06%	0,14%	0,18%	0,23%
Qualité de la gestion bancaire	0,11%	0,02%	0,03%	0,54%	0,31%	0,31%	0,38%	0,44%
Profitabilité	0,18%	0,22%	0,24%	0,33%	-0,24%	0,29%	-0,05%	0,28%
Liquidité	0,09%	0,02%	0,02%	0,45%	0,25%	0,25%	0,31%	0,35%

La profitabilité de Turkish Bank (UK) s'est dégradée après l'année 2008. Le ratio de liquidité est assez faible sur la période 2005-2012 et représentait moins d' 1% de l'actif total.

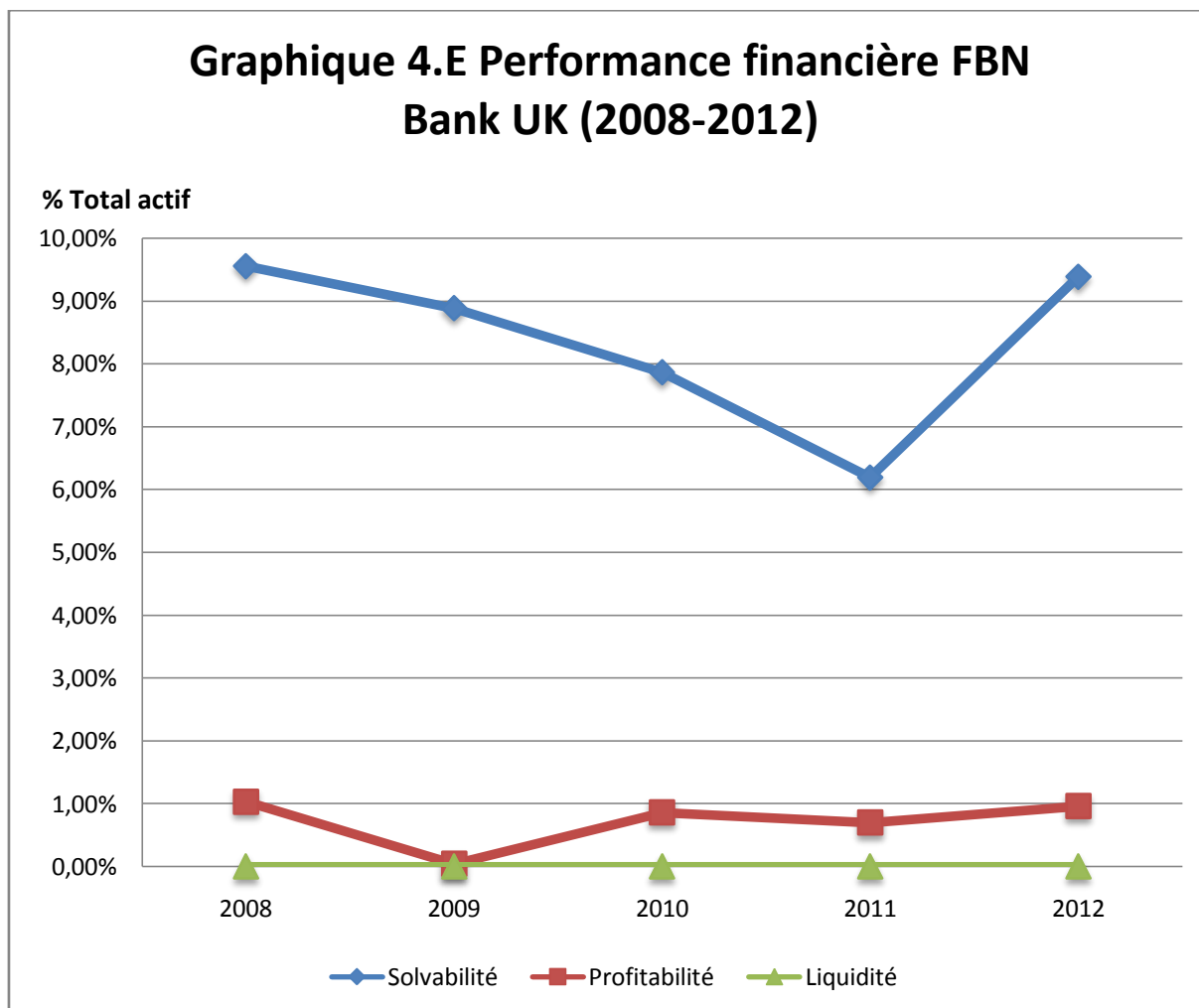


#### 4.5 FBN Bank UK Limited

Tableau 4.E: Performance financière FBN Bank UK (2008-2012)

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	N/A	N/A	N/A	9,55%	8,88%	7,86%	6,19%	9,38%
Qualité des actifs	N/A	N/A	N/A	0,00%	0,61%	0,89%	0,06%	0,03%
Qualité de la gestion bancaire	N/A	N/A	N/A	0,00140%	0,00108%	0,00087%	0,00000%	0,00000%
Profitabilité	N/A	N/A	N/A	1,03%	0,05%	0,86%	0,70%	0,96%
Liquidité	N/A	N/A	N/A	0,0010%	0,0009%	0,0007%	0,0000%	0,0000%

La crise a eu un impact non négligeable sur la profitabilité de FBN Bank. Le ratio de profitabilité s'élevait à 1,03% de l'actif en 2008 contre 0,05% en 2009. Nous constatons également que le ratio de liquidité est très faible, voir nul car l'investissement au sein de cette banque est quasi inexistant voir nul.

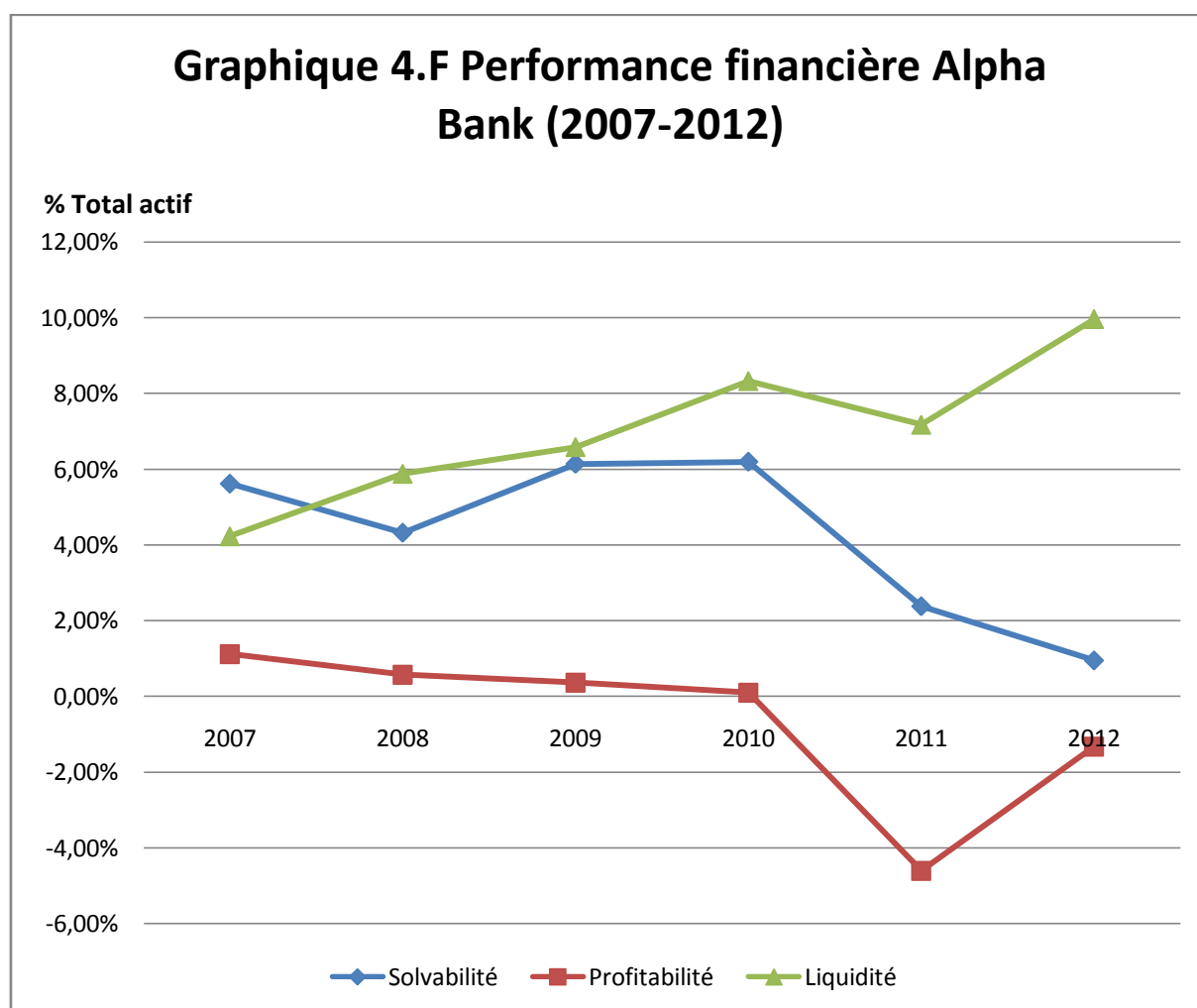


#### 4.6 Alpha Bank London Limited

Tableau 4.F: Performance financière d'Alpha Bank London (2007-2012)

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	N/A	N/A	5,61%	4,32%	6,14%	6,19%	2,38%	0,95%
Qualité des actifs	N/A	N/A	0,36%	0,72%	0,86%	1,22%	1,73%	2,72%
Qualité de la gestion bancaire	N/A	N/A	5,92%	7,45%	8,16%	10,16%	8,17%	10,83%
Profitabilité	N/A	N/A	1,11%	0,56%	0,36%	0,09%	-4,61%	-1,33%
Liquidité	N/A	N/A	4,23%	5,88%	6,59%	8,33%	7,18%	9,96%

La profitabilité d'Alpha Bank n'a cessé de décroître entre 2007 et 2012. En revanche, le ratio de liquidité a cru de façon constante sur la même période.

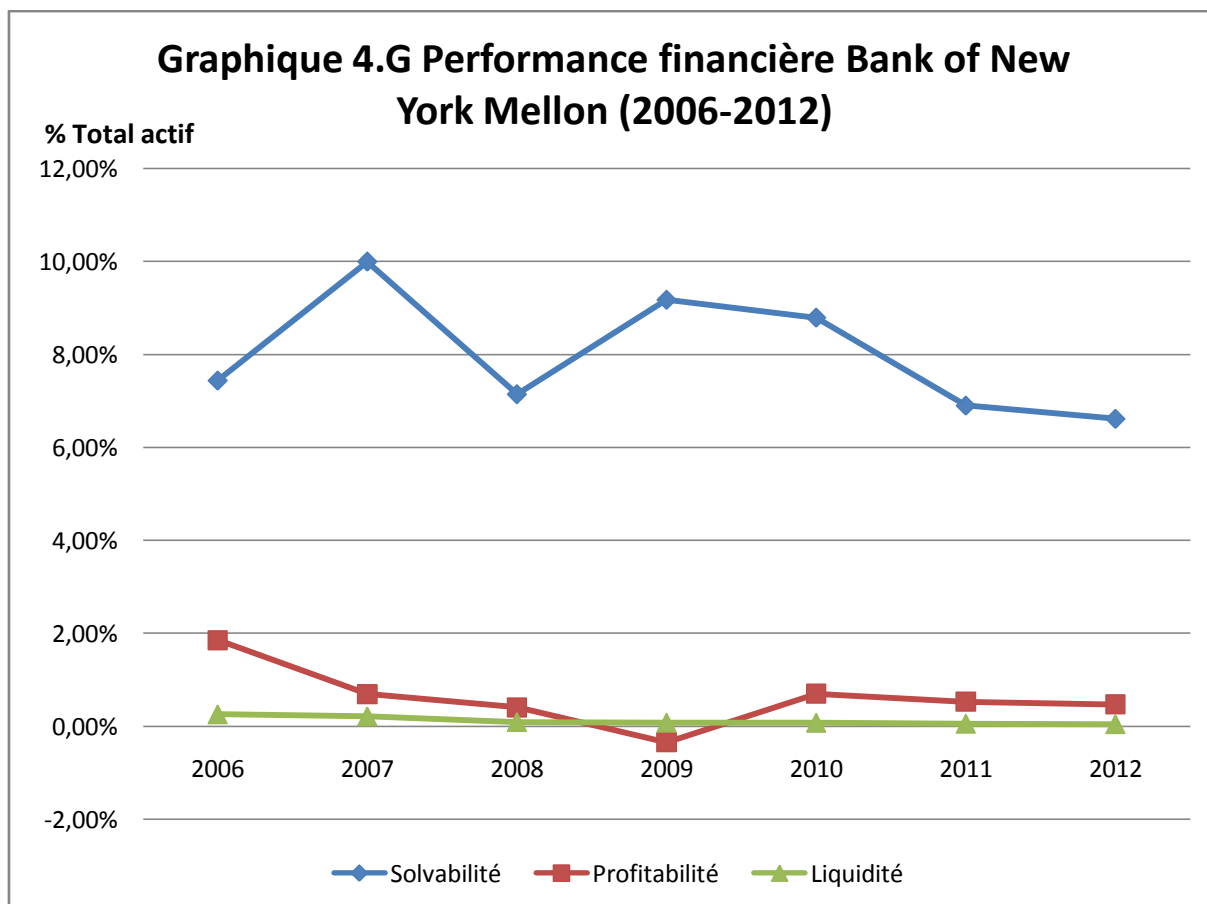


#### 4.7 Bank of New York Mellon Limited

Tableau 4.G: Performance financière Bank of New York Mellon (2005-2012)

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	6,50%	7,44%	10,00%	7,15%	9,18%	8,79%	6,90%	6,62%
Qualité des actifs	0,01%	0,04%	0,01%	-	-	-	-	-
Qualité de la gestion bancaire	-	0,43%	0,36%	0,14%	0,11%	0,13%	0,08%	0,07%
Profitabilité	1,03%	1,85%	0,69%	0,41%	-0,34%	0,70%	0,53%	0,47%
Liquidité	-	0,26%	0,22%	0,09%	0,08%	0,08%	0,06%	0,05%

Le ratio de profitabilité a diminué sur la période 2006-2012 par rapport à la situation en 2005. En 2005, le ratio de profitabilité s'élevait à 1,03% de l'actif total contre 0,47% en 2012. Bank of New York Mellon enregistrerait une perte de plusieurs millions de £ en 2009. Le ratio de liquidité fluctuait entre 0,05% et 0,26% de l'actif total et le ratio de solvabilité fluctuait entre 6,5% et 10% de l'actif total.

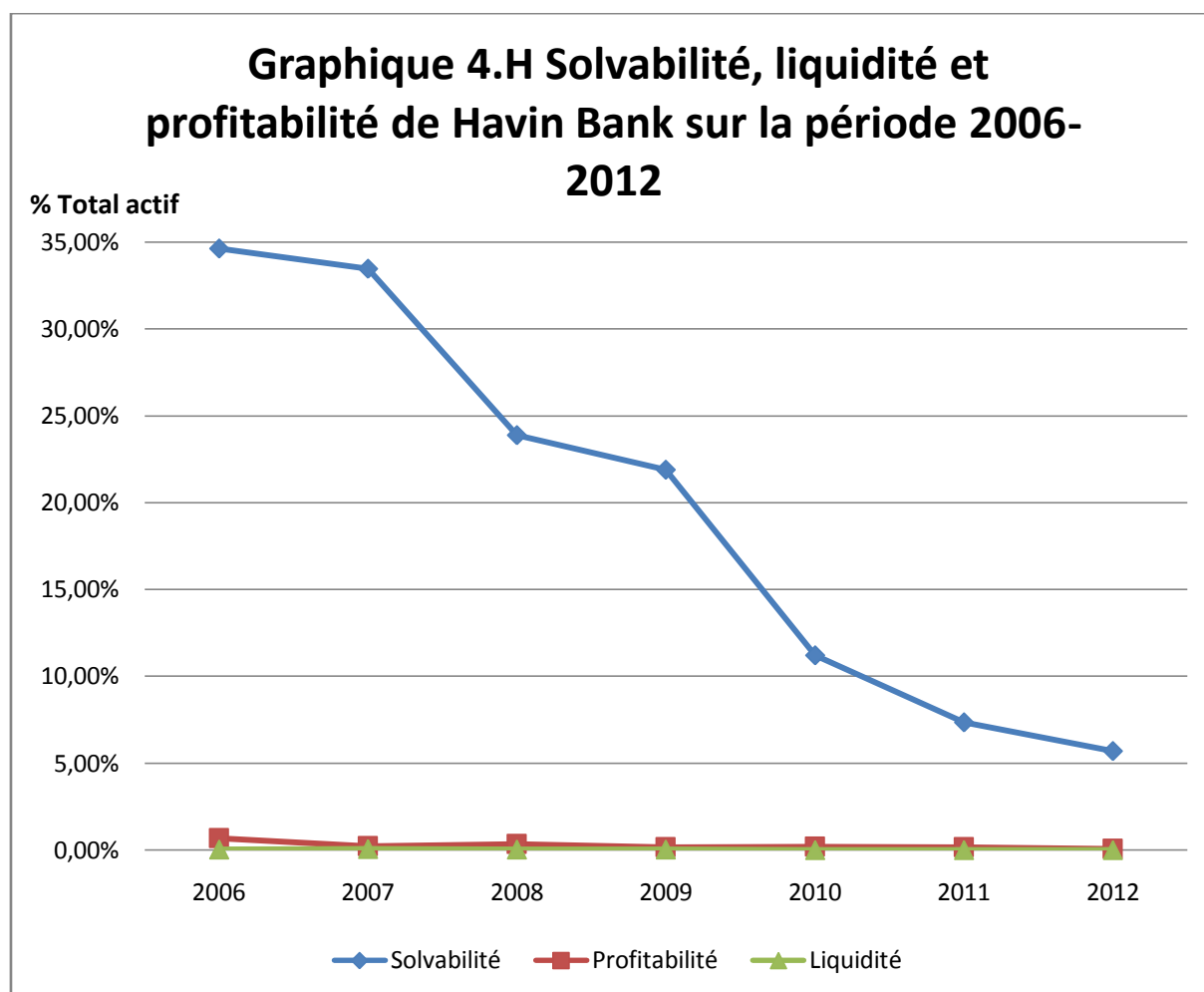


#### 4.8 Havin Bank Ltd

**Tableau 4.H: Havin Bank Ltd: Performance financière entre 2005 et 2012**

Ratio financier	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Solvabilité	23,34%	34,63%	33,45%	23,89%	21,87%	11,21%	7,34%	5,70%
Qualité des actifs	-	-	-	-	-	-	-	-
Qualité de la gestion bancaire	-	0,06%	0,11%	0,06%	0,05%	0,02%	0,01%	0,01%
Profitabilité	0,23%	0,68%	0,22%	0,34%	0,16%	0,20%	0,16%	0,06%
Liquidité	-	0,04%	0,07%	0,04%	0,04%	0,01%	0,01%	0,01%

Le tableau 4.H nous indique que le ratio de solvabilité a considérablement diminué. En effet, ce ratio s'élevait à 23,34% en 2005 et a chuté jusque 5,7% de l'actif total en 2012. Le ratio de profitabilité est relativement stable par rapport à l'indicateur de solvabilité et représentait moins de 1% de l'actif total de Havin Bank sur la période étudiée.



### Annexe 5 : Test de Wilcoxon en présence de 2 échantillons (Banques islamiques et banques conventionnelles)

