



REPUBLIQUE DU SENEGAL

MINISTRE DE L'ECONOMIE DES FINANCES ET DU PLAN

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

SITUATION DES SFD

2016

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).

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. Evolution des Agrégats.....	1
Evolution du nombre de membres/clients	3
Encours de crédits	4
Taux de créances en souffrance (PAR 90 jours)	6
Dépôts	7
II. Dispositif prudentiel.....	9
Limitation des risques auxquels est exposée une institution	10
Norme de capitalisation	10
Liquidité des SFD	11
Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit.....	11
Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables	12
Limitation des prises de participations	12
Financement des immobilisations.....	13
Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées.....	13
Limitation des risques pris sur une seule signature	14
III. Indicateurs financiers.....	15
Ratio de rentabilité des Fonds Propres	16
Ratio de rendement sur actif.....	16
Autosuffisance opérationnelle	16
Marge bénéficiaire	16
Coefficient d'exploitation	16
Autres indicateurs de qualité du portefeuille et de productivité	17

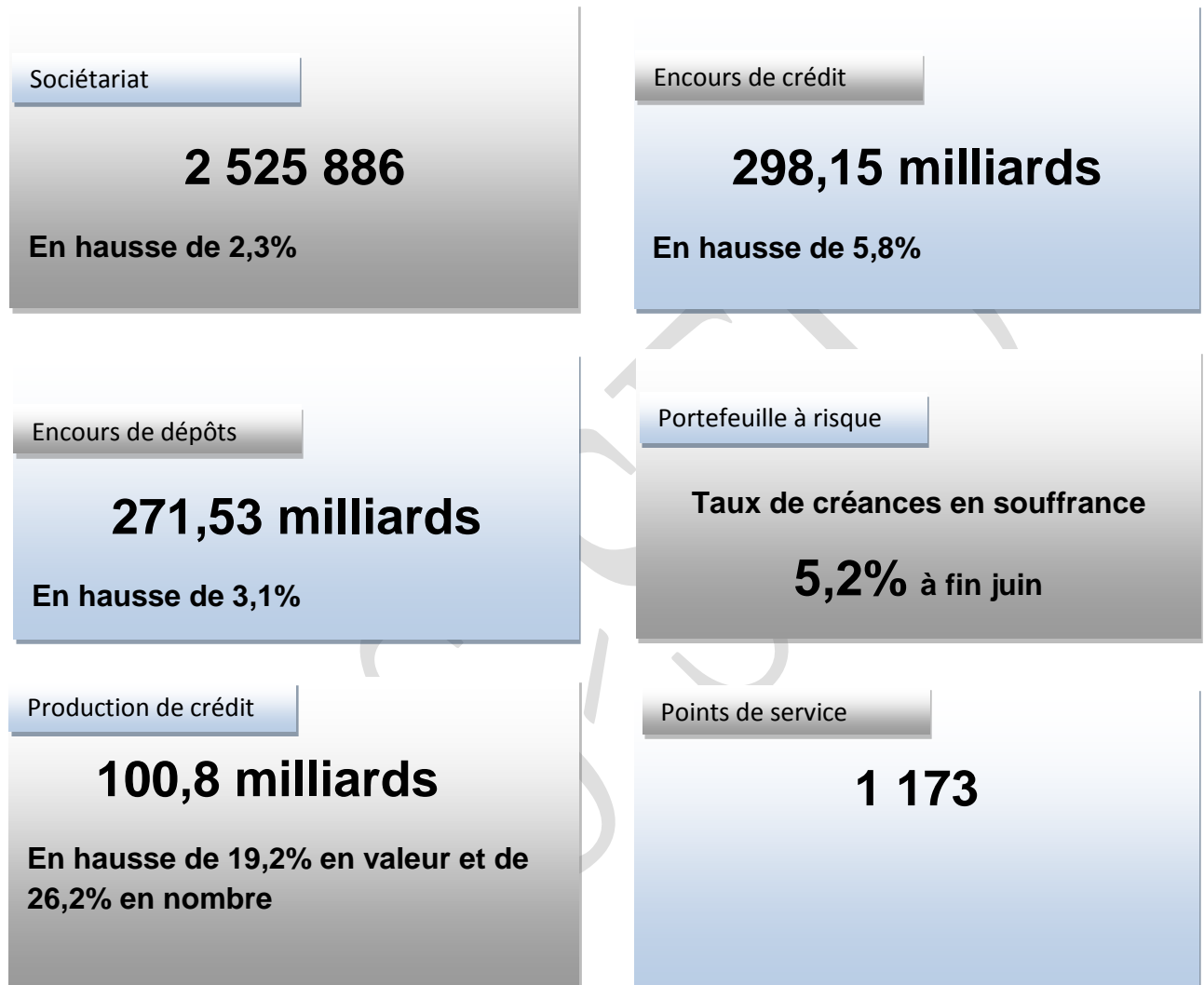
I. Evolution des Agrégats

Présentation

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

DRAFT

La tendance haussière du sociétariat et de l'encours de dépôts s'est poursuivie au deuxième trimestre 2016. L'encours de crédit après la baisse notée précédemment, a connu une hausse au second trimestre.



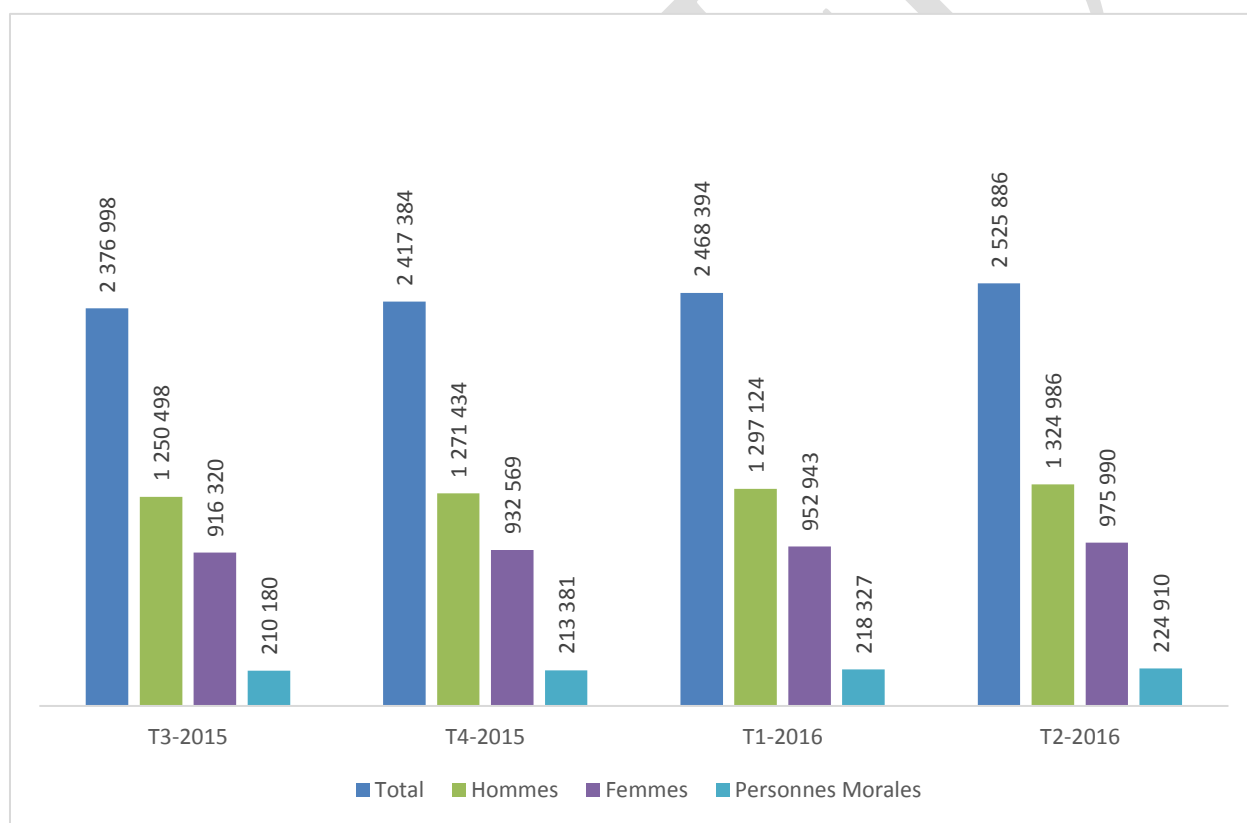
Evolution du nombre de membres/clients

Maintien de la tendance haussière

Le sociétariat des SFD a évolué de 2,3% entre mars 2016 et juin 2016, atteignant 2 525 886. En glissement annuel, le nombre de membres ou clients des SFD a connu une hausse de 10,1%.

Indexé à la population totale¹, le taux de pénétration des SFD se situe à 17,6% soit 1,6 points 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 30%.

Figure 1 : Evolution du sociétariat



La structure du sociétariat affiche une part de 9% pour les personnes morales contre 91% pour les personnes physiques, composées de 52,5% d'hommes et 38,6% de femmes.

¹ La population est estimée à 14 356 575 en 2015 selon le rapport projection de la population totale 2013-2063 de l'Agence Nationale de la Statistique et de la Démographie (ANSD)

Encours de crédits

Baisse de l'encours de crédits

Le niveau de l'encours de crédits a augmenté au 2^{ème} trimestre 2016 et s'est établi à 298,2 milliards, soit une hausse de 16,4 milliards par rapport au trimestre précédent. Cette évolution est caractérisée par une hausse de 11% de l'encours détenu par les hommes et une baisse de 10% de celui attribué aux femmes.

Comparé à la même période de l'année 2015, il est noté une hausse de 17,5% du montant des crédits en cours auprès des membres ou clients.

Le nombre de crédit en cours a connu, quant à lui, une baisse de 1,35% au 2^{ème} trimestre 2016 après s'être établi à 746 386 au trimestre précédent. Les femmes, au nombre de 227 703, ont représenté 38,8% du total des personnes physiques bénéficiaires.

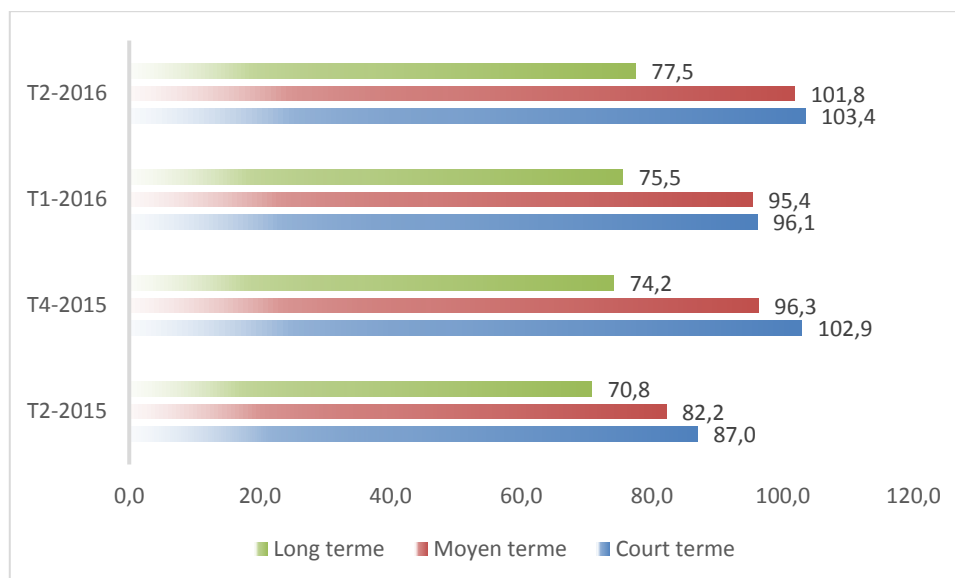
Tableau 1 : Evolution de l'encours de crédit

Trimestres	Personnes Physiques	Hommes	Femmes	Personnes Morales	Total
Montant en millions F CFA					
T2-2015	230 410	163 977	66 432	23 360	253 770
T3-2015	239 346	160 500	78 845	41 667	281 012
T4-2015	240 596	162 852	77 744	46 069	286 664
T1-2016	242 815	163 684	79 131	38 923	281 738
T2-2016	252 209	180 902	71 307	45 940	298 150
T2-2016/T1-2016	3,9%	10,5%	-9,9%	18,0%	5,8%
T2-2016/T2-2015	9,5%	10,3%	7,3%	96,7%	17,5%
Nombre					
T2-2015	385 189	207 839	177 351	82 570	467 760
T3-2015	609 938	379 215	230 723	158 852	768 789
T4-2015	610 463	379 743	230 720	157 741	768 203
T1-2016	590 835	364 162	226 673	155 552	746 386
T2-2016	587 121	359 418	227 703	149 209	736 329
T2-2016/T1-2016	-0,6%	-1,3%	0,5%	-4,1%	-1,3%
T2-2016/T2-2015	52,4%	72,9%	28,4%	80,7%	57,4%

S'agissant de l'encours de crédits sains, il est ressorti à 287,7 milliards à fin juin 2016 après 267 milliards à fin mars 2016. Il est composé à hauteur de 36,6% de crédit à court terme, de 36% de crédit à moyen terme et de 27,4% de crédit à long terme.

En comparaison au 2^{ème} trimestre 2016, cet encours sain a connu une hausse de 17,9%.

Figure 2 : Evolution de l'encours de crédits sains en milliards



Une production dynamique

Le montant des crédits accordés au cours du 2^{ème} trimestre 2016 a été de 100,8 milliards contre 84,5 milliards au 1^{er} trimestre 2016. Les personnes physiques ont reçus 87 milliards dont 56 milliards pour les hommes. L'évolution de la production de crédit par rapport au trimestre précédant a été de 25% chez les hommes contre 5% pour les femmes.

Tableau 2 : Evolution de la production de crédit

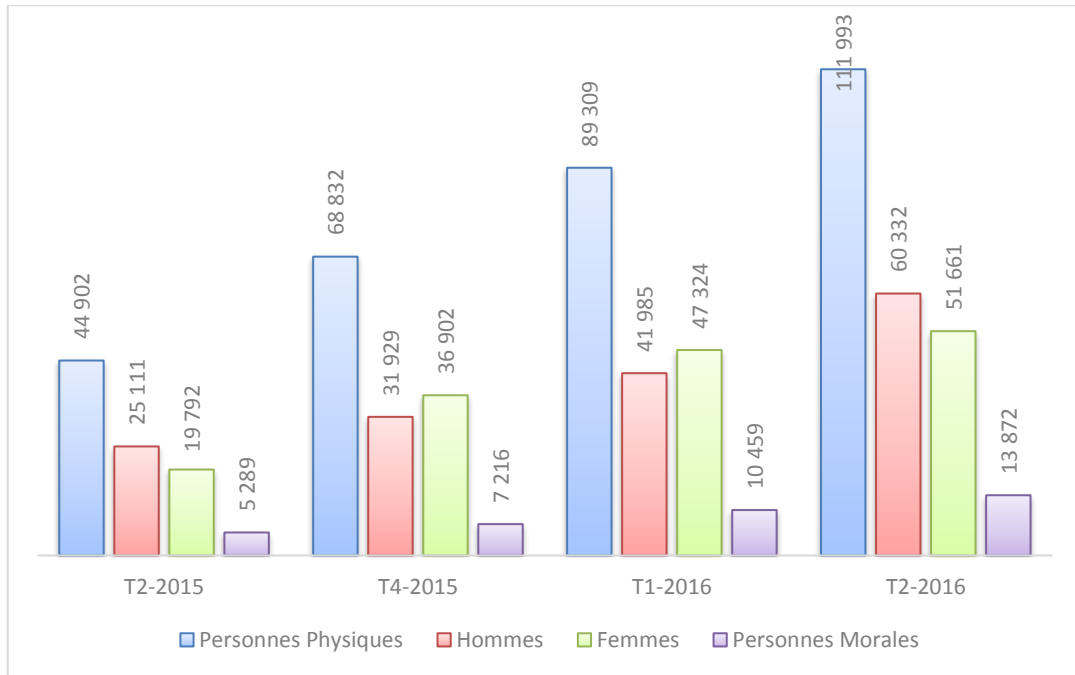
Trimestres	<i>Personnes Physiques</i>	<i>Hommes</i>	<i>Femmes</i>	<i>Personnes Morales</i>	Total
T2-2015	62 112	42 618	19 493	5 277	67 388
T4-2015	58 403	36 330	22 073	5 884	64 286
T1-2016	74 045	45 365	28 680	10 500	84 545
T2-2016	87 090	56 874	30 215	13 700	100 791
T2-2016/T1-2016	17,6%	25,4%	5,4%	30,5%	19,2%

Hausse du nombre de bénéficiaires de crédit

Le nombre de membres ou clients bénéficiaires de crédit est ressorti à 125 865 au 2^{ème} trimestre 2016, contre 99 768 au trimestre précédent. Ce qui correspond à un montant moyen accordé par personne de 800 787.

Ce nombre de bénéficiaires est composé à hauteur de 89% par des personnes physiques dont 54% d'hommes et 46% de femmes.

Figure 3 : Nombre de membres ou clients bénéficiaires de crédit

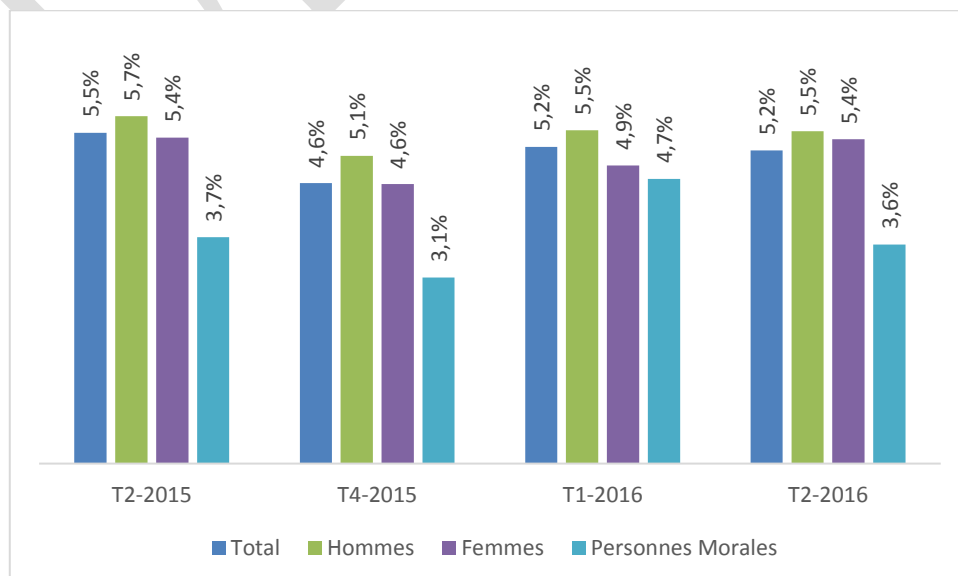


Taux de créances en souffrance

Dégradation quasi-structurelle de la qualité du portefeuille

Le taux de crédit en souffrance est ressorti à 5,2% en fin Juin 2016 après avoir atteint des niveaux respectifs de 5,2%, 4,6%, et 5,5% lors des (3) trimestres précédents en 2015.

Figure 4: Evolution du taux de crédit en souffrance



Ce défaut de remboursement est légèrement plus élevé chez les hommes avec un taux de créances en souffrance de 5,5% aussi bien au 1^{er} qu'au 2^{ème} trimestre 2016 contre 5,4% pour les femmes et 3,6% pour les personnes morales au 2^{ème} trimestre .

Tableau 3 : Evolution du montant des créances en souffrance

Trimestres	Personnes Physiques	Hommes	Femmes	Personnes Morales	Total
Montant en millions F CFA					
T2-2015	12 985	9 409	3 576	873	13 858
T4-2015	11 859	8 271	3 588	1 415	13 273
T1-2016	12 907	9 012	3 896	1 830	14 737
T2-2016	13 746	9 929	3 817	1 663	15 408
T2-2016/T1-2016	7%	10%	-2%	-9%	5%
T2-2016/T2-2015	6%	6%	7%	90%	11%
Nombre					
T2-2015	54 227	28 732	25 495	7 065	61 292
T4-2015	55 981	31 882	24 099	3 154	59 135
T1-2016	60 555	31 800	28 755	4 055	64 610
T2-2016	58 134	31 022	27 112	3 921	62 055
T2-2016/T1-2016	-4%	-2%	-6%	-3%	-4%
T2-2016/T2-2015	7%	8%	6%	-45%	1%

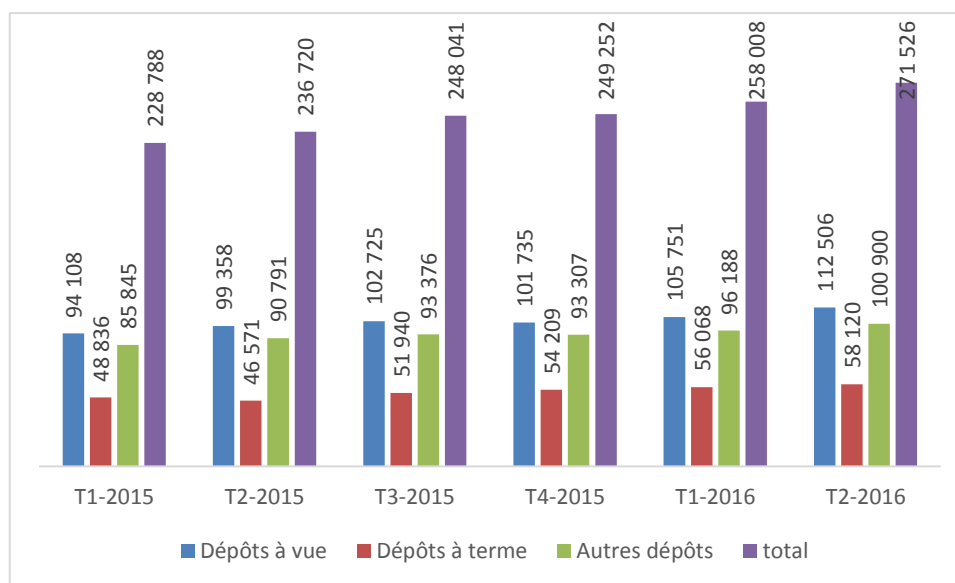
Dépôts

Maintien de la tendance haussière des dépôts au deuxième trimestre 2016.

La tendance haussière des dépôts s'est maintenue au 2^{ème} trimestre 2016, avec une épargne se situant à 271,5 milliards contre 263,3 milliards au trimestre précédent. Selon la durée, les dépôts à vue sont de 112,5 milliards et les dépôts à terme de 58,1 milliards, soient des parts respectives de 41% et 21%.

En comparaison à la même période en 2015, l'encours d'épargne a connu une hausse de 14,7%.

Figure 5: Evolution de l'encours des dépôts



S'agissant des déposants, les hommes, au nombre de 935 798, ont un encours de 151,4 milliard en fin juin 2016, soit 56% du montant total. Quant aux femmes, leur nombre s'est élevé à 708 129 à la fin du 2^{ème} trimestre, avec un encours de dépôts de 85,4 milliards.

Tableau 4 : Répartition de l'encours des dépôts

Trimestres	Personnes Physiques	Hommes	Femmes	Personnes Morales	Total
Montant en millions F CFA					
T2-2015	207 003	131 726	75 277	21 784	228 788
T4-2015	217 404	138 866	78 538	31 848	249 252
T1-2016	229 875	148 495	81 380	33 485	263 359
T2-2016	236 826	151 431	85 395	34 699	271 526
T2-2016/T1-2016	3,0%	2,0%	4,9%	3,6%	3,1%
T2-2016/T2-2015	11,0%	12,2%	8,9%	48,8%	14,7%
Nombre					
T2-2015	1 719 697	1 548 950	880 878	170 747	253 770
T4-2015	1 641 305	932 538	708 767	151 840	1 793 145
T1-2016	1 572 805	896 370	676 435	142 647	1 715 452
T2-2016	1 643 927	935 798	708 129	152 251	1 796 718
T2-2016/T1-2016	4,5%	4,4%	4,7%	6,7%	4,7%
T2-2016/T2-2015	6,1%	6,2%	6,0%	-10,8%	4,4%

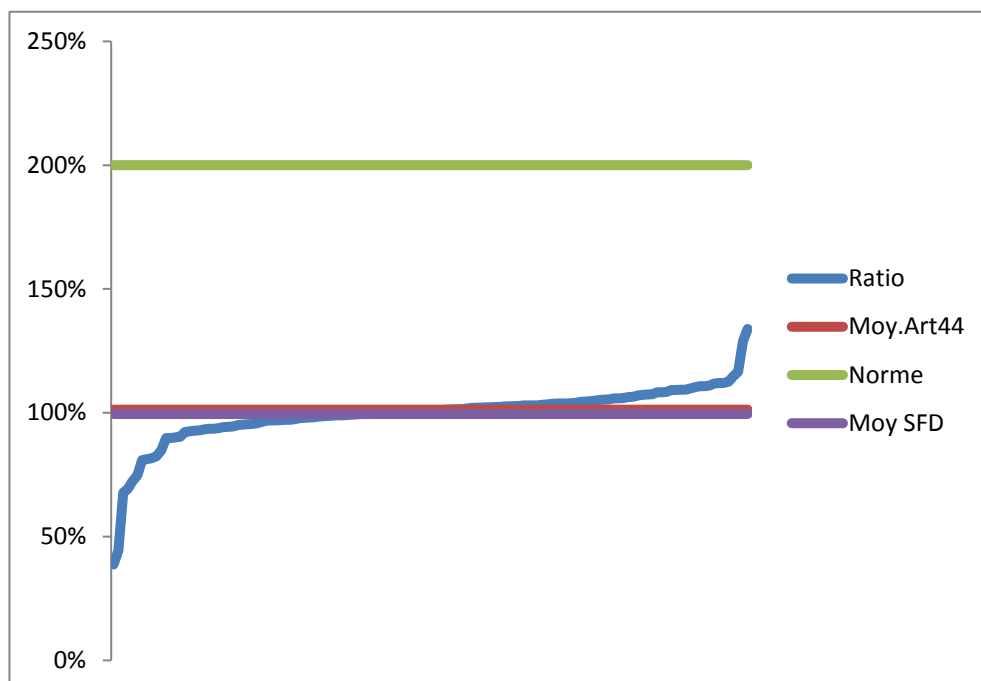
II. Dispositif prudentiel

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

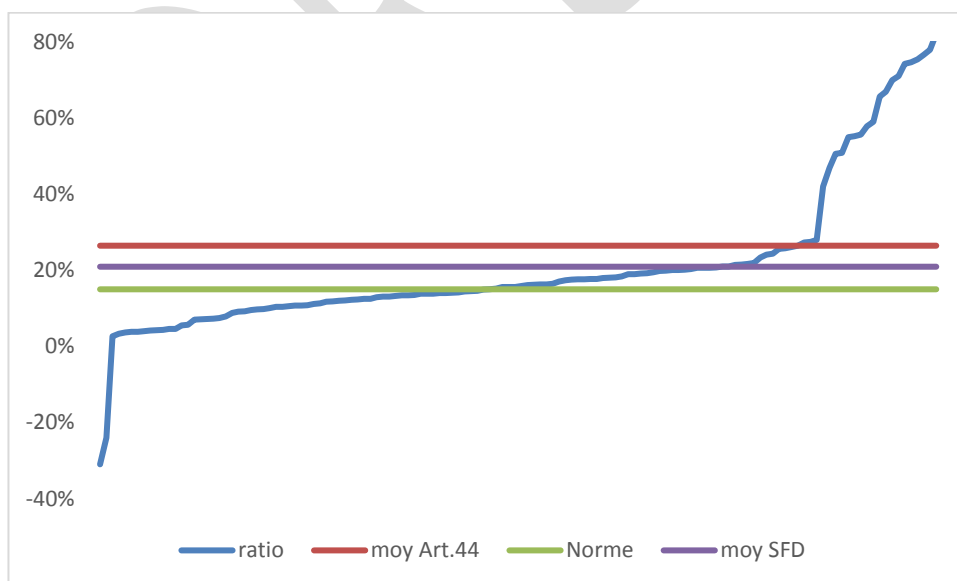
Pour ce ratio, les SFD ont affiché une moyenne de 99,5% au 2^{ème} trimestre contre 96,0% au 1^{er} trimestre.



Evolution	
T2-2016	99,50%
T1-2016	95,95%
T4-2015	97,19%
T3-2015	96,40%
T2-2015	99,86%

Norme de capitalisation

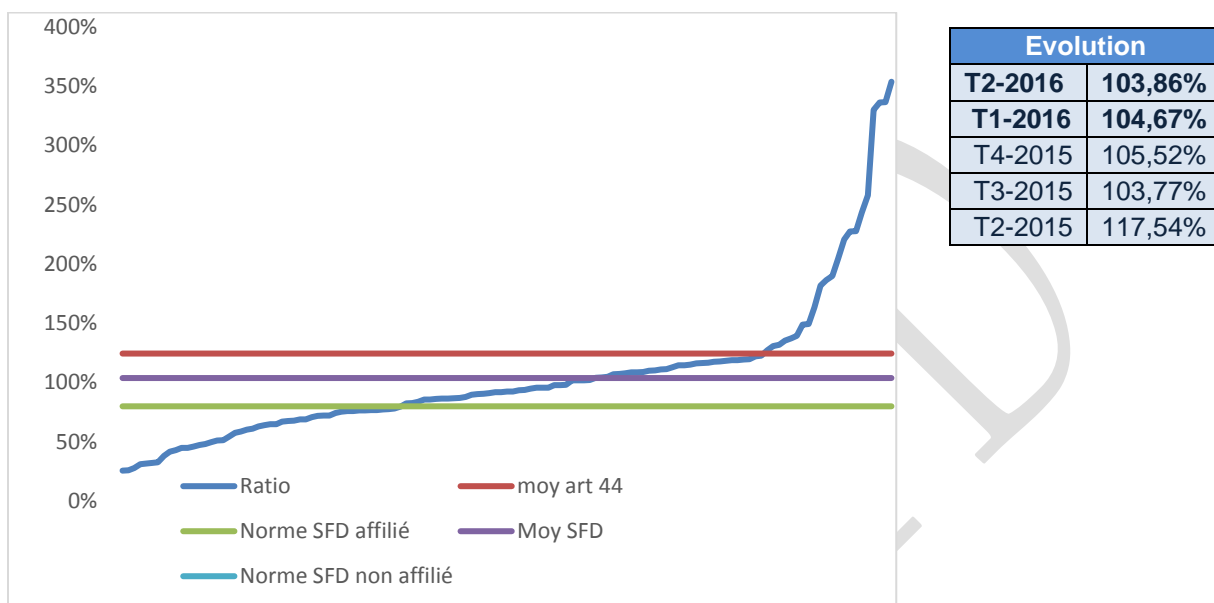
Le niveau de capitalisation des SFD a baissé au second trimestre, passant de 22,2% à 21,9%.



Evolution	
T2-2016	21,93%
T1-2016	22,20%
T4-2015	21,22%
T3-2015	21,25%
T2-2015	21,59%

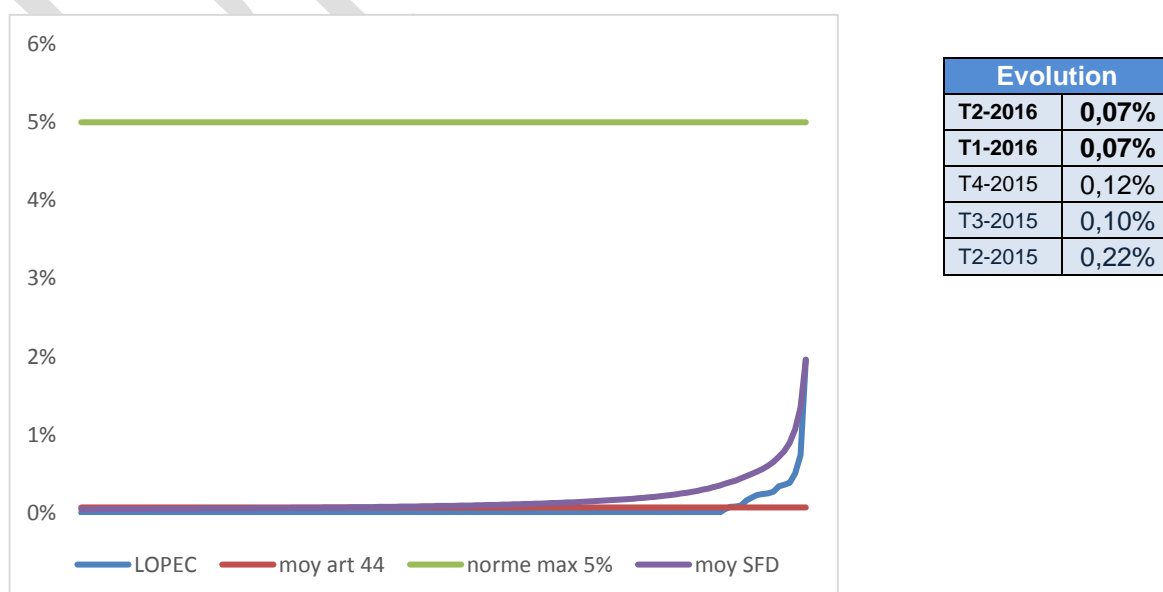
Liquidité des SFD

Le ratio de liquidité a connu une légère baisse, comparée au trimestre précédent, se situant, en moyenne, à 103,9% 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 123,6% à 124,53%.



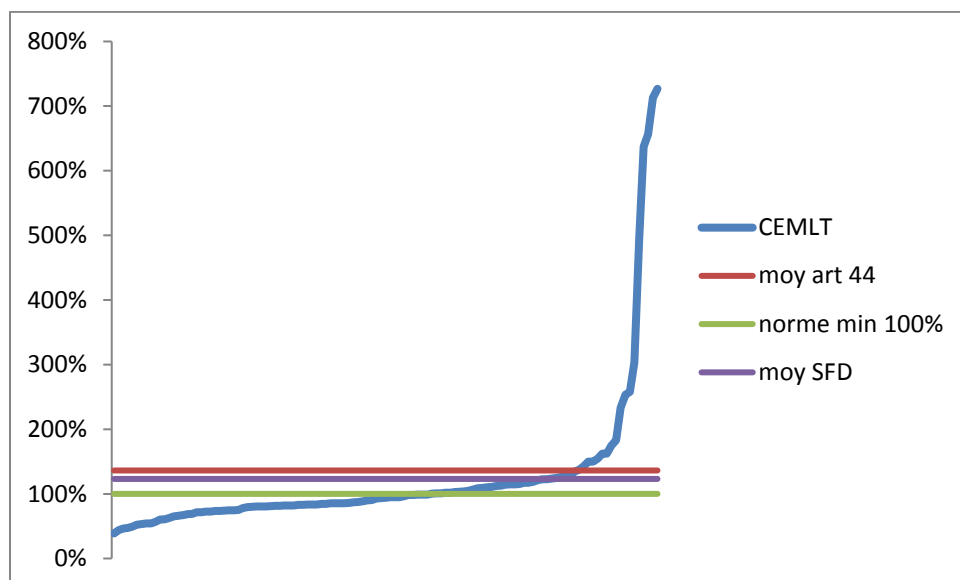
Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit

La moyenne du ratio sur la limitation des activités autres que l'épargne et le crédit est resté stable sur les deux derniers trimestres autour de 0,07% 2016.



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

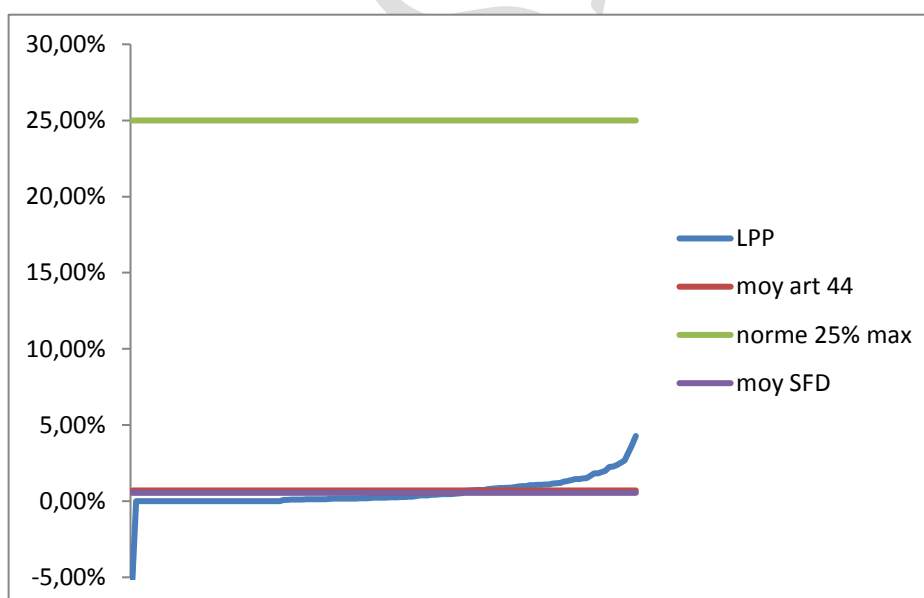
Le ratio sur la couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables se situe à 123,1% ; celui des Sfd de l'article 44 affiche un niveau de 136,17%.



Evolution	
T2-2016	123,11%
T1-2016	120,08%
T4-2015	125,53%
T3-2015	137,32%
T2-2015	320,36%

Limitation des prises de participations

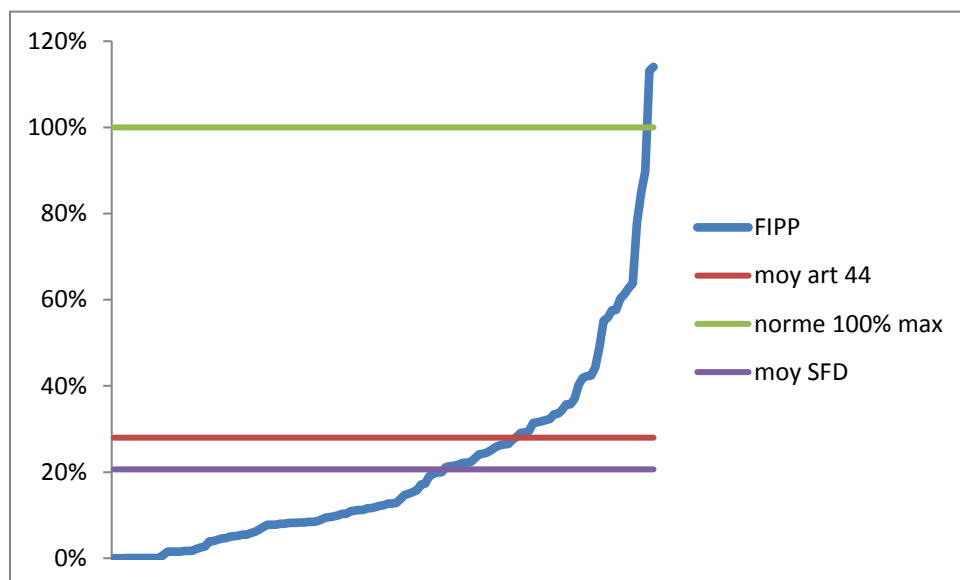
Le ratio sur les prises de participation est ressorti à 0,55% pour le second trimestre 2016.



Evolution	
T2-2016	0,55%
T1-2016	0,53%
T4-2015	0,56%
T3-2015	0,48%
T2-2015	0,97%

Financement des immobilisations

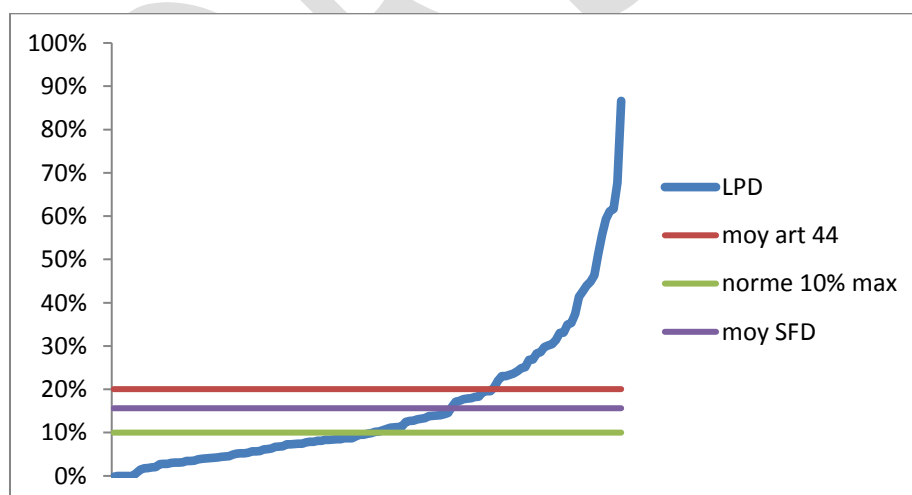
Le ratio sur le financement des immobilisations et des prises de participation par les ressources propres des SFD est ressorti en baisse au 2^{ème} trimestre, avec une moyenne de 20,63% contre 30,02% au 1^{er} trimestre précédent.



Evolution	
T2-2016	20,63%
T1-2016	30,02%
T4-2015	25,23%
T3-2015	30,01%
T2-2015	20,58%

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

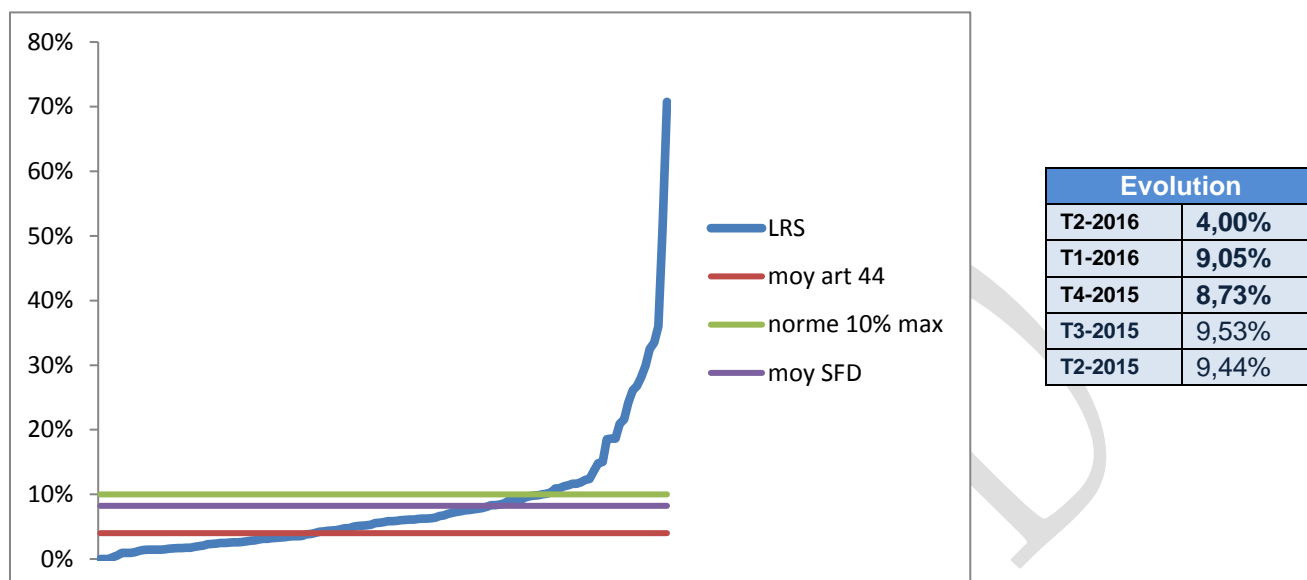
Le niveau du ratio se situe en moyenne à 15,6% et est supérieur à la norme maximale de 10%. Quant aux SFD de l'article 44, la moyenne est encore bien au dessus de la norme avec un taux de 20%.



Evolution	
T2-2016	15,63%
T1-2016	14,24%
T4-2015	13,51%
T3-2015	15,64%
T2-2015	15,98%

Limitation des risques pris sur une seule signature

Le ratio a connu une baisse entre mars 2016 et juin 2016, passant en moyenne de 9% à 4% sur la période.



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

DRAFT

Ratio de rentabilité des Fonds Propres

Norme	T1 2015	T2 2015	T3-2015	T4-2015	T1-2016	T2-2016
15% minimum	5,96%	0,60%	5,47%	8,37%	2,85%	1,93%

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

Ratio de rendement sur actif

Norme	T1 2015	T2 2015	T3-2015	T4-2015	T1-2016	T2-2016
3% minimum	0,92%	-0,32%	0,73%	1,15%	0,14%	0,61%

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

Autosuffisance opérationnelle

Norme	T1 2015	T2 2015	T3-2015	T4-2015	T1-2016	T2-2016
130% minimum	110%	110,00%	113,38%	113,29%	116,80%	112,61%

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

Marge bénéficiaire

Norme	T1 2015	T2 2015	T3-2015	T4-2015	T1-2016	T2-2016
20% minimum	16,66%	4,27%	7,06%	8,60%	5,20%	6,33%

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

Coefficient d'exploitation

Norme	T1 2015	T2 2015	T3-2015	T4-2015	T1-2016	T2-2016
60% maximum pour les structures d'épargne et de crédit	67,85%	92,37%	87,56%	87,67%	90,67%	83,44%

Ce ratio indique l'efficacité du SFD dans la maîtrise 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 T2-2016	70,18%	0,23%	460	885	6,34%	29,63%
Moyenne T1-2016	67,46%	0,08%	437	883	2,75%	30,45%
Moyenne T4-2015	72,77%	1,52%	476	848	14,66%	27,64%
Moyenne T3-2015	72,46%	0,31%	463	826	8,42%	27,47%
Moyenne T2-2015	74,82%	0,18%	415	847	6,57%	31,74%
Moyenne T1-2015	70,81%	0,09%	393	747	3,97%	33,21%