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

2013

- ☐ TRIMESTRE 1
- ☑ TRIMESTRE 2
- ☐ TRIMESTRE 3
- ☐ TRIMESTRE 4

AVANT-PROPOS

--- 0 ---

La présente publication fait la situation trimestrielle du secteur 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 (DRS-Sfd) poursuit l'objectif de mettre 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 5

Encours des crédits 6

Taux de créances en souffrance (PAR à 90 jours) 7

Dépôts 8

II. Dispositif prudentiel 10

Limitation des risques auxquels est exposée une institution 11

La norme de capitalisation ou ratio de solvabilité 11

La liquidité des Sfd 12

Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit 12

Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables 13

Limitation des prises de participations 13

Financement des immobilisations 14

Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées 14

Limitation des risques pris sur une seule signature 15

III. Indicateurs financiers 16

Le ratio de rentabilité des Fonds Propres 17

Le ratio de rendement sur actif 17

L'Autosuffisance opérationnelle 17

La marge bénéficiaire 17

Coefficient d'exploitation 18

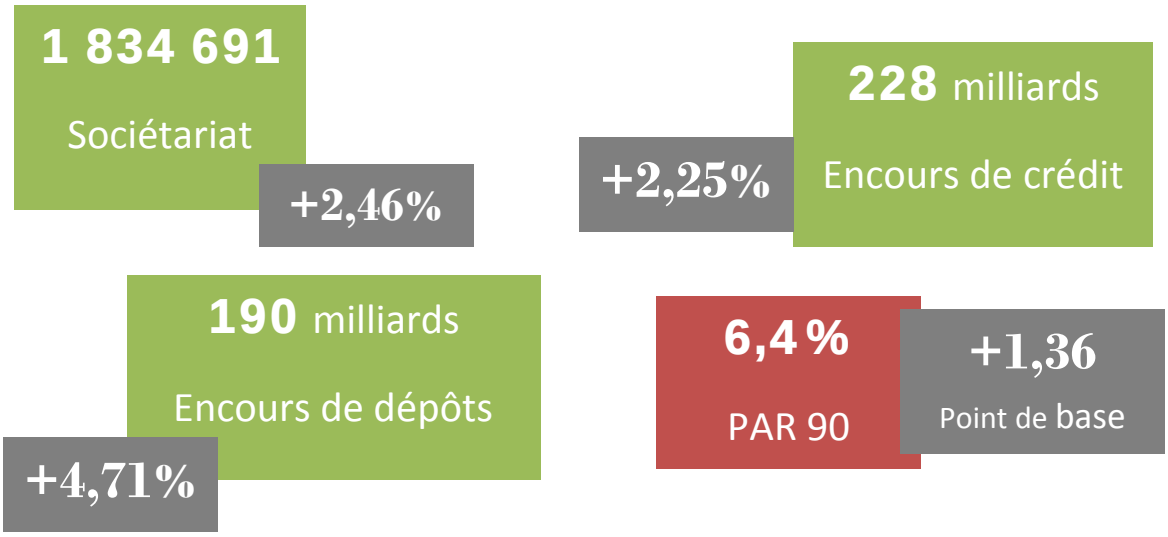
Autres indicateurs financiers 18

I. Evolution des Agrégats

Présentation

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

Après une baisse enregistrée au premier trimestre 2013, les crédits rejoignent, à fin juin, les dépôts et le sociétariat sur la tendance haussière. A l'opposé, il est observé une baisse de la qualité du portefeuille des SFD.

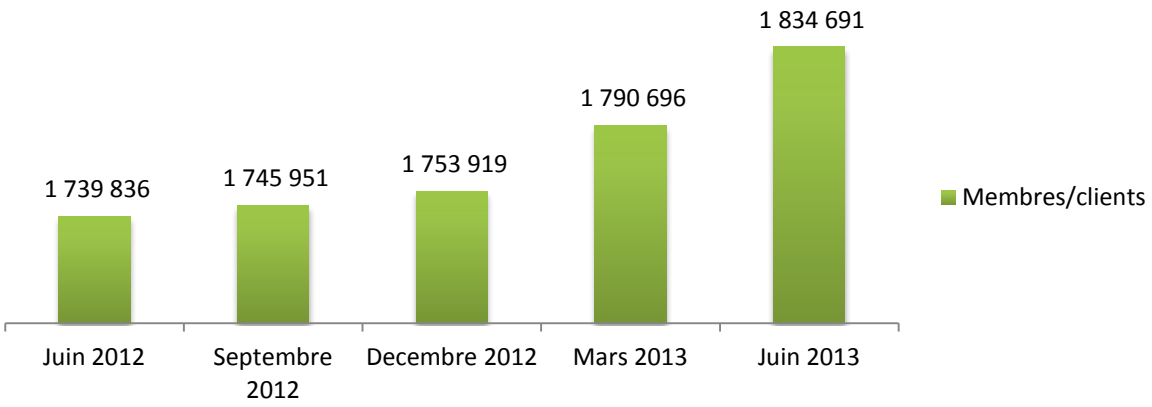


Evolution du nombre de membres/clients

La tendance haussière a été maintenue.

Le nombre de membres/clients a augmenté au deuxième trimestre passant de 1 790 696 à 1 834 691, soit une progression de 2,46% en glissement trimestriel et 5,45% en glissement annuel. Le taux de pénétration des SFD indexé à la population totale atteint 14,15%, et 42% rapporté à la population active.

Graphique 1 : Evolution du sociétariat



A fin juin le sociétariat est composé à 8% de personnes morales (148 881) et 92% de personnes physique soit 1 685 810 au total dont 978 451 hommes et 707 359 femmes.

Encours des crédits

Hausse de l'encours de crédit et dégradation du portefeuille des SFD.

En fin juin, l'encours de crédits octroyés par les Sfd est en hausse comparativement au trimestre précédent, passant de 223 milliards à 228 milliards soit une évolution de 2,25% en valeur relative. Les personnes physiques sont les principales bénéficiaires de ces crédits.

Graphique 3 : évolution de l'encours de crédit

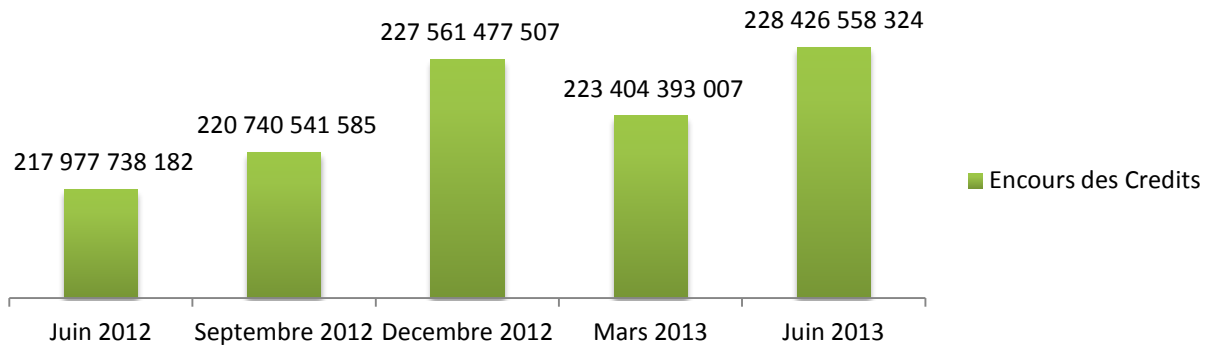


Tableau 1 : Répartition de l'encours de crédit à fin juin 2013

Montant Encours de crédit	
Total	**228 426 558 324**
Personnes Physiques	***209 176 201 998***
Hommes	132 952 379 031
Femmes	76 223 822 967
Personnes Morales	19 250 356 326
Répartition crédits saints par terme	
Court terme	77 702 211 179
Moyen terme	72 444 112 064
Long terme	62 741 689 894
Nombre Encours de crédit	
Total	**386 313**
Personnes Physiques	***368 884***
Hommes	214 430
Femmes	154 453
Personnes Morales	17 429

La production de crédit s'est établit à 48 milliards au deuxième trimestre pour un total de 71 986 crédits consentis par les SFD.

Tableau 2 : Détails de la production de crédit au deuxième trimestre 2013

Montant Production de crédits T2 - 2013	
Total	**48 675 564 539**
Personnes Physiques	***43 686 377 521***
Hommes	26 260 106 437
Femmes	17 426 271 084
Personnes Morales	**4 989 187 018**
Nombre Production de crédits T2 - 2013	
Total	**71 986**
Personnes Physiques	***65 116***
Hommes	36 907
Femmes	28 210
Personnes Morales	**6 870**

Taux de créances en souffrance (PAR à 90 jours)

La dégradation de la qualité du portefeuille des SFD s'accentue au cours du deuxième trimestre 2013, le PAR90 passe de 5,04% à fin mars à 6,4% en fin juin. Au total, 24 832 crédits sont en souffrance pour un encours de 14 milliards.

Graphique 4: Evolution du taux de créances en souffrance

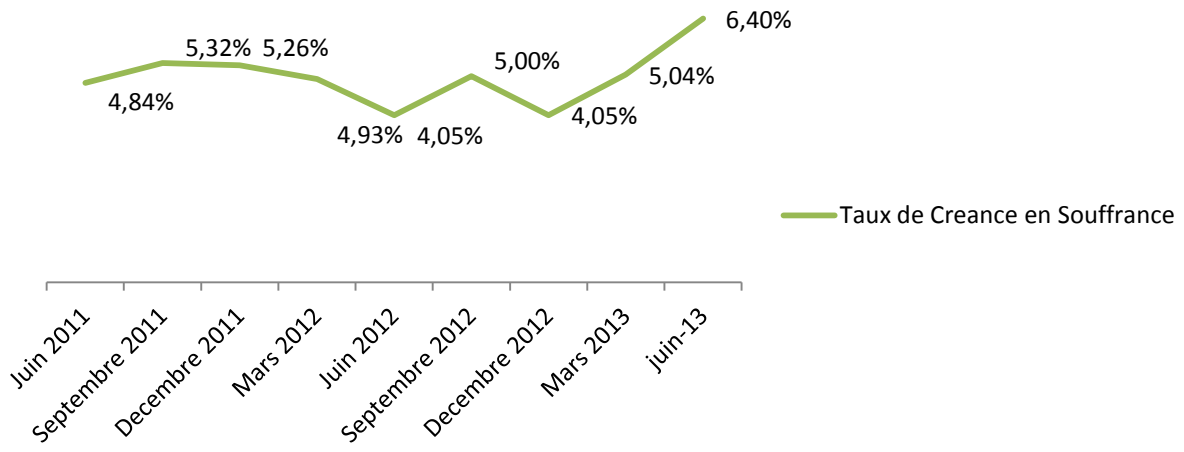


Tableau 3 : Détails créances en souffrance à fin juin 2013

Montant Créances en souffrance	
Total	**14 683 106 538**
Personnes Physiques	***13 671 028 818***
Hommes	9 843 446 517
Femmes	3 827 582 301
Personnes Morales	1 012 077 720
Nombre Créances en souffrance	
Total	**24 832**
Personnes Physiques	***23 712***
Hommes	13 783
Femmes	9 928
Personnes Morales	**1 120**

Dépôts

Maintien de la tendance haussière des dépôts au deuxième trimestre.

La hausse des dépôts se confirme au deuxième trimestre après la baisse enregistrée en fin 2012. Ils se situent à 190 milliards contre 181 milliards au trimestre précédent, soit 4,71% en valeur relative.

Graphique 5 : évolution de l'encours des dépôts

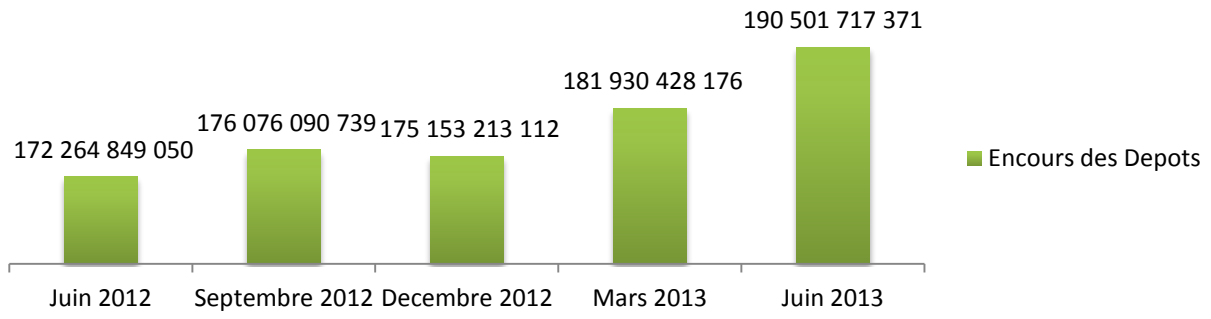


Tableau 4: Répartition de l'encours dépôts au deuxième trimestre 2013

Montant Encours d'épargne	
Total	**190 501 717 371**
Personnes Physiques	***167 681 781 292***
Hommes	107 249 536 442
Femmes	60 432 244 850
Personnes Morales	22 819 936 079
Répartition par terme	
Dépôts à vue	71 589 922 869
Dépôts à terme	45 592 778 590
Autres dépôts	73 319 015 913

Le secteur compte à fin juin 1 129 531 déposants. 56% de l'épargne collectée est issue des hommes.

Tableau 5 : Nombre de déposants à fin juin 2013

Nombre de déposants	
Total	**1 129 531**
Personnes Physiques	***980 541***
Hommes	562 576
Femmes	417 965
Personnes Morales	148 990

Tableau récapitulatif: Sociétariat, encours de crédits et dépôts des Sfd

	Juin 2012	Septembre 2012	Décembre 2012	Mars 2013	Juin 2013
Membres/clients	1 739 836	1 745 951	1 753 919	1 790 696	1 834 691
Encours des Dépôts	172 264 849 050	176 076 090 739	175 153 213 112	181 930 428 176	190 501 717 371
Encours des Crédits	217 977 738 182	220 740 541 585	227 561 477 507	223 404 393 007	228 426 558 324
Taux de Créances en Souffrance	5,13%	5,00%	4,05%	5,04%	6,40%

II. Dispositif prudentiel

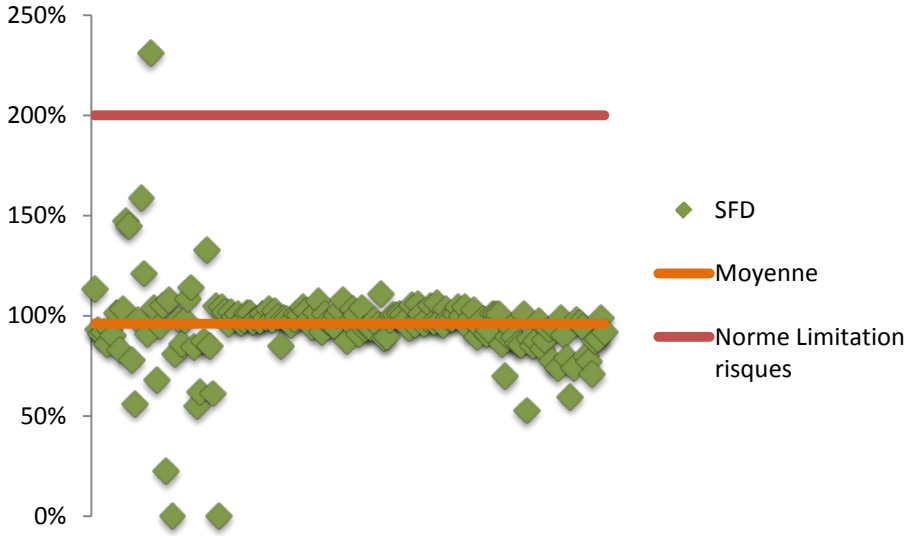
Présentation

- 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

Au deuxième trimestre, les Sfd ont affiché une moyenne de 95,99% contre 95,05% au trimestre précédent.

Limitation des risques auxquels est exposée une institution

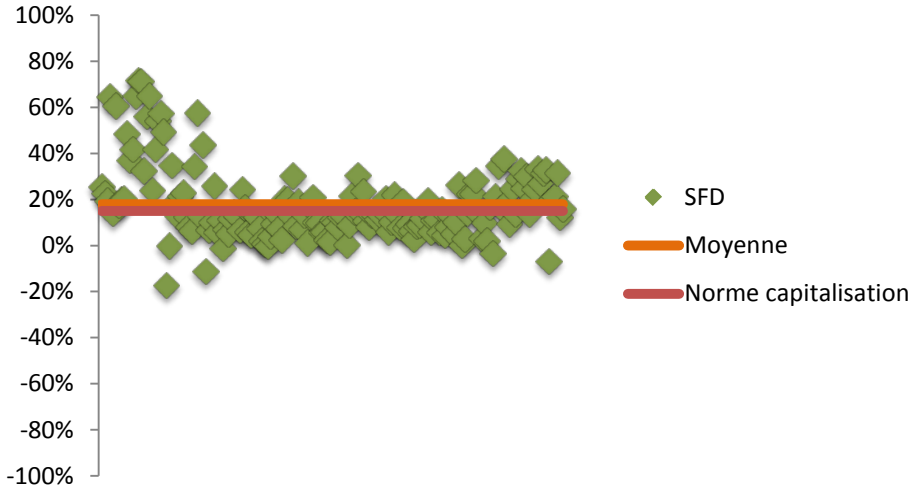


Evolution	
T2-2013	95,99%
T1-2013	95,05%
T4-2012	79,02%
T3-2012	96,29%
T2-2012	84,3%
T1-2012	87,04%
T4-2011	84,47%

La norme de capitalisation ou ratio de solvabilité

Au deuxième trimestre le niveau de capitalisation des SFD s'est situé à 17,87% contre 16,90% au trimestre précédent.

Norme de capitalisation

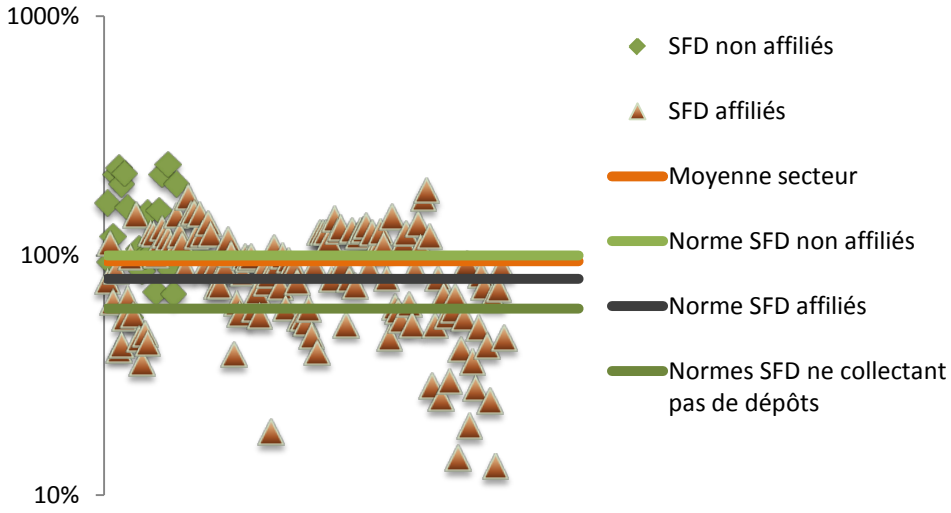


Evolution	
T2-2013	17,87%
T1-2013	16,90%
T4-2012	86,96%
T3-2012	22,14%
T2-2012	36,16%
T1-2012	29,25%
T4-2011	45,47%

La liquidité des Sfd

Le ratio de liquidité est ressorti en baisse et se situe à 94,61% contre 190,09% la période précédente.

Ratio de Liquidité



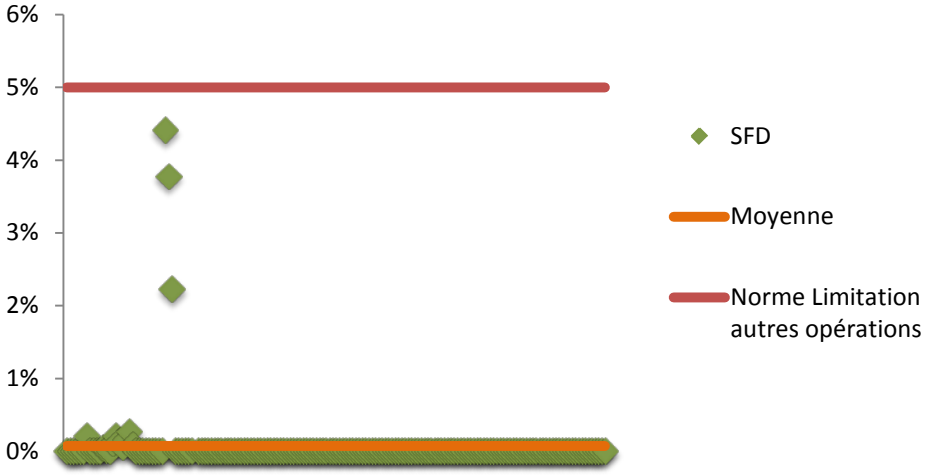
Evolution	
T2-2013	94,61%
T1-2013	190,09%
T4-2012	127,75%
T3-2012	128,25%
T2-2012	151,86%
T1-2012	159,75%
T4-2011	237,47%

Norme SFD affiliés 80%, SFD non affiliés 100%

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

A fin juin 2013, les Sfd affichent une moyenne de 0,07% pour les activités autres que l'épargne et le crédit contre 0,23% au trimestre précédent soit une baisse de 0,16 point de base.

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

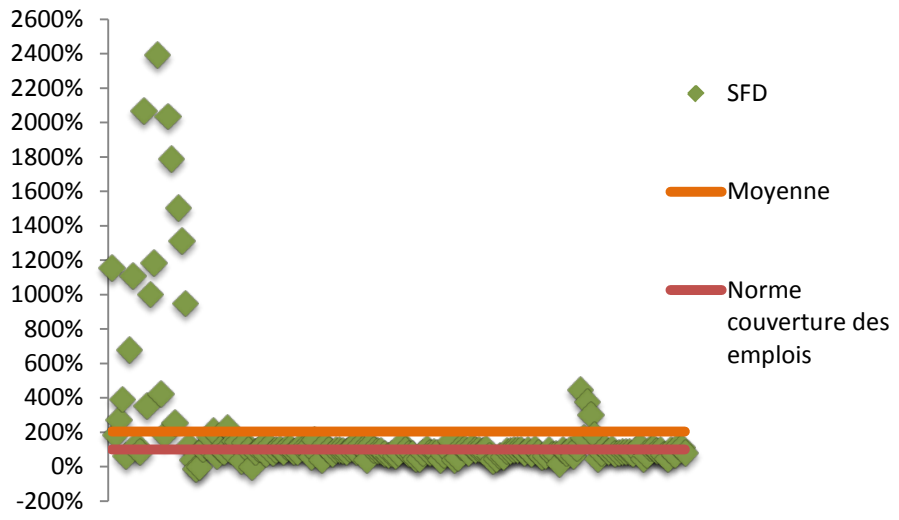


Evolution	
T2-2013	0,07%
T1-2013	0,23%
T4-2012	0,02%
T3-2012	0,11%
T2-2012	9,65%
T1-2012	3,75%
T4-2011	0,25%

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

A fin juin 2013, la couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables s'établit en moyenne à 204,04% contre 153,98% à fin mars 2013.

Couverture des emplois moyen et long par des ressources stables

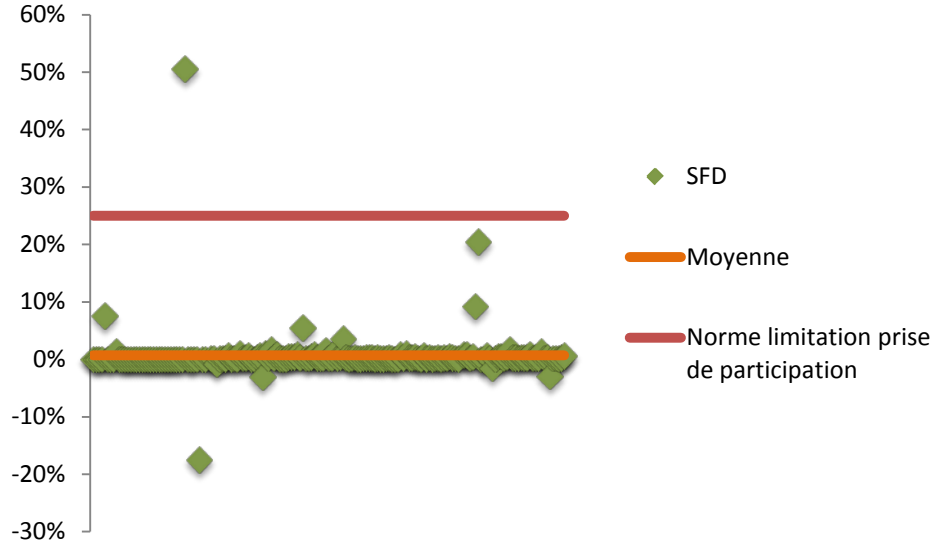


Evolution	
T2-2013	204,04%
T1-2013	153,98%
T4-2012	174,09%
T3-2012	227,68%
T2-2012	404,64%
T1-2012	234,81%
T4-2011	529%

Limitation des prises de participations

Les prises de participation sont ressorties à 0,68% contre 0,75% au trimestre précédent.

Limitation des prises de participation

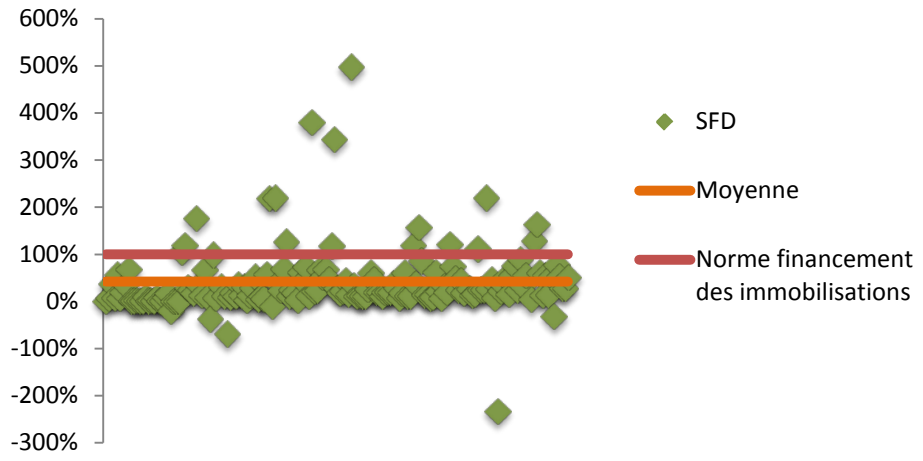


Evolution	
T2-2013	0,68%
T1-2013	0,75%
T4-2012	2,23%
T3-2012	1,57%
T2-2012	1,24%
T1-2012	1%
T4-2011	1,29%

Financement des immobilisations

Au deuxième trimestre 2013 les Sfd ont, en moyenne, financé leurs immobilisations à hauteur de 42,09% de leurs fonds propres contre 39,65% au trimestre précédent.

Financement des immobilisations par les fonds propres

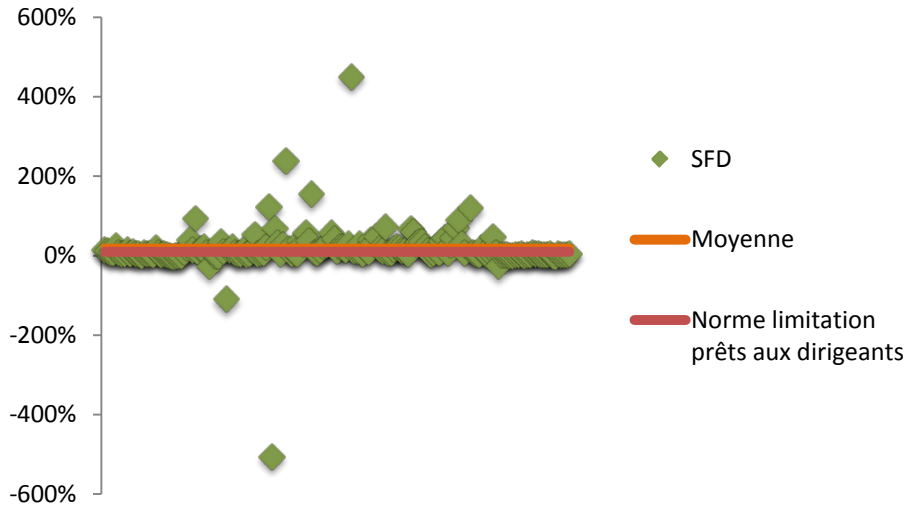


Evolution	
T2-2013	42,09%
T1-2013	39,65%
T4-2012	32,34%
T3-2012	32,36%
T2-2012	25,07%
T1-2012	53,29%
T4-2011	25,43%

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

La moyenne pour ce ratio a connu une baisse comparativement au trimestre précédent passant de 22,25% à 17,99% à fin juin.

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

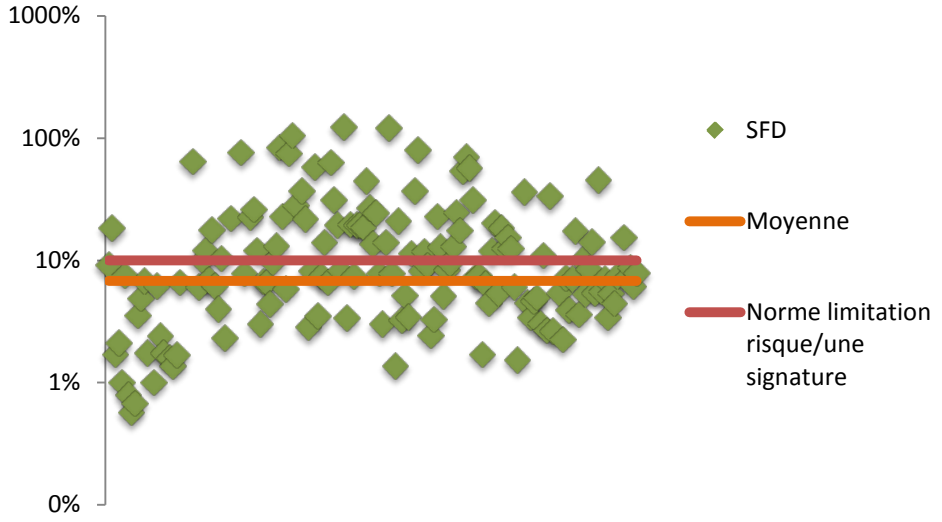


Evolution	
T2-2013	17,99%
T1-2013	22,25%
T4-2012	15%
T3-2012	5,21%
T2-2012	7,27%
T1-2012	8%
T4-2011	6,5%

Limitation des risques pris sur une seule signature

Il est ressorti, à fin juin 2013, un ratio moyen de 6,82% soit une baisse d'environ dix point de base comparativement au trimestre précédent (16,78%).

Limitation des risques pris sur une seule signature



Evolution	
T2-2013	6,82%
T1-2013	16,78%
T4-2012	16,33%
T3-2012	4,65%
T2-2012	2,84%
T1-2012	4,44%
T4-2011	1,32%

III. Indicateurs financiers

Présentation

- Rentabilité des fonds propres
- Rendement sur actif
- Autosuffisance opérationnelle
- Marge bénéficiaire
- Coefficient d'exploitation
- Autres indicateurs

Le ratio de rentabilité des Fonds Propres

Norme	T1 2012	T2 2012	T3 2012	T4 2012	T1 2013	T2 2013
15% minimum	8,86%	5,17%	13,69%	1,8%	16,69%	5,32%

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

Le ratio de rendement sur actif

Norme	T1 2012	T2 2012	T3 2012	T4 2012	T1 2013	T2 2013
3% minimum	1,25%	1,62%	2,49%	0,96%	0,67%	1,27%

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

L'Autosuffisance opérationnelle

Norme	T1 2012	T2 2012	T3 2012	T4 2012	T1 2013	T2 2013
130% minimum	129,68%	116,99%	133,74%	115,74%	115,21%	121,30%

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

La marge bénéficiaire

Norme	T1 2012	T2 2012	T3 2012	T4 2012	T1 2013	T2 2013
20% minimum	12,30%	11%	12,92%	10 ,13%	13,61%	15,69%

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

Coefficient d'exploitation

Norme	T1 2012	T2 2012	T3 2012	T4 2012	T1 2013	T2 2013
60% maximum pour les structures d'épargne et de crédit	**56,54%**	**80,91%**	**67,17%**	**64,19%**	**76,16%**	**68,91%**

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 financiers

	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
Moyenne T2 2013	75,52%	1%	417	379	9,33%	14,05%
Moyenne T1 2013	69%	1%	261	283	4%	17%
Norme	Min 40%	Max 2%	Min 130	Min 115	Min 15%	Min 5%