REPUBLIQUE DU SENEGAL

MINISTERE DE L'ECONOMIE DES FINANCES ET DU PLAN

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

SITUATION DES SFD

2014

- ☐ 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) et à répartir entre les affiliés et les non affiliés.

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

I. Evolution des Agrégats 4

Evolution du nombre de membres/clients 6

Encours des crédits 6

Taux de créances en souffrance (PAR à 90 jours) 8

Dépôts 9

II. Dispositif prudentiel 12

Limitation des risques auxquels est exposée une institution 12

La norme de capitalisation ou ratio de solvabilité 13

La 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

Le ratio de rentabilité des Fonds Propres 19

Le ratio de rendement sur actif 19

L'Autosuffisance opérationnelle 19

La 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 des crédits
- Taux de créances en souffrance
- Encours des dépôts

Au cours du troisième trimestre de 2014, la situation des SFD est caractérisée par un maintien de la tendance haussière de la plus part des indicateurs. Comparativement au trimestre précédent, il est noté en terme relatif, des hausses de 4,75%, 1,52%, 5,60% et 6,94% respectivement du sociétariat, des dépôts, de l'encours de crédit et du taux des crédits en souffrance.

Sociétariat

2 083 653

En hausse de 4,75%

Encours de crédit

254,42 milliards

En hausse de 5,60%

Encours de dépôts

214,96 milliards

En hausse de 1,52%

Portefeuille à risque

5,70 à fin septembre

Dégradation du portefeuille de crédit

Production de crédit

34,5 milliards

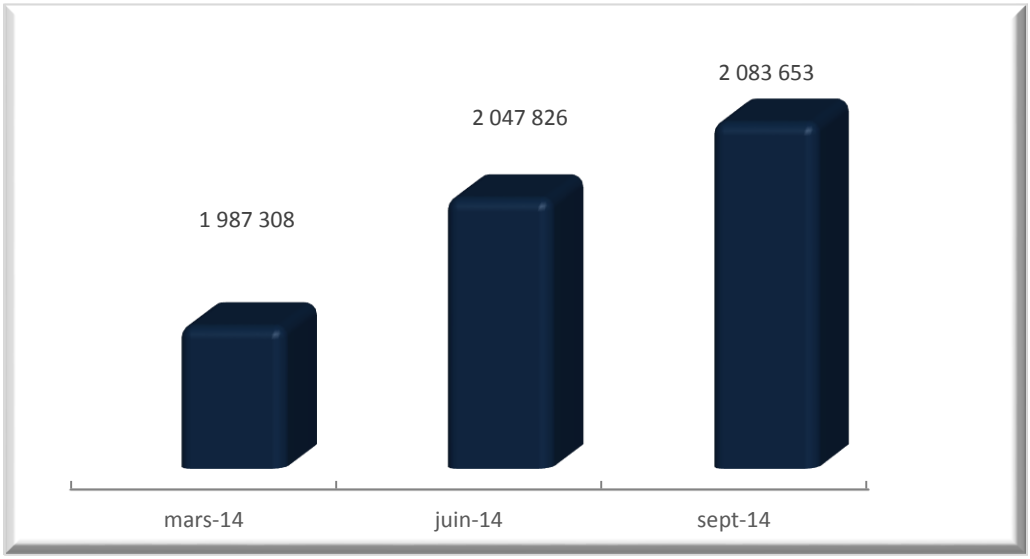
En baisse de 26% en valeur et de 40% en nombre

Evolution du nombre de membres/clients

La tendance haussière a été maintenue.

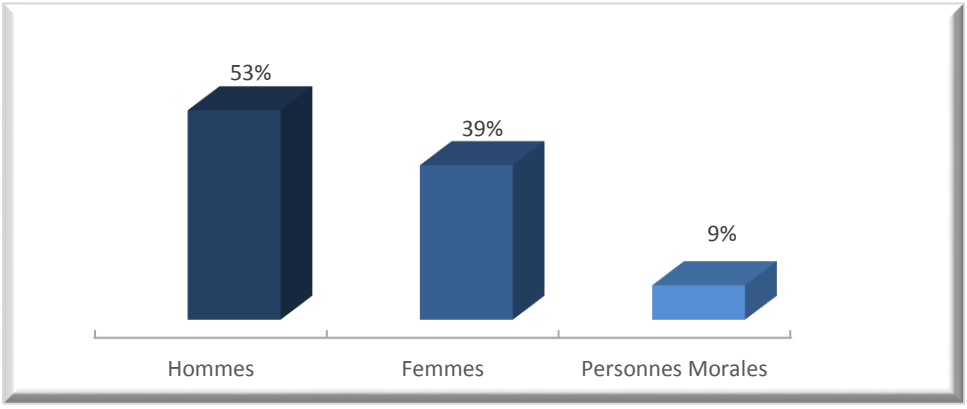
Le sociétariat des SFD a évolué de 1,75% en valeur relative entre le deuxième et le troisième trimestre pour atteindre 2 083 653. Indexé à la population total[1], le taux de pénétration des SFD se situe à 15,42% soit 1,58 point de pourcentage de plus par rapport à la même période de l'année précédente.

Graphique 1. Evolution du sociétariat



Les personnes morales réprésentent 9% du sociétariat contre 91% pour les personnes physiques composée de 1 095 639 hommes et 808 182 femmes.

Graphique 2. Répartition du sociétariat



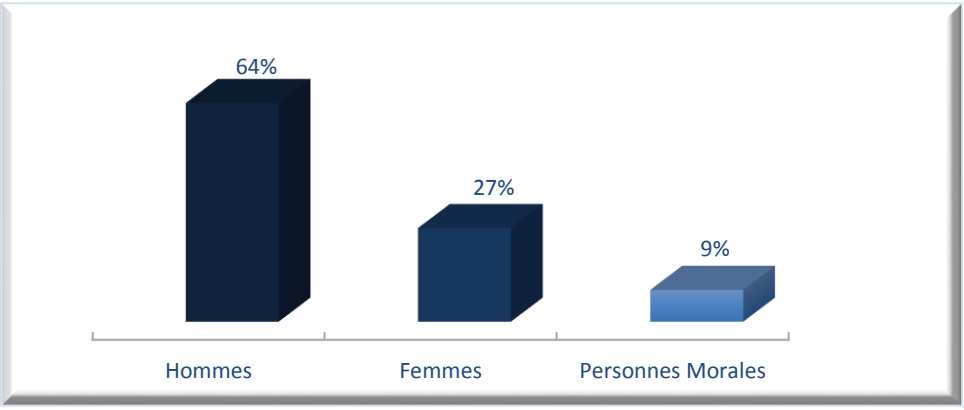
[1] La population totale du Sénégal est estimée à 13 508 715 suite au Recensement Général de la Population et de l'Habitat, de l'Agriculture et de l'Elevage (RGPHAE) 2013

Encours des crédits

Hausse de l'encours de crédit

L'encours de crédit a atteint 254 milliards, soient 13 milliards de plus par rapport au trimestre précédent. Les personnes physiques restent les principales bénéficiaires de ces crédits (230 milliards) avec 161 milliards pour les hommes et 69 milliards pour les femmes.

Graphique 3. Répartition de l'encours de crédit



Graphique 4. Evolution de l'encours de crédit

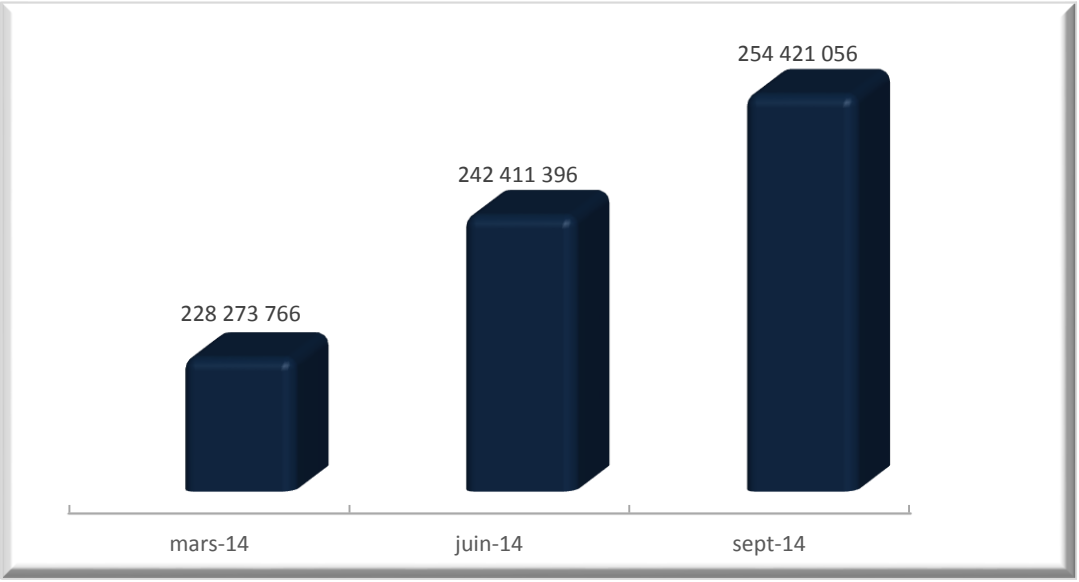


Tableau 1 : Répartition de l'encours de crédit

	T4-2013	T1-2014	T2-2014	T3-2014
Montant Encours de crédit				
Total	**235 521 559 035**	**228 273 765 611**	**242 411 395 576**	**254 421 055 820**
Personnes Physiques	***217 261 610 859***	**208 022 498 116**	**222 167 805 377**	**230 916 376 666**
Hommes	145 592 793 636	124 192 994 556	145 453 002 059	161 689 179 841
Femmes	71 668 817 223	83 829 503 559	76 714 803 318	69 227 196 825
Personnes Morales	19 354 554 563	20 251 267 496	20 243 590 199	23 504 679 154
Répartition crédits saints par terme				
Court terme	81 990 738 836	71 811 168 064	78 480 450 281	85 181 321 320
Moyen terme	77 114 150 215	77 555 002 651	81 589 510 562	84 610 717 809
Long terme	63 614 312 248	65 508 065 905	69 431 533 574	70 296 954 782
Nombre Encours de crédit				
Total	**436 408**	**444 582**	**459 497**	**505 106**
Personnes Physiques	***412 092***	**364 644**	**374 696**	**418 646**
Hommes	245 762	199 352	206 892	234 170
Femmes	166 329	165 293	167 803	184 477
Personnes Morales	24 316	79 937	84 802	86 459

La production de crédit continue sa tendance baissière entre le deuxième et le troisième trimestre 2014, passant de 47,19 milliards à 34,52 milliards dont 17,95 milliards accordés aux hommes et 13,84 milliards aux femmes. Par contre, le nombre total de crédit consentis est passé de 64 325 à 68 407, soit une hausse de 6%.

Tableau 2 : Répartition de la production de crédit en valeur et en volume au premier trimestre 2014

	T4-2013	T1-2014	T2-2014	T3-2014
Montant Production de crédits				
Total	**161 992 325 979**	**53 022 041 208**	**47 192 599 390**	**34 520 780 487**
Personnes Physiques	***153 953 706 262***	**48 113 696 318**	**40 516 250 705**	**31 796 535 496**
Hommes	95 303 793 706	27 748 773 790	29 807 724 691	17 956 168 355
Femmes	58 649 912 556	20 364 922 528	10 708 526 014	13 840 367 141
Personnes Morales	**8 038 619 717**	**4 908 344 890**	**6 676 348 686**	**2 724 244 991**
Nombre Production de crédits				
Total	**206 484**	**73 751**	**64 325**	**68 407**
Personnes Physiques	***196 772***	**69 480**	**57 636**	**65 072**
Hommes	115 946	34 381	35 101	32 315
Femmes	80 827	35 099	22 535	32 757
Personnes Morales	9 712	4 271	6 689	3 335

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

Hausse du PAR 90 jours

Comparativement à fin juin 2014, la qualité du portefeuille des SFD s'est relativement dégradée avec une hausse de 11,02% de l'encours des crédits en souffrance. En effet, le PAR à 90 jours est passé de 5,33% à fin juin à 5,63% à fin septembre 2014 et reste toujours au delà du seuil réglementaire (3%). Parallèlement, le nombre de crédits en souffrance a connu une hausse de 16,27% sur la même période. Au total, 28 454 crédits ont été classés en souffrance au troisième trimestre 2014 pour un montant de 14,33 milliards de FCFA.

Graphique 4: Evolution du PAR 90 jours

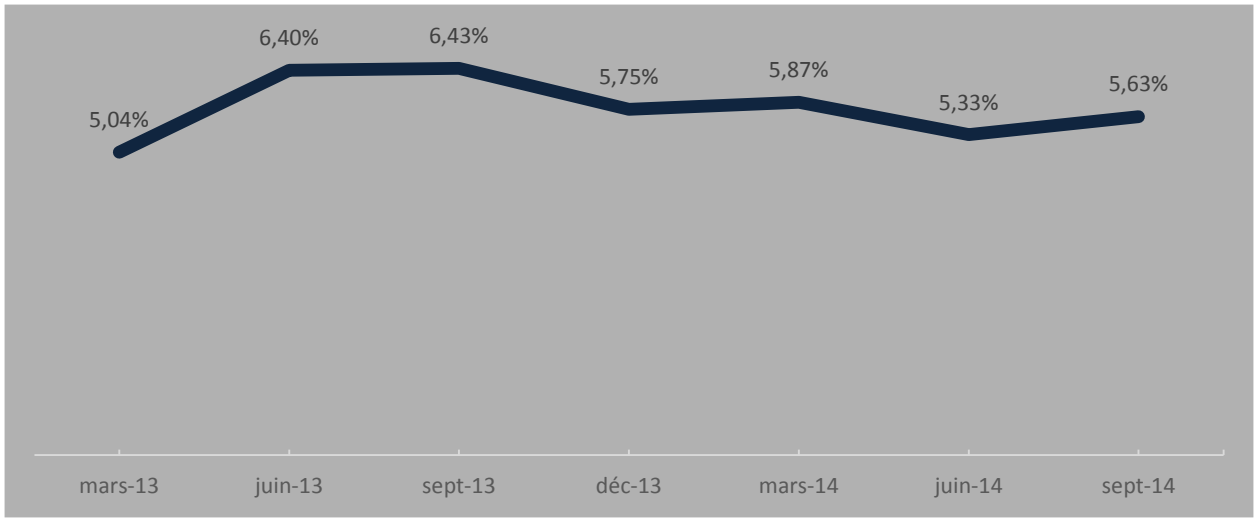


Tableau 3 : Répartition créances en souffrance à fin décembre 2013

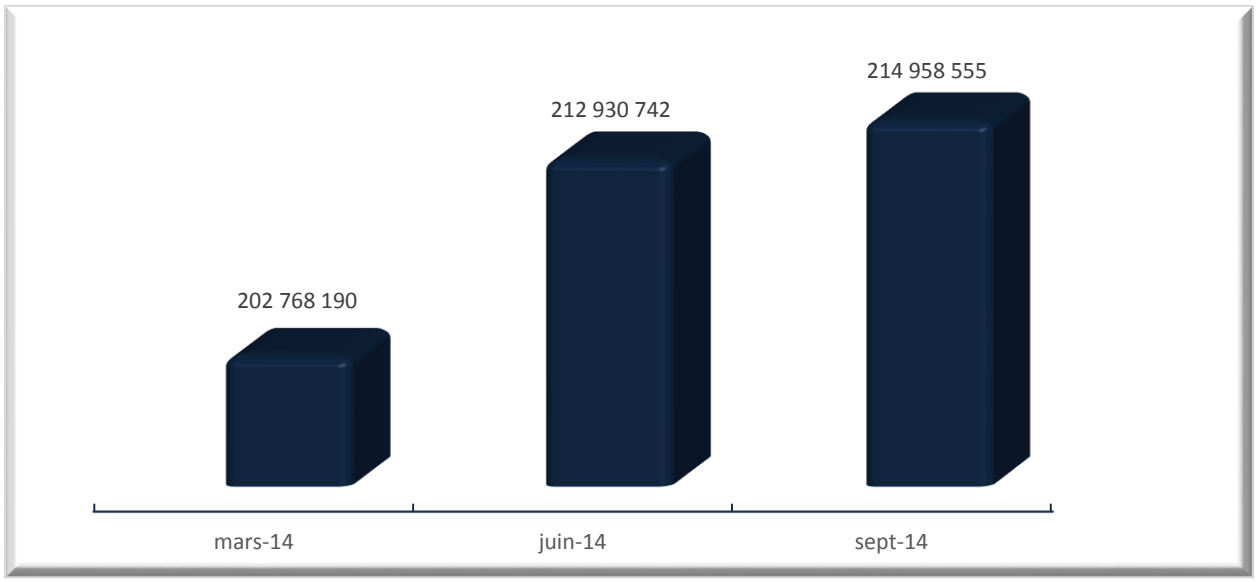
	T4-2013	T1-2014	T2-2014	T3-2014
Montant Crédits en souffrance				
Total	**13 543 454 964**	**13 399 528 992**	**12 909 901 158**	**14 332 061 910**
Personnes Physiques	***12 609 931 190***	**12 554 777 655**	**12 096 017 605**	**13 428 520 564**
Hommes	9 079 432 493	9 097 262 173	8 764 842 073	9 730 381 177
Femmes	3 530 498 698	3 457 515 481	3 331 175 532	3 698 139 387
Personnes Morales	853 824 914	844 751 337	813 883 553	903 541 346
Nombre Crédits en souffrance				
Total	**25 095**	**26 097**	**24 471**	**28 454**
Personnes Physiques	***23 697***	**21 404**	**19 955**	**23 583**
Hommes	14 132	11 702	11 018	13 191
Femmes	9 565	9 703	8 937	10 392
Personnes Morales	**1 398**	4 692	4 516	4 870

Dépôts

Maintien de la tendance haussière des dépôts au troisième trimestre.

La tendance haussière des dépôts s'est confirmée au troisième trimestre de 2014, avec une épargne se situant à 214,96 milliards contre 212,93 milliards au trimestre précédent. La structure des dépôts affiche un niveau de 85,04 milliards de dépôts à vue et 47,06 milliards de déppôts à terme.

Graphique 5. Evolution de l'encours des dépôts



Graphique 6. Répartition de l'encours des dépôts

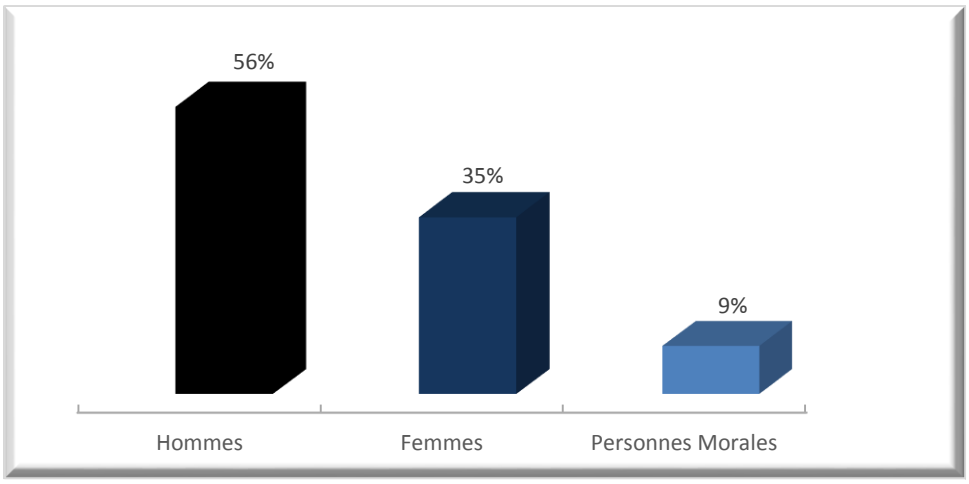


Tableau 4: Répartition de l'encours des dépôts au quatrième trimestre 2013

	T4-2013	T1-2014	T2-2014	T3-2014
Montant Encours d'épargne				
Total	**195 777 596 747**	**202 768 190 435**	**212 930 742 171**	**214 958 554 675**
Personnes Physiques	***176 588 956 886***	**182 308 540 816**	**192 398 946 954**	**194 636 570 742**
Hommes	111 118 816 259	111 784 002 329	119 662 094 125	120 337 207 874
Femmes	65 470 140 627	70 524 538 486	72 736 852 829	74 299 362 868
Personnes Morales	19 188 639 861	20 459 649 619	20 531 795 217	20 321 983 933
Répartition par terme				
Dépôts à vue	73 515 773 029	76 548 417 969	82 791 391 804	85 045 337 091
Dépôts à terme	48 042 837 066	49 160 627 136	48 425 097 945	47 064 294 879
Autres dépôts	74 218 986 652	77 145 287 722	82 107 722 629	82 848 922 704
Nombre Encours d'épargne				
Total	**1 302 592**	**1 250 263**	**1 306 739**	**1 730 109**
Personnes Physiques	***1 130 937***	**1 115 125**	**1 166 122**	**1 559 100**
Hommes	656 772	646 089	678 194	883 243
Femmes	474 165	469 036	487 928	675 857
Personnes Morales	171 655	135 138	140 617	171 009

Le nombre de déposants se situe à 1 730 109 personnes dont 51% d'hommes, 39% de femmes et 10% de personnes morales.

II. Dispositif prudentiel

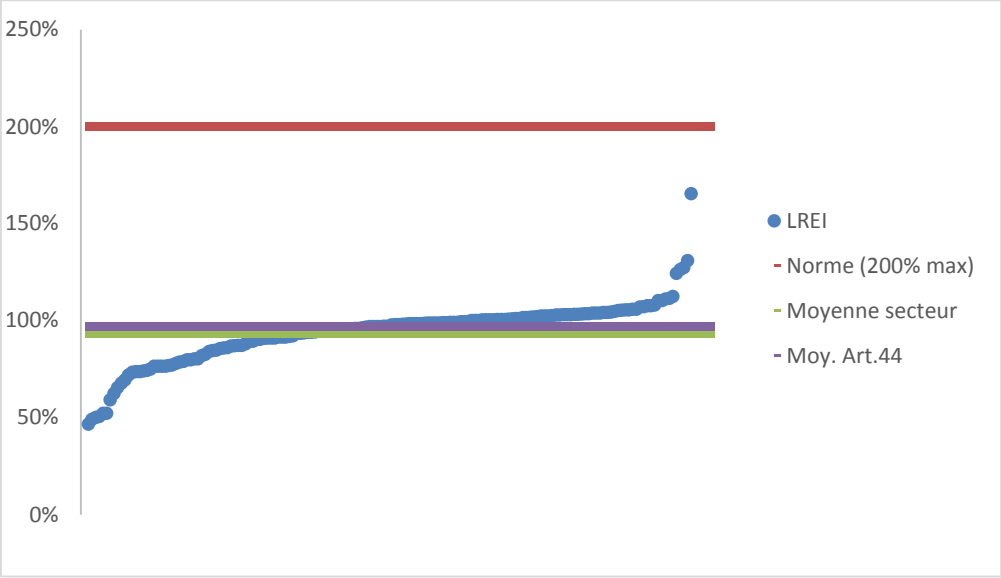
Présentation

- 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

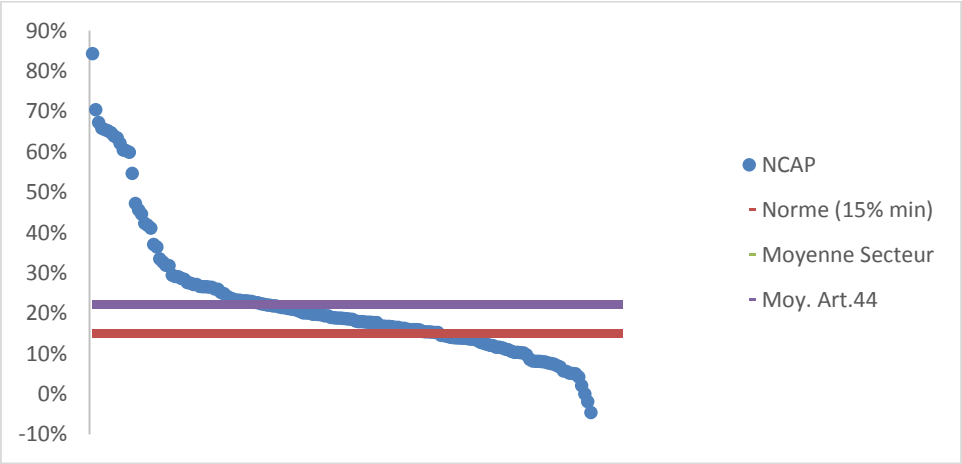
Au troisième trimestre de 2014, les SFD ont affiché une moyenne de 93,39% contre 93,88% au trimestre précédent.



Evolution	
T3-2014	93,39%
T2-2014	93,88%
T1-2014	91,33%
T4-2013	100,25%
T3-2013	94,19%

La norme de capitalisation ou ratio de solvabilité

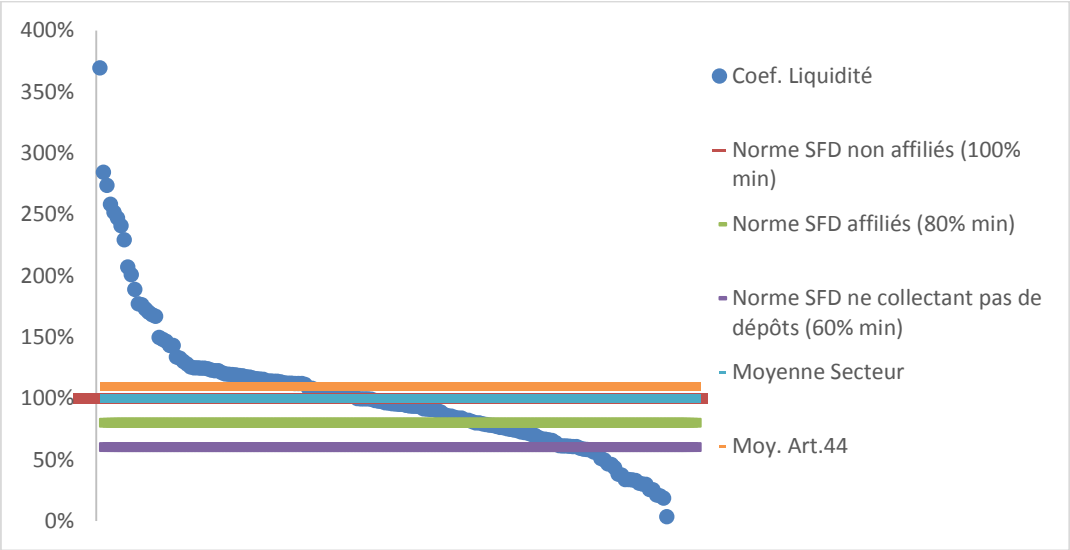
Le niveau de capitalisation des SFD a augmenté entre le deuxième trimestre et le troisième trimestre 2014, passant de 20,26% à 22,15%.



Evolution	
T3-2014	22,15%
T2-2014	20,26%
T1-2014	25,57%
T4-2013	25,80%
T3-2013	29,72%

La liquidité des SFD

Le ratio de liquidité s'est stabilisé entre le 2ème et le 3ème trimestre de 2014, se situant en moyenne à 100% pour l'ensemble des SFD et à 1100% pour ceux visés par l'article 44 de la loi 2008-047 portant réglementation des SFD.

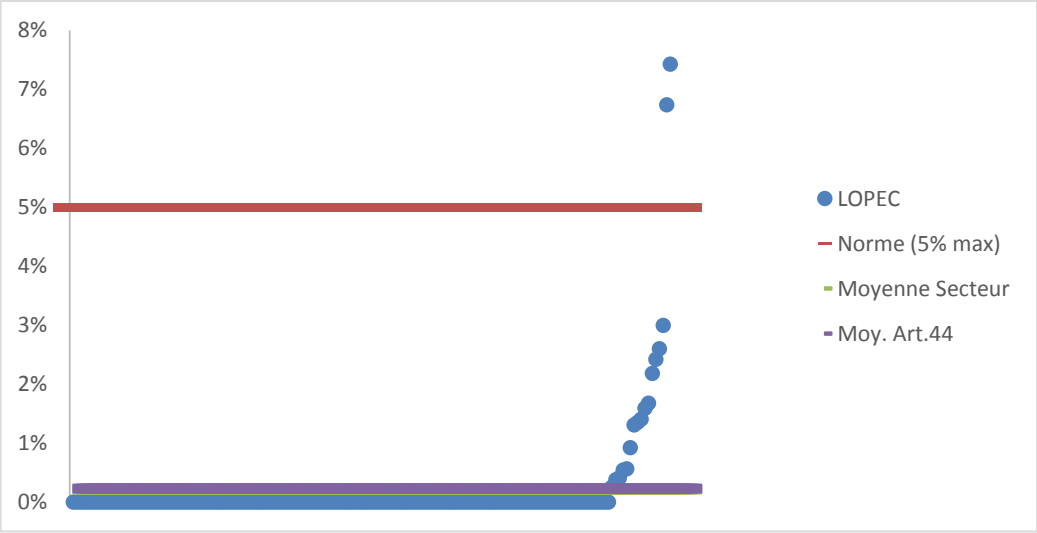


Evolution	
T3-2014	100,00%
T2-2014	100,00%
T1-2014	102,20%
T4-2013	106,84%
T3-2013	85,96%

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

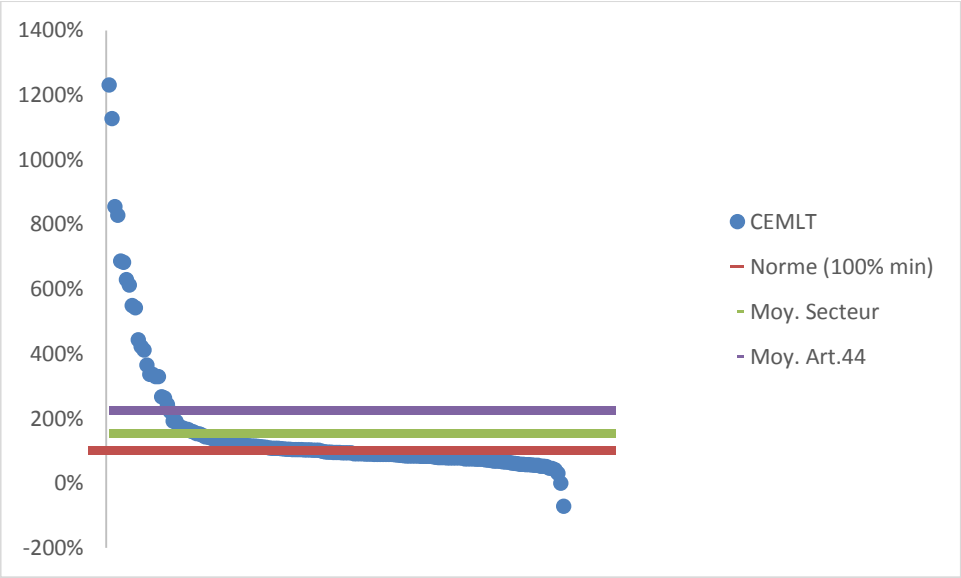
La moyenne du ratio sur la limitation des activités autres que l'épargne et le crédit tourne autour de 0,21% au 3ème trimestre de 2014, en hausse de 0,06% par rapport au trimestre précédent.



Evolution	
T3-2014	0,21%
T2-2014	0,15%
T1-2014	0,08%
T4-2013	0,06%
T3-2013	0,13%

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

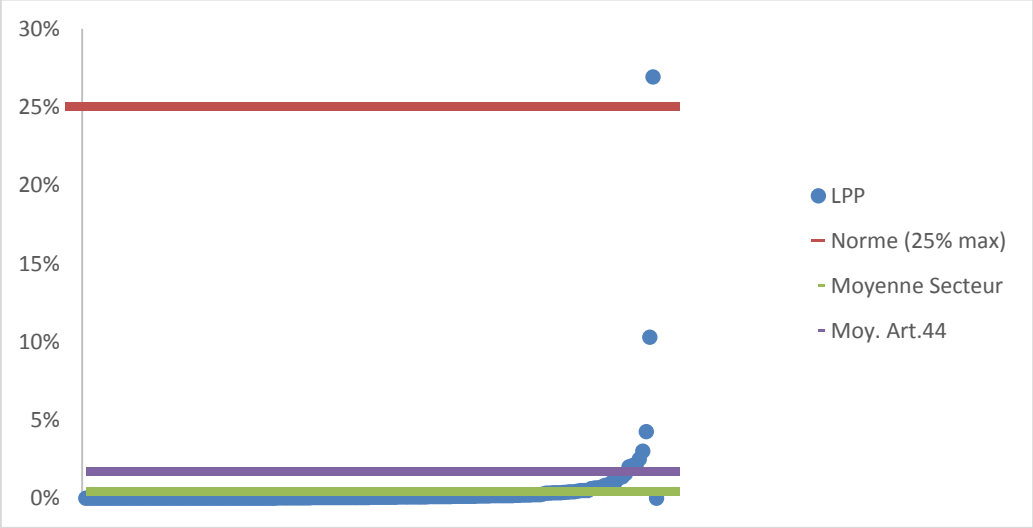
Le ratio sur la la couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables se situe à 153,03% et reste supérieur à la norme de 100%, celle des Sfd de l'article 44 affiche un niveau de 224,18%.



Evolution	
T3-2014	153,03%
T2-2014	145,28%
T1-2014	373,35%
T4-2013	397,09%
T3-2013	191,33%

Limitation des prises de participations

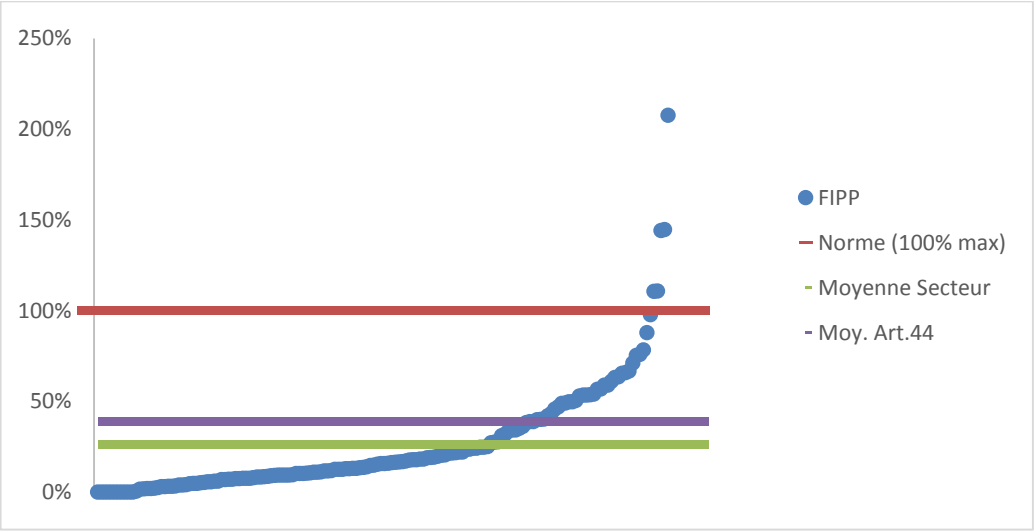
Le ration sur les prises de participation est ressorti à 0,46% contre 0,43% au trimestre précédent. Seulement, les Sfd de l'article 44 affichent un niveau plus élevé avec une moyenne de 1,70%.



Evolution	
T3-2014	0,46%
T2-2014	0,43%
T1-2014	3,13%
T4-2013	2,84%
T3-2013	2,18%

Financement des immobilisations

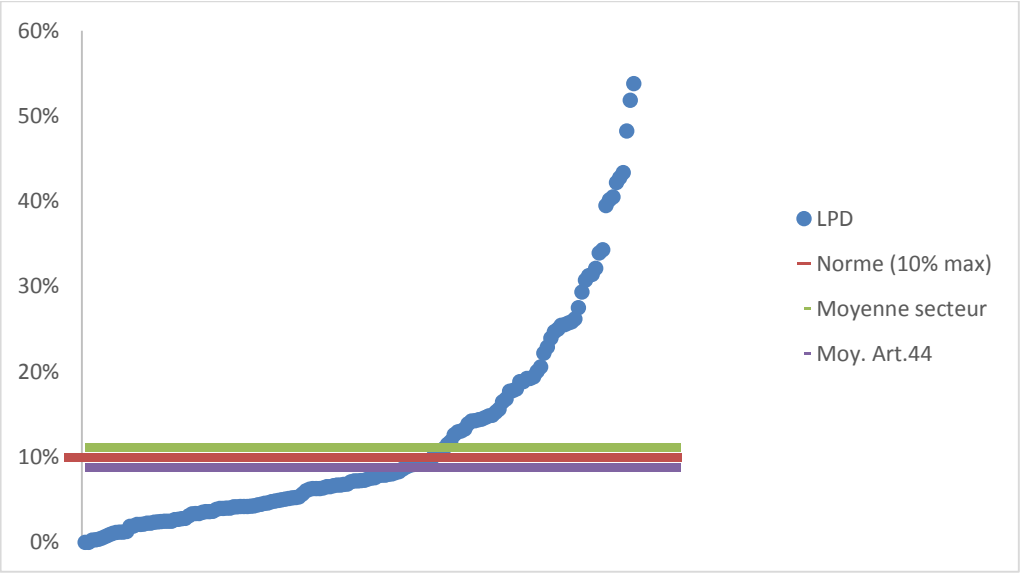
Le ratio sur le financement des immobilisations par les fonds propres des SFD, ressort au 3ème trimestre, avec une moyenne 26,23% contre 24,21% au trimestre précédent.



Evolution	
T3-2014	26,21%
T2-2014	24,21%
T1-2014	40,94%
T4-2013	51,10%
T3-2013	43,79%

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

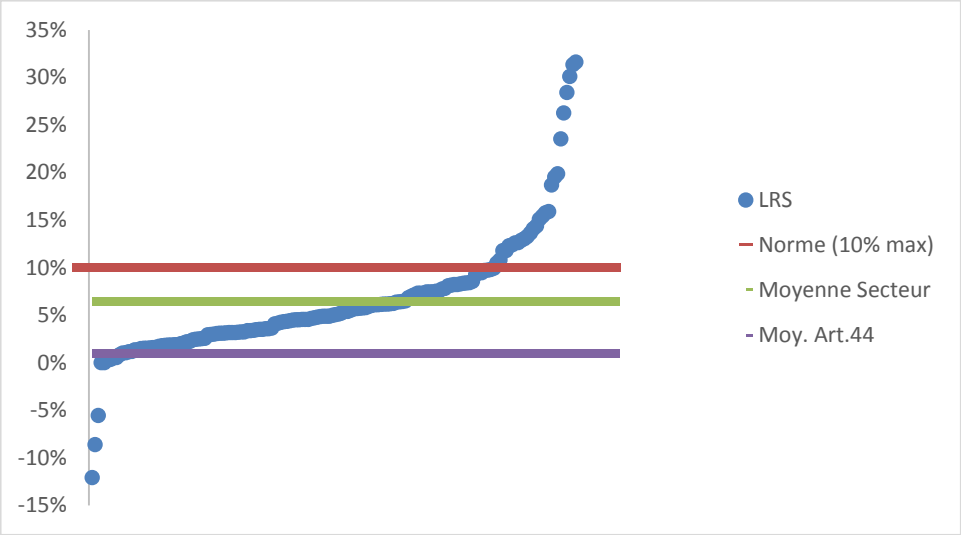
Le niveau du ratio se situe en moyenne à 11,09% et reste supérieur à la norme de 10%. Quant aux SFD de l'article 44, la moyenne est de 8,73%.



Evolution	
T3-2014	11,09%
T2-2014	13,66%
T1-2014	7,72%
T4-2013	9,21%
T3-2013	12,71%

Limitation des risques pris sur une seule signature

Le ratio a baissé entre le second et le troisème trimestre de 2014 passant en moyenne de 9,41% à 6,48% sur la période.



Evolution	
T3-2014	6,48%
T2-2014	9,41%
T1-2014	0,96%
T4-2013	0,98%
T3-2013	9,95%

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	T3 2012	T4 2012	T1 2013	T2 2013	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014
15% minimum	13,69%	1,8%	16,69%	5,32%	6,99%	15,38%	11,84%	4,67%	13,01%

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

Le ratio de rendement sur actif

Norme	T3 2012	T4 2012	T1 2013	T2 2013	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014
3% minimum	2,49%	0,96%	0,67%	1,27%	0,96%	0,56%	1,41%	1,20%	1,96%

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

L'Autosuffisance opérationnelle

Norme	T3 2012	T4 2012	T1 2013	T2 2013	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014
130% minimum	133,74%	115,74%	115,21%	121,30%	123,12%	117,35%	129,85%	116,44%	120,62%

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	T3 2012	T4 2012	T1 2013	T2 2013	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014
20% minimum	12,92%	10 ,13%	13,61%	15,69%	11,60%	7,33%	15,62%	11,78%	15,58%

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

Coefficient d'exploitation

Norme	T3 2012	T4 2012	T1 2013	T2 2013	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014
60% maximum pour les structures d'épargne et de crédit	**67,17%**	**64,19%**	**76,16%**	**68,91%**	**94,63%**	**95,39%**	**58,74%**	**72,76%**	**65,69%**

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 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%
Moyenne T4 2013	76,07%	1,93%	469	1 656	16,50%	30,48%
Moyenne T3 2013	85,36%	0,47%	375	1138	13%	29%