



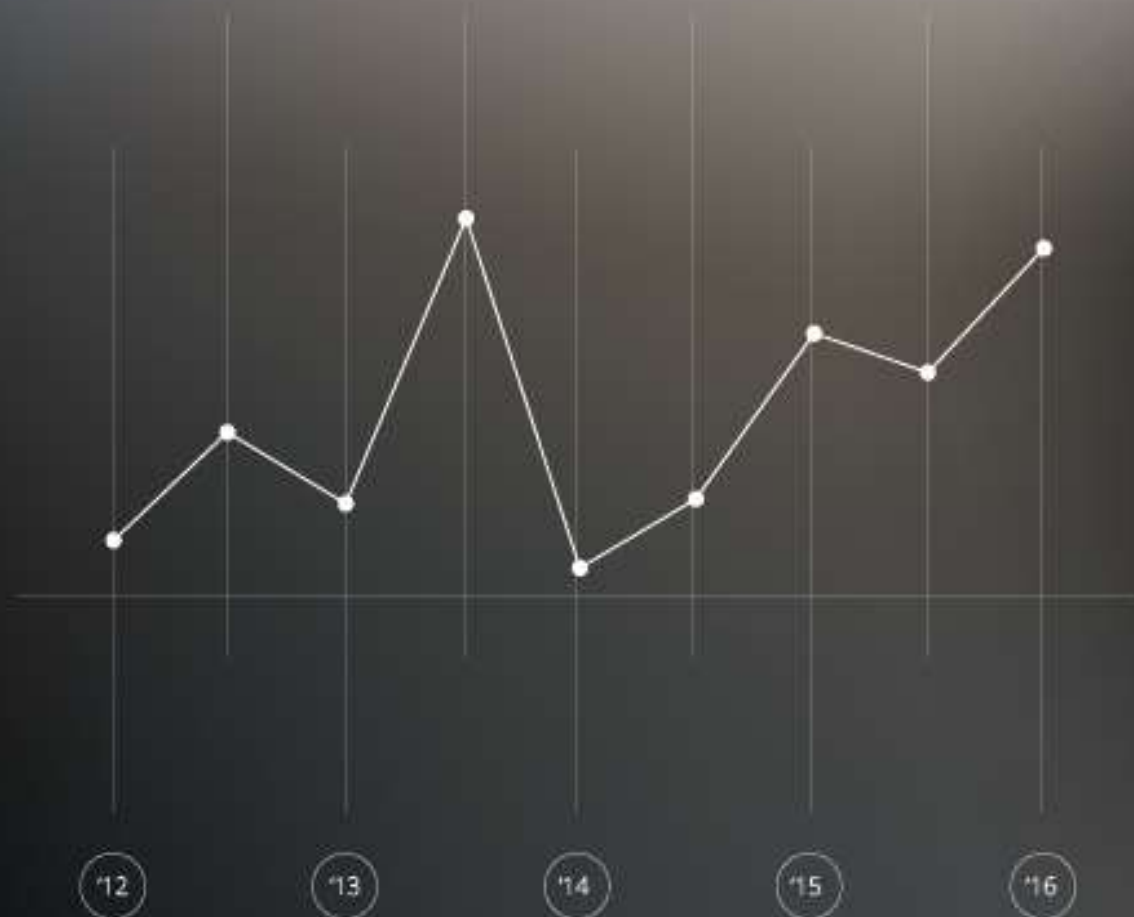
REPUBLIQUE DU SENEGAL  
Un Peuple – Un But – Une Foi

MINISTERE DE L'ECONOMIE DES FINANCES ET DU PLAN



**Direction de la Réglementation et de la Supervision  
des Systèmes Financiers Décentralisés**

# DONNEES CONSOLIDEES 2014



## Table des matières

I.	Dispositif de collecte et de traitement (DICOT).....	5
1.1.	Transmission des informations par les SFD (reporting) .....	5
1.2.	Facilitation du reporting pour les SFD .....	6
1.3.	Organisation .....	7
1.4.	Résultats obtenus .....	8
1.5.	Identification de facteurs de performance.....	8
II.	CHIFFRES CLES .....	9
2.1.	Pénétration des SFD.....	10
2.1.1.	Effectif des SFD .....	10
2.1.2.	Sociétariat .....	11
2.2.	Gouvernance des SFD .....	13
2.2.1.	Membres d'organes.....	13
2.2.2.	Personnel technique.....	14
III.	ANALYSE DES INDICATEURS DU BILAN DES SFD .....	15
3.1.	Dépôts .....	16
3.1.1.	Typologie des dépôts .....	16
3.1.2.	Taux de rémunération des dépôts par SFD .....	17
3.2.	Encours de crédit.....	18
3.2.1.	Production annuelle.....	19
3.2.2.	Répartition des crédits par secteur d'activités.....	20
3.2.3.	Répartition des crédits selon leur objet .....	21
3.2.4.	Tarification des opérations de crédits.....	21
3.2.5.	Gestion du portefeuille de crédit des SFD .....	22
3.3.	Emprunts.....	23
3.4.	Total bilan.....	24
3.5.	Fonds propres .....	24
3.6.	Niveau de capitalisation.....	25
3.7.	Immobilisations .....	26
IV.	CONTRIBUTION AU FINANCEMENT DE L'ECONOMIE .....	27
V.	ANALYSE DU COMPTE DE RESULTAT .....	28
3.8.	Charges.....	28
3.9.	Résultat des SFD.....	28
3.10.	Autosuffisance opérationnelle des SFD .....	28
3.11.	Activités de transfert d'argent pour le compte des établissements de crédits .....	29

VI.	INDICATEURS CIBLES EN FONCTION DE LA TYPOLOGIE DES SFD.....	30
a.	En fonction de la taille du SFD .....	30
b.	En fonction de la forme juridique.....	33
VII.	ANNEXES.....	36

Tableau 1 :	Chiffres clés du secteur .....	10
Tableau 2 :	Evolution du nombre de SFD.....	11
Tableau 3 :	Nombre de points de service .....	11
Tableau 4 :	Répartition du sociétariat entre 2011 et 2014 .....	11
Tableau 5 :	Taux de pénétration entre 2011 et 2014.....	12
Tableau 6 :	Effectif des organes entre 2011 et 2014 .....	13
Tableau 7 :	Effectif total des employés .....	14
Tableau 8 :	Evolution du nombre de déposants par genre .....	17
Tableau 9 :	Répartition épargne par genre en milliers de FCA.....	17
Tableau 10 :	Evolution du montant moyen de l'épargne .....	17
Tableau 11 :	Taux de rémunération des dépôts en 2013 et 2014 .....	17
Tableau 12 :	Evolution et répartition de l'encours de crédit en milliers de FCFA.....	18
Tableau 13 :	Evolution du nombre de crédit en cours .....	18
Tableau 14 :	Evolution du montant moyen des crédits en cours par genre .....	19
Tableau 15 :	Evolution montant des prêts accordés en milliers de FCFA.....	19
Tableau 16 :	Evolution nombre de prêts accordés.....	19
Tableau 17 :	Encours de crédit selon l'objet en milliers .....	21
Tableau 18 :	Tarification des opérations de crédits .....	21
Tableau 19 :	Evolution des indicateurs de qualité du portefeuille.....	22
Tableau 20 :	Evolution des emprunts entre 2011 et 2014 .....	23
Tableau 21 :	Fonds propres.....	25
Tableau 22 :	Evolution des immobilisations .....	26
Tableau 23 :	Contribution au financement de l'économie .....	27
Tableau 24 :	Encours de crédit selon la taille en 2014.....	30
Tableau 25 :	Encours de dépôt selon la taille en 2014.....	31
Tableau 26 :	Taux des créances en souffrance en 2014 .....	31
Tableau 27 :	Autosuffisance opérationnelle en 2014.....	32
Tableau 28 :	Encours de crédit selon le type de SFD en 2014 .....	33
Tableau 29 :	Encours de dépôt .....	33
Tableau 30 :	Taux de créances en souffrance.....	34
Tableau 31 :	Autosuffisance opérationnelle .....	35
Tableau 32 :	Répartition du résultat des SFD .....	35

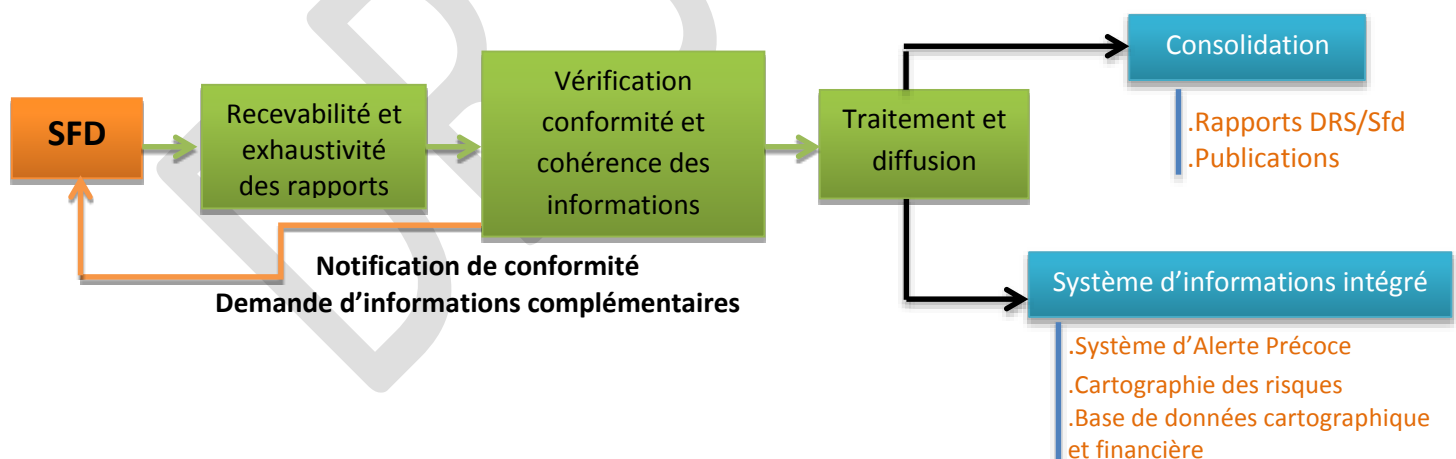
Figure 1 : Evolution du nombre de membres/clients.....	12
Figure 2 : Répartition du sociétariat en 2014 .....	12
Figure 3 : Répartition effectifs des organes.....	13
Figure 4 : Evolution de l'encours d'épargne en milliers de FCFA entre 2012 et 2014 .....	16
Figure 5 : Répartition de l'encours d'épargne en milliers de FCFA entre 2012 et 2014.....	16
Figure 6 : Evolution de l'encours de crédit entre 2012 et 2014 .....	18
Figure 7 : Répartition des crédits par secteur d'activité.....	20
Figure 8 : Répartition des crédits selon leur objet .....	21
Figure 9 : Evolution du taux brut de créance en souffrance .....	22
Figure 10 : Evolution des emprunts .....	23
Figure 11 : Evolution du total bilan en milliers FCFA entre 2011 et 2014 .....	24
Figure 12 : Evolution des fonds propres entre 2012 et 2014.....	24
Figure 13 : Evolution de la norme de capitalisation .....	25
Figure 14 : Evolution des immobilisations entre 2012 et 2014 en millions de FCFA.....	26
Figure 15 : Distribution autosuffisance opérationnelle.....	28
Figure 16 : Transferts selon les corridors en milliers de FCFA .....	29
Figure 17 : Répartition de l'encours de crédit par taille .....	30
Figure 18 : Répartition de l'encours de dépôt .....	31
Figure 19 : Taux de créances en souffrance par taille.....	32
Figure 20 : Autosuffisance opérationnelle par taille .....	32
Figure 21 : Répartition de l'encours de crédit.....	33
Figure 22 : Répartition de l'encours de dépôt .....	34
Figure 23 : Taux de créances en souffrance .....	34
Figure 24 : Autosuffisance opérationnelle.....	35

Annexe 1: Principaux indicateurs du secteur de la microfinance sur la période 2012-2014 ..	37
Annexe 2: Données désagrégées par genre de quelques indicateurs de 2012 à 2014 .....	38
Annexe 3: Compte de résultat des SFD.....	39
Annexe 4: Agrégats macro-économiques des SFD entre 2008 et 2014 (en millions de FCFA) .....	41
Annexe 5: Transferts d'argent (en milliers de francs CFA) .....	42
Annexe 6: Production de crédit selon l'objet et le secteur d'activité de 2012 à 2014 .....	42
Annexe 7: Emploi et gouvernance des SFD de 2012 à 2014.....	43
Annexe 8: Quelques agrégats en 2014.....	43

Le présent rapport présente les données consolidées des SFD pour l'exercice 2014. Ces informations financières résultent du dispositif décrit ci-après et dont la mise en œuvre a permis de collecter et traiter 255 SFD.

# I. Dispositif de collecte et de traitement (DICOT)

Schéma du dispositif de collecte et de traitement (DICOT) / des informations financières et non financières



## 1.1. Transmission des informations par les SFD (reporting)

Les SFD produisent des données financières et non financières présentées dans divers documents à transmettre aux autorités de supervision. Cette exigence prévue par les articles 49 à 55 de la loi 2008-047 du 3 septembre 2008 est organisée par les instructions de la BCEAO rappelées ci-dessus et qui en définissent le format, le contenu, les délais de production et de transmission :

- instruction 025-02-2009, instituant un référentiel comptable spécifique des SFD ;
- instruction 026-02-2009, relative aux conditions de mise en œuvre du plan de comptes prévu par le référentiel comptable ;
- instruction 030-02-2009, fixant les modalités d'établissement et de conservation des états financiers ;
- instruction 021-12-2010, déterminant la catégorie de SFD autorisée à appliquer la version allégée du référentiel comptable ;
- instruction 018-12-2010, relative à l'obligation pour les SFD de produire un rapport annuel ;
- instruction 016-12-2010, relative au financement des immobilisations et des participations par les SFD ;
- instruction 010-08-2010, relative aux règles prudentielles ;
- instruction 020-12-2010, relative aux indicateurs périodiques ;
- instruction 017-12-2010, relative au contrôle interne.

Il s'y ajoute l'obligation de fournir toute autre information requise par la DRS-Sfd conformément à l'article 56 de la loi sus visée et toute carence constatée expose le SFD aux sanctions prévues en son article 73.

## Reporting

Informations	Échéances	Références
Rapports annuels	<b>30 juin</b>	<b>Articles, 49-5' de la loi Instruction 018-12-2010</b>
Données périodiques	<b>Période +30 jours</b>	<b>Article 55 de la loi Instructions 020-12-2010 ; 016-21-2010 ; 010-08-2010</b>
Rapports relatifs au contrôle interne	<b>RCI : 30 jrs après la production du rapport PAI : 15 janvier RGBPI : 31 janvier RCG : 30 juin RSP : 30 juin</b>	<b>Instruction 017-12-2010</b>
Rapports des commissaires aux comptes	<b>30 juin</b>	<b>Articles 59 de la loi</b>
Informations requises par la tutelle	<b>A fixer</b>	<b>Articles 56, 57 de la loi</b>

### 1.2. Facilitation du reporting pour les SFD

Pour faciliter le reporting, la DRS-Sfd a développé et mis à la disposition des SFD des utilitaires notamment :

- Espace Pro des SFD permettant :
  - d'envoyer et de recevoir tout document électronique entre le SFD et la DRS-Sfd ;
  - d'informer les SFD sur les actualités du secteur ;
  - de poster les utilitaires destinés aux SFD.
- Gestion Électronique du Courrier pour :
  - la réception et l'envoi du courrier avec alerte au niveau de l'Espace Pro ;
  - le traitement automatique du courrier et gestion des délais de réponse.

- Disponibilités des résultats du traitement :
  - Système d'Alerte Précoce (SAP);
  - Exploitations des rapports de contrôle interne ;
  - Notification des rapports d'inspection ;
  - Situation des SFD ;
  - Données consolidées.
- Tableau du Suivi Intégré (TABSI) pour interagir sur les diligences
- Outils de traitement des rapports annuels et infra annuels  
 Pour faciliter le traitement des rapports des SFD, les outils ci-dessous ont été élaborés.
  - Masque de saisie
  - Application « GenerateurEF.jar » pour la génération des états financiers
  - Application « EFvBDU.jar » pour la consolidation des états financiers ;
  - Plateforme de Suivi Intégré renfermant les informations des SFD et permettant d'effectuer le contrôle sur place et le suivi des situations des institutions.

### 1.3. Organisation

Pour un traitement diligent et exhaustif des informations financières et non financières, la DRS-Sfd a mis en place un certain nombre de dispositifs opérationnels et à ce titre des outils de facilitation des différentes procédures ont été développés.

- Le Dispositif de Collecte et de Traitement est décliné de manière continue :
  - Rappeler aux SFD, par circulaire, les éléments requis, notamment
  - Mettre à jour la liste des SFD en activité, en fonction de la plateforme de supervision (PASSI)
  - Intégrer la liste mise à jour dans l'application web « gestion et suivi des rapports (GSR/web) »
  - Elaborer la note de service relative à la mise en place d'une équipe chargée de la collecte des rapports annuels, coordonnée par les Chefs de la Division des Statistiques et Stratégies (DSS) et du Bureau des Statistiques (BS) et composée des agents
  - Vérifier la recevabilité des rapports annuels au niveau du courrier
  - Réceptionner le courrier à partir de la corbeille DICOT par le Chef de la division et redirection vers le Chef du BS
  - Rediriger par le Chef du BS aux agents pour vérifier la conformité des documents transmis
  - Générer les lettres de notification de manquements ou de pénalités de retard, le cas échéant
  - Rediriger les projets de lettres pour correction par le coordonnateur à travers la corbeille « Coordonnateur Dicot » de la GEC
  - Corriger les lettres de notification de manquements ou de pénalités de retard par le coordonnateur du DICOT
  - Rediriger les lettres corrigées pour validation
  - Imprimer les lettres de notification de manquements ou de pénalités validées
  - Soumettre les lettres validées pour signature
  - Transmettre au courrier pour enregistrement et diffusion à travers l'espace pro
  - Suivre les manquements et le paiement des pénalités
  - Suivre la transmission des masques de saisie des états financiers
  - Faire la relance, par courrier électronique ou téléphone, des SFD pour la transmission des masques de saisie, le cas échéant

- Le dispositif de Mise en Conformité qui réceptionne et exploite les textes internes des SFD et procède à la notification des différents manquements à la réglementation et aux bonnes pratiques.
  - Collecter tous les textes internes auprès des services de la DRS et des SFD
  - Tenir à jour les tableaux de suivi de la collecte des documents par l'agent préposé
  - Exploiter tous les textes reçus en se référant au cadre réglementaire des SFD (loi, décret, référentiel comptable, instructions BCEAO, etc.) et autres textes juridiques applicables aux SFD, dans les délais fixés
  - Elaborer des notes d'observations et transmettre, dans les délais fixés, pour validation
  - Soumettre la lettre de transmission à la signature du directeur
  - S'assurer de la notification des notes d'observation au SFD
  - Suivre les notes d'observation
  - Tenir à jour des tableaux de suivi de l'exploitation des documents
  - Suivre l'adoption des documents par les organes habilités
  - Suivre l'inscription des statuts au greffe
  - Vérifier l'effectivité de l'insertion dans le dossier permanent

#### **1.4. Résultats obtenus**

- Raccourcissement des délais de collecte, de traitement et de production des données.
- Amélioration de la fiabilité des informations.
- Renforcement de la collaboration avec les SFD.

#### **1.5. Identification de facteurs de performance**

- amélioration de la fiabilité des informations ;
- renforcement des systèmes d'information des SFD ;
- renforcement de la communication avec les SFD par le partage des résultats du traitement et de l'analyse en vue de :
  - renforcer les systèmes d'informations des SFD
  - rendre le reporting exhaustif et conforme (contenu, format, respect des délais)



# II. CHIFFRES CLES

---



Tableau 1 : Chiffres clés du secteur

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Evol. 13/14
<b>Sociétariat</b>	1 352 287	1 470 280	1 633 409	1 789 032	1 947 494	2 230 484	↑ 14,53%
<b>Nombre de SFD</b>		534	430	405	383	383	0,00%
<b>Nombre de points de service</b>		962	920	938	951	1 147	↑ 20,61%
<b>Taux de pénétration</b>		12%	13%	14%	15%	17%	↑ 13,33%
<b>En millions de francs CFA</b>							
<b>Encours de crédit</b>	158 815	181 501	214 814	229 043	235 344	268 985	↑ 14,29%
<b>Encours d'épargne</b>	126 661	140 014	164 328	177 284	196 954	225 197	↑ 14,34%
<b>Emprunts des SFD</b>	32 375	37 783	40 839	49 087	43 708	53 752	↑ 22,98%
<b>Fonds propres des SFD</b>	66 043	71 131	77 872	80 183	89 926	94 288	↑ 4,85%
<b>Encaisse</b>	6 778	7 382	7 940	7 220	10 157	11 195	↑ 10,22%
<b>Dépôts auprès des Institutions Financières</b>	24 785	26 722	29 424	44 697	48 821	55 680	↑ 14,05%
<b>Immobilisations (brut)</b>	40 334	45 039	49 995	53 712	63 525	65 192	↑ 2,62%
<b>Total Actif (Net)</b>	277 587	267 064	303 825	333 645	349 635	395 301	↑ 13,06%
<b>Résultat</b>	3 507	2 533	2 808	-19 693	4 130	-1 351	↓ -132,70%
<b>Financement de l'Economie</b>							
Encours de crédit/PIB		2,80%	3,10%	3,19%	3,22%	3,47%	↑ 7,91%
<b>Contribution au crédit intérieur</b>							
Encours crédit SFD/Encours crédit intérieur		9,79%	10,19%	10,23%	9,16%	10,20%	↑ 11,35%

## 2.1. Pénétration des SFD

### 2.1.1. Effectif des SFD

Le renforcement de la supervision des Systèmes financiers décentralisés (SFD) s'est poursuivi avec le plan d'assainissement. Ainsi, à fin 2014, le secteur de la microfinance comptait 383 SFD, soit le même nombre qu'en 2013. Cette situation est le résultat du retrait de l'agrément à six (6) d'entre eux et des nouvelles autorisations d'exercice pour le même nombre. Ces nouveaux SFD sont constitués de deux (2) Institutions Mutualistes ou Coopératives d'Epargne et de Crédit (IMCEC), d'une association, de deux (2) sociétés commerciales et d'une union regroupant dix (10) caisses de base.

Tableau 2 : Evolution du nombre de SFD

	2012	2013	2014	Evol 13/14
<b>Total SFD</b>	<b>405</b>	<b>383</b>	<b>383</b>	<b>0,0%</b>
<i>Nombre de sociétés commerciales</i>	4	4	6	↑ 50%
<i>Association</i>	0	0	1	
<b>IMCEC (b=b1+b2+b3+b4+b5)</b>	<b>401</b>	<b>379</b>	<b>376</b>	↓ -0,8%
<i>Confédérations (b1)</i>	1	1	1	→ 0,0%
<i>Fédérations (b2)</i>	1	1	1	→ 0,0%
<i>Unions (b3)</i>	7	7	8	↑ 14,3%
<i>Caisses affiliées à une Faîtière (b4)</i>	160	160	174	↑ 8,8%
<i>Caisses unitaires non affiliées à une Faîtière (b5)</i>	232	210	192	↓ -8,6%

Tableau 3 : Nombre de points de service

	2012	2013	2014	Evol. 13/14
Total SFD	405	383	383	→ 0%
Agences et guichets	533	568	764	↑ 35%
<b>Total (points de service)</b>	<b>938</b>	<b>951</b>	<b>1 147</b>	↑ 20,61%

En 2014 le nombre de points de services<sup>1</sup> augmente 20,61% comparativement à 2013 passant de 951 à 1 147.

### 2.1.2. Sociétariat

Le nombre de membres/clients est passé de 1 947 494 à 2 230 484, soit une augmentation de 14,53% par rapport à 2013. Il est composé de 53 % d'hommes, 38 % de femmes et 9% de personnes morales.

Tableau 4 : Répartition du sociétariat entre 2011 et 2014

Sociétariat	2011		2012		2013		2014	
Sociétariat	1 633 409	100%	1 789 032	100%	1 947 494	100%	2 230 484	100%
<i>Homme</i>	883 951	54%	940 889	53%	1 023 440	52%	1 175 536	53%
<i>Femme</i>	612 624	38%	702 426	39%	758 091	39%	859 223	38%
<i>Personnes morales</i>	136 834	8%	145 717	8%	165 963	9%	195 725	9%

<sup>1</sup> Point de service : Locale permanant ouvert par le SFD pour offrir ses services à ses membres/clients et pouvant abriter plusieurs caisses.

Tableau 5 : Taux de pénétration entre 2011 et 2014

Taux de pénétration	2011	2012	2013	2014
Nombre de points d'accès pour 10 000 adultes (10000*Nbre pts service/Nbre d'adulte)	1,30	1,29	1,28	1,47
Indexé à la population totale adulte (plus de 15 ans)	22%	24%	25%	29%
Indexé à la population totale	12%	13%	14%	17%

Figure 1 : Evolution du nombre de membres/clients

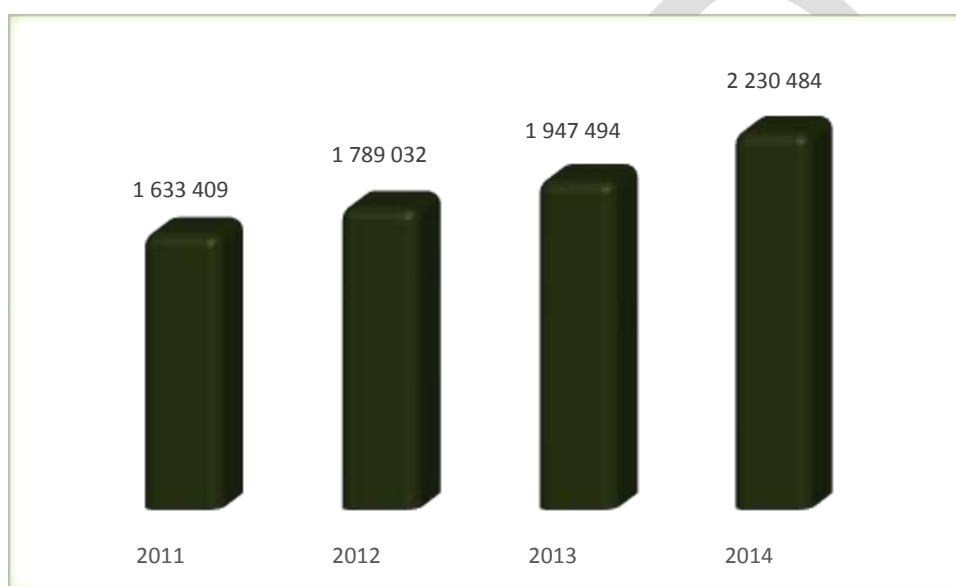
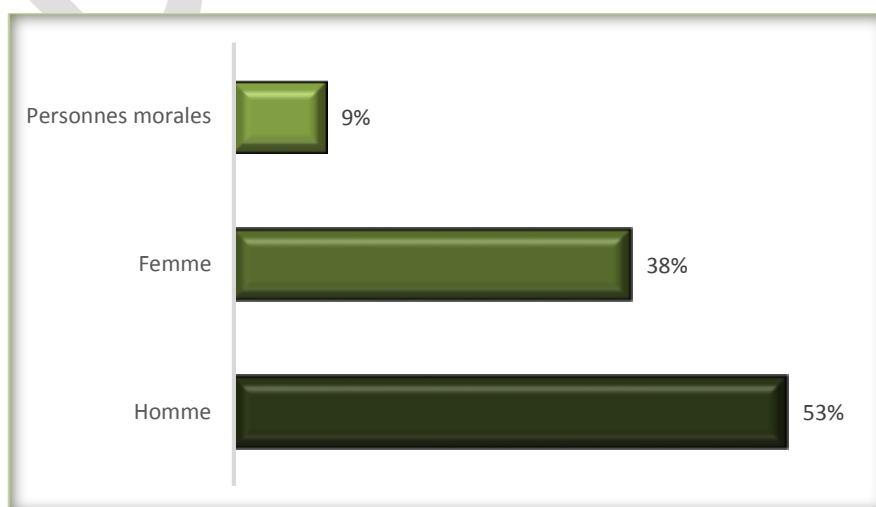


Figure 2 : Répartition du sociétariat en 2014



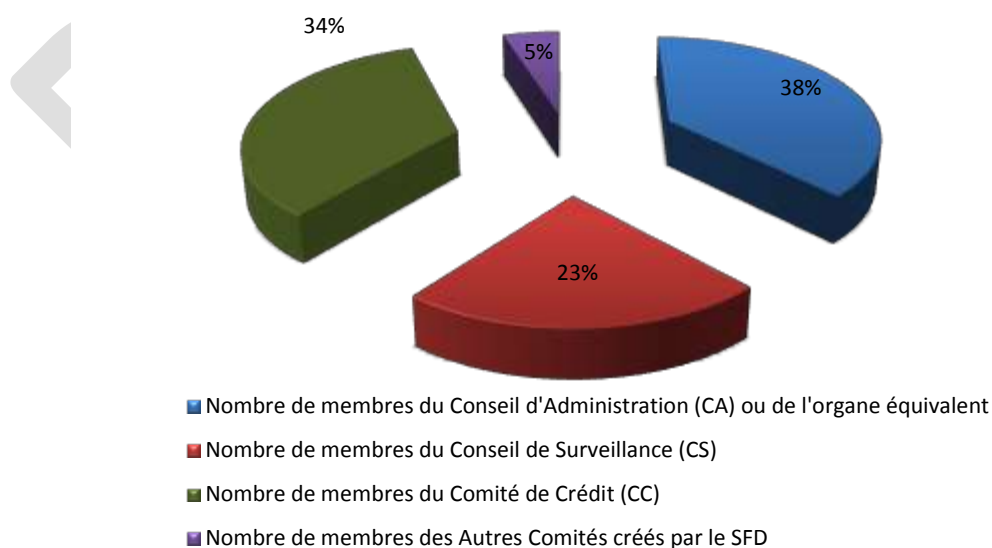
## 2.2. Gouvernance des SFD

### 2.2.1. Membres d'organes

Tableau 6 : Effectif des organes entre 2011 et 2014

Membres d'organes	2011	2012	2013	2014
Nombre de membres du Conseil d'Administration (CA) ou de l'organe équivalent	2 067	2 150	1 989	1 878
Nombre de membres du Conseil de Surveillance (CS)	1 219	1 265	1 061	1 135
Nombre de membres du Comité de Crédit (CC)	1 255	1 325	1 238	1 709
Nombre de membres des Autres Comités créés par le SFD	229	350	334	243
<b>TOTAL</b>	<b>3 019</b>	<b>5 090</b>	<b>4 622</b>	<b>4 965</b>

Figure 3 : Répartition effectifs des organes



## 2.2.2. Personnel technique

Tableau 7 : Effectif total des employés

Personnel technique	2011	2012	2013	2014
<b>Effectif total des employés</b>	<b>3 297</b>	<b>3 709</b>	<b>3 814</b>	<b>4 164</b>
Dirigeants (employés exerçant des fonctions de direction ou de gérance)	420	359	503	509
<b>Autres employés (2) = (a)+(b) +(c)</b>	<b>2 268</b>	<b>2 972</b>	<b>3 311</b>	<b>3 655</b>
Agents permanents (a)	1 310	2 063	2 385	2 733
Agents contractuels (b)	852	902	904	834
Personnel expatrié (c)	106	7	20	28

En 2014, le secteur de la microfinance a employé 4 164 personnes contre 3 814 en 2013 soit une hausse de 9,18%. La masse salariale est ressortie à 20,52 milliards contre 18,05 milliards en 2013.

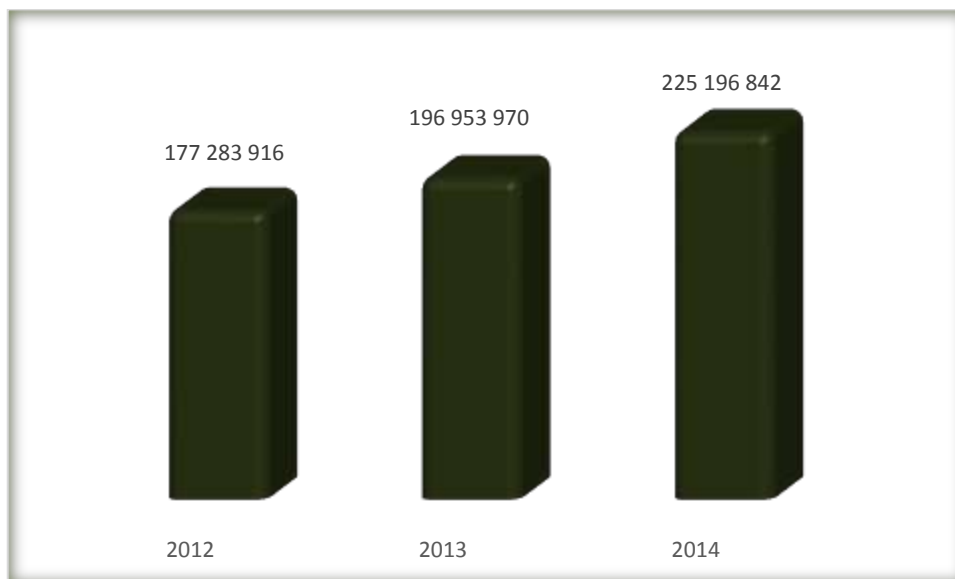
# III. ANALYSE DES INDICATEURS DU BILAN DES SFD

---



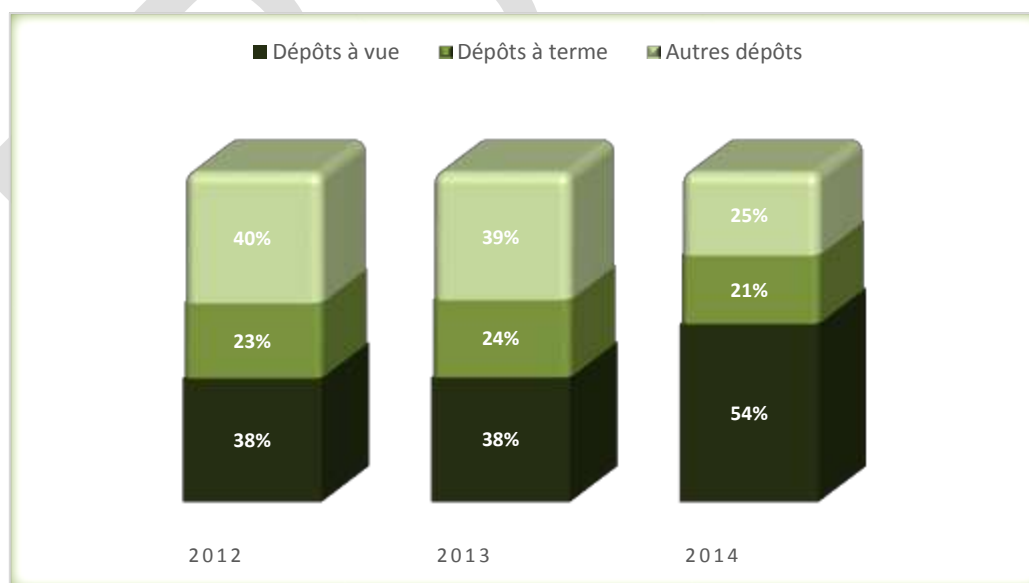
### 3.1. Dépôts

Figure 4 : Evolution de l'encours d'épargne en milliers de FCFA entre 2012 et 2014



#### 3.1.1. Typologie des dépôts

Figure 5 : Répartition de l'encours d'épargne en milliers de FCFA entre 2012 et 2014



En 2014, l'encours d'épargne des SFD d'un montant de 225 milliards est constitué de 54% de dépôts à vue, de 21% de dépôts à terme et 25% des autres dépôts<sup>2</sup>.

<sup>2</sup> Les autres dépôts sont composés de comptes d'épargne à régime spécial, des dépôts de garantie reçus lors des opérations du SFD avec ses membres/clients et les intérêts courus ainsi que d'autres dépôts.



Tableau 8 : Evolution du nombre de déposants par genre

Nombre	2012	2013	2014	Structure 2013
<b>Nombre total de déposants</b>	<b>1 395 019</b>	<b>1 308 120</b>	<b>1 764 556</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	746 054	676 697	916 511	52%
<i>Femme</i>	536 216	491 656	700 716	40%
<i>Personnes orales</i>	112 750	139 767	147 329	8%

Tableau 9 : Répartition épargne par genre en milliers de FCA

Répartition de l'épargne par genre	2012		2013		2014	
<b>Encours total d'épargne</b>	<b>177 283 916</b>	<b>100%</b>	<b>196 953 970</b>	<b>100%</b>	<b>225 196 842</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	95 079 344	54%	112 922 911	57%	122 178 243	54%
<i>Femme</i>	39 424 752	22%	47 722 166	24%	46 487 484	21%
<i>Personnes morales</i>	42 779 820	24%	36 308 893	18%	56 531 115	25%

Tableau 10 : Evolution du montant moyen de l'épargne

Montant moyen de l'épargne par épargnant	2012	2013	2014
Encours d'épargne	177 283 916 488	196 953 969 927	225 196 841 827
Nombre total de déposants	1 395 019	1 308 120	1 764 556
<b>Montant moyen de l'épargne par épargnant</b>	<b>127 084</b>	<b>150 563</b>	<b>127 622</b>

### 3.1.2. Taux de rémunération des dépôts par SFD

Tableau 11 : Taux de rémunération des dépôts en 2013 et 2014

Rémunération des dépôts	2013	2014
Taux d'intérêt créditeur minimum servi sur les dépôts des membres, bénéficiaires ou clients	0%	0%
Taux d'intérêt créditeur maximum servi sur les dépôts des membres, bénéficiaires ou clients	8%	8%
Taux d'intérêt créditeur moyen servi sur les dépôts des membres, bénéficiaires ou clients	3%	5%
Taux d'intérêt créditeur le plus fréquent servi sur les dépôts...	4%	4%

### 3.2. Encours de crédit

La hausse de 14,29% de l'encours de crédit entre 2013 et 2014, passant de 235 à 269 milliards, est imputable aux augmentations de 17,86% des crédits à court terme, de 14,54% des crédits à moyen terme, de 10,48% des crédits à long terme et de 8,10% des crédits en souffrance.

Ainsi, cette répartition des crédits affiche une structure de 37% de crédits à court terme, 32% de crédits à moyen terme, 26% de crédits à long terme et 5% crédits en souffrance.

Figure 6 : Evolution de l'encours de crédit entre 2012 et 2014

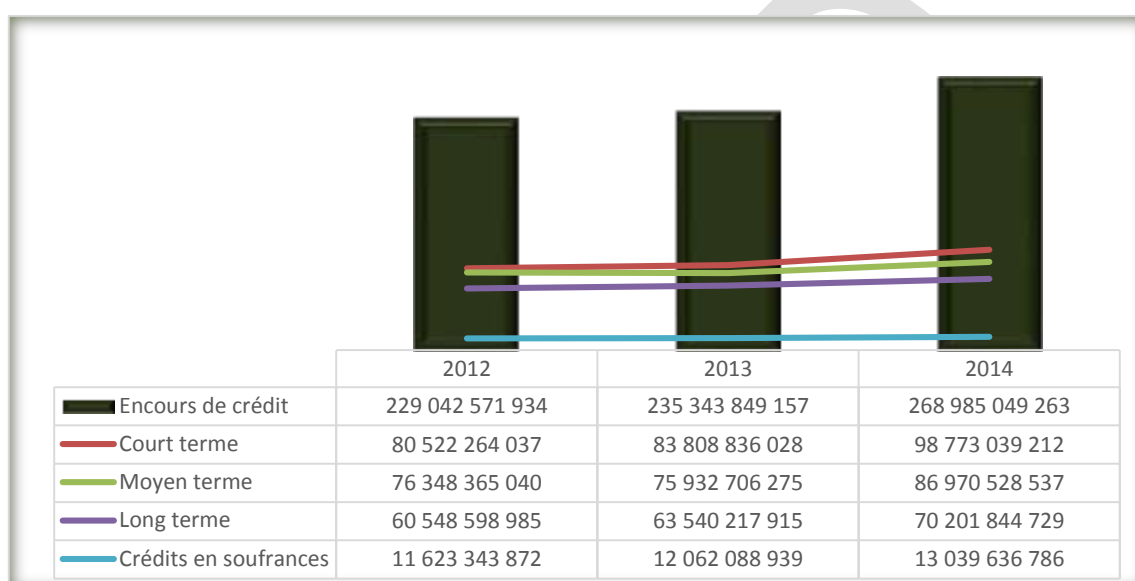


Tableau 12 : Evolution et répartition de l'encours de crédit en milliers de FCFA

Evolution et répartition de l'encours de crédit	2012		2013		2014	
<b>Encours total de crédit</b>	<b>229 042 572</b>	<b>100%</b>	<b>235 343 849</b>	<b>100%</b>	<b>268 985 049</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	149 592 259	65%	152 506 181	65%	171 938 893	64%
<i>Femme</i>	59 048 635	26%	58 098 408	25%	60 392 945	22%
<i>Personnes morales</i>	20 401 677	9%	24 739 260	11%	36 653 211	14%

Tableau 13 : Evolution du nombre de crédit en cours

Evolution du nombre de crédit en cours	2012		2013		2014	
<b>Nombre de crédit en cours</b>	<b>423 030</b>	<b>100%</b>	<b>480 285</b>	<b>100%</b>	<b>669 628</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	226 805	54%	220 806	46%	360 914	54%
<i>Femme</i>	173 701	41%	174 871	36%	217 725	33%
<i>Personnes morales</i>	22 525	5%	84 608	18%	90 990	14%

Tableau 14 : Evolution du montant moyen des crédits en cours par genre

Montant moyen des crédits en cours	2012	2013	2014
<b>Encours moyen des crédits</b>	<b>541 433</b>	<b>490 009</b>	<b>401 693</b>
<i>Homme</i>	659 563	690 681	476 399
<i>Femme</i>	339 944	332 237	277 382
<i>Personnes morales</i>	905 735	292 397	402 827

### 3.2.1. Production annuelle

Tableau 15 : Evolution montant des prêts accordés en milliers de FCFA

Montant des prêts accordés en milliers CFA	2012		2013		2014	
<b>Montant total des prêts accordés</b>	<b>253 239 000</b>	<b>100%</b>	<b>256 476 509</b>	<b>100%</b>	<b>340 029 145</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	159 114 229	63%	162 801 875	63%	218 548 553	64%
<i>Femme</i>	69 368 536	27%	66 706 016	26%	85 387 471	25%
<i>Personnes morales</i>	24 756 235	10%	26 968 617	11%	36 093 121	11%

Tableau 16 : Evolution nombre de prêts accordés

Evolution nombre de prêts accordés	2012		2013		2014	
<b>Nombre de prêts accordés</b>	<b>381 482</b>	<b>100%</b>	<b>386 069</b>	<b>100%</b>	<b>500 048</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	181 874	48%	184 642	48%	222 755	45%
<i>Femme</i>	174 367	46%	176 341	46%	233 301	47%
<i>Personnes morales</i>	25 241	7%	25 085	6%	43 992	9%

En 2014, le montant moyen des prêts accordés est de 679 993 FCFA soit une hausse de 2,36% comparativement à 2013 (664 329 FCFA).

#### Montant moyen des prêts accordés par genre :

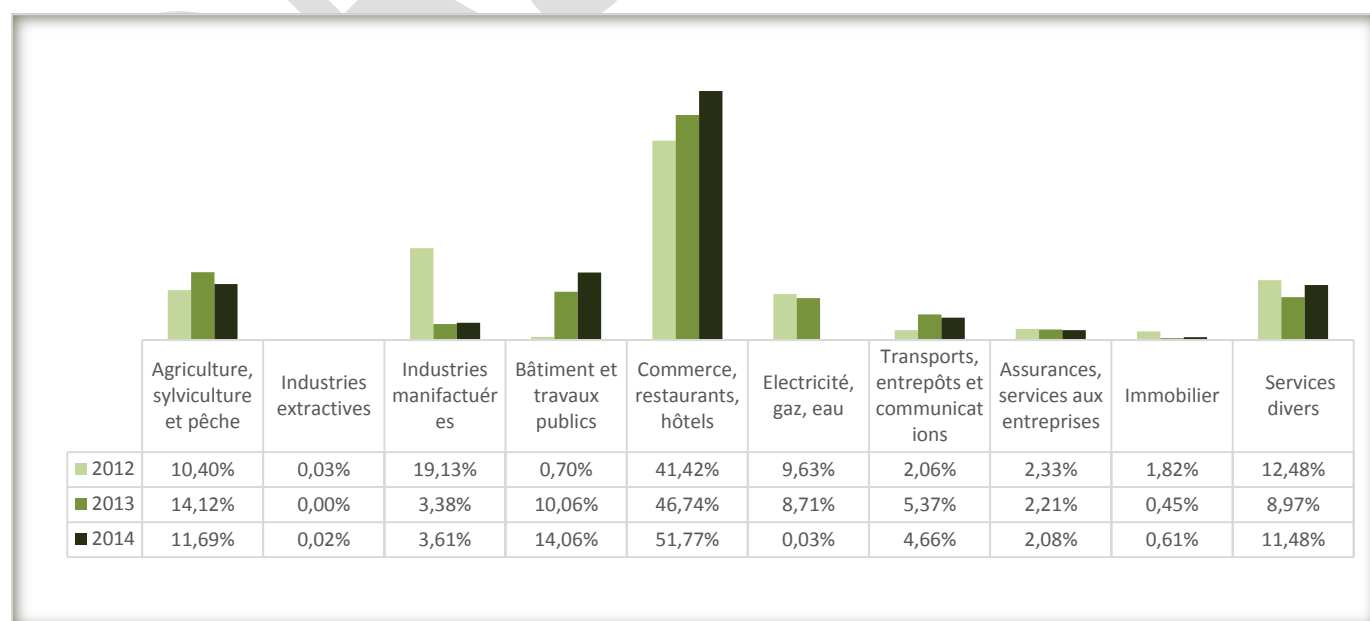
- Femmes 365 996 FCFA
- Hommes 981 116 FCFA
- Personnes morales 820 452 FCFA

### 3.2.2. Répartition des crédits par secteur d'activités

Le secteur "commerce, restaurants, hôtels" regroupe 52% des crédits octroyés par les SFD en 2014 contre 47% en 2013.

Montant par secteur d'activités (en milliers de F CFA)	2012		2013		2014	
	Valeurs	%Poids	Valeurs	%Poids	Valeurs	%Poids
Agriculture, sylviculture et pêche	26 337 098	10%	36 205 768	14%	39 759 781	12%
Industries extractives	84 593	0%	9 000	0%	71 404	0%
Industries manufacturées	48 450 694	19%	8 679 682	3%	12 271 386	4%
Bâtiment et travaux publics	1 770 653	1%	25 807 500	10%	47 818 753	14%
Commerce, restaurants, hôtels	104 899 592	41%	119 872 726	47%	176 024 041	52%
Electricité, gaz, eau	24 378 887	10%	22 329 302	9%	93 153	0%
Transports, entrepôts et communications	5 217 747	2%	13 760 491	5%	15 843 071	5%
Assurances, services aux entreprises	5 898 318	2%	5 668 316	2%	7 059 537	2%
Immobilier	4 600 262	2%	1 150 020	0%	2 064 429	1%
Services divers	31 601 156	12%	22 993 706	9%	39 023 592	11%

Figure 7 : Répartition des crédits par secteur d'activité



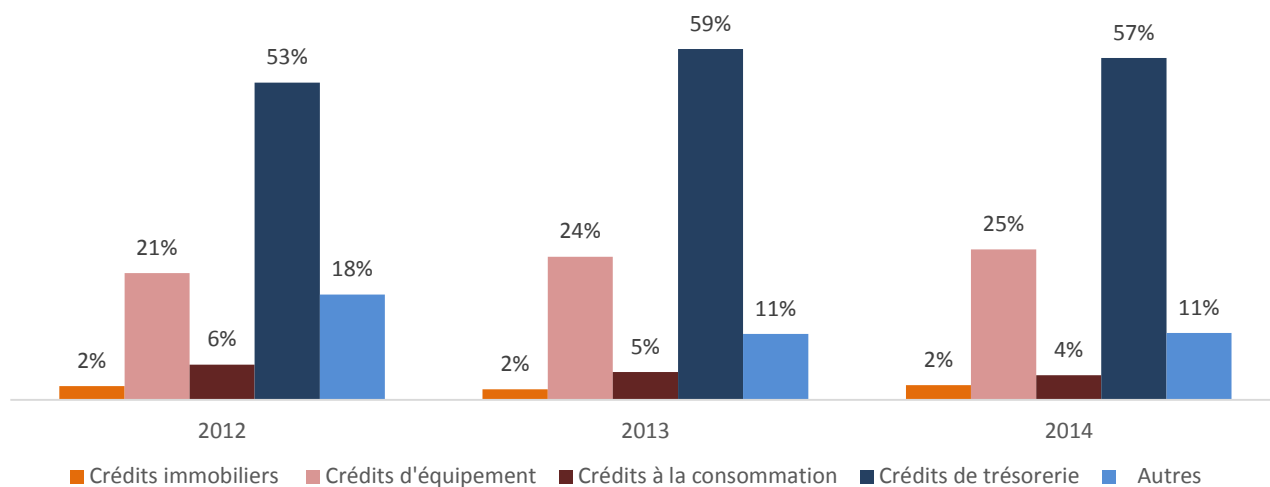
### 3.2.3. Répartition des crédits selon leur objet

Les crédits de trésorerie restent l'activité la mieux financée par les SFD avec près de 57% en 2014. Cela peut s'expliquer par le niveau faible des ressources stables des SFD pour financer les emplois à terme des membres/clients.

Tableau 17 : Encours de crédit selon l'objet en milliers

Montant crédits selon leur objet (en milliers de F CFA)	2012		2013		2014	
	Valeurs	%Poids	Valeurs	%Poids	Valeurs	%Poids
Crédits immobiliers	5 833 160	2%	4 467 179	2%	8 278 958	2%
Crédits d'équipement	53 703 034	21%	61 339 054	24%	85 497 176	25%
Crédits à la consommation	14 820 614	6%	11 895 865	5%	13 897 530	4%
Crédits de trésorerie	134 344 436	53%	150 538 974	59%	194 407 370	57%
Autres	44 537 756	18%	28 235 437	11%	37 948 112	11%

Figure 8 : Répartition des crédits selon leur objet



### 3.2.4. Tarification des opérations de crédits

Tableau 18 : Tarification des opérations de crédits

Tarification des opérations de crédits	2013	2014
Taux d'intérêt nominal débiteur minimum sur les crédits accordés aux membres, bénéficiaires ou clients	5%	5%
Taux d'intérêt nominal débiteur maximum sur les crédits accordés aux membres, bénéficiaires ou clients	24%	21%
Taux d'intérêt effectif global moyen déclaré	24%	24%

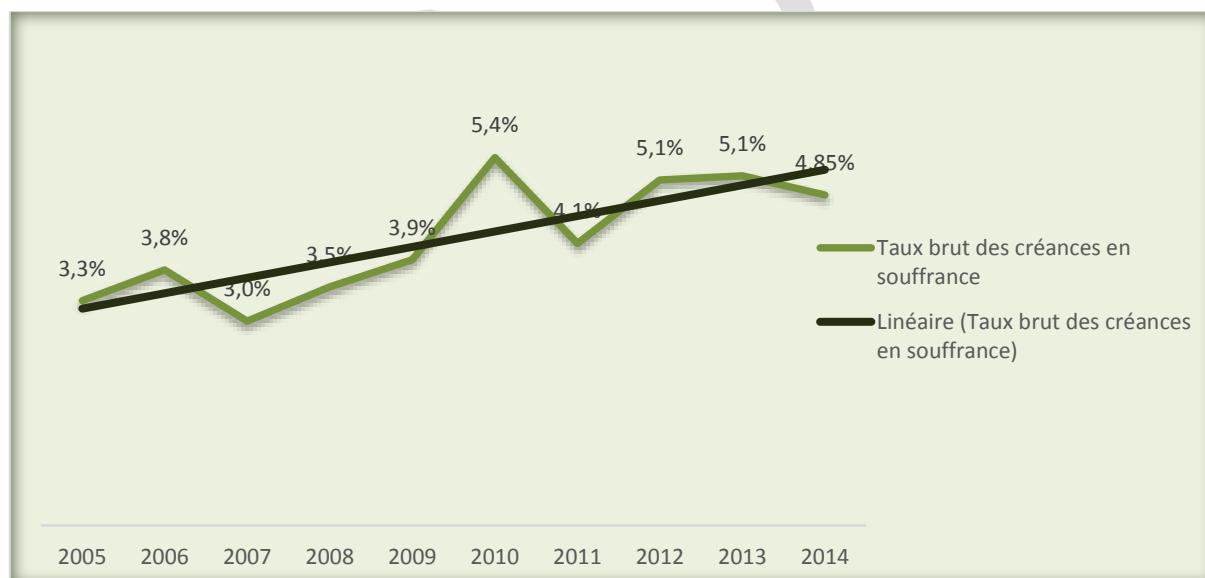
### 3.2.5. Gestion du portefeuille de crédit des SFD

Tableau 19 : Evolution des indicateurs de qualité du portefeuille

Indicateurs de qualité du portefeuille	Norme	2011	2012	2013	2014
Taux brut des créances en souffrance	3%	4%	4%	5%	5%
Taux moyen de pertes sur créances irrécouvrables	2%	3%	1%	2%	2%
Taux moyen de provisionnement	40%	57%	74%	71%	55%
Taux moyen de remboursement des crédits accordés		73%	74%	79%	73%
Taux moyen de recouvrement des créances en souffrance		46%	53%	85%	55%

Les taux moyens sont calculés sur les SFD ayant renseigné correctement le tableau 4.9 de l'instruction 18-12-2010.

Figure 9 : Evolution du taux brut de créance en souffrance



Le taux moyen de remboursement des crédits accordés est la moyenne du rapport entre les échéances remboursées et le montant attendu au cours de l'année.

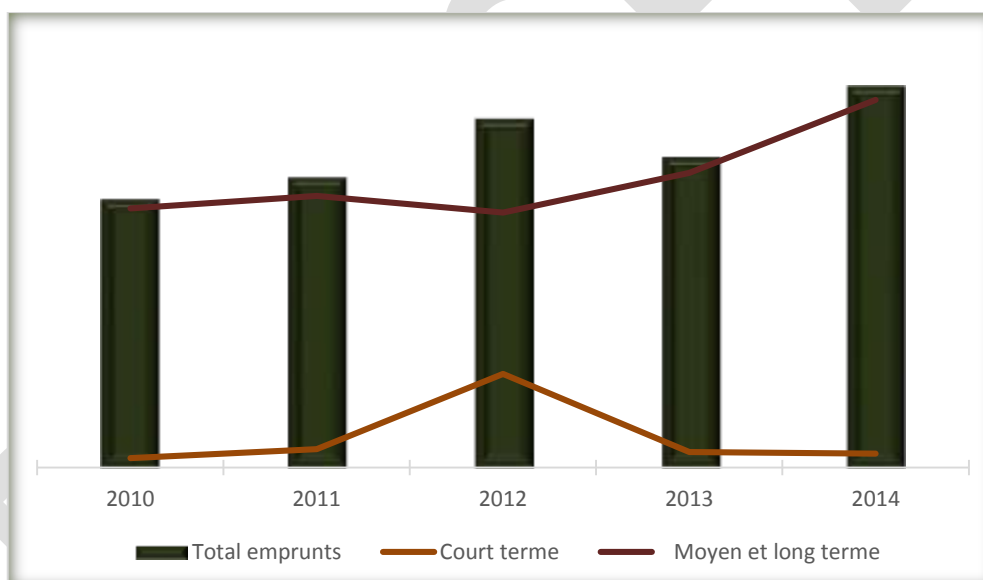
Le taux moyen de recouvrement des créances en souffrance est la moyenne du rapport entre le montant des créances en souffrance recouvrées et le montant total des créances en souffrance.

### 3.3. Emprunts

Tableau 20 : Evolution des emprunts entre 2011 et 2014

Emprunts des SFD	2011	2012	2013	2014
<b>Total emprunts</b>	<b>40 839 412 569</b>	<b>49 087 284 436</b>	<b>43 707 803 108</b>	<b>53 752 415 652</b>
<i>Court terme</i>	<i>2 574 240 963</i>	<i>13 199 175 639</i>	<i>2 193 623 218</i>	<i>1 956 941 686</i>
<i>Moyen et long terme</i>	<i>38 265 171 606</i>	<i>35 888 108 797</i>	<i>41 514 179 890</i>	<i>51 795 473 966</i>

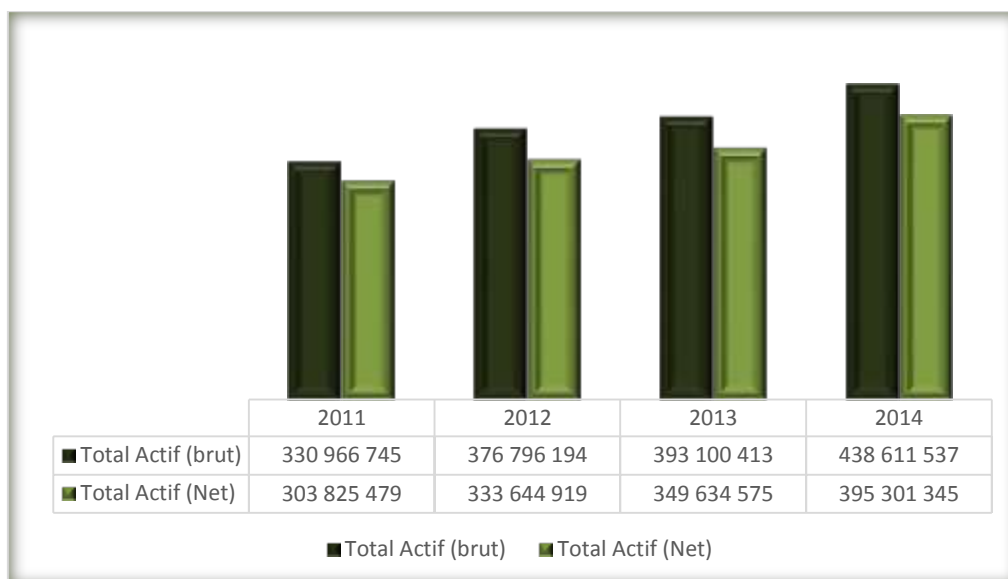
Figure 10 : Evolution des emprunts



Les emprunts ont passé de 43,70 milliards en 2013 à 53,75 milliards en 2014 soit une augmentation de 10 milliards en valeur absolue sur la période. Cette hausse est due essentiellement à celle des emprunts à moyen et long terme de 25%, permettant ainsi aux SFD de faire face aux difficultés à satisfaire le besoin de financement des emplois stables.

### 3.4. Total bilan

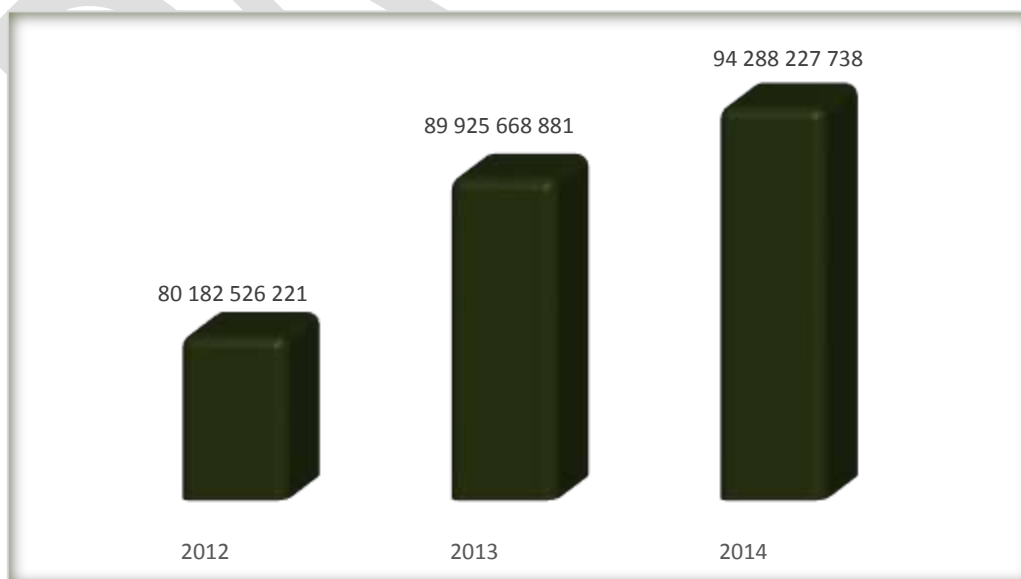
Figure 11 : Evolution du total bilan en milliers FCFA entre 2011 et 2014



Le total bilan a connu, en 2014, une hausse de 13,06% en net par rapport à 2013, passant de 349 milliards à 395 milliards.

### 3.5. Fonds propres

Figure 12 : Evolution des fonds propres entre 2012 et 2014





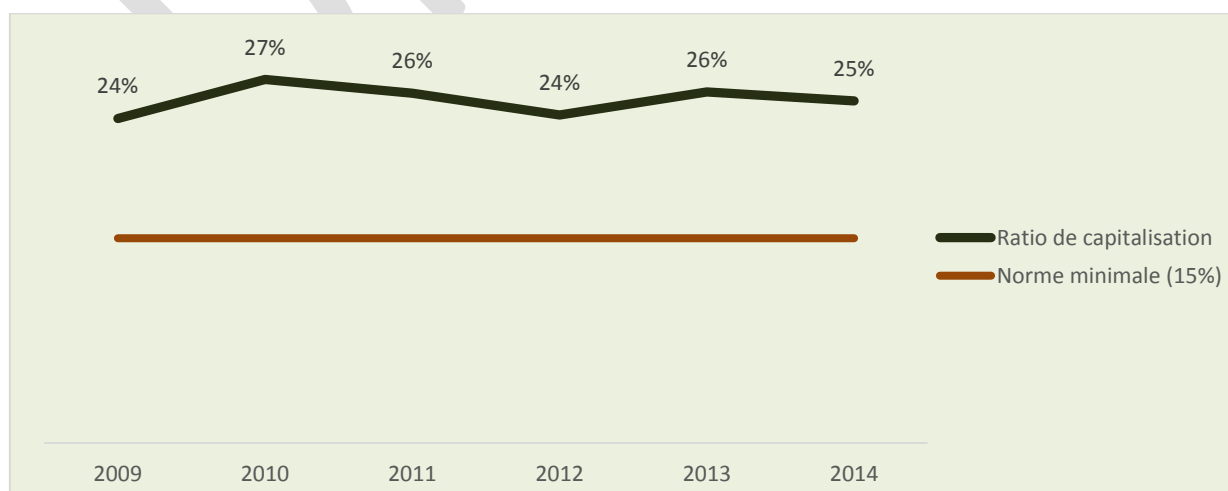
Les fonds propres du secteur ont connu une hausse de 4,9% en 2014, passant de 90 milliards en 2013 à près de 94 milliards se décomposant comme indiqué ci-après :

**Tableau 21 : Fonds propres**

Fonds propres	2012	2013	2014
Subventions d'investissement	2%	2%	2%
Fonds affectés	18%	18%	22%
Fonds de crédit	0%	0%	2%
Provisions pour Risques et Charges	15%	14%	14%
Provisions réglementées	0%	0%	0%
Emprunts et titres émis subordonnés	4%	2%	3%
Fonds pour risques financiers généraux	5%	5%	6%
Primes liées au capital	1%	1%	1%
Réserves	42%	41%	39%
Ecart de réévaluation des immobilisations	0%	0%	0%
Capital	16%	17%	17%
Fonds de dotation	6%	5%	7%
Report à nouveau	15%	-10%	-8%
Excédent des produits sur les charges	0%	0%	0%
Résultat de l'exercice	-24%	5%	-1%

### 3.6. Niveau de capitalisation

**Figure 13 : Evolution de la norme de capitalisation**



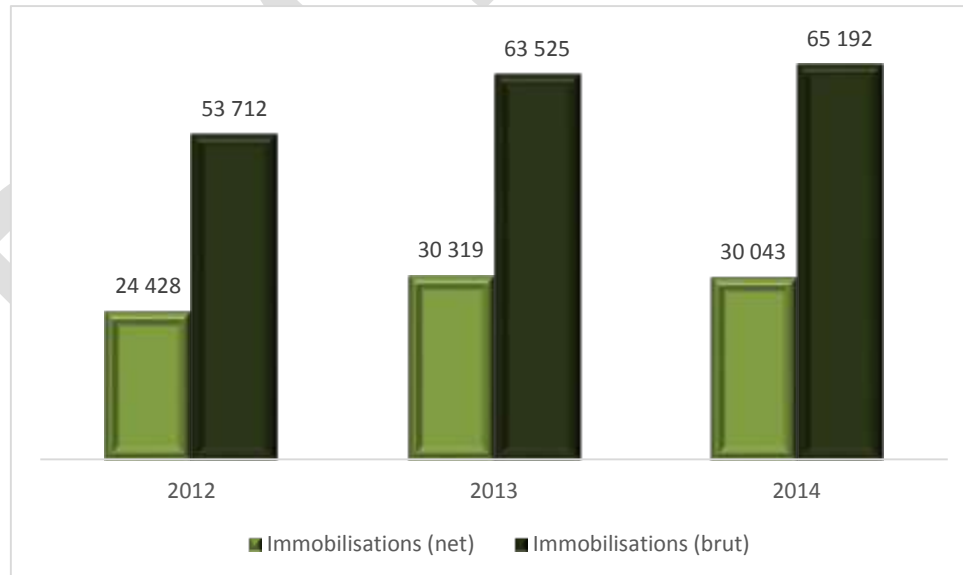
Le ratio de capitalisation a baissé de 2 points de pourcentage en 2014 comparativement à 2013, passant de 26% à 25% pour une norme minimale de 15%.

### 3.7. Immobilisations

Tableau 22 : Evolution des immobilisations

Evolution des immobilisations	2011	2012	2013	2014	%Evol. 13/14
Immobilisations (net)	20 001 902 787	24 428 362 949	30 319 417 441	30 043 345 047	-1%
Immobilisations (brut)	49 995 132 093	53 711 789 392	63 524 740 929	65 191 763 992	3%

Figure 14 : Evolution des immobilisations entre 2012 et 2014 en millions de FCFA



#### IV. CONTRIBUTION AU FINANCEMENT DE L'ÉCONOMIE



Tableau 23 : Contribution au financement de l'économie

Contribution au financement de l'économie	2011	2012	2013	2014
<b>Financement de l'économie</b> <i>Ratio Encours de crédit / PIB</i>	3,10%	3,19%	3,22%	3,47%
<b>Contribution au crédit intérieur</b> <i>Encours crédit SFD/Encours crédit intérieur</i>	10,19%	10,23%	9,17%	10,20%
<b>Contribution au PIB</b> <i>Valeur ajoutée / PIB au prix du marché</i>	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%

## V. ANALYSE DU COMPTE DE RESULTAT

### 3.8. Charges

En 2014, les charges totales se situent à 107 milliards, soit une hausse de 15% par rapport à 2013.

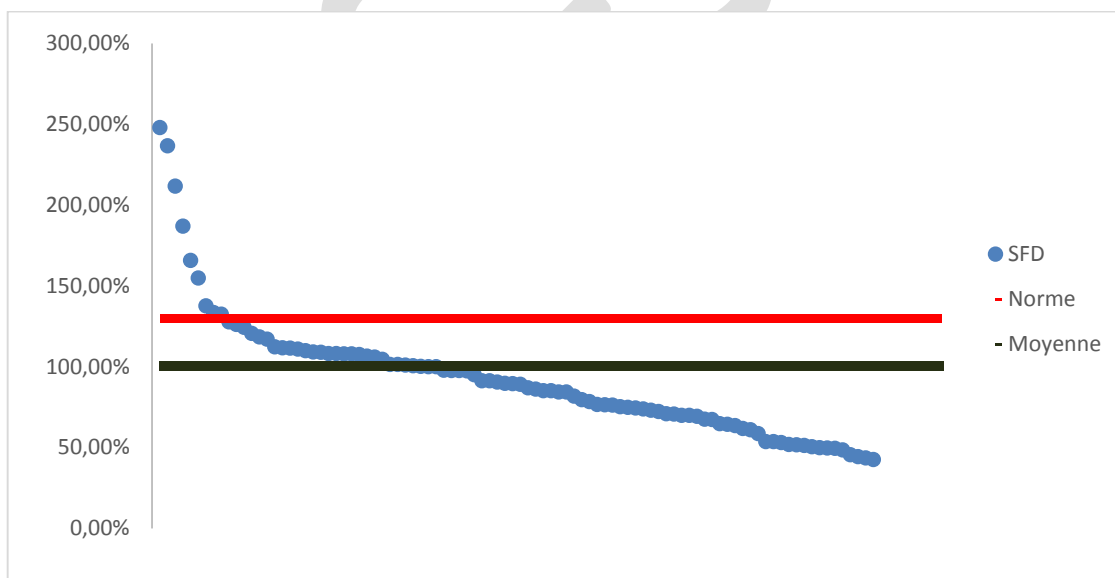
### 3.9. Résultat des SFD

L'exercice 2014 a affiché un déficit de 1,351 milliards, soit une baisse de 132,7% en glissement annuel, due à une augmentation de plus de 10 milliards de pertes sur les exercices antérieurs.

### 3.10. Autosuffisance opérationnelle des SFD

Le taux d'autosuffisance opérationnelle, en moyenne passe, de 107% en 2013 à 100% à fin 2014 soit une baisse de 7 points de pourcentage sur une norme de 130% minimum. Ceci montre le niveau élevé des charges d'exploitation sur les produits d'exploitation.

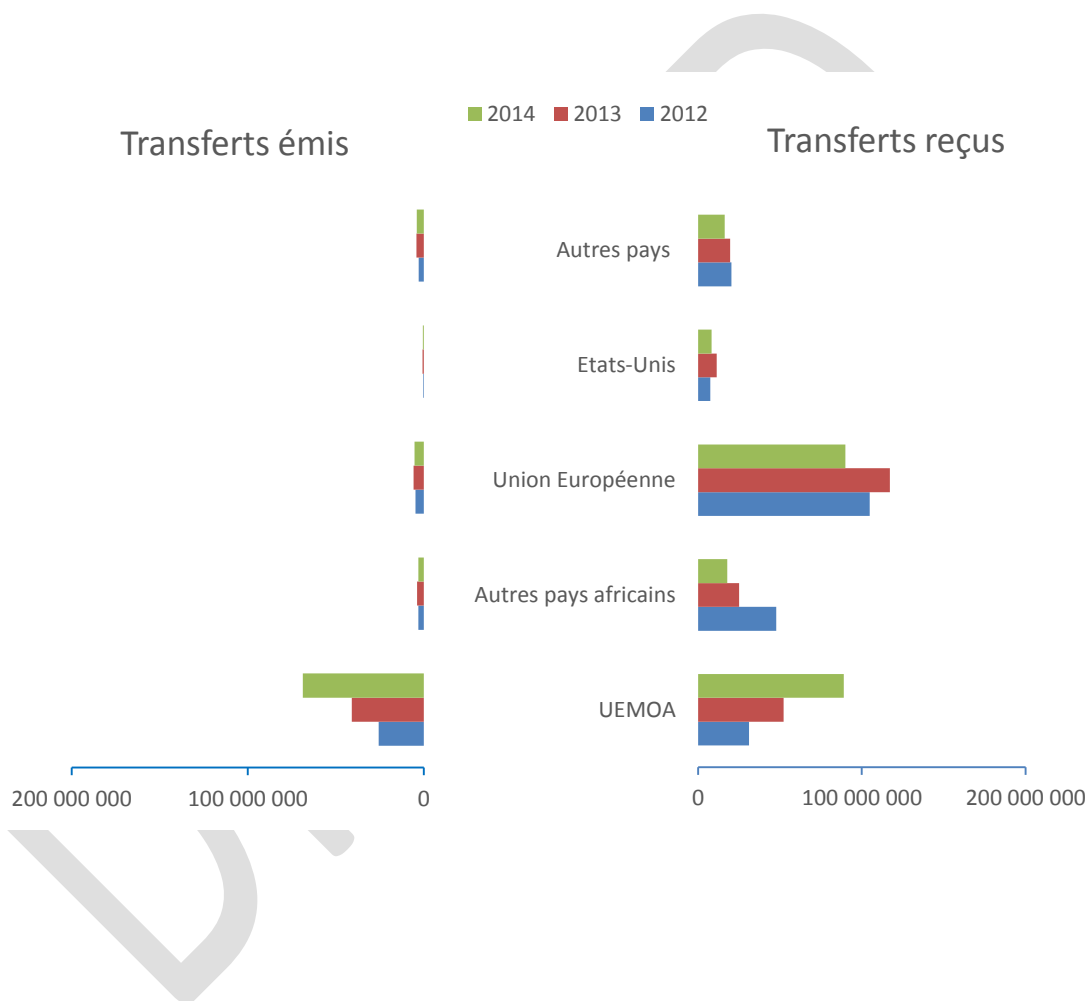
Figure 15 : Distribution autosuffisance opérationnelle



### 3.11. 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 2014, à 221 milliards pour les transferts reçus contre 225 milliards en 2013 et 81 milliards pour les transferts émis contre 55 milliards en 2013.

Figure 16 : Transferts selon les corridors en milliers de FCFA



## VI. INDICATEURS CIBLES EN FONCTION DE LA TYPOLOGIE DES SFD

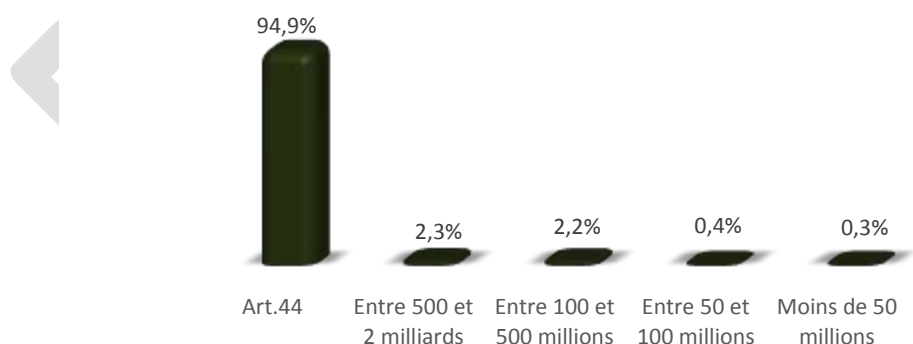
### a. En fonction de la taille du SFD

En 2014, les SFD visés à l'article 44 de la loi 2008-47<sup>3</sup> constituent plus de 94% de l'encours de crédit et de l'encours de dépôt.

Tableau 24 : Encours de crédit selon la taille en 2014

Encours de crédit / taille	Encours de crédit	Structure
Art.44	255 337 519 866	94,9%
Entre 500 et 2 milliards	6 055 532 442	2,3%
Entre 100 et 500 millions	5 836 437 514	2,2%
Entre 50 et 100 millions	969 172 333	0,4%
Moins de 50 millions	786 387 109	0,3%
<b>Total général</b>	<b>268 985 049 263</b>	<b>100%</b>

Figure 17: Répartition de l'encours de crédit par taille



<sup>3</sup> SFD visé à l'article 44 par la loi 2008-47 est tout SFD dont les encours de crédit ou d'épargne atteignent au moins deux milliards de FCFA au terme de deux exercices consécutifs.

## En fonction de la taille du SFD

Tableau 25 : Encours de dépôt selon la taille en 2014

Encours de dépôt / taille	Somme de Dépôts	Structure
Art.44	212 505 955 422	94,4%
Entre 500 et 2 milliards	4 138 893 665	1,8%
Entre 100 et 500 millions	5 474 148 061	2,4%
Entre 50 et 100 millions	1 362 301 103	0,6%
Moins de 50 millions	1 715 543 576	0,8%
<b>Total général</b>	<b>225 196 841 827</b>	<b>100%</b>

Figure 18: Répartition de l'encours de dépôt par taille

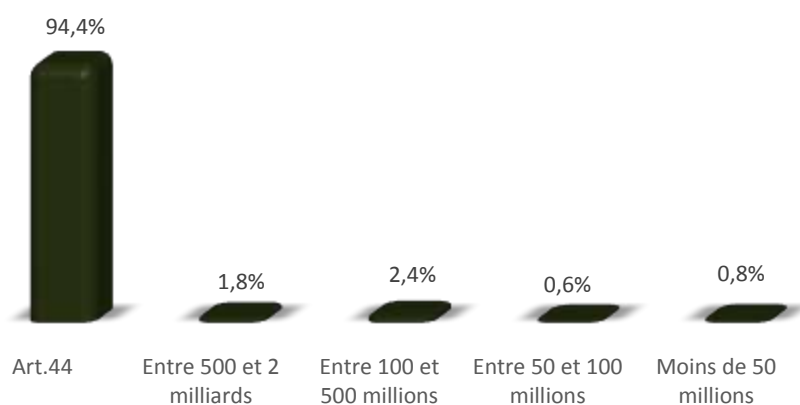


Tableau 26 : Taux des créances en souffrance en 2014

Taux moyens des créances en souffrance/ taille	Taux
Art.44	4,22%
Entre 500 et 2 milliards	14,16%
Entre 100 et 500 millions	16,34%
Entre 50 et 100 millions	22,25%
Moins de 50 millions	26,64%

## En fonction de la taille du SFD

Figure 19: Taux de créances en souffrance par taille

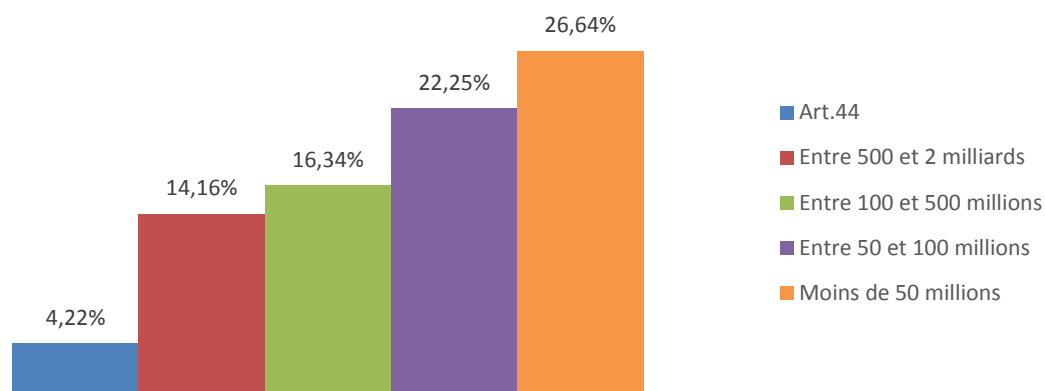
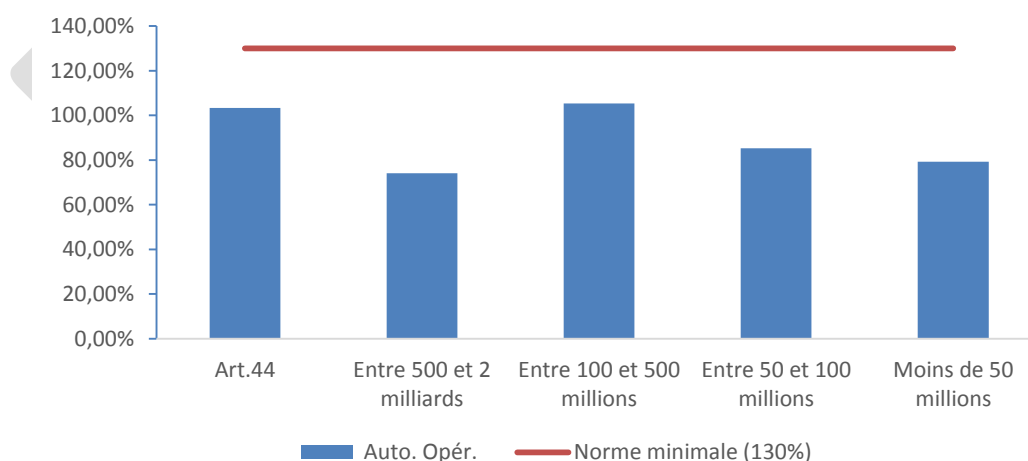


Tableau 27 : Autosuffisance opérationnelle en 2014

Autosuffisance opérationnelle	Taux
Art.44	103,26%
Entre 500 et 2 milliards	74,01%
Entre 100 et 500 millions	105,36%
Entre 50 et 100 millions	85,21%
Moins de 50 millions	79,25%

Figure 20: Autosuffisance opérationnelle par taille



Le résultat des SFD par taille indiquent un déficit de 737 millions, soit 54,6% pour les SFD de l'article 44 et un déficit 476 millions soit 35,3% pour les SFD qui ont un encours de crédit compris entre 2 milliards et 500 millions.



## b. En fonction de la forme juridique

Le seuillage des SFD par type nous informe que les réseaux détiennent 70% de l'encours de crédit et 78% des dépôts.

Tableau 28: Encours de crédit selon le type de SFD en 2014

Encours de crédit / type	Encours de crédit	Structure
NON AFFILIES	25 244 678 483	9,39%
RESEAUX	189 092 952 634	70,30%
SOCIETES COMM & ASSOCIATION	54 647 418 146	20,32%
<b>Total général</b>	<b>268 985 049 263</b>	<b>100%</b>

Figure 21: Répartition de l'encours de crédit

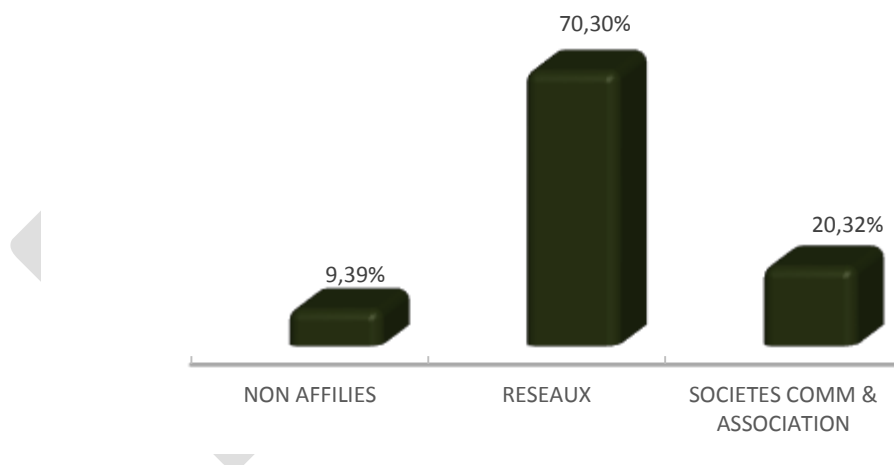


Tableau 29: Encours de dépôt

Encours de dépôts / type	Encours de dépôts	Structure
NON AFFILIES	19 243 112 689	8,55%
RESEAUX	176 515 838 346	78,38%
SOCIETES COMM & ASSOCIATION	29 437 890 792	13,07%
<b>Total général</b>	<b>225 196 841 827</b>	<b>100%</b>

## En fonction de la forme juridique

Figure 22: Répartition de l'encours de dépôt

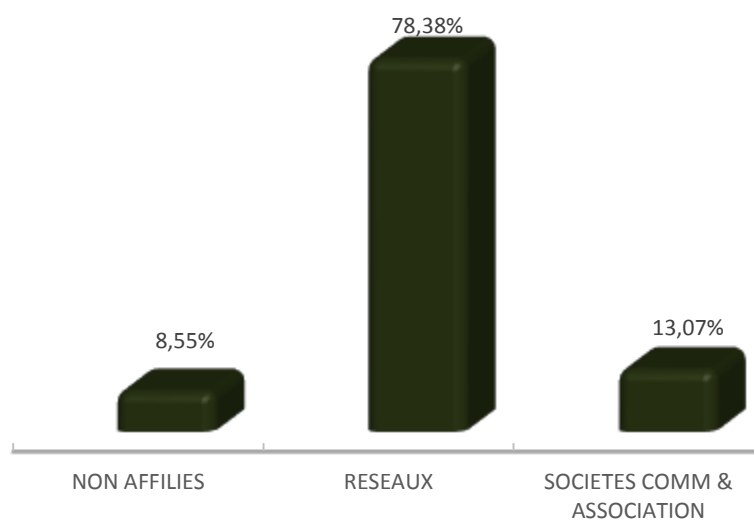
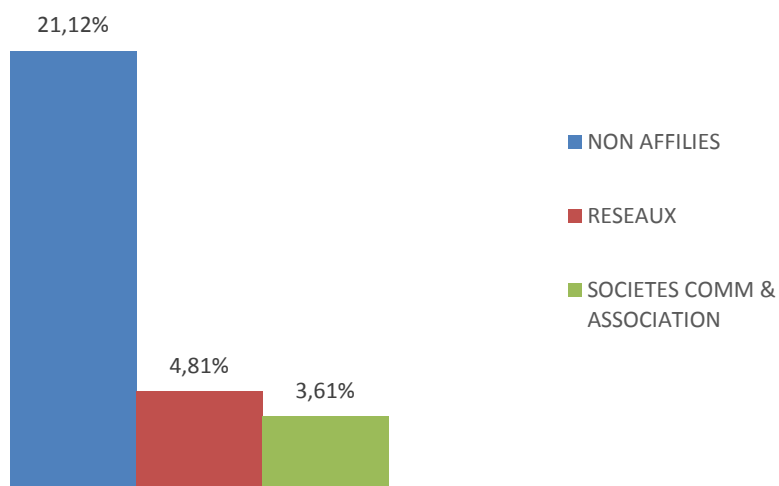


Tableau 30: Taux de créances en souffrance

Moyenne taux créance en souffrance	Taux
NON AFFILIES	21,12%
RESEAUX	4,81%
SOCIETES COMM & ASSOCIATION	3,61%

Figure 23: Taux de créances en souffrance

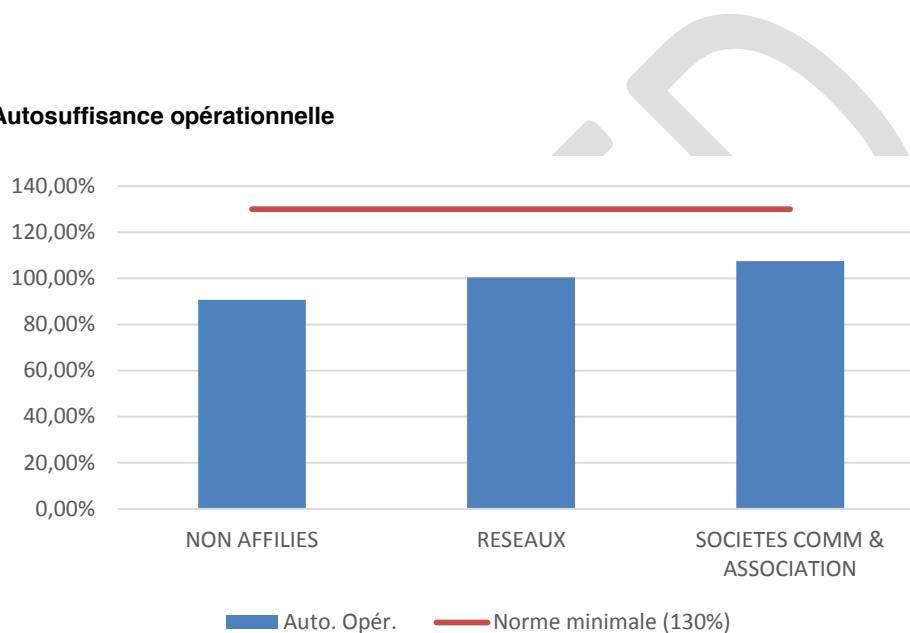


## En fonction de la forme juridique

**Tableau 31: Autosuffisance opérationnelle**

Autosuffisance opérationnelle	Taux
NON AFFILIES	90,61%
RESEAUX	100,33%
SOCIETES COMM & ASSOCIATION	107,42%

**Figure 24: Autosuffisance opérationnelle**



**Tableau 32: Répartition du résultat des SFD**

Résultat / type de SFD	Résultat
NON AFFILIES	104 849 812
RESEAUX	-1 581 741 354
SOCIETES COMM & ASSOCIATION	113 765 324
<b>Total général</b>	<b>-1 350 593 888</b>

La répartition du résultat des SFD par forme juridique donne un déficit de 1,581 milliards pour les réseaux consolidés et des excédents 113 millions et 1,1 milliards respectivement pour les sociétés commerciales et les SFD non affiliés.

# VII. ANNEXES

---

**Annexe 1: Principaux indicateurs du secteur de la microfinance sur la période 2012-2014**

<b>Indicateurs F CFA</b>	<b>2012</b> DEFINITIVE	<b>2013</b> DEFINITIVE	<b>2014</b> DEFINITIVE	<b>%EVOL</b> <b>2013/2014</b>
Sociétariat	1 789 032	1 947 494	2 230 484	14,5%
Homme	940 889	1 023 440	1 175 536	14,9%
Femme	702 426	758 091	859 223	13,3%
Personnes morales	145 717	165 963	195 725	17,9%
Encours de crédit	229 042 571 934	235 343 849 157	268 985 049 263	14,3%
<i>Court terme</i>	80 522 264 037	83 808 836 028	98 773 039 212	17,9%
<i>Moyen terme</i>	76 348 365 040	75 932 706 275	86 970 528 537	14,5%
<i>Long terme</i>	60 548 598 985	63 540 217 915	70 201 844 729	10,5%
<i>Crédits en souffrances</i>	11 623 343 872	12 062 088 939	13 039 636 786	8,1%
Encours d'épargne	177 283 916 488	196 953 969 927	225 196 841 827	14,3%
<i>Dépôts à vue</i>	66 825 343 469	74 725 193 437	90 627 041 466	21,3%
<i>Dépôts à terme</i>	40 378 688 932	46 331 546 732	50 356 588 332	8,7%
<i>Autres dépôts</i>	70 079 884 087	75 897 229 758	84 213 212 030	11,0%
Emprunts des SFD	49 087 284 436	43 707 803 108	53 752 415 652	23,0%
<i>Court terme</i>	13 199 175 639	2 193 623 218	1 956 941 686	-10,8%
<i>Moyen et long terme</i>	35 888 108 797	41 514 179 890	51 795 473 966	24,8%
Ressources affectées	992 706 906	2 007 380 786	2 978 862 667	48,4%
Fonds propres des SFD	80 182 526 221	89 925 668 881	94 288 227 738	4,9%
Encaisse	7 220 067 732	10 157 000 424	11 194 625 838	10,2%
Dépôts auprès des Institutions Financières	44 697 204 679	48 820 702 379	55 679 689 901	14,0%
Immobilisations (net)	24 428 362 949	30 319 417 441	30 043 345 047	-0,9%
Immobilisations (brut)	53 711 789 392	63 524 740 929	65 191 763 992	2,6%
Résultat	-19 692 700 040	4 130 328 754	-1 350 593 888	-132,7%
Total Actif (brut)	376 796 193 648	393 100 412 600	438 611 537 271	11,6%
Total Actif (Net)	333 644 918 686	349 634 575 012	395 301 345 206	13,1%

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

**Annexe 2: Données désagrégées par genre de quelques indicateurs de 2012 à 2014**

	2 012	2 013	2 014	Structure 2014
<b>Sociétariat</b>	<b>1 789 032</b>	<b>1 947 494</b>	<b>2 230 484</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	<i>940 889</i>	<i>1 023 440</i>	<i>1 175 536</i>	<i>53%</i>
<i>Femme</i>	<i>702 426</i>	<i>758 091</i>	<i>859 223</i>	<i>38%</i>
<i>Personnes morales</i>	<i>145 717</i>	<i>165 963</i>	<i>195 725</i>	<i>9%</i>
<b>Nombre de prêts accordés</b>	<b>381 482</b>	<b>386 069</b>	<b>500 048</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	<i>181 874</i>	<i>184 642</i>	<i>222 755</i>	<i>45%</i>
<i>Femme</i>	<i>174 367</i>	<i>176 341</i>	<i>233 301</i>	<i>47%</i>
<i>Personnes morales</i>	<i>25 241</i>	<i>25 085</i>	<i>43 992</i>	<i>9%</i>
<b>Nombre de crédit en cours</b>	<b>423 030</b>	<b>480 285</b>	<b>882 404</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	<i>226 805</i>	<i>220 806</i>	<i>515 898</i>	<i>58%</i>
<i>Femme</i>	<i>173 701</i>	<i>174 871</i>	<i>260 497</i>	<i>30%</i>
<i>Personnes morales</i>	<i>22 525</i>	<i>84 608</i>	<i>106 010</i>	<i>12%</i>
<b>Montant total des prêts accordés</b>	<b>253 239 000</b>	<b>256 476 509</b>	<b>340 029 145</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	<i>159 114 229</i>	<i>162 801 875</i>	<i>218 548 553</i>	<i>64%</i>
<i>Femme</i>	<i>69 368 536</i>	<i>66 706 016</i>	<i>85 387 471</i>	<i>25%</i>
<i>Personnes morales</i>	<i>24 756 235</i>	<i>26 968 617</i>	<i>36 093 121</i>	<i>11%</i>
<b>Répartition de l'encours total de crédit</b>	<b>229 042 572</b>	<b>235 343 849</b>	<b>268 985 049</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	<i>149 592 259</i>	<i>152 506 181</i>	<i>171 938 893</i>	<i>64%</i>
<i>Femme</i>	<i>59 048 635</i>	<i>58 098 408</i>	<i>60 392 945</i>	<i>22%</i>
<i>Personnes morales</i>	<i>20 401 677</i>	<i>24 739 260</i>	<i>36 653 211</i>	<i>14%</i>
<b>Nombre total de déposants</b>	<b>2 799 736</b>	<b>1 308 120</b>	<b>1 764 556</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	<i>1 496 546</i>	<i>676 697</i>	<i>916 511</i>	<i>52%</i>
<i>Femme</i>	<i>1 077 202</i>	<i>491 656</i>	<i>700 716</i>	<i>40%</i>
<i>Personnes morales</i>	<i>225 988</i>	<i>139 767</i>	<i>147 329</i>	<i>8%</i>
<b>Répartition de l'épargne collectée au cours de l'année</b>	<b>177 283 916</b>	<b>196 953 970</b>	<b>225 196 842</b>	<b>100%</b>
<i>Homme</i>	<i>95 079 344</i>	<i>112 922 911</i>	<i>122 178 243</i>	<i>54%</i>
<i>Femme</i>	<i>39 424 752</i>	<i>47 722 166</i>	<i>46 487 484</i>	<i>21%</i>
<i>Personnes morales</i>	<i>42 779 820</i>	<i>36 308 893</i>	<i>56 531 115</i>	<i>25%</i>
<b>Effectif total des employés</b>	<b>3 709</b>	<b>3 814</b>	<b>4 164</b>	<b>100%</b>
<i>Dirigeants</i>	<i>359</i>	<i>503</i>	<i>509</i>	<i>12%</i>
<i>Autres employés</i>	<i>3 350</i>	<i>3 311</i>	<i>3 655</i>	<i>88%</i>
<b>Nombre de membres d'organe</b>	<b>5 090</b>	<b>4 622</b>	<b>4 965</b>	<b>100%</b>
<i>Conseil d'administration ou de l'organe équivalent</i>	<i>2 150</i>	<i>1 989</i>	<i>1 878</i>	<i>38%</i>
<i>Conseil de surveillance</i>	<i>1 265</i>	<i>1 061</i>	<i>1 135</i>	<i>23%</i>
<i>Comité de crédit</i>	<i>1 325</i>	<i>1 238</i>	<i>1 709</i>	<i>34%</i>
<i>Autres comités créés par le Sfd</i>	<i>350</i>	<i>334</i>	<i>243</i>	<i>5%</i>

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

**Annexe 3: Compte de résultat des SFD**

		2 012	2 013	2 014
<b>COMPTE DE RESULTAT DES SFD AU SENEGAL</b>		<b>Millions de francs CFA</b>		
<b>CHARGES</b>				
<b>R08</b>	<b>CHARGES SUR OPERATION AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES</b>	<b>4 051</b>	<b>3 940</b>	<b>4 913</b>
R1A	Intérêt sur compte ordinaires créditeurs	18	13	1 103
R1L	Intérêt sur compte ordinaires créditeurs de dépôts créditeurs	6	2	30
R2A	Intérêt sur comptes d'emprunts	2 776	3 300	3 078
R2R	Autres Intérêts	1 252	626	703
<b>R3A</b>	<b>CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS</b>	<b>3 032</b>	<b>3 078</b>	<b>3 611</b>
R3C	Intérêts sur comptes des membres, bénéficiaires ou clients	2 745	3 062	3 592
R3T	Commissions	288	15	19
<b>R4B</b>	<b>CHARGES SUR OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>15</b>
R4C	Charges et pertes sur titres de placement	0	0	0
R4K	Charges sur opérations diverses	0	0	14
R4N	Commissions	5	1	1
<b>R5B</b>	<b>CHARGES SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103</b>
<b>R5E</b>	<b>CHARGES SUR CREDIT BAIL et OPERATIONS ASSIMILES</b>	<b>18</b>	<b>7</b>	<b>15</b>
<b>R5Y</b>	<b>CHARGES SUR EMPRUNTS ET TITRE EMIS SUBORDONNEES</b>	<b>32</b>	<b>26</b>	<b>39</b>
<b>R6A</b>	<b>CHARGES SUR OPERATIONS DE CHANGE</b>	<b>93</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
<b>R6F</b>	<b>CHARGES SUR OPERATIONS HORS BILAN</b>	<b>22</b>	<b>7</b>	<b>16</b>
<b>R6V</b>	<b>CHARGES SUR PRESTATION DE SERVICES FINANCIERS</b>	<b>68</b>	<b>62</b>	<b>76</b>
<b>R7A</b>	<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION FINANCIERE</b>	<b>18</b>	<b>39</b>	<b>29</b>
	<b>ACHATS ET VARIATIONS DE STOCKS</b>	<b>105</b>	<b>73</b>	<b>124</b>
	<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>32 993</b>	<b>37 339</b>	<b>38 752</b>
<b>S02</b>	<b>FRAIS DE PERSONNEL</b>	<b>15 857</b>	<b>18 053</b>	<b>20 521</b>
<b>S1A</b>	<b>IMPÔTS ET TAXES</b>	<b>778</b>	<b>1 625</b>	<b>1 258</b>
<b>S2A</b>	<b>AUTRES CHARGES EXTERNES ET CHARGES DIVERSES D'EXLPOITATION</b>	<b>16 357</b>	<b>17 661</b>	<b>16 973</b>
S2B	Services extérieurs	3 415	3 440	3 678
S3A	Autres services extérieurs	11 590	13 019	11 918
S4A	Charges diverses d'exploitation	1 353	1 202	1 376
<b>T50</b>	<b>DOTATIONS AU FONDS POUR RISQUES FINANCIERS GENERAUX</b>	<b>2</b>	<b>70</b>	<b>31</b>
<b>T51</b>	<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS</b>	<b>5 762</b>	<b>5 004</b>	<b>5 938</b>
T53	Dotations aux amortissements de charges à répartir	508	542	390
T54	Dotations aux amortissements des immobilisations d'exploitation	4 506	4 355	5 456
T55	Dotations aux amortissements des immobilisations hors exploitation	19	76	87

COMPTE DE RESULTAT DES SFD AU SENEGAL		2 012	2 013	2 014
		Millions de francs CFA		
T56	Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en cours	555	12	0
T57	Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations d'exploitation	174	19	5
T58	Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations hors exploitation	-	0	0
<b>T6B</b>	<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>	<b>55 820</b>	<b>30 853</b>	<b>31 635</b>
T6C	Dotations aux provisions sur créances en souffrance	24 686	21 591	21 681
T6D	Dotations aux provisions sur créances en souffrance de 6 mois au plus	4 088	3 871	4 247
T6E	Dotations aux provisions sur créances en souffrance de plus de 6 mois à 12 mois au plus	8 556	7 172	7 385
T6F	Dotations aux provisions sur créances en souffrance de plus de 12 mois à 24 mois au plus	12 043	10 547	10 049
T6G	Dotations aux provisions pour dépréciation d'autres éléments d'actif	15 775	2 069	1 061
T6H	Dotations aux provisions pour risques et charges	11 314	1 548	3 295
T6J	Dotations aux provisions réglementées	874	25	0
T6K	Pertes sur créances irrécouvrable	3 018	4 557	5 420
T6L	Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	152	1 064	179
<b>T80</b>	<b>CHARGES EXECUTIONNELLES</b>	<b>5 116</b>	<b>2 079</b>	<b>4 508</b>
<b>T81</b>	<b>PERTES SUR EXERCICES ANTERIEURS</b>	<b>760</b>	<b>6 924</b>	<b>17 112</b>
<b>T82</b>	<b>IMPOTS SUR LES EXCEDENTS</b>	<b>52</b>	<b>214</b>	<b>554</b>
<b>L80</b>	<b>EXCEDENT</b>	<b>-</b>	<b>4 130</b>	<b>0</b>
<b>T84</b>	<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>107 950</b>	<b>93 852</b>	<b>107 473</b>
<b>PRODUITS</b>				
<b>V08</b>	<b>PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES</b>	<b>1 492</b>	<b>1 972</b>	<b>1 795</b>
V1A	Intérêts sur comptes ordinaires débiteurs	42	52	93
V1L	Intérêt sur autres comptes de dépôts débiteurs	819	1 655	1 553
V2A	Intérêt sur comptes de prêts	125	100	35
V2Q	Autres Intérêts	6	42	2
V2T	Commissions	501	123	113
<b>V3A</b>	<b>PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS</b>	<b>50 571</b>	<b>51 458</b>	<b>54 868</b>
V3B	Intérêts sur crédits des membres, bénéficiaires ou clients	34 897	35 939	37 103
V3R	Autres Intérêts	2 732	2 432	1 771
V3X	Commissions	12 943	13 087	15 993
<b>V4B</b>	<b>PRODUITS SUR OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES</b>	<b>348</b>	<b>256</b>	<b>257</b>
<b>V5B</b>	<b>PRODUITS SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>38</b>	<b>47</b>	<b>213</b>
<b>V5G</b>	<b>PRODUITS SUR OPERATIONS DE CREDIT BAIL ET OPERATIONS ASSIMILES</b>	<b>8</b>	<b>65</b>	<b>87</b>
<b>V6A</b>	<b>PRODUITS SUR OPERATIONS DE CHANGE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>



COMPTE DE RESULTAT DES SFD AU SENEGAL		2 012	2 013	2 014
		Millions de francs CFA		
V6F	PRODUITS SUR OPERATIONS HORS BILAN	4	2	9
V6U	PRODUITS SUR PRESTATION DE SERVICES FINANCIERS	20	20	17
V7A	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION FINANCIERE	624	696	744
	VENTES	34	45	184
	<b>PRODUITS GENERAUX D'EXPLOITATION</b>	<b>1 377</b>	<b>1 096</b>	<b>1 846</b>
W4A	PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION	445	292	1 369
W4B	Redevances pour concessions, brevets, licences, droits et valeurs similaires	0	0	0
W4D	Indemnités de fonctions et rémunération d'administrateurs, gérant reçues	0	0	0
W4G	Plus-values de cession	114	81	56
W4L	Transferts de charges d'exploitation non financière	255	74	1 189
W4Q	Autres produits divers d'exploitation	76	136	124
W50	PRODUCTION IMMOBILISEE	1	1	1
W53	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	930	803	476
X50	REPRISES DE FONDS POUR RISQUES FINANCIERS GENERAUX	-	20	0
X51	REPRISES D'AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	42	485	5
X6B	REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	29 254	29 211	26 264
X80	PRODUITS EXEPTIONNELS	3 629	2 785	3 995
X81	PROFITS SUR EXERCICES ANTERIEURS	817	5 691	15 833
L80	DEFICIT	19 693	-	1 351
X84	<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>107 950</b>	<b>93 852</b>	<b>107 473</b>

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

#### Annexe 4: Agrégats macro-économiques des SFD entre 2008 et 2014 (en millions de FCFA)

Indicateurs macroéconomiques (en millions de francs CFA)	2011	2012	2013	2014
Intérêts reçus	34 373	38 859	40 376	40 857
Intérêts versés	4 751	5 614	6 426	7 884
Intérêts nets (SIFIM)	29 622	33 245	33 949	32 972
Produit des prestations de services	12 463	14 286	14 195	17 226
<b>Production totale</b>	<b>42 086</b>	<b>47 531</b>	<b>48 144</b>	<b>50 198</b>
<b>Consommations intermédiaires</b>	<b>17 452</b>	<b>19 932</b>	<b>20 640</b>	<b>20 255</b>
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>24 634</b>	<b>27 599</b>	<b>27 504</b>	<b>29 944</b>
<b>Salaires</b>	<b>14 222</b>	<b>15 857</b>	<b>18 053</b>	<b>20 521</b>
<b>Impôts et taxes</b>	<b>531</b>	<b>778</b>	<b>1 625</b>	<b>1 258</b>
<b>EBE</b>	<b>9 882</b>	<b>10 964</b>	<b>7 826</b>	<b>8 164</b>
<b>Valeur ajoutée Secteur Financier</b>	<b>217 423</b>	<b>247 200</b>	<b>261 900</b>	<b>283 100</b>
<b>Poids sur le Secteur Financier</b>	11%	11%	10%	11%
<b>PIB au prix du marché</b>	<b>6 782 000</b>	<b>7 172 000</b>	<b>7 172 000</b>	<b>7 741 300</b>
<b>Contribution au PIB</b>	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%

**Annexe 5: Transferts d'argent (en milliers de francs CFA)**

	2012		2013		2014	
<b>Transfert</b>	<b>211 576 281</b>	<b>100%</b>	<b>224 866 304</b>	<b>100%</b>	<b>221 254 470</b>	<b>100%</b>
UEMOA	31 192 115	15%	52 080 553	23%	88 974 963	40%
Autres pays africains	47 697 352	23%	25 138 575	11%	17 820 471	8%
Union Européenne	104 751 826	50%	116 860 929	52%	90 025 974	41%
Etats-Unis	7 504 264	4%	11 224 429	5%	8 171 475	4%
Autres pays	20 430 724	10%	19 561 818	9%	16 261 587	7%
<b>Transfert émis(2)</b>	<b>36 822 803</b>	<b>100%</b>	<b>55 371 067</b>	<b>100%</b>	<b>81 870 847</b>	<b>100%</b>
UEMOA	25 697 239	70%	40 483 800	73%	68 822 334	84%
Autres pays africains	3 050 265	8%	3 934 989	7%	3 059 792	4%
Union Européenne	4 722 443	13%	5 893 531	11%	5 251 585	6%
Etats-Unis	465 380	1%	812 541	1%	624 263	1%
Autres pays	2 887 476	8%	4 246 206	8%	4 112 873	5%
<b>Solde des transferts(3)= (1)-(2)</b>	<b>174 753 478</b>		<b>169 495 237</b>		<b>139 383 623</b>	

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

**Annexe 6: Production de crédit selon l'objet et le secteur d'activité de 2012 à 2014**

Montant en milliers de F CFA	2012		2013		2014	
	Valeurs	%Poids	Valeurs	%Poids	Valeurs	%Poids
<b>OBJETS</b>						
Crédits immobiliers	5 833 160	2,3%	4 484 142	1,7%	8 278 958	2,4%
Crédits d'équipement	53 703 034	21,2%	61 451 488	24,0%	85 497 176	25,1%
Crédits à la consommation	14 820 614	5,9%	11 901 631	4,6%	13 897 530	4,1%
Crédits de trésorerie	134 344 436	53,1%	150 995 135	58,9%	194 407 370	57,2%
Autres	44 537 756	17,6%	28 259 847	11,0%	37 948 112	11,2%
<b>SECTEURS D'ACTIVITES</b>						
Agriculture, sylviculture et pêche	26 337 098	10,4%	36 268 770	14,1%	39 759 781	11,7%
Industries extractives	84 593	0,0%	14 268	0,0%	71 404	0,0%
Industries manufacturées	48 450 694	19,1%	8 687 991	3,4%	12 271 386	3,6%
Bâtiment et travaux publics	1 770 653	0,7%	25 845 637	10,1%	47 818 753	14,1%
Commerce, restaurants, hôtels	104 899 592	41,4%	120 285 449	46,9%	176 024 041	51,8%
Electricité, gaz, eau	24 378 887	9,6%	22 329 302	8,7%	93 153	0,0%
Transports, entrepôts et communications	5 217 747	2,1%	13 806 611	5,4%	15 843 071	4,7%
Assurances, services aux entreprises	5 898 318	2,3%	5 668 316	2,2%	7 059 537	2,1%
Immobilier	4 600 262	1,8%	1 154 446	0,5%	2 064 429	0,6%
Services divers	31 601 156	12,5%	23 031 454	9,0%	39 023 592	11,5%
<b>TOTAL</b>	<b>253 239 000</b>	<b>100,0%</b>	<b>256 476 509</b>	<b>100,0%</b>	<b>340 029 145</b>	<b>100,0%</b>

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

**Annexe 7: Emploi et gouvernance des SFD de 2012 à 2014**

<b>Indicateurs</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>EVOL 13/14</b>
Effectif total des employés	3 709	3 814	4 164	8%
<i>Dirigeants</i>	359	503	509	1%
<i>Autres employés</i>	3 350	3 311	3 655	10%
Nombre de membres d'organe	5 090	4 622	4 965	7%
<i>Conseil d'administration ou de l'organe équivalent</i>	2 150	1 989	1 878	-6%
<i>Conseil de surveillance</i>	1 265	1 061	1 135	7%
<i>Comité de crédit</i>	1 325	1 238	1 709	38%
<i>Autres comités créés par le Sfd</i>	350	334	243	-27%

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

**Annexe 8: Quelques agrégats en 2014**

<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		<b>17 225 721 968</b>
V2T	+ Commissions	112 595 853
V3X	+ Commissions	15 993 254 168
V4F	+ Commissions	170 344 440
V6C	+ Commissions	4 041 787
V5M	+ Autres produits	104 257
V5S	+ Autres produits	-4 500
V5Y	+ Autres produits	248 450
<b>V6F</b>	<b>+ PRODUITS SUR OPERATIONS HORS BILAN</b>	<b>9 196 331</b>
<b>V6U</b>	<b>+ PRODUITS SUR PRESTATION DE SERVICES FINANCIERS</b>	<b>17 496 056</b>
<b>V7D</b>	<b>+ Divers produits d'exploitation bancaire</b>	<b>717 540 104</b>
<b>V8B</b>	<b>+ MARGES COMMERCIALES</b>	<b>174 932 406</b>
W4B	+ Redevances pour concessions, brevets, licences, droits et valeurs similaires	-1 500
W4K	+ Revenus des immeubles hors exploitation	22 887 263
<b>W50</b>	<b>+ PRODUCTION IMMOBILISEE</b>	<b>951 853</b>
V5R	- Plus-values de cession	2 087 500
V5X	- Plus-values de cession	0
R7C	- Transferts de produits d'exploitation bancaire	47 500
<b>SERVICES D'INTERMEDIATIONS FINANCIERS</b>		<b>32 972 477 716</b>
V1A	+ Intérêts sur comptes ordinaires débiteurs	92 607 085
V1L	+ Intérêt sur autres comptes de dépôts débiteurs	1 553 188 905
V2A	+ Intérêt sur comptes de prêts	34 863 255
V2Q	+ Autres Intérêts	1 716 880
V3B	+ Intérêts sur crédits des membres, bénéficiaires ou clients	37 103 288 126
V3R	+ Autres Intérêts	1 770 983 809
V4C	+ Produits sur titres de placement	2 255 719
V4E	+ Produits sur opérations diverses	84 608 844

V5C	+ Produits sur prêts et titres subordonnés	0
V5D	+ Dividendes et produits assimilés sur titres de participation	0
V5F	+ Produits et profits sur titres d'investissement	213 012 336
R1A	- Intérêt sur compte ordinaires créditeurs	1 102 957 840
R1L	- Intérêt sur compte ordinaires créditeurs de dépôts créditeurs	29 606 523
R2A	- Intérêt sur comptes d'emprunts	3 077 596 860
R2T	- Divers Intérêts	50 756 690
R3C	- Intérêts sur comptes des membres, bénéficiaires ou clients	3 581 708 650
R3Q	- Autres Intérêts	2 330 008
R4D	- Intérêts et charges assimilées sur dettes représentées par un titre	3 250
R5Y	- Charges sur emprunts et titre émis subordonnées	39 087 423
<b>PRODUCTION TOTALE</b>		<b>50 198 199 684</b>

<b>CONSOMMATIONS INTERMEDIAIRES</b>		<b>20 254 639 094</b>
R2Z	Commissions	652 441 314
R3T	Commissions	18 867 158
R4C	Charges et pertes sur titres de placement	3 250
R4K	Charges sur opérations diverses	13 744 245
R4N	Commissions	1 209 725
R5C	Frais d'acquisition	103 369 863
R5D	Etalement de la prime	0
R5L	Autres charges	1 485 745
R5R	Autres charges	-15 000
R5X	Autres charges	43 533
R6C	Commission	0
<b>R6F</b>	<b>CHARGES SUR OPERATIONS HORS BILAN</b>	<b>15 836 144</b>
<b>R6V</b>	<b>CHARGES SUR PRESTATION DE SERVICES FINANCIERS</b>	<b>76 342 676</b>
R7D	Diverse charges d'exploitation financière	124 021 304
S2D	Loyers	1 801 944 400
S2F	Charges locatives et de Co-propriété	1 710 000
S2H	Entretiens et réparations	1 024 986 024
S2D	Loyers	1 801 944 400
S2F	Charges locatives et de Co-propriété	1 710 000
S2H	Entretiens et réparations	1 024 986 024
S2J	Primes d'assurance	316 433 146
S2K	Etudes et recherches	10 982 866
S2M	Frais de formation du personnel	292 034 656
S2L	Divers	292 034 656
S3A	Autres services extérieurs	11 918 488 125
S4B	Redevances pour cessions, brevets, licences, procédés, droits et valeurs similaires	149 744 594
S4I	Frais de tenue d'assemblée	609 290 247
S4K	Moins-values de cession sur immobilisations	1 000 000
<b>VALEUR AJOUTEE</b>		<b>29 943 560 590</b>