



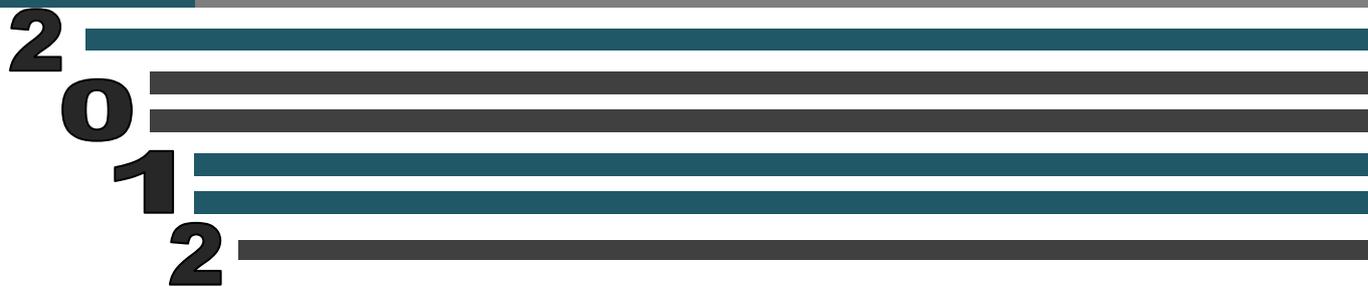
REPUBLIQUE DU SENEGAL

Un Peuple – Un But – Une Foi

MINISTERE DE L'ECONOMIE ET DES FINANCES

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

DONNEES CONSOLIDEES DES SYSTEMES FINANCIERS DECENTRALISES (SFD)



Sommaire

I.	RESUME.....	5
II.	CHIFFRES CLES	7
2.1.	Pénétration des SFD.....	8
2.1.1.	Effectif des SFD.....	8
2.1.2.	Sociétariat	9
2.2.	Gouvernance des SFD.....	Erreur ! Signet non défini.
2.2.1.	Membres d'organes	Erreur ! Signet non défini.
2.2.2.	Personnel technique	Erreur ! Signet non défini.
III.	ANALYSE DES INDICATEURS DU BILAN DES SFD	11
3.1.	Dépôts	12
3.1.1.	Typologie des dépôts.....	12
3.1.2.	Taux de rémunération des dépôts par SFD	13
3.2.	Encours de crédit	13
3.2.1.	Production annuelle	13
3.2.2.	Répartition des crédits par secteur d'activités	16
3.2.3.	Répartition des crédits selon leur objet.....	16
3.2.4.	Tarification des opérations de crédits	17
3.2.5.	Gestion du portefeuille de crédit des SFD.....	18
3.3.	Emprunts.....	19
3.4.	Total bilan.....	19
3.5.	Fonds propres	20
3.6.	Niveau de capitalisation	21
3.7.	Immobilisations.....	21
IV.	ENGAGEMENTS DES SFD	22
V.	CAS SPECIFIQUE DES SFD VISES A L'ARTICLE 44	23
5.1.	Taux d'intérêt créditeur (TIC).....	24
5.2.	Taux d'intérêt nominal (TIN).....	24
VI.	CONTRIBUTION AU FINANCEMENT DE L'ECONOMIE	24
VII.	ANALYSE DU COMPTE DE RESULTAT.....	25
7.1.	Charges	25
7.2.	Résultat des SFD.....	25
7.3.	Autosuffisance opérationnelle des SFD	25
7.4.	Activités de transfert d'argent pour le compte des établissements de crédits	28

LISTE DES TABLEAUX

Tableau 1: Chiffre clés du secteur	8
Tableau 2 : Evolution du nombre de SFD	8
Tableau 3 : Nombre de points de service	8
Tableau 4 : Evolution et répartition du sociétariat entre 2010 et 2012.....	9
Tableau 5 : Evolution du Taux de pénétration entre 2010 et 2012.....	9
Tableau 6 : Evolution du nombre d'emplois entre 2010 et 2012	10
Tableau 8 : Evolution du nombre de déposants par genre.....	13
Tableau 9 : Répartition épargne par genre en milliers	13
Tableau 10 : Taux de rémunération des dépôts.....	13
Tableau 13 : Evolution montant des prêts accordés en milliers	13
Tableau 14 : Evolution nombre de prêts accordés.....	14
Tableau 11 : Evolution et répartition de l'encours de crédit en milliers	14
Tableau 12 : Evolution du nombre de crédit en cours	14
Tableau 15 : Production de crédit par objet (en milliers)	16
Tableau 16 : Tarification des opérations de crédits.....	17
Tableau 17 : Evolution des indicateurs de qualité du portefeuille.....	18
Tableau 18 : Evolution des emprunts	19
Tableau 19 : Structure des Fonds propres.....	20
Tableau 20 : Evolution des immobilisations	21
Tableau 21 : Evolution des engagements par signature en millier	22
Tableau 22 : Membres bénéficiaires SFD art 44.....	23
Tableau 23 : Nombre de déposants SFD art 44.....	23
Tableau 24 : Montants des prêts accordés SFD art 44 en millier	23
Tableau 25 : Nombre de prêts accordés SFD art 44.....	23
Tableau 26 : Contribution au financement de l'économie	24

LISTE DES FIGURES

Figure 1 : Répartition du sociétariat en 2012	9
Figure 2 : Evolution du nombre de membres/clients	9
Figure 3 : Répartition des emplois rémunérés en 2012.....	10
Figure 4: Répartition des emplois non rémunérés en 2012.....	10
Figure 5 : Evolution de l'encours d'épargne entre 2009 et 2012	12
Figure 6 : Répartition de l'encours d'épargne entre 2009 et 2012.....	12
Figure 7 : Evolution de l'encours de crédit entre 2009 et 2012	15
Figure 8 : Répartition de l'encours total de crédit 2009-2012	15
Figure 9 : Répartition des crédits par secteurs d'activité	16
Figure 10 : Répartition des crédits octroyés par objet.....	17
Figure 11 : Evolution du taux brut de créance en souffrance	18
Figure 12 : Evolution des emprunts entre 2009 et 2012.....	19
Figure 13 : Evolution du total bilan entre 2009 et 2012.....	19
Figure 14 : Evolution des fonds propres entre 2009 et 2012.....	20
Figure 15 : Evolution de la norme de capitalisation.....	21
Figure 16 : Evolution des immobilisations entre 2009 et 2012	21
Figure 17 : Engagements par signature entre 2010 et 2012	22
Figure 18 : Taux d'intérêt créditeur des SFD visés à l'article 44.....	24

Figure 19 : Taux d'intérêt nominal des Sfd visés à l'article 44.....	24
Figure 20 : Distribution autosuffisance opérationnelle	25
Figure 21 : Transferts selon les corridors en millier de FCFA	28

ANNEXES

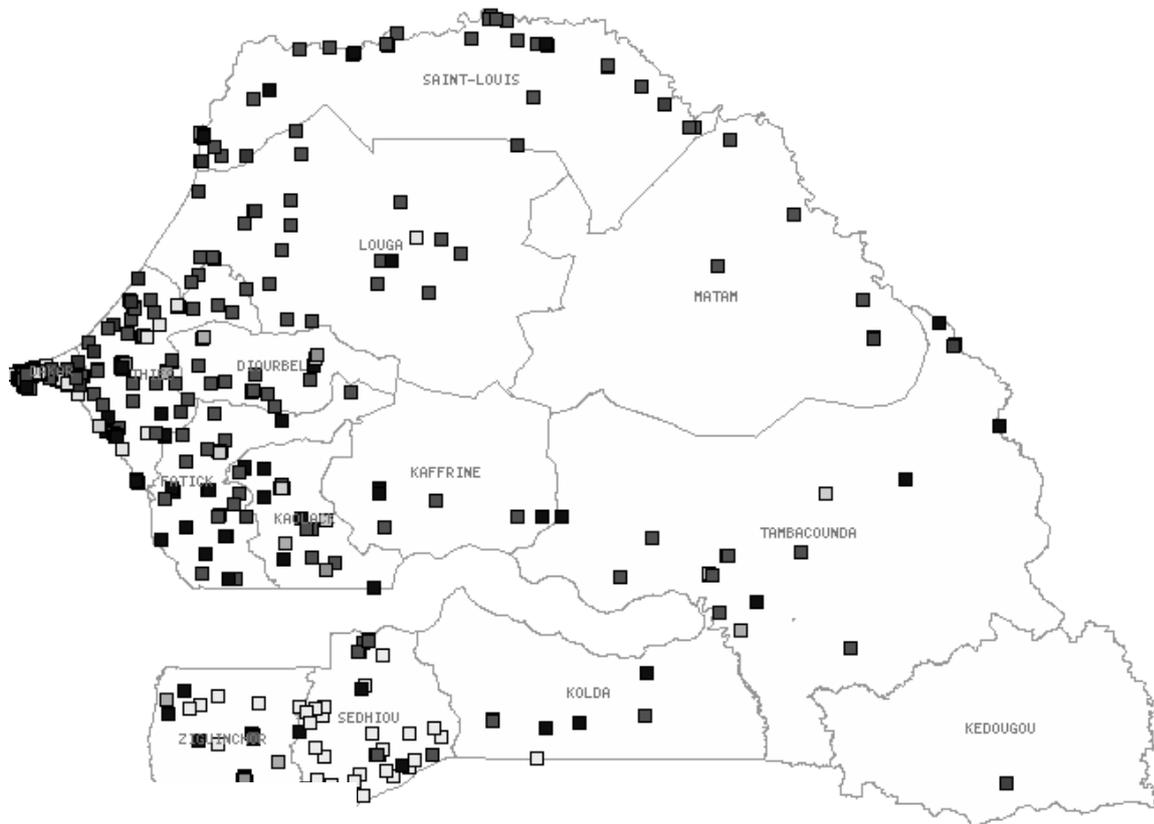
Annexe 1: Principaux indicateurs du secteur de la microfinance sur la période 2009-2012 ..	30
Annexe 2 : Données désagrégées de quelques indicateurs pour l'année 2012	31
Annexe 3 : Agrégats macro-économiques des SFD entre 2008 et 2012	32
Annexe 4 : Transferts d'argent (en milliers de francs CFA).....	32
Annexe 5 : Production de crédit selon l'objet et le secteur d'activité en 2012.....	33

Avant-propos

Le rapport sur les « Données consolidées » est une publication annuelle de la DRS-Sfd, présentant les statistiques officielles du secteur de la microfinance, sur la base du reporting de l'ensemble des SFD.

La parution du présent rapport, quatre mois après l'expiration du délai légal de transmission des états financiers de l'exercice 2012, a été facilitée par la mise en place d'un dispositif dédié à la collecte et au traitement des données et la collaboration des SFD qui ont utilisé efficacement les utilitaires informatiques mis à leur disposition.

I. RESUME



L'année 2012 a été marquée par un maintien de la tendance haussière de la plupart des indicateurs du secteur.

Comparativement à 2011, le sociétariat des SFD a évolué de +9,5%. De même, les encours de crédit et d'épargne ont augmenté respectivement de 6,6% et 7,9%.

Il est observé une croissance du niveau des fonds propres (1%), des dépôts au niveau des autres institutions financières (51,9%), des immobilisations (7,4%) et du total actif des SFD (9,8%), tandis que le niveau des emprunts est resté stationnaire.

A contrario, il est noté une diminution de 9,1% des encaisses et une baisse prononcée du résultat global, avec un déficit de 19 milliards FCFA.

A ce niveau, il est utile de préciser que les résultats des SFD ont été négativement impactés par l'accroissement des dotations aux provisions.

En effet, celles-ci, représentant 52% des charges totales du secteur, sont notamment constituées à 49% pour créances en souffrance et pertes, 20% pour risques et charges, 28% pour dépréciation des autres éléments d'actif.

Pour ces deux derniers postes, la forte évolution notée en 2012 est liée aux exigences de supervision basée sur les risques, imposant ainsi un niveau maximal de couverture qui devrait permettre une amélioration de la situation pour l'exercice 2013.

Malgré cette baisse du résultat, la contribution du secteur au financement de l'économie a connu une hausse de 1 point de base passant de 3,1% à 3,2%. Parallèlement, les contributions au PIB (0,4%) et au crédit intérieur (10,2%) restent stables entre 2011 et 2012.

II. CHIFFRES CLES



Tableau 1: Chiffre clés du secteur

	2008	2009	2010	2011	2012	Evol 11/12
Sociétariat	1 299 356	1 352 287	1 470 280	1 633 409	1 789 032	↑ 9,5%
En millions de francs CFA						
Encours de crédit	147 250	158 815	181 501	214 814	229 043	↑ 6,6%
Encours d'épargne	111 518	126 661	140 014	164 328	177 284	↑ 7,9%
Emprunts des SFD	31 398	32 375	37 783	40 839	40 839	↑ 0,0%
Fonds propres des SFD	57 100	66 043	71 131	79 395	80 183	↑ 1,0%
Encaisse	7 787	6 778	7 382	7 940	7 220	↓ -9,1%
Dépôts auprès des Institutions Financières	15 649	24 785	26 722	29 424	44 697	↑ 51,9%
Immobilisations(brut)	35 123	40 334	45 039	49 995	53 712	↑ 7,4%
Total Actif (net)	212 152	277 590	267 064	303 825	333 645	↑ 9,8%
Résultat	3 947	3 507	2 533	2 808	-19 693	↓ -801,2%

2.1. Pénétration des SFD

2.1.1. Effectif des SFD

Suite à l'exécution du plan d'assainissement, trois unions ont fait l'objet d'un retrait d'agrément induisant une hausse du nombre de SFD non affiliés.

Tableau 2 : Evolution du nombre de SFD

	2009	2010	2011	2012	Variations 11/12 (%)
Sociétés commerciales (SA) (a)	0	2	3	4	33,3%
IMCEC (1+2+3) (b)	548	544	426	401	-6,09%
▪ Faitières (1)	13	13	13	9	-30,77%
▪ Affiliées (2)	203	203	192	160	-16,67%
▪ Non affiliées (3)	332	327	221	232	4,98%
Total SFD (a + b)	548	546	429	405	-5,81%

Tableau 3 : Nombre de points de service

	2010	2011	2012	Evol 11/12
<i>Réseaux</i>	13	13	9	↓ -30,8%
<i>SFD isolés</i>	329	225	236	↑ 4,9%
Caisses affiliées	192	192	160	↓ -16,7%
Agences et guichets	428	490	533	↑ 8,8%
Total	962	920	938	↑ 2,0%

En 2012 le nombre de points de services évolue de 2% comparativement à 2011, passant de 920 à 938.

2.1.2. Sociétariat

Le nombre de membres/clients est passé de 1 633 409 à 1 789 032, soit une augmentation de 9,9%. Il se décompose comme suit : 53 % d'hommes, 39 % de femmes et 8% de personnes morales, indiquant une quasi constance de la composition.

Figure 1 : Répartition du sociétariat en 2012



Tableau 4 : Evolution et répartition du sociétariat entre 2010 et 2012

Sociétariat	2010		2011		2012	
	Nombre	Pourcentage	Nombre	Pourcentage	Nombre	Pourcentage
Sociétariat	1 470 280	100%	1 633 409	100%	1 789 032	100%
Homme	740 489	50%	883 951	54%	940 889	53%
Femme	550 257	37%	612 624	38%	702 426	39%
Personnes morales	179 534	12%	136 834	8%	145 717	8%

Figure 2 : Evolution du nombre de membres/clients

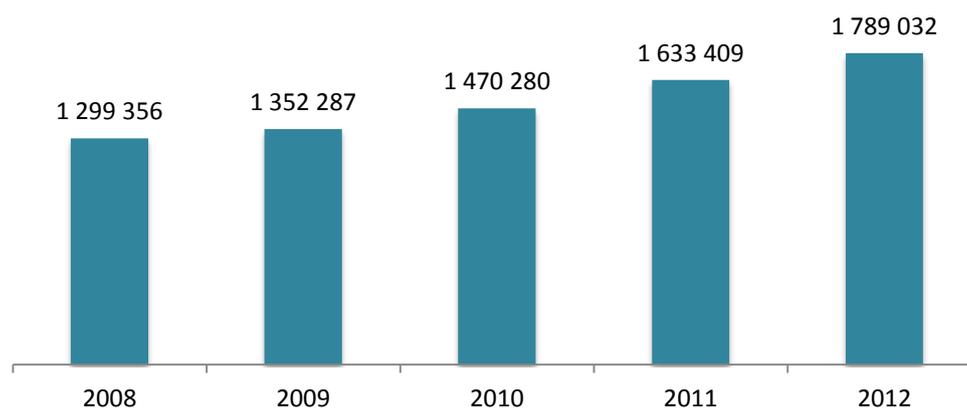


Tableau 5 : Evolution du Taux de pénétration entre 2010 et 2012

Taux de pénétration	2010	2011	2012
Indexé à la population totale active	36%	40%	40%
Indexé à la population totale	12%	13%	13%

2.2. Emploi

Tableau 6 : Evolution du nombre d'emplois entre 2010 et 2012

Indicateurs	2010	2011	2012	EVOL 11/12
Effectif total des employés	3 207	3 297	3 709	12%
<i>Dirigeants</i>	357	420	359	-15%
<i>Autres employés</i>	2 850	2 877	3 350	16%
Nombre de membres d'organe (emplois non rémunérés)	4 630	4 770	5 090	7%
<i>Conseil d'administration ou de l'organe équivalent</i>	2 027	2 067	2 150	4%
<i>Conseil de surveillance</i>	1 197	1 219	1 265	4%
<i>Comité de crédit</i>	1 221	1 255	1 325	6%
<i>Autres comités créés par le SFD</i>	185	229	350	53%

En 2012, le secteur de la microfinance a employé 3709 personnes contre 3297 en 2011, soit une évolution de 12%.

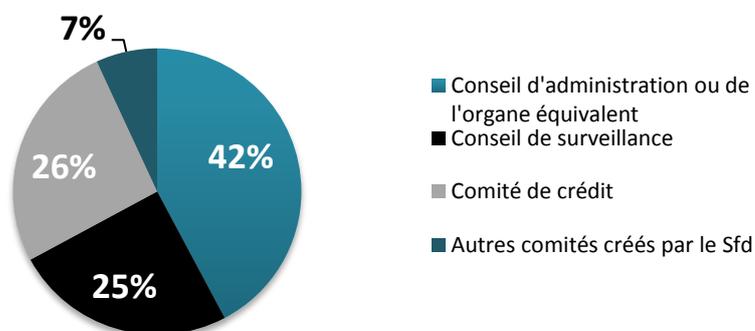
La masse salariale est ressortie à 15,8 milliards contre 14 milliards en 2011.

Les emplois non rémunérés se dénombrent à 5090 contre 4770 en 2011 soit une augmentation de 7%.

Figure 3 : Répartition des emplois rémunérés en 2012



Figure 4: Répartition des emplois non rémunérés en 2012

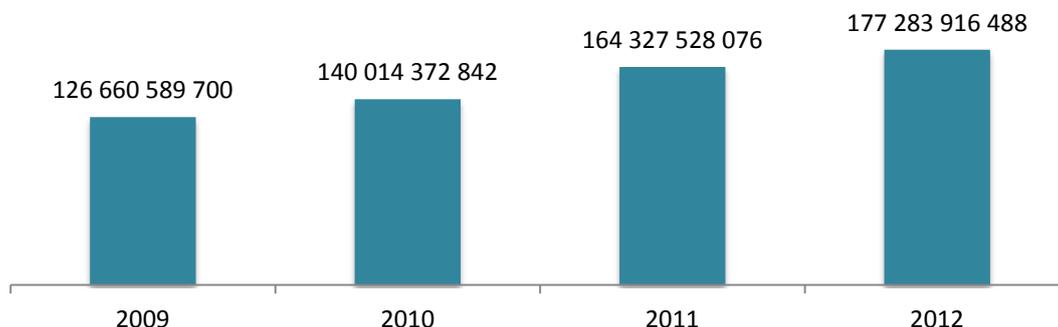


III. ANALYSE DES INDICATEURS DU BILAN DES SFD



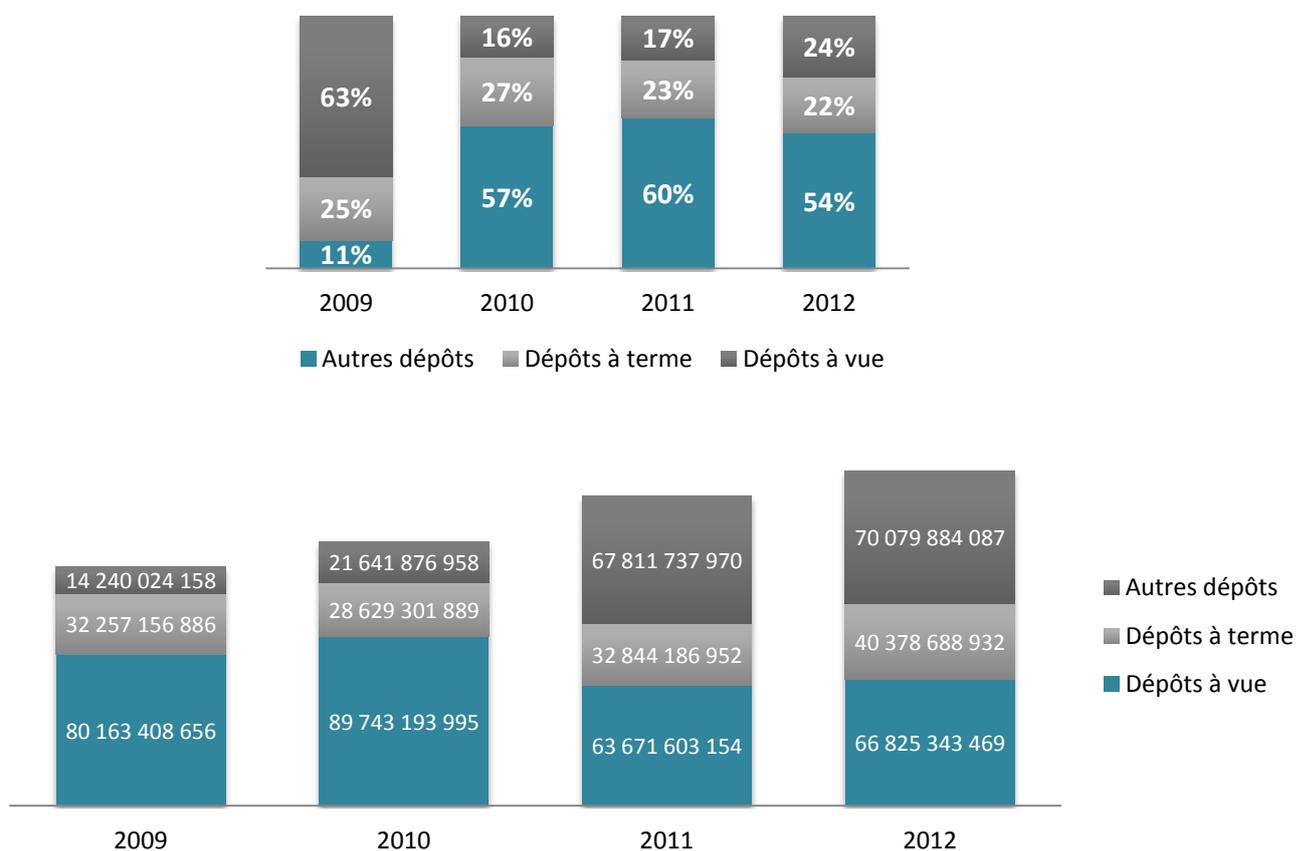
3.1. Dépôts

Figure 5 : Evolution de l'encours d'épargne entre 2009 et 2012



3.1.1. Typologie des dépôts

Figure 6 : Répartition de l'encours d'épargne entre 2009 et 2012



Il est observé une croissance soutenue des dépôts à terme entre 2010 et 2012 indiquant une hausse de la confiance des épargnants et la vitalité du secteur, malgré une conjoncture difficile.

Tableau 7 : Evolution du nombre de déposants par genre

	2010	2011	2012	Structure 2012
Nombre total de déposants	1 252 109	1 165 109	1 395 019	100%
<i>Homme</i>	618 152	589 502	739 360	53%
<i>Femme</i>	470 563	415 713	544 057	39%
<i>Personnes orales</i>	163 394	159 894	111 602	8%

Tableau 8 : Répartition épargne par genre en milliers

	2010		2011		2012	
Epargne collectée au cours de l'année	149 781 198	100%	162 739 399	100%	271 686 596	100%
<i>Homme</i>	84 740 191	57%	96 934 347	60%	145 708 556	54%
<i>Femme</i>	40 760 476	27%	37 720 664	23%	60 418 209	22%
<i>Personnes morales</i>	24 280 530	16%	28 084 388	17%	65 559 831	24%

Entre 2011 et 2012, l'épargne collectée auprès des femmes a connu une forte hausse, passant de 37 milliards à 60 milliards soit +60% en valeur relative.

Quant à la structure de l'épargne collectée, elle reste quasi constante en glissement annuel.

3.1.2. Taux de rémunération des dépôts par SFD

Tableau 9 : Taux de rémunération des dépôts

Taux d'intérêt créditeur minimum servi sur les dépôts	0%
Taux d'intérêt créditeur maximum servi sur les dépôts	8%
Taux d'intérêt créditeur moyen servi sur les dépôts	3%
Taux d'intérêt créditeur le plus fréquent servi sur les dépôts	4%

3.2. Crédits

3.2.1. Production annuelle

Tableau 10 : Evolution montant des prêts accordés en milliers

	2010		2011		2012	
Montant total des prêts accordés	212 565 108	100%	232 103 854	100%	253 239 000	100%
<i>Homme</i>	124 242 654	58%	146 247 504	63%	159 114 229	63%
<i>Femme</i>	72 403 523	34%	64 435 477	28%	69 368 536	27%
<i>Personnes morales</i>	15 918 929	7%	21 420 873	9%	24 756 235	10%

Tableau 11 : Evolution nombre de prêts accordés

	2010		2011		2012	
Nombre de prêts accordés	397 062	100%	467 669	100%	381 482	100%
<i>Homme</i>	141 558	36%	223 863	48%	181 874	48%
<i>Femme</i>	204 312	51%	213 344	46%	174 367	46%
<i>Personnes morales</i>	51 192	13%	30 462	7%	25 241	7%

En 2012, le montant moyen des prêts accordés est de 663 829 FCFA soit une baisse de 9% comparativement à 2011 (729 842 FCFA).

Montant moyen des prêts accordés par genre :

- Femmes 397 830 FCFA
- Hommes 874 860 FCFA
- Personnes morales 980 795 FCFA

3.2.2. Encours de crédit

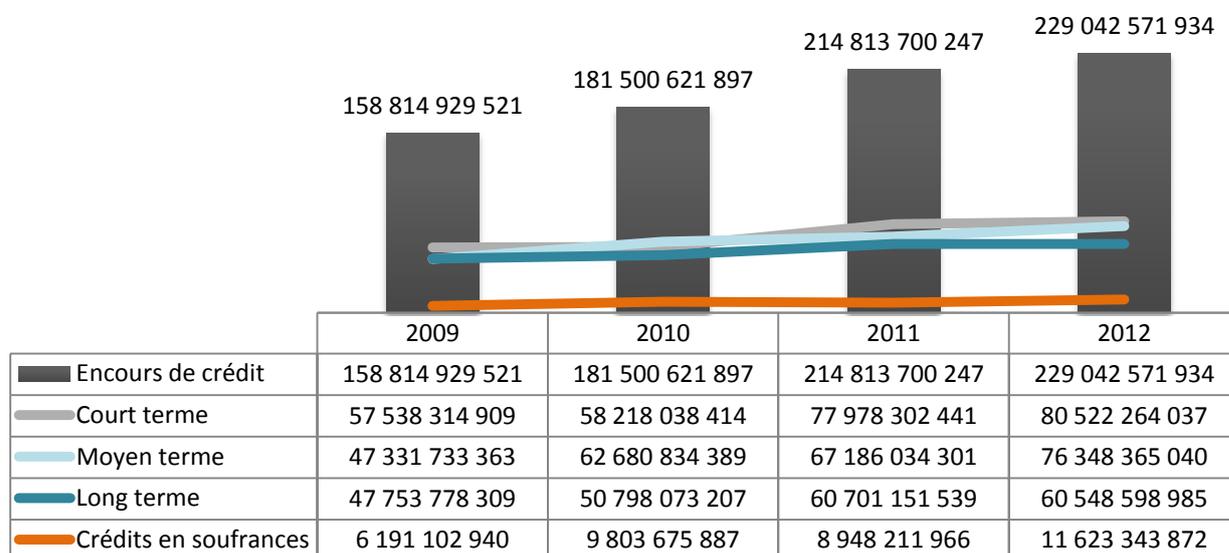
Tableau 12 : Evolution et répartition de l'encours de crédit en milliers

	2010		2011		2012	
Encours total de crédit	181 500 622	100%	214 813 700	100%	229 042 572	100%
<i>Homme</i>	118 575 617	65%	140 123 894	65%	149 592 259	65%
<i>Femme</i>	49 877 049	27%	54 410 366	25%	59 048 635	26%
<i>Personnes morales</i>	13 047 956z	7%	20 279 440	9%	20 401 677	9%

Tableau 13 : Evolution du nombre de crédit en cours

	2010		2011		2012	
Nombre de crédit en cours	425 901	100%	405 268	100%	423 030	100%
<i>Homme</i>	209 583	49%	234 115	58%	226 805	54%
<i>Femme</i>	202 256	47%	149 652	37%	173 701	41%
<i>Personnes morales</i>	14 062	3%	21 500	5%	22 525	5%

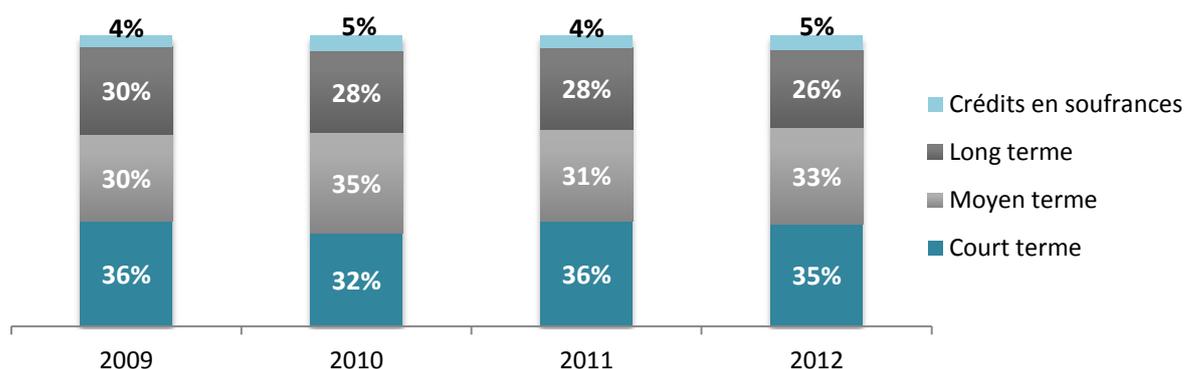
Figure 7 : Evolution de l'encours de crédit entre 2009 et 2012



En 2012, il est constaté :

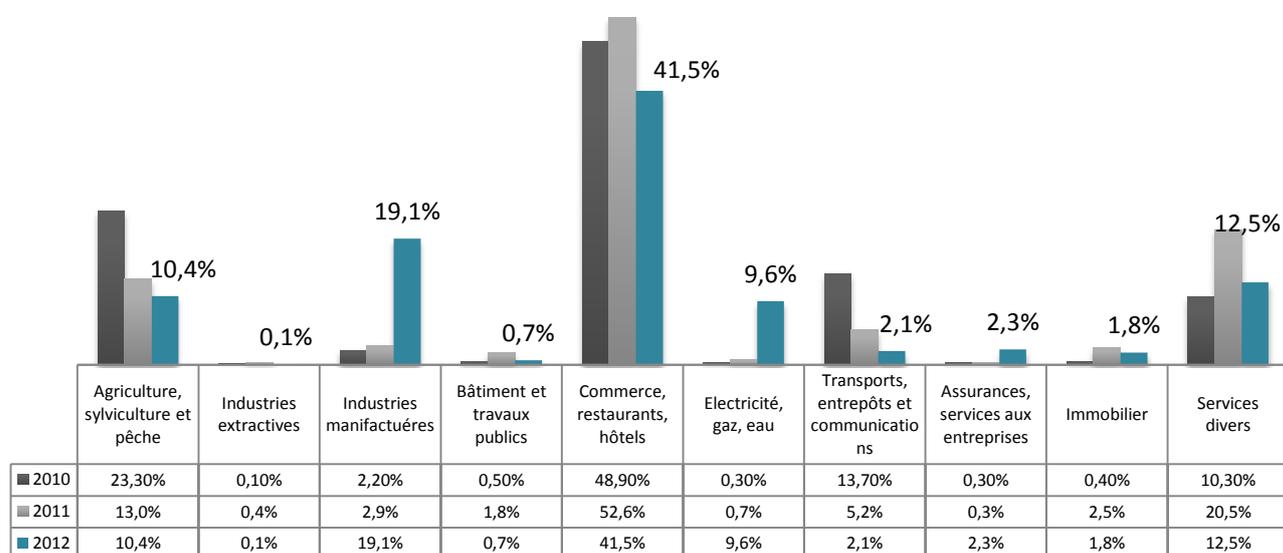
- une hausse de 6,6% de l'encours total de crédit ;
- une augmentation de l'encours de crédit à court et à moyen terme respectivement de 3,3% et 13,6%
- une baisse de 0,3% de l'encours de crédits à long terme ;
- une augmentation des crédits en souffrance de 29%;

Figure 8 : Répartition de l'encours total de crédit 2009-2012



3.2.3. Répartition des crédits par secteurs d'activité

Figure 9 : Répartition des crédits par secteurs d'activité



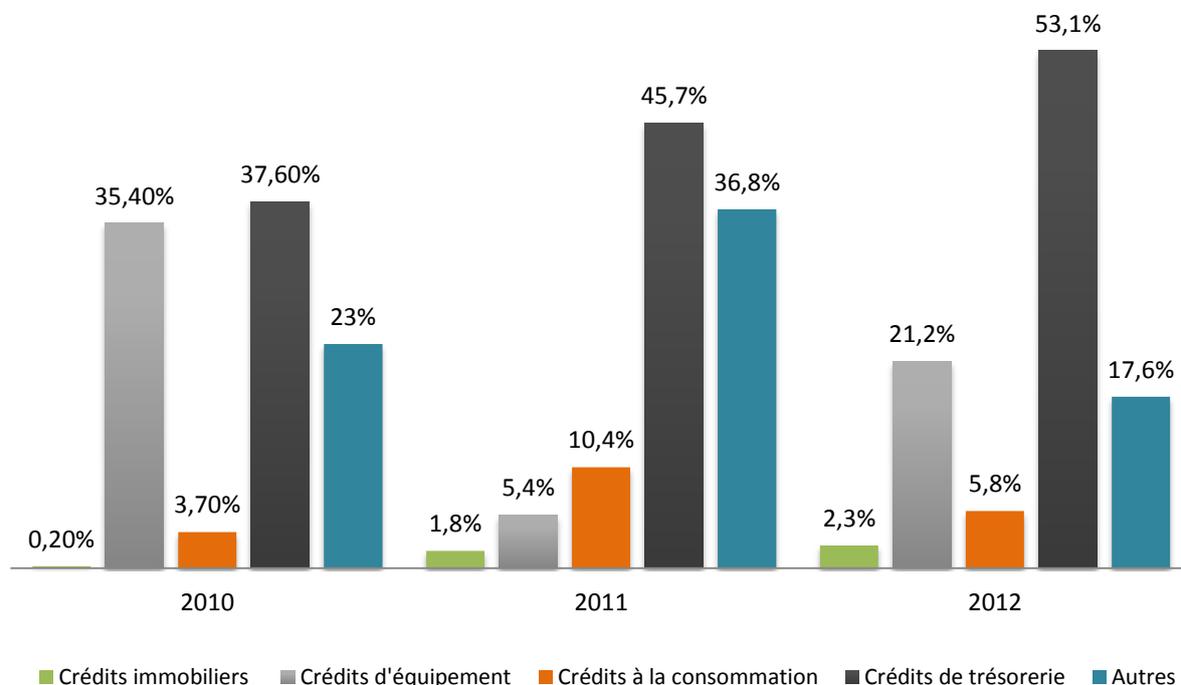
3.2.4. Répartition des crédits par objet

Tableau 14 : Production de crédit par objet (en milliers)

Montant en milliers de F CFA	2011		2012	
	Valeurs	%Poids	Valeurs	%Poids
OBJETS				
Crédits immobiliers	4 079 848	1,8%	5 869 788	2,3%
Crédits d'équipement	12 612 569	5,4%	53 672 984	21,2%
Crédits à la consommation	24 023 028	10,4%	14 799 697	5,8%
Crédits de trésorerie	105 972 992	45,7%	134 403 690	53,1%
Autres	85 415 417	36,8%	44 492 841	17,6%

En 2012, il est enregistré une baisse significative des « crédits à la consommation » et « autres types de crédits » en faveur des « crédits de trésorerie » et « d'équipement ».

Figure 10 : Répartition des crédits octroyés par objet



3.2.5. Tarification des opérations de crédits

Tableau 15 : Tarification des opérations de crédits

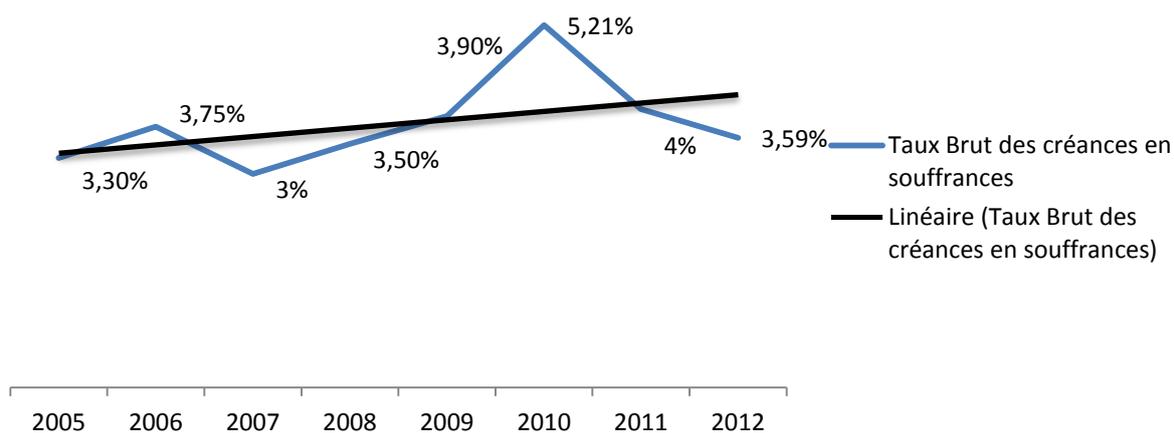
Taux d'intérêt nominal débiteur minimum sur les crédits accordés aux membres, bénéficiaires ou clients	5%
Taux d'intérêt nominal débiteur maximum sur les crédits accordés aux membres, bénéficiaires ou clients	24%
Taux d'intérêt nominal débiteur moyen sur les crédits accordés aux membres, bénéficiaires ou clients	15%
Taux d'intérêt effectif global moyen déclaré	23%

3.2.6. Gestion du portefeuille de crédit des SFD

Tableau 16 : Evolution des indicateurs de qualité du portefeuille

Indicateurs	Norme	2010	2011	2012
Taux brut de créance en souffrances	3%	5,4%	4%	3,59%
Taux moyen de pertes sur créances irrécouvrables	2%	1%	3%	0,9%
Le taux moyen de provisionnement	40%	58%	57%	73,7%
Taux moyen de remboursement des crédits accordés	Aucune norme	81%	46%	45%
Taux moyen de recouvrement des créances en souffrance		51%	22%	21%

Figure 11 : Evolution du taux brut de créance en souffrance

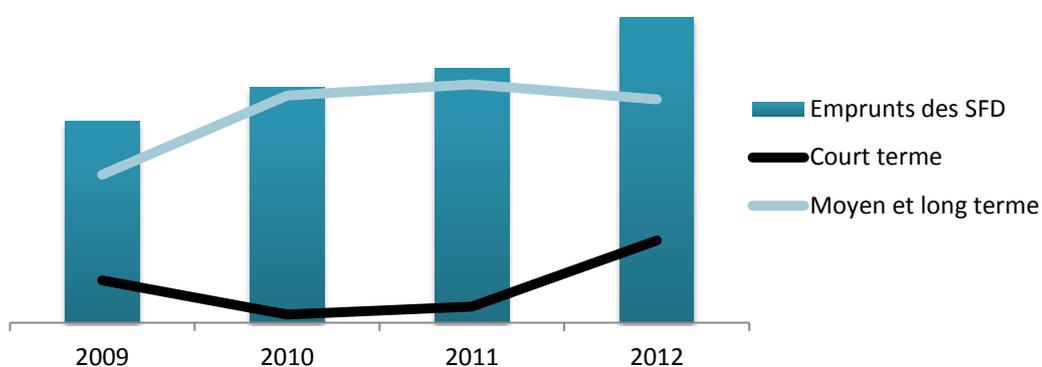


3.3. Emprunts

Tableau 17 : Evolution des emprunts

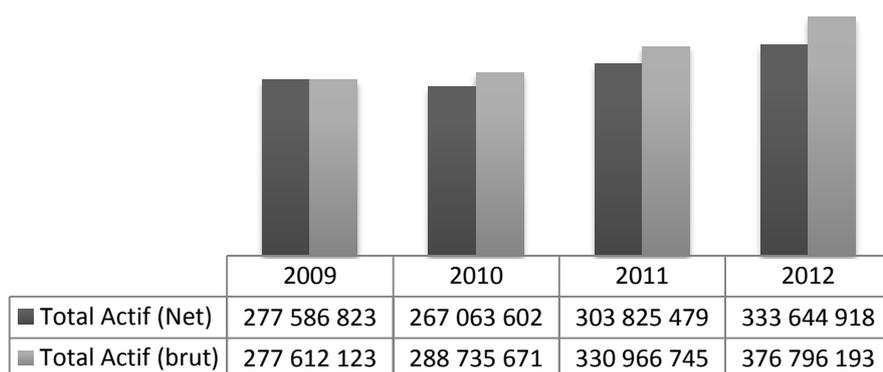
	2009	2010	2011	2012
Emprunts des SFD	32 374 525 970	37 783 144 245	40 839 412 569	49 087 284 436
Court terme	6 758 487 284	1 305 911 514	2 574 240 963	13 199 175 639
Moyen et long terme	23 758 825 444	36 477 232 731	38 265 171 606	35 888 108 797

Figure 12 : Evolution des emprunts entre 2009 et 2012



3.4. Total bilan

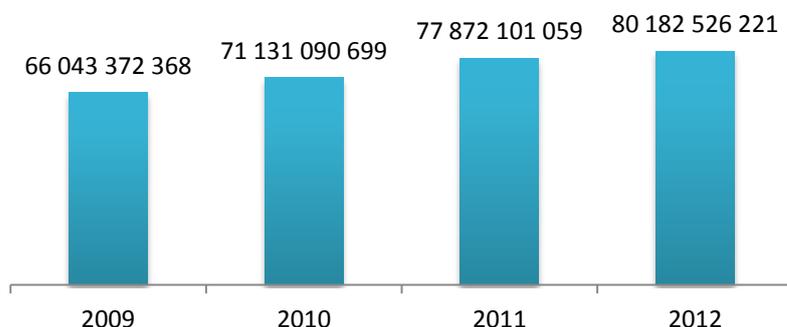
Figure 13 : Evolution du total bilan entre 2009 et 2012



Le total bilan a connu, en 2012, une hausse de 9,8% en net par rapport à 2011, passant de 303 milliards à 333 milliards.

3.5. Fonds propres

Figure 14 : Evolution des fonds propres entre 2009 et 2012



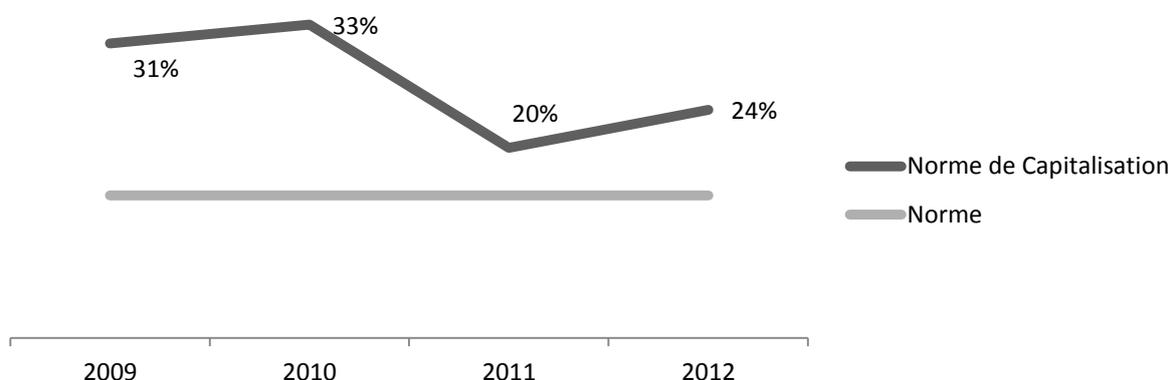
Les fonds propres du secteur ont connu une hausse de 3% en 2012, passant de 77 milliards en 2011 à 80 milliards se décomposant comme suit :

Tableau 18 : Structure des Fonds propres

	2011	2012
Subventions d'investissement	2%	2%
Fonds affectés	17%	18%
Fonds de crédit	1%	0%
Provisions pour Risques et Charges	2%	15%
Provisions réglementées	0%	0%
Emprunts et titres émis subordonnés	2%	4%
Fonds pour risques financiers généraux	0%	5%
Primes liées au capital	0%	1%
Réserves	39%	42%
Ecart de réévaluation des immobilisations	0%	0%
Capital	16%	16%
Fonds de dotation	3%	6%
Report à nouveau	15%	15%
Excédent des produits sur les charges	0%	0%
Résultat de l'exercice	4%	-24%

3.6. Niveau de capitalisation

Figure 15 : Evolution de la norme de capitalisation



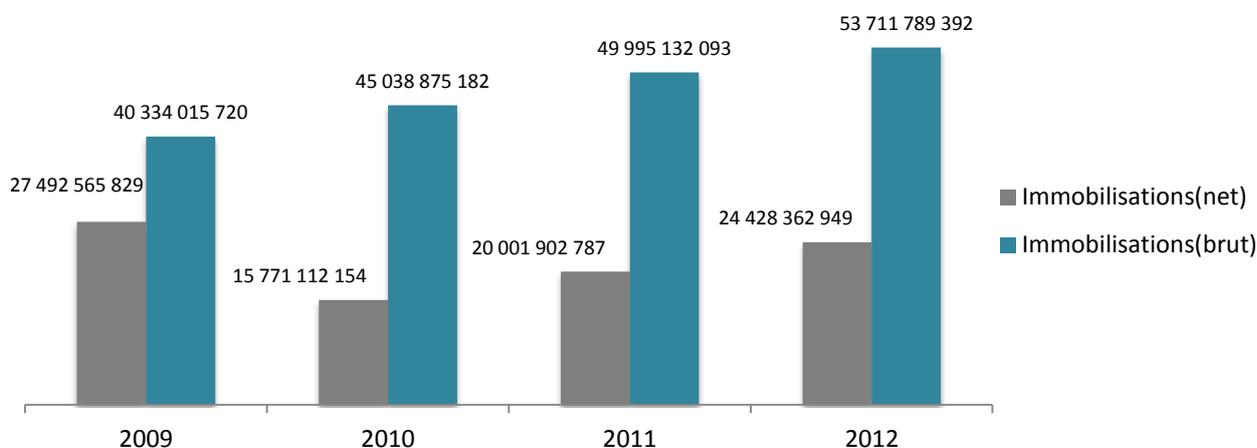
La norme de capitalisation a augmenté de 4 points de pourcentage en 2012 comparativement à 2011, passant de 20% à 24% pour une norme de 15%.

3.7. Immobilisations

Tableau 19 : Evolution des immobilisations

	2009	2010	2011	2012	%EVOL 2011/2012
Immobilisations (net)	27 492 565 829	15 771 112 154	20 001 902 787	24 428 362 949	22,1%
Immobilisations (brut)	40 334 015 720	45 038 875 182	49 995 132 093	53 711 789 392	7,4%

Figure 16 : Evolution des immobilisations entre 2009 et 2012

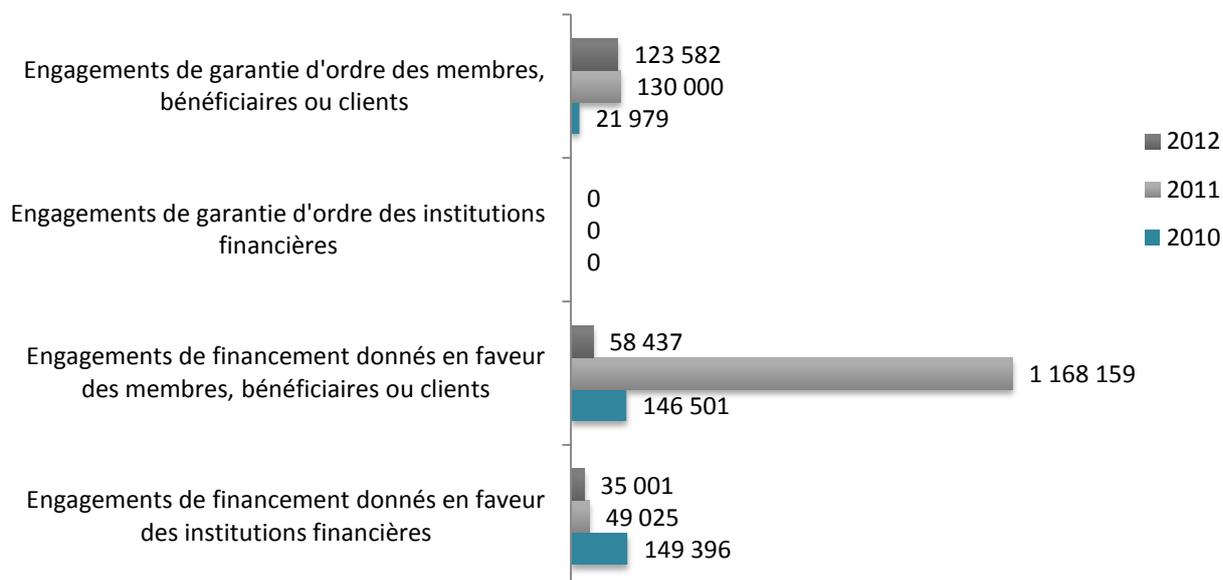


IV. ENGAGEMENTS DES SFD

Tableau 20 : Evolution des engagements par signature en millier

	2010	2011	2012
Engagements de financement donnés en faveur des institutions financières	149 396	49 025	35 001
Engagements de financement donnés en faveur des membres, bénéficiaires ou clients	146 501	1 168 159	58 437
Engagements de garantie d'ordre des institutions financières	0	0	0
Engagements de garantie d'ordre des membres, bénéficiaires ou clients	21 979	130 000	123 582

Figure 17 : Engagements par signature entre 2010 et 2012



V. CAS SPECIFIQUE DES SFD VISES A L'ARTICLE 44

En 2012, il est dénombré 22 SFD visés à l'article 44 dont 14 caisses de base affiliées.

Tableau 21 : Membres bénéficiaires SFD art 44

Nombre de membres, bénéficiaires ou clients (les groupements sont comptés sur une base unitaire (1) + (2))	1 473 734
Nombre de personnes physiques non-membres d'un groupement(1)=(a)+(b)	1 356 586
Hommes (a)	802 254
Femmes (b)	554 332
Nombres de personnes morales (groupements de personnes physiques, entreprises, associations...) (2)	117 148
Nombres de groupements de personnes physiques bénéficiaires	1 217
Nombres total des groupements de personnes physiques bénéficiaires(3) = (c) +(d)	173 374
Hommes (c)	36 053
Femmes (d)	137 321

Tableau 22 : Nombre de déposants SFD art 44

Nombre total des déposants (1) + (2)	1 103 262
Nombre de déposants personnes physiques non-membres d'un groupement(1)=(a)+(b)	1 014 423
Nombre de déposants Hommes (a)	6 695
Nombre de déposants Femmes (b)	39 728
Nombre de déposants personnes morales	8 842

Tableau 23 : Montants des prêts accordés SFD art 44 en millier

Montants des prêts accordés (1) + (2)	235 586 565
Montants des prêts accordés aux personnes physiques non-membres d'un groupement (1)= (a)+(b)	213 762 419
Montant des prêts accordés aux Hommes(a)	150 912 929
Montant des prêts accordés aux femmes(b)	62 849 490
Montant des prêts accordés aux personnes morales(2)	21 824 146

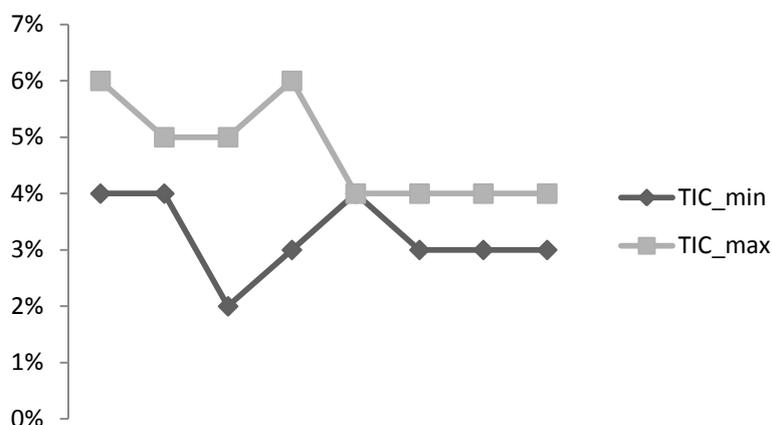
Tableau 24 : Nombre de prêts accordés SFD art 44

Nombre des prêts accordés (1) + (2)	306 057
Nombre de prêts accordés aux personnes physiques non-membres d'un groupement (1)= (a)+(b)	287 738
Nombre de prêts accordés aux Hommes(a)	156 670
Nombre de prêts accordés aux femmes(b)	131 068
Nombre de prêts accordés aux personnes morales (2)	18 319
Montant moyen des prêts accordés (somme des prêts rapportée au nombre de prêts accordés)	9 847 000

5.1. Taux d'intérêt créditeur (TIC)

La moyenne du taux de rémunération des dépôts des SFD visés à l'article 44 pour l'année 2012 s'élève à 3% minimum et 5% maximum.

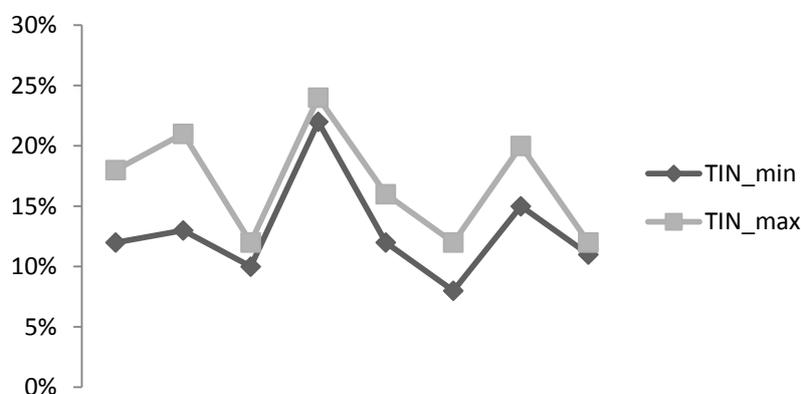
Figure 18 : Taux d'intérêt créditeur des SFD visés à l'article 44



5.2. Taux d'intérêt nominal (TIN)

En moyenne, le taux d'intérêt nominal s'établit à 13% minimum et 17% maximum pour les SFD visés dans cette classe en 2012.

Figure 19 : Taux d'intérêt nominal des Sfd visés à l'article 44



VI. CONTRIBUTION AU FINANCEMENT DE L'ECONOMIE

Tableau 25 : Contribution au financement de l'économie

	2009	2010	2011	2012
Financement de l'économie <i>Ratio Encours de crédit / PIB</i>	2,6%	2,8%	3,1%	3,2%
Contribution au crédit intérieur <i>Encours crédit SFD/Encours crédit intérieur¹</i>	9,9%	9,8%	10,2%	10,2%
Contribution au PIB <i>Valeur ajoutée / PIB au prix du marché</i>	0,3%	0,4%	0,4%	0,4%

¹ Encours de crédit intérieur source « Situation Economique et Financière... ». DPEE

VII. ANALYSE DU COMPTE DE RESULTAT

7.1. Charges

En 2012, il est constaté une augmentation de 64% des charges totales qui se situent à 107 milliards. Les charges ont été essentiellement marquées par une forte hausse des dotations aux provisions² passant de 19 milliards à 55 milliards entre 2011 et 2012.

7.2. Résultat

L'exercice 2012 a affiché un déficit de 19 milliards soit une baisse de 801,2% en glissement annuel, dû essentiellement à la hausse des dotations en provisions.

	DONNEES BRUTES	DONNEES RETRAITEES			
		SANS LES SUBVENTIONS	SANS LES PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES	SANS LES PROVISIONS POUR RISQUES	SANS PROVISIONS
Total charges	107 950 049 551	107 950 049 551	80 093 682 095	88 282 430 894	52 130 342 803
Total produits	88 257 349 511	87 327 048 933	88 257 349 511	88 257 349 511	88 257 349 511
Résultat	- 19 692 700 040	- 20 623 000 618	8 163 667 416	- 25 081 383	36 127 006 708
Autosuffisance Opérationnelle	82%	81%	110%	100%	169%

7.3. Autosuffisance opérationnelle des SFD

Le taux d'autosuffisance opérationnelle passe de 106% à 82% entre 2011 et 2012.

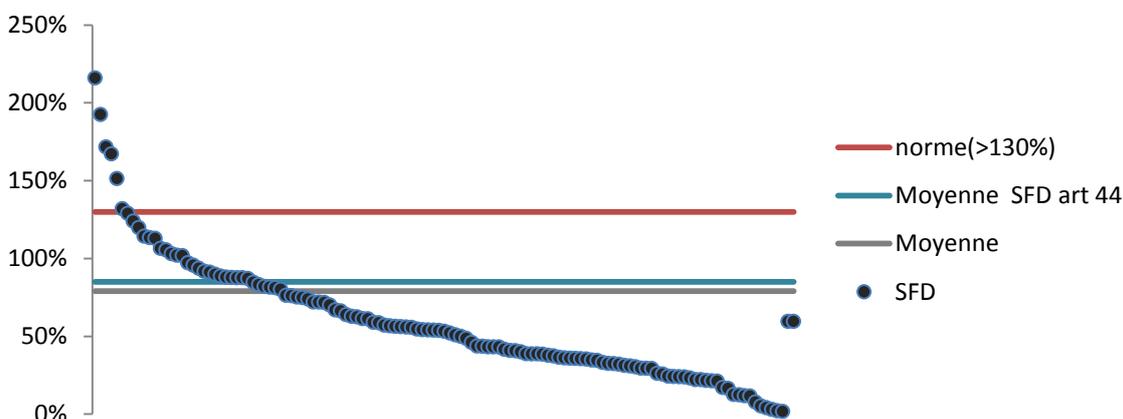


Figure 20 : Distribution autosuffisance opérationnelle

² Provisions supplémentaire exigées par les autorités de supervision

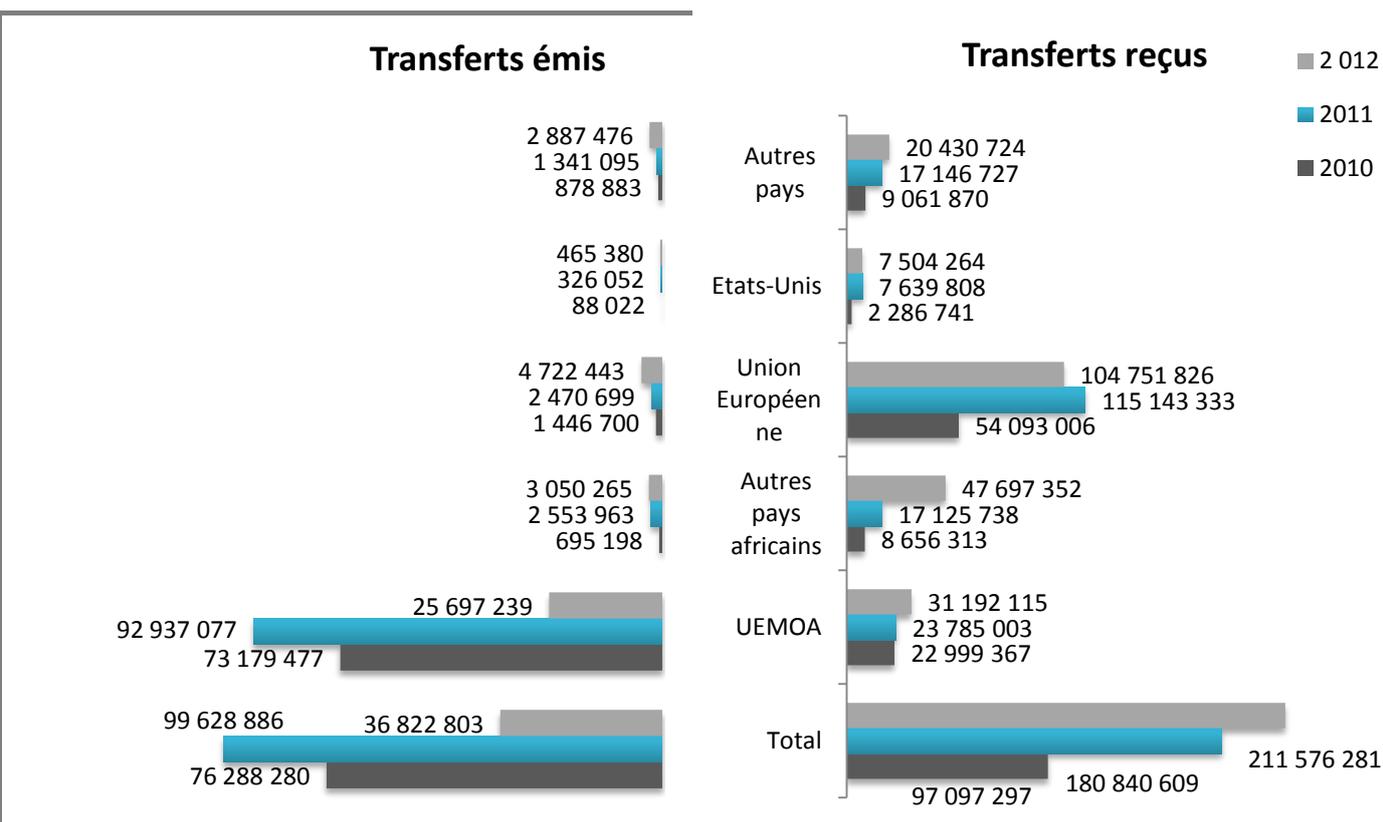
COMPTE DE RESULTAT DES SFD AU SENEGAL		2 010	2 011	2 012
		Millions de francs CFA		
CHARGES				
R08	CHARGES SUR OPERATION AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	2 744	3 860	4 051
R1A	Intérêt sur compte ordinaires créditeurs	79	56	18
R1L	Intérêt sur compte ordinaires créditeurs de dépôts créditeurs	15	1	6
R2A	Intérêt sur comptes d'emprunts	1 812	2 821	2 776
R2R	Autres Intérêts	838	982	1 252
R3A	CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	1 383	1 813	3 032
R3C	Intérêts sur comptes des membres, bénéficiaires ou clients	1 361	1 791	2 745
R3T	Commissions	22	23	288
R4B	CHARGES SUR OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	1	1	6
R4C	Charges et pertes sur titres de placement	0	0	0
R4K	Charges sur opérations diverses	0	1	0
R4N	Commissions	1	0	5
R5B	CHARGES SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-	-	0
R5E	CHARGES SUR CREDIT BAIL et OPERATIONS ASSIMILES	37	15	18
R5Y	CHARGES SUR EMPRUNTS ET TITRE EMIS SUBORDONNEES	9	22	32
R6A	CHARGES SUR OPERATIONS DE CHANGE	0	82	93
R6F	CHARGES SUR OPERATIONS HORS BILAN	24	37	22
R6V	CHARGES SUR PRESTATION DE SERVICES FINANCIERS	70	72	68
R7A	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION FINANCIERE	17	13	18
	ACHATS ET VARIATIONS DE STOCKS	512	102	105
	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	24 410	29 188	32 993
S02	FRAIS DE PERSONNEL	12 823	14 222	15 857
S1A	IMPÔTS ET TAXES	448	531	778
S2A	AUTRES CHARGES EXTERNES ET CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION	11 140	14 435	16 357
S2B	Services extérieurs	2 899	3 504	3 415
S3A	Autres services extérieurs	7 169	9 926	11 590
S4A	Charges diverses d'exploitation	1 071	1 004	1 353
T50	DOTATIONS AU FONDS POUR RISQUES FINANCIERS GENERAUX	46	1	2
T51	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	4 055	5 209	5 762
T53	Dotations aux amortissements de charges à répartir	52	64	508
T54	Dotations aux amortissements des immobilisations d'exploitation	1 496	4 987	4 506
T55	Dotations aux amortissements des immobilisations hors exploitation	1	112	19
T56	Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en cours	-	1	555
T57	Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations d'exploitation	2 506	41	174
T58	Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations hors exploitation	-	3	-
T6B	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	8 697	19 875	55 820
T6C	Dotations aux provisions sur créances en souffrance	6 339	15 293	24 686
T6D	Dotations aux provisions sur créances en souffrance de 6 mois au plus	2 966	2 304	4 088
T6E	Dotations aux provisions sur créances en souffrance de plus de 6 mois à 12 mois au plus	1 485	5 255	8 556
T6F	Dotations aux provisions sur créances en souffrance de plus de 12 mois à 24 mois au plus	1 887	7 733	12 043
T6G	Dotations aux provisions pour dépréciation d'autres éléments d'actif	84	472	15 775
T6H	Dotations aux provisions pour risques et charges	662	557	11 314

T6J	Dotations aux provisions réglementées	-	27	874
T6K	Pertes sur créances irrécouvrable	1 443	3 174	3 018
T6L	Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	169	353	152
T80	CHARGES EXECUTIONNELLES	1 515	899	5 116
T81	PERTES SUR EXERCICES ANTERIEURS	696	1 733	760
T82	IMPOTS SUR LES EXCEDENTS	-	6	52
L80	EXCEDENT	2 534	2 785	-
T84	TOTAL CHARGES	46 751	65 713	107 950
PRODUITS				
V08	PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	1 367	1 841	1 492
V1A	Intérêts sur comptes ordinaires débiteurs	47	30	42
V1L	Intérêt sur autres comptes de dépôts débiteurs	646	1 012	819
V2A	Intérêt sur comptes de prêts	14	99	125
V2Q	Autres Intérêts	488	2	6
V2T	Commissions	172	698	501
V3A	PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	37 071	44 385	50 571
V3B	Intérêts sur crédits des membres, bénéficiaires ou clients	27 103	31 002	34 897
V3R	Autres Intérêts	984	1 931	2 732
V3X	Commissions	8 983	11 453	12 943
V4B	PRODUITS SUR OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	639	291	348
V5B	PRODUITS SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2	57	38
V5G	PRODUITS SUR OPERATIONS DE CREDIT BAIL ET OPERATIONS ASSIMILES	109	66	8
V6A	PRODUITS SUR OPERATIONS DE CHANGE	1	0	0
V6F	PRODUITS SUR OPERATIONS HORS BILAN	14	2	4
V6U	PRODUITS SUR PRESTATION DE SERVICES FINANCIERS	36	8	20
V7A	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION FINANCIERE	36	143	624
	VENTES	52	46	34
	PRODUITS GENERAUX D'EXPLOITATION	593	1 081	1 377
W4A	PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION	158	297	445
W4B	Redevances pour concessions, brevets, licences, droits et valeurs similaires	4	1	0
W4D	Indemnités de fonctions et rémunération d'administrateurs, gérant reçues	-	-	0
W4G	Plus-values de cession	35	172	114
W4L	Transferts de charges d'exploitation non financière	23	49	255
W4Q	Autres produits divers d'exploitation	96	75	76
W50	PRODUCTION IMMOBILISEE	-	7	1
W53	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	435	777	930
X50	REPRISES DE FONDS POUR RISQUES FINANCIERS GENERAUX	61	-	-
X51	REPRISES D'AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	98	10	42
X6B	REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	4 702	15 531	29 254
X80	PRODUITS EXEPTIONNELS	1 069	1 385	3 629
X81	PROFITS SUR EXERCICES ANTERIEURS	900	866	817
L80	DEFICIT	-	-	19 693
X84	TOTAL PRODUITS	46 751	65 713	107 950

7.4. Activités de transfert d'argent pour le compte des établissements de crédits

Les montants des opérations de transferts d'argent effectuées par les SFD, pour le compte des établissements de crédits, se sont établis, en 2012, à 211 milliards pour les transferts reçus contre 180 milliards en 2011 et 36 milliards pour les transferts émis contre 99 milliards en 2011.

Figure 21 : Transferts selon les corridors en millier de FCFA



ANNEXES

Annexe 1: Principaux indicateurs du secteur de la microfinance sur la période 2009-2012

Indicateurs	2009	2010	2011	2012	%EVOL 2010/2012
Sociétariat	1 352 287	1 470 280	1 633 409	1 789 032	9,5%
Encours de crédit	158 814 929 521	181 500 621 897	214 813 700 247	229 042 571 934	6,6%
<i>Court terme</i>	57 538 314 909	58 218 038 414	77 978 302 441	80 522 264 037	3,3%
<i>Moyen terme</i>	47 331 733 363	62 680 834 389	67 186 034 301	76 348 365 040	13,6%
<i>Long terme</i>	47 753 778 309	50 798 073 207	60 701 151 539	60 548 598 985	-0,3%
<i>Crédits en souffrances</i>	6 191 102 940	9 803 675 887	8 948 211 966	11 623 343 872	29,9%
Encours d'épargne	126 660 589 700	140 014 372 842	164 327 528 076	177 283 916 488	7,9%
<i>Dépôts à vue</i>	80 163 408 656	89 743 193 995	63 671 603 154	66 825 343 469	5,0%
<i>Dépôts à terme</i>	32 257 156 886	28 629 301 889	32 844 186 952	40 378 688 932	22,9%
<i>Autres dépôts</i>	14 240 024 158	21 641 876 958	67 811 737 970	70 079 884 087	3,3%
Emprunts des SFD	32 374 525 970	37 783 144 245	40 839 412 569	49 087 284 436	20,2%
<i>Court terme</i>	6 758 487 284	1 305 911 514	2 574 240 963	13 199 175 639	412,7%
<i>Moyen et long terme</i>	23 758 825 444	36 477 232 731	38 265 171 606	35 888 108 797	-6,2%
Ressources affectées	1 857 213 242	1 754 103 144	1 445 901 449	992 706 906	-31,3%
Fonds propres des SFD	66 043 372 368	71 131 090 699	77 872 101 059	80 182 526 221	3,0%
Encaisse	6 778 212 096	7 382 153 858	7 939 540 866	7 220 067 732	-9,1%
Dépôts auprès des Institutions Financières	24 785 418 104	26 722 321 865	29 423 759 331	44 697 204 679	51,9%
Immobilisations (net)	27 492 565 829	15 771 112 154	20 001 902 787	24 428 362 949	22,1%
Immobilisations (brut)	40 334 015 720	45 038 875 182	49 995 132 093	53 711 789 392	7,4%
Résultat	3 507 037 985	2 533 024 568	2 808 376 020	-19 692 700 040	-801,2%
Total Actif (brut)	277 612 123 563	288 735 671 991	330 966 745 084	376 796 193 648	13,8%
Total Actif (Net)	277 586 823 349	267 063 602 094	303 825 479 462	333 644 918 686	9,8%

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

Annexe 2 : Données désagrégées de quelques indicateurs pour l'année 2012

Indicateurs	2010		2011		2012	
Sociétariat	1 470 280	100%	1 633 409	100%	1 789 032	100%
<i>Homme</i>	740 489	50%	883 951	54%	940 889	53%
<i>Femme</i>	550 257	37%	612 624	38%	702 426	39%
<i>Personnes morales</i>	179 534	12%	136 834	8%	145 717	8%
Nombre de prêts accordés	397 062	100%	467 669	100%	381 482	100%
<i>Homme</i>	141 558	36%	223 863	48%	181 874	48%
<i>Femme</i>	204 312	51%	213 344	46%	174 367	46%
<i>Personnes morales</i>	51 192	13%	30 462	7%	25 241	7%
Nombre de crédit en cours	425 901	100%	405 268	100%	423 030	100%
<i>Homme</i>	209 583	49%	234 115	58%	226 805	54%
<i>Femme</i>	202 256	47%	149 652	37%	173 701	41%
<i>Personnes morales</i>	14 062	3%	21 500	5%	22 525	5%
Montant total des prêts accordés (en millier)	212 565 108	100%	232 103 854	100%	253 239 000	100%
<i>Homme</i>	124 242 654	58%	146 247 504	63%	159 114 229	63%
<i>Femme</i>	72 403 523	34%	64 435 477	28%	69 368 536	27%
<i>Personnes morales</i>	15 918 929	7%	21 420 873	9%	24 756 235	10%
Encours total de crédit (en millier)	181 500 621	100%	214 813 700	100%	229 042 572	100%
<i>Homme</i>	118 575 616	65%	140 123 894	65%	149 592 259	65%
<i>Femme</i>	49 877 048	27%	54 410 366	25%	59 048 635	26%
<i>Personnes morales</i>	13 047 956	7%	20 279 440	9%	20 401 677	9%
Nombre total de déposants au cours de l'année	1 252 109	100%	1 165 109	100%	1 395 019	100%
<i>Homme</i>	618 152	49%	589 502	51%	739 360	53%
<i>Femme</i>	470 563	38%	415 713	36%	544 057	39%
<i>Personnes morales</i>	163 394	13%	159 894	14%	111 602	8%
Epargne collectée au cours de l'année (en millier)	149 781 198	100%	162 739 399	100%	271 686 596	100%
<i>Homme</i>	84 740 191	57%	96 934 346	60%	145 708 556	54%
<i>Femme</i>	40 760 476	27%	37 720 664	23%	60 418 209	22%
<i>Personnes morales</i>	24 280 530	16%	28 084 388	17%	65 559 831	24%
Effectif total des employés	3 207		3 361		3 701	

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

Annexe 3 : Agrégats macro-économiques des SFD entre 2008 et 2012 (en millions de francs CFA)

Indicateurs macroéconomiques (en millions de francs CFA)	2008	2009	2010	2011	2012
Intérêts reçus	23 874	25 169	29 282	34 373	38 859
Intérêts versés	2 368	2 899	3 286	4 751	5 614
Intérêts nets (SIFIM)	21 506	22 271	25 996	29 622	33 245
Produit des prestations de services	6 319	7 266	9 845	12 463	14 286
Production totale	27 825	29 537	35 841	42 086	47 531
Consommations intermédiaires	9 415	9 339	11 982	17 452	19 932
Valeur ajoutée	18 410	20 198	23 859	24 634	27 599
Salaires	9 252	11 077	12 823	14 222	0
Impôts et taxes	247	229	448	531	0
EBE	8 911	8 893	10 589	9 882	27 599
Valeur ajoutée Secteur Financier	188 400	182 800	196 000	217 423	248 686
Poids sur le Secteur Financier	10%	11%	12%	11%	11%
PIB au prix du marché	5 994 000	6 033 000	6 382 000	6 814 066	7 170 742
Contribution au PIB	0,3%	0,3%	0,4%	0,4%	0,4%

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

Annexe 4 : Transferts d'argent (en milliers de francs CFA)

	2 010		2 011		2 012	
Total	97 097 297	100%	180 840 609	100%	211 576 281	100%
UEMOA	22 999 367	24%	23 785 003	13%	31 192 115	15%
Autres pays africains	8 656 313	9%	17 125 738	9%	47 697 352	23%
Union Européenne	54 093 006	56%	115 143 333	64%	104 751 826	50%
Etats-Unis	2 286 741	2%	7 639 808	4%	7 504 264	4%
Autres pays	9 061 870	9%	17 146 727	9%	20 430 724	10%
Transfert émis(2)	76 288 280	100%	99 628 886	100%	36 822 803	100%
UEMOA	73 179 477	96%	92 937 077	93%	25 697 239	70%
Autres pays africains	695 198	1%	2 553 963	3%	3 050 265	8%
Union Européenne	1 446 700	2%	2 470 699	2%	4 722 443	13%
Etats-Unis	88 022	0%	326 052	0%	465 380	1%
Autres pays	878 883	1%	1 341 095	1%	2 887 476	8%
Solde des transferts(3)= (1)-(2)	20 809 017		81 211 723		174 753 478	

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

Annexe 5 : Production de crédit selon l'objet et le secteur d'activité en 2012

Montant en milliers de F CFA	2011		2012	
	Valeurs	%Poids	Valeurs	%Poids
OBJETS				
Crédits immobiliers	4 079 848	1,8%	5 869 788	2,3%
Crédits d'équipement	12 612 569	5,4%	53 672 984	21,2%
Crédits à la consommation	24 023 028	10,4%	14 799 697	5,8%
Crédits de trésorerie	105 972 992	45,7%	134 403 690	53,1%
Autres	85 415 417	36,8%	44 492 841	17,6%
SECTEURS D'ACTIVITES				
Agriculture, sylviculture et pêche	30 251 062	13,0%	26 296 535	10,4%
Industries extractives	897 802	0,4%	168 634	0,1%
Industries manufacturières	6 797 366	2,9%	48 350 656	19,1%
Bâtiment et travaux publics	4 227 526	1,8%	1 770 890	0,7%
Commerce, restaurants, hôtels	122 028 136	52,6%	105 012 896	41,5%
Electricité, gaz, eau	1 633 516	0,7%	24 323 637	9,6%
Transports, entrepôts et communications	12 151 177	5,2%	5 205 922	2,1%
Assurances, services aux entreprises	730 556	0,3%	5 884 951	2,3%
Immobilier	5 891 844	2,5%	4 648 101	1,8%
Services divers	47 494 870	20,5%	31 576 778	12,5%
TOTAL	232 103 854	100,0%	253 239 000	100,0%