



REPUBLIQUE DU SENEGAL

MINISTERE DE L'ECONOMIE DES FINANCES ET DU PLAN

DIRECTION GENERALE DU SECTEUR FINANCIER ET DE LA COMPETITIVITE

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

SITUATION DES SFD

PREMIER TRIMESTRE 2017

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).

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 consolidées les plus récentes.

Table des matières

I. Évolution des Agrégats	1
Évolution du nombre de membres/clients	2
Encours de crédits	3
Taux de créances en souffrance	5
Dépôts	6
II. Dispositif prudentiel	7
Limitation des risques auxquels est exposée une institution.....	7
Limitation des risques auxquels est exposée une institution.....	8
Norme de capitalisation	8
Liquidité des SFD	9
Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit	9
Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables.....	10
Limitation des prises de participations	10
Financement des immobilisations	10
Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées...	11
Limitation des risques pris sur une seule signature	11
III. Indicateurs financiers	13
Ratio de rentabilité des Fonds Propres	14
Ratio de rendement sur actif	14
Autosuffisance opérationnelle.....	14
Marge bénéficiaire	14
Coefficient d'exploitation	14
Autres indicateurs de qualité du portefeuille et de productivité	14

I. Évolution des Agrégats

Présentation

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

La tendance haussière du sociétariat et de l'encours de dépôts s'est poursuivie au premier trimestre 2017. L'encours de crédit a connu une légère hausse de 0,2%.



Évolution du nombre de membres/clients

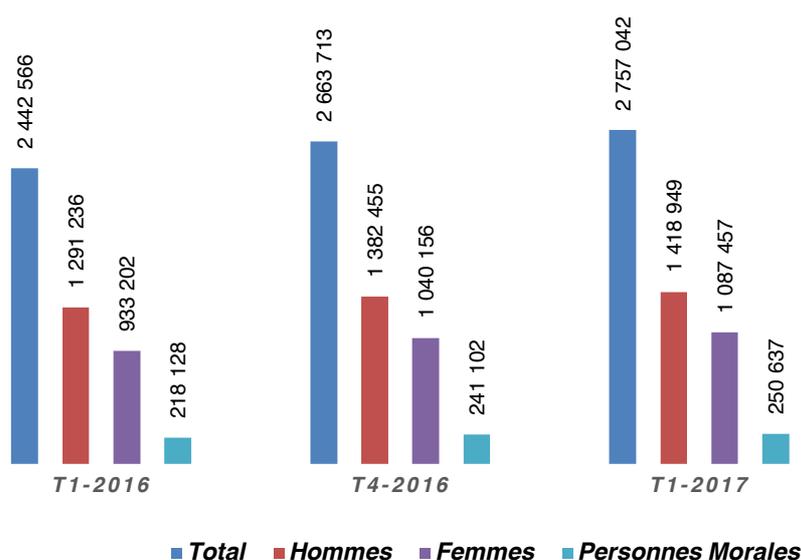
Maintien de la tendance haussière

Le sociétariat des SFD a évolué de **2%** entre décembre 2016 et mars 2017, atteignant **2 710 263**. En glissement annuel, le nombre de membres ou clients des SFD a connu une hausse de **11%**.

Indexé à la population totale¹, le taux de pénétration des SFD se situe à **18,2%** soit **1,7 point** de pourcentage de plus par rapport à la même période de l'année précédente. Rapporté à la population adulte (plus de 15 ans), le taux de pénétration est de **31,8%**.

¹ La population est estimée à 14 356 575 en 2017 selon le rapport projection de la population totale 2013-2063 de l'Agence Nationale de la Statistique et de la Démographie (ANSD)

Figure 1 : Évolution du nombre de membres / clients



La structure du sociétariat affiche une part de **9%** pour les personnes morales contre **91%** pour les personnes physiques composées de **57%** d'hommes.

Encours de crédits

Hausse de l'encours de crédits

Le niveau de l'encours de crédits a légèrement augmenté au 1^{er} trimestre 2017 et s'est établi à **333 milliards**, soit une hausse de **656 millions** par rapport au 4^{ème} trimestre 2016.

Comparé à la même période de l'année 2016, il est noté une hausse de **22%** du montant des crédits en cours auprès des membres ou clients.

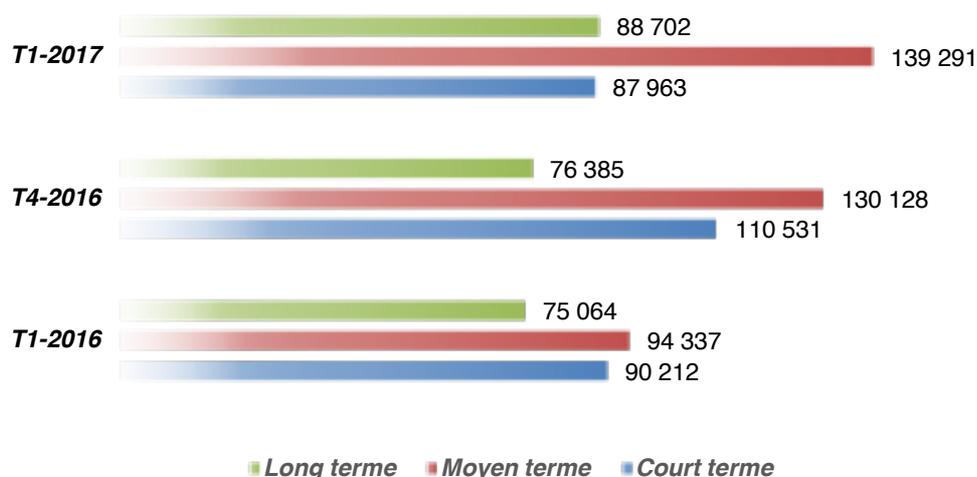
Tableau 1 : Évolution de l'encours de crédit

Trimestres	Personnes Physiques	Hommes	Femmes	Personnes Morales	TOTAL
MONTANT EN MILLIONS F CFA					
T1-2016	249 150	167 281	81 870	24 633	273 783
T4-2016	282 909	202 077	80 832	49 438	332 348
T1-2017	285 421	203 360	82 060	47 583	333 004
T1-2017/T4-2016	1%	1%	1%	-4%	0,2%
T1-2017/T1-2016	15%	22%	0,23%	93%	22%

S'agissant de l'encours des crédits sains, il est ressorti à **316 milliards** à fin mars 2017 après **317 milliards** à fin décembre 2016. Il est composé à hauteur de **27,8%** de crédit à court terme, de **44,1%** de crédit à moyen terme et de **28,1%** de crédit à long terme.

En comparaison au 4^{ème} trimestre 2016, cet encours sain a connu une légère baisse de **0,3%**.

Figure 2 : Évolution de l'encours de crédits sains en millions F CFA



Une production en baisse

Le montant des crédits accordés au cours du 1^{er} trimestre 2017 a été de **92,4 milliards** contre **113,5 milliards** au 4^{ème} trimestre 2016. Les personnes physiques ont reçu **78,3 milliards** dont **49,8 milliards** pour les hommes. Cette situation est imputable, simultanément, à la forte baisse (**18%**) de la production de crédit au bénéfice des hommes et à la diminution **4%** chez les femmes.

Néanmoins, il est noté, en glissement annuel, une hausse de **25%** du volume de crédit octroyé.

Tableau 2 : Évolution de la production de crédit en millions de F CFA

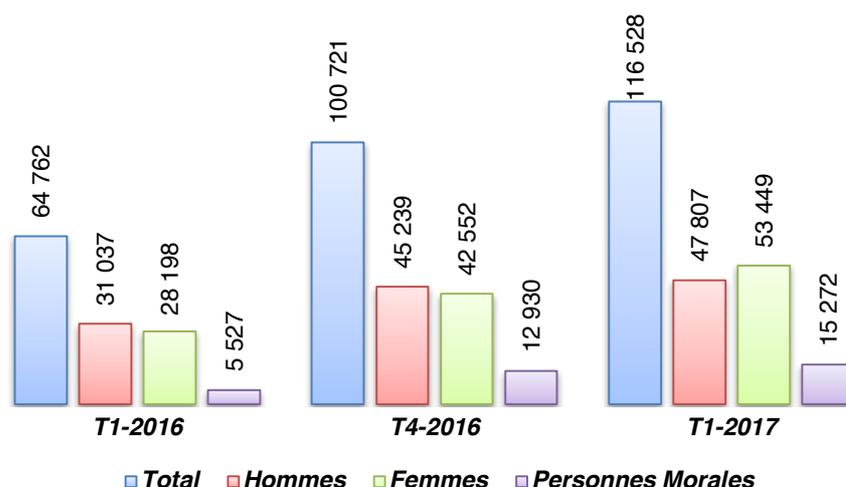
Trimestres	Personnes Physiques	Hommes	Femmes	Personnes Morales	TOTAL
T1-2016	63 040	37464	25 575	10 948	73 988
T4-2016	90 395	60 810	29 585	23 125	113 521
T1-2017	78 354	49 842	28 512	14 069	92 423
T1-2017/T4-2016	-13%	-18%	-4%	-39%	-19%
T1-2017/T1-2016	24%	33%	11%	29%	25%

Hausse du nombre de bénéficiaires de crédit

Le nombre de membres ou clients bénéficiaires de crédit est ressorti à **116 528** au 1^{er} trimestre 2017, contre **100 721** au 4^{ème} trimestre 2016.

Ce nombre de bénéficiaires est composé à hauteur de 87% par des personnes physiques dont **41%** d'hommes et **46%** de femmes.

Figure 3 : Nombre de membres ou clients bénéficiaires de crédit

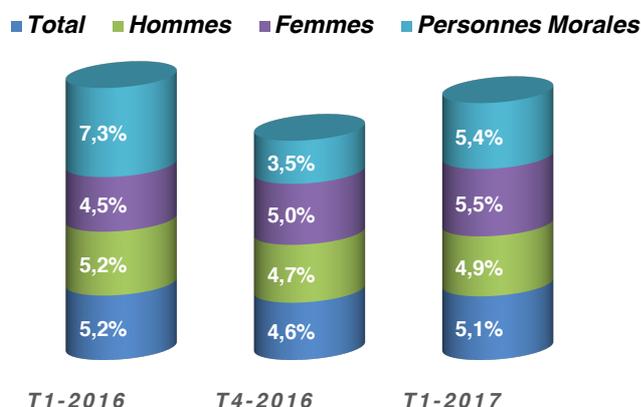


Taux de créances en souffrance

Dégradation continue de la qualité du portefeuille

Le taux de crédit en souffrance est ressorti à **5,1%** en fin mars 2017 après avoir atteint des niveaux respectifs de **5,1%**, **5,4%**, et **4,6%** lors des (3) derniers trimestres de 2016.

Figure 4 : Évolution du taux de crédit en souffrance



Ce défaut de remboursement est légèrement plus élevé chez les femmes avec des taux de créances en souffrance de **5,5%** au 1^{er} trimestre de 2017 contre **4,9%** pour les hommes et **5,4%** pour les personnes morales.

Tableau 3 : Évolution du montant des créances en souffrance

Trimestres	Personnes Physiques	Hommes	Femmes	Personnes Morales	TOTAL
MONTANT EN MILLIONS F CFA					
T1-2016	12 445	8 768	3 677	1 805	14 250
T4-2016	13 636	9 584	4 052	1 747	15 384
T1-2017	14 550	10 008	4 542	2 578	17 129
T1-2017/T4-2016	7%	4%	12%	48%	11%
T1-2017/T1-2016	17%	14%	24%	43%	20%

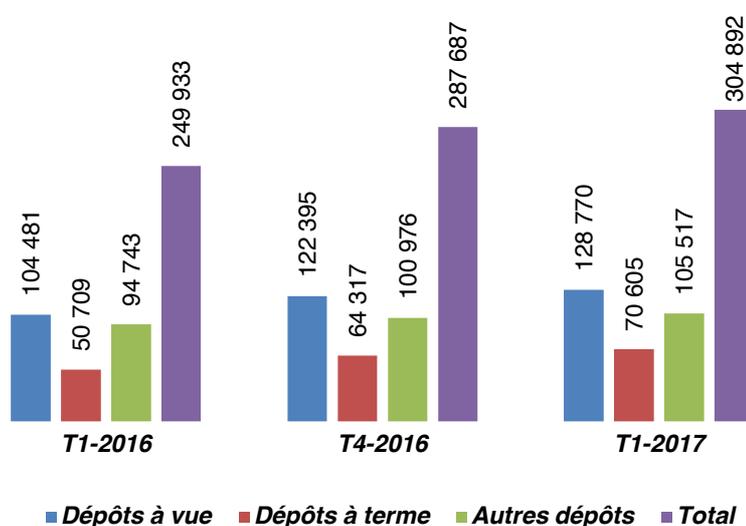
Dépôts

Maintien de la tendance haussière des dépôts au premier trimestre 2017.

La tendance haussière des dépôts s'est maintenue au 1^{er} trimestre 2017, avec une épargne se situant à **300 milliards** contre **287,6 milliards** au 4^{ème} trimestre 2016. Selon la durée, les dépôts à vue sont de **124 milliards** et les dépôts à terme de **61,8 milliards**, soient des parts respectives de **41%** et **21%**.

En comparaison à la même période en 2016, l'encours d'épargne a connu une hausse de **18%**.

Figure 5 : Évolution de l'encours des dépôts en millions de FCFA



S'agissant des déposants, les hommes, au nombre de **938 214** possèdent un encours de **166 milliard** en fin mars 2017, soit **55%** du montant total. Quant aux femmes, leur nombre s'est élevé à **730 877**, avec un encours de dépôts de **98,8 milliards**.

Tableau 4 : Répartition de l'encours des dépôts

Trimestres	Personnes Physiques	Hommes	Femmes	Personnes Morales	Total
MONTANT EN MILLIONS F CFA					
T1-2016	228 838	144 158	84 681	26 447	255 285
T4-2016	253 785	156 999	96 785	33 902	287 687
T1-2017	265 033	166 146	98 887	35 359	300 393
T1-2017/T4-2016	4%	6%	2%	4%	4%
T1-2017/T1-2016	8%	6%	10%	10%	8%

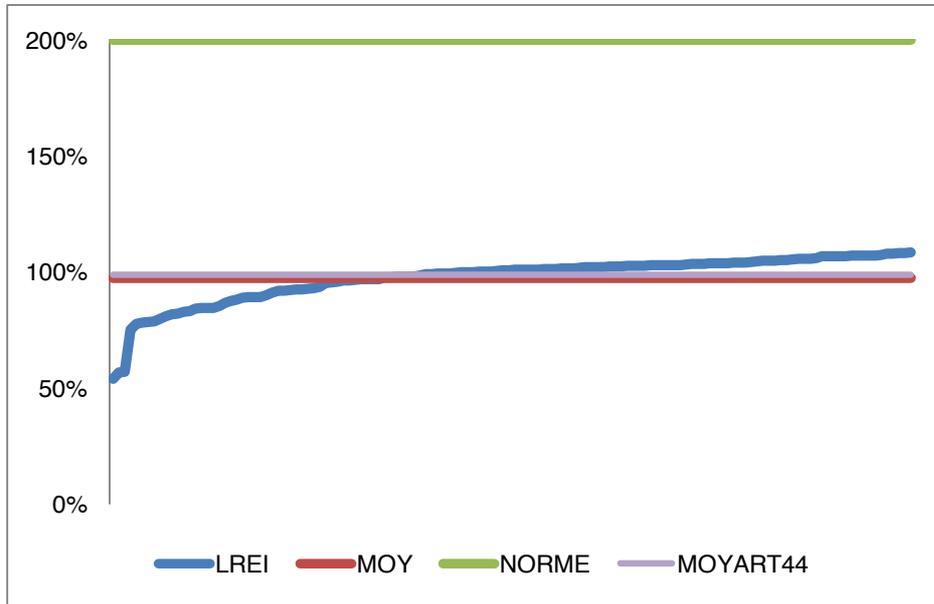
II. Dispositif prudentiel

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

Limitation des risques auxquels est exposée une institution

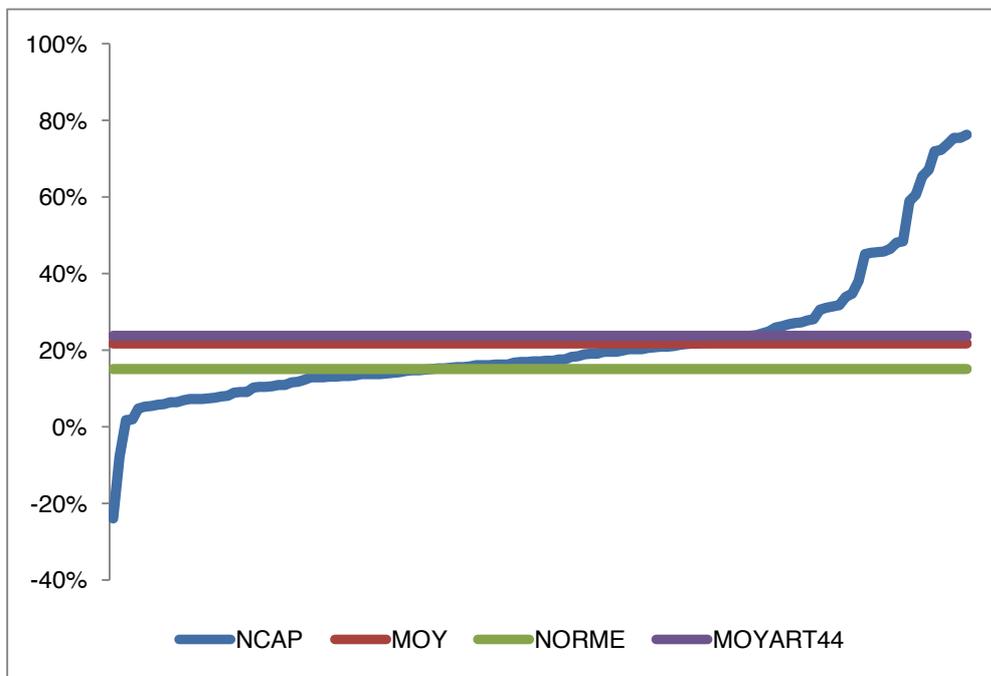
Pour ce ratio, les SFD ont affiché une moyenne de **97%** au 1^{er} trimestre 2017 contre **100%** au 4^{ème} trimestre 2016.



Évolution	
T1-2017	97,3%
T4-2016	100,0%
T1-2016	96,0%

Norme de capitalisation

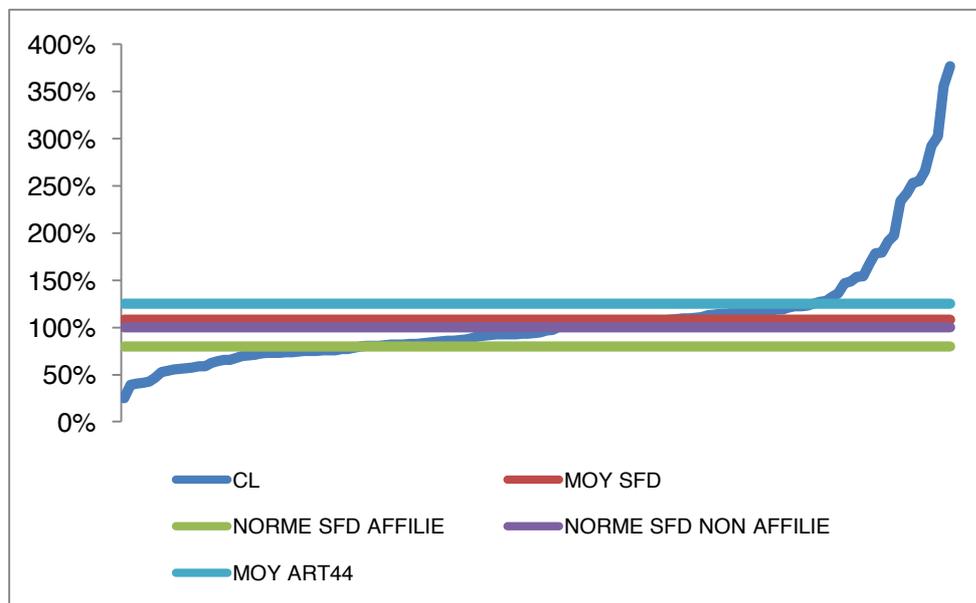
Le niveau de capitalisation des SFD se situe, en moyenne, à **22,2%** au 1er trimestre 2017.



Évolution	
T1-2017	22,2%
T4-2016	19,0 %
T1-2016	22,2%

Liquidité des SFD

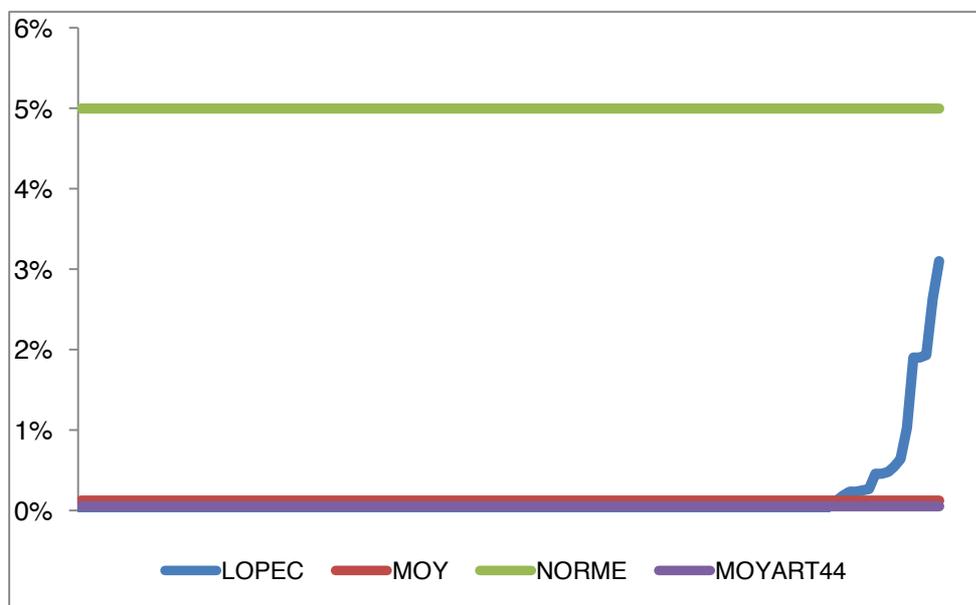
Le ratio de liquidité a connu une hausse, comparée au trimestre précédent, se situant, en moyenne, à **108%** pour l'ensemble des SFD. Pour les SFD visés par l'article 44 de la loi 2008-047, le ratio a connu plutôt une légère hausse, passant de **130%** à **125%**.



Évolution	
T1-2017	108,0%
T4-2016	99,0%
T1-2016	104,7%

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

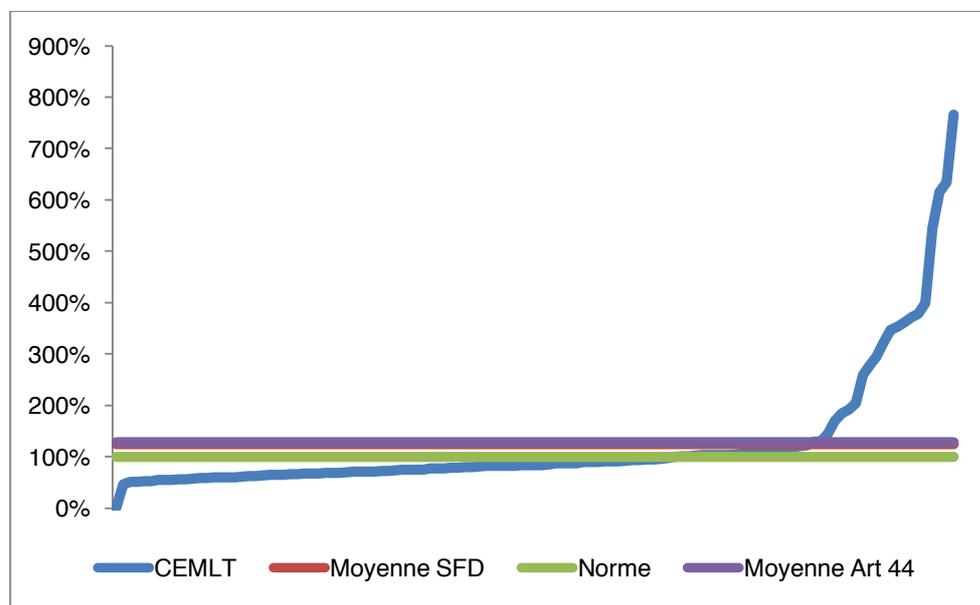
La moyenne du ratio sur la limitation des activités autres que l'épargne et le crédit est passée, en moyenne, de **0,05%** à **0,12%** entre décembre 2016 et mars 2017.



Evolution	
T1-2017	0,12%
T4-2016	0,05%
T1-2016	0,07%

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

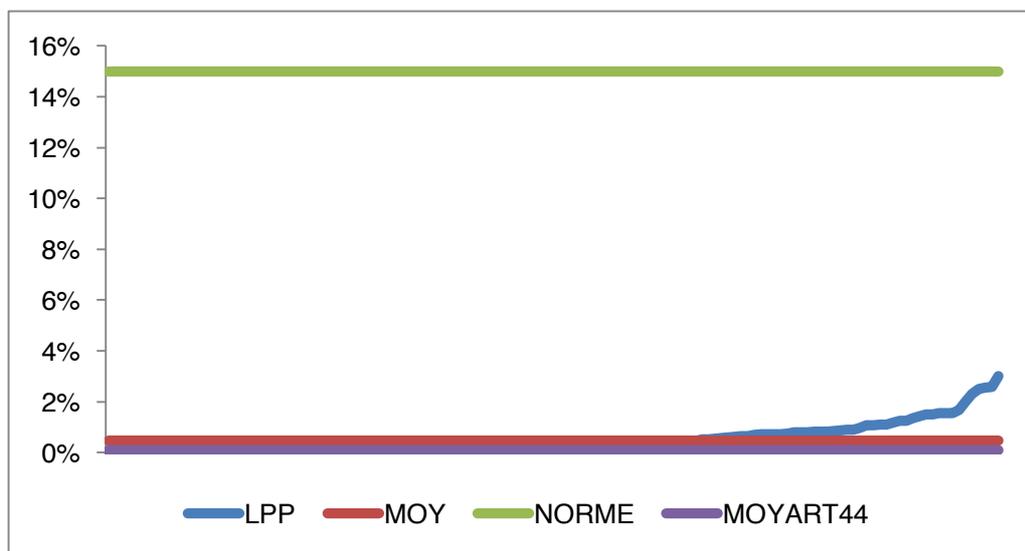
Le ratio sur la couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables se situe, en moyenne, à **125%** ; celui des SFD de l'article 44 affiche un niveau moyen de **128%**.



Evolution	
T1-2017	124,5%
T4-2016	130,0%
T3-2016	124,0%
T2-2016	123,1%
T1-2016	120,1%

Limitation des prises de participations

Le ratio sur les prises de participation est ressorti, en moyenne, à **0,5%** pour le 1^{er} trimestre 2017.

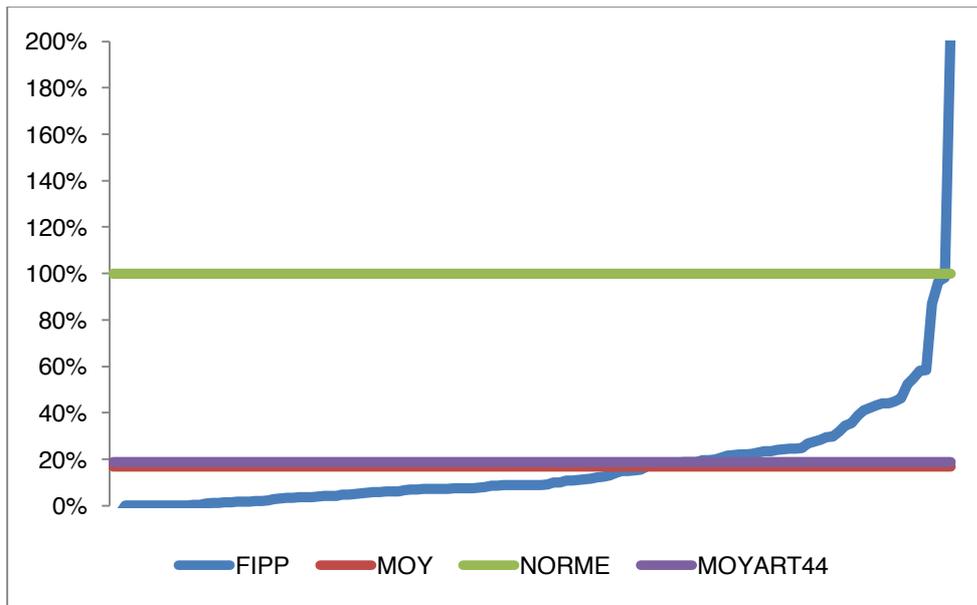


Financement des

Evolution	
T1-2017	0,5%
T4-2016	0,5%
T1-2016	0,5%

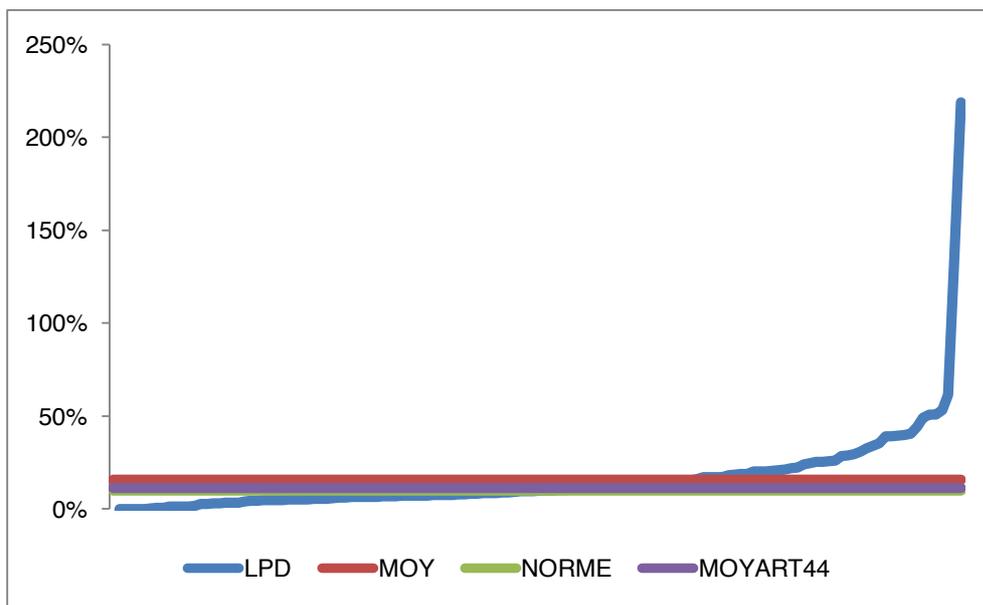
immobilisations

Le ratio sur le financement des immobilisations et des prises de participation par les ressources propres des SFD est ressorti en baisse au 1^{er} trimestre 2017, avec une moyenne de **17%** contre **23%** au 4^{ème} trimestre 2016.



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

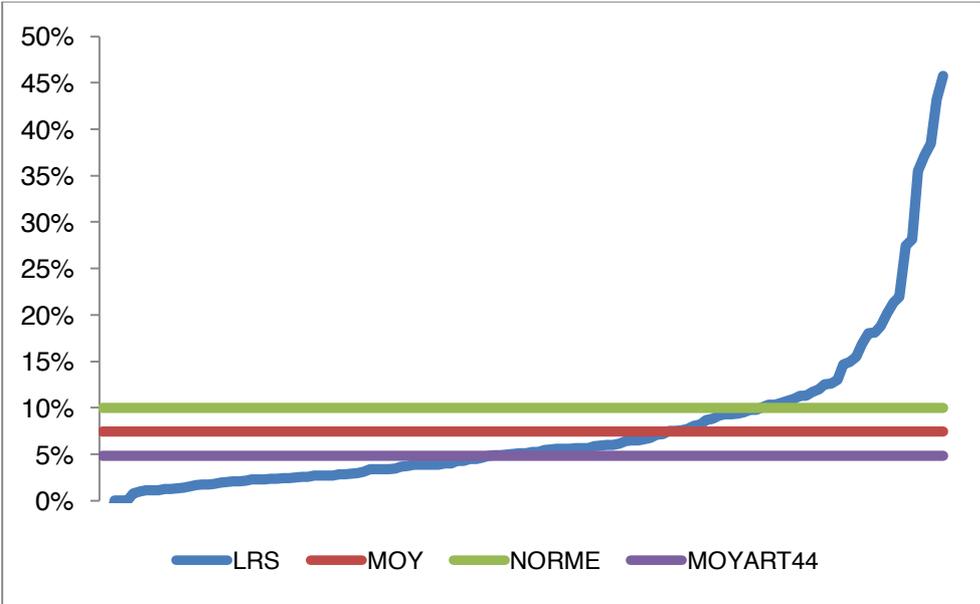
Le niveau du ratio se situe en moyenne à **15,9%** et est supérieur à la norme maximale de 10%. Quant aux SFD de l'article 44, la moyenne se situe au-dessus de la norme avec un taux moyen de **11%**.



Limitation des risques pris sur une seule signature

Le ratio a connu une baisse entre décembre 2016 et mars 2017, passant en moyenne de **8%** à **7,5%**.

Evolution



T1-2017	7,5%
T4-2016	8,0%
T1-2016	9,0%

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	T1-2016	T2-2016	T3-2016	T4-2016	T1-2017
15% minimum	2,9%	1,9%	2,0 %	9,0%	4,0%

Ratio de rendement sur actif

Norme	T1-2016	T2-2016	T3-2016	T4-2016	T1-2017
3% minimum	0,1%	0,6%	2,0 %	3,0%	3,0%

Autosuffisance opérationnelle

Norme	T1-2016	T2-2016	T3-2016	T4-2016	T1-2017
130% minimum	116,8%	112,6%	103,0%	112,0%	188,0%

Marge bénéficiaire

Norme	T1-2016	T2-2016	T3-2016	T4-2016	T1-2017
20% minimum	5,2%	6,3%	5,0%	7,0%	15,0%

Coefficient d'exploitation

Norme	T1-2016	T2-2016	T3-2016	T4-2016	T1-2017
60% maximum pour les structures d'épargne et de crédit	90,7%	83,4%	84,0 %	80%	61,0%

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 T1-2017	67,0 %	0,4 %	354	963	3%	29,0 %
Moyenne T4-2016	70,0 %	1,0%	501	961	11%	29,0 %
Moyenne T3-2016	65,0 %	0,2 %	502	887	8,0 %	27,0 %
Moyenne T2-2016	70,2%	0,2%	460	885	6,3%	29,6%
Moyenne T1-2016	67,5%	0,1%	437	883	2,8%	30,5%