REPUBLIQUE DU SENEGAL

MINISTERE DE L'ECONOMIE ET DES FINANCES

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

SITUATION DES SFD

2015

- [x] TRIMESTRE 1
- [ ] TRIMESTRE 2
- [ ] TRIMESTRE 3
- [ ] TRIMESTRE 4

AVANT-PROPOS

--- 0 ---

La situation trimestrielle du secteur est établie à partir des données financières et non financières fournies par les Systèmes Financiers Décentralisés (Sfd), affiliés et non affiliés.

A travers cette publication de la Situation des Sfd, la Direction de la Réglementation et de la Supervision des Systèmes financiers décentralisés poursuit l'objectif de mettre régulièrement à la disposition des utilisateurs et des décideurs publics les données conjoncturelles du secteur de la microfinance.

Table des matières

I. Evolution des Agrégats 4
Evolution du nombre de membres/clients 6
Encours de crédits 7
Portefeuille à Risque à plus de 90 jours (PAR 90 jours) 9
Dépôts 10
II. Dispositif prudentiel 12
Limitation des risques auxquels est exposée une institution 13
Norme de capitalisation 13
Liquidité des SFD 14
Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit 14
Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables 15
Limitation des prises de participations 15
Financement des immobilisations 16
Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées 16
Limitation des risques pris sur une seule signature 17
III. Indicateurs financiers 18
Ratio de rentabilité des Fonds Propres 19
Ratio de rendement sur actif 19
Autosuffisance opérationnelle 19
Marge bénéficiaire 19
Coefficient d'exploitation 20
Autres indicateurs de qualité du portefeuille et de productivité 20

I. Evolution des Agrégats

Présentation

- Evolution du nombre de membres/clients
- Encours de crédits
- Taux de créances en souffrance
- Encours de dépôts

La situation des SFD au premier trimestre de 2015, comparativement au trimestre précédent, est marquée par les baisses du sociétariat et de l'encours de crédit respectivement de 1,82% et de 3,89%. Aussi, une légère dégradation du portefeuille de crédit est constatée avec un taux de créance en souffrance de 4,84%. Par contre, l'encours de dépôts s'est accru de 4,22% et la production de crédit passe de 34 à 67 milliards sur la même période.

Sociétariat

2 149 625

En baisse de 1,82%

Encours de crédit

248,88 milliards

En baisse de 3,89%

Encours de dépôts

228,79 milliards

En hausse de 4,22%

Portefeuille à risque

Taux de créances en souffrance

4,84% à fin mars

Production de crédit

67,39 milliards

En hausse de 92,87% en valeur et en hausse de 76,56% en nombre

Points de service

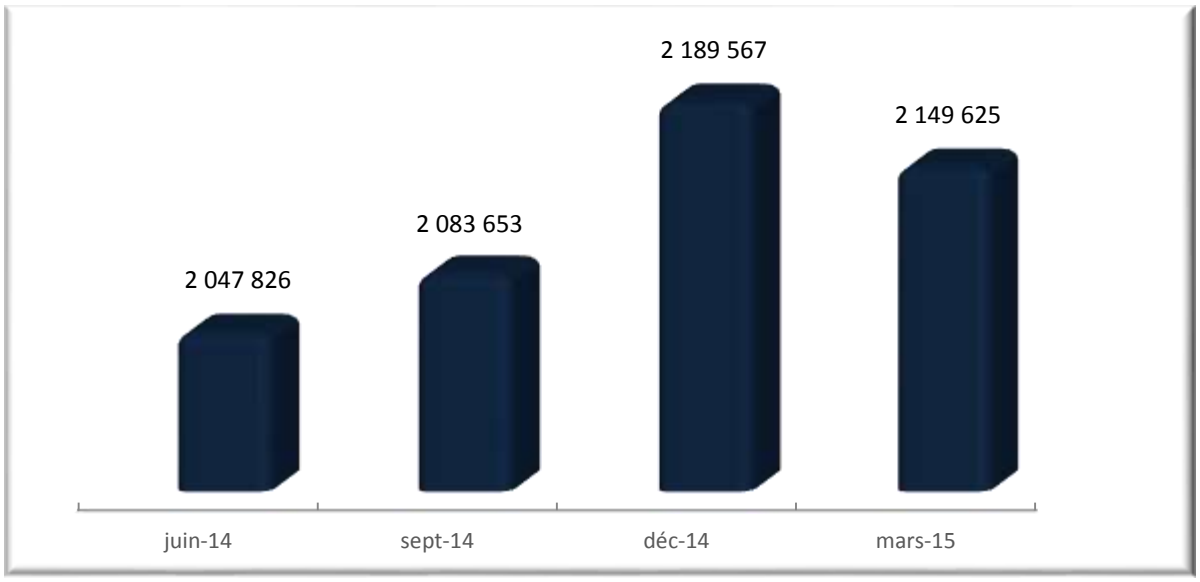
4 déclarations d'ouverture de points de service reçues à fin mars

Evolution du nombre de membres/clients

Tendance baissière

Le sociétariat des SFD a baissé de 1,82% en valeur relative entre décembre 2014 et mars 2015, atteignant 2 149 625. Indexé à la population total[1], le taux de pénétration des SFD se situe à 15,91% soit 1,20 point de pourcentage de plus par rapport à la même période de l'année précédente.

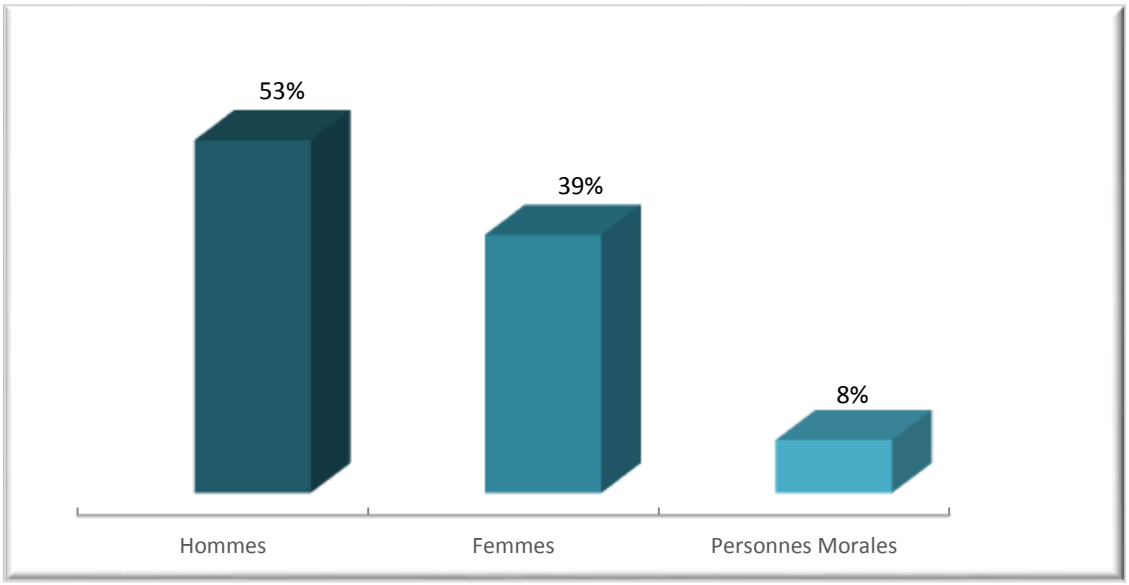
Graphique 1. Evolution du sociétariat



La structure du sociétariat est restée inchangée, 8 % de personnes morales contre 92% de personnes physiques composées de 53% d'hommes et 39% de femmes.

[1] La population totale du Sénégal est estimée à 13 508 715 suite au Recensement Général de la Population et de l'Habitat, de l'Agriculture et de l'Elevage (RGPHAE) 2013

Graphique 2. Répartition du sociétariat

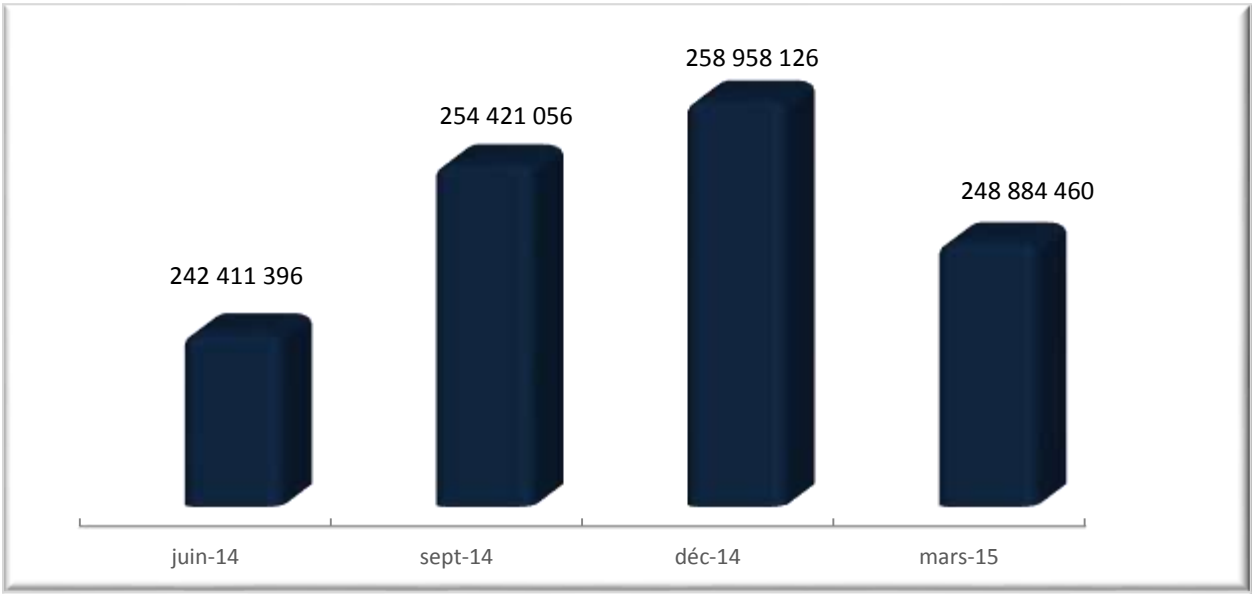


Encours de crédits

Hausse de l'encours de crédits

L'encours de crédits s'élève à 249 milliards, soit un repli de 10 milliards par rapport au trimestre précédent. Les personnes physiques restent les principales bénéficiaires de ces crédits (228 milliards) avec 162 milliards pour les hommes et 66 milliards pour les femmes. Il est important de noter que la part de l'encours de crédit des femmes a baissé de 25% contre une hausse de 9% pour celle des hommes.

Graphique 3. Evolution de l'encours de crédits



Graphique 4. Répartition de l'encours de crédits

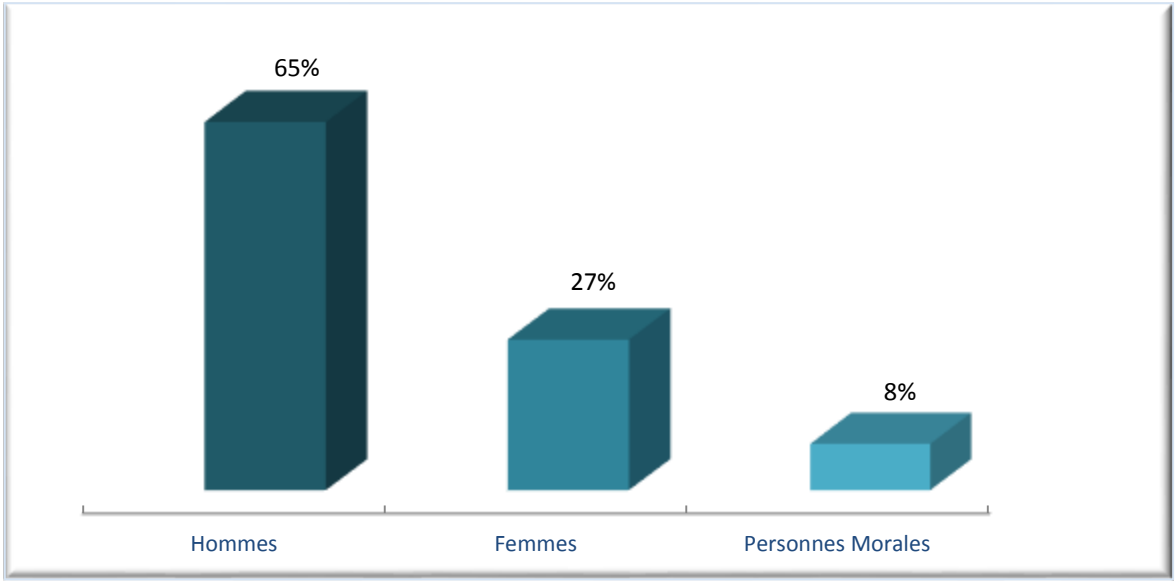


Tableau 1 : Répartition de l'encours de crédits

	T2-2014	T3-2013	T4-2014	T1-2015
Montant Encours de crédits				
Total	**242 411 395 576**	**254 421 055 820**	**258 958 125 547**	**248 884 460 137**
Personnes Physiques	***222 167 805 377***	***230 916 376 666***	***237 872 543 260***	***228 433 417 509***
Hommes	145 453 002 059	161 689 179 841	148 929 475 894	161 963 315 708
Femmes	76 714 803 318	69 227 196 825	88 943 067 366	66 470 101 801
Personnes Morales	20 243 590 199	23 504 679 154	21 085 582 286	20 451 042 628
Répartition crédits saints par terme				
Court terme	78 480 450 281	85 181 321 320	85 520 652 350	76 932 622 275
Moyen terme	81 589 510 562	84 610 717 809	91 226 872 921	88 924 863 184
Long terme	69 431 533 574	70 296 954 782	70 196 968 970	70 983 710 251
Nombre Encours de crédits				
Total	**459 497**	**505 106**	**484 909**	**464 191**
Personnes Physiques	***374 696***	***418 646***	***399 665***	***383 127***
Hommes	206 892	234 170	220 754	207 120
Femmes	167 803	184 477	178 912	176 008
Personnes Morales	84 802	86 459	85 243	81 063

La production de crédit s'est fortement accrue entre le 4ième trimestre 2014 et le 1er trimestre 2015, passant de 34,94 milliards à 67,39 milliards dont 42,61 milliards accordés aux hommes et 19,49 milliards aux femmes. En même temps, le nombre total de crédits consentis est passé à 48 058 à 84 852, soit une hausse de 76,56%.

Tableau 2 : Répartition de la production de crédits en valeur et en volume

	T2-2014	T3-2013	T4-2014	T1-2015
Montant Production de crédits				
Total	**47 192 599 390**	**34 520 780 487**	**34 940 128 637**	**67 388 362 990**
Personnes Physiques	***40 516 250 705***	***31 796 535 496***	***31 146 110 688***	***62 111 585 919***
Hommes	29 807 724 691	17 956 168 355	18 506 666 869	42 618 243 687
Femmes	10 708 526 014	13 840 367 141	12 639 443 819	19 493 342 232
Personnes Morales	**6 676 348 686**	**2 724 244 991**	**3 794 017 948**	**5 276 777 071**
Nombre Production de crédits				
Total	**64 325**	**68 407**	**48 058**	**84 852**
Personnes Physiques	***57 636***	***65 072***	***46 734***	***80 416***
Hommes	35 101	32 315	23 710	42 861
Femmes	22 535	32 757	23 024	37 555
Personnes Morales	**6 689**	**3 335**	**1 324**	**4 436**

Portefeuille à Risque à plus de 90 jours (PAR 90 jours)

Baisse du PAR 90 jours

Comparativement à fin décembre 2014, la qualité du portefeuille des SFD s'est légèrement dégradée avec une hausse de 0,25% de l'encours des crédits en souffrance. En effet, le PAR à 90 jours est passé de 4,64% à 4,84% entre les deux trimestres et reste toujours au-dessus du seuil réglementaire (3%). Par contre, le nombre de crédits en souffrance a connu une baisse de 0,15% sur la même période. Au total, 22 462 crédits ont été classés en souffrance au premier trimestre pour un montant de 12,04 milliards de FCFA.

Graphique 4: Evolution du PAR 90 jours

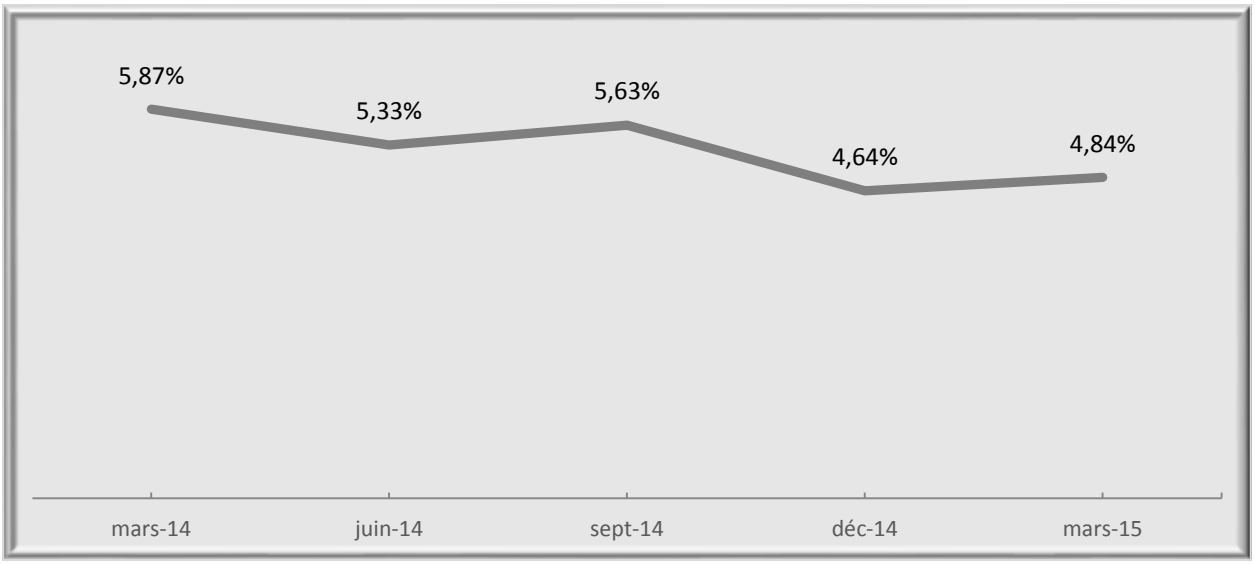


Tableau 3 : Répartition des créances en souffrance

	T2-2014	T3-2013	T4-2014	T1-2015
Montant Crédits en souffrance				
Total	**12 909 901 158**	**14 332 061 910**	**12 013 631 306**	**12 043 264 428**
Personnes Physiques	***12 096 017 605***	***13 428 520 564***	***11 256 251 616***	***11 284 016 567***
Hommes	8 764 842 073	9 730 381 177	8 156 342 937	8 176 461 575
Femmes	3 331 175 532	3 698 139 387	3 099 908 680	3 107 554 992
Personnes Morales	813 883 553	903 541 346	757 379 690	759 247 861
Nombre Crédits en souffrance				
Total	**24 471**	**28 454**	**22 496**	**22 462**
Personnes Physiques	***19 955***	***23 583***	***18 541***	***18 539***
Hommes	11 018	13 191	10 241	10 022
Femmes	8 937	10 392	8 300	8 517
Personnes Morales	**4 516**	4 870	3 955	3 923

Dépôts

Maintien de la tendance haussière des dépôts au premier trimestre.

La tendance haussière des dépôts s'est confirmée au premier trimestre, avec une épargne se situant à 228,79 milliards contre 219,53 milliards au trimestre précédent. La structure des dépôts affiche un niveau de 94,11 milliards de dépôts à vue et 48,8 milliards de dépôts à terme.

Graphique 3. Evolution de l'encours des dépôts

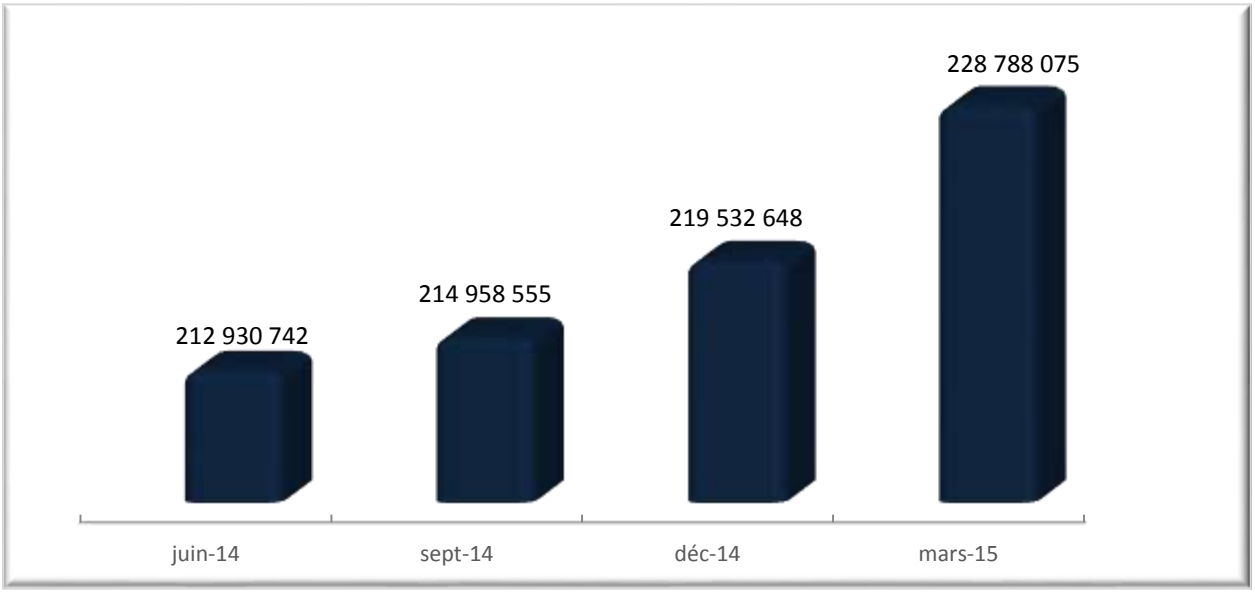
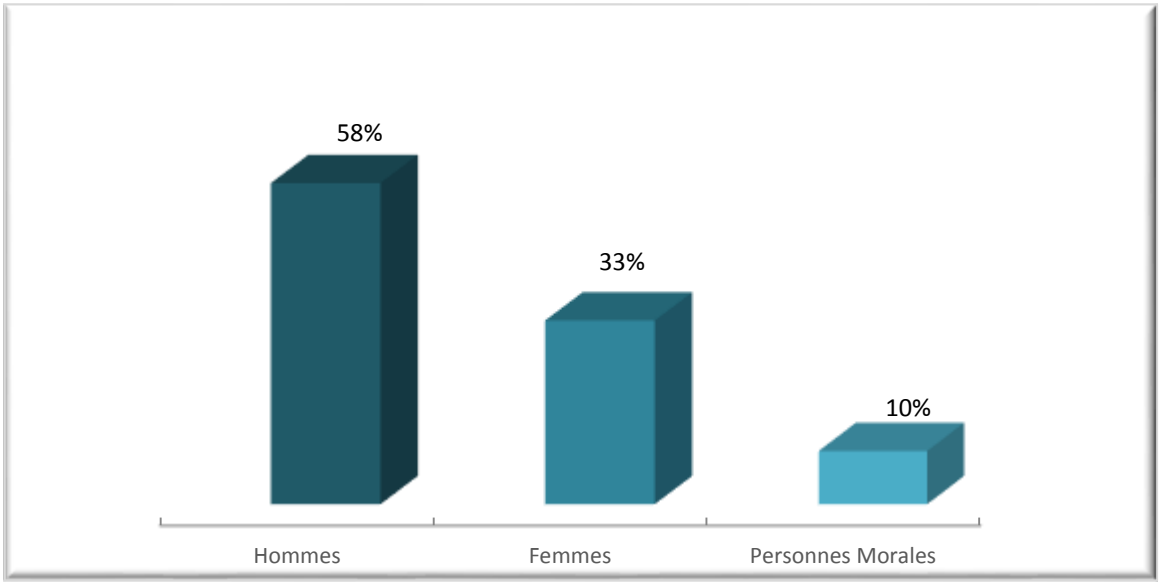


Tableau 4: Répartition de l'encours de dépôts

	T2-2014	T3-2013	T4-2014	T1-2015
Montant Encours d'épargne				
Total	**212 930 742 171**	**214 958 554 675**	**219 532 647 649**	**228 788 075 418**
Personnes Physiques	***192 398 946 954***	***194 636 570 742***	***198 119 262 427***	***207 003 537 036***
Hommes	119 662 094 125	120 337 207 874	122 627 342 047	131 726 143 236
Femmes	72 736 852 829	74 299 362 868	75 491 920 380	75 277 393 800
Personnes Morales	20 531 795 217	20 321 983 933	21 413 385 222	21 784 538 382
Répartition par terme				
Dépôts à vue	82 791 391 804	85 045 337 091	89 823 712 351	94 107 504 820
Dépôts à terme	48 425 097 945	47 064 294 879	46 930 097 836	48 835 681 893
Autres dépôts	82 107 722 629	82 848 922 704	82 778 747 462	85 844 888 705
Nombre Encours d'épargne				
Total	**1 306 739**	**1 730 109**	**1 802 400**	**1 646 445**
Personnes Physiques	***1 166 122***	***1 559 100***	***1 623 734***	***1 485 368***
Hommes	678 194	883 243	921 973	843 138
Femmes	487 928	675 857	701 761	642 230
Personnes Morales	140 617	171 009	178 666	161 077

Le nombre de déposants se situe à 1 646 445 personnes dont 51% d'hommes, 39% de femmes et 10% de personnes morales.

Graphique 4. Répartition de l'encours des dépôts



II. Dispositif prudentiel

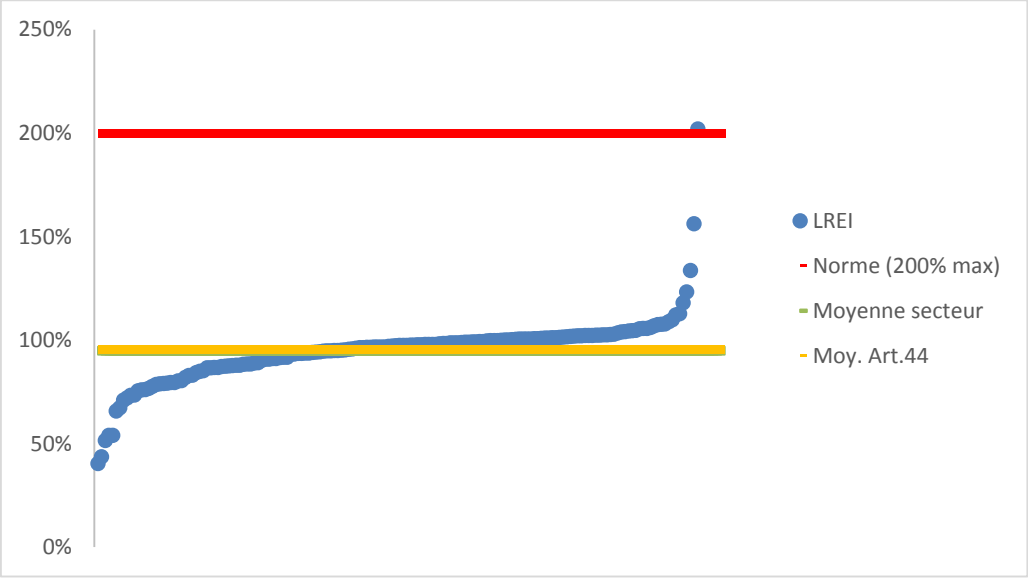
Présentation

- Limitations des risques
- Norme de capitalisation
- Liquidité
- Limitation des opérations
- Couverture des emplois à moyen et long terme
- Limitation des prises de participations
- Financement des immobilisations
- Limitation des prêts aux dirigeants et personnes liées
- Limitation des risques pris sur une seule signature

CF : « Comprendre le dispositif prudentiel » http://drs-sfd.gouv.sn/sitedrs/documents/Publications

Limitation des risques auxquels est exposée une institution

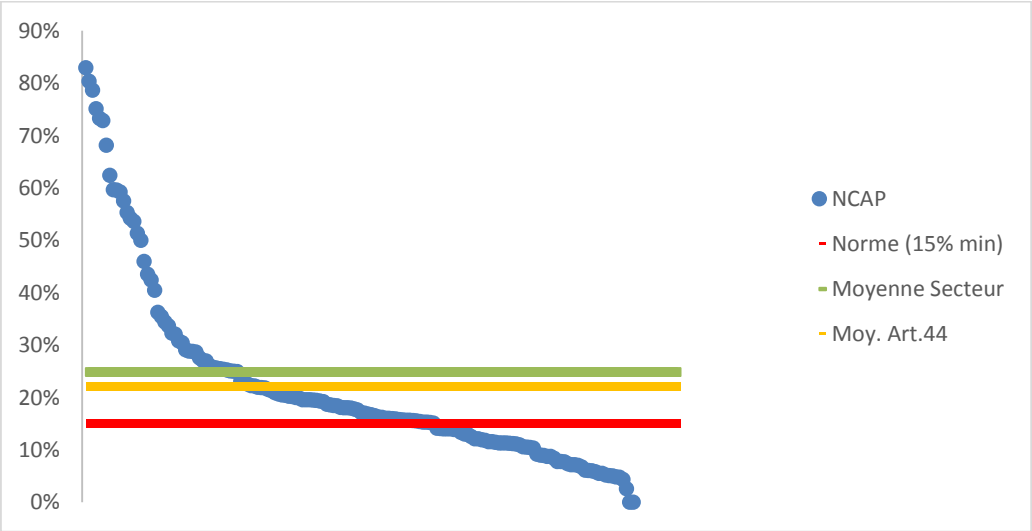
Au 1er trimestre de 2015, les SFD ont affiché une moyenne de 94,90% contre 93,57% au trimestre précédent.



Evolution	
T1-2015	94,90%
T4-2014	99,57%
T3-2014	93,39%
T2-2014	93,88%
T1-2014	91,33%

Norme de capitalisation

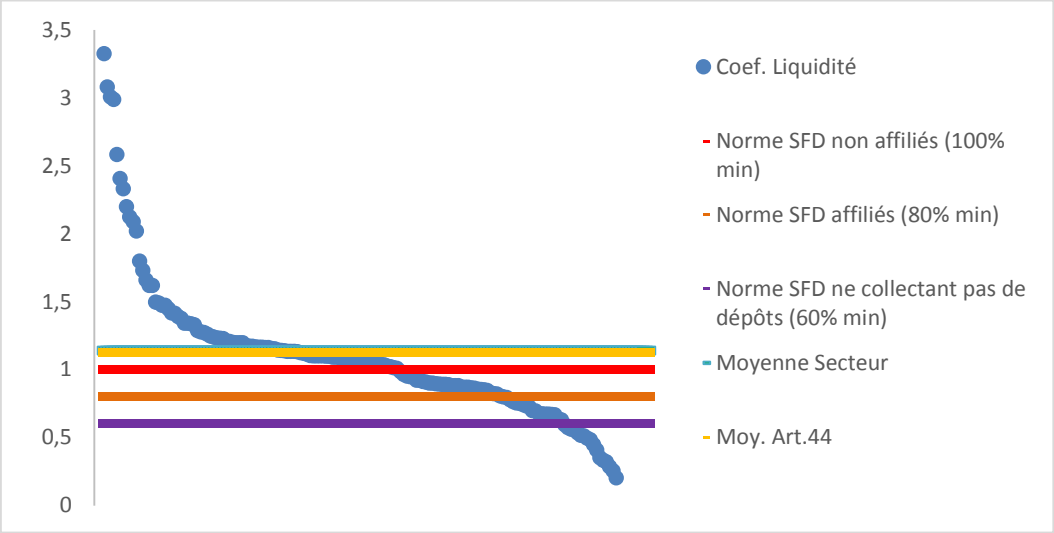
Le niveau de capitalisation des SFD a augmenté entre les deux trimestres, passant de 20,14% à 24,80%.



Evolution	
T1-2015	24,80%
T4-2014	20,14%
T3-2014	22,15%
T2-2014	20,26%
T1-2014	25,57%

Liquidité des SFD

La tendance haussière du ratio de liquidité s'est maintenue entre le 4ème trimestre de 2014 et le 1er trimestre de 2015, se situant en moyenne à 113,96% pour l'ensemble des SFD et à 112,46% pour ceux visés par l'article 44 de la loi 2008-047 portant réglementation des SFD.

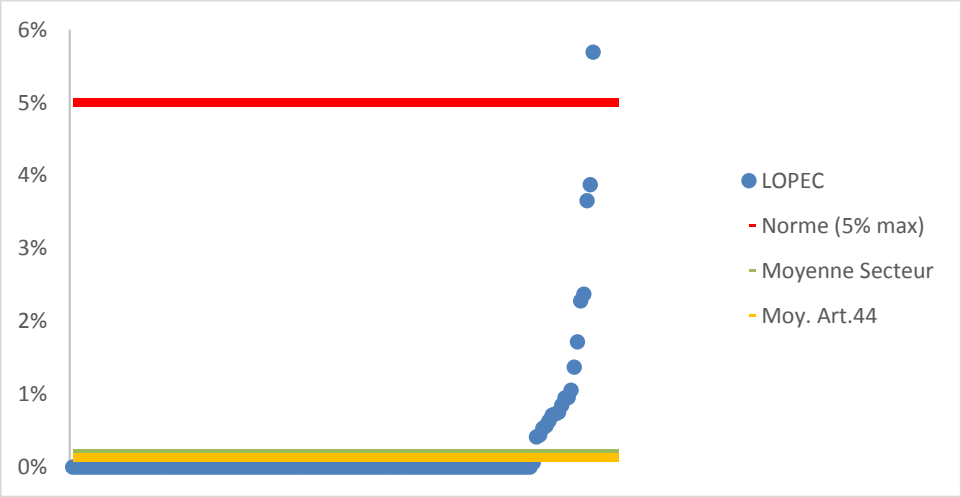


Evolution	
T1-2015	113,96%
T4-2014	105,22%
T3-2014	100,00%
T2-2014	100,00%
T1-2014	102,20%

La norme de liquidité est de 100% pour les institutions non affiliés, 80% pour les SFD affiliés et 60% pour les institutions ne collectant pas de dépôt.

Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit

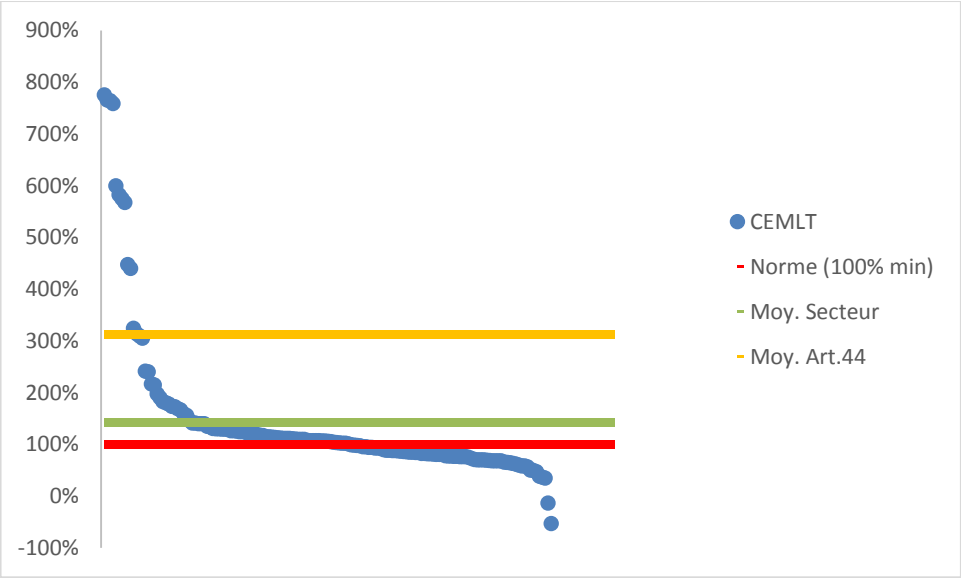
La moyenne du ratio sur la limitation des activités autres que l'épargne et le crédit tourne autour de 0,14% au 4ème trimestre de 2014, en baisse par rapport au trimestre précédent.



Evolution	
T1-2015	0,18%
T4-2014	0,14%
T3-2014	0,21%
T2-2014	0,15%
T1-2014	0,08%

Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables

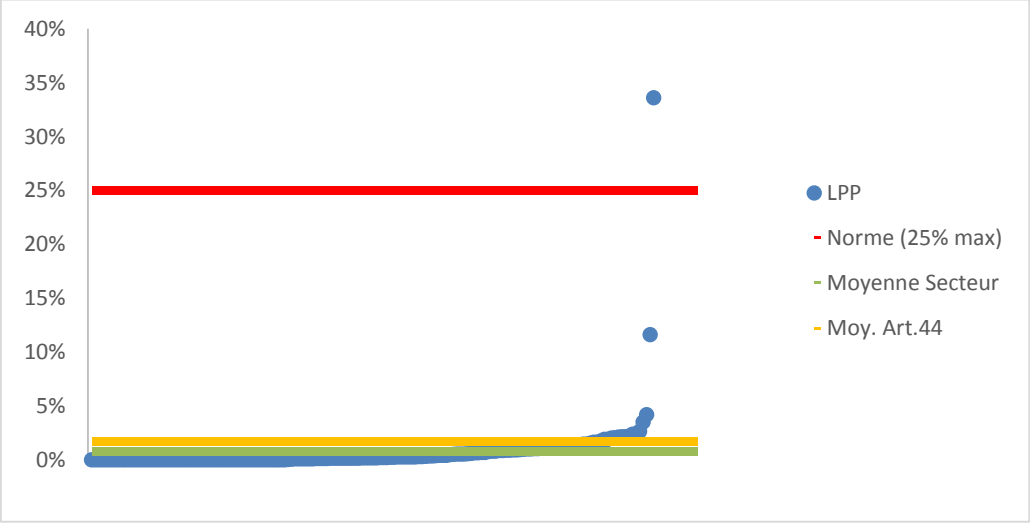
Le ratio sur la couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables se situe à 141,66% et reste supérieur à la norme de 100%, celle des Sfd de l'article 44 affiche un niveau de 312,68%.



Evolution	
T1-2015	141,66%
T4-2014	124,89%
T3-2014	153,03%
T2-2014	145,28%
T1-2014	373,35%

Limitation des prises de participations

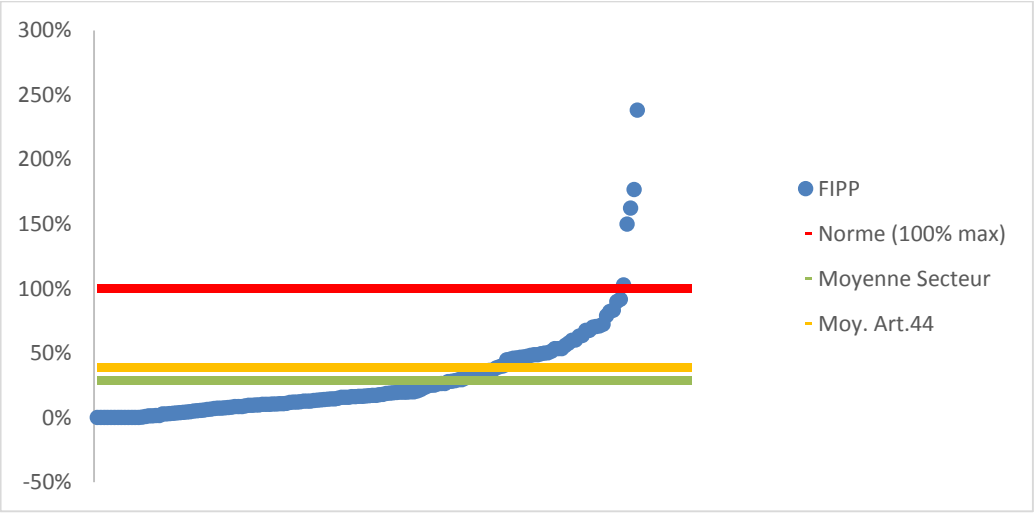
Le ratio sur les prises de participation est ressorti à 0,80% contre 0,69% au trimestre précédent. Seulement, les Sfd de l'article 44 affichent un niveau plus élevé avec une moyenne de 1,67%.



Evolution	
T1-2015	0,80%
T4-2014	0,69%
T3-2014	0,46%
T2-2014	0,43%
T1-2014	3,13%

Financement des immobilisations

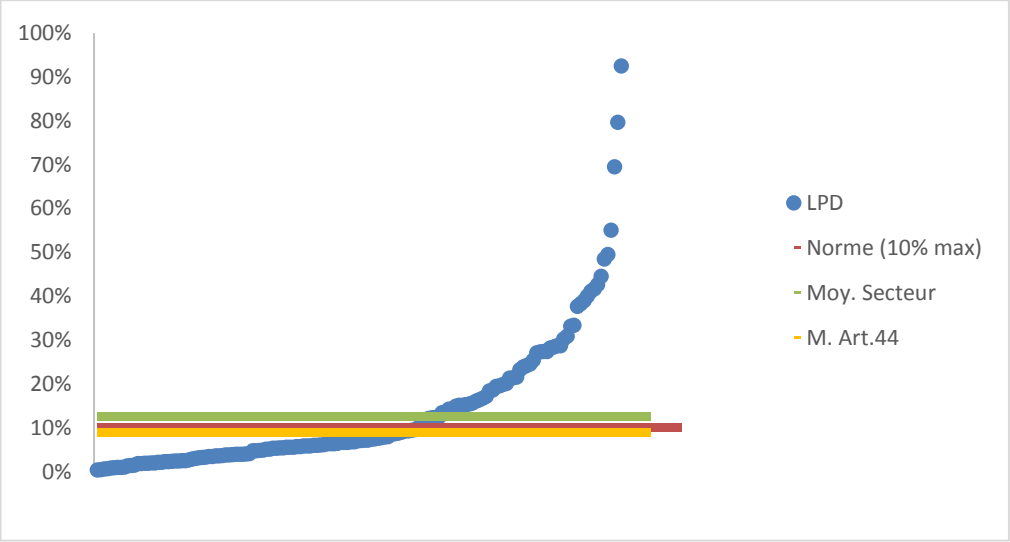
Le ratio sur le financement des immobilisations par les fonds propres des SFD ressort au 1er trimestre, avec une moyenne de 28,61% contre 24,64% au trimestre précédent.



Evolution	
T1-2015	28,61%
T4-2014	24,64%
T3-2014	26,21%
T2-2014	24,21%
T1-2014	40,94%

Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées

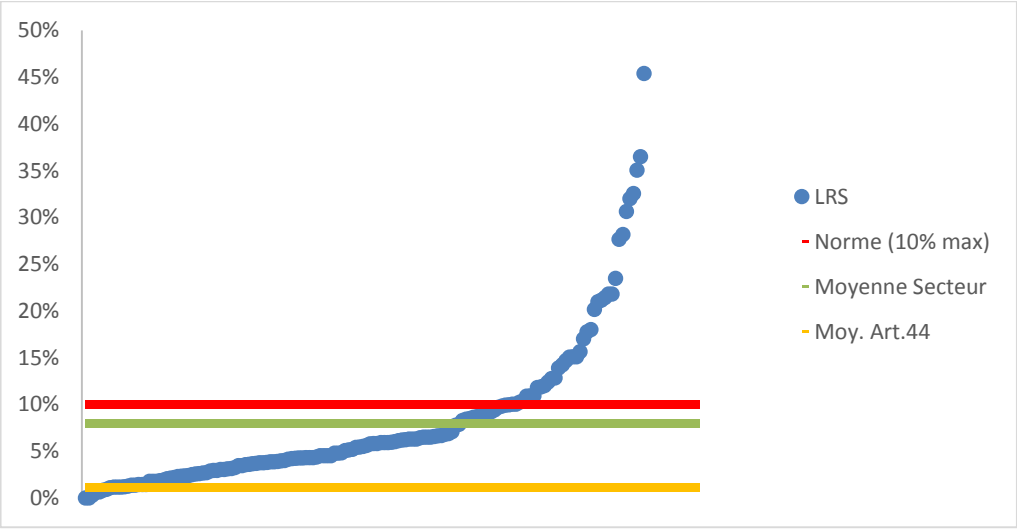
Le niveau du ratio se situe en moyenne à 12,62% et est supérieur à la norme de 10%. Quant aux SFD de l'article 44, la moyenne est de 8,98%.



Evolution	
T1-2015	12,62%
T4-2014	8,17%
T3-2014	11,09%
T2-2014	13,66%
T1-2014	7,72%

Limitation des risques pris sur une seule signature

Le ratio a augmenté entre décembre 2014 et mars 2015, passant en moyenne de 6,48% à 7,94% sur la période.



Evolution	
T1-2015	7,94%
T4-2014	6,26%
T3-2014	6,48%
T2-2014	9,41%
T1-2014	0,96%

III. Indicateurs financiers

Présentation

- Rentabilité des fonds propres
- Rendement sur actif
- Autosuffisance opérationnelle
- Marge bénéficiaire
- Coefficient d’exploitation
- Autres indicateurs de qualité du portefeuille et de productivité

Ratio de rentabilité des Fonds Propres

Norme	T1 2013	T2 2013	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015
15% minimum	16,69%	5,32%	6,99%	15,38%	11,84%	4,67%	13,01%	30,96%	5,96%

Ce ratio indique la capacité du Sfd à générer des revenus à partir de ses fonds propres.

Ratio de rendement sur actif

Norme	T1 2013	T2 2013	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015
3% minimum	0,67%	1,27%	0,96%	0,56%	1,41%	1,20%	1,96%	2,25%	0,92%

Ce ratio indique la capacité du Sfd à générer des revenus à partir de son actif.

Autosuffisance opérationnelle

Norme	T1 2013	T2 2013	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015
130% minimum	115,21%	121,30%	123,12%	117,35%	129,85%	116,44%	120,62%	114,38%	110%

L'autosuffisance opérationnelle nous indique si l'institution génère suffisamment de produits de ses opérations pour couvrir les charges que celles-ci engendrent.

Marge bénéficiaire

Norme	T1 2013	T2 2013	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015
20% minimum	13,61%	15,69%	11,60%	7,33%	15,62%	11,78%	15,58%	11,55%	16,66%

Ce ratio indique la marge de bénéfices réalisée sur les revenus générés par l'activité du Sfd

Coefficient d'exploitation

Norme	T1 2013	T2 2013	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015
60% maximum pour les structures d'épargne et de crédit	**76,16%**	**68,91%**	**94,63%**	**95,39%**	**58,74%**	**72,76%**	**65,69%**	**50,46%**	**67,85%**

Ce ratio indique l'efficacité du Sfd dans la maitrise de ses charges et sa capacité à générer des produits supérieurs aux frais engendrés par l'activité. Il vise la pérennité de l'activité

Autres indicateurs de qualité du portefeuille et de productivité

	Taux de provisions pour créances en souffrance	Taux de perte sur créances	Productivité des agents de crédit	Productivité du personnel	Taux de rendement des actifs	Ratio de liquidité de l'actif
Norme	***Min 40%***	***Max 2%***	***Min 130***	***Min 115***	***Min 15%***	***Min 5%***
Moyenne T1 2015	70,81%	0,09%	393	747	3,97%	33,21%
Moyenne T4 2013	57,48%	1,89%	578	1 204	18,37%	15,55%
Moyenne T3 2014	78,15%	1,03%	596	1 330	11,27%	20,63%
Moyenne T2 2014	72,64%	1,67%	450	1 044	7,92%	28,66%
Moyenne T1 2014	73,23%	0,43%	557	1 167	5,10%	33,63%