

exercice
2008



REPUBLIQUE DU SENEGAL
Un Peuple – Un But – Une Foi

MINISTRE DE L'ECONOMIE
ET DES FINANCES

DIRECTION DE LA REGLEMENTATION
ET DE LA SUPERVISION DES SYSTEMES
FINANCIERS DECENTRALISES

D

R

S

S

F

D

DONNEES CONSOLIDEES DES SYSTEMES FINANCIERS DECENTRALISES



SOMMAIRE

I. Méthodologie	2
II. Typologie des Systèmes Financiers Décentralisés	2
III. Performances du secteur	4
3.1. Evolution du sociétariat.....	6
3.2. Encours d'épargne	7
3.3. Evolution de l'encours de crédit.....	7
3.4. Evolution des emprunts	9
3.5. Evolution des excédents.....	9
3.6. Evolution des fonds propres.....	10
3.7. Evolution des actifs.....	11
3.8. Qualité du portefeuille	12
IV. Contribution du secteur au PIB	13

I. Méthodologie

Conformément à la réglementation, les SFD sont tenus d'élaborer leurs rapports d'activités et états financiers et de les communiquer, au Ministre, au plus tard le 30 juin. Ainsi, les données collectées sur la base des rapports d'activités et états financiers, sont agrégées pour fournir une image des performances du secteur par rapport à certains indicateurs.

Par ailleurs, dans le souci d'intégrer les statistiques du secteur dans celle de l'économie nationale, il a été procédé à l'évaluation de la contribution du secteur dans la formation du PIB.

Les rapports reçus par type de SFD sont présentés dans le tableau ci-après.

Tableau : Evolution de la transmission des rapports annuels d'activités et états financiers

Type de SFD	Rapports d'activités et états financiers de 2005 reçus en 2006	Rapports d'activités et états financiers de 2006 reçus en 2007	Rapports d'activités et états financiers de 2007 reçus en 2008	Rapports d'activités et états financiers de 2008 reçus en 2009
MEC et RESEAUX	149	134	139	159
GEC	118	35	20	17
Convention	3	3	3	3
TOTAL	270	172	162	179

En fin décembre 2009, la DRS-Sfd a reçu cent soixante dix neuf (179) rapports d'activités et états financiers contre cent soixante deux (162) reçus en 2008, soit une hausse de 10,5%.

II. Typologie des Systèmes Financiers Décentralisés

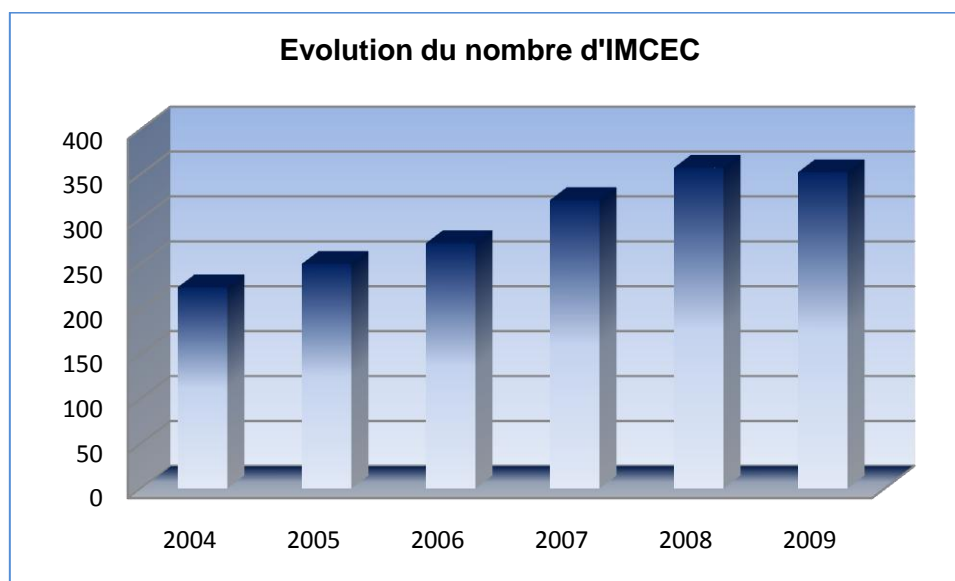
1. Institutions Mutualistes ou Coopératives d'Épargne et de Crédit (IMCEC)

Au 31 décembre 2009, le secteur enregistre, 345 Institutions Mutualistes ou Coopératives d'Épargne et de Crédit (IMCEC), en tenant compte de la nouvelle méthode communautaire de décompte (les SFD affiliés à des réseaux ne sont pas comptabilisés).

Le tableau ci-après retrace l'évolution des IMCEC entre 2004 et 2009 :

Tableau : Evolution des IMCEC

	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Nombre de coopératives et de mutuelles ($b = b_1 + b_2 + b_3 + b_4$)	217	244	269	316	350	345
• Confédérations (b_1)	1	1	1	1	1	1
• Fédérations (b_2)	1	1	1	1	1	1
• Unions (b_3)	6	7	9	10	11	11
• Caisses unitaires non affiliées à une Faïtière (b_4)	209	235	258	304	337	332



Après une évolution continue observée entre 2004 et 2008, le nombre de SFD agréés (en exercice) a connu une baisse marginale de 1,4 % entre 2008 et 2009 passant de 358 à 353.

2. Groupements d'Épargne et de Crédit et Structures Signataires de Convention Cadre

Au 31 décembre 2009, le secteur compte deux cent dix neuf (219) Groupements d'Épargne et de Crédit (GEC) reconnus et huit (8) Structures Signataires de Convention Cadre (SCC). Toutefois, la nouvelle réglementation prévoit, au plus tard le 01 janvier 2011, leur dépérissement ou une mutation juridique soit en MEC ou SA.

Tableau : Evolution du nombre de SCC

	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Nombre de SFD sous convention ($a = a_1 + a_2$)	8	7	5	6	8	8
• Associations (a_1)	8	7	5	5	5	5
• Sociétés privées (SA et SARL) (a_2)	0	0	0	1	3	3

Tableau : Evolution du nombre de GEC reconnus

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Nombre de GEC	299	309	315	315	316	316	219

Le secteur de la microfinance reste caractérisé principalement par l'existence de réseaux et de SFD isolés.

Les douze réseaux concentrent 83% des actifs du secteur, 72% du sociétariat, 81% de l'encours de crédit, 86% des dépôts et 85% des fonds propres.

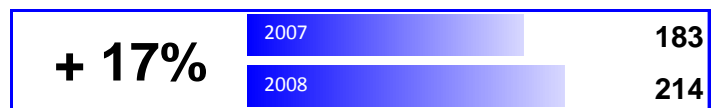
III. Performances du secteur

Sociétariat	1 299 356	↑	36%
Total Actif	214 198 809 899	↑	17%
Encours épargne	113 045 838 176	↑	15%
Encours crédit	150 934 420 300	↑	25%
Crédit en souffrance	5 083 196 692	●	38%
Fonds Propres	57 498 327 163	↑	21%
Emprunts	32 174 953 525	↑	11%
Excédents	4 222 665 138	↓	-30%

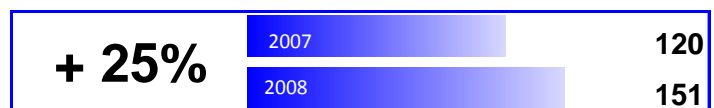
Source DRS-SFD

Sociétariat

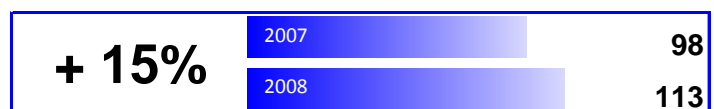
En milliers de sociétaires\ clients

Actifs

En milliards de FCFA

Encours de crédit

En milliards de FCFA

Encours d'épargne

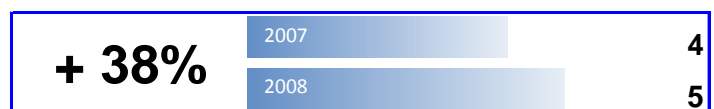
En milliards de FCFA

Fonds propres

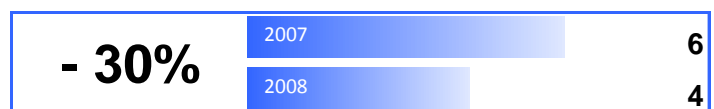
En milliards de FCFA

Emprunts

En milliards de FCFA

Crédits en souffrance

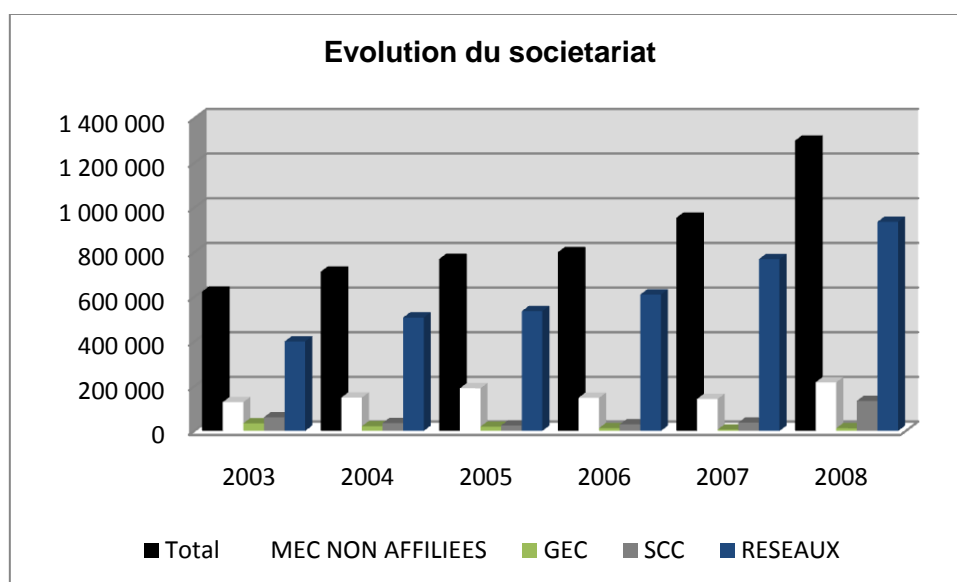
En milliards de FCFA

Excédents

En milliards de FCFA

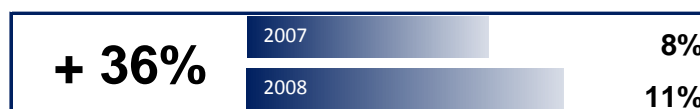
3.1. Evolution du sociétariat

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MEC NON AFFILIEES	128 437	149 071	190 680	147 794	142 746	217 338
GEC	33 897	20 758	18 979	12 496	5 761	11 728
SCC	61 090	35 185	24 403	29 019	36 772	134 327
RESEAUX	400 070	507 487	535 673	610 316	769 031	935 963
Total	623 494	712 501	769 735	799 625	954 310	1 299 356



L'augmentation du sociétariat (ou clients) de 36% sur la période 2007- 2008 résulte en partie de la création de nouveaux Systèmes Financiers Décentralisés (SFD) et du déploiement des réseaux dans les zones rurales et périurbaines jusque là non desservies. Ce déploiement concerne les grands réseaux qui bénéficient de l'appui de partenaires techniques et financiers en particulier pour une meilleure prise en charge des coûts administratifs.

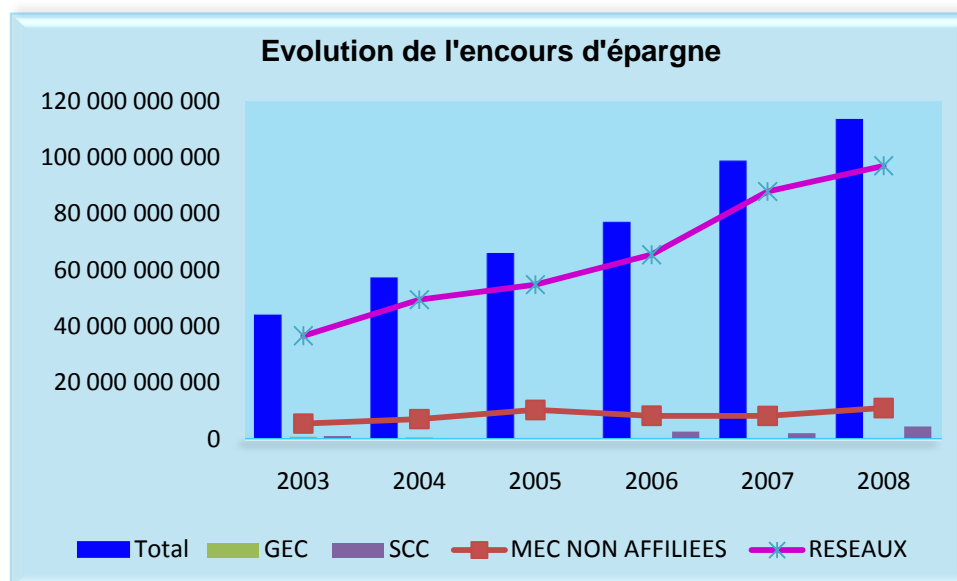
Rapporté à la population totale¹, le taux de pénétration des SFD est de 11% en 2008, soit une hausse de 36% par rapport à 2007.



¹ Population Sénégal : 11 841 138 en 2008
Source : ANSD

3.2. Encours d'épargne

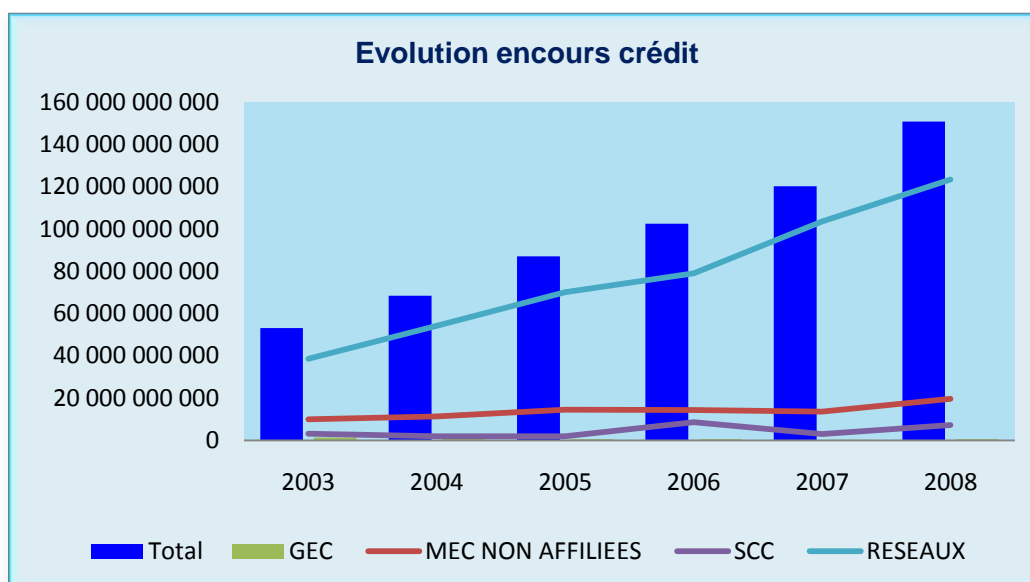
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MEC NON AFFILIEES	5 560 849 121	7 086 852 613	10 375 754 490	8 310 717 694	8 287 325 927	11 044 273 332
GEC	833 916 143	626 392 281	436 091 808	364 270 087	114 765 958	370 500 457
SCC	1 039 807 502	65 690 912	295 783 893	2 666 070 750	2 111 970 324	4 542 986 141
RESEAUX	36 715 239 922	49 508 354 030	54 832 939 852	65 505 411 269	87 936 053 015	97 088 078 246
TOTAL	44 149 812 688	57 287 289 836	65 940 570 043	76 846 469 800	98 450 115 224	113 045 838 176



L'encours d'épargne passe de 98,5 milliards de FCFA en 2007 à 113 milliards de FCFA en 2008, soit une hausse de 15%. L'évolution de cet indicateur suit celle du sociétariat avec l'arrivée de nouveaux adhérents (+36%) et une mobilisation de l'épargne (obligatoire, nantie, volontaire) plus conséquente. Les dépôts des SFD sénégalais constituent pour l'essentiel la source du financement de leurs activités. En effet, ils peuvent représenter jusqu'à 52% de leur bilan.

3.3. Evolution de l'encours de crédit

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MEC NON AFFILIEES	10 000 179 698	11 326 364 879	14 420 869 779	14 370 913 942	13 541 427 449	19 691 962 989
GEC	1 301 163 194	935 156 171	543 816 410	534 557 700	262 926 518	552 818 699
SCC	3 168 398 317	1 958 959 876	1 916 232 698	8 573 319 244	2 943 394 502	7 261 620 745
RESEAUX	38 605 274 324	54 248 760 791	70 139 029 217	79 058 591 962	103 570 101 827	123 428 017 867
Total	53 075 015 533	68 469 241 717	87 019 948 104	102 537 382 848	120 317 850 296	150 934 420 300



Il ressort du graphique une évolution continue de l'encours de crédit du secteur depuis 2003. Cette hausse s'explique principalement par le développement de nouveaux services financiers par les grands réseaux qui répondent ainsi aux besoins spécifiques de certains de leurs clients. C'est ainsi que l'Union des Mutuelles du Partenariat pour la Mobilisation de l'Épargne et du Crédit au Sénégal (UM-PAMECAS), l'Union des Mutuelles Alliance de Crédit et d'Épargne pour la Production (UM-ACEP) et la Fédération des Caisses du Crédit Mutuel du Sénégal (FCCMS) développent la domiciliation des salaires et le financement de Petites et Moyennes Entreprises (PME) à travers des guichets comme le Centre Financier aux Entreprises (CFE), les Crédits PME/PMI et les Crédits Professionnels.

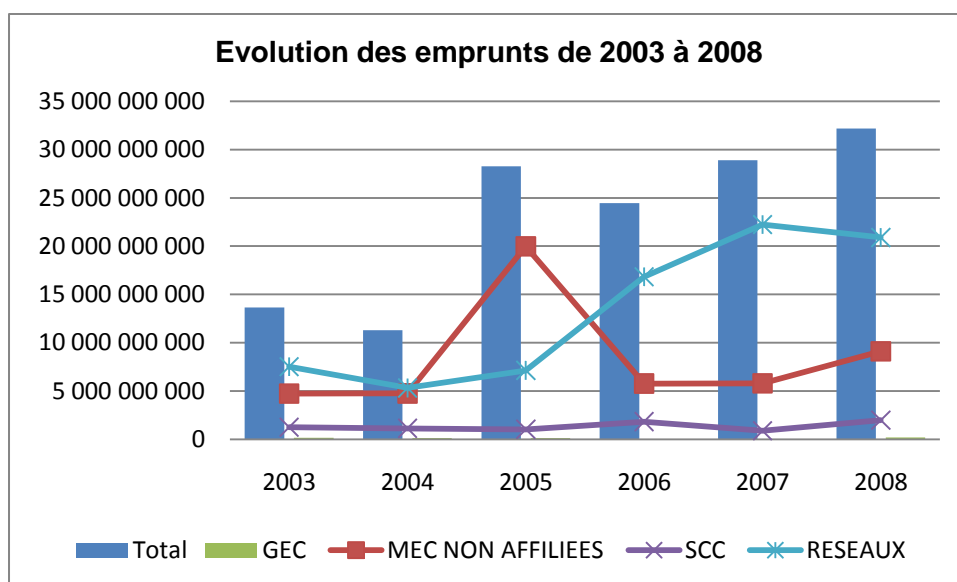
De plus avec l'augmentation des dépôts et un taux de transformation de l'épargne tournant autour de 80%, les grands réseaux ont bénéficié de ressources supplémentaires pour satisfaire une partie de la demande de crédits émanant des populations.

Ces trois réseaux représentent 79% de l'encours d'épargne et 76% de l'encours total de crédit du secteur.

Les financements mobilisés auprès des partenaires financiers (institutions financières internationales, bailleurs de fonds, les fonds locaux de microfinance, les banques commerciales, des programmes gouvernementaux, des institutions comme la BIMAO et PosteFinances, etc.) ont aussi contribué à accroître de manière substantielle le volume de crédit.

3.4. Evolution des emprunts

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MEC NON AFFILIEES	4 718 919 220	4 749 884 856	19 973 738 729	5 771 754 894	5 779 785 668	9 108 002 438
GEC	154 390 311	118 941 844	130 224 386	31 029 708	1 147 460	190 559 941
SCC	1 253 260 097	1 127 114 487	1 030 686 566	1 825 673 197	893 077 169	1 982 066 218
RESEAUX	7 504 367 257	5 311 067 760	7 129 285 113	16 827 747 616	22 224 354 378	20 894 324 928
Total	13 630 936 885	11 307 008 947	28 263 934 794	24 456 205 415	28 898 364 675	32 174 953 525

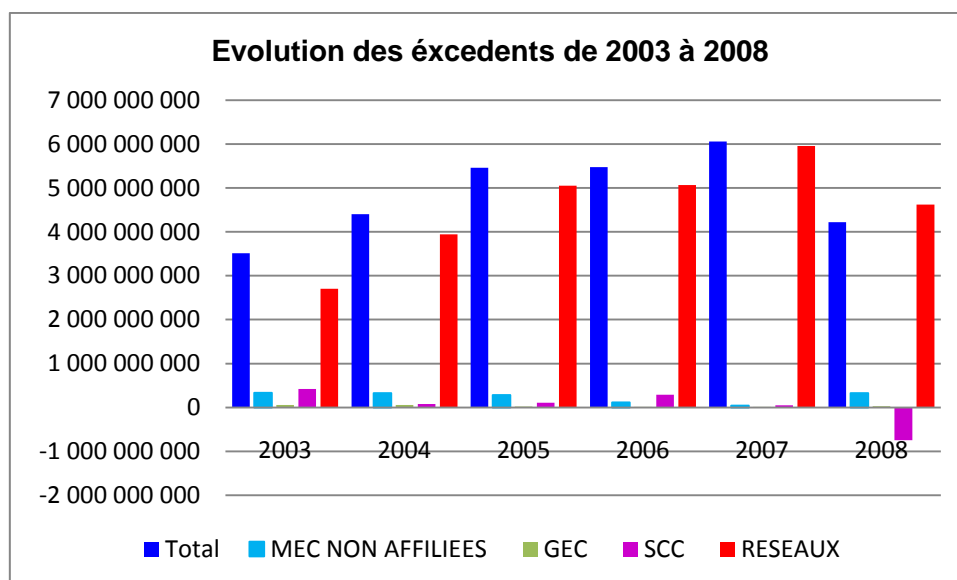


L'essentiel des emprunts du secteur proviennent des bailleurs (KFW, PAMIF2, BOAD...) des fonds étatiques (FPE, Crédit Femmes, PMIA, SENFINANCES,...) et des banques (CBAO, CNCAS, BOA, BRS, ..). Ainsi, il a été noté une évolution de 11% des emprunts entre 2007 et 2008.

Au 30 juin 2009, le montant total des refinancements de l'ordre de 26 461 465 290 F CFA, mobilisé auprès de partenaires techniques et financiers comme la KFW à travers le PEJU, la Belgique avec le PAMIF 2, la BOAD avec le PROMER 2, le FENU avec le PALPS, le Canada avec le FRPAMF, ne représentait cependant que 44,44% des besoins des SFD.

3.5. Evolution des excédents

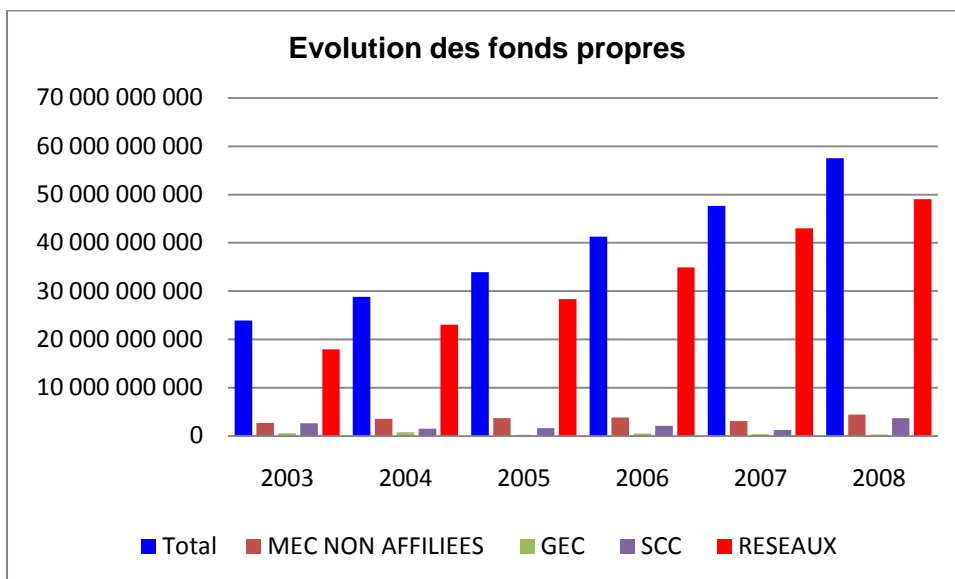
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MEC NON AFFILIEES	332 409 884	325 103 271	280 204 456	110 437 338	39 585 120	322 929 506
GEC	57 162 048	56 931 887	20 413 617	12 905 763	13 234 062	27 926 175
SCC	419 008 993	77 392 892	108 535 703	287 929 272	46 293 521	-746 841 974
RESEAUX	2 701 962 667	3 941 247 556	5 052 306 572	5 066 898 530	5 959 466 220	4 618 651 431
Total	3 510 543 592	4 400 675 606	5 461 460 348	5 478 170 903	6 058 578 923	4 222 665 138



Les excédents du secteur sont portés par les réseaux. Ainsi, la baisse des excédents des réseaux constatés en 2008 (-22%) a entraîné celle du secteur (-30%) accentuée par le déficit de **746 millions** enregistré au niveau des signataires de convention cadre. Cette situation est également liée à la dégradation du portefeuille de crédit des SFD qui s'est accentuée.

3.6. Evolution des fonds propres

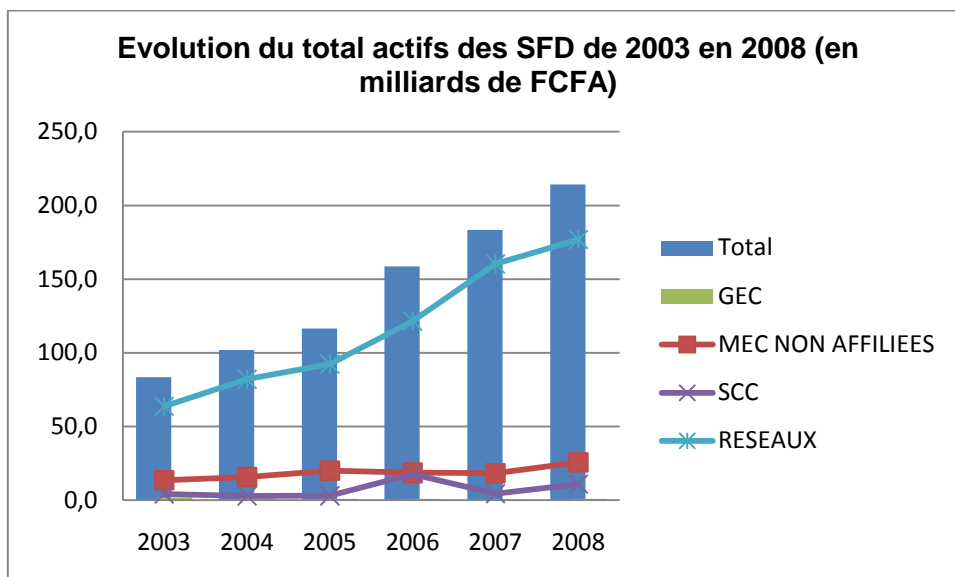
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MEC NON AFFILIEES	2 696 934 469	3 561 213 135	3 720 231 461	3 790 323 965	3 076 084 497	4 431 247 005
GEC	568 381 064	758 012 175	230 424 925	473 992 842	355 906 934	286 484 076
SCC	2 648 911 732	1 469 165 191	1 633 409 146	2 096 444 989	1 210 374 004	3 708 843 409
RESEAUX	17 971 683 186	23 029 239 701	28 362 684 208	34 930 344 940	43 027 850 907	49 071 752 673
Total	23 885 910 451	28 817 630 202	33 946 749 740	41 291 106 736	47 670 216 342	57 498 327 163



Il est constaté un renforcement des fonds propres des SFD sur la période 2003-2008. Cette tendance positive globale s'explique par la confiance que manifestent les sociétaires et les institutions de refinancement à l'endroit des SFD. Cette évolution positive est surtout portée par les réseaux qui de par leurs capacités à développer des stratégies saines de mobilisation auront contribué à asseoir cette bonne dynamique.

3.7. Evolution des actifs

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MEC NON AFFILIEES	13,6	15,7	20,0	18,7	18,3	25,6
GEC	1,9	1,3	1,0	0,9	0,5	0,9
SCC	4,3	2,9	3,0	17,7	4,4	10,9
RESEAUX	63,7	82,1	92,5	121,4	160,3	176,8
Total	83,4	102,0	116,5	158,7	183,5	214,2

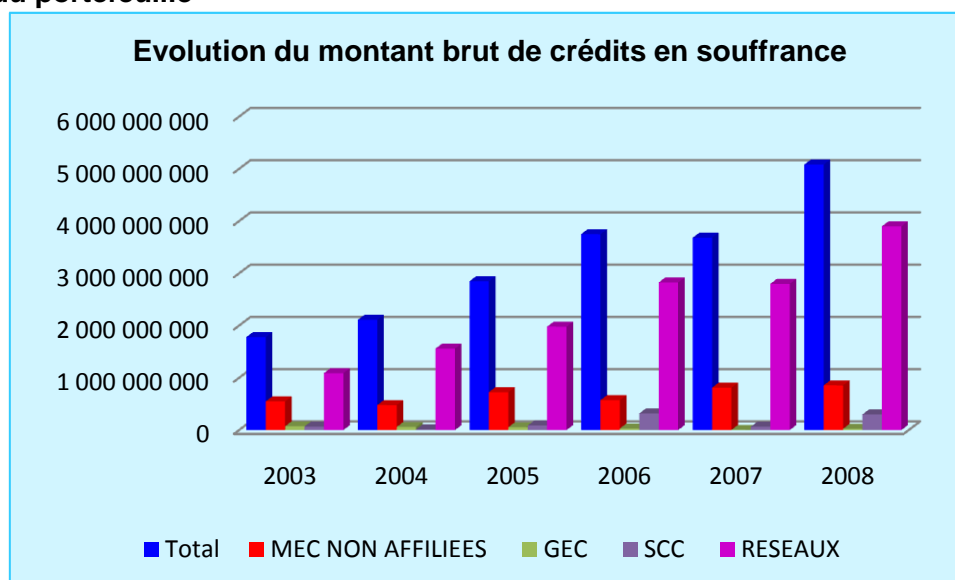


L'évolution du total actif est due principalement à l'augmentation des immobilisations et de l'encours de crédit (+25%).



Les actifs consolidés des SFD au 31 décembre 2008 représentaient 3,6% du Produit Intérieur Brut (PIB)² contre 3,39% en 2007, soit une hausse de 6%.

3.8. Qualité du portefeuille

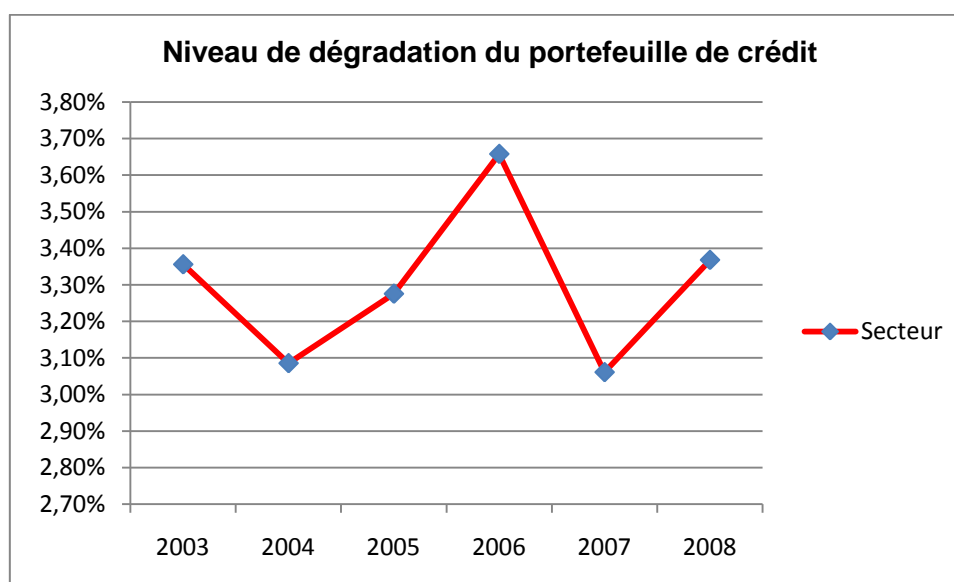


2

	2 007	2008 (estimations)
PIB(en milliards FCFA)	5 404,63	5 943,99

Source : ANSD

PAR à +90 jours	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Var(08/07)
MEC NON AFFILIEES	5,49%	4,22%	5,04%	3,98%	6,00%	4,35%	-27,54%
GEC	5,65%	6,37%	10,05%	5,82%	1,47%	4,47%	203,92%
SCC	2,15%	0,72%	4,59%	3,73%	2,27%	4,15%	83,05%
RESEAUX	2,83%	2,88%	2,82%	3,58%	2,70%	3,16%	16,92%
Secteur	3,36%	3,09%	3,28%	3,66%	3,06%	3,37%	10,03%

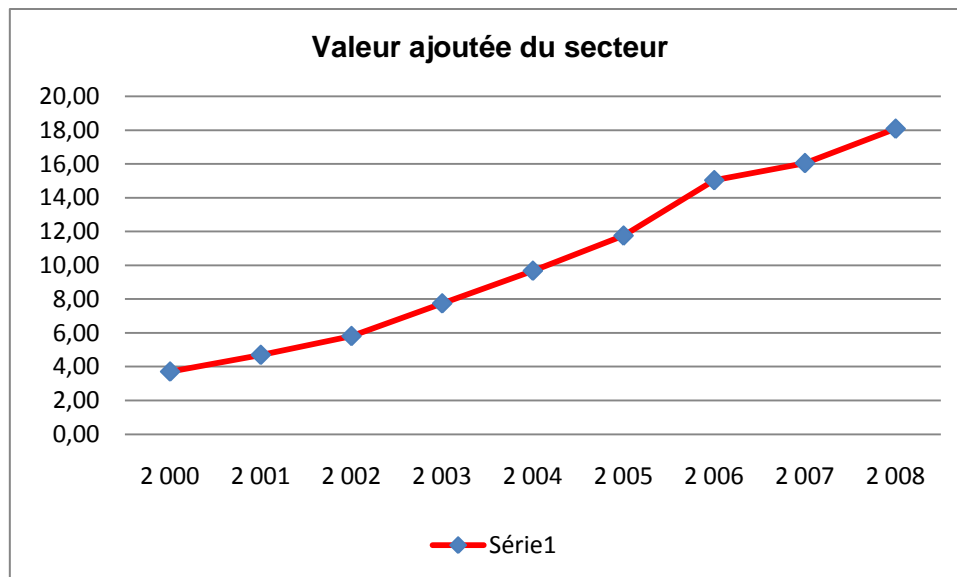


Il importe de souligner une dégradation du portefeuille de crédit entre 2007 et 2008. En effet, le Portefeuille à Risque (PAR) à plus de 90 jours passe de 3,06% à 3,37%, soit une augmentation de 10% du niveau de dégradation. On note que cette dégradation est beaucoup plus prononcée au niveau des SFD isolés et des GEC avec des taux respectifs de 4,35% et 4,47%.

IV. Contribution du secteur au PIB³

	2 000	2 001	2 002	2 003	2 004	2 005	2 006	2 007	2008
PIB	3 332	3 576	3 718	3 987	4 243	4 593	4 894	5 405	5 944
VA	3,70	4,69	5,81	7,74	9,67	11,75	15,03	16,05	18,08
VA/PIB	0,11%	0,13%	0,16%	0,19%	0,23%	0,26%	0,31%	0,30%	0,30%

³ VA = Production – Consommations Intermédiaires (CI) ;
avec Production= (Intérêts reçus – Intérêts versés)+Produits divers + Autre produits financiers ;
CI = Achats et services extérieurs + Autres services extérieurs.
Les données sur le PIB et la VA sont provisoires



Il a été noté une évolution de la Valeur Ajoutée (VA) du secteur de 13% entre 2007 et 2008. Elle passe de 16 à 18 milliards. Cette VA est le résultat de la production totale du secteur moins les consommations intermédiaires. Toutefois cette évolution de la VA combinée à celle du PIB entraîne une stagnation de la contribution du secteur au PIB à 3%.