



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

TABLES DES MATIERES

01 CONTRIBUTION DU SECTEUR DE LA MICROFINANCE À L'INCLUSION FINANCIÈRE	8
1.1 Chiffres clés	9
1.2 Contribution du secteur de la microfinance à l'inclusion financière	10
02 ANALYSE DES INDICATEURS DU BILAN DES SFD	12
2.1 Total bilan	13
2.2 Ressources des SFD	13
2.3 Emplois	17
03 CONTRIBUTION À L'ECONOMIE	24
3.1 Financement de l'économie	25
3.2 La valeur ajoutée des SFD et sa contribution au PIB	25
3.3 Salaires versés par les SFD	26
3.4 Impôts versés par les SFD	27
04 ANALYSE DU COMPTE DE RÉSULTAT	28
4.1 Charges	29
4.2 Produits	30
4.3 Résultats des SFD	31
05 SUIVI DU DISPOSITIF PRUDENTIEL	32
06 RENTABILITÉ DES SFD	35
07 PARTS DE MARCHÉ	38
08 ANALYSE PAR GROUPES DE PAIRES DES INDICATEURS CLÉS	42
8.1 En fonction de la taille du SFD	43
8.2 En fonction de la forme juridique	46
09 ANNEXES	47

LISTES DES FIGURES

01 Evolution de l'emploi des SFD	10
02 Evolution de la gouvernance des SFD	11
03 Evolution du total bilan en milliards de FCFA et composantes	13
04 Evolution de la structure des ressources	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	15
07 Evolution des emprunts des SFD en milliards de FCFA	16
08 Evolution des fonds propres et composantes	17
9 Evolution des emplois et poids de ses principales composantes	17
10 Répartition des crédits par type de bénéficiaires	18
11 Répartition des crédits accordés par secteur	19
12 Répartition des prêts accordés selon l'objet	20
13 Evolution des taux débiteurs appliqués par les SFD	20
14 Encours de crédit par catégorie	21
15 Structure de l'encours de crédit (en milliards de FCFA)	21
16 Évolution du taux de crédit en souffrance suivant l'encours de crédit	22
17 Évolution des dépôts auprès des institutions	22
18 Évolution des immobilisations en milliard FCFA	23
19 Évolution des ratios sur le financement de l'économie par les SFD	25
20 Évolution de la valeur ajoutée des SFD en milliard FCFA	26
21 Évolution des salaires versés par les SFD	26
22 Évolution des impôts et taxes des SFD en millions FCFA	27
23 Evolution du résultat des SFD (en milliards de FCFA)	31
24 Evolution des ratios prudentiels	32
25 Nombre de Sfd conformes au dispositif prudentiel	34
26 Evolution des indicateurs de rentabilité	36
27 Nombre de SFD conforme aux Indicateurs de rentabilité	37
28 Sociétariat ou clientèle selon la taille en 2023	43
29 Encours de crédit en milliards FCFA selon la taille en 2023	43
30 Encours de dépôts en milliards FCFA selon la taille en 2023	44
31 Fonds propres en milliards FCFA selon la taille en 2023	44
32 Crédits en souffrance selon la taille en 2023	45
33 Taux de créances en souffrance selon la taille	45
34 Taux de créances en souffrance par type de SFD	46

LISTE DES TABLEAUX

01 Chiffres clés du secteur	9
02 Evolution de la production annuelle de crédit	17
03 Contribution des SFD à la création de richesse	26
04 Evolution et répartition des charges	29
05 Evolution et répartition des produits	30
06 Parts de marché des SFD suivant le sociétariat ou clientèle	39
07 Parts de marché des SFD suivant l'encours de crédit	39
08 Parts de marché des SFD suivant l'encours de dépôt	40
09 Parts de marché des SFD suivant la production de crédit	40
10 Résultat des SFD par groupes de paires	45
11 Principaux indicateurs selon le type de SFD en 2023	46

RÉSUMÉ

La performance de l'activité des institutions de microfinance s'est poursuivie en 2023 matérialisée par une amélioration de la qualité du portefeuille, de la production de crédit, des résultats et des fonds propres.

En 2023, l'effectif des Systèmes financiers décentralisés s'est stabilisé à 297 SFD, utilisant 999 points de services et employant 5159 personnes.

Le nombre de comptes ouverts s'est situé à 4 207 264 et a enregistré une hausse de 7,2% par rapport à 2022 ; ce qui a porté le taux de pénétration, calculé en rapport avec la population totale, à 23,2% et le taux d'accès corrigé¹ à 19,0%.

Le total bilan des SFD a connu une évolution de 13,0% pour ressortir à 942,4 milliards FCFA en 2023. Les dépôts ont progressé de 9,5% et se sont établis à 545,0 milliards FCFA, représentant respectivement 3,0% du Produit Intérieur Brut (PIB) et 6,1% des dépôts du système financier. Parallèlement, les emprunts ont crû de 4,9% pour ressortir à 130,6 milliards FCFA. Au même moment, les fonds propres se sont accrus de 19,1% sur la période pour s'établir à 202,1 milliards FCFA.

Quant à la production de crédit, elle a enregistré une hausse de 15,6% et s'est établie à 704,2 milliards FCFA pour 613 567 bénéficiaires. Le financement est plus orienté vers les crédits de trésorerie (62,8%) et les crédits d'équipement (19,2%).

En 2023, le taux débiteur moyen du crédit est de 17% et celui du taux effectif global est de 16%, un taux en dessous du seuil règlementaire de 24% maximum.

L'encours de crédit est ressorti, en 2023, à 708,0 milliards FCFA, soit une hausse de 18,5% par rapport à 2022. Quant au taux de crédit en souffrance, il s'est établi à 4,7% en 2023 contre 6,8% en 2022. Cette amélioration résulte de la restructuration des reports d'échéances et de la redynamisation des politiques de recouvrement.

Les dépôts auprès des institutions financières ont régressé de 14,7% pour se positionner à 149,4 milliards FCFA en 2023.

Concernant les immobilisations nettes, elles se sont établies à 47,3 milliards FCFA en 2023, soit une hausse de 31,8% par rapport à 2022.

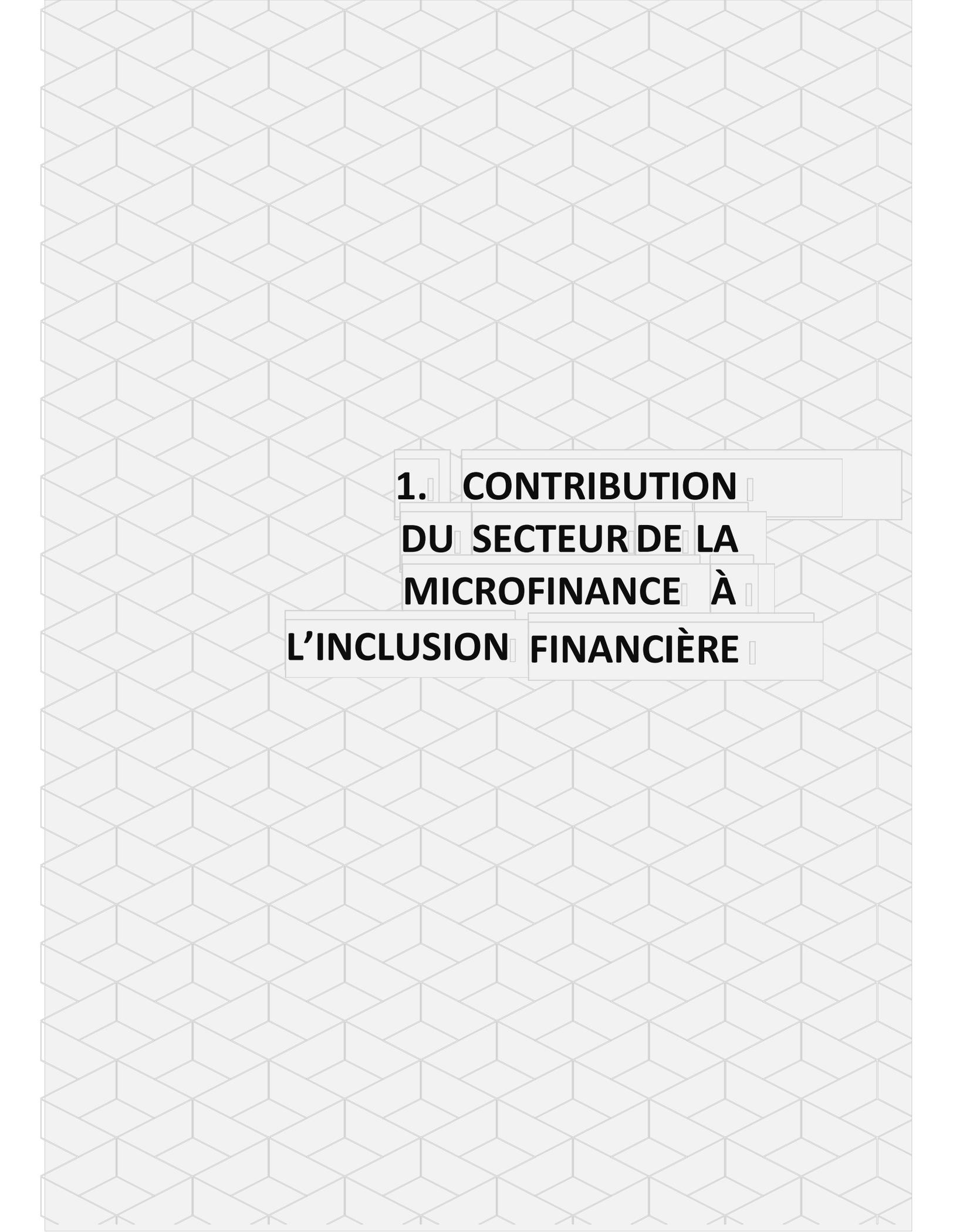
¹ Le calcul tient compte de la correction des doublons avec l'application du taux de correction de 1,2 issu de l'Enquête sur la Situation de Référence de l'Inclusion Financière au Sénégal et du taux de comptes dormants ou inactifs.

Du point de vue macroéconomique, en 2023, les SFD ont enregistré une valeur ajoutée de 89,8 milliards FCFA, représentant 0,5% du PIB et 19,0% de la richesse engendrée par 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 12,2%.

Les salaires versés par le secteur, en progression de 11,6%, sont ressortis à 47,9 milliards FCFA en 2023. Parallèlement, les impôts collectés se sont établis à 7,7 milliards FCFA, suite à une hausse constatée de 34,2 %.

L'analyse du compte de résultat agrégé des SFD laisse apparaître un excédent de 14,8 milliards FCFA pour l'exercice 2023, soit une hausse de 20,7% par rapport à 2022. Les charges et les produits ont crû respectivement de 4,6% et 12,9% pour ressortir à 158,6 milliards FCFA et 173,5 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, 97,0% de l'encours de dépôts et 97,5% de l'encours de crédit. Leur résultat cumulé est ressorti à 14,0 milliards FCFA en 2023, soit 94,2% 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

A fin décembre 2023, le nombre de SFD dans l'UMOA s'est établi à 540 et a desservi 18.097.468 clients à travers un réseau de 4.778 points de service répartis dans les États membres de l'Union. Une année plus tôt, le nombre de bénéficiaires était de 16.906.460 clients pour 4.616 points de service.

Toutefois, la dynamique de croissance des activités des SFD s'est globalement poursuivie, notamment en matière d'ouverture de comptes et d'octroi de crédits en faveur de la clientèle.

L'épargne mobilisée par les SFD a été constituée à hauteur de 43,0% par les hommes, 22,4% par les femmes et 34,6% par les groupements. S'agissant de la structure par termes, les dépôts à vue sont prépondérants avec une part de 55,0% du total de l'épargne collectée. Les dépôts à terme et les autres dépôts constituent respectivement 22,9% et 22,1%.

Le montant moyen de l'épargne a connu une hausse de 4,5% pour ressortir à 125 092 FCFA à fin décembre 2023. Pour l'ensemble du secteur de la microfinance de l'UMOA, l'épargne recueillie représente 5,1% de la totalité des dépôts au niveau des établissements de crédit dans l'Union, soit une hausse de 1 point de pourcentage par rapport à 2022.

Le montant moyen des crédits octroyés par client est ressorti à 141 519 FCFA à fin décembre 2023, reflétant une progression de 10,2% par rapport à l'année précédente. Pour l'ensemble du secteur de la microfinance de l'UMOA, l'encours des crédits octroyé au 31 décembre 2023 représente 7,3% de celui des établissements de crédit de l'Union, tout comme en 2022.

Le taux brut de dégradation du portefeuille s'est inscrit en baisse, ressortant à 6,2% à fin décembre 2023 contre 6,9% au 31 décembre 2022, pour une norme maximale de 3%.

1.1 Chiffres Clés²

En 2023, à l'exception des dépôts auprès des institutions financières et de l'encaisse qui affichent, respectivement, des baisses de 14,7% et de 13,0% par rapport à 2022, les autres agrégats du secteur de la microfinance au Sénégal ont enregistré des hausses significatives. Il s'agit notamment, du résultat (20,7%), de l'emprunt (4,9%), de l'encours de dépôts (9,5 %), de l'encours de crédits (18,5%), de l'actif net (13,0%), des fonds propres des SFD (19,1%).

Tableau 1 : Chiffres clés du secteur

Rubriques	2019	2020	2021	2022	2023	EVOL 2023/2022
Sociétariat	3 203 358	3 433 960	3 702 747	3 923 775	4 207 264	7,2%
EVOLUTION EN MILLION DE FRANC CFA						
Encours de crédit	434 753	492 701	528 162	597 543	708 047	18,5%
Rubriques	2019	2020	2021	2022	2023	EVOL 2023/2022
Encours d'épargne	359 539	389 812	432 964	497 537	545 013	9,5%
Emprunts des SFD	78 590	96 323	115 189	124 364	130 612	4,9%
Fonds propres des SFD	148 214	157 720	172 473	169 799	202 159	19,1%
Encaisse	12 771	13 840	13 406	16 026	13 945	-13,0%
Dépôts auprès des IF	127 619	131 212	167 123	175 114	149 392	-14,7%
Immobilisations (Net)	34 166	36 023	46 872	35 840	47 322	31,8%
Total Actif (Net)	622 012	684 016	764 172	833 762	942 463	13,0%
Résultat	10 486	4 064	7 723	12 339	14 887	20,7%

Source : DRS-Sfd

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

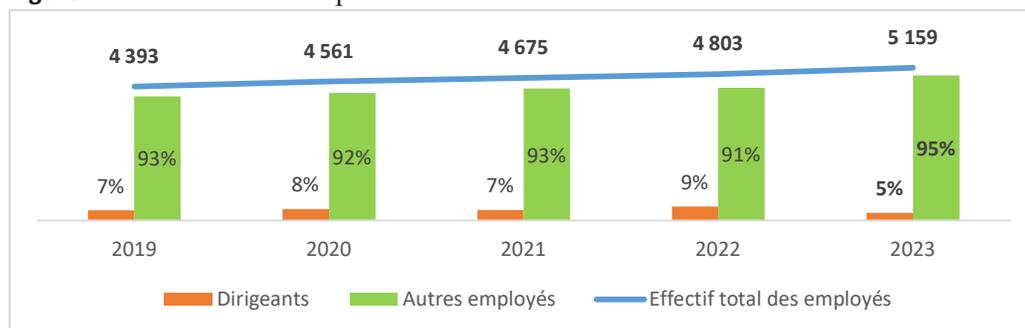
Le secteur de la microfinance, en 2023, compte deux cent quatre-vingt-dix-sept (297) SFD. Ces derniers sont constitués de **dix (10) unions mutualistes regroupant cent soixante-neuf (169) caisses de base, dix (10) sociétés commerciales, deux (2) associations et cent-six (106) institutions mutualistes d'épargne et de crédit (IMCEC) non affiliées**. L'ensemble des régions du Sénégal est couvert par un réseau de 999 points de services, soit une progression de 9,4% 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 4 207 264 en 2023, soit une hausse de 7,2% par rapport à l'année précédente. Cette évolution positive est en liaison avec celle observée, au niveau des comptes détenus par les femmes (7,9%), les personnes morales (1,6%) et les hommes (7,8%). En conséquence, le taux de pénétration, calculé en rapport avec la population totale, s'est établie à 23,2% en 2023 contre 22,0% en 2022. Quant au taux d'accès corrigé¹, il est passé de 18,4% en 2022 à 19,0% en 2023.

En 2023, il est noté une hausse de 7,4% de l'effectif des employés des SFD qui est ressorti à 5 159 salariés. Pour leurs rémunérations, les SFD ont versé 47,9 milliards FCFA en 2023 contre 42,9 milliards FCFA en 2022.

Quant aux membres d'organe, leur nombre est de 3 448, suite à une hausse de 3,1% sur la période sous revue.

Figure 1 : Evolution de l'emploi des SFD

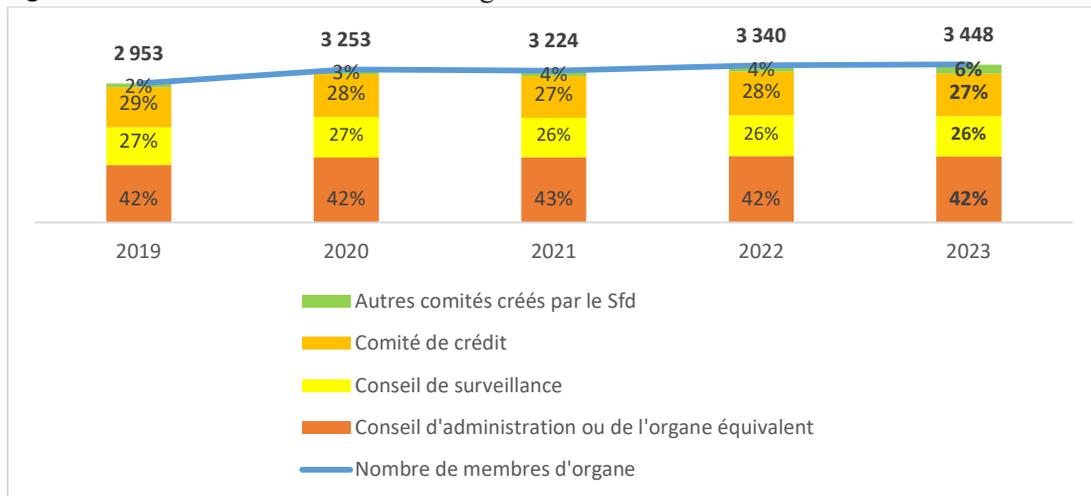


Source :

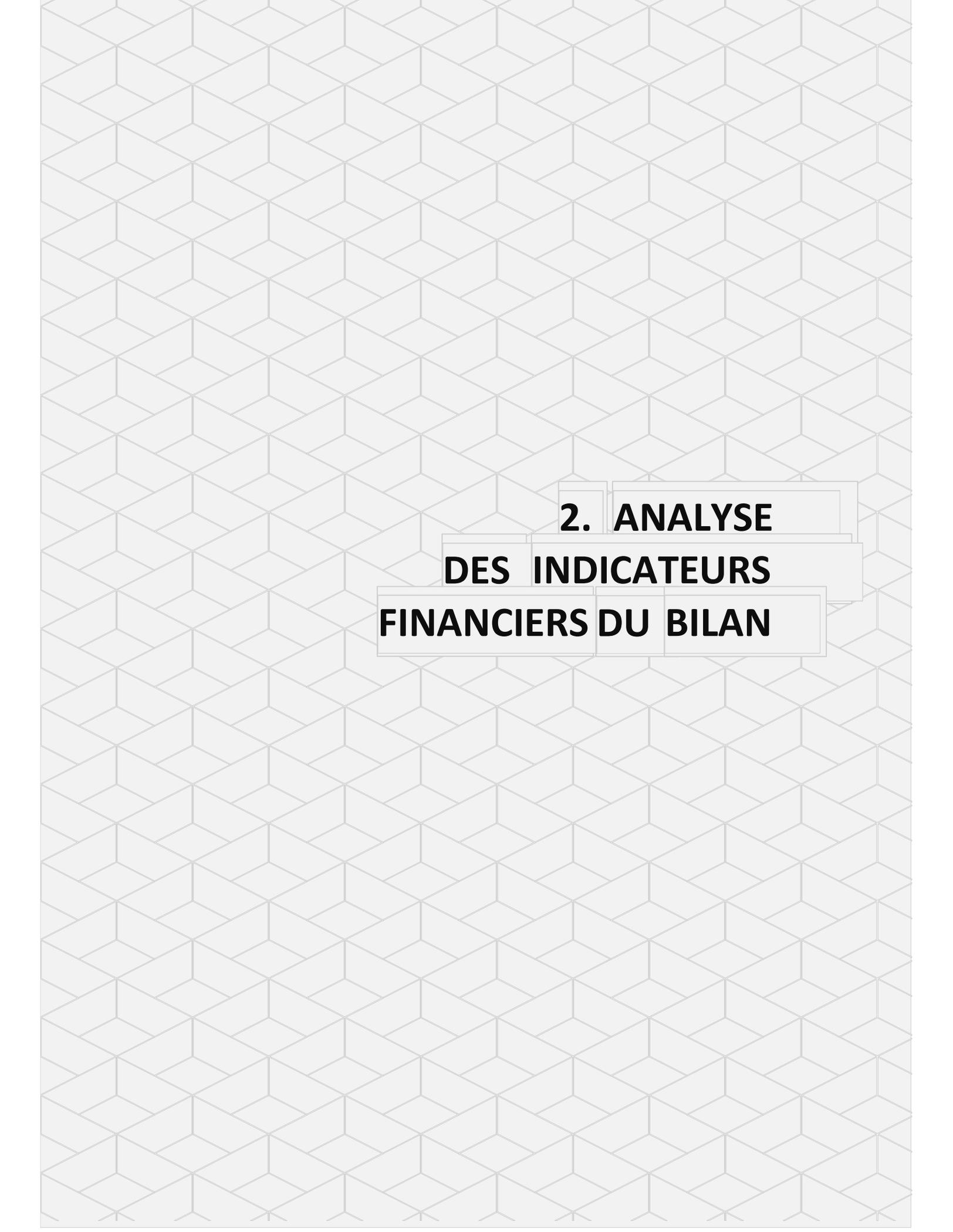
DRS-Sfd

¹ 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.

Figure 2 : Evolution des membres des organes des SFD



Source : DRS-Sfd



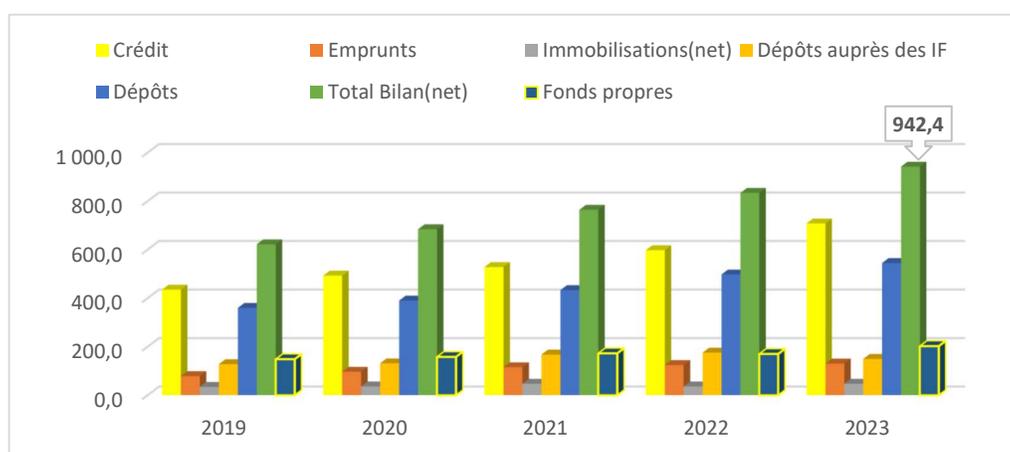
2. ANALYSE DES INDICATEURS FINANCIERS DU BILAN

2.1 Total Bilan

En 2023, les SFD ont enregistré un total bilan de 942,4 milliards FCFA, soit une évolution de +13,0% par rapport à 2022, correspondant à une augmentation de 108,7 milliards FCFA. Cette situation résulte d'un accroissement des différentes composantes du bilan, particulièrement, l'encours de dépôts (+9,5%), l'encours de crédit (+18,5%), les emprunts (+4,9%) et les fonds propres (+19,1%).

Une analyse tenant compte du type de SFD montre que 63,0% de l'actif net sont détenus par les réseaux, 32,9% par les sociétés commerciales et 5,1% par les IMCEC non affiliées. De plus, l'actif net des SFD visés à l'article 44 représente 97,0% du total bilan.

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

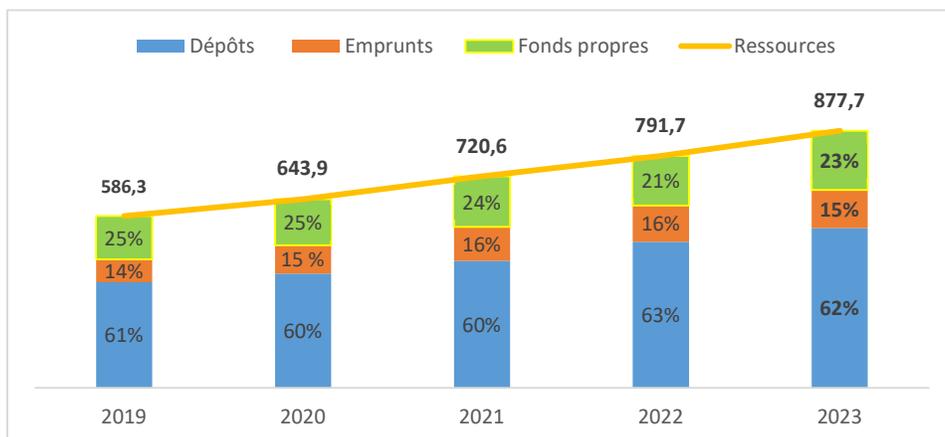


Source : DRS-Sfd

2.2 Ressources des SFD

Les ressources mobilisées par les SFD ont crû de 10,8% par rapport à 2022 pour atteindre 877,7 milliards FCFA en 2023. Cette croissance est essentiellement tirée par les hausses respectives des dépôts (9,5%), des emprunts (4,9 %) et des fonds propres (19,1%) sur la période sous revue.

Figure 4 : Evolution de la structure des ressources



Source : DRS-Sfd

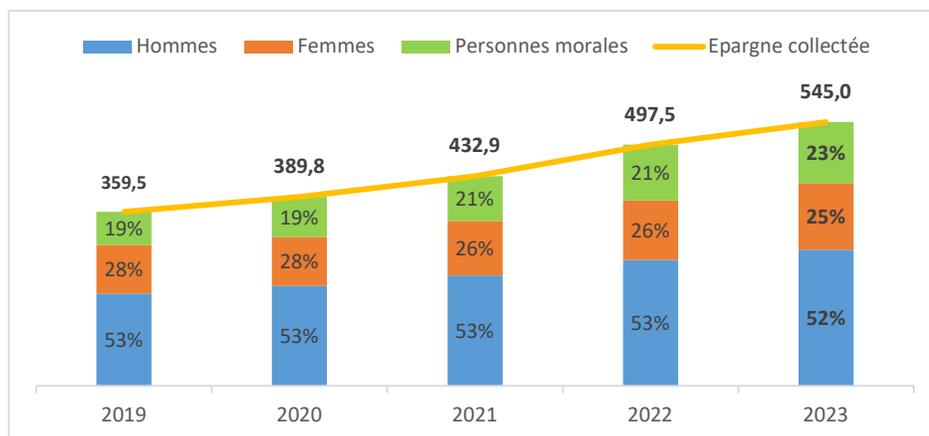
2.2.1 Dépôts

Représentant 62,0% des ressources, l’encours des dépôts est ressorti à 545,0 milliards en 2023, soit une hausse de 9,5% comparativement à l’année 2022. Cette situation découle des progressions de 16,3% des dépôts à vue, 3,1% des dépôts à terme et 5,2% des autres dépôts.

Les dépôts des hommes et des femmes représentant respectivement 52% et 25% de l’encours total, ont crû de 8,2% et 11,5% pour ressortir à 281,7 milliards FCFA et 136,7 milliards FCFA sur la période sous revue.

Quant aux personnes morales, affichant 23% de l’encours total, leurs dépôts ont enregistré une progression de 10,6% pour s’établir à 126,6 milliards francs CFA après 114,4 milliards francs CFA de l’année précédente.

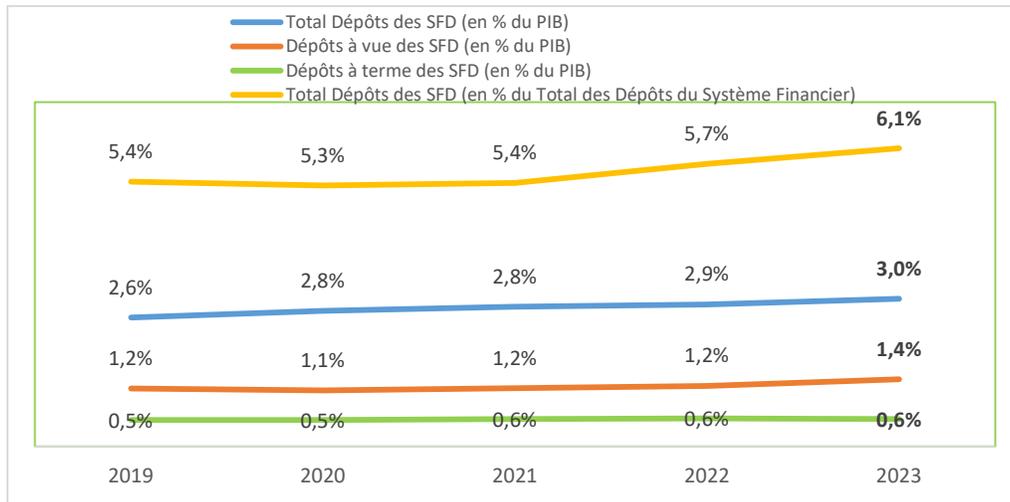
Figure 5 : Evolution de l’encours d’épargne en milliards FCFA



Source : DRS-Sfd

Sur le plan macroéconomique, le total des dépôts, en 2023, a représenté 3,0% du Produit Intérieur Brut (PIB) et 6,1% des dépôts du système bancaire. Quant aux dépôts à terme et dépôts à vue qui représentent respectivement, 18,5% et 45,4% de l'encours de dépôts, ils contribuent à hauteur de 0,6% et 1,4% au PIB.

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

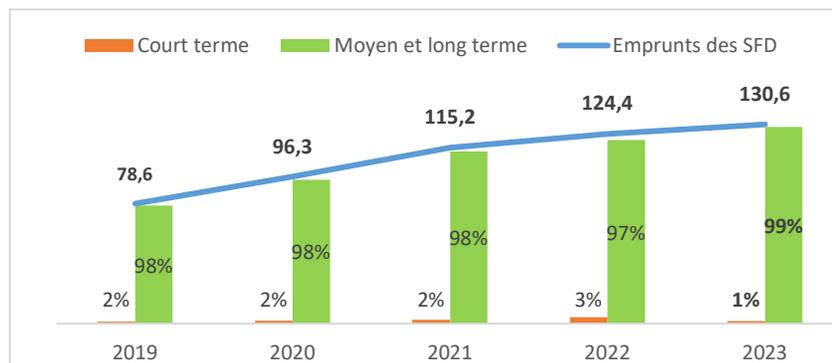


Source : DRS-Sfd

2.2.2 Emprunts

Les emprunts, en hausse de 4,9%, sont ressortis à 130,6 milliards FCFA en 2023 contre 124,4 milliards FCFA en 2022. Cette situation est essentiellement due à une progression des emprunts à moyen et long terme de 7,7%, contrairement aux emprunts à court terme qui ont baissé de 60,7%. Les emprunts ont représenté 15,0% des ressources mobilisées au niveau du secteur de la microfinance en 2023 et 51,0% pour le cas des sociétés commerciales.

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

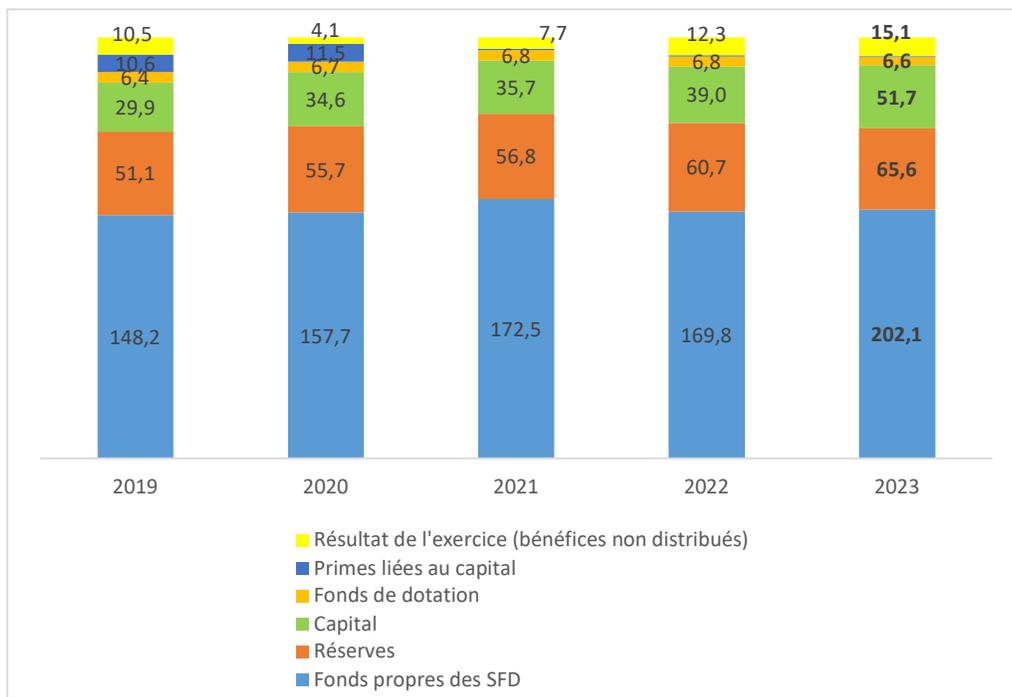


Source : DRS-Sfd

2.2.3 Fonds propres

Les fonds propres des SFD ont enregistré, en 2023, une progression de 19,1% pour ressortir à 202,1 milliards FCFA et représenter 23,0% des ressources. Cette croissance 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 20,7% et 32,4%. Suivant leur répartition, il ressort que, les réserves (32%) et le capital (26%) constituent l'essentiel des fonds propres.

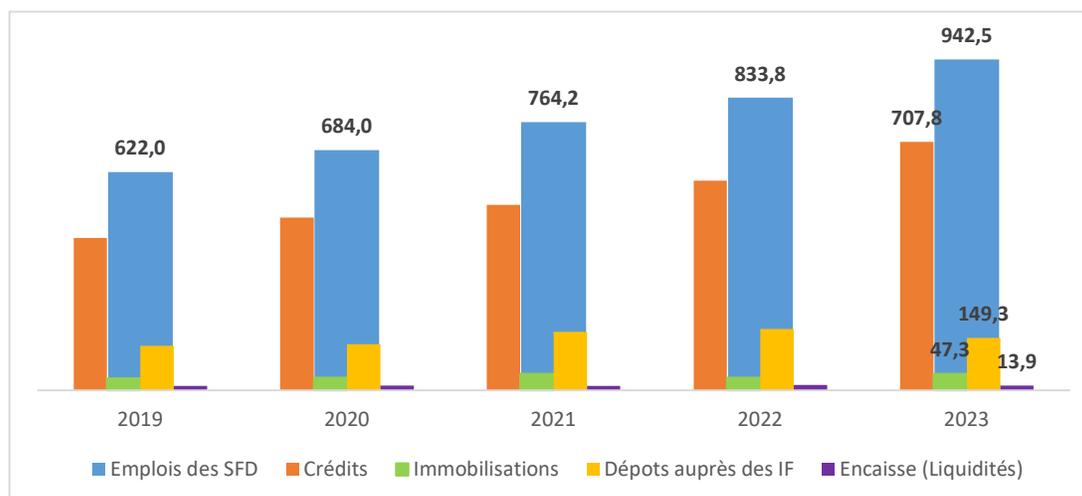
Figure 8 : Evolution des fonds propres et ses principales composantes



Source : DRS-Sfd

2.3 Emplois

En 2023, les emplois des SFD ont atteint 942,5 milliards FCFA contre 833,7 milliards FCFA en 2022, soit une hausse de 13,0%. Cette situation est imputable, particulièrement, aux évolutions respectives de +32,0% et +18,5% des immobilisations, et de l'encours de crédit.

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

Source : DRS-Sfd

2.3.1 Crédit

2.3.1.1 Production annuelle de crédit

Le volume des financements accordés s'est inscrit en hausse de 15,6%, passant de 609,0 milliards FCFA en 2022 à 704,3 milliards FCFA en 2023. Ces financements ont concerné 613 567 bénéficiaires pour un montant moyen de 1 147 818 FCFA.

Tableau 2 : Evolution de la production annuelle de crédit

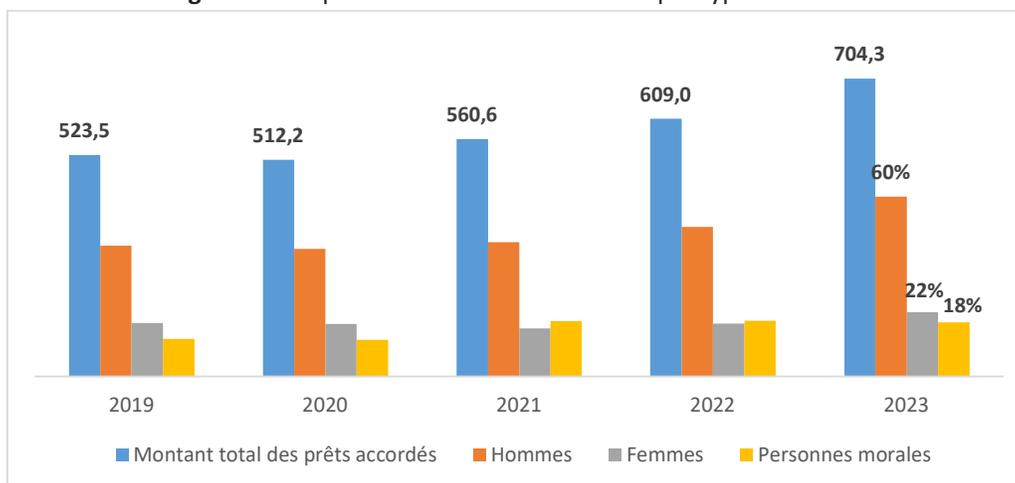
	2019	2020	2021	2022	2023
Total (millions FCFA)	523 506	512 159	560 563	608 998	704 263
Nombre	386 485	408 002	455 321	485 023	613 567
Montant moyen	1 354 532	1 255 285	1 231 138	1 255 606	1 147 818

La répartition par catégorie fait ressortir un pic sur les crédits octroyés aux hommes qui s'élèvent à 424,6 milliards FCFA représentant 60% du total des financements distribués par les SFD en 2023, soit une évolution de 20,4% sur la période. De même, les crédits accordés aux femmes ont progressé de 21,7% par rapport à 2022, atteignant 152,0 milliards FCFA.

Au même moment, ceux distribués aux personnes morales ont affiché une baisse de 2,8% en s'établissant à 127,6 milliards FCFA.

En outre, le nombre de crédits décaissés chez les hommes est de 38% contre 36% chez les femmes.

Figure 10 : Répartition des crédits accordés par type de bénéficiaire



Source : DRS-Sfd

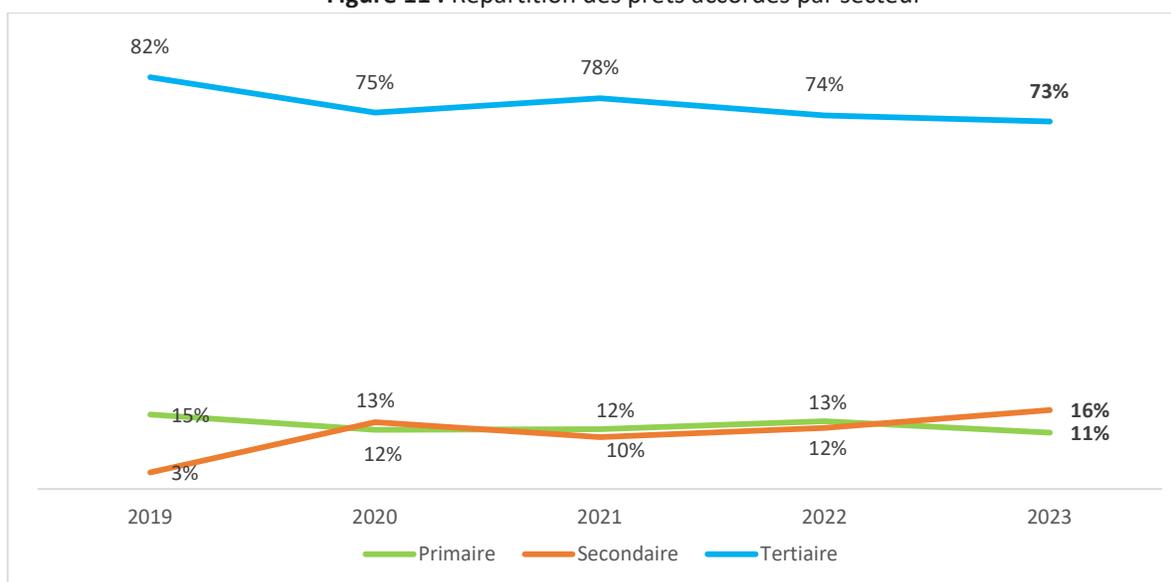
2.3.1.2 Répartition des crédits par secteur d'activités

Le secteur tertiaire a recueilli, en 2023, 515,2 milliards FCFA de financements, une part considérable (73,2%) des crédits accordés par les SFD. Il s'agit principalement du sous-secteur « commerce, restaurant, hôtel » qui a reçu 341,1 milliards FCFA avec un taux d'évolution de 4,2% sur la période sous revue.

Ensuite, le secteur primaire (agriculture, sylviculture et pêche) a drainé 78,6 milliards FCFA et enfin le secteur secondaire avec 110,4 milliards FCFA de financements.

Toutefois, il faut noter, par rapport à 2022, une progression des crédits alloués au secteur secondaire (49,5%) et au secteur tertiaire (13,7%), contrairement au secteur primaire qui affiche un repli (-4,3%) sur la période.

Figure 11 : Répartition des prêts accordés par secteur



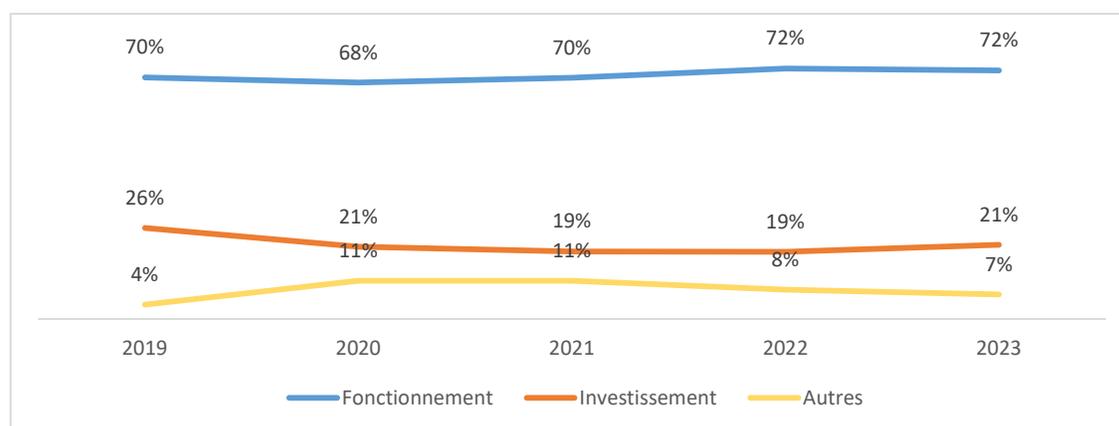
Source : DRS-Sfd

2.3.1.3 Répartition des crédits selon leur objet

En 2023, les crédits de trésorerie priment dans les financements octroyés par les SFD. Ils constituent 63,0% du montant total, soit 442,1 milliards FCFA. Les crédits d'équipement, avec une part de 19,2%, viennent en seconde position pour un montant de 135,5 milliards FCFA.

Des progressions ont été relevées, plus particulièrement, sur les crédits à la consommation (+48,7%), les crédits d'équipement (+29,8%), les crédits de trésorerie (+11,1%) et les crédits immobilier (+9,9%). Au même moment, il est observé une baisse des autres types de crédit (-3,8%).

Figure 12 : Répartition des prêts accordés selon l'objet

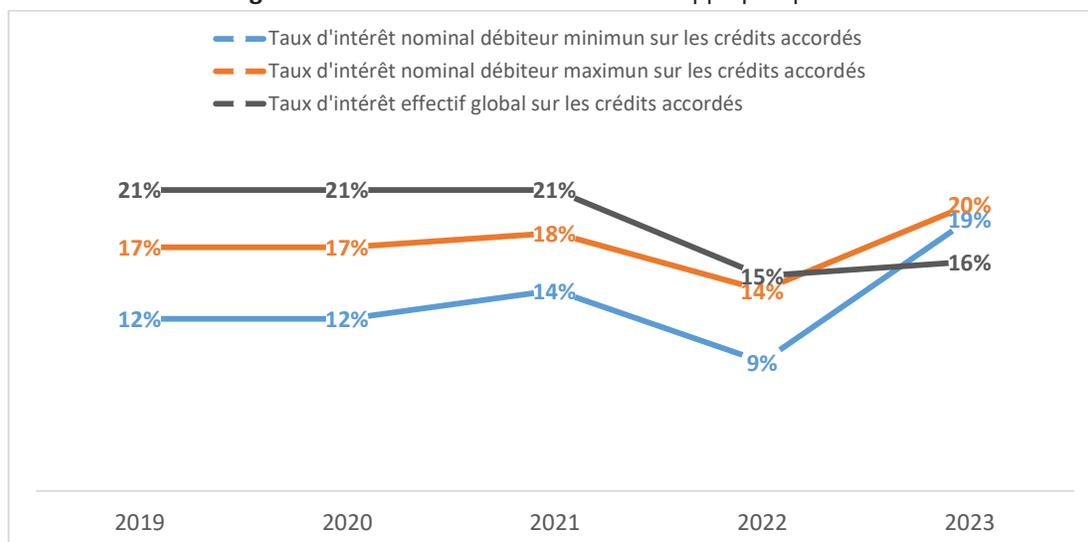


Source : DRS-Sfd

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 17% en 2023, avec un minimum à 19% et un maximum à 20%. Quant au taux effectif global (TEG) ou taux de sortie, il se situe, à 16% en moyenne, soit 8 points de pourcentage de moins comparé au seuil réglementaire.

Figure 13 : Evolution des taux débiteurs appliqués par les SFD

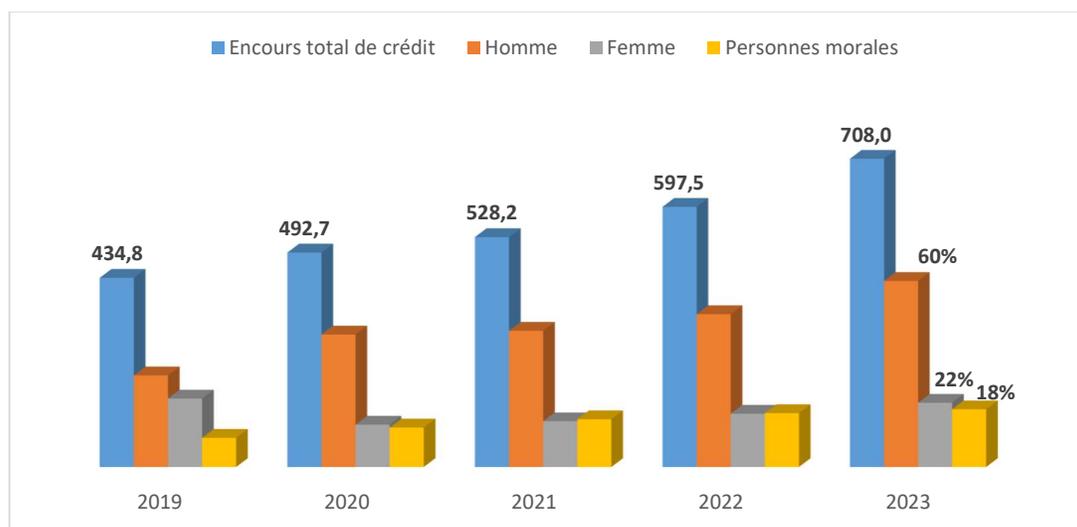


Source : DRS-Sfd

2.3.2 Encours de Crédit

En 2023, l'encours de crédit s'élève à 708,0 milliards FCFA, soit une hausse de 18,5% par rapport à l'année précédente. Ce rebond est favorisé par les progressions notées chez les hommes (21,8%), les femmes (20,5%) et les personnes morales (7,2%).

Figure 14 : Encours de crédit par catégorie



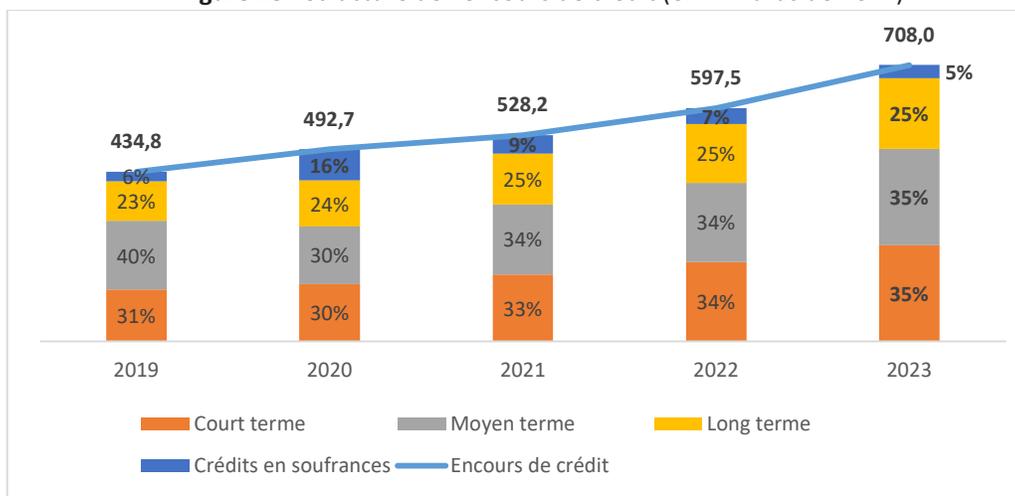
Source : DRS-Sfd

En 2023, l'encours de crédit sain s'est établi à 674,5 milliards FCFA, suite à une augmentation de 117,5 milliards FCFA par rapport à 2022. Représentant 35% de l'encours de crédit, les crédits à court terme ont crû de 21,1% pour ressortir à 246,3 milliards FCFA. Quant aux crédits à moyen

et long terme, ils ont atteint 428,2 milliards FCFA en enregistrant, également, une hausse de 21,1%.

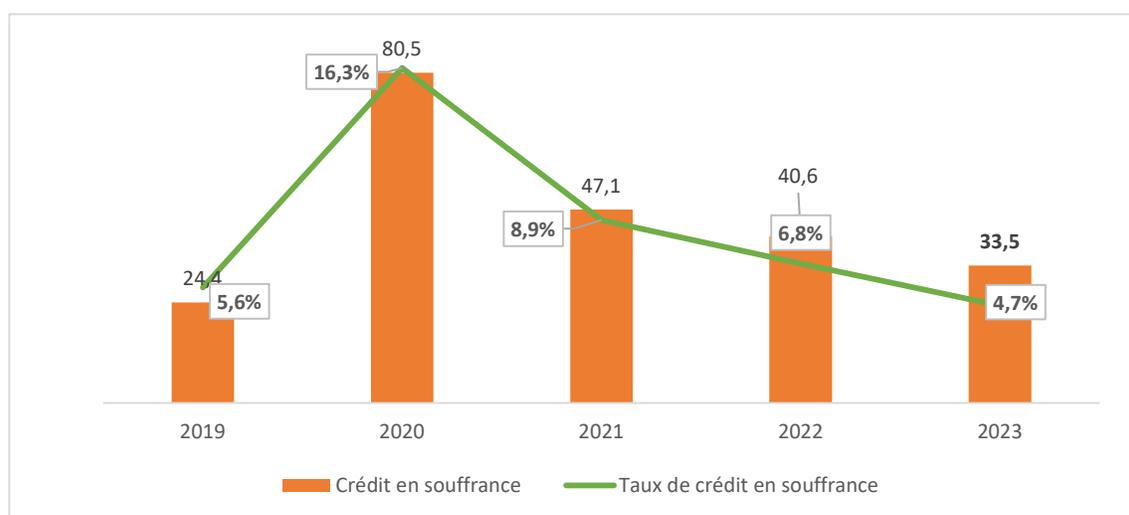
Concernant l'encours des créances en souffrance, évalué à 33,5 milliards FCFA en 2023, il a enregistré une baisse de 17,4% par rapport à 2022. Cette situation résulte de la restructuration des reports d'échéances opérés en 2020 et de la redynamisation des politiques de recouvrement.

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 4,7% en 2023 contre 6,8%, en 2022, soit un repli de 2,1 points de pourcentage.

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

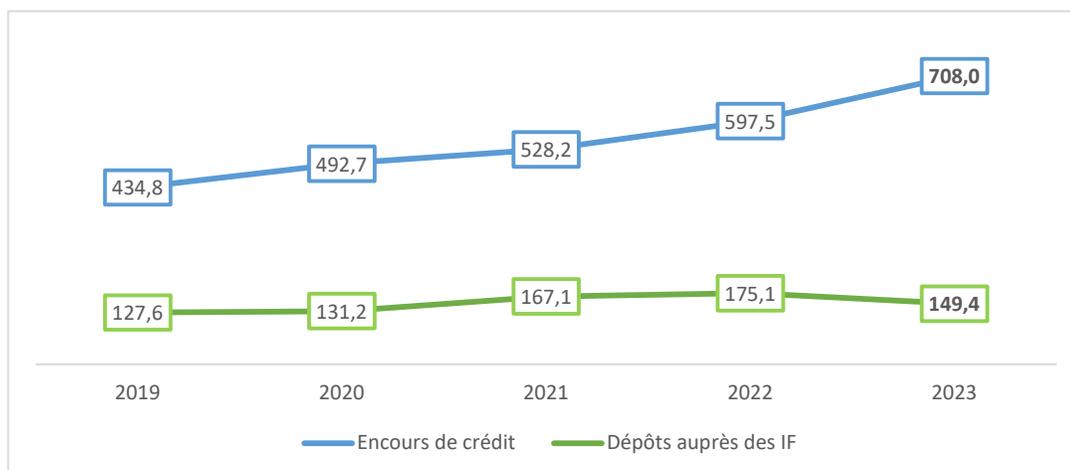


Source : DRS-Sfd

2.3.3 Dépôts auprès des institutions financières

En baisse de 14,7% par rapport à 2022, les dépôts auprès des institutions financières s'établissent à 149,4 milliards FCFA en 2023.

Figure 17 : Évolution des dépôts auprès des institutions

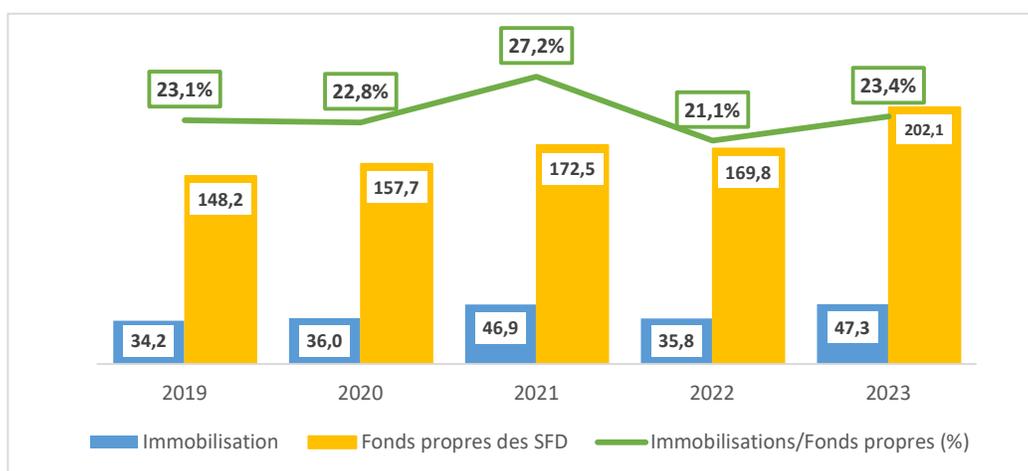


Source : DRS-Sfd

2.3.4 Immobilisations

Les immobilisations nettes des SFD ont enregistré une progression de 32,0% pour se fixer à 47,3 milliards FCFA en 2023. Ainsi, le rapport entre les immobilisations et les fonds propres est ressorti à 23,4%, se situant largement en deçà du seuil maximal fixé à 100%. Cette situation du ratio révèle que les SFD disposent de marges conséquentes pour financer leurs immobilisations par leurs fonds propres.

Figure 18 : Évolution des immobilisations en milliard FCFA



Source : DRS-Sfd

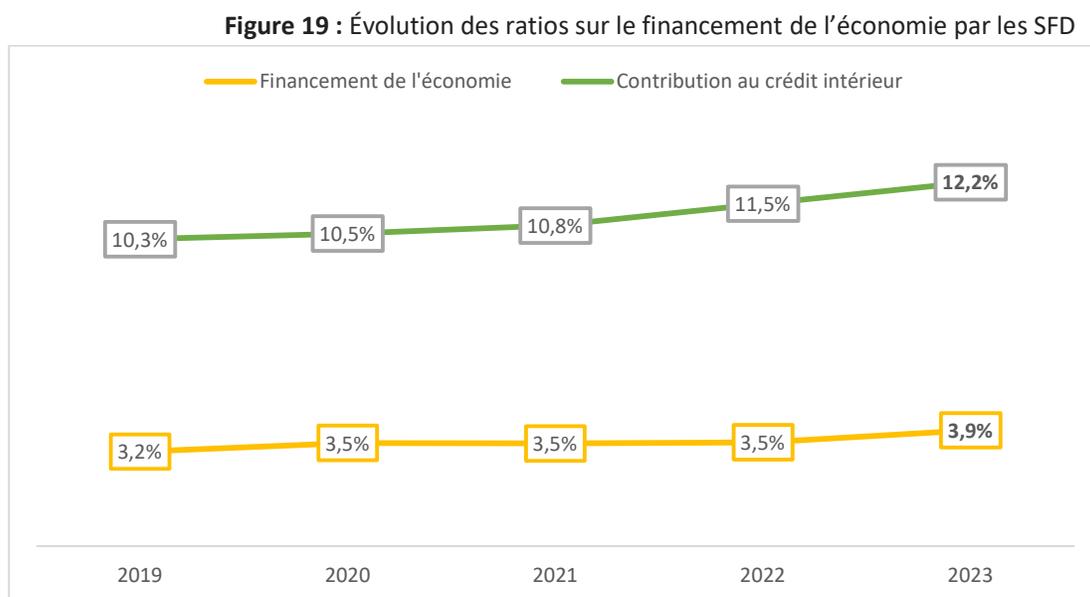


3. CONTRIBUTION À L'ECONOMIE

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, a connu une augmentation de 0,4 point de pourcentage, passant de 3,5% en 2022 à 3,9% en 2023.

Quant à la contribution des SFD au crédit intérieur, elle a connu une progression de 0,7 point de pourcentage entre 2022 et 2023 pour se situer à 12,2%.



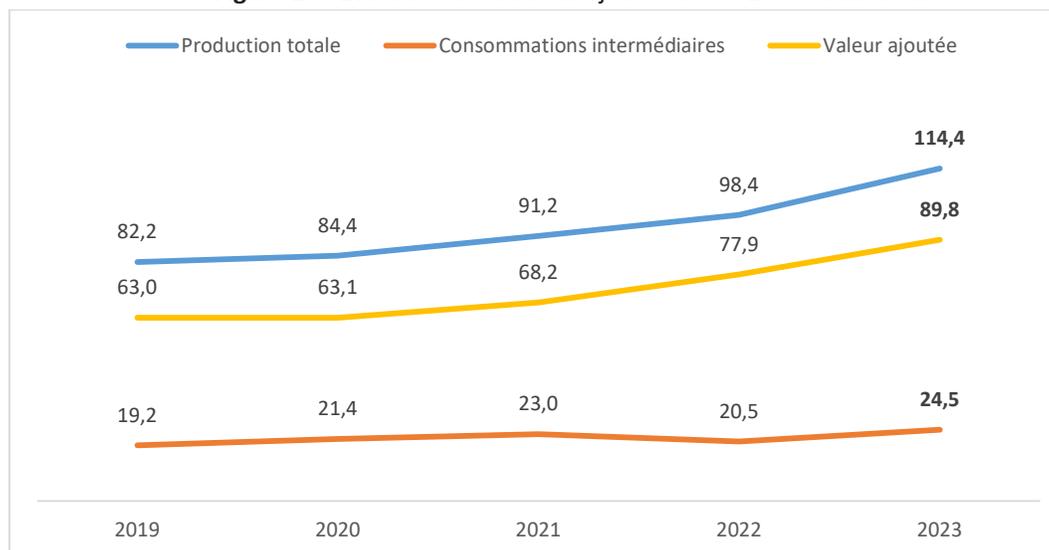
Source : DRS-Sfd

3.2 La valeur ajoutée des SFD et sa contribution au PIB

La valeur ajoutée du secteur de la microfinance est ressortie à 89,8 milliards FCFA en 2023, soit une hausse de 15,3% par rapport à l'année 2022. Cette performance est favorisée par l'attraction du secteur à travers l'usage accru des services offerts par les SFD et la bonne maîtrise des charges.

En effet, le secteur a affiché une production totale de 114,4 milliards FCFA, soit une hausse du taux de croissance des produits¹ générés par l'activité des SFD de 16,2% par rapport à 2022. En outre, les dépenses de fonctionnement ont enregistré une progression de 19,6%, en passant de 20,5 milliards FCFA en 2022 à 24,5 milliards FCFA en 2023.

¹ Intérêts nets perçus + produits des prestations de services

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

Source : DRS-Sfd

Ainsi, la part de la valeur ajoutée des SFD sur le PIB a progressé de 0,05 point de pourcentage par rapport à 2022 en s'établissant à 0,5%. Au même moment, son poids sur la richesse créée au niveau du secteur financier s'est amélioré de 0,9 point de pourcentage pour ressortir à 18,87%.

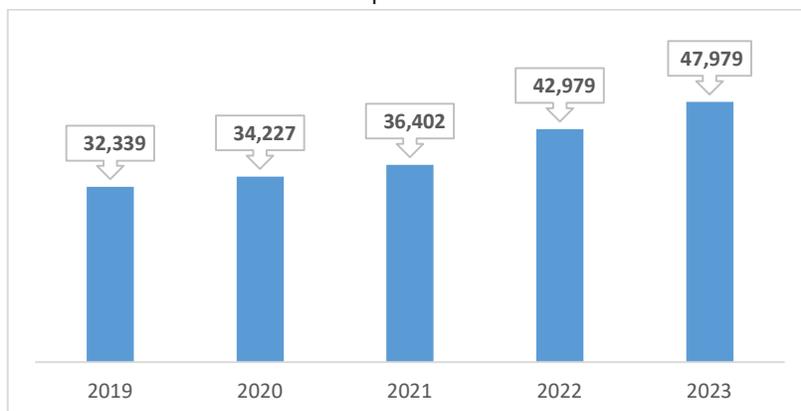
Tableau 3 : Contribution des SFD à la création de richesse

Rubriques	2019	2020	2021	2022	2023
Contribution au PIB <i>Valeur ajoutée / PIB au prix du marché</i>	0,46%	0,44%	0,45%	0,45%	0,50%
Poids sur le Secteur Financier <i>Valeur ajoutée des SFD / Valeur ajoutée Secteur Financier</i>	18,68%	18,74%	18,12%	17,95%	18,87%

3.3 Salaires versés par les SFD

Les salaires payés par les SFD ont atteint 47,9 milliards FCFA en 2023, après avoir crû de 11,6% par rapport à 2022. En outre, le ratio masse salariale sur valeur ajoutée s'est établi à 53% en 2023 contre 55% en 2022.

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



Source : DRS-Sfd

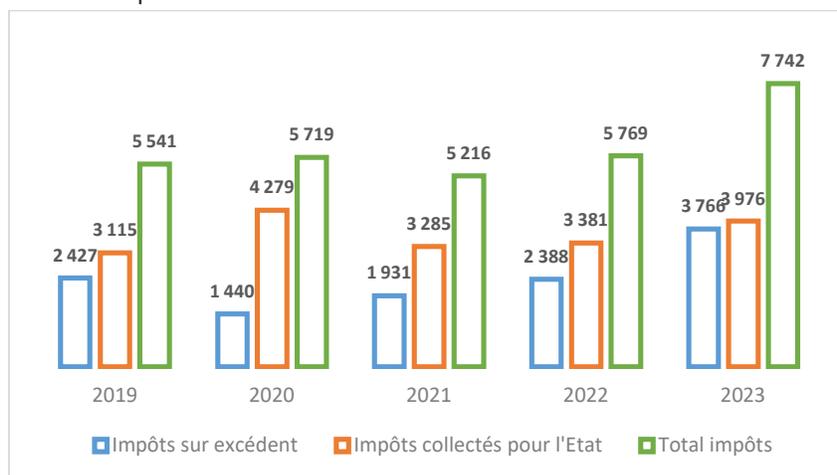
3.4 Impôts versés par les SFD

Les impôts collectés par les SFD pour le compte de l'administration fiscale ont enregistré une hausse de 17,6% pour s'établir à 3,9 milliards FCFA en 2023. Cette évolution est consécutive à la progression de 8,5% des impôts indirects, de 153,7% des droits d'enregistrement et de timbre, de 16,7% des impôts, taxes et versement assimilés sur rémunération et de 481% des autres impôts, taxes et prélèvements assimilés versés aux autres organismes.

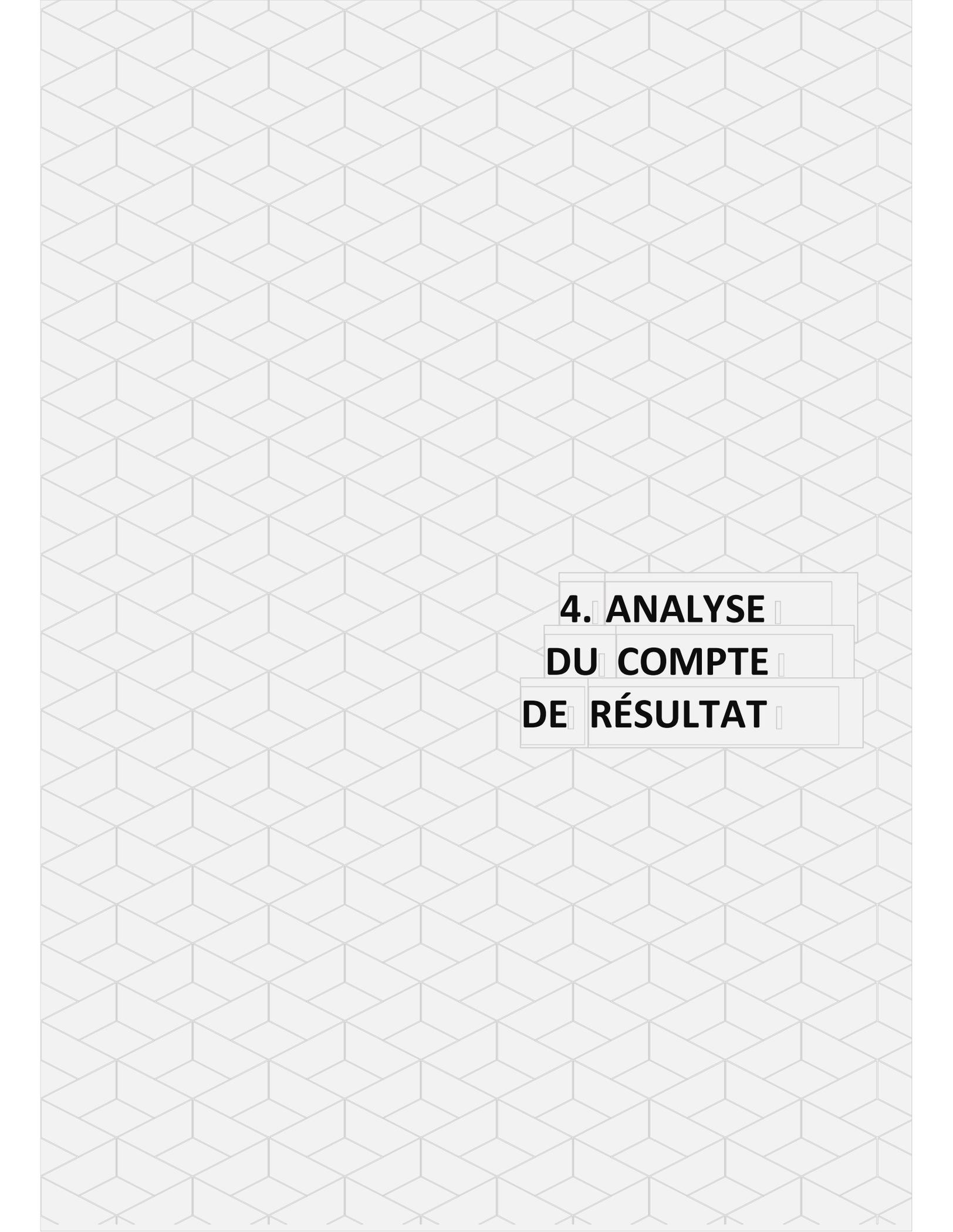
Les impôts sur le bénéfice ont progressé de 57,7% en passant de 2,4 milliards FCFA en 2022 à 3,7 milliards FCFA en 2023. Cette situation est particulièrement imputable à une hausse considérable de (22,5%) du résultat du secteur de la microfinance.

Globalement, le total des impôts perçus par l'Etat, est ressorti à 7,7 milliards FCFA en 2023 contre 5,7 milliards FCFA en 2022, soit une hausse de 34,2 %.

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



Source : DRS-Sfd



**4. ANALYSE
DU COMPTE
DE RÉSULTAT**

4.1 Charges

Les charges supportées par les SFD sont estimées à 173,5 milliards FCFA en 2023, soit une hausse de 13,5% par rapport à 2022. Cette évolution est imputée, essentiellement, aux progressions de 8,0% des dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables, de 13,5% des frais de personnel et de 17,5% des autres charges externes et charges diverses d'exploitation. Cette situation montre que celles-ci couvrent respectivement 28,2%, 28,1% et 17,5% du total des charges au niveau 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)	2022	2023	PARTS (%) 2022	EVOL (%) 2023/2022
TOTAL CHARGES	152895,39	173534,95	100,00%	13,5%
CHARGES SUR OPERATION AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	9215,17	10800,42	3,86%	2,09%
CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	6559,05	6696,05	4,67%	14,31%
CHARGES SUR OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	271,80	254,15	0,15%	-6,49%
CHARGES SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0,00	0,00	0,00%	-
CHARGES SUR CREDIT BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES	8,78	11,38	0,01%	29,62%
CHARGES SUR EMPRUNTS ET TITRES EMIS SUBORDONNES	653,84	838,42	0,48%	28,23%
CHARGES SUR OPERATIONS DE CHANGE	2,22	3,76	0,00%	69,52%
CHARGES SUR OPERATIONS HORS BILAN	3,17	5,80	0,00%	83,06%
CHARGES SUR PRESTATIONS DE SERVICES FINANCIERS	100,98	132,20	0,08%	30,91%
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATIONS FINANCIERE	11,07	33,73	0,02%	204,58%
ACHATS ET VARIATIONS DE STOCKS	375,61	233,42	0,27%	364,87%
FRAIS DE PERSONNEL	39493,56	44824,03	28,10%	13,50%
IMPÔTS ET TAXES	3380,60	3975,88	2,29%	17,61%
AUTRES CHARGES EXTERNES ET CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION	25596,54	30333,71	17,48%	18,51%
DOTATIONS AU FONDS POUR RISQUES FINANCIERS GENERAUX	751,85	753,69	0,43%	0,25%
DOTATIONS AUX AMORTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	4307,74	5427,00	3,13%	25,98%
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	45343,01	48940,39	28,20%	7,93%
CHARGES EXEPTIONNELLES	1328,42	827,58	0,48%	-37,70%
PERTES SUR EXERCICES ANTERIEURS	764,96	764,96	0,54%	31,18%
IMPÔTS SUR LES EXCEDENTS	2388,02	3765,72	2,17%	57,69%

4.2 Produits

Les produits des SFD ont atteint 173,5 milliards FCFA en 2023 contre 152,9 milliards FCFA en 2022, soit une croissance de 13,50%. Cette situation découle, principalement, des hausses notées au niveau des produits sur opérations avec les membres, bénéficiaires ou clients (16,4%), et de la reprise de provisions et récupérations sur créances amorties (12,0%), représentant, respectivement, 71,0% et 22,0% du total des produits au sein des SFD.

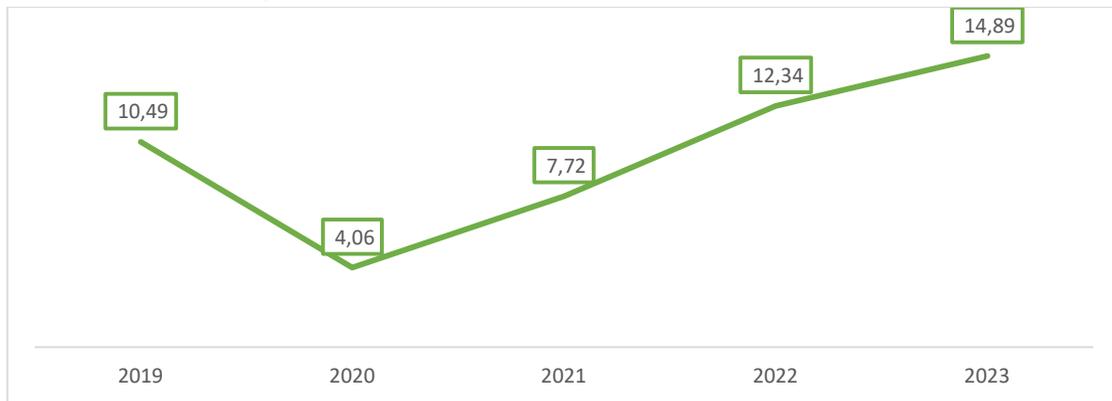
Tableau 5 : Evolution et répartition des produits

MONTANT EN MILLIONS DE FCFA (XOF)	2022	2023	PARTS (%) 2023	EVOL (%) 2023/2022
TOTAL PRODUITS	152895,39	173534,95	100,00%	13,50%
PRODUITS SUR OPERATION AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	6193,17	5228,49	3,01%	15,58%
PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	105557,75	122876,29	70,81%	16,41%
PRODUITS SUR OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	277,58	1156,71	0,67%	316,72%
PRODUITS SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	487,89	00,00	0,00%	-100,00%
PRODUITS SUR OPERATIONS DE CREDIT BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES	56,59	48,12	0,03%	-14,98%
PRODUITS SUR OPERATIONS DE CHANGE	0,04	0,57	0,00%	1282,58%
PRODUITS SUR OPERATIONS HORS BILAN	286,89	352,45	0,20%	22,85%
PRODUITS SUR PRESTATIONS DE SERVICES FINANCIERS	131,48	277,98	0,16%	111,42%
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATIONS FINANCIERE	318,10	364,65	0,21%	14,64%
VENTES	276,02	351,49	0,20%	27,34%
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION	909,85	1950,49	1,12%	114,37%
PRODUCTION IMMOBILISEE	0,35	0,00	0,00%	-100,00%
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	441,48	363,26	0,21%	-17,72%
REPRISES DE FONDS POUR RISQUES FINANCIERS GENERAUX	1279,17	707,02	0,41%	-44,73%
REPRISES D'AMORTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	31,74	14,71	0,02%	-53,65%
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	33699,16	37744,90	21,75%	12,01%
PRODUITS EXEPTIONNELLES	2137,78	1763,64	1,02%	-17,50%
PROFITS SUR EXERCICES ANTERIEURS	810,36	330,69	0,19%	-59,19%

4.3 Résultat des SFD

Le résultat des SFD est ressorti à 14,8 milliards FCFA en 2023, soit un rebond de 20,7% en comparaison à l'année précédente.

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

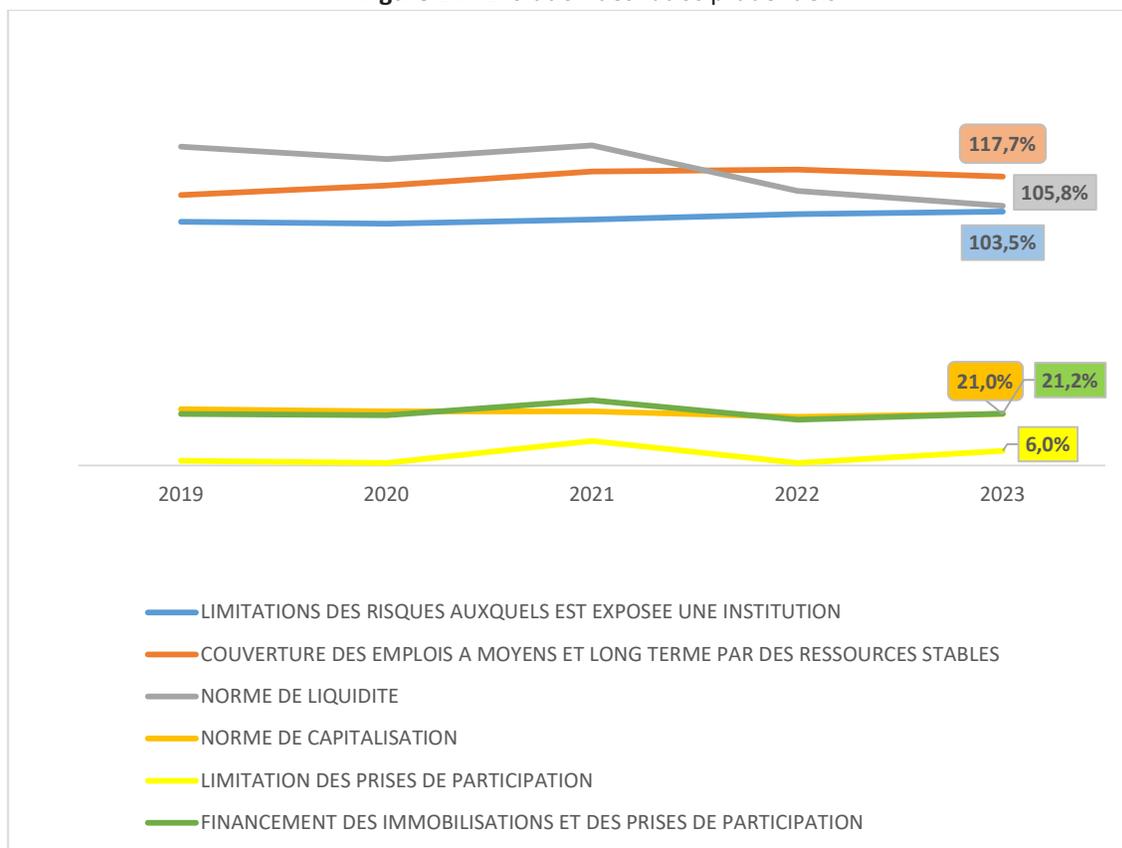


Source : DRS-Sfd



**5. SUIVI DU
DISPOSITIF PRUDENTIEL**

Figure 24 : Evolution des ratios prudentiels



Source : DRS-Sfd

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 76% des institutions. Il s'élève, en moyenne, à 103,5% en 2023 contre 102,4% en 2022.

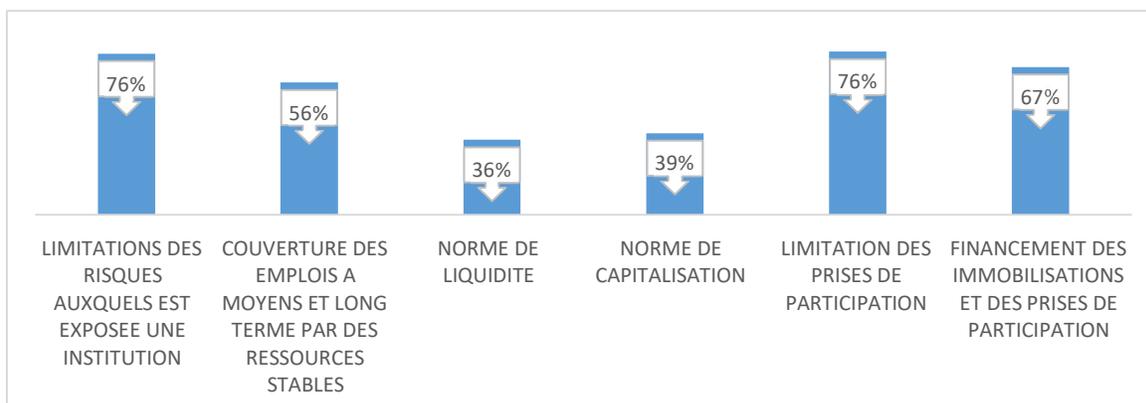
La couverture des emplois à moyen et long terme par les ressources stables mesure la capacité de ces dernières à financer l'ensemble des actifs immobilisés et des autres emplois. Pour une norme minimale de 100%, ce ratio a atteint 117,7 pour les institutions en 2023 soit un repli de 3,0 points de pourcentage par rapport à l'année précédente. Ainsi, 56% 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 105,8% en 2023 contre 111,8% en 2022, un taux au-dessus du seuil réglementaire, 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 36% 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 1,2 points de pourcentage par rapport à 2021 pour ressortir à 21,0% en 2023, se situant au-dessus de la norme réglementaire de 15 % minimum et 39% des institutions l'ont respecté.

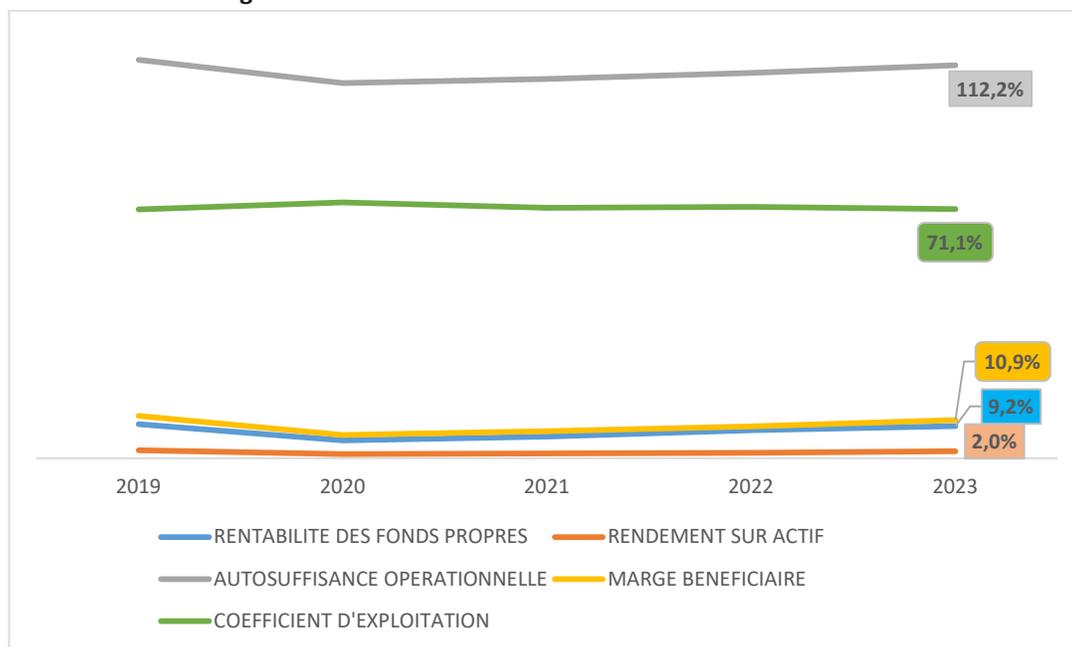
Figure 25 : Nombre de SFD conformes au dispositif prudentiel



Source : DRS-Sfd

6. RENTABILITÉ DES SFD

Figure 26 : Evolution des indicateurs de rentabilité



Source : DRS-Sfd

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 1,2 point de pourcentage pour se fixer, en moyenne, à 9,2% en 2023. Il est relevé que seulement 20% 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 2,0% en 2023 contre 1,6% en 2022. Ainsi, 16% des SFD se sont conformés à la norme. Cette situation démontre l'incapacité des SFD à générer des bénéfices selon l'actif disponible.

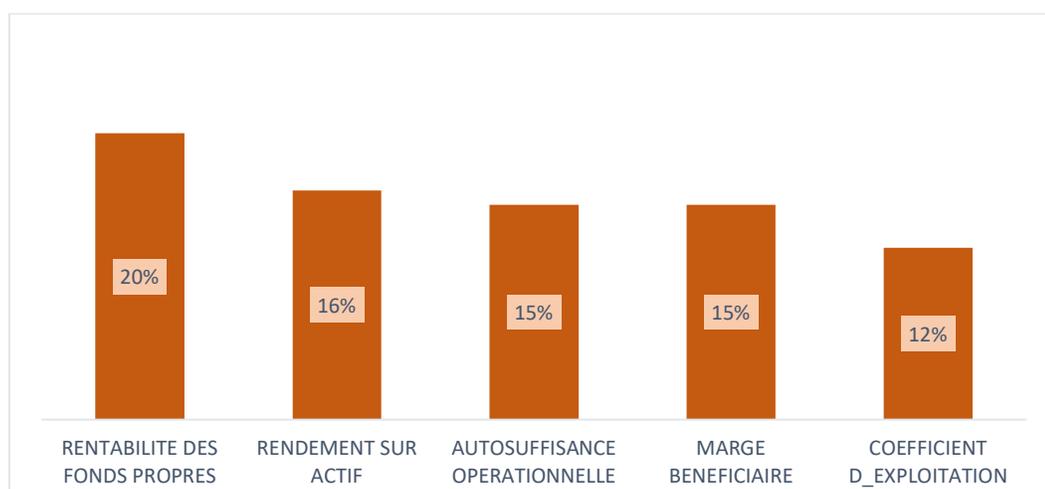
Concernant **le ratio d'autosuffisance opérationnelle** dont la norme est fixée à 130 % minimum, est ressorti, en moyenne, à 112,2% et seulement 15% des SFD **ont atteint le niveau requis**. Cela démontre l'insuffisance des produits d'exploitation générés par la majorité des SFD pour couvrir les charges 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 10,9% en 2023 à 9,1% en 2022, soit un rebond de 1,8 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 71,1% en 2023. Pour un plafond fixé à 60%, seul 12% des SFD répondent à cette exigence.

Figure 27 : Nombre de SFD conformes aux indicateurs de rentabilité



Source : DRS-Sfd

7. PARTS DE MARCHÉ

7. PARTS DE MARCHÉ

Le calcul des parts de marché sur l'année 2023 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.

TABLEAU 6 : Parts de marché des SFD suivant le sociétariat ou clientèle			
DENOMINATION DES SFD	2021	2022	2023
UCCMS	37,40%	36,73%	35,55%
UM-PAMECAS	24,30%	24,08%	23,80%
BAOBAB SN	12,20%	12,58%	13,82%
U-IMCEC	5,70%	6,36%	6,36%
UM ACEP	5,60%	5,54%	5,44%
COFINA	2,80%	2,89%	2,91%
MECAP	0,90%	0,91%	0,90%
CREDIT CASH	0,70%	0,74%	0,74%
MECZY	0,60%	0,62%	0,60%
CAURIE-MF	0,60%	0,69%	0,74%
KAJAS	0,50%	0,49%	0,49%
MEC TRANS	0,20%	0,18%	0,17%
VFS MICROFINANCE	0,10%	0,11%	0,13%

Source : DRS-Sfd

A l'instar de l'année précédente, cinq (5) SFD ont enregistré des encours de crédit supérieurs à 80% du volume total en 2023, avec en pole position l'UCCMS, suivie de BAOBAB SN, UM-ACEP, UM-PAMECAS et COFINA.

TABLEAU 7 : Parts de marché des SFD suivant l'encours de crédit			
DENOMINATION SFD	2021	2022	2023
UCCMS	26,80%	26,40%	25,76%
BAOBAB SN	21,10%	20,72%	20,81%
UM-ACEP	12,70%	12,78%	12,90%
UM-PAMECAS	10,10%	11,21%	12,25%
COFINA	9,20%	8,83%	8,55%
MECAP	2,80%	2,80%	2,50%
U-IMCEC	2,80%	3,08%	2,90%
CREDIT CASH	2,50%	2,40%	2,10%

TABLEAU 7 : Parts de marché des SFD suivant l'encours de crédit			
DENOMINATION SFD	2021	2022	2023
CAURIE-MF	2,30%	2,49%	2,16%
VFS MICROFINANCE	1,10%	1,18%	1,25%
MEC TRANS	0,60%	0,64%	0,56%
MECZY	0,40%	0,45%	0,38%
KAJAS	0,40%	0,48%	0,39%

Source : DRS-Sfd

En 2023, UCCMS, BAOBAB SN, UM-PAMECAS et COFINA disposent 75% du volume total de l'encours de dépôts.

TABLEAU 8 : Parts de marché des SFD suivant l'encours de dépôt			
DENOMINATION DES SFD	2021	2022	2023
BAOBAB SN	23,40%	13,91%	14,72%
UCCMS	19,80%	43,93%	40,43%
UM ACEP	14,20%	4,91%	5,09%
UM-PAMECAS	10,60%	11,79%	12,04%
COFINA	10,10%	7,14%	7,68%
CREDIT CASH	3,40%	1,95%	1,76%
U-IMCEC	3,40%	3,25%	3,31%
CAURIE-MF	3,10%	1,42%	1,31%
MECAP	2,70%	2,55%	2,96%
AMIFA SENEGAL	1,30%	3,83%	4,60%
KAJAS	0,50%	0,81%	0,46%
MECZY	0,40%	0,57%	0,56%
MEC TRANS	0,30%	0,59%	0,51%

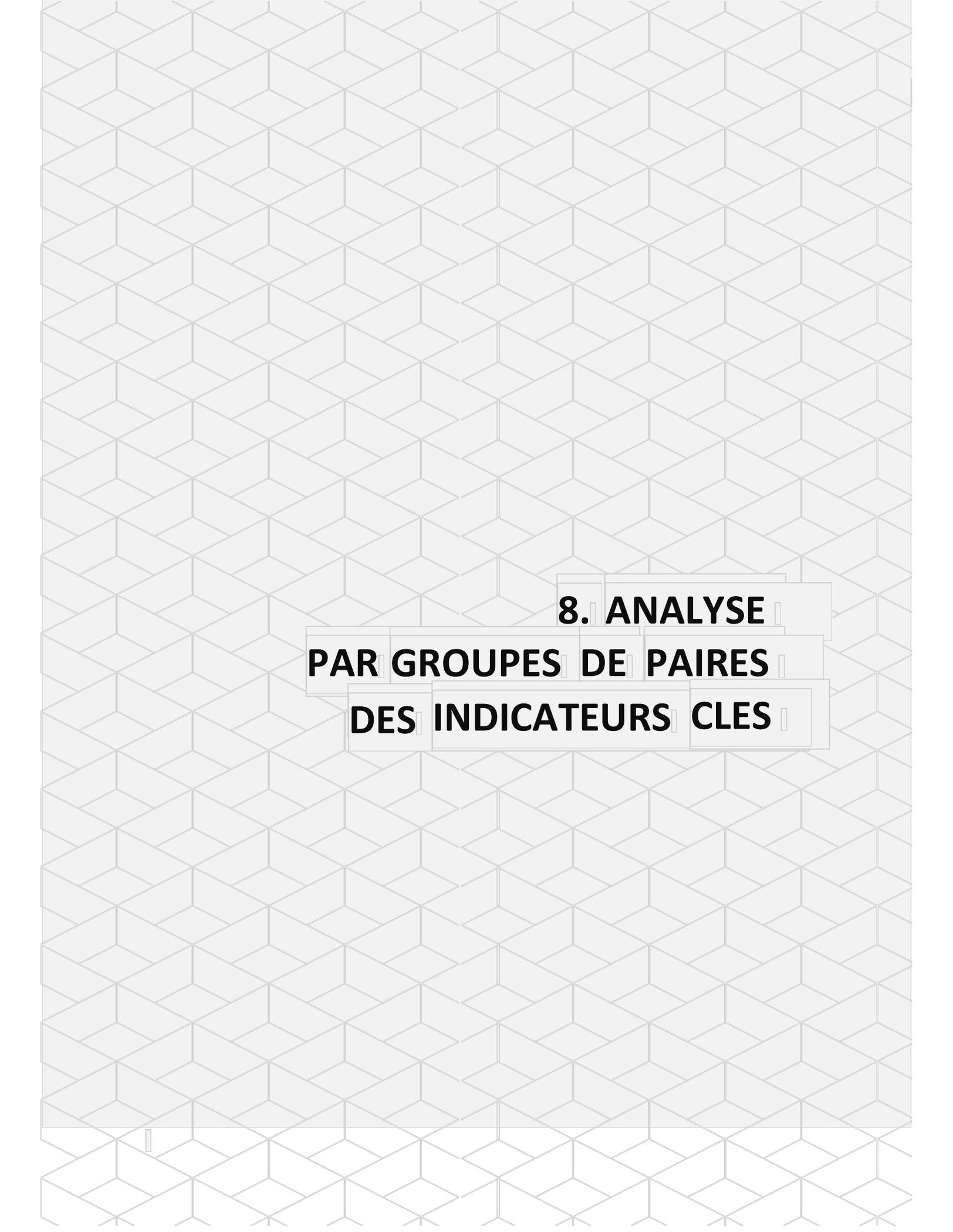
Source : DRS-Sfd

En termes de production de crédit, BAOBAB SN, UCCMS, UM ACEP et PAMECAS jouent les premiers rôles en 2023 et assurent 73% de la production totale de crédit, soit une hausse de 3 points de pourcentage par rapport à 2022.

TABLEAU 9 : Parts de marché des SFD suivant la production de crédit			
DENOMINATION DES SFD	2021	2022	2023
BAOBAB SN	23,40%	23,54%	25,10%
UCCMS	19,80%	17,90%	18,52%
UM ACEP	14,20%	15,34%	15,14%
UM PAMECAS	10,60%	13,16%	14,52%
COFINA	10,10%	3,98%	1,13%
CREDIT CASH	3,40%	3,55%	3,10%
U IMCEC	3,40%	3,92%	3,87%
CAURIE MF	3,10%	3,85%	3,49%

TABLEAU 9 : Parts de marché des SFD suivant la production de crédit			
DENOMINATION DES SFD	2021	2022	2023
MECAP	2,70%	2,88%	2,85%
VFS MICROFINANCE	1,30%	1,35%	1,51%
KAJAS	0,50%	0,57%	0,48%
MECZY	0,40%	0,51%	0,56%
MEC TRANS	0,30%	0,35%	0,24%

Source : DRS-Sfd

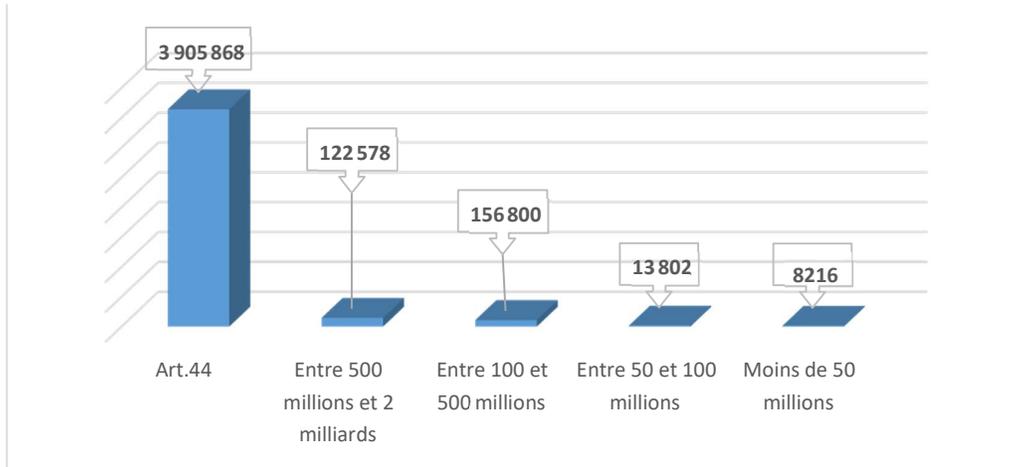


**8. ANALYSE
PAR GROUPES DE PAIRES
DES INDICATEURS CLES**

8.1 En fonction de la taille du SFD⁷

En 2023, 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, tout comme l'année précédente.

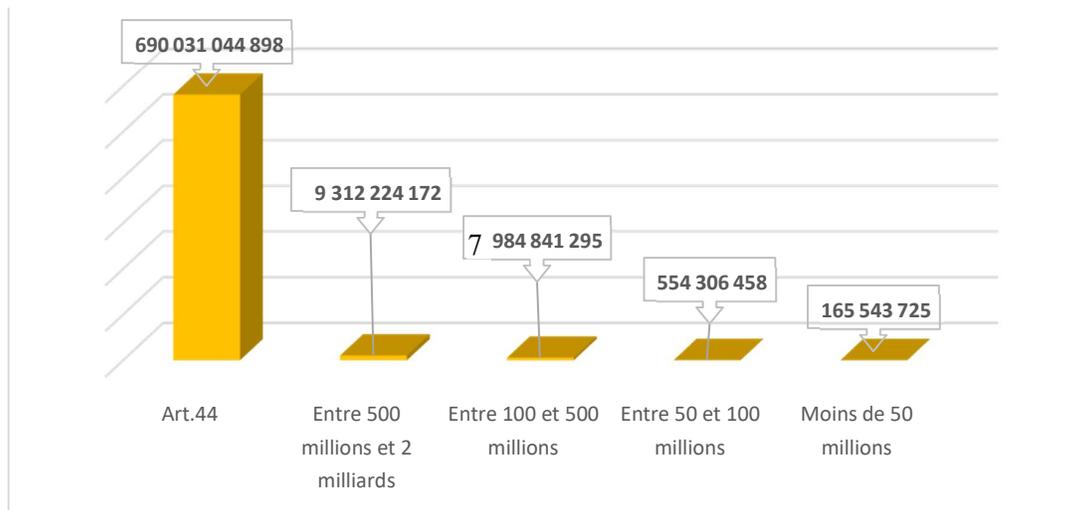
Figure 28 : Sociétariat ou clientèle selon la taille en 2023



Source : DRS-Sfd

En hausse de 18,8% par rapport à 2022, l'encours de crédit des SFD visés à l'article 44, s'est établi à 690,0 milliards FCFA en 2023, représentant 97,5% du montant total détenu par les bénéficiaires du secteur de la microfinance.

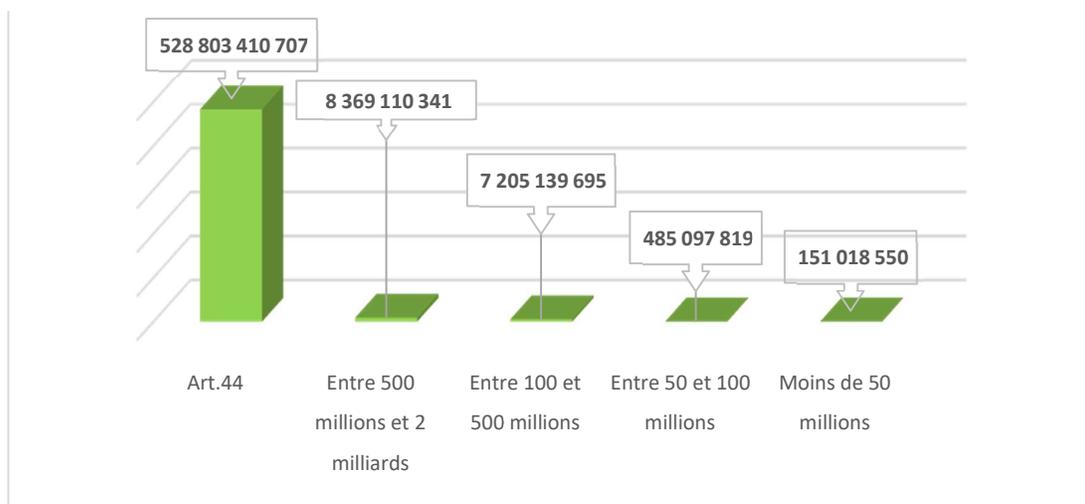
Figure 29 : Encours de crédit en milliards FCFA selon la taille en 2023



Source : DRS-Sfd

L'encours des dépôts des SFD visés à l'article 44 est ressorti à 528,8 milliards FCFA en 2023, soit 97,0% des dépôts enregistrés dans le secteur et un accroissement de 9,5% par rapport à 2022.

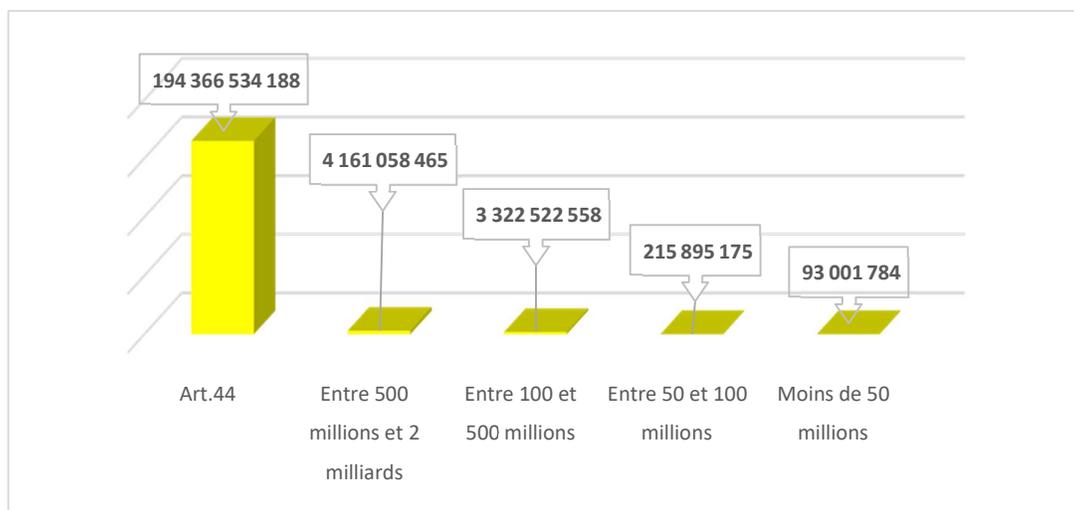
Figure 30 : Encours de dépôts en milliards FCFA selon la taille en 2023



Source : DRS-Sfd

S'agissant des fonds propres de ces SFD de grande taille, ils ont représenté 96,1 % du total du secteur et sont ressortis à 194,4 milliards FCFA en 2023 contre 164,8 milliards FCFA en 2022, soit une régression de 17,9% sur la période sous revue.

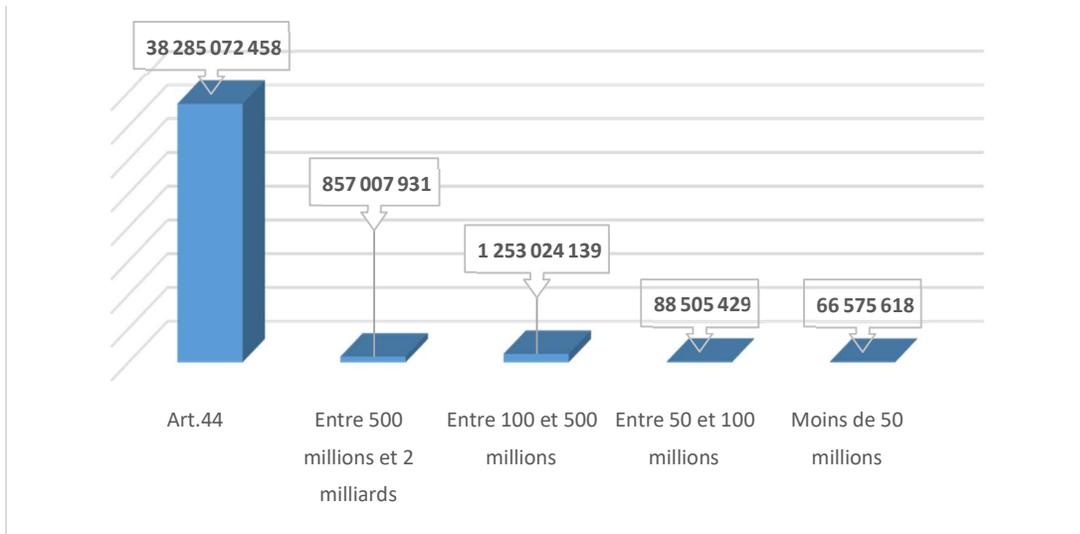
Figure 31 : Fonds propres en milliards FCFA selon la taille en 2023



Source : DRS-Sfd

Les crédits en souffrance des SFD visés à l'article 44 sont ressortis à 31,1 milliards FCFA en 2023, représentant 92,8% du montant total détenu par les SFD.

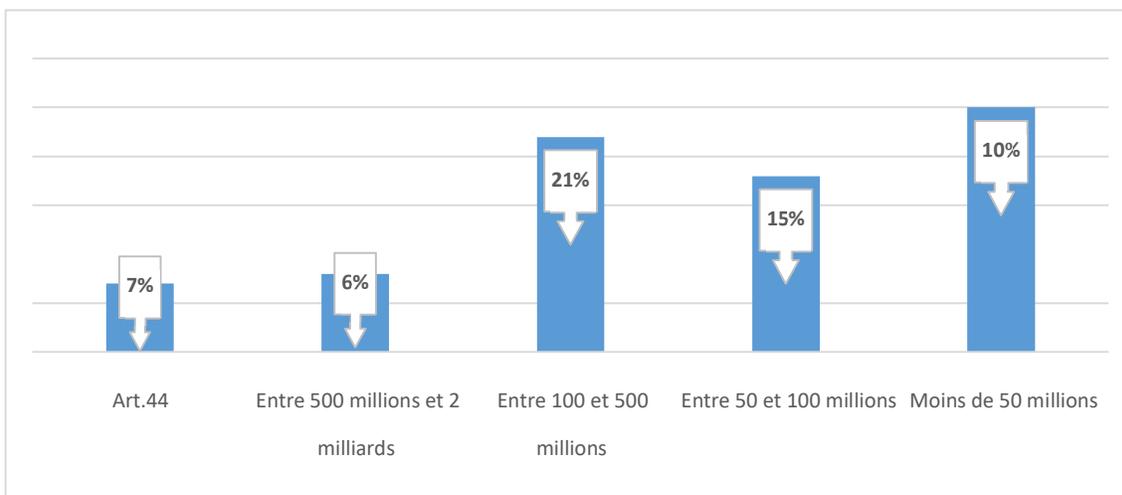
Figure 32 : Crédits en souffrance selon la taille en 2023 (FCFA)



Source : DRS-Sfd

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 (10%) et largement au-delà de la norme (3 %).

Figure 33 : Taux de créances en souffrance selon la taille en 2023.



Source : DRS-Sfd

L'analyse du résultat des SFD montre que les SFD des différents groupes de paires la catégorie ont réalisé un résultat excédentaire en 2023.

Tableau 10 : Résultat des SFD par groupe de paires

Rubriques	Résultat
Art.44	14 027 311 957
Entre 500 millions et 2 milliards	415 304 554
Entre 100 et 500 millions	428 323 856
Entre 50 et 100 millions	16 510 045
Moins de 50 millions	323 220
Total général	14 887 773 634

Source : DRS-Sfd

8.2 En fonction de la forme juridique

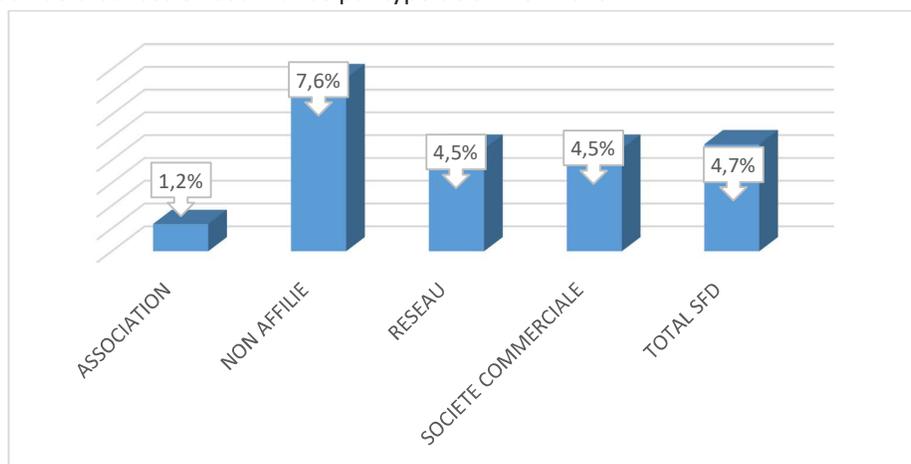
En 2023, les réseaux continuent d'occuper les premiers rangs dans le secteur de la microfinance. Ils détiennent 54,2% de l'encours de crédit, 61,2% de l'encours des dépôts, 44,4% du résultat, 70,3% des fonds propres et 71,8% du sociétariat. Cependant, par rapport à 2021, cette prépondérance a enregistré un repli au niveau du sociétariat (- 23,0%), et du résultat (- 0,2%).

Tableau 11 : Principaux indicateurs selon le type de SFD en 2023

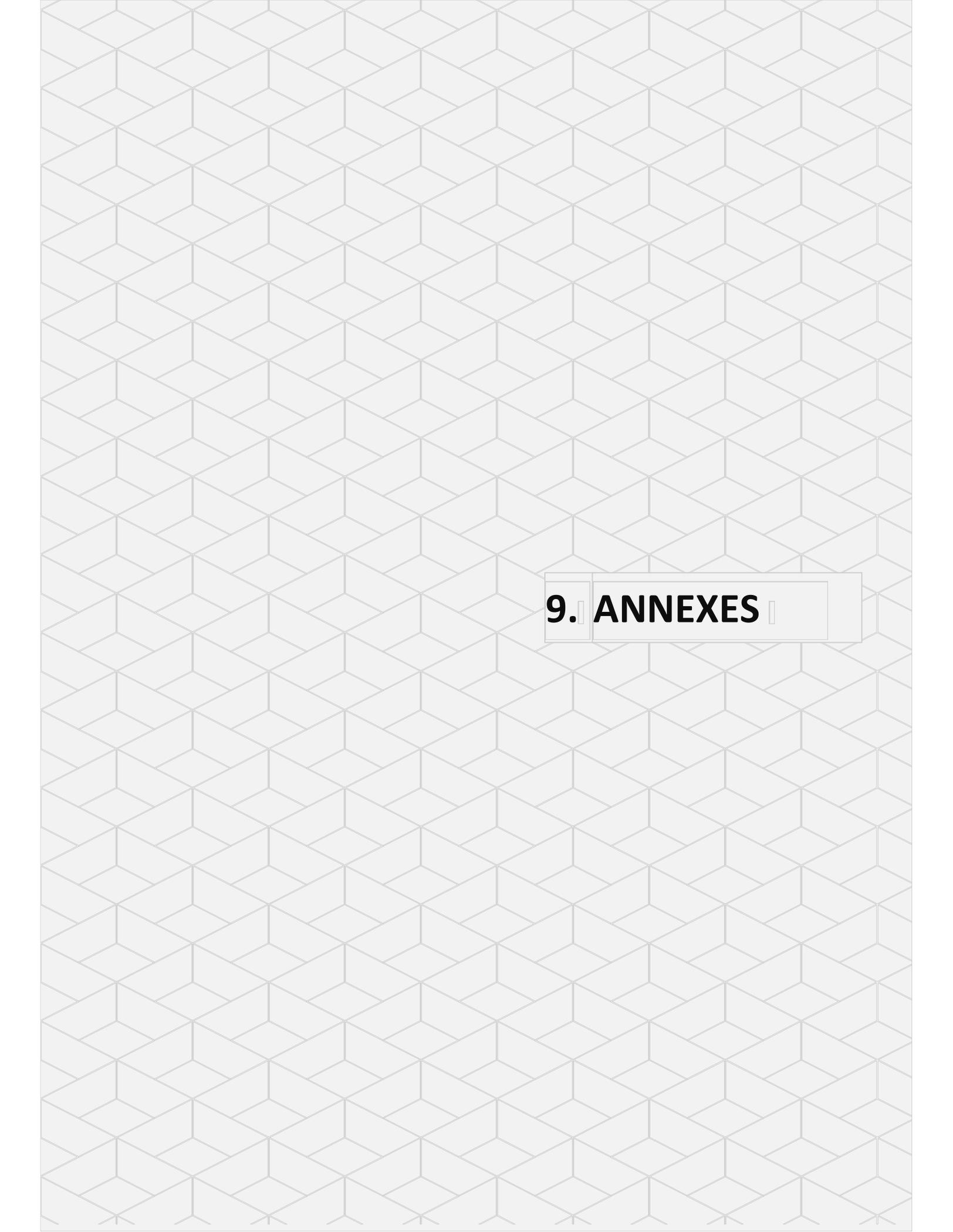
Rubriques	SOCIETARIAT	ENCOURS DE CREDIT	ENCOURS DE DEPOT	FONDS PROPRES	RESULTAT
ASSOCIATION	22 844	1 485 098 668	734 165 947	13 021 965	- 21 316 109
NON AFFILIE	362 240	55 468 996 382	44 541 774 883	13 081 849 508	1 558 357 178
RESEAU	3 021 870	383 436 290 629	333 498 661 522	142 117 239 933	6 607 026 481
SOCIETE COMMERCIALE	800 310	267 657 574 867	166 239 174 759	46 946 900 762	6 743 706 083
TOTAL	4 207 264	708 047 960 547	545 013 777 112	202 159 012 170	14 887 773 635

En 2023, seules les SFD de type association ont respecté la norme requise (3%) en affichant en moyenne, un taux de créances en souffrance de 1,2%.

Figure 34 : Taux de créances en souffrance par type de SFD en 2023



Source : DRS-Sfd



9. ANNEXES

ANNEXE 1 : Principaux indicateurs du secteur de la microfinance

Indicateurs	2021	2022	2023	2023/2022
Sociétariat	3 702 747	3 923 775	4 207 264	7,2%
Homme	1 869 585	1 925 219	2 074 719	7,8%
Femme	1 484 989	1 625 055	1 753 115	7,9%
Personnes morales	348 173	373 501	379 430	1,6%
Encours de crédit	528 162 180 825	597 543 258 364	708 047 960 547	18,5%
<i>Court terme</i>	171 955 668 277	203 274 804 444	246 321 917 455	21,2%
<i>Moyen terme</i>	179 259 169 728	202 944 057 752	247 720 987 148	22,1%
<i>Long terme</i>	129 852 927 894	150 764 969 955	180 506 734 499	19,7%
<i>Crédits en souffrance</i>	47 094 414 927	40 559 426 213	33 498 321 445	-17,4%
Encours d'épargne	432 963 742 969	497 537 346 500	545 013 777 112	9,5%
<i>Dépôts à vue</i>	180 738 508 787	212 666 508 288	247 430 933 423	16,3%
<i>Dépôts à terme</i>	85 289 990 797	97 992 277 105	101 069 370 915	3,1%
<i>Autres dépôts</i>	166 935 243 385	186 878 561 108	196 513 472 774	5,2%
Emprunts des SFD	115 188 699 538	124 364 327 048	130 612 606 907	5,0%
<i>Court terme</i>	2 364 733 262	4 173 733 439	1 641 883 107	-60,7%
<i>Moyen et long terme</i>	112 823 966 276	120 190 593 609	128 970 723 800	7,3%
Ressources affectées	7 346 881 727	6 520 672 017	7 591 327 895	16,4%
Fonds propres des SFD	172 473 619 593	169 798 764 626	202 159 012 170	19,1%
Encaisse	13 406 014 013	16 025 880 004	13 945 318 068	-13,0%
Dépôts auprès des IF	167 122 578 054	175 114 040 998	149 392 126 296	-14,7%
Immobilisations(net)	46 872 160 437	35 840 773 330	47 322 920 092	32,0%
Immobilisations(brut)	105 564 136 141	111 203 036 007	126 444 136 651	13,7%
Résultat	7 723 403 575	12 338 997 894	14 887 773 635	20,7%
Total Actif (brut)	856 767 527 441	944 208 124 932	1 050 566 519 017	11,3%
Total Actif (Net)	764 157 020 818	833 762 429 333	942 463 007 631	13,0%

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

ANNEXE 2 : Données désagrégées par genre de quelques indicateurs

Indicateurs	2022		2023	
Sociétariat	3 923 775	100%	4 207 264	100%
<i>Homme</i>	1 925 219	49%	2 074 719	49%
<i>Femme</i>	1 625 055	41%	1 753 115	42%
<i>Personnes morales</i>	373 501	10%	379 430	9%
Nombre de prêts accordés	485 023	100%	613 567	100%
<i>Homme</i>	223 783	46%	232 119	38%
<i>Femme</i>	203 995	42%	220 916	36%
<i>Personnes morales</i>	57 245	12%	160 532	26%
Nombre de crédit en cours	709 710	100%	583 793	100%
<i>Homme</i>	321 343	45%	252 243	43%
<i>Femme</i>	263 379	37%	212 147	36%
<i>Personnes morales</i>	124 989	18%	119 404	20%
Montant total des prêts accordés	608 997 698	100%	704 263 404	100%
<i>Homme</i>	352 718 218	58%	424 659 580	60%
<i>Femme</i>	124 943 935	21%	152 009 428	22%
<i>Personnes morales</i>	131 335 544	22%	127 594 396	18%
Encours total de crédit	597 543 258	100%	708 047 961	100%
<i>Homme</i>	351 236 867	59%	427 681 900	60%
<i>Femme</i>	122 598 339	21%	147 729 615	21%
<i>Personnes morales</i>	123 708 052	21%	132 636 446	19%
Nombre total de déposants au cours de l'année	2 403 928	100%	2 853 071	100%
<i>Homme</i>	1 145 774	48%	1 413 894	50%
<i>Femme</i>	1 023 899	43%	1 188 466	42%
<i>Personnes morales</i>	234 255	10%	250 711	9%
Epargne collectée au cours de l'année	497 537 347	100%	545 013 777	100%
<i>Homme</i>	260 431 574	52%	281 672 889	52%
<i>Femme</i>	122 670 532	25%	136 743 957	25%
<i>Personnes morales</i>	114 435 241	23%	126 596 931	23%
Effectif total des employés	4 803	100%	5 159	100%
<i>Dirigeants</i>	454	9%	385	7%
<i>Autres employés</i>	4 349	91%	4 774	93%

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

ANNEXE 3 : Agrégats macro-économique des SFD

Indicateurs macroéconomiques (en millions de francs CFA)	2020	2021	2022	2023
Intérêts reçus	70 306	77 649	85 163	98 980
Intérêts versés	10 848	13 611	14 748	16 191
Intérêts nets (SIFIM)	59 458	64 037	70 415	80 789
Produit des prestations de services	24 984	27 141	28 025	33 566
Production totale	84 442	91 178	98 441	114 355
Consommations intermédiaires	21 384	22 963	20 510	24 533
Valeur ajoutée	63 058	68 216	77 930	89 822
Salaires	34 226	36 402	42 979	47 979
Impôts et taxes	4 279	2 333	2 521	3 044
EBE	24 553	29 481	32 430	38 799
Valeur ajoutée Secteur Financier	336 547	344 655	434 215	476 125
Poids sur le Secteur Financier	19%	20%	18%	19%
PIB au prix du marché	14 119 013	15 261 013	17 228 061	18 126 946
Contribution au PIB	0,4%	0,4%	0,45%	0,50%
Taux de croissance	3,0%	8,1%	9,3%	4,9%
Contribution à la croissance	0,01%	0,04%	0,04%	0,02%

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	2022		2023	
	Valeurs	%Poids	Valeurs	%Poids
OBJETS				
Crédits immobiliers	13 599 697	2,2%	14 950 333	2,1%
Crédits d'équipement	104 378 647	17,1%	135 484 844	19,2%
Crédits à la consommation	41 899 223	6,9%	62 305 523	8,8%
Crédits de trésorerie	397 825 510	65,3%	442 155 026	62,8%
Autres	51 294 621	8,4%	49 367 678	7,1%
SECTEURS D'ACTIVITES				
Agriculture, sylviculture et pêche	82 118 015	13,5%	78 624 707	11,2%
Industries extractives	589 383	0,1%	167 399	0,0%
Industries manufacturières	14 988 845	2,5%	13 779 545	2,0%
Bâtiment et travaux publics	57 795 573	9,5%	94 652 429	13,4%
Commerce, restaurants, hôtels	327 243 899	53,7%	341 113 493	48,4%
Electricité, gaz, eau	455 835	0,1%	1 800 532	0,3%
Transports, entrepôts et communications	21 181 912	3,5%	14 801 694	2,1%
Assurances, services aux entreprises	3 024 647	0,5%	999 598	0,1%
Immobilier	14 223 836	2,3%	39 133 658	5,6%
Services divers	87 375 753	14,3%	119 190 349	16,9%
TOTAL	608 997 698	100,0%	704 263 404	100,0%

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

ANNEXE 5 : Emploi et gouvernance des SFD

Indicateurs	2020	2021	2022	2023	2023/2022
Effectif total des employés	4 488	4 675	4 803	5 159	7%
<i>Dirigeants</i>	306	347	454	385	-18%
<i>Autres employés</i>	4 182	4 328	4 349	4 774	9%
Nombre de membres d'organe	3 253	3 224	3 340	3 448	3,1%
<i>Conseil d'administration ou de l'organe équivalent</i>	1 376	1 383	1 409	1 440	2%
<i>Conseil de surveillance</i>	866	839	868	886	2%
<i>Comité de crédit</i>	909	885	925	938	1%
<i>Autres comités créés par le Sfd</i>	102	117	138	184	25%

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

CONTACTS

Rocade Fann Bel Air
Cerf-Volant, Colobane

Email ; drssfd@minfinances.sn

Web : www.@drs-sfd.gouv.sn

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