



REPUBLIQUE DU SENEGAL

MINISTRE 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 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 (DRS-Sfd) 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

<b>I. Evolution des Agrégats</b> .....	4
Evolution du nombre de membres/clients .....	5
Encours des crédits.....	6
Taux de créances en souffrance (PAR à 90 jours) .....	7
Dépôts .....	8
<b>II. Dispositif prudentiel</b> .....	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
<b>III. Indicateurs financiers</b> .....	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

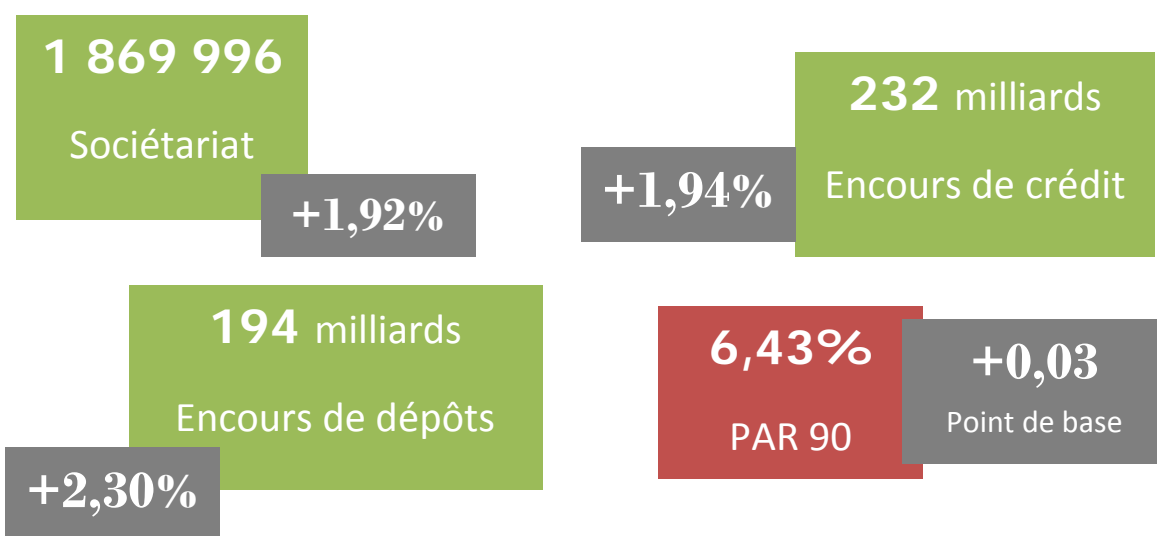
# I. Evolution des Agrégats

## Présentation

---

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

Le troisième trimestre 2013 est marqué par le maintien des tendances haussière des crédits, des dépôts et du sociétariat. Concernant, la qualité la qualité du portefeuille, le PAR à 90 jours (6,43%) est stable et reste supérieur à la norme (3%).

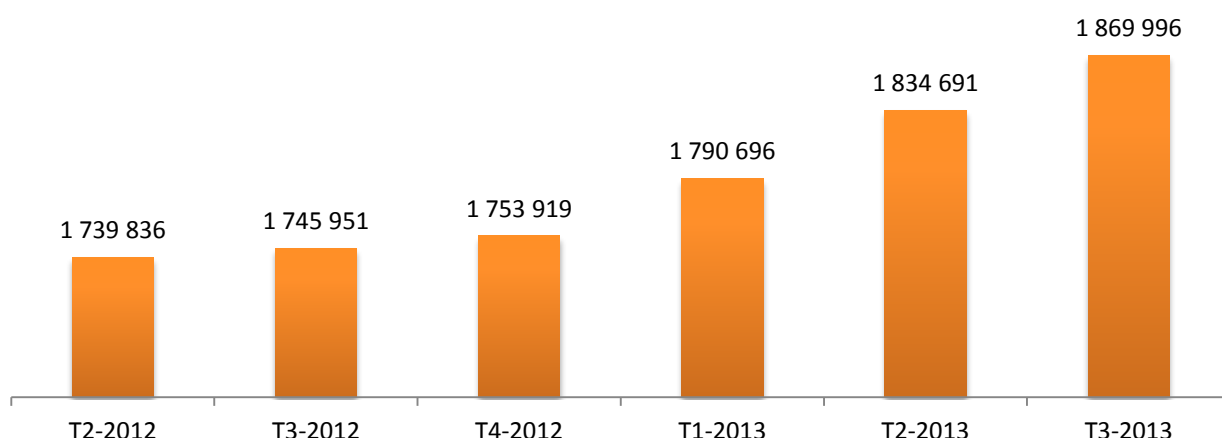


### Evolution du nombre de membres/clients

La tendance haussière a été maintenue.

Le nombre de membres/clients a augmenté au troisième trimestre passant de 1 834 691 à 1 869 996, soit une progression de 1,92% en glissement trimestriel. Le taux de pénétration des SFD se situe à 14,42%.

**Graphique 1** : Evolution du sociétariat



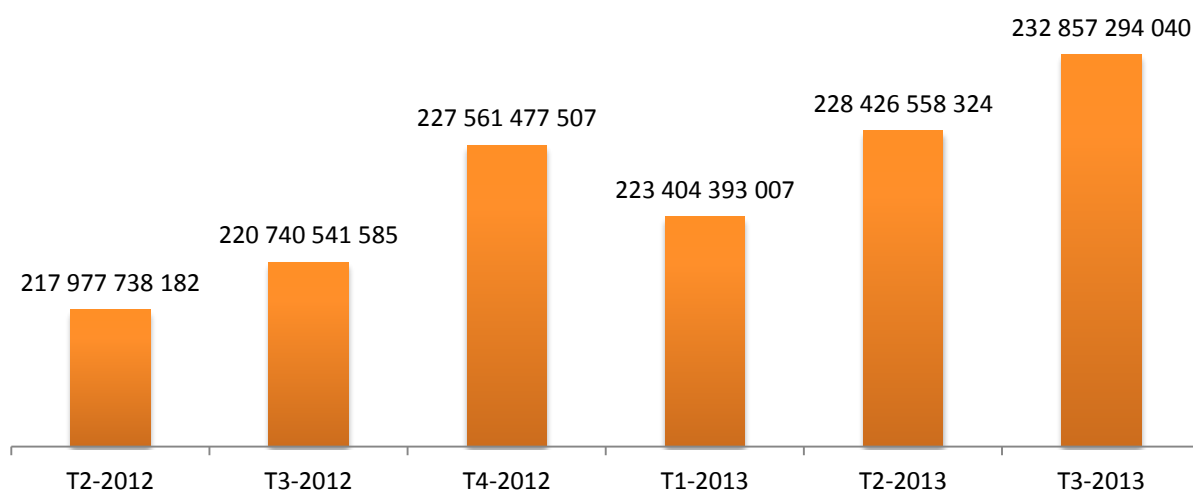
La structure du sociétariat reste la même avec 8% de personnes morales (152 846) et 92% de personnes physique soit 1 717 150 au total dont 996 116 hommes et 721 034 femmes.

## Encours des crédits

Hausse de l'encours de crédit et maintien du niveau de qualité du portefeuille des SFD.

En fin septembre, l'encours de crédits octroyés par les Sfd est en hausse comparativement au trimestre précédent, passant de 228 milliards à 232 milliards soit une évolution de 1,94% en valeur relative. Les personnes physiques restent les principales bénéficiaires de ces crédits.

**Graphique 3** : évolution de l'encours de crédit



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

	T2-2013	T3-2013
<b>Montant Encours de crédit</b>		
Total	<b>228 426 558 324</b>	<b>232 857 294 040</b>
Personnes Physiques	<b>209 176 201 998</b>	<b>211 939 574 868</b>
Hommes	132 952 379 031	132 957 732 753
Femmes	76 223 822 967	78 981 842 115
Personnes Morales	<b>19 250 356 326</b>	<b>20 917 719 172</b>
<b>Répartition crédits saints par terme</b>		
Court terme	77 702 211 179	80 125 493 857
Moyen terme	72 444 112 064	73 700 978 449
Long terme	62 741 689 894	63 057 284 075
<b>Nombre Encours de crédit</b>		
Total	<b>413 881</b>	<b>377 912</b>
Personnes Physiques	<b>391 479</b>	<b>354 750</b>
Hommes	229 214	203 337
Femmes	162 264	151 412
Personnes Morales	<b>22 402</b>	<b>23 162</b>

La production de crédit s'est établit à 68 milliards au troisième trimestre contre 48 milliards au deuxième trimestre pour un total de 177 666 crédits consentis par les SFD.

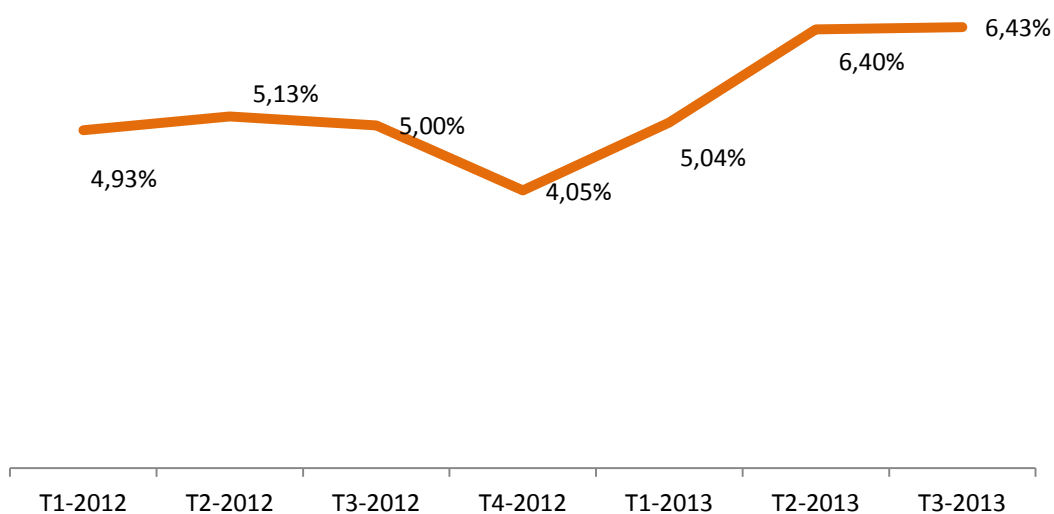
**Tableau 2** : Répartition de la production de crédit en valeur et en volume au deuxième trimestre 2013

<b>Production de crédits</b>	<b>T2 - 2013</b>	<b>T3 - 2013</b>
<b>Valeur en FCFA</b>	<b>48 675 564 539</b>	<b>60 146 278 175</b>
Personnes Physiques	<b>43 686 377 521</b>	<b>55 142 623 304</b>
Hommes	26 260 106 437	31 733 377 030
Femmes	17 426 271 084	23 409 246 274
Personnes Morales	<b>4 989 187 018</b>	<b>5 003 654 871</b>
	<b>T2 - 2013</b>	<b>T3 - 2013</b>
<b>volume</b>	<b>71 986</b>	<b>177 666</b>
Personnes Physiques	<b>65 116</b>	<b>167 212</b>
Hommes	36 907	98 123
Femmes	28 210	69 090
Personnes Morales	<b>6 870</b>	<b>10 454</b>

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

La qualité du portefeuille des SFD s'est stabilisée au cours du troisième trimestre 2013, le PAR90 passe de 6,40% à fin juin à 6,43% en fin septembre. Au total, 24 290 crédits sont en souffrance pour un encours de 14,9 milliards de FCFA.

**Graphique 4:** Evolution du taux de créances en souffrance



**Tableau 3** : Répartition créances en souffrance à fin juin 2013

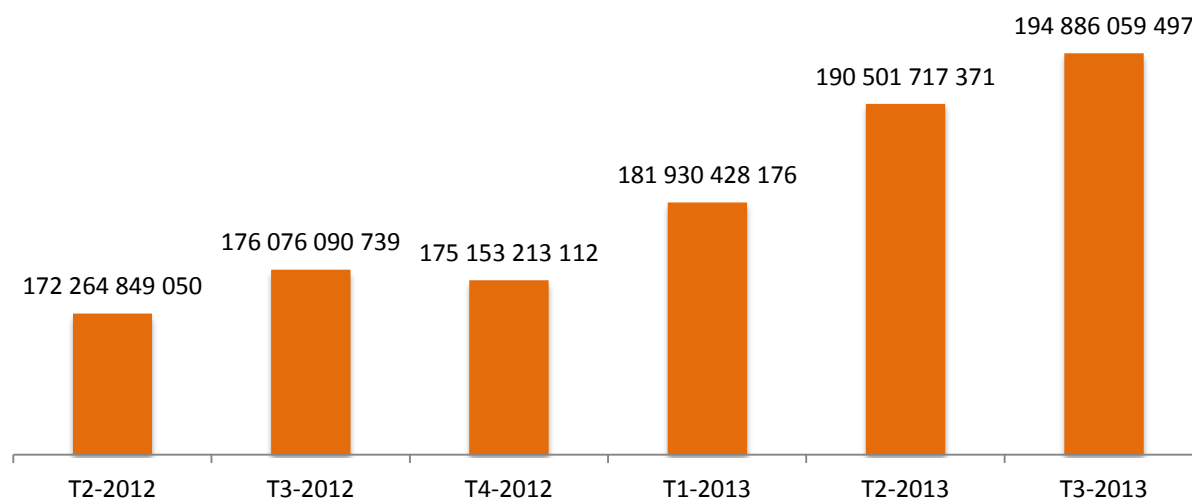
Créances en souffrance	T2-2013	T3-2013
<b>Valeur en FCFA</b>	<b>14 683 106 538</b>	<b>14 967 039 846</b>
Personnes Physiques	<b>13 671 028 818</b>	<b>13 935 391 160</b>
Hommes	9 843 446 517	10 033 793 316
Femmes	3 827 582 301	3 901 597 844
Personnes Morales	<b>1 012 077 720</b>	<b>1 031 648 686</b>
<b>Nombre</b>	<b>26 604</b>	<b>24 290</b>
Personnes Physiques	<b>25 164</b>	<b>22 802</b>
Hommes	14 734	13 070
Femmes	10 430	9 732
Personnes Morales	<b>1 440</b>	<b>1 489</b>

## Dépôts

Maintien de la tendance haussière des dépôts au troisième trimestre.

La tendance haussière des dépôts se confirme au troisième trimestre. Les dépôts se situent à 194 milliards contre 190 milliards au trimestre précédent, soit une hausse de 2,30% en valeur relative.

**Graphique 5** : évolution de l'encours des dépôts





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

<b>Montant Encours d'épargne</b>	<b>T2-2013</b>	<b>T3-2013</b>
Total	<b>190 501 717 371</b>	<b>194 886 059 497</b>
Personnes Physiques	<b>167 681 781 292</b>	<b>175 391 445 428</b>
Hommes	107 249 536 442	109 274 097 858
Femmes	60 432 244 850	66 117 347 570
Personnes Morales	<b>22 819 936 079</b>	<b>19 494 614 069</b>
<b>Répartition par terme</b>		
Dépôts à vue	71 589 922 869	72 991 163 433
Dépôts à terme	45 592 778 590	46 810 379 115
Autres dépôts	73 319 015 913	75 084 516 949

Le secteur compte 1 306 474 déposants à fin septembre contre 1 231 631 déposants le trimestre précédent soit une évolution de 6%.

**Tableau 5 :** Nombre de déposants à fin juin 2013

<b>Nombre de déposants</b>	<b>T2-2013</b>	<b>T3-2013</b>
Total	<b>1 231 631</b>	<b>1 306 474</b>
Personnes Physiques	<b>1 068 429</b>	<b>1 134 483</b>
Hommes	619 861	655 929
Femmes	448 568	478 554
Personnes Morales	<b>163 202</b>	<b>171 991</b>

**Tableau sommaire :** Sociétariat, encours de crédits et dépôts des Sfd

	<b>T3-2012</b>	<b>T4-2012</b>	<b>T1-2013</b>	<b>T2-2013</b>	<b>T3-2013</b>
<b>Membres/clients</b>	1 745 951	1 753 919	1 790 696	1 834 691	1 869 996
<b>Encours des Dépôts</b>	176 076 090 739	175 153 213 112	181 930 428 176	190 501 717 371	194 886 059 497
<b>Encours des Crédits</b>	220 740 541 585	227 561 477 507	223 404 393 007	228 426 558 324	232 857 294 040
<b>Taux de Créances en Souffrance</b>	5,00%	4,05%	5,04%	6,40%	6,43%

# II. Dispositif prudentiel

## Présentation

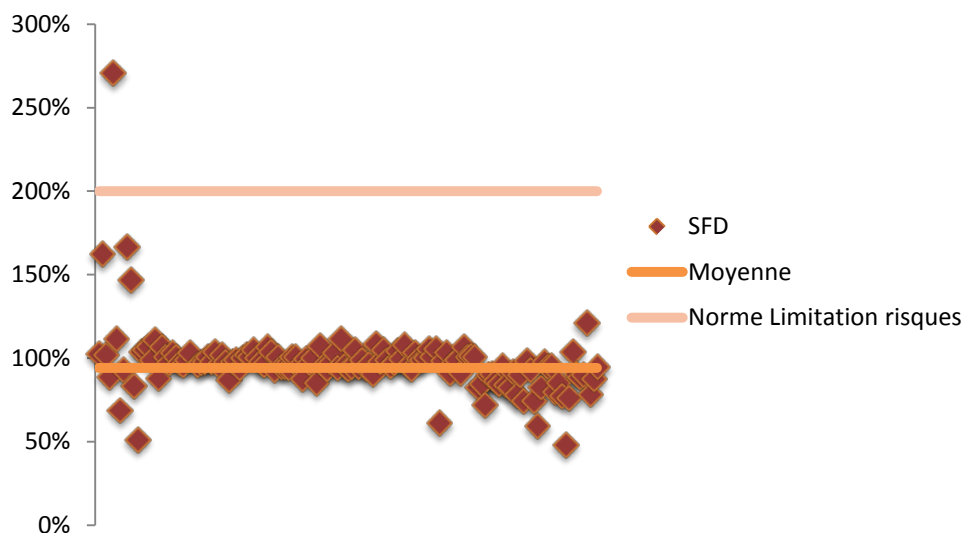
---

- 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 troisième trimestre, les Sfd ont affiché une moyenne de 94,19% contre 95,99% au trimestre précédent.

Limitation des risques auxquels est exposée une institution

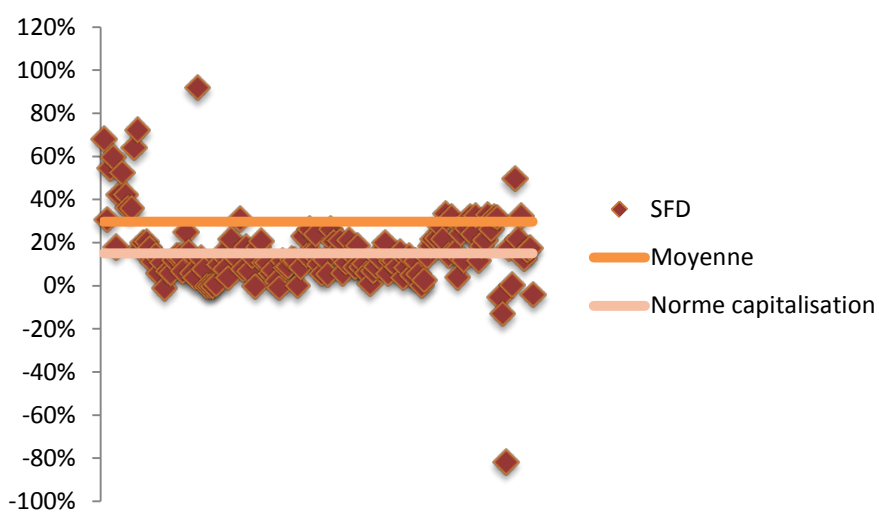


Evolution	
T3-2013	94,19%
T2-2013	95,99%
T1-2013	95,05%
T4-2012	79,02%
T3-2012	96,29%
T2-2012	84,3%
T1-2012	87,04%
T4-2011	84,47%

## La norme de capitalisation ou ratio de solvabilité

Au deuxième trimestre le niveau de capitalisation des SFD s'est situé à 29,72% contre 17,87% au trimestre précédent.

Norme de capitalisation

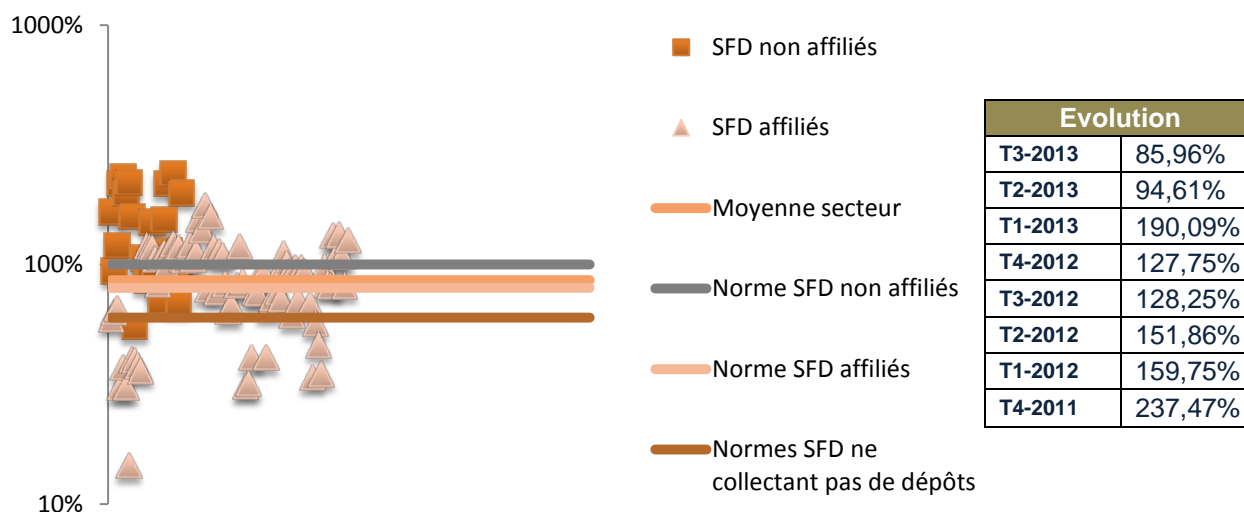


Evolution	
T3-2013	29,72%
T2-2013	17,87%
T1-2013	16,90%
T4-2012	86,96%
T3-2012	22,14%
T2-2012	36,16%
T1-2012	29,25%
T4-2011	45,47%

## La liquidité des Sfd

Le ratio de liquidité est ressorti en baisse et se situe à 85,96% contre 94,61% la période précédente.

Ratio de Liquidité

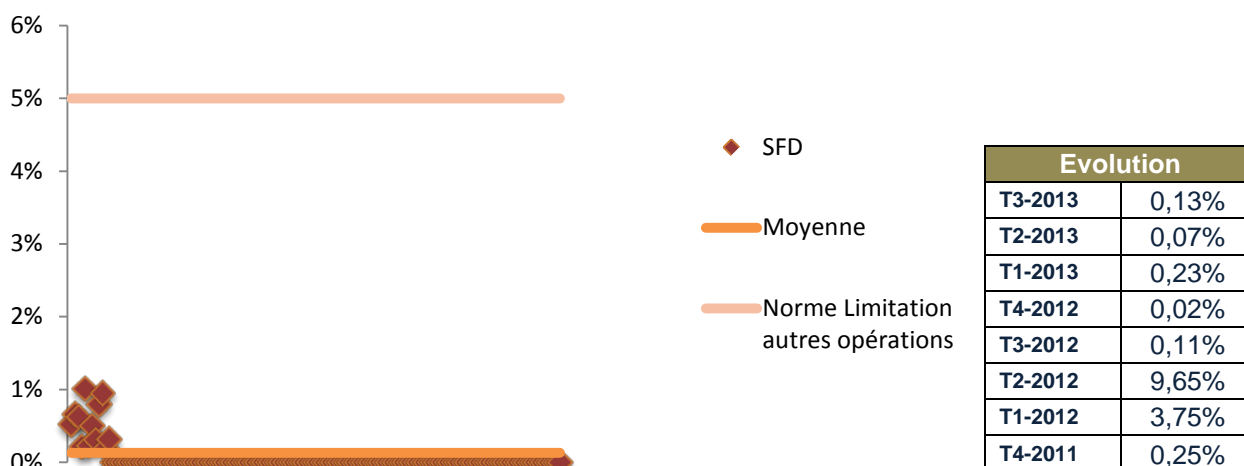


Norme SFD affiliés 80%, SFD non affiliés 100%

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

A fin septembre 2013, les Sfd affichent une moyenne de 0,13% pour les activités autres que l'épargne et le crédit contre 0,07% au trimestre précédent soit une hausse de 0,06 point de base.

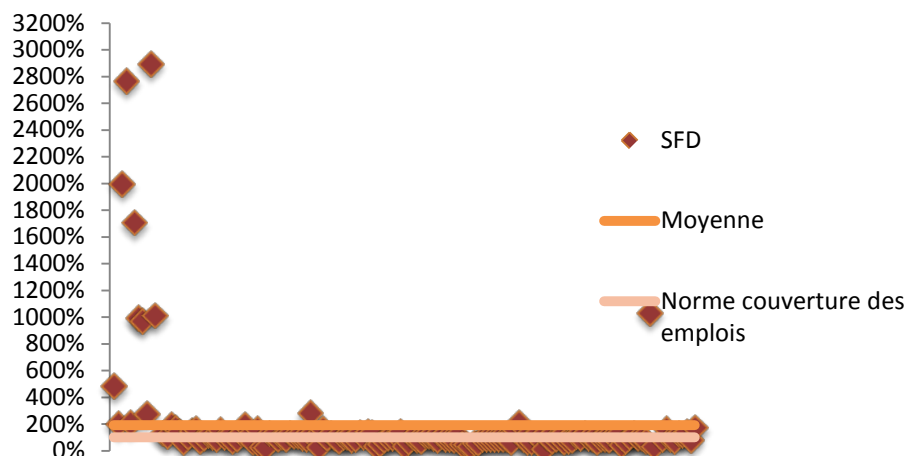
Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit



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

A fin septembre 2013, la couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables s'établit en moyenne à 191,33% contre 204,04% à fin juin 2013.

Couverture des emplois moyen et long par des ressources stables

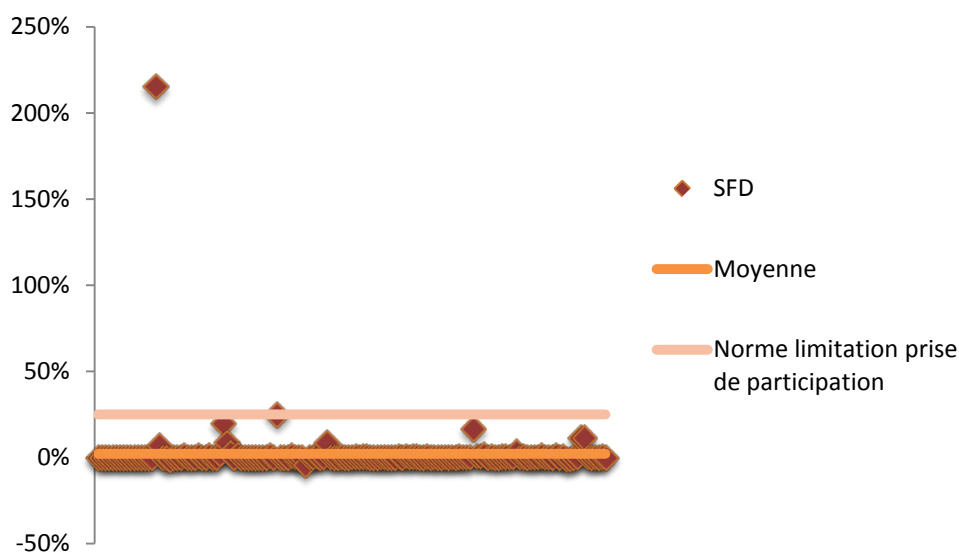


Evolution	
T3-2013	191,33%
T2-2013	204,04%
T1-2013	153,98%
T4-2012	174,09%
T3-2012	227,68%
T2-2012	404,64%
T1-2012	234,81%
T4-2011	529%

## Limitation des prises de participations

Les prises de participation sont ressorties à 2,18% contre 0,68% au trimestre précédent.

Limitation des prises de participation

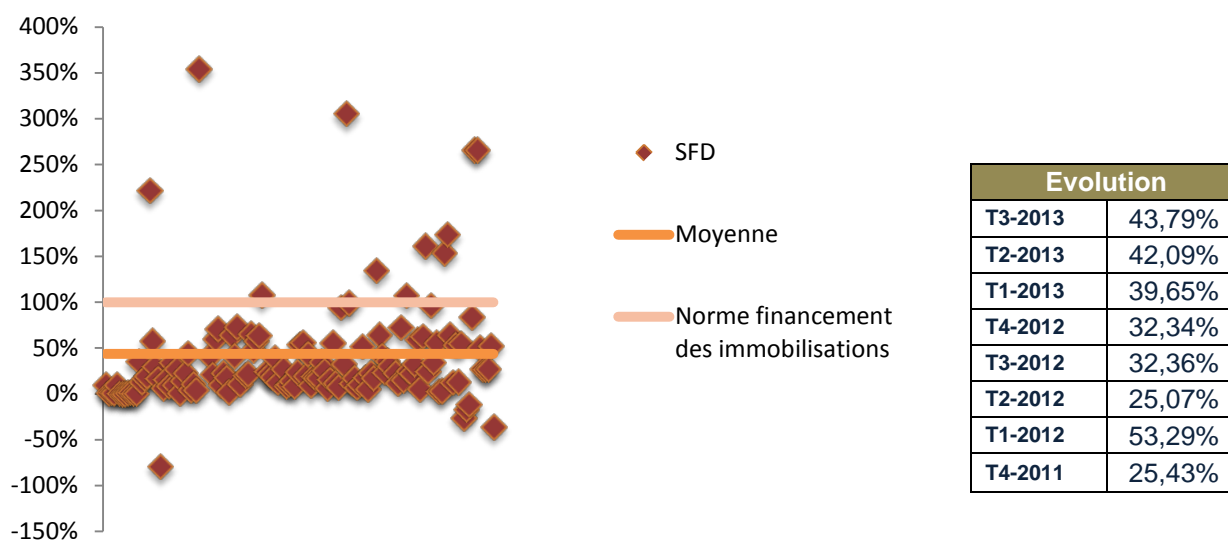


Evolution	
T3-2013	2,18%
T2-2013	0,68%
T1-2013	0,75%
T4-2012	2,23%
T3-2012	1,57%
T2-2012	1,24%
T1-2012	1%
T4-2011	1,29%

## Financement des immobilisations

Au troisième trimestre 2013 les Sfd ont, en moyenne, financé leurs immobilisations à hauteur de 43,79% de leurs fonds propres contre 42,09% au trimestre précédent.

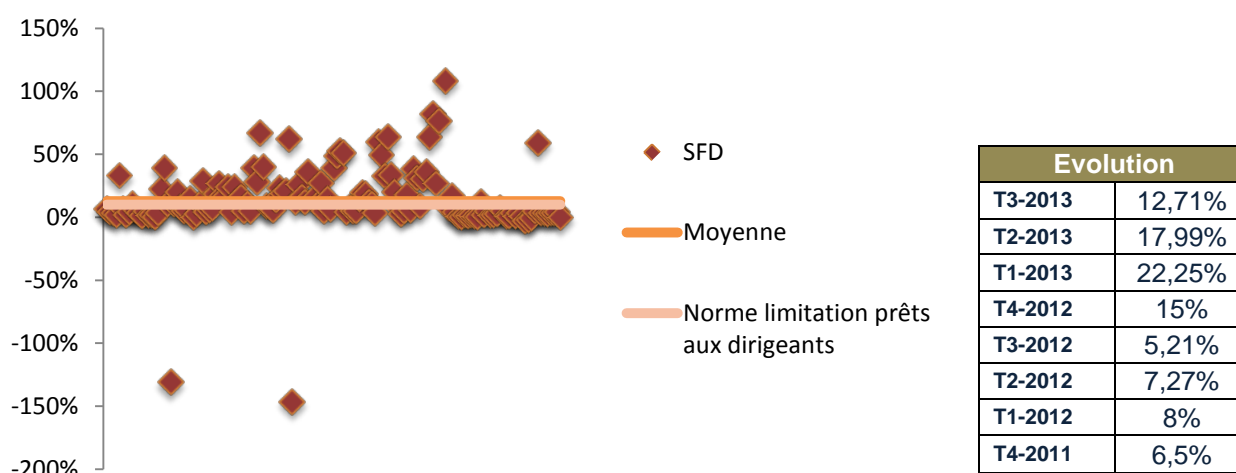
Financement des immobilisations par les fonds propres



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

La moyenne de ce ratio a connu une baisse comparativement au trimestre précédent passant de 17,99% à 12,71% en fin septembre.

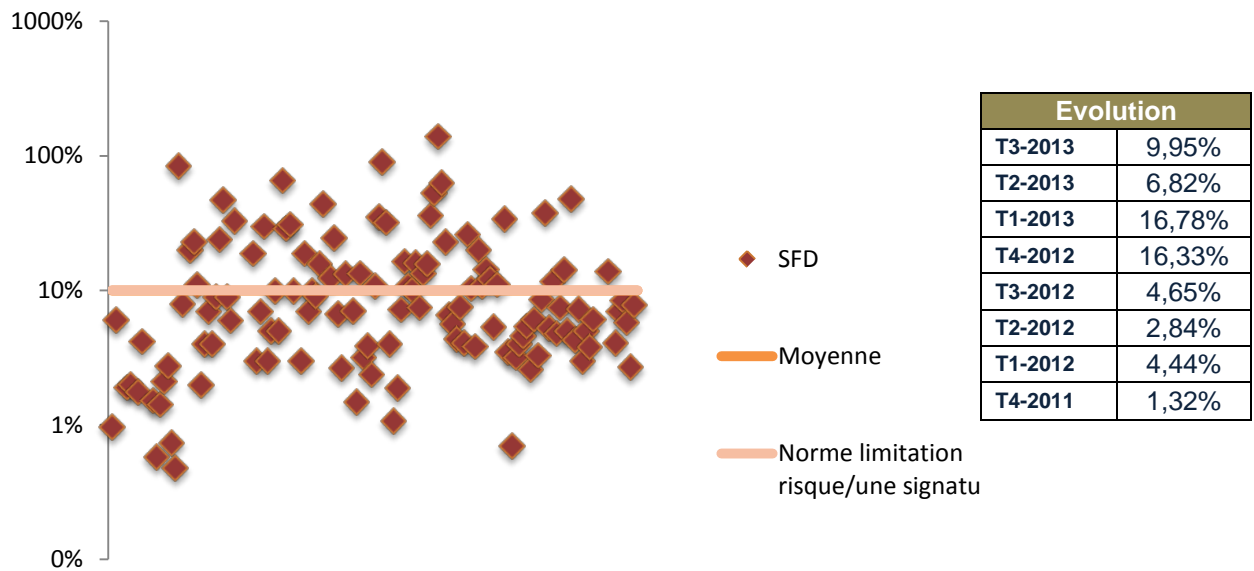
Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées



## Limitation des risques pris sur une seule signature

Il est ressorti, à fin septembre 2013, un ratio moyen de 9,95% soit une hausse d'environ trois points comparativement au trimestre précédent (6,82%).

Limitation des risques pris sur une seule signature



# 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



## Le ratio de rentabilité des Fonds Propres

Norme	T1 2012	T2 2012	T3 2012	T4 2012	T1 2013	T2 2013	T3 2013
15% minimum	8,86%	5,17%	13,69%	1,8%	16,69%	5,32%	6,99%

*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	T3 2013
3% minimum	1,25%	1,62%	2,49%	0,96%	0,67%	1,27%	0,96%

*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	T3 2013
130% minimum	129,68%	116,99%	133,74%	115,74%	115,21%	121,30%	123,12%

*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	T3 2013
20% minimum	12,30%	11%	12,92%	10,13%	13,61%	15,69%	11,60%

*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	T3 2013
60% maximum pour les structures d'épargne et de crédit	56,54%	80,91%	67,17%	64,19%	76,16%	68,91%	94,63%

*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
Moyenne T3 2013	85,36%	0,47%	375	1138	13%	29%
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%