



REPUBLIQUE DU SENEGAL

Un Peuple - Un But - Une Foi

**MINISTERE DES FINANCES
ET DU BUDGET**



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

NOTE SUR LA SITUATION DES SFD

PREMIER TRIMESTRE
2024

TABLE DES MATIERES

I- INDICATEURS CLES DES SFD	5
I.1 Pénétration du secteur de la microfinance.....	5
I.2 Dépôts auprès des SFD.....	6
I.3 Emprunts des SFD.....	8
I.4 Fonds propres des SFD.....	9
I.5 Production de crédit.....	10
I.6 Encours de crédit	11
I.7 Crédits en souffrance	13
I.8 Parts de marché des SFD.....	13
II- RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS	19
II.1 Liquidité des SFD.....	19
II.2 Norme de capitalisation.....	20
II.3 Limitation des prêts aux dirigeants	20
II.4 Autosuffisance opérationnelle.....	21
II.5 Marge bénéficiaire.....	22
II.6 Coefficient d'exploitation	22
ANNEXE	25
GLOSSAIRE	26

Résumé

Au 1^{er} trimestre 2024, la bonne dynamique, constatée le trimestre précédent, dans l'évolution des principaux indicateurs s'est poursuivie en dépit d'un repli noté, notamment du volume des crédits accordés.

Ainsi, par rapport au quatrième trimestre 2023 :

- ❖ **le nombre de membres et clients** a enregistré une hausse de 4,0%, s'établissant à 4 345 137. Ce qui correspond à un taux d'inclusion financière du secteur de la microfinance de 19,8% ;
- ❖ **l'encours des dépôts** a crû de 1,2% pour ressortir à 577,4 milliards FCFA correspondant à 3,8% du PIB et à 10,3% des dépôts bancaires ;
- ❖ **le volume des crédits accordés** a régressé de 13,8% et s'est établi à 292,3 milliards FCFA ;

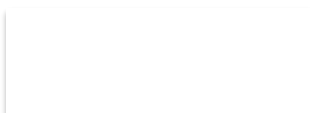
- ❖ **l'encours de crédit** a progressé de 0,8% pour atteindre 758,5 milliards FCFA, correspondant à 12,4% des crédits à l'économie et à 5,0% du PIB ;
- ❖ **la qualité du portefeuille** s'est légèrement dégradée avec un accroissement du taux de crédit en souffrance de 1,0 point de pourcentage. Ce ratio est ressorti à 6,09%, se situant au-dessus de la norme de 3% maximum ;
- ❖ **les emprunts** ont évolué de 1,3% pour s'établir à 151,4 milliards FCFA ;
- ❖ **les fonds propres** se sont accrus de 2,7% en s'établissant à 213,9 milliards FCFA.

Summary

In the 1st quarter of 2024, the good momentum seen in the previous quarter in terms of the main indicators continued, despite a downturn, particularly in the volume of loans granted.

Compared with the fourth quarter of 2023 :

- ❖ the number of members and customers rose by 4.0% to 4,345,137. This corresponds to a financial inclusion rate in the microfinance sector of 19.8% ;
- ❖ outstanding deposits grew by 1.2% to CFAF 577.4 billion, corresponding to 3.8% of GDP and 10.3% of bank deposits ;
- ❖ the volume of loans granted fell by 13.8% to FCFA 292.3 billion ;
- ❖ outstanding loans rose by 0.8% to FCFA 758.5 billion, corresponding to 12.4% of loans to the economy and 5.0% of GDP ;
- ❖ the quality of the portfolio deteriorated slightly, with an increase of 1.0 percentage point in the overdue rate. This ratio stood at 6.09%, above the 3% maximum standard ;
- ❖ borrowings rose by 1.3% to FCFA 151.4 billion ;
- ❖ equity rose by 2.7% to FCFA 213.9 billion.



I- INDICATEURS CLES DES SFD

INDICATEURS CLES

DES SFD

I.1 Pénétration du secteur de la microfinance

 *Des ouvertures de comptes tirées par les femmes et les personnes morales*

Au 1^{er} trimestre 2024, le secteur de la microfinance a dénombré 4 345 137 comptes ouverts, soit une hausse de 0,9% comparativement au trimestre précédent. Cette croissance est favorisée par une progression des adhésions auprès des IMCEC non affiliés (1,2%) et des IMCEC constitués en réseaux (1,5%), contrairement aux sociétés commerciales qui affichent un repli de 0,9% sur la période sous revue.

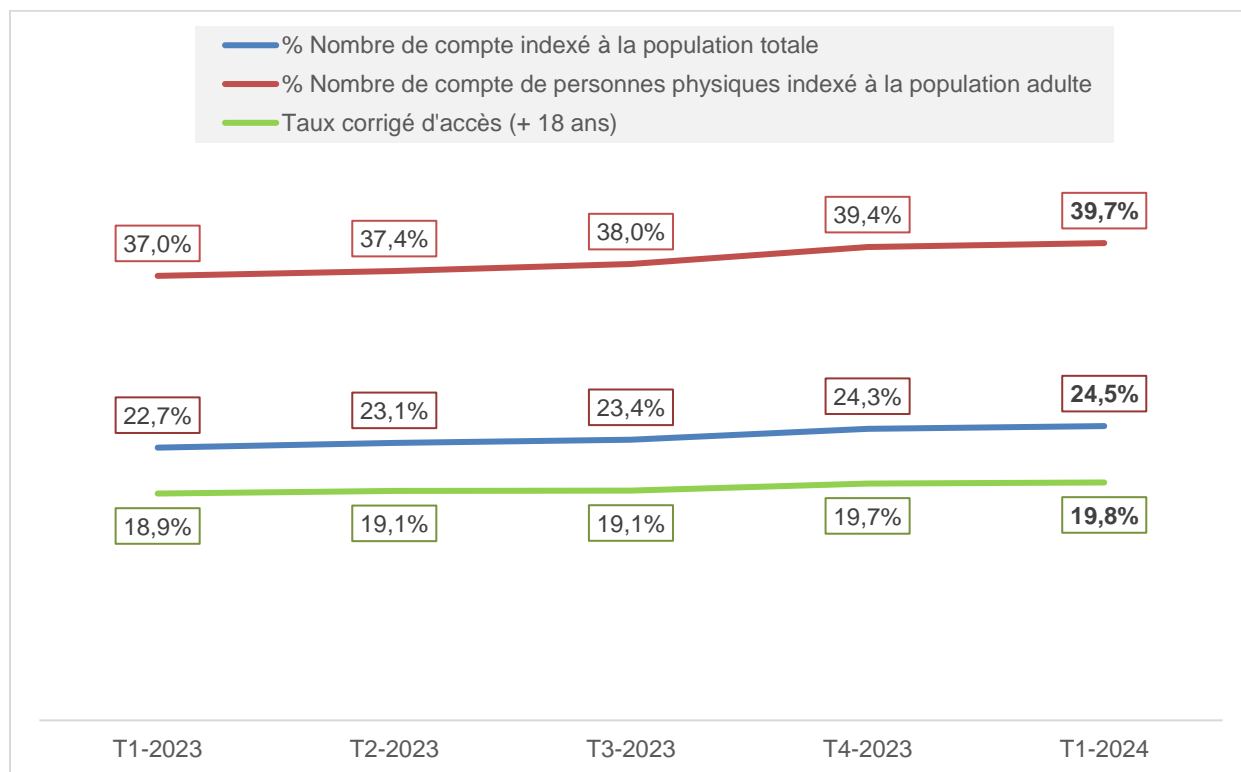
En variation annuelle, 310 599 nouvelles ouvertures de comptes ont été répertoriées, soit une progression de 7,7%. Elles sont, majoritairement, le fait des personnes morales (1,4%) et personnes physiques de sexe féminin (1,1%).

En conséquence, le taux de pénétration, calculé en rapport avec la population totale, est ressorti à 24,5% au 1^{er} trimestre 2024 contre 24,3% au trimestre précédent.

Quant au taux d'accès corrigé¹, il a augmenté de 0,1 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent pour s'établir à 19,8%.

¹ Application d'un taux de correction issu de l'Enquête sur la Situation de référence de l'Inclusion Financière au Sénégal et du traitement des comptes inactifs

Figure 1 : Taux de pénétration des SFD



Source: DRS-SFD

I.2 Dépôts auprès des SFD

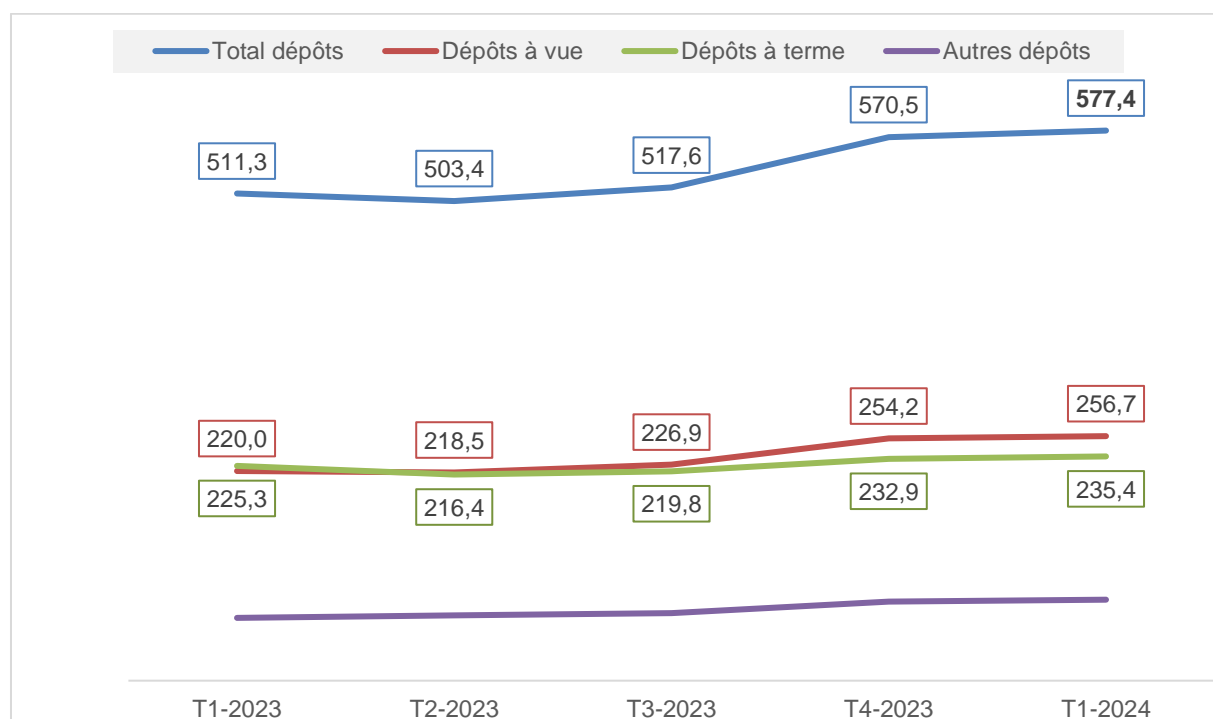
 Une hausse des dépôts des membres ou clients des SFD

L'encours des dépôts, au 1^{er} trimestre 2024, a connu une progression de 1,2% par rapport au trimestre précédent et a affiché un montant de 577,4 milliards FCFA. Cette évolution est consécutive à la progression de 1,0% des dépôts à vue, de 1,1% des dépôts à terme et de 2,3% des autres dépôts sur la période.

Cette amélioration résulte d'un accroissement des dépôts collectés par les IMCEC non affiliées (2,6%) et les IMCEC constituées en réseau (2,4%), contrairement aux Société Commerciales qui ont affiché une régression de 1,2%.

Sur une base annuelle, les dépôts ont augmenté de 66,1 milliards FCFA, soit une croissance de 12,9%.

Figure 2 : Encours des dépôts auprès des SFD (en milliards FCFA)

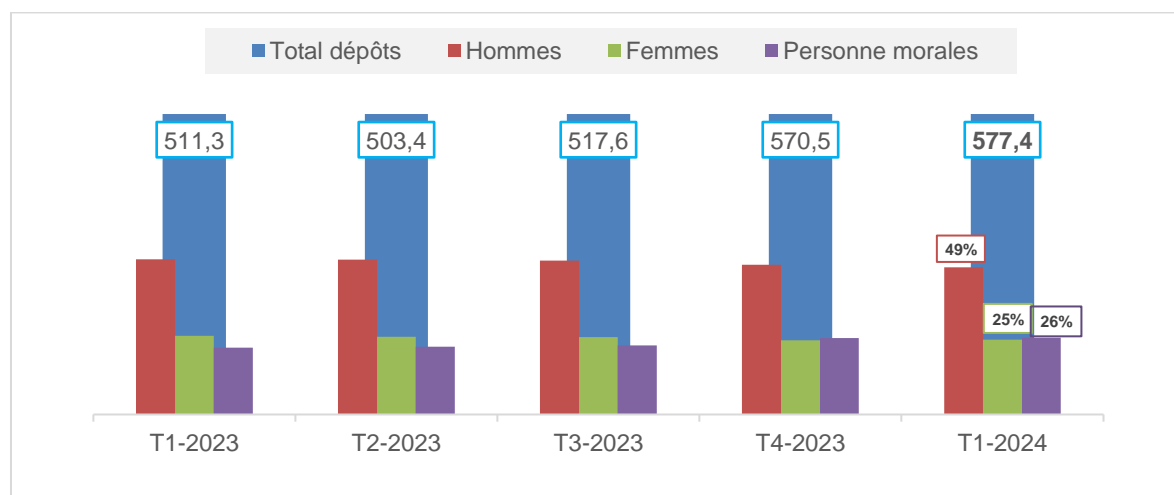


Source: DRS-SFD

Les dépôts des hommes et des femmes, représentant respectivement 49% et 25% de l'encours total, ont crû de 0,6% et 2,0%, pour ressortir à 285,8 milliards FCFA et 143,9 milliards FCFA au 1^{er} trimestre de 2024.

Quant aux personnes morales, affichant 26% de l'encours total, leurs dépôts ont enregistré une progression de 1,7% pour s'établir à 147,6 milliards FCFA après 145,2 milliards FCFA au trimestre précédent.

Figure 3 : Encours de dépôts (en milliards de FCFA)

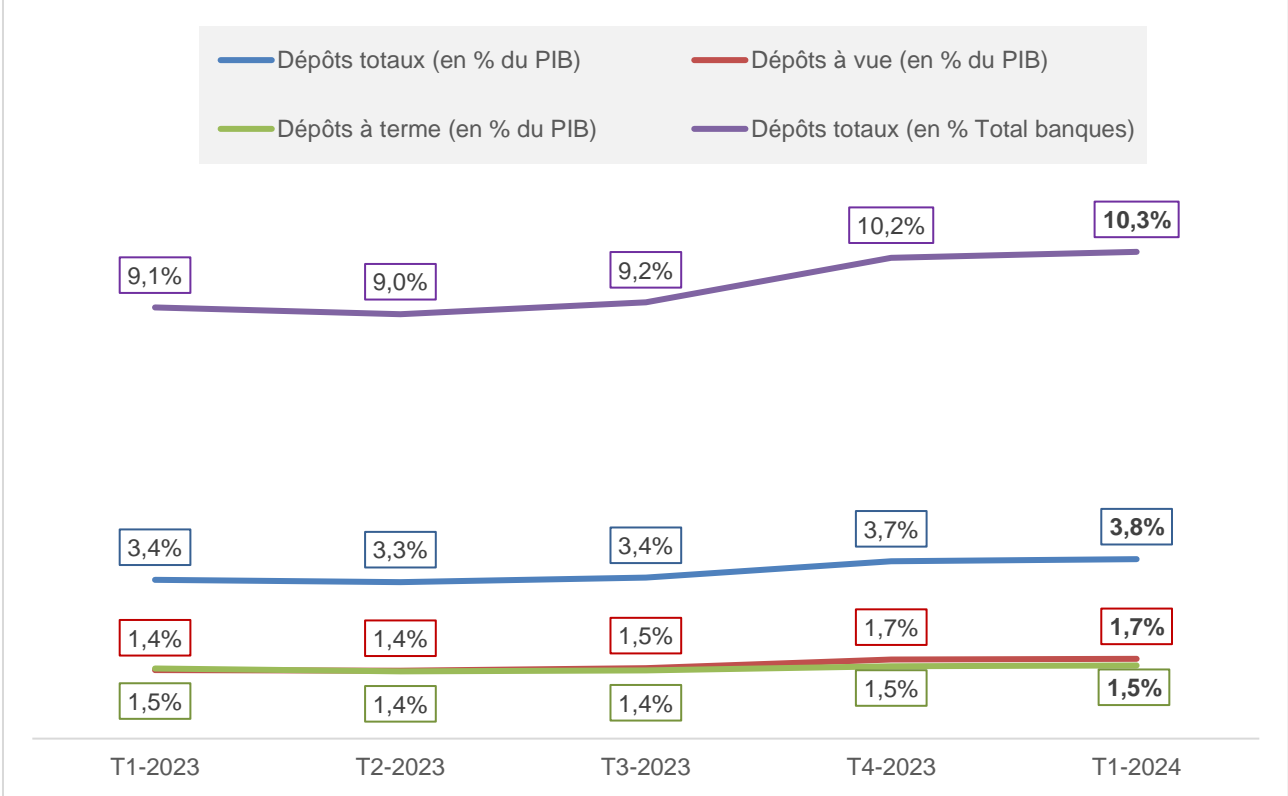


Source: DRS-SFD

Sur le plan macroéconomique, l'encours total des dépôts, au 1^{er} trimestre 2024, correspond à 3,8% du PIB et 10,3% des dépôts bancaires, soit un accroissement de 0,1 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent.

S'agissant des dépôts à vue et des dépôts à terme, il est noté, par rapport au trimestre précédent, une stagnation de leurs contributions respectives au PIB qui s'établissent à 1,7% et 1,5% du PIB.

Figure 4 : Contribution des SFD à la collecte des dépôts des ménages



Source: DRS-SFD

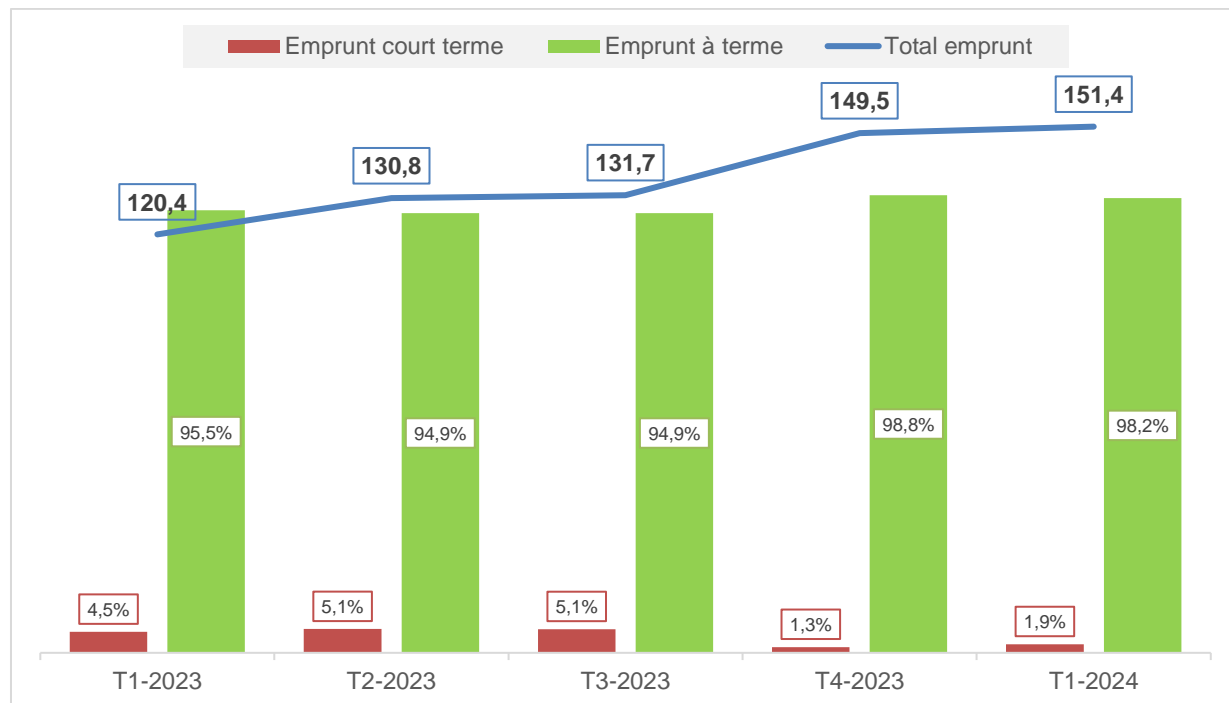
I.3 Emprunts des SFD

 Une hausse des emprunts des SFD

Au 1^{er} trimestre 2024, le montant des emprunts des SFD s'est établi à 151,4 milliards FCFA contre 149,5 milliards FCFA au trimestre précédent, soit une hausse de 1,3%. Cette situation est consécutive à l'accroissement des emprunts à terme (0,7%) et des emprunts à court terme (50,4%) sur la période. Cette évolution est particulièrement favorisée par les emprunts des Sfd de type sociétés commerciales qui ont enregistré une progression de 4,5%. Inversement, les emprunts des Sfd de type IMCEC affiliés et IMCEC non affiliés ont affiché respectivement des taux de régression de 1,4% et 2,8% sur la période.

Comparativement à la même période de l'année 2022, les financements reçus par les SFD ont progressé de 25,8%, correspondant à un montant de 31 milliards FCFA.

Figure 5 : Emprunts des SFD en milliards FCFA



Source: DRS-SFD

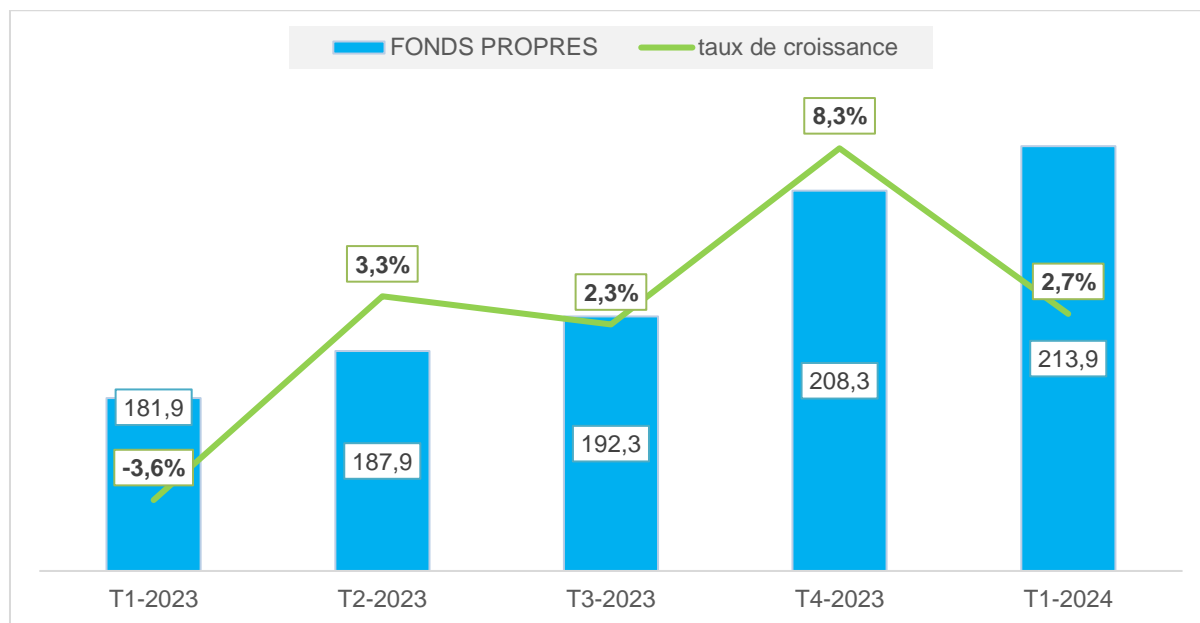
I.4 Fonds propres des SFD

Une hausse des fonds propres des SFD

Les fonds propres des SFD sont passés de 208,3 milliards FCFA au 4^{ème} trimestre 2023 à 213,9 milliards FCFA au 1^{er} trimestre 2024, soit une hausse de 2,7% sur la période. Cette situation découle des hausses respectives des fonds propres détenus par les sociétés commerciales (7,8%) et les IMCEC affiliés ou réseaux (1,5%), inversement aux IMCEC non affiliés qui affichent une régression de (1,4%) de leurs fonds propres.

En variation annuelle, les fonds propres des SFD ont connu une croissance de 17,6%, soit une hausse de 32,0 milliards FCFA.

Figure 6 : Fonds propres des SFD en milliards F CFA



Source: DRS-SFD

I.5 Production de crédit

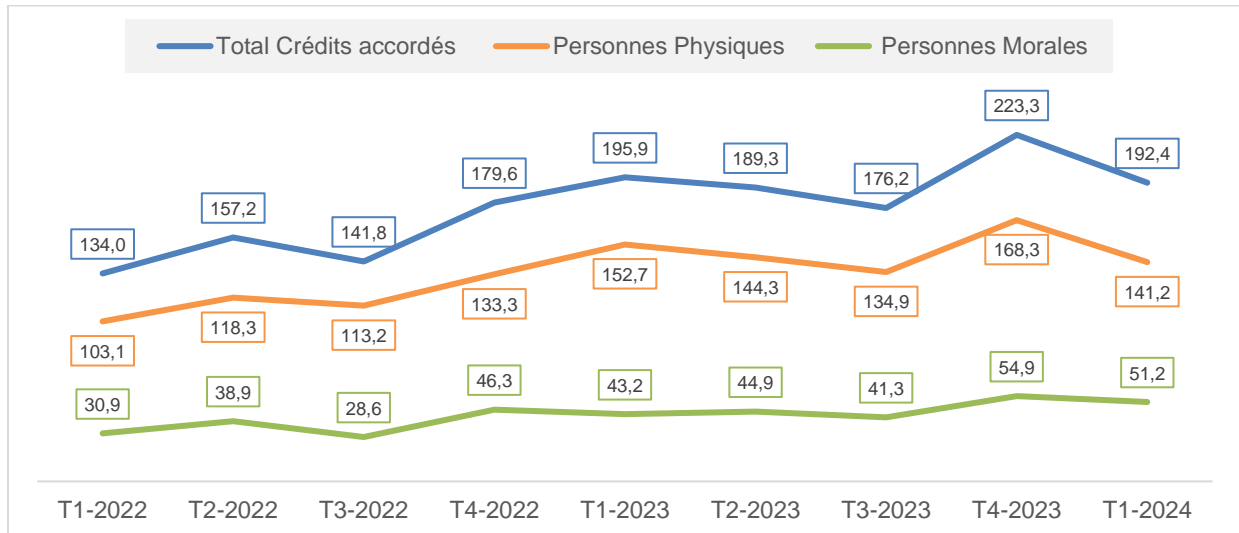
 Une régression des financements alloués

Au premier trimestre 2024, le montant des crédits octroyés a enregistré une baisse de 13,8% par rapport au trimestre précédent, pour s'établir à 192,3 milliards FCFA. Ainsi, 151 090 crédits ont été accordés pour un montant moyen de 1 273 305 FCFA. Cette situation découle des baisses respectives des financements accordés aux personnes morales (6,9%) et aux hommes (23,4%), contrairement aux femmes qui ont affiché une progression de 6,0% de leurs financements reçus.

Tenant compte du type de SFD, la baisse des financements est observée, notamment auprès des IMCEC constituées en réseaux (6,2%), des IMCEC non affiliées (20,1%) et des sociétés commerciales (22,8%).

En comparaison à la même période de l'année précédente, la production de crédit annuelle a baissé de 1,8%, soit une diminution de 3,5 milliards FCFA.

Figure 7 : Production de crédit en milliards de F CFA



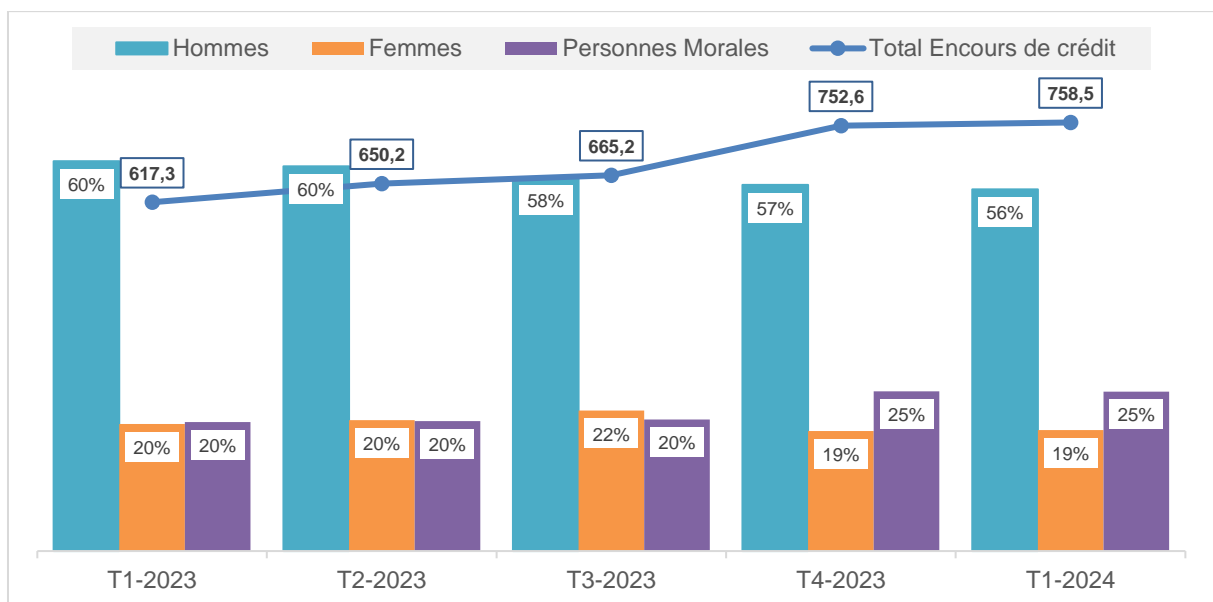
Source: DRS-SFD

I.6 Encours de crédit

🇸🇩 Une hausse de l'encours de crédits auprès des membres ou clients

L'encours de crédit s'est établi à 758 milliards FCFA au premier trimestre 2024 et a enregistré une hausse de 0,8% par rapport au trimestre précédent. Cette situation découle des hausses respectives des financements accordés aux personnes morales (0,7%), aux hommes (0,5%) et aux femmes (1,7%). Sur une base annuelle, l'encours de crédit des SFD a connu une croissance de 23,0%.

Figure 8 : Encours de crédit par genre (en milliards de FCFA)

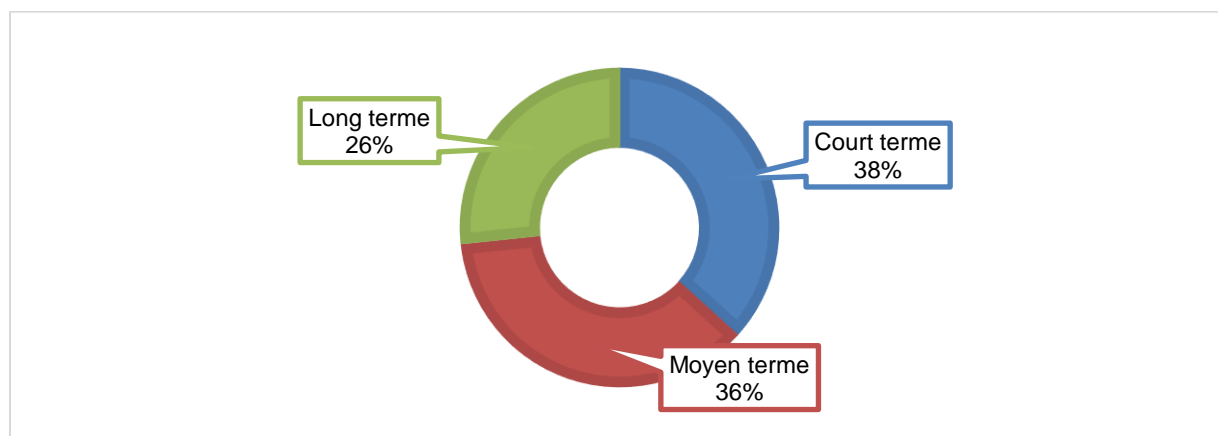


Source : DRS-SFD

Au même moment, il est noté une progression de 10,8% de l'encours de crédit auprès des sociétés commerciales et de 2,1% auprès des réseaux, contrairement aux IMCEC non affiliées qui ont affiché une légère baisse de 0,2% sur la période.

L'encours des crédits sains, au terme du 1^{er} trimestre 2024, est ressorti à 712,3 milliards FCFA, soit une croissance de 15,0% par rapport au 4^{ème} trimestre 2023. Cette amélioration sur la période résulte d'un accroissement des crédits à court terme (19,4%), à moyen terme (13,1%) et à long terme (11,1%).

Figure 9 : Répartition des crédits sains par terme

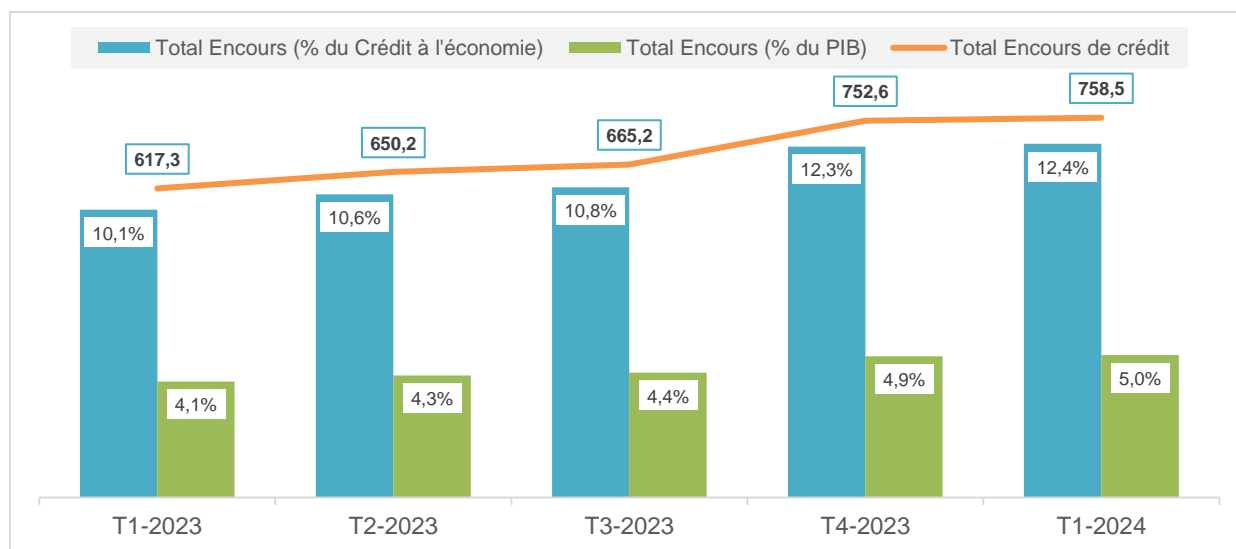


Source : DRS-SFD

Sur le plan macroéconomique, le taux de financement de l'économie² par les SFD est ressorti à 5,0% au premier trimestre 2024.

L'encours de crédit représente 12,4% du crédit à l'économie, soit une progression de 1 point de pourcentage sur la période.

Figure 10 : Financement de l'économie par les SFD



Source : DRS-SFD

²

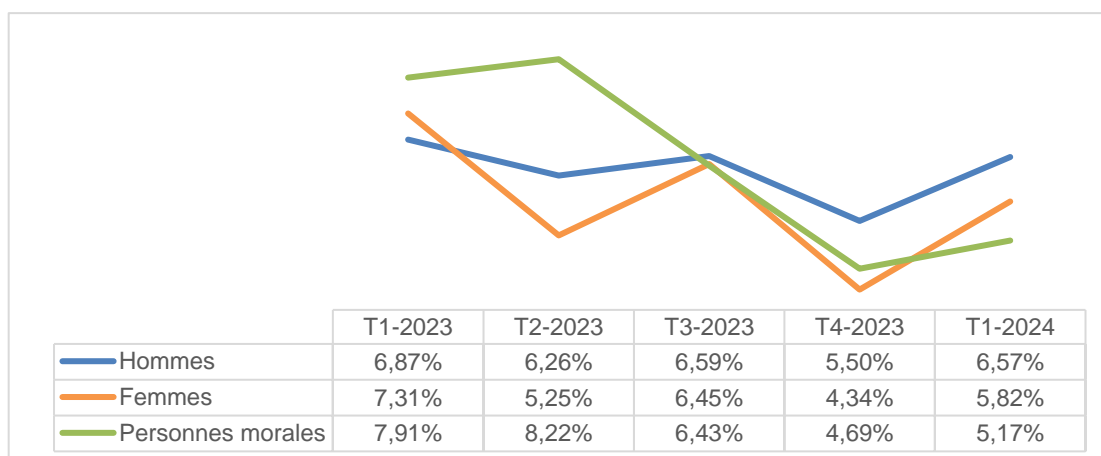
Le poids de l'encours de crédit sur le Produit Intérieur Brut (PIB)

I.7 Crédits en souffrance

🇨🇩 Une légère dégradation de la qualité du portefeuille de crédits

Au premier trimestre 2024, l'encours des crédits en souffrance est ressorti à 46,1 milliards FCFA, soit une hausse de 20,6% par rapport au quatrième trimestre 2023 et de 4,4% sur une base annuelle. Ainsi, le taux de créance en souffrance a progressé de 1,01 point de pourcentage pour ressortir à 6,09%, se situant au-dessus de la norme réglementaire de 3%. Cette dégradation de la qualité du portefeuille sur la période est consécutive à la hausse du taux de crédit en souffrance chez les hommes et les femmes mais également au niveau des IMCEC constituées en réseau et les sociétés commerciales.

Figure 11 : Taux de crédit en souffrance (%)

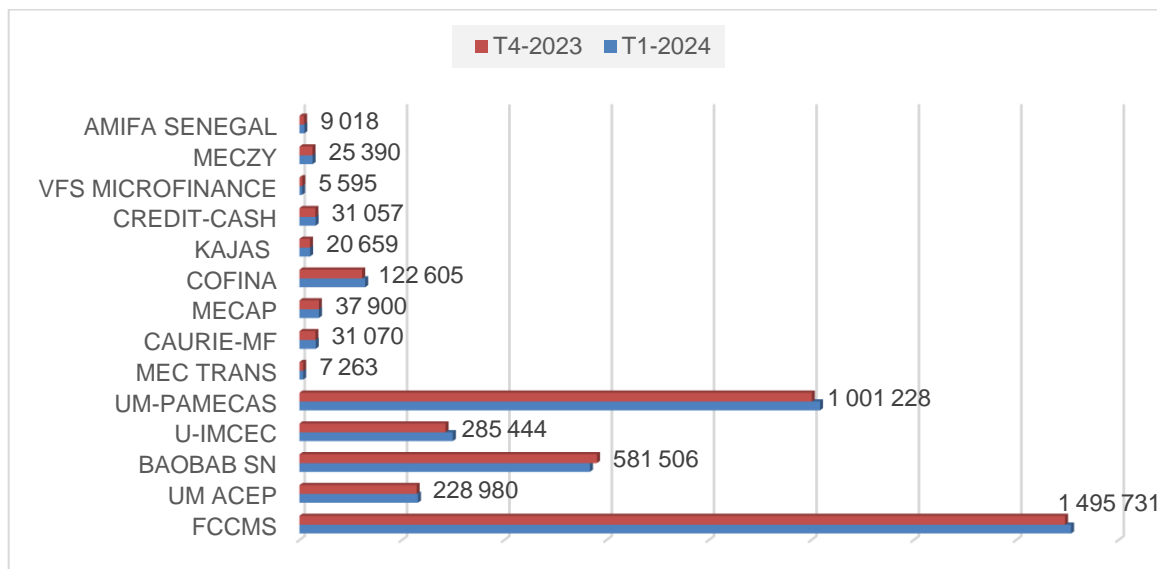


Source : DRS-SFD

I.8 Parts de marché des SFD

Au premier trimestre 2024, il est observé une faible variation des parts de marché des SFD cibles par rapport au quatrième trimestre 2023.

Figure 12 : Répartition du nombre de comptes



Source : DRS-SFD

En termes d'encours de dépôts, les parts de marché n'ont quasiment pas varié sur la période. Toutefois, elles ont régressé d'un (1) point de pourcentage pour BAOBAB SN.

Tableau 1 : Parts de marché de l'encours des dépôts

Parts de marché des SFD suivant l'encours de dépôt	T1-2023	T2-2023	T3-2023	T4-2023	T1-2024
UCCMS	44%	43%	42%	38%	38%
UM ACEP	5%	5%	5%	5%	5%
BAOBAB SN	14%	14%	15%	14%	13%
U-IMCEC	3%	3%	4%	3%	3%
UM-PAMECAS	12%	12%	12%	12%	12%
MEC TRANS	1%	1%	1%	0%	0%
CAURIE-MF	1%	1%	1%	1%	1%
MECAP	3%	3%	3%	3%	3%
COFINA	7%	7%	7%	7%	7%
KAJAS	1%	0%	0%	0%	0%
CREDIT CASH	2%	2%	2%	2%	2%
VFS MICROFINANCE	0%	0%	0%	0%	0%
MECZY	1%	1%	1%	1%	1%
AMIFA	4%	5%	5%	4%	4%
SFD visés à l'article 44	97%	97%	97%	91%	91%

Source: DRS-SFD

Concernant l'encours de crédit, les parts de marché des SFD sont globalement constantes sur la période, à l'exception de celle de MECTRANS qui a connu un repli d'un (1) point de pourcentage par rapport au trimestre précédent.

Tableau 2 : Parts de marché de l'encours des crédits

Parts de marché des SFD suivant l'encours de crédit	T1-2023	T2-2023	T3-2023	T4-2023	T1-2024
UCCMS	27%	28%	28%	24%	24%
UM ACEP	13%	12%	12%	12%	12%
BAOBAB SN	21%	20%	19%	20%	20%
U-IMCEC	3%	3%	3%	3%	3%
UM-PAMECAS	12%	12%	13%	12%	12%
MEC TRANS	1%	1%	1%	1%	0%
CAURIE-MF	2%	2%	2%	2%	2%
MECAP	3%	3%	3%	2%	2%
COFINA	9%	8%	9%	8%	8%
KAJAS	0%	0%	0%	0%	0%
CREDIT CASH	2%	2%	2%	2%	2%
VFS MICROFINANCE	1%	1%	1%	1%	1%
MECZY	0%	0%	0%	0%	0%
AMIFA	4%	4%	4%	4%	4%
SFD visés à l'article 44	97%	97%	97%	90%	91%

Source: DRS-SFD

Pour la production de crédit, il est noté des régressions des parts de marché de six (6) points de pourcentage pour UM-ACEP, de quatre (4) points de pourcentage pour BAOBAB SN, d'un (1) point de pourcentage pour CAURIE-MF et AMIFA. Inversement, les parts de marché ont progressé de sept (7) points de pourcentage pour UM PAMECAS et d'un (1) point de pourcentage pour UCCMS, U-IMCEC, VFS-MICROFINANCE, et MECZY.

Tableau 3 : Parts de marché de la production de crédit

Parts de marché des SFD suivant la production de crédit	T1-2023	T2-2023	T3-2023	T4-2023	T1-2024
UCCMS	19%	19%	18%	12%	13%
UM ACEP	13%	12%	13%	19%	13%
BAOBAB SN	19%	22%	23%	26%	22%
U-IMCEC	3%	4%	4%	3%	4%
UM-PAMECAS	13%	14%	14%	12%	19%
MEC TRANS	0%	0%	0%	0%	0%
CAURIE-MF	2%	4%	3%	3%	2%
MECAP	2%	4%	3%	2%	2%
COFINA	8%	8%	9%	8%	8%
KAJAS	0%	0%	0%	0%	0%
CREDIT CASH	3%	2%	3%	3%	3%
VFS MICROFINANCE	2%	2%	1%	1%	2%
MECZY	1%	1%	1%	0%	1%
AMIFA	4%	4%	5%	5%	4%
SFD visés à l'article 44	89%	97%	97%	94%	93%

Source : DRS-SFD

Relativement à la qualité du portefeuille, les taux de crédits en souffrance, ont respectivement diminué de deux (2) points de pourcentage pour UM-ACEP et COFINA, d'un (1) point de pourcentage pour UM-PAMECAS et CREDIT CASH. Inversement, ce ratio a progressé de neuf (9) points de pourcentage au niveau de UCCMS et d'un (1) point de pourcentage chez BAOBAB SN et U-IMCEC.

Tableau 4 : Situation de l'encours des crédits en souffrance

Parts de marché des SFD suivant l'encours de crédit en souffrance	T1-2023	T2-2023	T3-2023	T4-2023	T1-2024
UCCMS	29%	36%	37%	25%	34%
UM ACEP	9%	10%	10%	11%	9%
BAOBAB SN	20%	11%	13%	12%	13%
U-IMCEC	2%	3%	3%	1%	2%
UM-PAMECAS	6%	10%	9%	6%	5%
MEC TRANS	0%	0%	0%	0%	0%
CAURIE-MF	2%	2%	2%	2%	2%
MECAP	1%	1%	1%	1%	1%
COFINA	16%	10%	9%	8%	6%
KAJAS	1%	1%	1%	1%	1%
CREDIT CASH	4%	4%	4%	5%	4%
VFS MICROFINANCE	0%	0%	0%	0%	0%
MECZY	1%	1%	1%	1%	1%
AMIFA	2%	3%	4%	4%	4%
SFD visés à l'article 44	94%	93%	93%	78%	82%

II- RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS

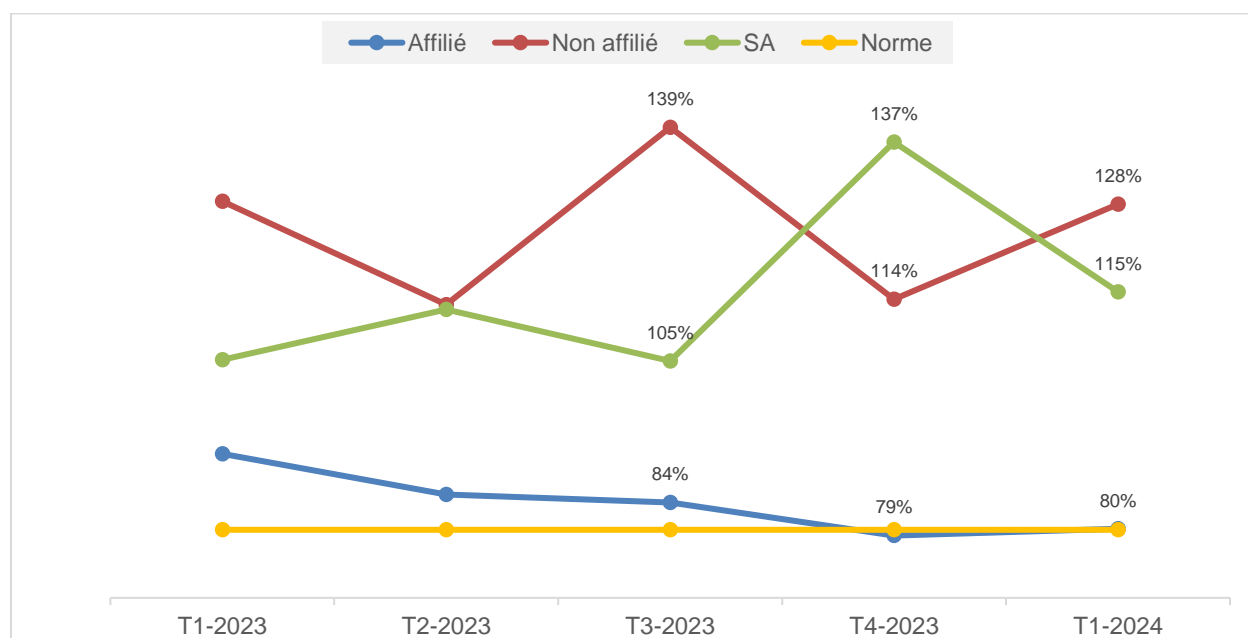
RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS

II.1 Liquidité des SFD

 *Respect de la norme du coefficient de liquidité*

Au 1^{er} trimestre 2024, la norme liée au coefficient de liquidité a été respectée de manière globale. Le ratio moyen s'est fixé à 87%, soit une hausse de deux (2) points de pourcentage par rapport au trimestre précédent. En variation annuelle, le niveau de liquidité a régressé de huit (8) points de pourcentage. Cette situation est imputée essentiellement aux hausses trimestrielle et annuelle respectives d'un (1) et de quatorze (14) points de pourcentage du coefficient de liquidité des SFD constitués en IMCEC.

Figure 13 : Évolution du coefficient de liquidité



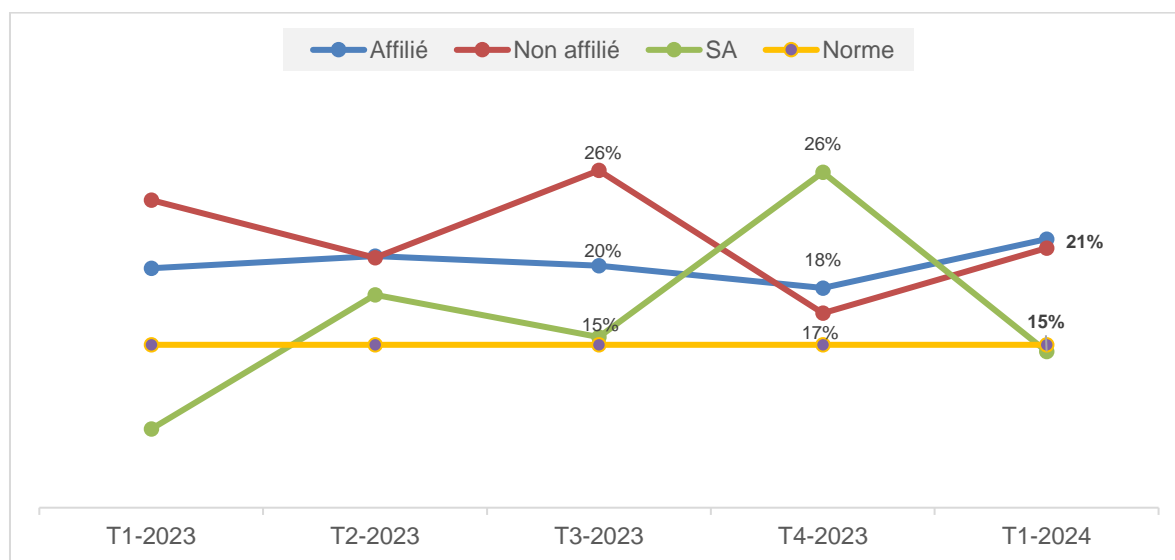
Source: DRS-SFD

II.2 Norme de capitalisation

Respect de la norme de capitalisation des SFD

La norme de capitalisation (15% minimum) est globalement respectée avec un niveau moyen de 20% au 1^{er} trimestre 2024. Le ratio a enregistré une hausse d'un (1) point de pourcentage par rapport au trimestre précédent et une constance en variation annuelle. Cette amélioration du niveau de capitalisation est favorisée par les progressions notées chez les IMCEC affiliés et IMCEC non affiliés, respectivement de trois (3) et quatre (4) points de pourcentage. Toutefois, cette évolution est atténuée par la régression du ratio de onze (11) points de pourcentage au niveau des SFD de type sociétés commerciales.

Figure 14 : Évolution de la norme de capitalisation



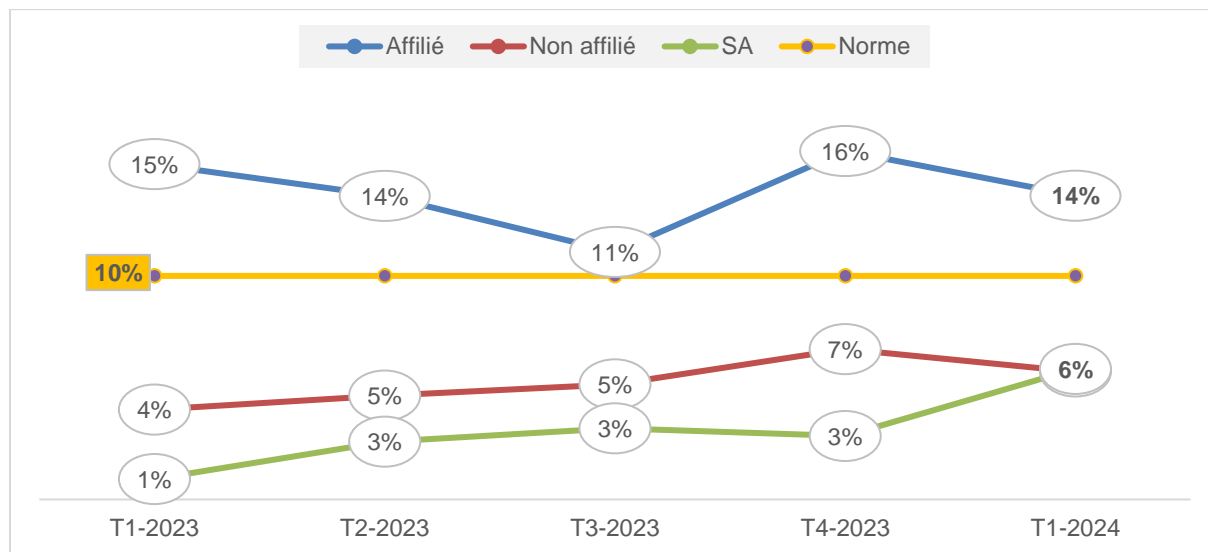
Source : DRS-SFD

II.3 Limitation des prêts aux dirigeants

Non-respect du ratio de limitation de prêts aux dirigeants

Globalement, le ratio sur la limitation des prêts aux dirigeants (10% maximum), s'est établi à 13% au 1^{er} trimestre 2024, soit un amoindrissement de 1 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent et une invariabilité du ratio en variation annuelle. Cette amélioration du ratio est consécutive à la baisse de 1 et de 2 points de pourcentage enregistrée sur la période, respectivement chez les IMCEC non affiliées et les IMCEC affiliés sur la période.

Figure 15 : Évolution du taux de limitation des prêts aux dirigeants



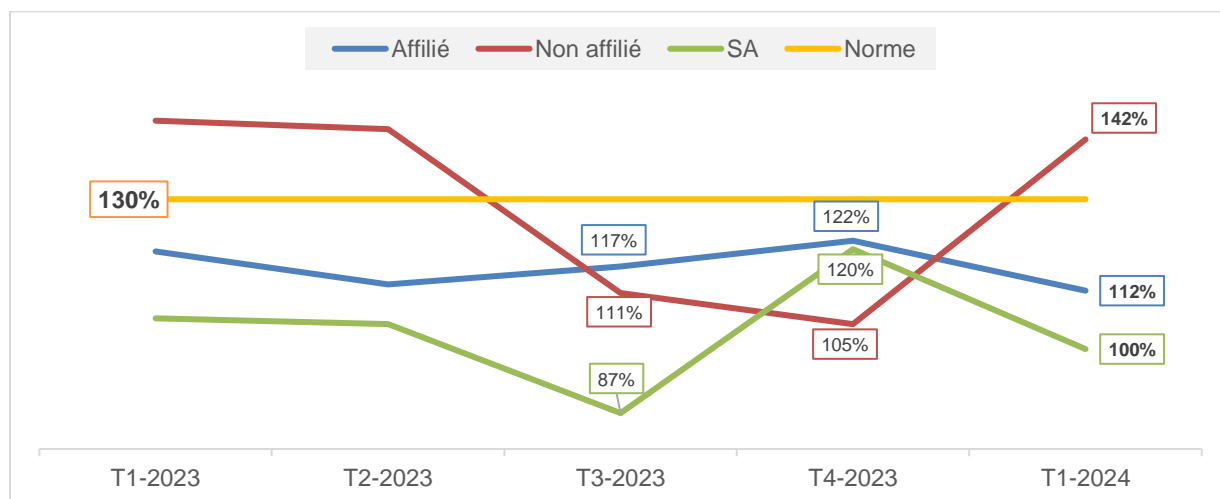
Source: DRS-SFD

II.4 Autosuffisance opérationnelle

 Non-respect de l'autosuffisance opérationnelle

Ressortie, en moyenne, à 113% au 1^{er} trimestre 2024, l'autosuffisance opérationnelle (130% minimum) requise n'est pas atteinte par les SFD. Ce ratio s'est atténué de sept (7) points de pourcentage par rapport au trimestre précédent et de neuf (9) points de pourcentage en variation annuelle. Cette situation est imputée essentiellement aux baisses respectives de dix (10) et vingt (20) points de pourcentage du ratio notées chez les SFD constitués en IMCEC affiliés et sociétés commerciales, contrairement chez les IMCEC non affiliés qui enregistrent une progression moyenne de trente-sept (37) points de pourcentage.

Figure 16 : Évolution de l'autosuffisance opérationnelle



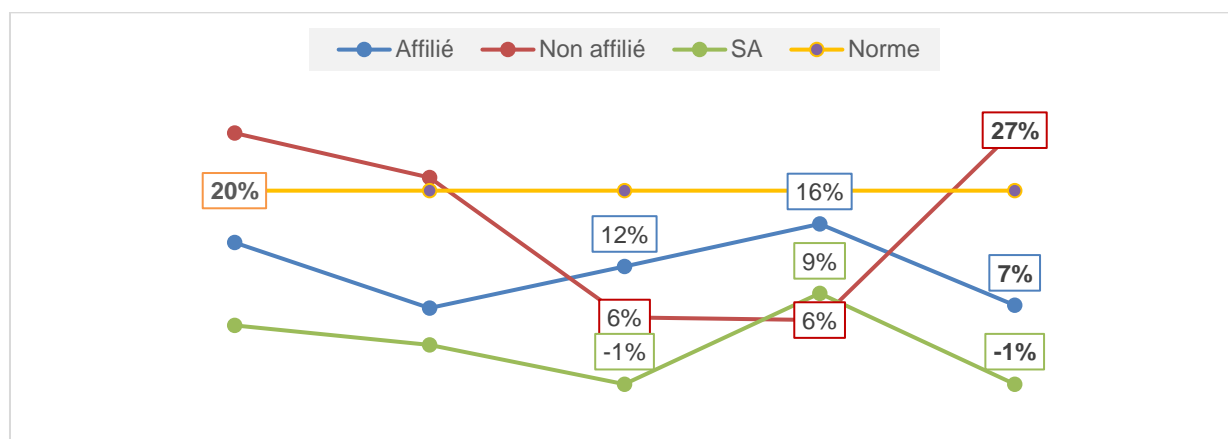
Source: DRS-SFD

II.5 Marge bénéficiaire

 Non-respect de la marge bénéficiaire

Les SFD peinent à atteindre la marge bénéficiaire requise fixée à 20% minimum. Etabli, en moyenne à 8% au 1^{er} trimestre 2024, le taux de marge bénéficiaire s'est détérioré de sept (7) points de pourcentage comparé au trimestre précédent, ainsi qu'en variation annuelle. Cette situation est essentiellement imputée aux baisses de neuf (9) et de dix (10) points de pourcentage enregistré, respectivement, au niveau des IMCEC affiliés et des sociétés commerciales, contrairement aux IMCEC non affiliés qui affichent un taux moyen de 27%, soit une progression de vingt-et-un (21) points de pourcentage par rapport au trimestre précédent.

Figure 17 : Évolution de la marge bénéficiaire



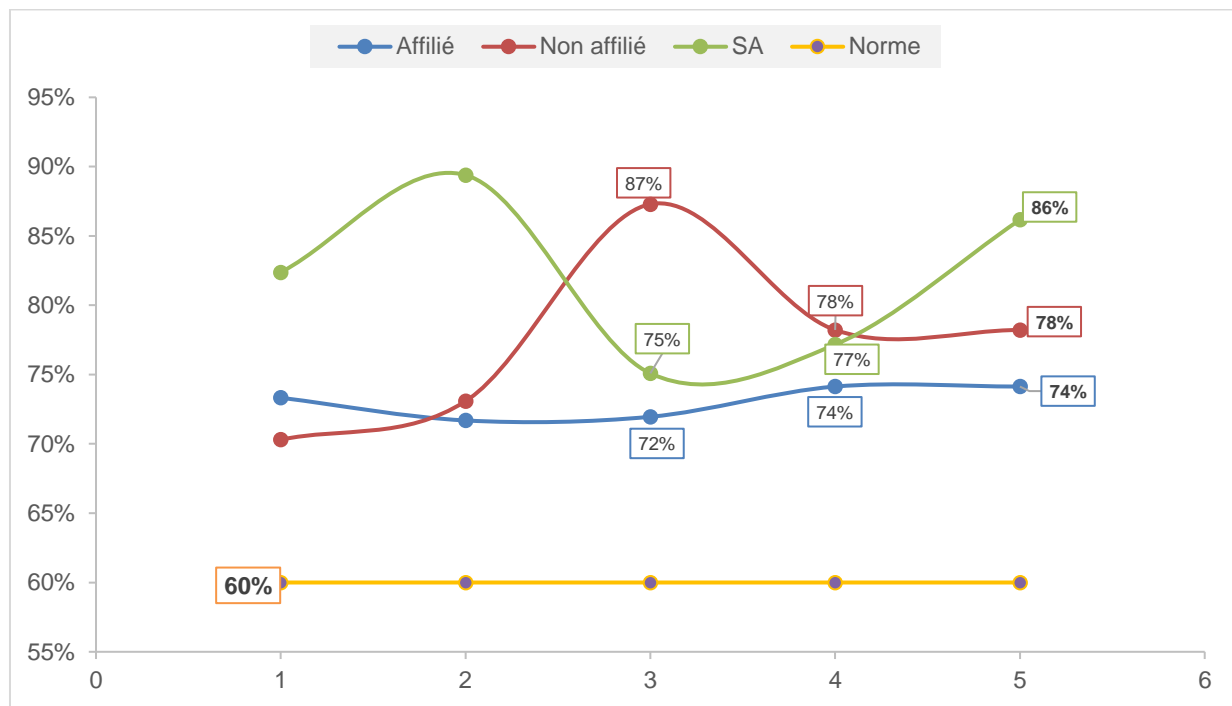
Source: DRS-SFD

II.6 Coefficient d'exploitation

 Non-respect de la marge bénéficiaire

Pour un plafond de 60%, la norme du coefficient d'exploitation n'est pas respectée avec un taux moyen de 76% du secteur au 1^{er} trimestre 2024, soit un accroissement d'un (1) point de pourcentage par rapport au trimestre précédent et de trois (3) points de pourcentage en variation annuelle. Cette évolution du ratio est imputée à la progression de neuf (9) points de pourcentage noté chez les sociétés commerciales, contrairement aux IMCEC affiliés et IMCEC non affiliés qui enregistrent les mêmes ratios sur les deux trimestres.

Figure 18 : Évolution du coefficient d'exploitation



Source : DRS-SFD

ANNEXE

	T1-2023	T2-2023	T3-2023	T4-2023	T1-2024	T1-2024/ T4-2023	T1-2024/ T1-2023
	PROV	PROV	PROV	PROV	PROV		
MEMBRES OU CLIENTS							
Total	4 034 538	4 101 090	4 142 926	4 306 771	4 345 137	0,9%	7,7%
Personnes Physiques	3 652 814	3 712 152	3 748 093	3 887 809	3 920 480	0,8%	7,3%
<i>Hommes</i>	2 033 276	2 058 847	2 072 812	2 096 504	2 109 113	0,6%	3,7%
<i>Femmes</i>	1 619 538	1 653 305	1 675 281	1 791 305	1 811 367	1,1%	11,8%
Personnes Morale	381 724	388 938	394 833	418 962	424 657	1,4%	11,2%
ENCOURS DE DEPOTS DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	511 291,1	503 425,9	517 574,2	570 513,6	577 406,1	1,2%	12,9%
Personnes Physiques	397 728,4	389 659,8	398 585,5	425 333,3	429 766,3	1,0%	8,1%
<i>Hommes</i>	263 799,3	259 304,9	265 262,4	284 227,7	285 864,0	0,6%	8,4%
<i>Femmes</i>	133 929,0	130 355,0	133 323,0	141 105,6	143 902,3	2,0%	7,4%
Personnes Morales	113 562,7	113 766,1	118 988,7	145 180,3	147 639,8	1,7%	30,0%
Dépôts à vue	220 047,4	218 523,7	226 855,3	254 169,6	256 653,6	1,0%	16,6%
Dépôts à terme	225 344,0	216 360,6	219 787,6	232 917,0	235 385,1	1,1%	4,5%
Autres dépôts	65 899,8	68 541,7	70 931,5	83 060,0	85 000,5	2,3%	29,0%
ENCOURS DES CREDITS AUPRES DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	617 289,9	650 176,1	665 232,1	752 644,5	758 533,2	0,8%	22,9%
Personnes Physiques	494 095,6	519 285,5	529 653,6	566 565,5	571 153,5	0,8%	15,6%
<i>Hommes</i>	372 539,3	387 355,8	385 041,7	426 774,0	428 988,5	0,5%	15,2%
<i>Femmes</i>	121 556,2	131 929,7	144 611,9	139 791,5	142 165,0	1,7%	17,0%
Personnes Morales	123 194,3	130 890,5	135 578,4	186 079,0	187 379,7	0,7%	52,1%
Court terme	199 923,2	222 469,5	228 317,6	272 717,9	269 243,0	-1,3%	34,7%
Moyen terme	214 629,6	222 611,7	227 770,2	257 703,7	255 218,0	-1,0%	18,9%
Long terme	158 537,6	163 167,0	165 737,6	183 963,8	187 913,7	2,1%	18,5%
ENCOURS DES CREDITS EN SOUFFRANCE DES MEMEBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	44 199,5	41 927,9	43 406,7	38 259,2	46 158,5	20,6%	4,4%
Personnes Physiques	34 455,2	31 171,3	34 694,5	29 526,7	36 476,2	23,5%	5,9%
<i>Hommes</i>	25 575,4	24 239,0	25 364,1	23 457,8	28 197,6	20,2%	10,3%
<i>Femmes</i>	8 879,8	6 932,3	9 330,3	6 068,9	8 278,6	36,4%	-6,8%
Personnes Morales	9 744,3	10 756,6	8 712,3	8 732,4	9 682,3	10,9%	-0,6%
CREDITS OCTROYES AUX MEMBRES OU CLIENTS AU COURS DE LA PERIODE (EN MILLIONS F CFA)							
Total	195 927,5	189 253,3	176 229,0	223 251,4	192 383,0	-13,8%	-1,8%
Personnes Physiques	152 684,6	144 337,2	134 913,4	168 306,1	141 209,3	-16,1%	-7,5%
<i>Hommes</i>	103 788,8	102 945,4	102 456,6	126 523,7	96 910,0	-23,4%	-6,6%
<i>Femmes</i>	48 895,8	41 391,8	32 456,8	41 782,4	44 299,3	6,0%	-9,4%
Personnes Morales	43 242,9	44 916,0	41 315,5	54 945,3	51 173,7	-6,9%	18,3%
EMPRUNTS DES SFD							
Total	120,4	130,8	131,7	149,5	151,4	1,3%	25,8%
Court terme	5,4	6,7	6,7	1,9	2,8	50,4%	-48,3%
A terme	115,0	124,1	124,9	147,7	148,6	0,7%	29,3%
FONDS PROPRES	181,9	187,9	192,3	208,3	213,9	2,7%	17,6%
ACTIF NET	813,6	822,1	841,6	928,3	942,7	1,6%	15,9%

GLOSSAIRE

Autosuffisance opérationnelle : rapport entre le montant total des produits d'exploitation et le montant total des charges d'exploitation.

Coefficient d'exploitation : rapport entre les frais généraux et les produits financiers nets.

Crédit : mise à disposition d'argent sous forme de prêt, consentie par un SFD, aux différents agents économiques.

Crédit à court terme : prêt d'argent dont la durée ne dépasse pas 12 mois y compris le différé de paiement.

Crédit à long terme : prêt d'argent dont la durée dépasse les 36 mois de la date de déblocage à la date de remboursement final y compris le différé de paiement.

Crédit à moyen terme : prêt d'argent dont la durée se situe entre 12 et 36 mois y compris le différé de paiement.

Crédit en souffrance : crédit dont une échéance au moins est impayée depuis plus de trois (03) mois.

Dépôt : fonds, autres que les cotisations et contributions obligatoires, recueillis par le SFD auprès de ses membres ou de sa clientèle.

Dépôt à terme : dépôt qui a une durée fixée à l'avance et rapporte un intérêt à condition que le client titulaire du compte ne retire pas l'argent avant l'échéance.

Dépôt à vue : dépôt rémunéré ou non, dont les fonds peuvent être retirés partiellement ou totalement à tout instant.

Encours : montant total et global des crédits ou des actifs comptabilisés à une date donnée et non remboursés.

Fonds propres : représentent les ressources du SFD appartenant aux membres ou actionnaires

IMCEC : Institution Mutualiste ou Coopérative d'Épargne et de Crédit.

IMCEC affiliée : institution affiliée à une union

IMCEC non affiliée : Institution isolée, non associée à un réseau.

Indicateur : outil d'aide à la décision qui fournit des informations sur la performance, le niveau de risque et la situation financière d'une institution de microfinance.

Liquidité : somme disponible immédiatement.

Norme de capitalisation : ratio des fonds propres sur le total de l'actif.

Portefeuille à risque : ratio des encours des prêts comportant au moins une échéance impayée de x jours sur le montant brut du portefeuille de prêts. (X= 30 ; 90 ; 180 jours).

Produit intérieur brut : richesse créée par les activités de production à l'intérieur d'un pays.

Ratio prudentiel : ratio au deçà duquel un SFD présente des risques de solvabilité ou de liquidité.

Réseau : ensemble d'institutions affiliées à une même union, fédération ou confédération.

SFD : Système financier décentralisé.

CONTACTS

Rocade Fann Bel Air
Cerf-Volant, Colobane

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

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