



République du Sénégal  
Un Peuple - Un But - Une Foi

MINISTÈRE DES FINANCES ET DU BUDGET



DIRECTION GÉNÉRALE  
DU SECTEUR FINANCIER  
**DIRECTION DE LA RÉGLEMENTATION  
ET DE LA SUPERVISION DES SFD**

# DONNÉES CONSOLIDÉES

*Exercice 2022*

## TABLES DES MATIERES

<b>01   CONTRIBUTION DU SECTEUR DE LA MICROFINANCE À L'INCLUSION FINANCIÈRE</b>	<b>8</b>
1.1   Chiffres clés	9
1.2   Contribution du secteur de la microfinance à l'inclusion financière	10
<b>02   ANALYSE DES INDICATEURS DU BILAN DES SFD</b>	<b>12</b>
2.1   Total bilan	13
2.2   Ressources des SFD	13
2.3   Emplois	18
<b>03   CONTRIBUTION À L'ECONOMIE</b>	<b>27</b>
3.1   Financement de l'économie	28
3.2   La valeur ajoutée des SFD et sa contribution au PIB	28
3.3   Salaires versés par les SFD	29
3.4   Impôts versés par les SFD	30
<b>04   ANALYSE DU COMPTE DE RÉSULTAT</b>	<b>32</b>
4.1   Charges	33
4.2   Produits	34
4.3   Résultats des SFD	35
<b>05   SUIVI DU DISPOSITIF PRUDENTIEL</b>	<b>36</b>
<b>06   RENTABILITÉ DES SFD</b>	<b>39</b>
<b>07   PARTS DE MARCHÉ</b>	<b>43</b>
<b>08   ANALYSE PAR GROUPES DE PAIRES DES INDICATEURS CLÉS</b>	<b>46</b>
8.1   En fonction de la taille du SFD	47
8.2   En fonction de la forme juridique	51
<b>09   ANNEXES</b>	<b>53</b>

## LISTES DES FIGURES

01   Encours de crédit et d'épargne des Etats membres de l'UEMOA	9
02   Evolution de l'emploi et de la gouvernance des SFD	11
03   Evolution du total bilan en milliards de FCFA et composantes	11
04   Evolution des ressources et structure	14
05   Evolution de l'encours d'épargne en milliards de FCFA	15
06   Evolution de la contribution des SFD à la collecte des épargnes des ménages	16
07   Evolution des emprunts des SFD en milliards de FCFA	17
08   Evolution des fonds propres et composantes	18
9   Evolution des emplois et poids de ses principales composantes	19
10   Répartition des crédits par type de bénéficiaires	20
11   Répartition des crédits accordés par secteur	21
12   Répartition des prêts accordés selon l'objet	22
13   Evolution des taux débiteurs appliqués par les SFD	22
14   Encours de crédit par catégorie	23
15   Structure de l'encours de crédit (en milliards de FCFA)	24
16   Évolution du taux de crédit en souffrance suivant l'encours de crédit	24
17   Évolution des dépôts auprès des institutions	25
18   Évolution des immobilisations en milliard FCFA	25
19   Évolution des ratios sur le financement de l'économie par les SFD	28
20   Évolution des ratios sur le financement de l'économie par les SFD	29
21   Évolution de la valeur ajoutée des SFD en milliard FCFA	30
22   Évolution des salaires versés par les SFD	31
23   Évolution des impôts et taxes des SFD en millions FCFA	35
24   Evolution du résultat des SFD (en milliards de FCFA)	37
25   Evolution des ratios prudentiels	38
26   Nombre de Sfd conformes au dispositif prudentiel	40
27   Evolution des indicateurs de rentabilité	41
28   Sociétariat ou clientèle selon la taille en 2022	47
29   Sociétariat ou clientèle selon la taille en 2022	47
30   Encours de crédit en milliards FCFA selon la taille en 2022	48
31   Encours de dépôts en milliards FCFA selon la taille en 2022	49
32   Fonds propres en milliards FCFA selon la taille en 2022	49
33   Taux de créances en souffrance selon la taille	50
34   Taux de créances en souffrance par type de SFD	52

## LISTE DES TABLEAUX

01   Chiffres clés du secteur	<b>9</b>
02   Evolution de la production annuelle de crédit	<b>19</b>
03   Contribution des SFD à la création de richesse	<b>29</b>
04   Evolution et répartition des charges	<b>33</b>
05   Evolution et répartition des produits	<b>34</b>
06   Parts de marché des SFD suivant le sociétariat ou clientèle	<b>43</b>
07   Parts de marché des SFD suivant l'encours de crédit	<b>43</b>
08   Parts de marché des SFD suivant l'encours de dépôt	<b>44</b>
09   Parts de marché des SFD suivant la production de crédit	<b>44</b>
10   Résultat des SFD par groupes de paires	<b>50</b>
11   Principaux indicateurs selon le type de SFD en 2022	<b>51</b>

## RÉSUMÉ

En 2022, l'activité du secteur de la microfinance a poursuivi sa dynamique de croissance et de résilience, qui se manifeste au travers d'une amélioration de la qualité du portefeuille, de la production de crédit, de la liquidité ainsi que du résultat des SFD.

Le secteur de la microfinance compte, en 2022, un effectif de 297 SFD, 913 points de services et 4 803 employés.

Le nombre de comptes ouverts se situe à 3 923 775 et enregistre une hausse de 6,0% par rapport à 2021 ; ce qui porte le taux de pénétration, calculé en rapport avec la population totale, à 22,0% et le taux d'accès corrigé<sup>1</sup> à 18,4%.

Le total bilan des SFD a connu une évolution de 9,1% pour ressortir à 833,8 milliards FCFA en 2022. Les dépôts ont progressé de 14,9% et se sont établis à 497,5 milliards FCFA, représentant respectivement 2,9% du Produit Intérieur Brut (PIB) et 8,9% des dépôts du système financier. Parallèlement, les emprunts ont crû de 8,0% pour ressortir à 124,4 milliards FCFA. Quant aux fonds propres, ils ont régressé de 1,6% sur la période pour s'établir à 169,8 milliards FCFA.

La production de crédit qui a enregistré une hausse de 8,6% s'est établie à 609,0 milliards FCFA pour 485 023 bénéficiaires. Le financement est plus orienté vers les crédits de trésorerie (65,3%) et les crédits d'équipement (17,1 %).

En 2022, le taux débiteur moyen du crédit est de 12% et celui du taux effectif global est de 15%, un taux en dessous du seuil réglementaire de 24% maximum.

L'encours de crédit est ressorti, en 2022, à 597,5 milliards FCFA, soit une hausse de 13,1% par rapport à 2021. Quant au taux de crédit en souffrance, il s'est établi à 6,8% en 2022 contre 8,9% en 2021. Cette amélioration résulte de la restructuration des reports d'échéances et de la redynamisation voire de la réadaptation des politiques de recouvrement.

---

<sup>1</sup> Le calcul tient compte de la correction des doublons avec l'application du taux de correction de 1,2 issu de l'Enquête sur la Situation de Référence de l'Inclusion Financière au Sénégal et du taux de comptes dormants ou inactifs.

Les dépôts auprès des institutions financières se sont accrus de 4,8% pour se positionner à 175,1 milliards FCFA en 2022.

Concernant les immobilisations nettes, elles se sont établies à 35,8 milliards FCFA en 2022, soit une baisse de 23,5% par rapport à 2021.

Du point de vue macroéconomique, en 2022, les SFD ont enregistré une valeur ajoutée de 77,9 milliards FCFA, représentant 0,5% du PIB et 22,6% de la richesse engendrée par tout le secteur financier. L'encours total de crédit, rapporté au PIB, fait ressortir un taux de financement de l'économie par les SFD de l'ordre de 3,9%. La part de l'encours total des crédits octroyés par les SFD sur le crédit intérieur s'est située à 11,5%.

Les salaires versés par le secteur, en progression de 18,1%, sont ressortis à 42,9 milliards FCFA en 2022. Parallèlement, les impôts collectés se sont établis à 5,8 milliards FCFA, suite à une hausse constatée de 10,6 %.

L'analyse du compte de résultat agrégé des SFD laisse apparaître un excédent de 12,3 milliards FCFA pour l'exercice 2022, soit une hausse de 57,9% par rapport à 2021. Les charges et les produits ont crû respectivement de 4,6% et 7,6% pour ressortir à 140,5 milliards FCFA et 152,9 milliards FCFA.

S'agissant des parts de marché, les SFD visés à l'article 44, locomotives du secteur de la microfinance, concentrent, sur le total du secteur, 92,8% des comptes 97,1% de l'encours de dépôts et 97,2% de l'encours de crédit. Leur résultat cumulé est ressorti à 11,7 milliards FCFA en 2022, soit 95,1% du total enregistré par les SFD.



# **1. CONTRIBUTION DU SECTEUR DE LA MICROFINANCE À L'INCLUSION FINANCIÈRE**

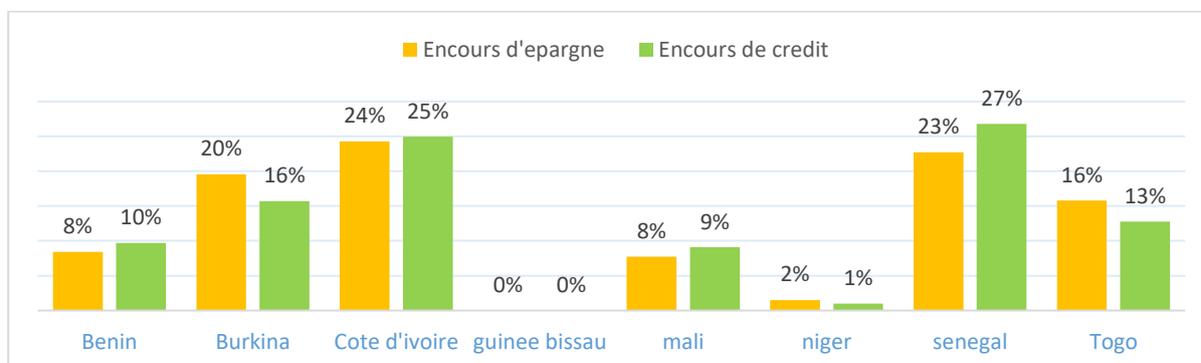
# 1. CONTRIBUTION DU SECTEUR DE LA MICROFINANCE À L'INCLUSION FINANCIÈRE

En 2022, la zone UEMOA compte 530 systèmes financiers décentralisés, soit une hausse de 4,3% par rapport à 2021. Avec une hausse de 3,0%, le sociétariat ou la clientèle s'est établi à 17 516 310 comptes ouverts à travers un réseau de 4 564 points de service répartis dans les Etats membres de l'Union. Le Sénégal, quant à lui concentre 22,0% du sociétariat de l'Union tout comme en 2021.

L'encours des dépôts est passé de 1 933 milliards FCFA en 2021 à 2 134 milliards en 2022. Avec une croissance de (70,8 %), la Guinée-Bissau a enregistré la hausse la plus importante sur la période sous revue, suivi du Togo (17,3%), du Sénégal (12,9%), du Bénin (11,0%), de la Côte-d'Ivoire (8,9%) et du Burkina-Faso (8,7%). Toutefois, le Mali et le Niger, ont affiché, respectivement, une baisse de (1,0%) et de (0,3%) sur la même période. Le montant moyen de l'épargne a connu une baisse de 1,0% pour ressortir à 112 633 FCFA en 2022. Pour l'ensemble du secteur de la microfinance, l'épargne recueillie représente 5,0% de la totalité des dépôts au niveau des établissements de crédit dans l'UEMOA, soit une baisse de 1 point de pourcentage par rapport à 2021.

Quant à l'encours de crédit, il a atteint 2 150 milliards FCFA en 2022, après une croissance de 10,1% par rapport à 2021. Cette hausse a été plus significative au Togo (19,7%), ensuite, suivent le Sénégal (15,4%), le Burkina Faso (12,0%), la Côte-d'Ivoire (5,2%), le Bénin (4,0%) et le Mali (3,6%). Cependant, la Guinée-Bissau et le Niger ont enregistré, respectivement, une baisse de (3,6%) et de (33,2%) sur la période sous revue.

L'encours moyen des prêts dans la zone est ressorti à 112 633 FCFA en 2022, soit une régression de 2,0% par rapport à l'année précédente. Pour l'ensemble du secteur de la microfinance dans les pays de l'UEMOA, l'encours des crédits représente 6,6% des créances consenties par les établissements de crédit, soit une baisse de (0,07%) par rapport à 2021.

**Figure 1** : Encours de crédit et d'épargne des Etats membres de l'UEMOA en 2022Source : **BCEAO**

Le taux de créances en souffrance s'est inscrit en baisse, ressortant à 6,8% en fin décembre 2022 contre 7,9% en 2021, pour une norme maximale admise de 3% dans le secteur.

## 1.1 Chiffres Clés<sup>2</sup>

En 2022, l'analyse des principaux indicateurs montre un dynamisme du secteur de la microfinance. A l'exception des immobilisations nettes et des fonds propres qui affichent, respectivement, une baisse de (23,5%) et de (1,6%) par rapport à 2021, les autres agrégats ont enregistré des hausses significatives. Il s'agit notamment, du résultat (59,8%), de l'encaisse (19,5%), de l'encours de dépôts (14,9 %), de l'encours de crédits (13,1%), de l'actif net (9,1%), des dépôts auprès des institutions financières (4,8%).

**Tableau 1** : Chiffres clés du secteur

Rubriques	2018	2019	2020	2021	2022	EVOL 2021/2022
Sociétariat	3 062 327	3 203 358	3 433 960	3 702 747	3 923 775	6, 0%
<b>EVOLUTION EN MILLION DE FRANC CFA</b>						
Encours de crédit	402 726	434 753	492 701	528 162	597 543	13, 1%

Rubriques	2018	2019	2020	2021	2022	EVOL 2021/2022
Encours d'épargne	335 930	359 539	389 812	432 964	497 537	14, 9%
Emprunts des SFD	72 455	78 590	96 323	115 189	124 364	8, 0%
Fonds propres des SFD	129 379	148 214	157 720	172 473	169 799	-1, 6%
Encaisse	11 687	12 771	13 840	13 406	16 026	19, 5%
Dépôts auprès des IF	116 045	127 619	131 212	167 123	175 114	4, 8%
Immobilisations (Net)	34 728	34 166	36 023	46 872	35 840	-23, 5%
Total Actif (Net)	578 354	622 012	684 016	764 172	833 762	9, 1%
Résultat	7 044	10 486	4 064	7 723	12 339	59, 8%

## 1.2 Contribution du secteur de la microfinance à l'inclusion financière

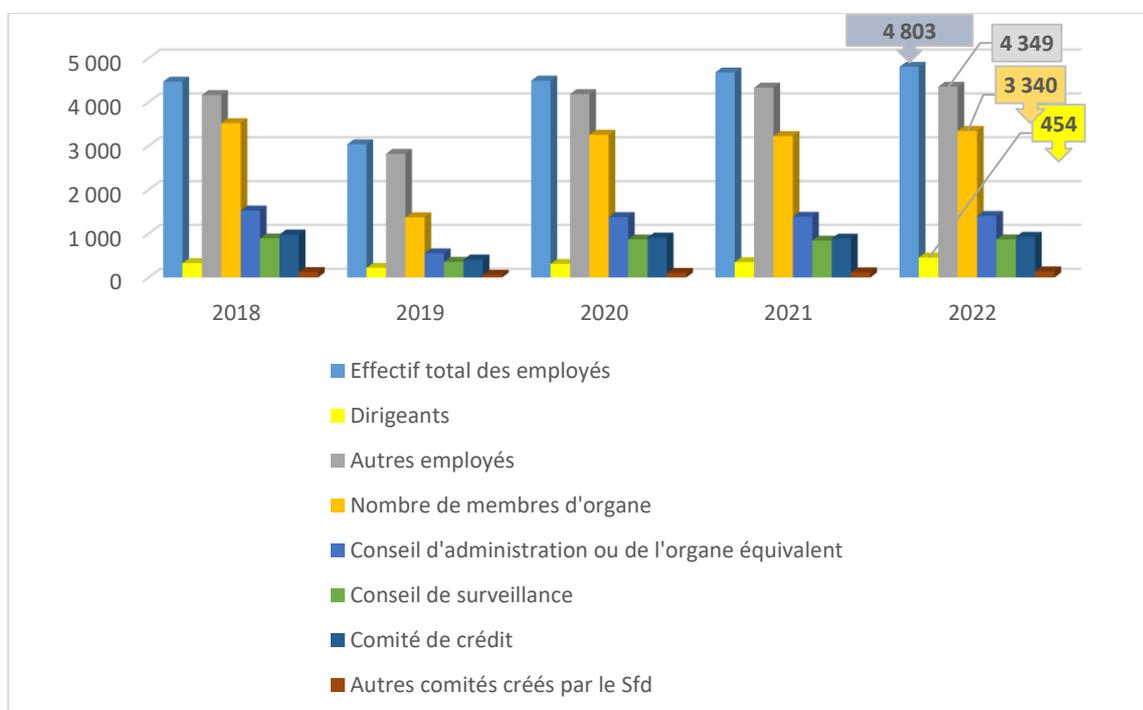
Le secteur de la microfinance, en 2022, a enregistré deux (2) nouvelles institutions, portant le nombre de SFD à deux cent quatre-vingt-dix-sept (297). Ces derniers sont constitués de **dix (10) unions mutualistes regroupant cent soixante-neuf (169) caisses de base, dix (10) sociétés commerciales, deux (2) associations et cent-six (106) institutions mutualistes d'épargne et de crédit (IMCEC) non affiliées**. L'ensemble des régions du Sénégal est couvert par un réseau qui enregistre 913 agences ou points de services, soit une régression de 4,5% sur la période. L'essentiel des points de services est concentré sur l'axe nord-ouest du pays dans les régions de Dakar, Thiès, Louga et Saint-Louis ; le sud-est étant l'axe le moins desservi. Le nombre de comptes ouverts est ressorti à 3 923 775 en 2022, soit une hausse de 6,0% par rapport à l'année précédente. Cette évolution positive est en liaison avec celle observée, au niveau des comptes détenus par les femmes (9,4%), les personnes morales (7,3%) et les hommes (3,0%).

En conséquence, le taux de pénétration, calculé en rapport avec la population totale, s'est établie à 22,0% en 2022 contre 21,5% en 2021. Quant au taux d'accès corrigé<sup>1</sup>, il est passé de 17,9% en 2021 à 18,4% en 2022.

En 2022, il est noté une hausse de 2,7% de l'effectif des employés des SFD qui est ressorti à 4 803 salariés. Pour leur rémunération, les SFD ont versé 42,9 milliards FCFA en 2022 contre 36,4 milliards FCFA en 2021.

Quant aux membres d'organe, leur nombre est de 3 340, suite à une hausse de 3,6% sur la période sous revue.

**Figure 2 : Evolution de l'emploi et de la gouvernance des SFD**



<sup>1</sup>Le calcul tient compte de la correction des doublons avec l'application du taux de correction de **1,2** issu de l'Enquête sur la Situation de Référence de l'Inclusion Financière au Sénégal et du taux de comptes dormants ou inactifs.



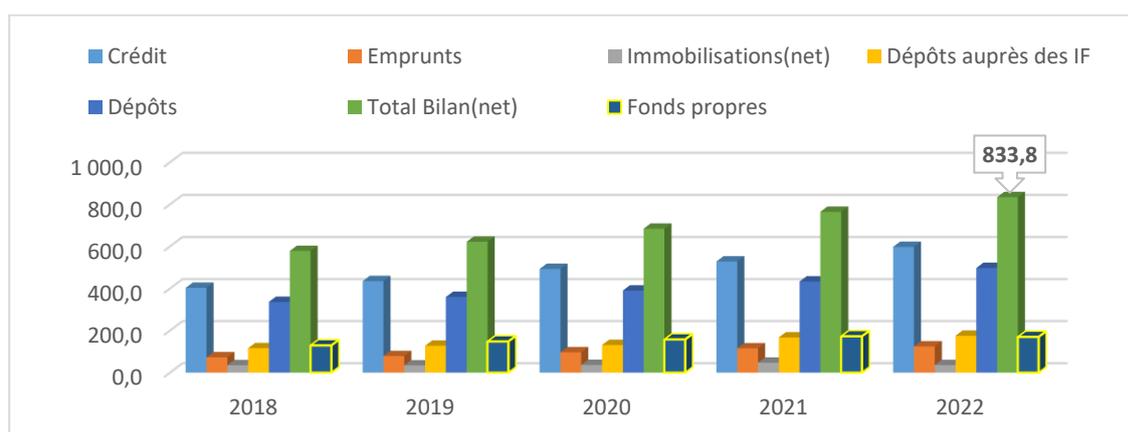
## **2. ANALYSE DES INDICATEURS FINANCIERS DU BILAN**

## 2.1 Total Bilan

En 2022, les SFD ont enregistré un total bilan de 833,8 milliards FCFA, soit une évolution de +9,1% par rapport à 2021, correspondant à une augmentation de 69,6 milliards FCFA. Cette situation résulte d'une tendance haussière des différentes composantes du bilan, particulièrement, l'encours de dépôts (+14,9%), l'encours de crédit (+13,1%), les emprunts (+8,0%) et les dépôts auprès des institutions financières (+4,8%).

Une analyse tenant compte du type de SFD montre que 63,2% de l'actif net sont détenus par les réseaux, 30,4% par les sociétés commerciales et 6,4% par les IMCEC non affiliées. De même, l'actif net des SFD visés à l'article 44 représente 96,1% du total bilan tout comme en 2021.

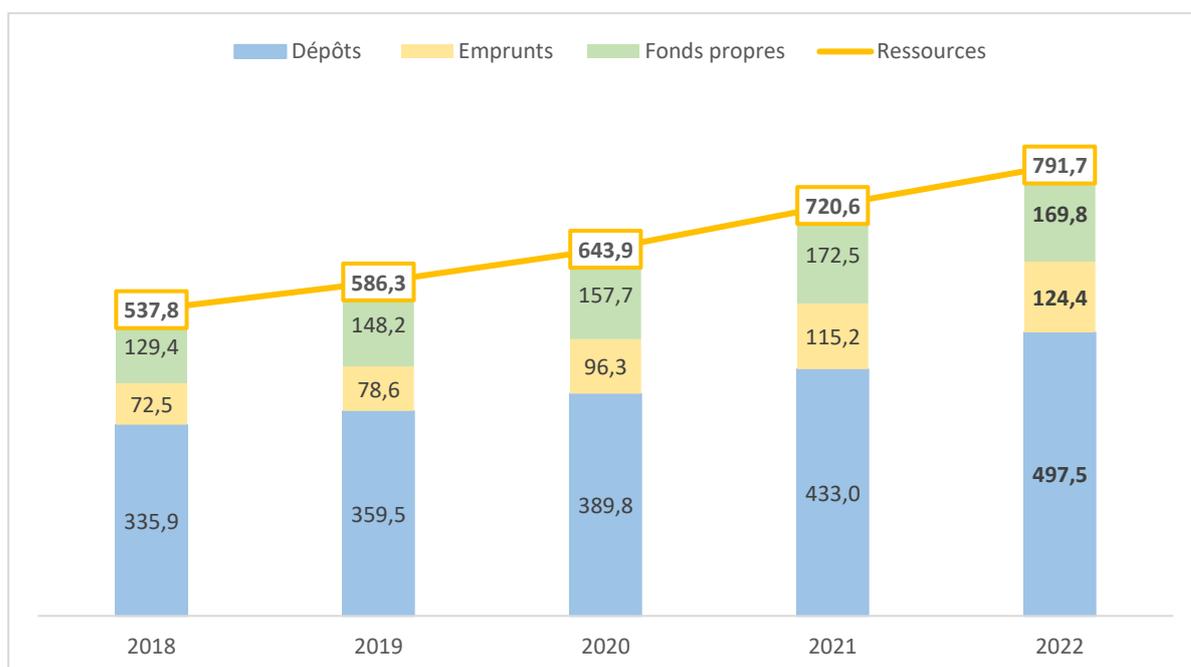
**Figure 3 :** Evolution total bilan en milliard FCFA et répartition suivant ses principales composantes



## 2.2 Ressources des SFD

Les ressources mobilisées par les SFD ont crû de 9,9% par rapport à 2021 pour atteindre 791,7 milliards FCFA en 2022. Cette croissance est essentiellement tirée par les dépôts et emprunts qui ont enregistré des hausses respectives de 14,9% et 8,0 %, contrairement aux fonds propres qui ont baissé de 1,6% sur la période.

**Figure 4 : Evolution de la structure des ressources**

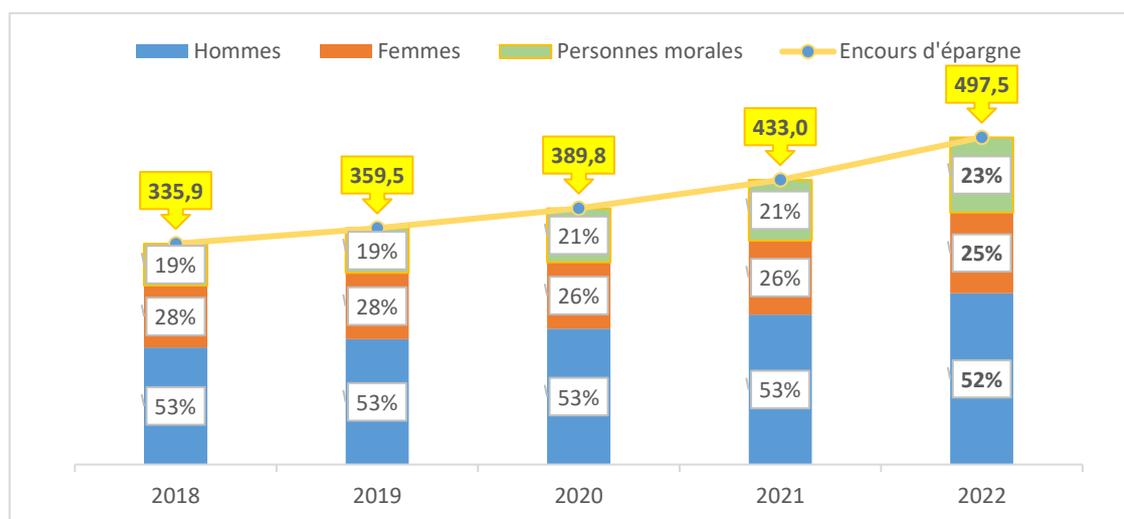


### 2.2.1 Dépôts

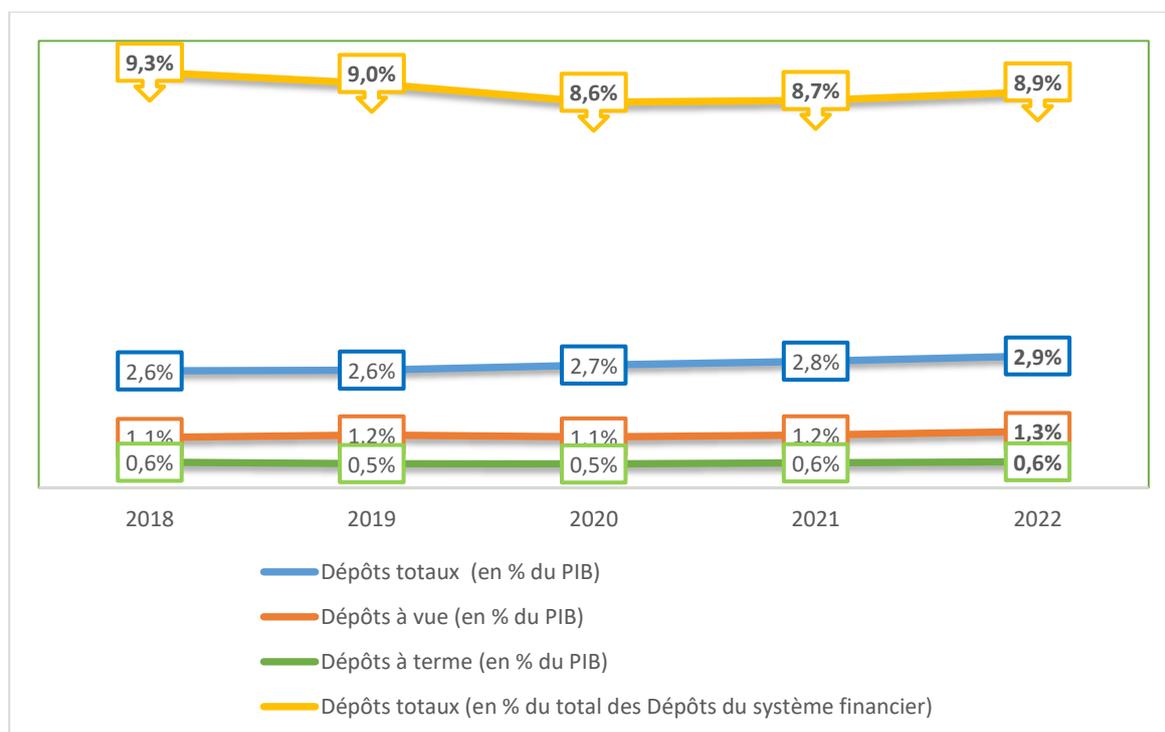
Représentant 62,8% des ressources, l'encours des dépôts est ressorti à 497,5 milliards en 2022, soit une hausse de 14,9% comparativement à l'année 2021. Cette situation découle des progressions de 17,7% des dépôts à vue, 14,9% des dépôts à terme et 11,9% des autres dépôts.

Les dépôts des hommes et des femmes représentant respectivement 52% et 25% de l'encours total, ont crû de 14,2% et 9,1% pour ressortir à 260,4 milliards FCFA et 122,7 milliards FCFA sur la période sous revue.

Quant aux personnes morales, affichant 23% de l'encours total, leurs dépôts ont enregistré une progression de 23,8% pour s'établir à 114,4 milliards francs CFA après 92,4 milliards francs CFA au trimestre précédent.

**Figure 5 : Evolution de l'encours d'épargne en milliards FCFA**

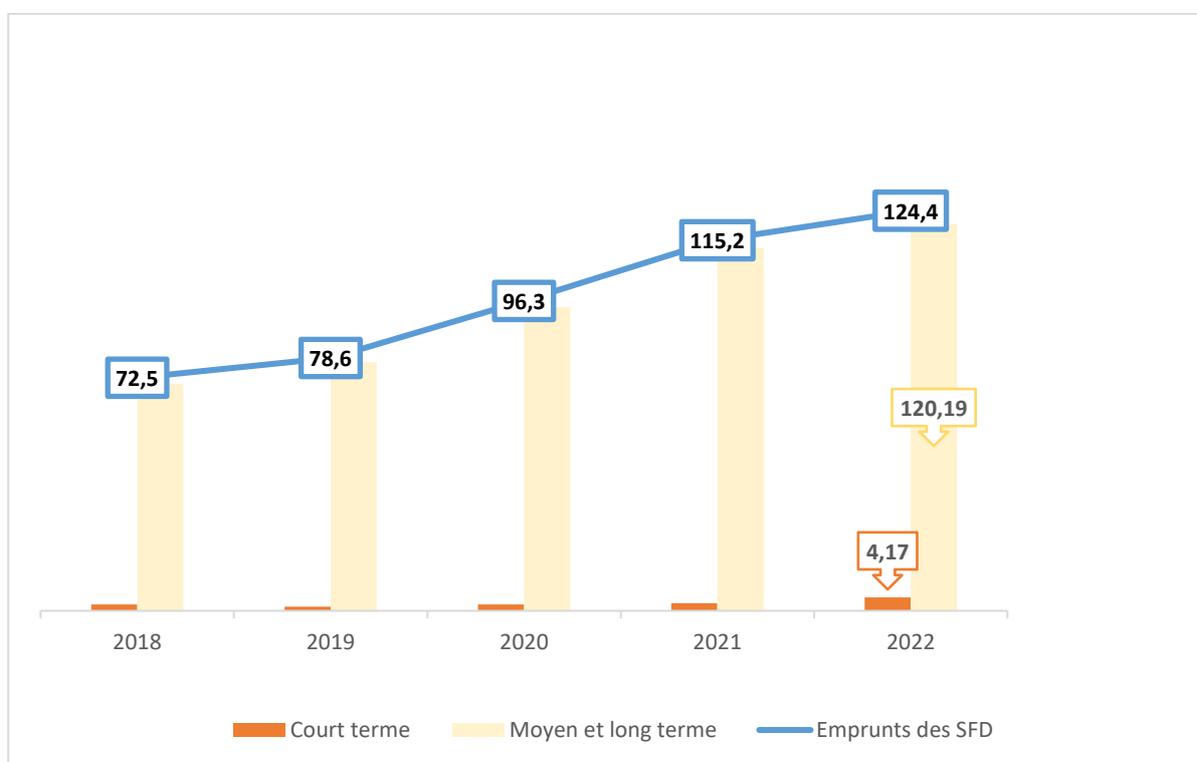
Sur le plan macroéconomique, le total des dépôts, en 2022, a représenté 2,9% du Produit Intérieur Brut (PIB) et 8,9% des dépôts du système financier. Quant aux dépôts à terme et dépôts à vue qui représentent respectivement, 19,7% et 42,7% de l'encours de dépôts, ils contribuent à hauteur de 0,6% et 1,3% au PIB.

**Figure 6 : Evolution de la contribution des SFD à la collecte de l'épargne des ménages**

## 2.2.2 Emprunts

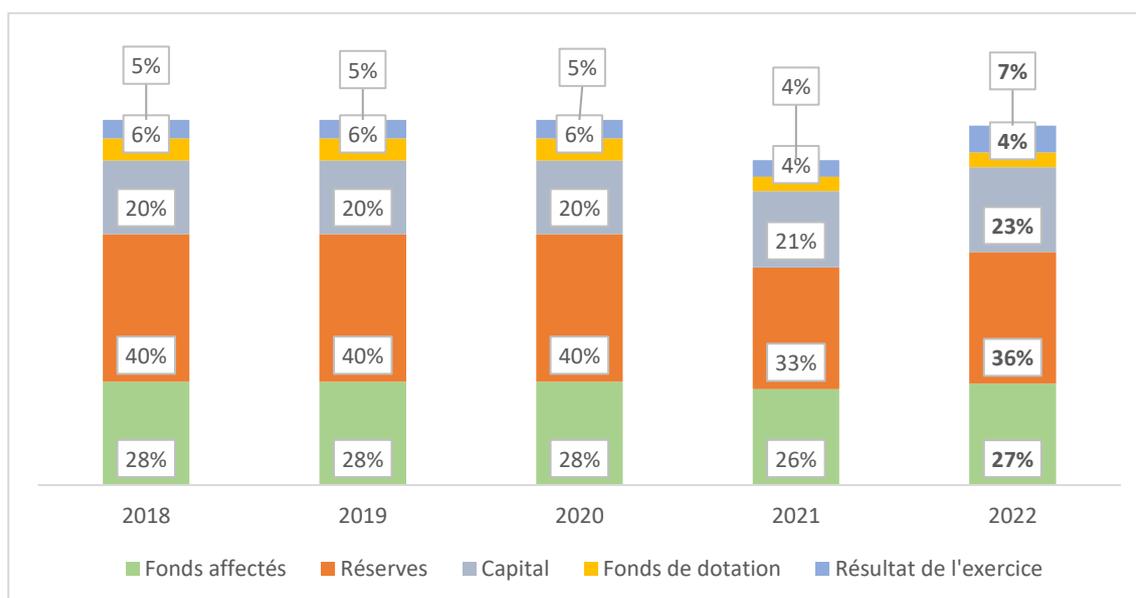
Les emprunts, en hausse de 8,0%, sont ressortis à 124,4 milliards FCFA en 2022 contre 115,2 milliards FCFA en 2021. Cette situation est due à une progression des emprunts à court terme (76,5%) et à moyen et long terme (6,5%). Les emprunts ont représenté 15,7% des ressources mobilisées au niveau du secteur de la microfinance en 2022 et 47,5% émanent des sociétés commerciales.

Figure 7 : Evolution des emprunts des SFD en milliards de FCFA



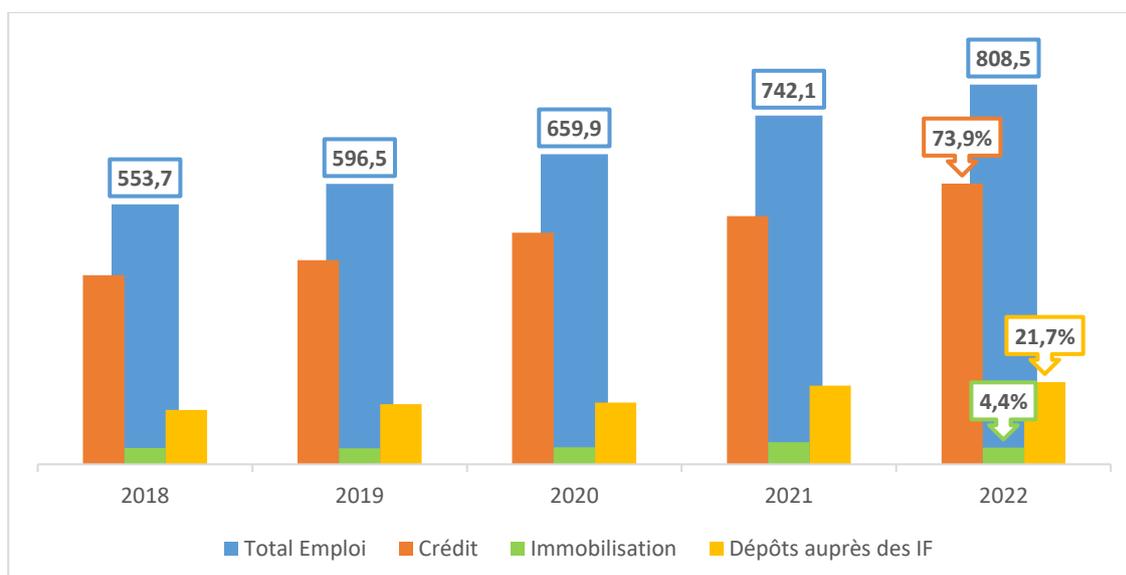
## 2.2.3 Fonds propres

Les fonds propres des SFD ont enregistré, en 2022, un repli de 1,6% pour ressortir à 169,8 milliards FCFA et représenter 21,4% des ressources. Cette décroissance est observée au niveau de toutes les composantes. Cependant, elle est plus importante au niveau du résultat et du capital qui affichent des progressions respectives de 59,8% et 9,4%. Suivant leur répartition, il ressort que, les réserves (36%), les fonds affectés (27%) et le capital (23%) constituent l'essentiel des fonds propres.

**Figure 8 : Evolution des fonds propres et principales composantes**

## 2.3 Emplois

En 2022, les emplois des SFD ont atteint 808,5 milliards FCFA contre 742,1 milliards FCFA en 2021, soit une hausse de 8,9%. Cette situation est imputable, plus particulièrement, aux évolutions respectives de +4,8% et +13,1% des dépôts auprès des institutions financières, et des encours de crédit.

**Figure 9 : Evolution des emplois des SFD en milliards FCFA et poids de ses composantes**

## 2.3.1 Crédit

### 2.3.1.1 Production annuelle de crédit

Le volume des financements accordés s'est inscrit en hausse de 8,6%, passant de 560,6 milliards FCFA en 2021 à 609,0 milliards FCFA en 2022. Ces financements ont concerné 485 023 bénéficiaires pour un montant moyen de 1 255 606 FCFA.

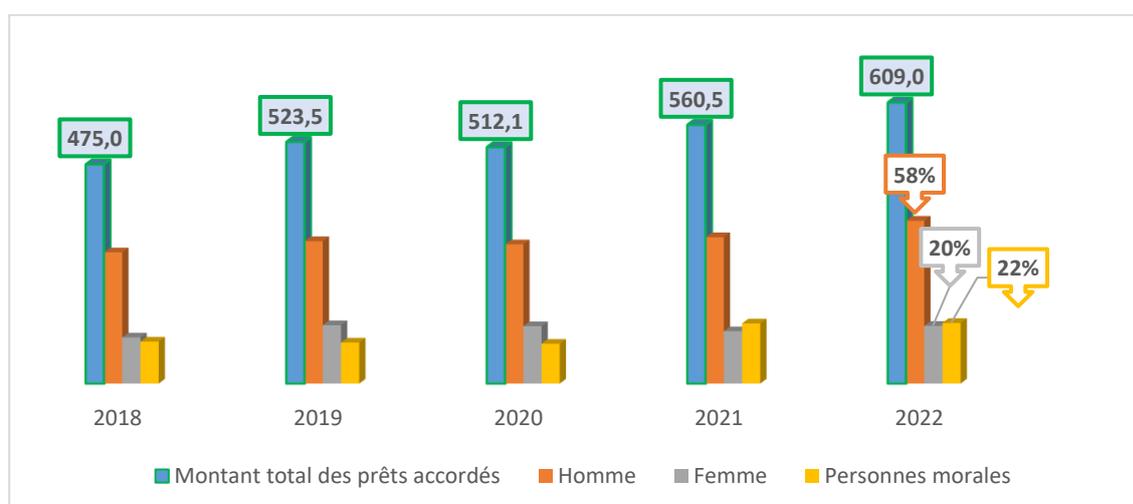
**Tableau 2** : Evolution de la production annuelle de crédit

	2018	2019	2020	2021	2022
Total (millions FCFA)	474 965	523 506	512 159	560 563	608 998
Nombre	461 080	386 485	408 002	455 321	485 023
Montant moyen	1 030 114	1 354 532	1 255 285	1 231 138	1 255 606

La répartition par catégorie fait ressortir un pic sur les crédits octroyés aux hommes qui s'élèvent à 352,7 milliards FCFA représentant 58% du total des financements distribués par les SFD en 2022, soit une évolution de 11,3% sur la période. Les crédits accordés aux femmes ont progressé de 10,2% par rapport à 2021, atteignant 124,9 milliards FCFA. Au même moment, ceux distribués aux personnes morales ont affiché une hausse de 0,9% en s'établissant à 131,3 milliards FCFA.

Le nombre de crédits décaissés chez les hommes est de 46% contre 42% chez les femmes.

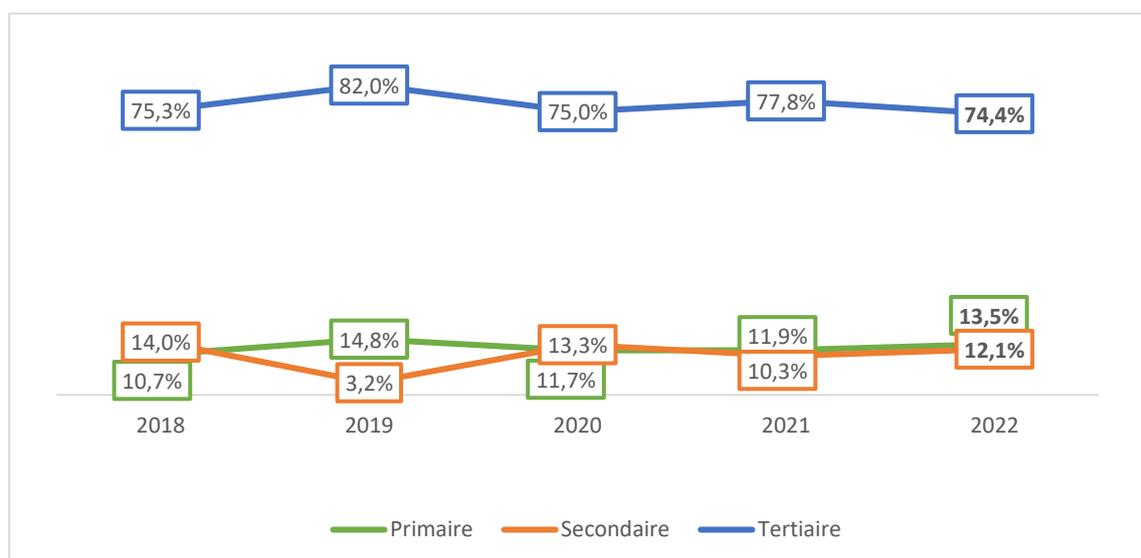
**Figure 10** : Répartition des crédits accordés par type de bénéficiaire



### 2.3.1.2 Répartition des crédits par secteur d'activités

Le secteur tertiaire a recueilli, en 2022, une part considérable (74,4%) des crédits accordés par les SFD. Il s'agit principalement du sous-secteur « commerce, restaurant, hôtel » qui a reçu 327,2 milliards FCFA avec un taux d'évolution de 7,1%. Ensuite, le secteur primaire (agriculture, sylviculture et pêche) a drainé 82,1 milliards FCFA et enfin le secteur secondaire avec 73,8 milliards FCFA de financements. Toutefois, il faut noter, par rapport à 2021, une progression des crédits alloués au secteur primaire (23,2%), au secteur secondaire (27,7%) et au secteur tertiaire (3,9%).

**Figure 11** : Répartition des prêts accordés par secteur



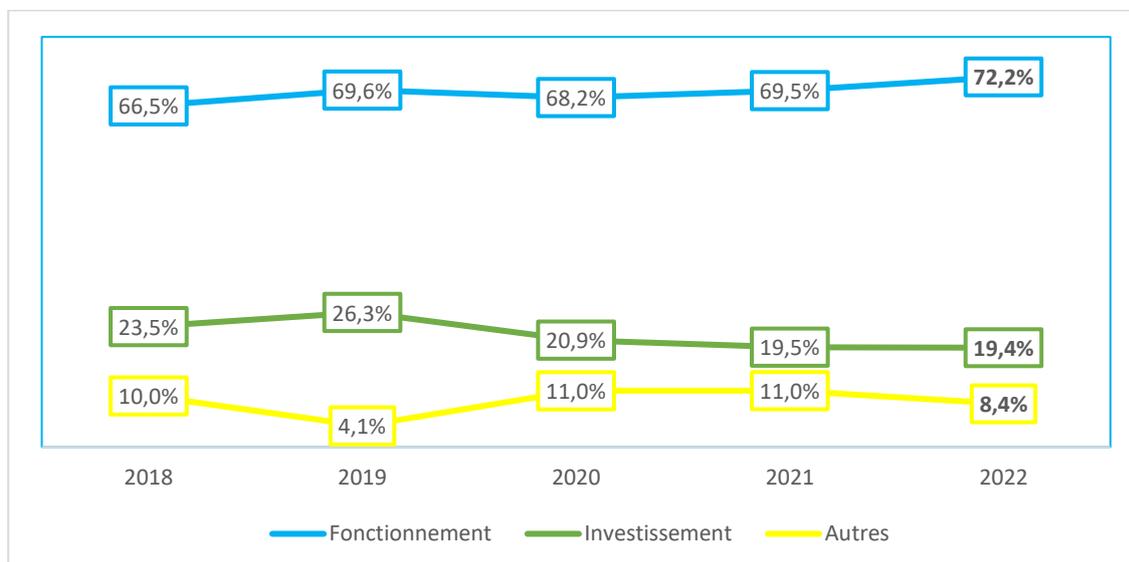
### 2.3.1.3 Répartition des crédits selon leur objet

En 2022, les crédits de trésorerie priment dans les financements octroyés par les SFD. Ils constituent 65,3% du montant total, soit 397,8 milliards FCFA. Les crédits d'équipement, avec une part de 17,1%, viennent en seconde position pour un montant de 104,4 milliards FCFA.

Des progressions ont été relevées, plus particulièrement, sur les crédits immobiliers (42,4%), les crédits de trésorerie (17,7%) et les crédits d'équipement (+4,8%). Au même moment, il est

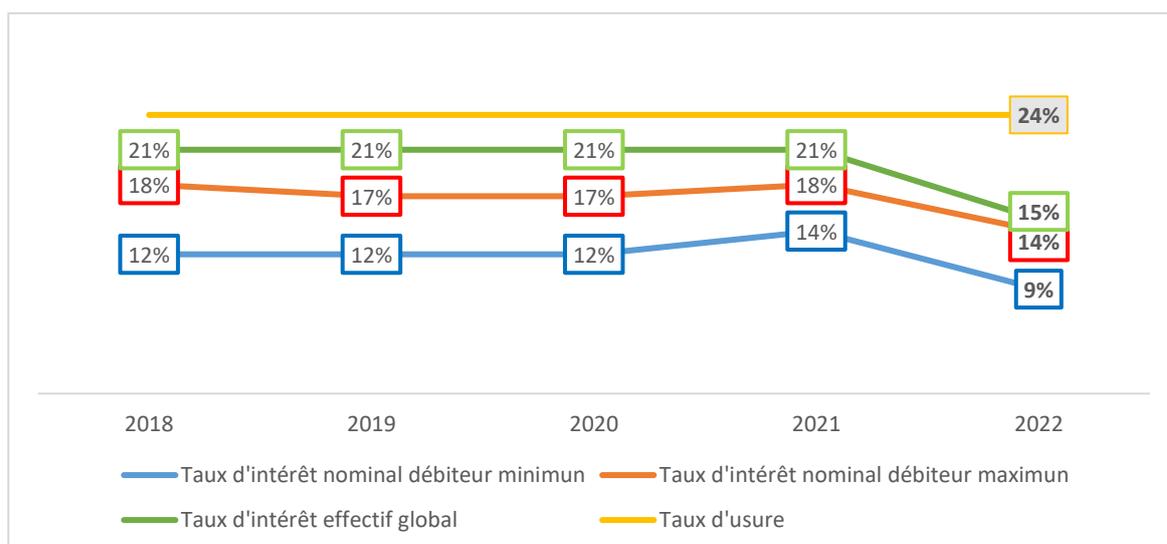
observé une baisse des crédits de consommation et des autres types de crédit respectivement de 19,2% et de 16,8%.

**Figure 12** : Répartition des prêts accordés selon l'objet



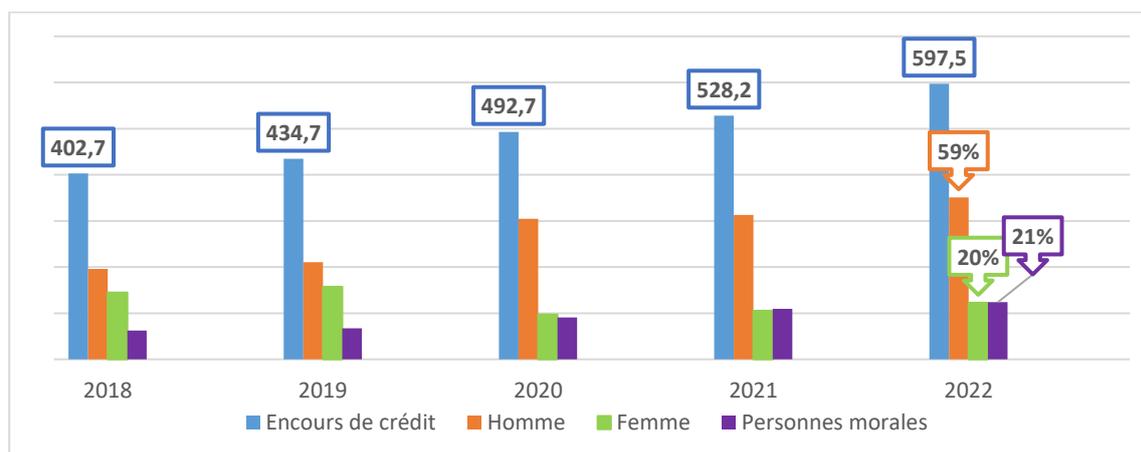
#### 2.3.1.4 Coût du crédit

S'agissant de la tarification dans le secteur de la microfinance, le taux d'usure appliqué sur les crédits est fixé par la loi à 24% au maximum. Dans la pratique, le taux d'intérêt nominal appliqué est ressorti en moyenne à 12% en 2022, avec un minimum à 9% et un maximum à 14%. Quant au taux effectif global (TEG) ou taux de sortie, il se situe, à 15% en moyenne, soit 9 points de pourcentage de moins comparé au seuil réglementaire.

**Figure 13** : Evolution des taux débiteurs appliqués par les SFD

### 2.3.2 Encours de Crédit

En 2022, l'encours de crédit s'élève à 597,5 milliards FCFA, soit une hausse de 13,1% par rapport à l'année précédente. Ce rebond est favorisé par les progressions notées chez les hommes (12,2%), les femmes (16,5%) et les personnes morales (12,7%).

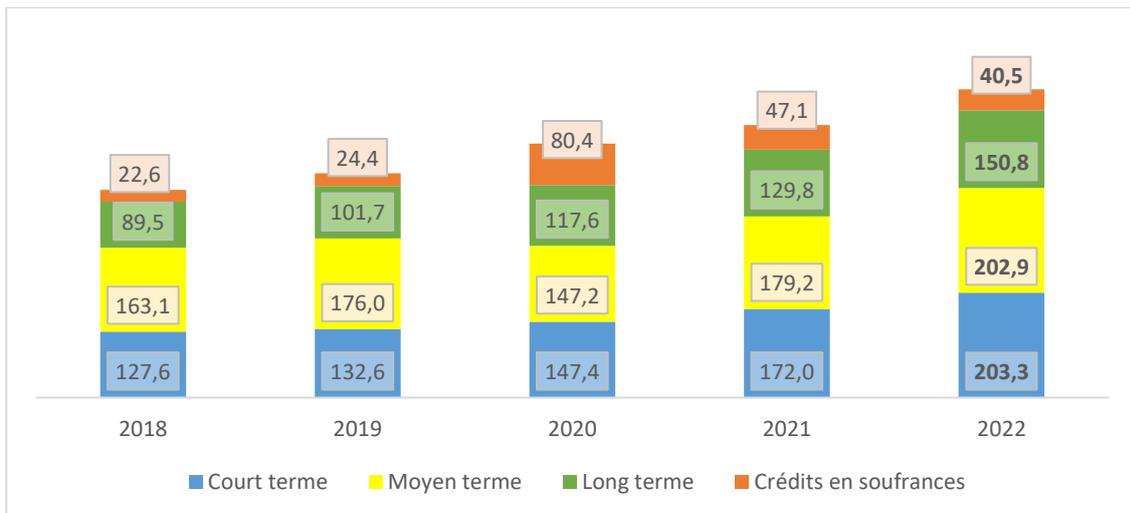
**Figure 14** : Encours de crédit par catégorie

En 2022, l'encours de crédit sain s'est établi à 557,0 milliards FCFA, suite à une augmentation de 75,9 milliards FCFA par rapport à 2021. Représentant 34% de l'encours de crédit, les crédits à court terme ont crû de 18,2% pour ressortir à 203,2 milliards FCFA. Quant aux crédits à moyen

et long terme, ils ont atteint 353,7 milliards FCFA en enregistrant, également, une hausse de 14,4% sur la période sous revue.

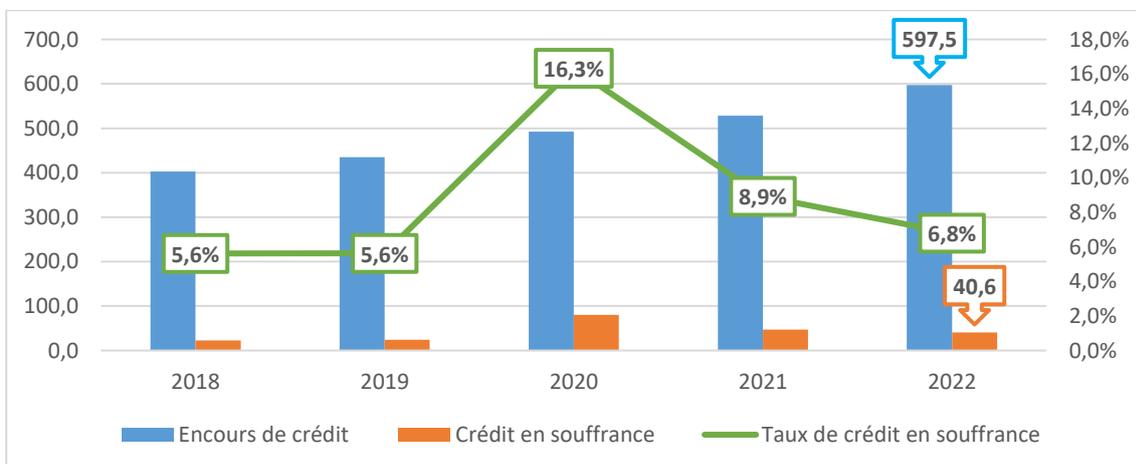
Concernant l'encours des créances en souffrance, évalué à 40,5 milliards FCFA en 2022, il est enregistré une baisse de 13,9% par rapport à 2021. Cette situation résulte de la restructuration des reports d'échéances opérés en 2020 et de la redynamisation voire réadaptation des politiques de recouvrement.

**Figure 15 : Structure de l'encours de crédit (en milliards de FCFA)**



Ainsi, pour une norme de 3% maximum, le taux de crédit en souffrance s'est établi à 6,8% en 2022 contre 8,9%, en 2021, soit un repli de 2,1 points de pourcentage.

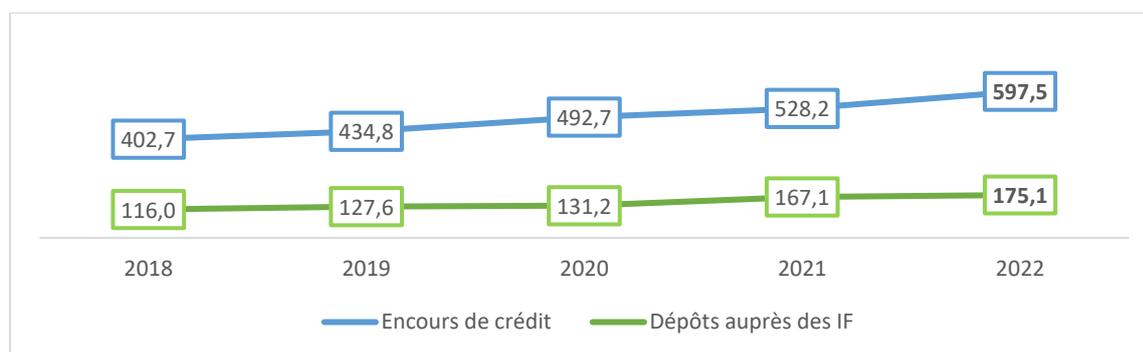
**Figure 16 : Évolution du taux de crédit en souffrance suivant l'encours de crédit**



### 2.3.3 Dépôts auprès des institutions financières

En hausse de 4,8% par rapport à 2021, les **dépôts auprès des institutions financières** s'établissent à 175,1 milliards FCFA en 2022.

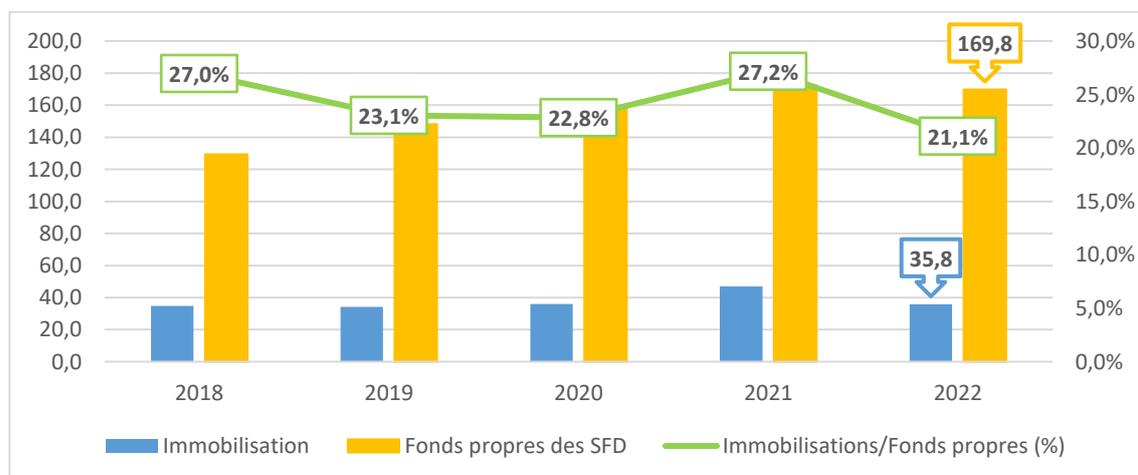
**Figure 17** : Évolution des dépôts auprès des institutions



### 2.3.4 Immobilisations

Les immobilisations nettes des SFD ont enregistré une régression de -23,5% pour se fixer à 35,8 milliards FCFA en 2022. Ainsi, le rapport entre les immobilisations et les fonds propres est ressorti à 21,1%, se situant largement en deçà du seuil maximal fixé à 100%. Cette situation révèle que, malgré une diminution de 6 points de pourcentage du ratio, les SFD disposent de marges conséquentes pour financer leurs immobilisations par leurs fonds propres.

**Figure 18** : Évolution des immobilisations en milliard FCFA





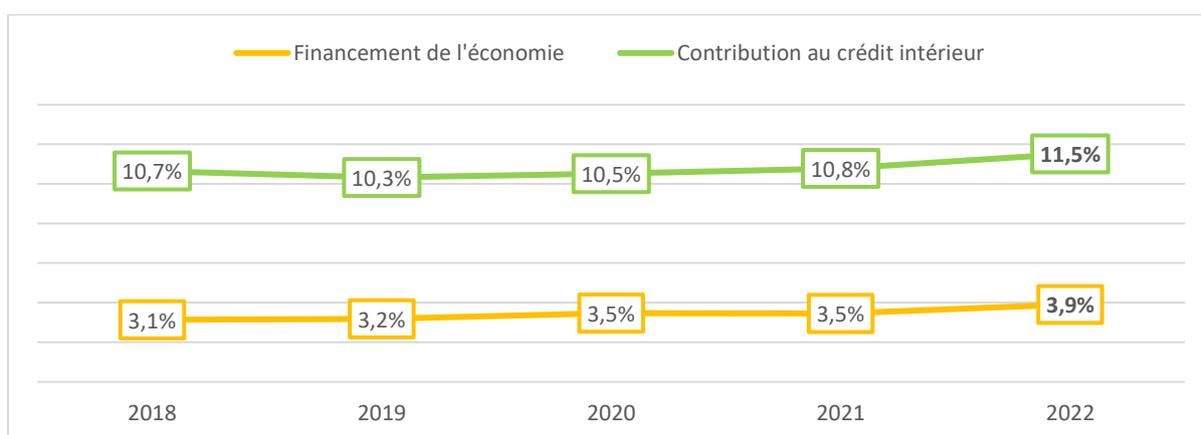
### **3. CONTRIBUTION À L'ÉCONOMIE**

### 3.1 Financement de l'économie

Le taux de financement de l'économie par les SFD, rapport de l'encours de crédit sur le PIB, s'est inscrit en hausse de 0,4 point de pourcentage, passant de 3,5% en 2021 à 3,9% en 2022.

Quant à la contribution des SFD au crédit intérieur, elle a connu une progression de 0,7 point de pourcentage entre 2021 et 2022 pour se situer à 11,5%.

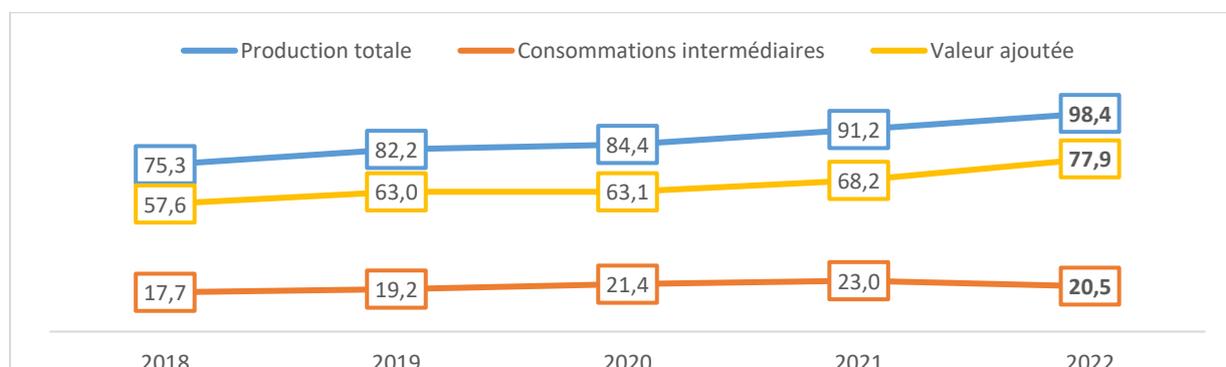
**Figure 19** : Évolution des ratios sur le financement de l'économie par les SFD



### 3.2 La valeur ajoutée des SFD et sa contribution au PIB

La valeur ajoutée du secteur de la microfinance est ressortie à 77,9 milliards FCFA en 2022, soit une hausse de 14,2% par rapport à l'année 2021. Cette performance est favorisée par l'attraction du secteur à travers l'usage de plus en plus accru des services offerts par les SFD et la bonne maîtrise des charges. En effet, le secteur a affiché une production totale de 98,4 milliards FCFA, soit une hausse du taux de croissance des produits<sup>1</sup> générés par l'activité des SFD de 8,0% par rapport à 2021. En outre, les dépenses de fonctionnement ont enregistré une diminution de 10,7%, en passant de 23,0 milliards FCFA en 2021 à 20,5 milliards FCFA en 2022.

<sup>1</sup> Intérêts nets perçus + produits des prestations de services

**Figure 20** : Évolution de la valeur ajoutée des SFD en milliard FCFA

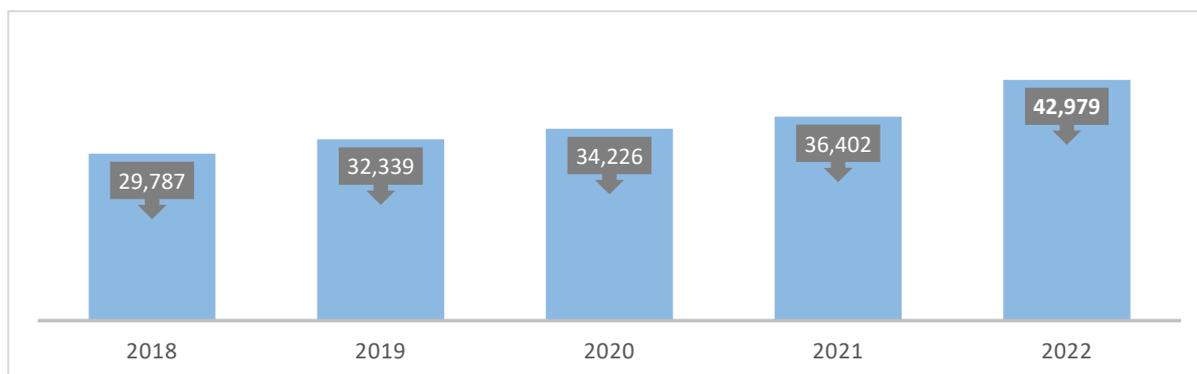
Ainsi, la part de la valeur ajoutée des SFD sur le PIB a progressé de 0,6 point de pourcentage par rapport à 2021 en s'établissant à 0,5%. Au même moment, son poids sur la richesse créée au niveau du secteur financier s'est amélioré de 2,8 points de pourcentage pour ressortir à 22,6%.

**Tableau 3** : Contribution des SFD à la création de richesse

Rubriques	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Contribution au PIB</b> <i>Valeur ajoutée / PIB au prix du marché</i>	0,45%	0,46%	0,44%	0,45%	0,51%
<b>Poids sur le Secteur Financier</b> <i>Valeur ajoutée des SFD / Valeur ajoutée Secteur Financier</i>	19,14%	18,55%	18,30%	19,79%	22,61%

### 3.3 Salaires versés par les SFD

Les salaires payés par les SFD ont atteint 42,9 milliards FCFA en 2022, après avoir crû de 18,1% par rapport à 2021. De même, le ratio masse salariale sur valeur ajoutée s'est établi à 55% en 2022 contre 53% en 2021.

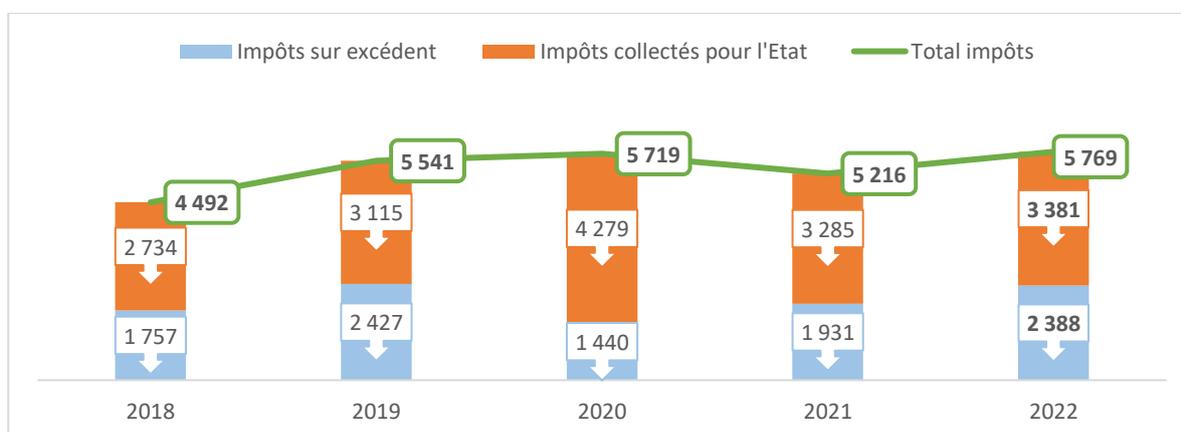
**Figure 21 : Évolution des salaires versés par les SFD en milliard FCFA**

### 3.4 Impôts versés par les SFD

Les impôts collectés par les SFD pour le compte de l'administration fiscale ont enregistré une hausse de 2,9% pour s'établir à 3,4 milliards FCFA en 2022. Cette évolution est consécutive à la progression de 2,2% des impôts directs, de 18,6% des impôts, taxes et versement assimilés sur rémunération et de 110% des autres impôts, taxes et prélèvements assimilés versés aux autres organismes.

Par contre, les impôts sur le bénéfice ont progressé de 23,7% en passant de 1,9 milliard FCFA en 2021 à 2,4 milliards FCFA en 2022. Cette situation est particulièrement imputable à une hausse considérable de (59,8%) du résultat du secteur de la microfinance.

Globalement, le total des impôts perçus par l'Etat, est ressorti à 5,8 milliards FCFA en 2022 contre 5,2 milliards FCFA en 2021, soit une hausse de 10,6 %.

**Figure 22 : Évolution des impôts et taxes des SFD en millions FCFA**



## **4. ANALYSE DU COMPTE DE RÉSULTAT**

## 4.1 Charges

Les charges supportées par les SFD sont estimées à 140,5 milliards FCFA en 2022, soit une hausse de 4,6% par rapport à 2021. Cette évolution est imputable, essentiellement, aux progressions de 2,9% des dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables, de 19,1% des frais de personnel et de 7,4% des autres charges externes et charges diverses d'exploitation.

Cette situation montre que ces charges précédemment citées couvrent respectivement 32,3%, 28,1% et 18,2% du total des charges au sein des SFD et leur réduction reste un défi majeur qui devrait, à terme contribuer, à la diminution des taux d'intérêt appliqués sur les crédits accordés.

**Tableau 4 : Evolution et répartition des charges**

MONTANT EN MILLIONS FCFA (XOF)	2021	2022	PARTS (%) 2022	EVOL (%) 2022/2021
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>134328,80</b>	<b>140556,39</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,64%</b>
CHARGES SUR OPERATION AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	12046,30	9215,17	6,56%	-23,50%
CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	5738,20	6559,05	4,67%	14,31%
CHARGES SUR OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	251,50	271,80	0,19%	8,07%
CHARGES SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0,00	0,00	0,00%	-
CHARGES SUR CREDIT BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES	3,00	8,78	0,01%	192,59%
CHARGES SUR EMPRUNTS ET TITRES EMIS SUBORDONNES	701,00	653,84	0,47%	-6,73%
CHARGES SUR OPERATIONS DE CHANGE	6,00	2,22	0,00%	-62,99%
CHARGES SUR OPERATIONS HORS BILAN	3,40	3,17	0,00%	-6,83%
CHARGES SUR PRESTATIONS DE SERVICES FINANCIERS	155,20	100,98	0,07%	-34,93%
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATIONS FINANCIERE	9,90	11,07	0,01%	11,86%
ACHATS ET VARIATIONS DE STOCKS	80,80	375,61	0,27%	364,87%
FRAIS DE PERSONNEL	33157,50	39493,56	28,10%	19,11%
IMPÔTS ET TAXES	3285,00	3380,60	2,41%	2,91%
AUTRES CHARGES EXTERNES ET CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION	23837,30	25596,54	18,21%	7,38%
DOTATIONS AU FONDS POUR RISQUES FINANCIERS GENERAUX	1356,20	751,85	0,53%	-44,56%
DOTATIONS AUX AMORTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	4836,40	4307,74	3,06%	-10,93%
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	44066,80	45343,01	32,26%	2,90%
CHARGES EXEPTIONNELLES	2280,10	1328,42	0,95%	-41,74%
PERTES SUR EXERCICES ANTERIEURS	583,14	764,96	0,54%	31,18%
IMPÔTS SUR LES EXCEDENTS	1930,90	2388,02	1,70%	23,67%

## 4.2 Produits

Les produits des SFD ont atteint 152,9 milliards FCFA en 2022 contre 142,1 milliards FCFA en 2021, soit une croissance de 7,6%. Cette situation découle, principalement, des hausses notées au niveau des produits sur opérations avec les membres, bénéficiaires ou clients (7,8%), et de la reprise de provisions et récupérations sur créances amorties (9,7%), représentant, respectivement, 69,0% et 22,0% du total des produits au sein des SFD.

**Tableau 5 : Evolution et répartition des produits**

MONTANT EN MILLIONS DE FCFA (XOF)	2021	2022	PARTS (%) 2022	EVOL (%) 2022/2021
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>142084,70</b>	<b>152881,20</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,60%</b>
<b>PRODUITS SUR OPERATION AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES</b>	5675,50	6193,17	4,05%	9,12%
<b>PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS</b>	97921,40	105557,75	69,05%	7,80%
<b>PRODUITS SUR OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES</b>	256,70	277,58	0,18%	8,13%
<b>PRODUITS SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	0,70	487,89	0,32%	69598,57%
<b>PRODUITS SUR OPERATIONS DE CREDIT BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES</b>	73,30	56,59	0,04%	-22,79%
<b>PRODUITS SUR OPERATIONS DE CHANGE</b>	0,10	0,04	0,00%	-58,92%
<b>PRODUITS SUR OPERATIONS HORS BILAN</b>	265,50	286,89	0,19%	8,06%
<b>PRODUITS SUR PRESTATIONS DE SERVICES FINANCIERS</b>	39,70	131,48	0,09%	231,19%
<b>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATIONS FINANCIERE</b>	270,80	318,10	0,21%	17,47%
<b>VENTES</b>	230,20	276,02	0,18%	19,91%
<b>PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION</b>	4042,50	909,85	0,60%	-77,49%
<b>PRODUCTION IMMOBILISEE</b>	0,00	0,35	0,00%	-
<b>SUBVENTIONS D'EXPLOITATION</b>	649,50	441,48	0,29%	-32,03%
<b>REPRISES DE FONDS POUR RISQUES FINANCIERS GENERAUX</b>	30,80	1279,17	0,84%	4053,13%
<b>REPRISES D'AMORTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>	1,70	31,74	0,02%	1767,12%
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	30727,90	33699,16	22,04%	9,67%
<b>PRODUITS EXEPTIONNELLES</b>	1125,40	2137,78	1,40%	89,96%
<b>PROFITS SUR EXERCICES ANTERIEURS</b>	773,00	810,36	0,53%	4,83%

### 4.3 Résultat des SFD

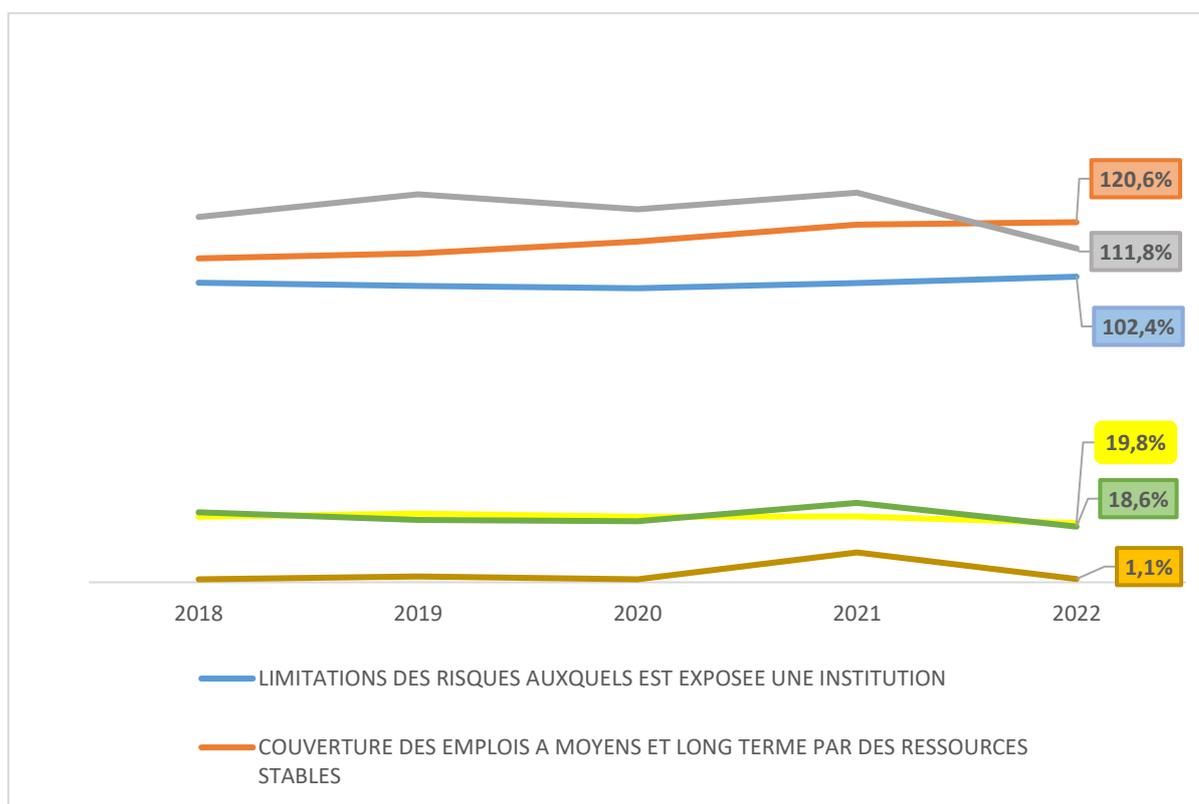
Le résultat des SFD est ressorti à 12,3 milliards FCFA en 2022, soit un rebond de 57,9% en comparaison de l'année précédente.

**Figure 23** : Evolution du résultat des SFD (en milliards de FCFA)





## **5. SUIVI DU DISPOSITIF PRUDENTIEL**

**Figure 24 : Evolution des ratios prudentiels**

**Les risques auxquels sont exposés les SFD ne peuvent excéder le double de leurs ressources internes et externes.** Pour une norme de 200% maximum, le niveau de limitation des risques a été respecté par 73% des institutions. Il s'élève, en moyenne, à 102,4% en 2022 contre 100,2% en 2021.

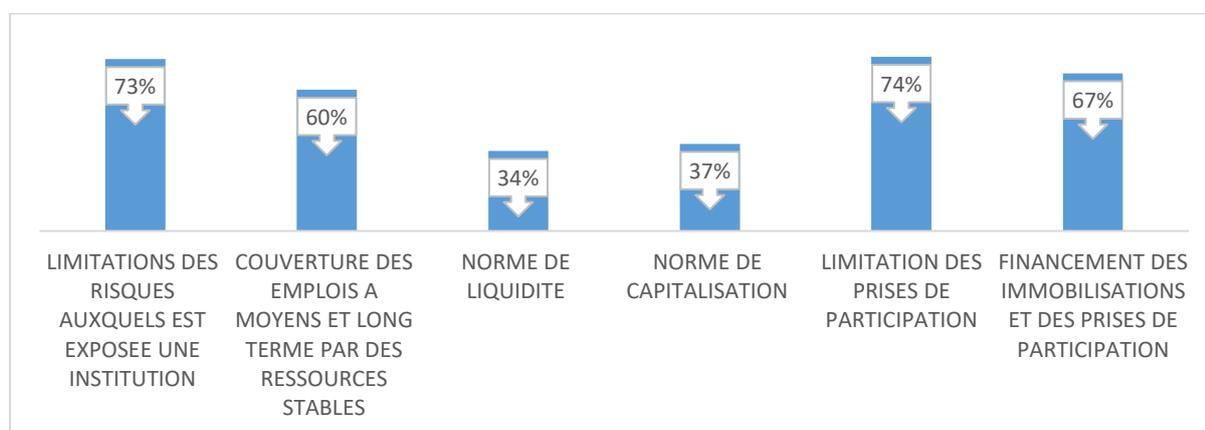
**La couverture des emplois à moyen et long terme par les ressources stables** mesure la capacité de ces dernières à financer l'ensemble des actifs immobilisés et des autres emplois. Pour une norme minimale de 100%, ce ratio a atteint 120,6% pour les institutions en 2022 soit une augmentation de 0,8 point de pourcentage par rapport à l'année précédente. Ainsi, 60% des SFD ont été conformes à cette exigence.

**Le coefficient de liquidité** qui mesure la capacité de l'institution à honorer ses engagements immédiats avec ses ressources à court terme, s'est établi, en moyenne, à 111,8% en 2022 contre 130,5% en 2021, un taux au-dessus des seuils réglementaires, ce qui conforte une bonne situation de liquidité des SFD. Plus ce ratio est élevé, plus le taux de couverture des dettes à court terme par les actifs à court terme est important, confortant ainsi une bonne situation de liquidité du SFD.

Il faut noter que 34% des SFD ont été conformes à cette exigence dont la norme à respecter est fixée à 100% minimum pour les sociétés commerciales et IMCEC non affiliées et à 80% pour les IMCEC affiliées.

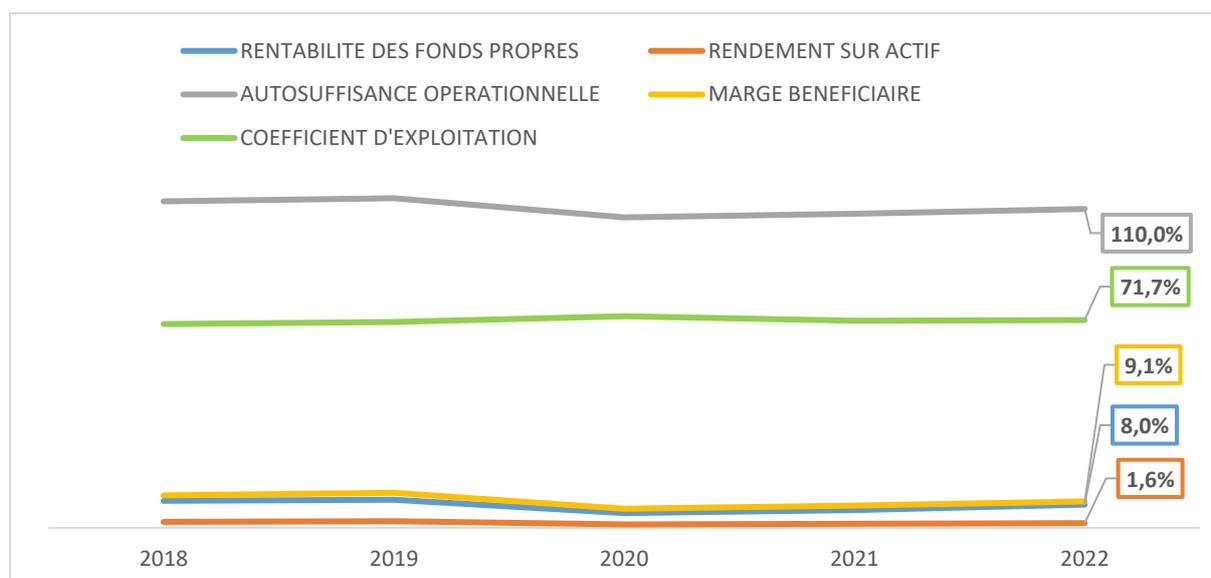
**La norme de capitalisation**, déterminée par le rapport entre les fonds propres et le total actif, a reculé de 2,3 points de pourcentage par rapport à 2021 pour ressortir à 19,8% en 2022, se situant au-dessus de la norme réglementaire de 15 % minimum et 37% des institutions l'ont respecté.

**Figure 25 : Nombre de SFD conformes au dispositif prudentiel**



## **6. RENTABILITÉ DES SFD**

Figure 26 : Evolution des indicateurs de rentabilité



**La rentabilité des fonds propres** des SFD (la norme à respecter est fixée à 15% minimum), rapport entre le résultat d'exploitation hors subvention et les fonds propres moyens, a progressé de 1,8 point de pourcentage pour se fixer, en moyenne, à 8% en 2022. Il est relevé que seulement 19% des institutions ont respecté cette exigence et ont utilisé efficacement les capitaux investis pour générer des bénéfices.

**Le rendement sur actif** se trouve en deçà de la norme de 3% minimum, en s'établissant, en moyenne, à 1,6% en 2022 contre 1,4% en 2021. Ainsi, 17% des SFD se sont conformés à la norme. Cette situation démontre l'incapacité des SFD à générer des bénéfices selon l'actif disponible.

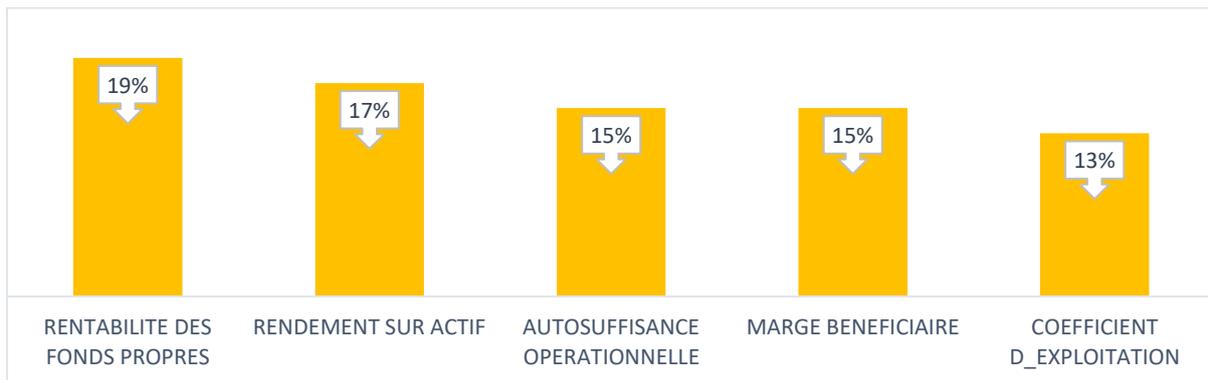
Concernant **le ratio d'autosuffisance opérationnelle** dont la norme est fixée à 130 % minimum, est ressorti, en moyenne, à 110% et seulement 15% des SFD **ont atteint le niveau requis**. Cela démontre l'insuffisance des produits d'exploitation générés par la majorité des SFD pour couvrir les charges correspondantes.

Pour une norme minimale de 20%, **la marge bénéficiaire** qui mesure la part du résultat d'exploitation sur le montant total des produits d'exploitation est passée de 7,7% en 2021 à 9,1% en 2022, soit un rebond de 1,4 point de pourcentage. La norme n'est respectée que par 15% des institutions.

De ce fait, la marge brute des SFD n'est pas assez efficiente. Ainsi, il faudrait que ces SFD arrivent à gérer les tendances du marché, tout en assurant la protection de leurs marges.

Quant au **coefficient d'exploitation** qui correspond au rapport des frais généraux sur le produit financier net, il a progressé de 0,2 point de pourcentage pour s'établir, en moyenne, à 71,7% en 2022. Pour un plafond fixé à 60%, seul 13% des SFD répondent à cette exigence.

**Figure 27** : Nombre de SFD conformes aux indicateurs de rentabilité



## **7. PARTS DE MARCHÉ**

## 7. PARTS DE MARCHÉ

Le calcul des parts de marché sur l'année 2022 est fondé sur les données recueillies au travers des indicateurs suivants : le sociétariat ou clientèle, l'encours de crédit, l'encours de dépôt, la production de crédit.

Trois (3) institutions, en l'occurrence, UCCMS, UM-PAMECAS et BAOBAB SN détiennent plus de 73% du sociétariat ou clientèle.

<b>TABLEAU 6: Parts de marché des SFD suivant le sociétariat ou clientèle</b>			
<b>DENOMINATION DES SFD</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
UCCMS	38,20%	37,40%	36,73%
UM-PAMECAS	25,10%	24,30%	24,08%
BAOBAB SN	11,90%	12,20%	12,58%
U-IMCEC	5,40%	5,70%	6,36%
UM ACEP	5,70%	5,60%	5,54%
COFINA	2,60%	2,80%	2,89%
MECAP	0,80%	0,90%	0,91%
CREDIT CASH	0,70%	0,70%	0,74%
MECZY	0,70%	0,60%	0,62%
CAURIE-MF	0,40%	0,60%	0,69%
KAJAS	0,50%	0,50%	0,49%
MEC TRANS	0,20%	0,20%	0,18%
VFS MICROFINANCE	10,00%	0,10%	0,11%

A l'instar de l'année précédente, cinq (5) SFD ont enregistré des encours de crédit supérieurs à 5% du volume total en 2022, avec en pole position l'UCCMS, suivie de BAOBAB SN, UM-ACEP, UM-PAMECAS et COFINA.

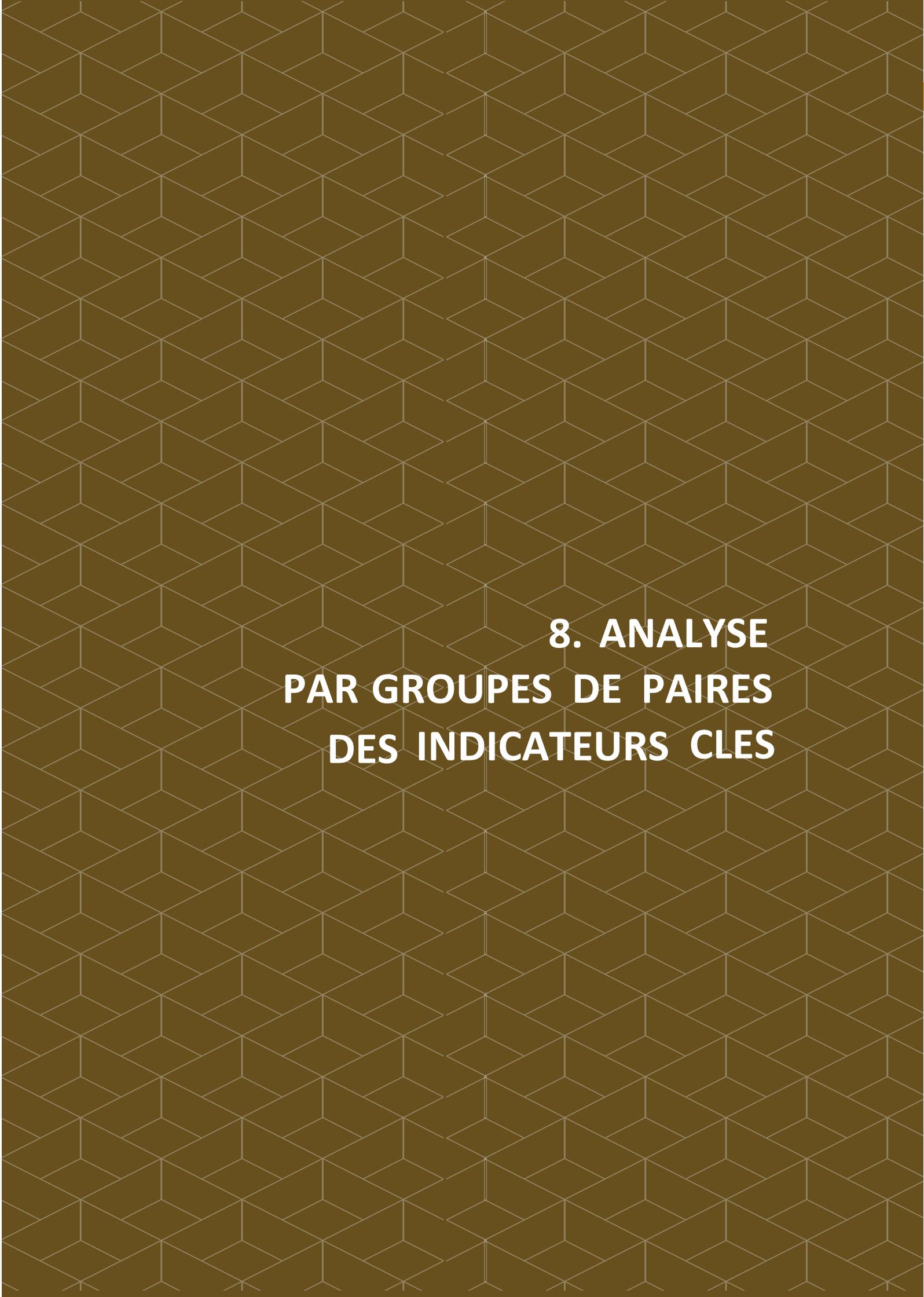
<b>TABLEAU 7: Parts de marché des SFD suivant l'encours de crédit</b>			
<b>DENOMINATION SFD</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
UCCMS	29,70%	26,80%	26,40%
BAOBAB SN	21,70%	21,10%	20,72%
UM-ACEP	12,40%	12,70%	12,78%
UM-PAMECAS	9,70%	10,10%	11,21%
COFINA	9,30%	9,20%	8,83%
MECAP	2,70%	2,80%	2,80%
U-IMCEC	2,20%	2,80%	3,08%
CREDIT CASH	2,30%	2,50%	2,40%
CAURIE-MF	2,50%	2,30%	2,49%
VFS MICROFINANCE	1,00%	1,10%	1,18%
MEC TRANS	0,70%	0,60%	0,64%
MECZY	0,40%	0,40%	0,45%
KAJAS	0,30%	0,40%	0,48%

En 2022, UCCMS, BAOBAB SN, UM-PAMECAS et COFINA disposent 76,7% de l'encours de dépôts.

<b>TABLEAU 8: Parts de marché des SFD suivant l'encours de dépôt</b>			
<b>DENOMINATION DES SFD</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
BAOBAB SN	33,60%	23,40%	13,91%
UCCMS	25,40%	19,80%	43,93%
UM ACEP	16,30%	14,20%	4,91%
UM-PAMECAS	11,10%	10,60%	11,79%
COFINA	9,50%	10,10%	7,14%
CREDIT CASH	3,10%	3,40%	1,95%
U-IMCEC	3,80%	3,40%	3,25%
CAURIE-MF	3,70%	3,10%	1,42%
MECAP	2,60%	2,70%	2,55%
VFS MICROFINANCE	1,10%	1,30%	0,00%
KAJAS	0,00%	0,50%	0,81%
MECZY	0,40%	0,40%	0,57%
MEC TRANS	0,30%	0,30%	0,59%

En termes de production de crédit, BAOBAB SN, UCCMS, UM ACEP et PAMECAS jouent les premiers rôles en 2022 et assurent 70% de la production totale de crédit, soit une hausse de 3 points de pourcentage par rapport à 2021.

<b>TABLEAU 9: Parts de marché des SFD suivant la production de crédit</b>			
<b>DENOMINATION DES SFD</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
BAOBAB SN	33,60%	23,40%	23,54%
UCCMS	25,40%	19,80%	17,90%
UM ACEP	16,30%	14,20%	15,34%
UM PAMECAS	11,10%	10,60%	13,16%
COFINA	9,50%	10,10%	3,98%
CREDIT CASH	3,10%	3,40%	3,55%
U IMCEC	3,80%	3,40%	3,92%
CAURIE MF	3,70%	3,10%	3,85%
MECAP	2,60%	2,70%	2,88%
VFS MICROFINANCE	1,10%	1,30%	1,35%
KAJAS	0,00%	0,50%	0,57%
MECZY	0,40%	0,40%	0,51%
MEC TRANS	0,30%	0,30%	0,35%

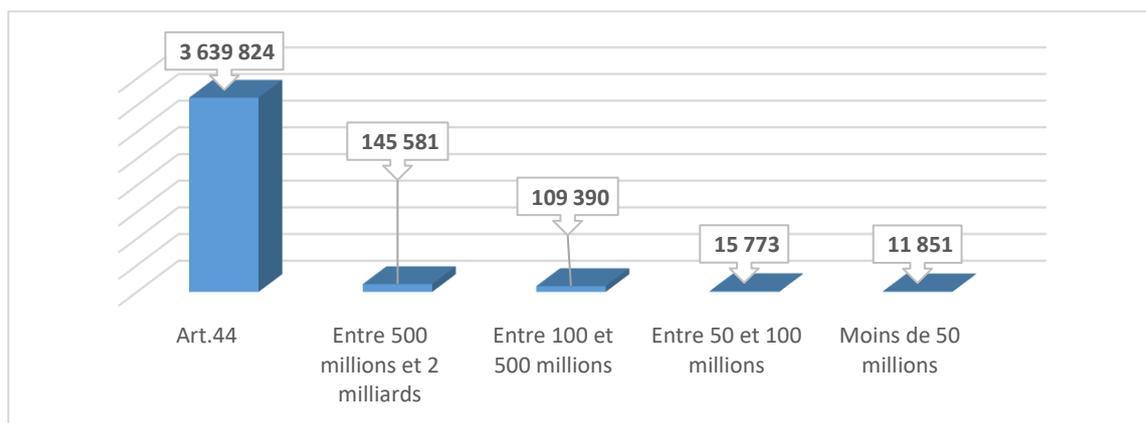


**8. ANALYSE  
PAR GROUPES DE PAIRES  
DES INDICATEURS CLES**

## 8.1 En fonction de la taille du SFD<sup>7</sup>

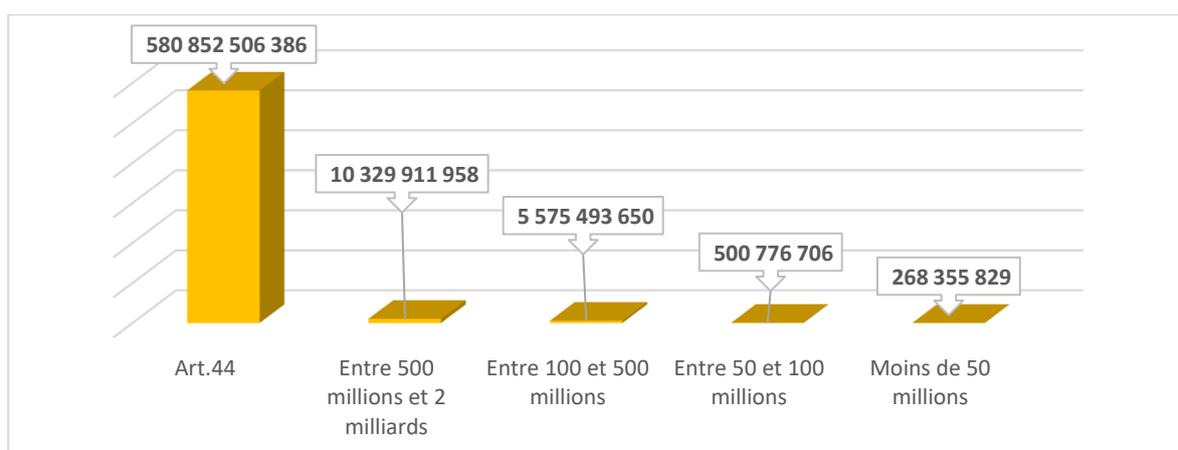
En 2022, le nombre de membres ou clients des SFD visés à l'article 44 de la loi 2008-47 a représenté 92,8% du total du secteur, soit une progression de 1,3 point de pourcentage comparativement à l'année précédente.

**Figure 28** : Sociétariat ou clientèle selon la taille en 2022



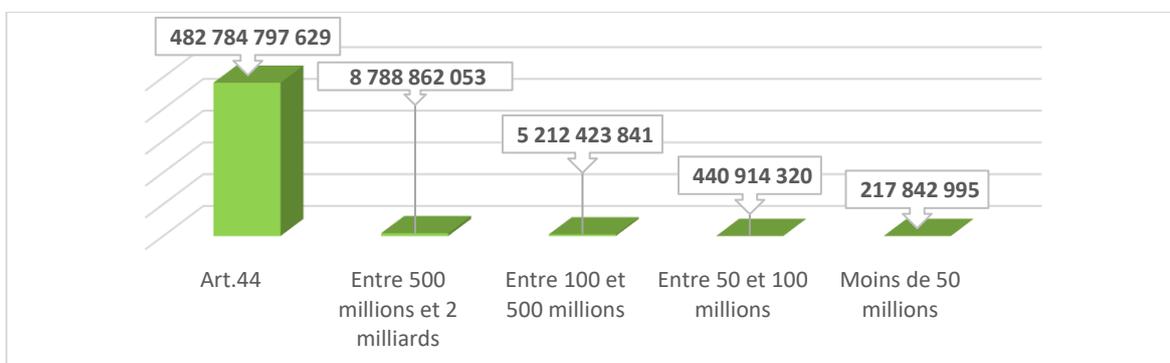
En hausse de 13,7% par rapport à 2021, l'encours de crédit des SFD visés à l'article 44, s'est établi à 580,8 milliards FCFA en 2022, représentant 97,2% du montant total détenu par les bénéficiaires du secteur de la microfinance.

**Figure 29** : Encours de crédit en milliards FCFA selon la taille en 2022



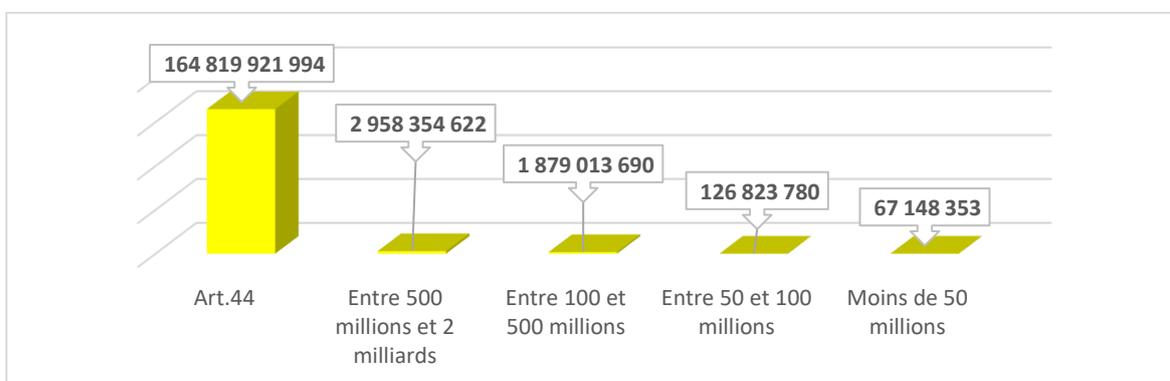
L'encours des dépôts des SFD visés à l'article 44 est ressorti à 482,7 milliards FCFA en 2022, soit 97,1% des dépôts enregistrés dans le secteur et un accroissement de 15,2% par rapport à 2021.

**Figure 30** : Encours de dépôts en milliards FCFA selon la taille en 2022



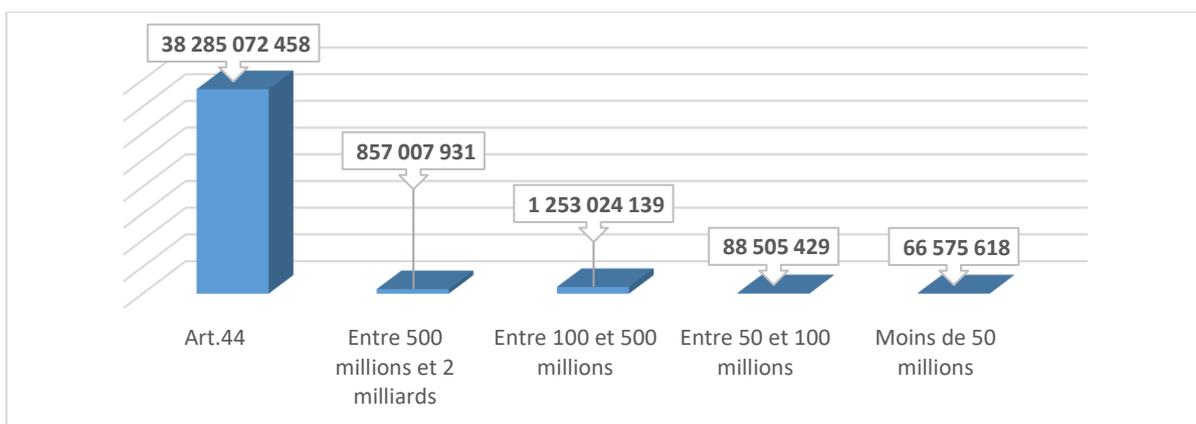
S'agissant des fonds propres de ces SFD de grande taille, ils ont représenté 97,1 % du total du secteur et sont ressortis à 164,8 milliards FCFA en 2022 contre 172,5 milliards en 2021, soit une régression de 1,6% sur la période sous revue.

**Figure 31** : Fonds propres en milliards FCFA selon la taille en 2022



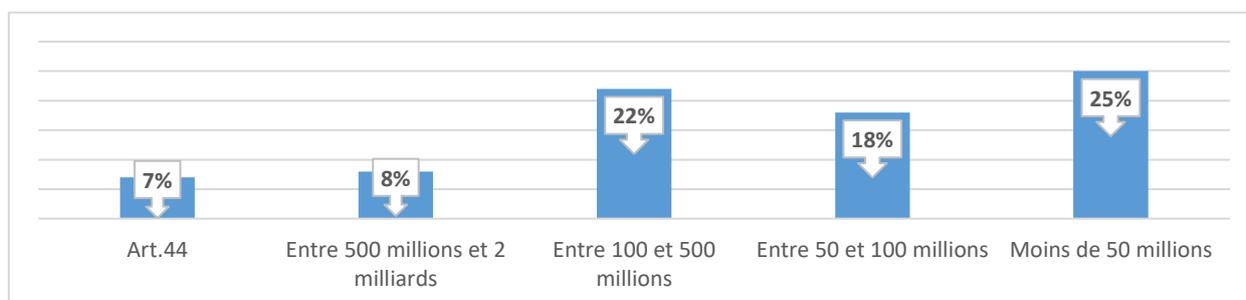
Les crédits en souffrance des SFD visés à l'article 44 sont ressortis à 164,8 milliards FCFA en 2022, représentant 94,4% du montant total détenu par les SFD.

**Figure 32** : Crédits en souffrance milliards FCFA selon la taille en 2022



La dégradation du portefeuille de crédit concerne tous les SFD. Toutefois, elle est plus accentuée au niveau des SFD de petite taille dont les taux de crédit en souffrance sont au-dessus de la moyenne (9%) et largement au-delà de la norme (3 %).

**Figure 33** : Taux de créances en souffrance selon la taille en 2022.



L'analyse du résultat des SFD montre que les SFD de la catégorie « < 50 millions FCFA » et de la catégorie « entre 50 millions FCFA et 100 millions FCFA » ont réalisé un résultat déficitaire en 2022. Les autres groupes de paires de la catégorie dont les dépôts et/ou les crédits sont supérieurs à 100 millions FCFA, ont enregistré un excédent sur la période.

**Tableau 10 : Résultat des SFD par groupe de paires**

Rubriques	Résultat
Art.44	11 703 509 847
Entre 500 millions et 2 milliards	614 786 422
Entre 100 et 500 millions	67 993 584
Entre 50 et 100 millions	- 23 963 360
Moins de 50 millions	- 24 705 623
<b>Total général</b>	<b>12 337 620 870</b>

## 8.2 En fonction de la forme juridique

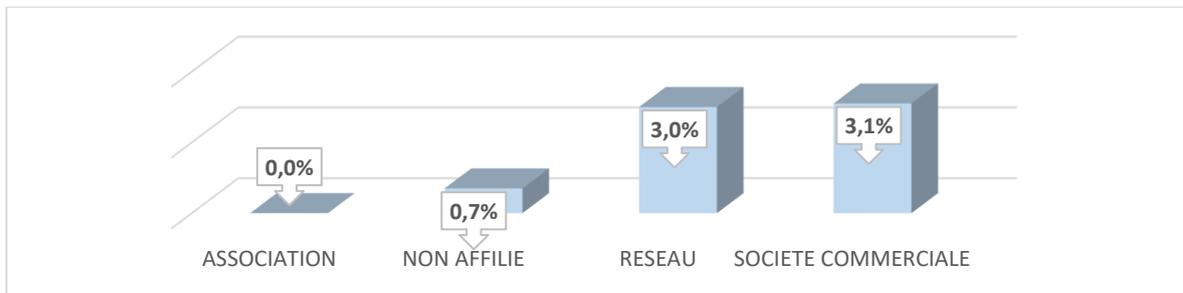
En 2022, les réseaux continuent d'occuper les premiers rangs dans le secteur de la microfinance. Ils détiennent 54,0% de l'encours de crédit tout comme en 2021, 64,3% de l'encours des dépôts, 53,7% du résultat, 73,5% des fonds propres et 73,8% du sociétariat. Cependant, par rapport à 2021, cette prépondérance a enregistré un repli au niveau du résultat (-24,4%), du sociétariat (- 0,3%), de l'encours de dépôts (- 1,6%) et de leurs fonds propres (- 0,9%).

**Tableau 11 : Principaux indicateurs selon le type de SFD en 2022**

Rubriques	SOCIETARIAT	ENCOURS DE CREDIT	ENCOURS DE DEPOT	FONDS PROPRES	RESULTAT
ASSOCIATION	18 073	1 217 297 440	577 474 615	15 331 923	- 13 016 680
NON AFFILIE	342 229	52 842 429 019	39 189 343 441	11 559 319 559	1 073 716 219
RESEAU	2 895 568	322 435 732 465	320 073 228 283	124 805 734 715	6 622 005 910
SOCIETE COMMERCIALE	666 549	221 031 585 605	137 604 794 500	33 470 876 243	4 654 915 421
<b>TOTAL</b>	<b>3 922 419</b>	<b>597 527 044 529</b>	<b>497 444 840 839</b>	<b>169 851 262 440</b>	<b>12 337 620 870</b>

En 2022, seules les SFD de type sociétés commerciales ont légèrement dépassé la norme requise (3%) en affichant en moyenne, un taux de créances en souffrance de 3,1%.

**Figure 34** : Taux de créances en souffrance par type de SFD en 2022



## 9. ANNEXES

## ANNEXE 1 : Principaux indicateurs du secteur de la microfinance

Indicateurs	2018	2019	2020	2021	2022	(%)EVOL 2022/2021
<b>Sociétariat</b>	<b>3 062 327</b>	<b>3 203 358</b>	<b>3 433 960</b>	<b>3 702 747</b>	<b>3 923 775</b>	<b>6,0%</b>
Homme	1 573 984	1 621 333	1 727 101	1 869 585	1 925 219	3,0%
Femme	1 212 983	1 291 505	1 389 738	1 484 989	1 625 055	9,4%
Personnes morales	275 360	290 520	317 120	348 173	373 501	7,3%
<b>Encours de crédit</b>	<b>402 726 008 603</b>	<b>434 752 800 988</b>	<b>492 701 080 898</b>	<b>528 162 180 825</b>	<b>597 543 258 364</b>	<b>13,1%</b>
<i>Court terme</i>	127 594 954 016	132 604 811 438	147 373 566 114	171 955 668 277	203 274 804 444	18,2%
<i>Moyen terme</i>	163 066 611 100	176 038 518 048	147 246 385 830	179 259 169 728	202 944 057 752	13,2%
<i>Long terme</i>	89 463 140 631	101 684 532 151	117 630 824 050	129 852 927 894	150 764 969 955	16,1%
<i>Crédits en souffrance</i>	22 601 302 855	24 424 939 351	80 450 304 904	47 094 414 927	40 559 426 213	-13,9%
<b>Encours d'épargne</b>	<b>335 929 741 686</b>	<b>359 539 474 715</b>	<b>389 811 976 457</b>	<b>432 963 742 969</b>	<b>497 537 346 500</b>	<b>14,9%</b>
<i>Dépôts à vue</i>	144 401 130 299	161 447 179 845	161 060 496 266	180 738 508 787	212 666 508 288	17,7%
<i>Dépôts à terme</i>	73 382 618 768	73 769 930 411	75 542 471 179	85 289 990 797	97 992 277 105	14,9%
<i>Autres dépôts</i>	118 145 992 618	124 322 364 459	153 209 009 012	166 935 243 385	186 878 561 108	11,9%
<b>Emprunts des SFD</b>	<b>72 455 123 873</b>	<b>78 589 582 389</b>	<b>96 323 179 160</b>	<b>115 188 699 538</b>	<b>124 364 327 048</b>	<b>8,0%</b>
<i>Court terme</i>	1 975 600 031	1 278 077 757	1 952 537 858	2 364 733 262	4 173 733 439	76,5%
<i>Moyen et long terme</i>	70 479 523 842	77 311 504 632	94 370 641 302	112 823 966 276	120 190 593 609	6,5%
<b>Ressources affectées</b>	<b>11 815 300 798</b>	<b>8 836 433 421</b>	<b>6 152 165 555</b>	<b>7 346 881 727</b>	<b>6 520 672 017</b>	<b>-11,2%</b>
<b>Fonds propres des SFD</b>	<b>129 378 753 645</b>	<b>148 214 232 003</b>	<b>157 719 833 756</b>	<b>172 488 205 283</b>	<b>169 798 764 626</b>	<b>-1,6%</b>
<b>Encaisse</b>	<b>11 687 417 011</b>	<b>12 771 417 579</b>	<b>13 840 196 239</b>	<b>13 406 014 013</b>	<b>16 025 880 004</b>	<b>19,5%</b>
<b>Dépôts auprès des Institutions Financières</b>	<b>116 045 337 614</b>	<b>127 619 290 311</b>	<b>131 211 678 649</b>	<b>167 122 578 054</b>	<b>175 114 040 998</b>	<b>4,8%</b>
<b>Immobilisations(net)</b>	<b>34 891 428 946</b>	<b>34 165 804 731</b>	<b>36 021 676 694</b>	<b>46 886 746 127</b>	<b>35 840 773 330</b>	<b>-23,5%</b>
<b>Immobilisations(brut)</b>	<b>86 005 074 993</b>	<b>85 973 322 592</b>	<b>91 146 559 102</b>	<b>105 578 721 831</b>	<b>111 203 036 007</b>	<b>5,3%</b>
<b>Résultat</b>	<b>7 043 913 897</b>	<b>10 485 795 605</b>	<b>4 063 695 126</b>	<b>7 723 403 575</b>	<b>12 338 997 894</b>	<b>59,8%</b>
<b>Total Actif (brut)</b>	<b>651 248 049 776</b>	<b>697 105 274 729</b>	<b>769 304 056 250</b>	<b>856 782 113 131</b>	<b>944 208 124 932</b>	<b>10,2%</b>
<b>Total Actif (Net)</b>	<b>578 354 226 757</b>	<b>622 011 668 188</b>	<b>684 015 896 681</b>	<b>764 171 606 508</b>	<b>833 762 429 333</b>	<b>9,1%</b>

Source : Direction de la Réglementation et de la Supervision des Systèmes financiers décentralisés

## ANNEXE 2 : Données désagrégées par genre de quelques indicateurs

Indicateurs	2 020	2 021	2 022	Répartition en (%) 2022
<b>Sociétariat</b>	<b>3 433 960</b>	<b>3 702 747</b>	<b>3 923 775</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	1 727 101	1 869 585	1 925 219	49%
<i>Femme</i>	1 389 738	1 484 989	1 625 055	41%
<i>Personnes morales</i>	317 120	348 173	373 501	10%
<b>Nombre de prêts accordés</b>	<b>408 002</b>	<b>455 321</b>	<b>485 023</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	204 943	217 675	223 783	46%
<i>Femme</i>	167 405	186 627	203 995	42%
<i>Personnes morales</i>	35 654	51 019	57 245	12%
<b>Nombre de crédit en cours</b>	<b>522 668</b>	<b>501 955</b>	<b>709 710</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	255 551	259 119	321 343	45%
<i>Femme</i>	225 629	194 318	263 379	37%
<i>Personnes morales</i>	41 488	48 519	124 989	18%
<b>Montant total des prêts accordés</b>	<b>512 158 955</b>	<b>560 563 523</b>	<b>608 997 698</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	301 624 038	316 971 683	352 718 218	58%
<i>Femme</i>	124 322 245	113 409 534	124 943 935	21%
<i>Personnes morales</i>	86 212 672	130 182 306	131 335 544	22%
<b>Répartition de l'encours total de crédit</b>	<b>492 701 081</b>	<b>528 162 181</b>	<b>597 543 258</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	304 597 122	313 176 001	351 236 867	59%
<i>Femme</i>	97 307 157	105 208 344	122 598 339	21%
<i>Personnes morales</i>	90 796 801	109 777 836	123 708 052	21%
<b>Nombre total de déposants</b>	<b>2 197 894</b>	<b>2 264 800</b>	<b>2 403 928</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	1 083 903	1 102 652	1 145 774	48%
<i>Femme</i>	913 997	944 924	1 023 899	43%
<i>Personnes morales</i>	199 994	217 224	234 255	10%
<b>Répartition de l'épargne</b>	<b>389 811 976</b>	<b>432 963 603</b>	<b>497 947 275</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	206 693 140	228 124 296	260 646 147	52%
<i>Femme</i>	100 718 477	112 404 331	122 771 602	25%
<i>Personnes morales</i>	82 400 359	92 434 976	114 529 526	23%

Source : Direction de la Règlementation et de la Supervision des Systèmes financiers décentralisés

### ANNEXE 3 : Agrégats macro-économique des SFD

Indicateurs macroéconomiques (en millions de francs CFA)	2018	2019	2020	2021	2022
Intérêts reçus	58 686	66 826	70 306	77 649	85 163
Intérêts versés	9 644	10 493	10 848	13 611	14 748
Intérêts nets (SIFIM)	49 042	56 333	59 458	64 037	70 415
Produit des prestations de services	26 273	25 884	24 984	27 141	28 025
<b>Production totale</b>	<b>75 314</b>	<b>82 217</b>	<b>84 442</b>	<b>91 178</b>	<b>98 441</b>
<b>Consommations intermédiaires</b>	<b>17 724</b>	<b>19 168</b>	<b>21 384</b>	<b>22 963</b>	<b>20 510</b>
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>57 590</b>	<b>63 049</b>	<b>63 058</b>	<b>68 216</b>	<b>77 930</b>
<b>Salaires</b>	<b>29 787</b>	<b>32 339</b>	<b>34 226</b>	<b>36 402</b>	<b>42 979</b>
<b>Impôts et taxes</b>	<b>2 734</b>	<b>3 115</b>	<b>4 279</b>	<b>2 333</b>	<b>2 521</b>
<b>EBE</b>	<b>25 069</b>	<b>27 595</b>	<b>24 553</b>	<b>29 481</b>	<b>32 430</b>
<b>Valeur ajoutée Secteur Financier</b>	<b>300 911</b>	<b>339 852</b>	<b>344 655</b>	<b>344 655</b>	<b>344 655</b>
<b>Poids sur le Secteur Financier</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>18%</b>	<b>20%</b>	<b>23,0%</b>
<b>PIB au prix du marché</b>	<b>12 840 179</b>	<b>13 655 399</b>	<b>14 184 876</b>	<b>15 280 916</b>	<b>15 280 917</b>
<b>Contribution au PIB</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,5%</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,5%</b>
<b>Taux de croissance</b>	<b>6,2%</b>	<b>4,4%</b>	<b>1,5%</b>	<b>5,0%</b>	<b>105,0%</b>
<b>Contribution à la croissance</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,54%</b>

Source : Direction de la Règlementation et de la Supervision des Systèmes financiers décentralisés

## ANNEXE 4 : Production de crédit selon l'objet et le secteur d'activités

Montant en milliers de F CFA	2020		2021		2022	
	Valeurs	%Poids	Valeurs	%Poids	Valeurs	%Poids
<b>OBJETS</b>						
Crédits immobiliers	10 724 830	2,1%	9 549 834	1,7%	13 599 697	2,2%
Crédits d'équipement	96 083 017	18,8%	99 636 407	17,8%	104 378 647	17,1%
Crédits à la consommation	42 166 808	8,2%	51 849 707	9,2%	41 899 223	6,9%
Crédits de trésorerie	307 024 410	59,9%	337 893 339	60,3%	397 825 510	65,3%
Autres	56 159 891	11,0%	61 634 236	11,0%	51 294 621	8,4%
<b>SECTEURS D'ACTIVITES</b>						
Agriculture, sylviculture et pêche	60 147 449	11,7%	66 658 803	11,9%	82 118 015	13,5%
Industries extractives	30 150	0,0%	40 400	0,0%	589 383	0,1%
Industries manufacturières	20 359 981	4,0%	18 733 346	3,3%	14 988 845	2,5%
Bâtiment et travaux publics	46 820 940	9,1%	38 996 782	7,0%	57 795 573	9,5%
Commerce, restaurants, hôtels	258 094 146	50,4%	305 456 398	54,5%	327 243 899	53,7%
Electricité, gaz, eau	899 303	0,2%	62 128	0,0%	455 835	0,1%
Transports, entrepôts et communications	17 937 727	3,5%	23 058 131	4,1%	21 181 912	3,5%
Assurances, services aux entreprises	11 641 886	2,3%	1 339 233	0,2%	3 024 647	0,5%
Immobilier	8 837 373	1,7%	8 691 726	1,6%	14 223 836	2,3%
Services divers	87 389 999	17,1%	97 526 576	17,4%	87 375 753	14,3%
<b>TOTAL</b>	<b>512 158 955</b>	<b>100,0%</b>	<b>560 563 523</b>	<b>100,0%</b>	<b>608 997 698</b>	<b>100,0%</b>

Source : Direction de la Règlementation et de la Supervision des Systèmes financiers décentralisés

## ANNEXE 5 : Emploi et gouvernance des SFD

Indicateurs	2018	2019	2020	2021	2022	(%) EVOL 2022/2021
<b>Effectif total des employés</b>	4 486	4 393	4 561	4 675	<b>4 803</b>	<b>100%</b>
<i>Dirigeants</i>	326	327	379	347	454	9%
<i>Autres employés</i>	4 160	4 066	4 182	4 328	4 349	91%
<b>Nombre de membres d'organe</b>	3 518	2 953	3 253	3 224	<b>3 340</b>	<b>100%</b>
<i>Conseil d'administration ou de l'organe équivalent</i>	1 526	1 229	1 376	1 383	1 409	42%
<i>Conseil de surveillance</i>	890	792	866	839	868	26%
<i>Comité de crédit</i>	979	849	909	885	925	28%
<i>Autres comités créés par le Sfd</i>	123	83	102	117	138	4%

Source : Direction de la Règlementation et de la Supervision des Systèmes financiers décentralisés

## CONTACTS

Rocade Fann Bel Air  
Cerf-Volant, Colobane

Email : [drssfd@minfinances.sn](mailto:drssfd@minfinances.sn)  
Web : [www.@drs-sfd.gouv.sn](http://www.@drs-sfd.gouv.sn)

Tél : +221 33 824 08 83  
+221 33 824 08 86