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

2015

- ☐ 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), affiliés et non affiliés.

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 conjoncturelles du secteur de la microfinance.

DRS-SFD

Table des matières

I. Evolution des Agrégats 4
Evolution du nombre de membres/clients 6
Encours de crédits 7
Portefeuille à Risque à plus de 90 jours (PAR 90 jours) 9
Dépôts 10
Dispositif prudentiel 12
Limitation des risques auxquels est exposée une institution 13
Norme de capitalisation 13
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
II. Indicateurs financiers 18
Ratio de rentabilité des Fonds Propres 19
Ratio de rendement sur actif 19
Autosuffisance opérationnelle 19
Marge bénéficiaire 19
Coefficient d'exploitation 20
Autres indicateurs de qualité du portefeuille et de productivité 20

DRS-SFD

I. Evolution des Agrégats

Présentation

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

DRS-SFD

La situation haussière du sociétariat et des encours de dépôts et de crédits se poursuit au troisième trimestre comparativement au second trimestre mais aussi une légère amélioration du portefeuille de crédit des SFD est constatée sur cette même période.

Sociétariat

2 376 998

En hausse de 3,59%

Encours de crédit

281,01 milliards

En hausse de 10,73%

Encours de dépôts

248,04 milliards

En hausse de 4,78%

Portefeuille à risque

Taux de créances en souffrance

5,30% à fin septembre

Production de crédit

54,29 milliards

En hausse de 77,13% en valeur et en hausse de 114,68% en nombre

Points de service

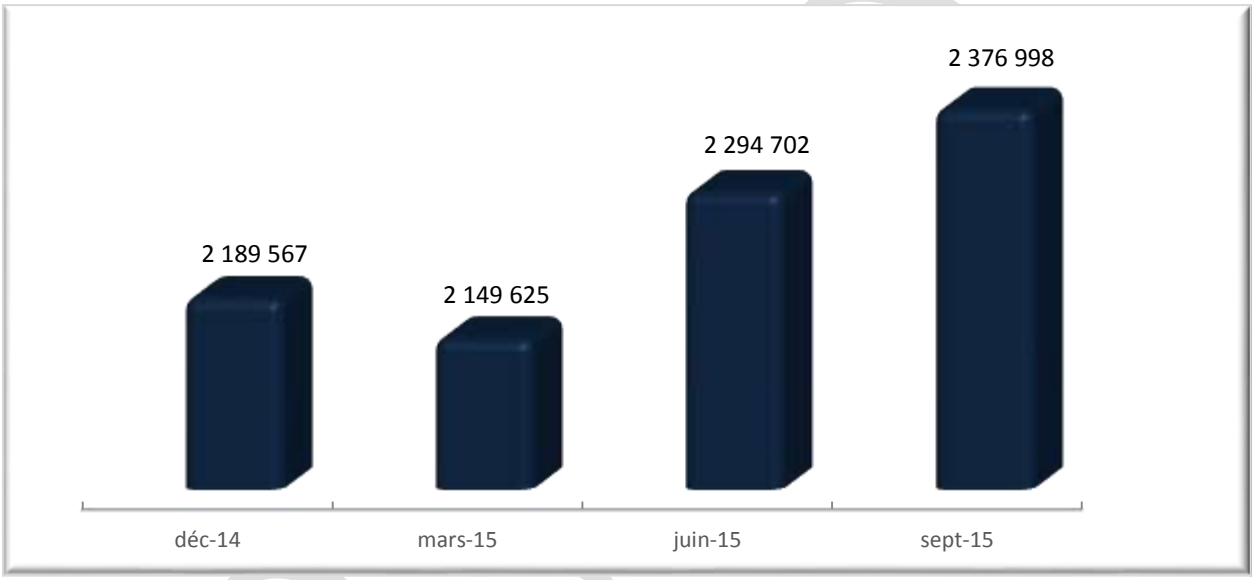
02 déclarations d'ouverture de points de service reçues au 3ième trimestre

Evolution du nombre de membres/clients

Maintien de la tendance haussière

Le sociétariat des SFD a augmenté de 3,59% entre juin et septembre, atteignant 2 376 998. Indexé à la population totale[1], le taux de pénétration des SFD se situe à 17,60% soit 2,17 points de pourcentage de plus par rapport à la même période de l'année précédente.

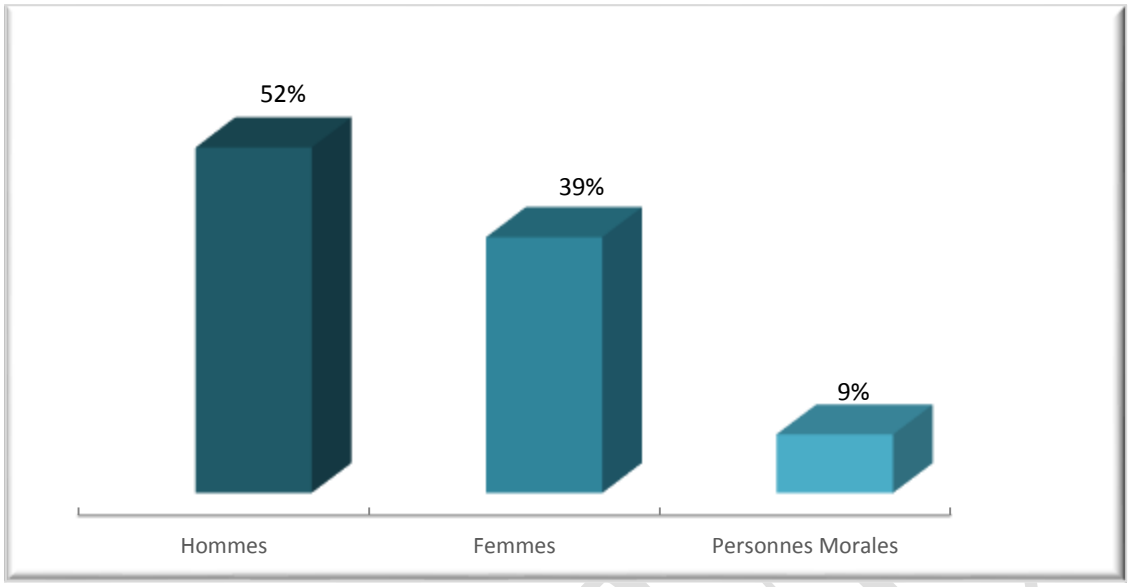
Graphique 1. Evolution du sociétariat



La structure du sociétariat affiche un niveau de 9 % de personnes morales contre 91% de personnes physiques composées de 52% d'hommes et 39% de femmes.

[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

Graphique 2. Répartition du sociétariat

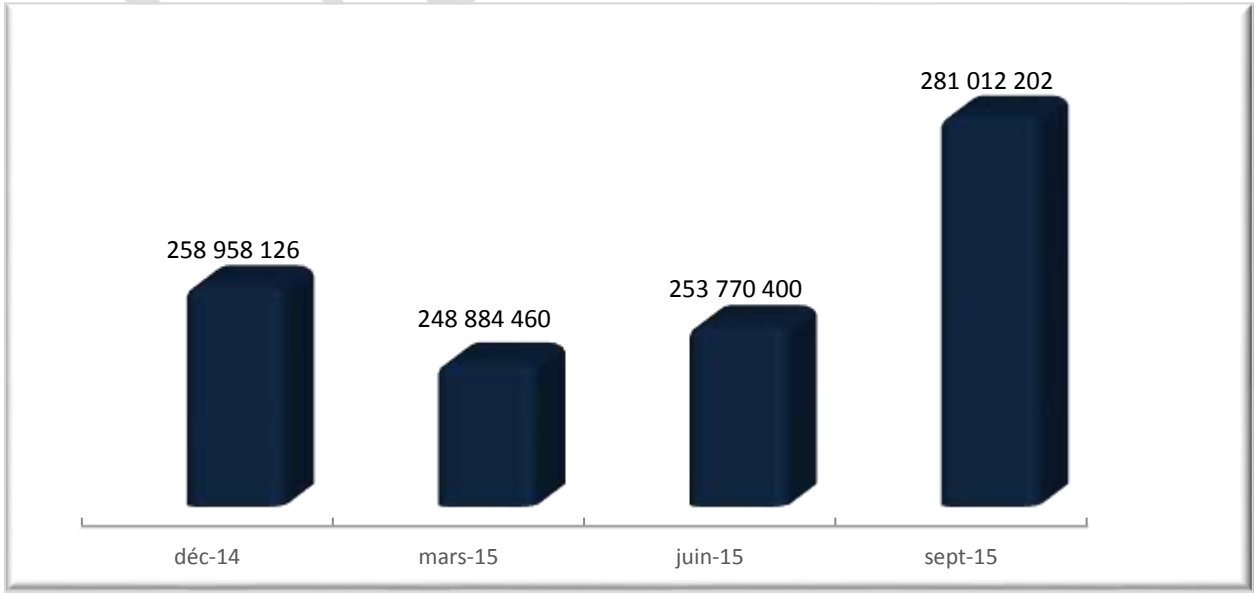


Encours de crédits

Hausse de l'encours de crédits

Le niveau de l'encours de crédits s'est fortement amplifié et s'élève à 281 milliards, soit une hausse de plus de 27 milliards par rapport au trimestre précédent. Les personnes physiques restent les principales bénéficiaires de ces crédits (239 milliards) avec 160 milliards pour les hommes et 79 milliards pour les femmes. Il est important de noter que la part de l'encours de crédit des femmes a augmenté de 19% contre une baisse de 2% pour celle des hommes.

Graphique 3. Evolution de l'encours de crédits



Graphique 4. Répartition de l'encours de crédits

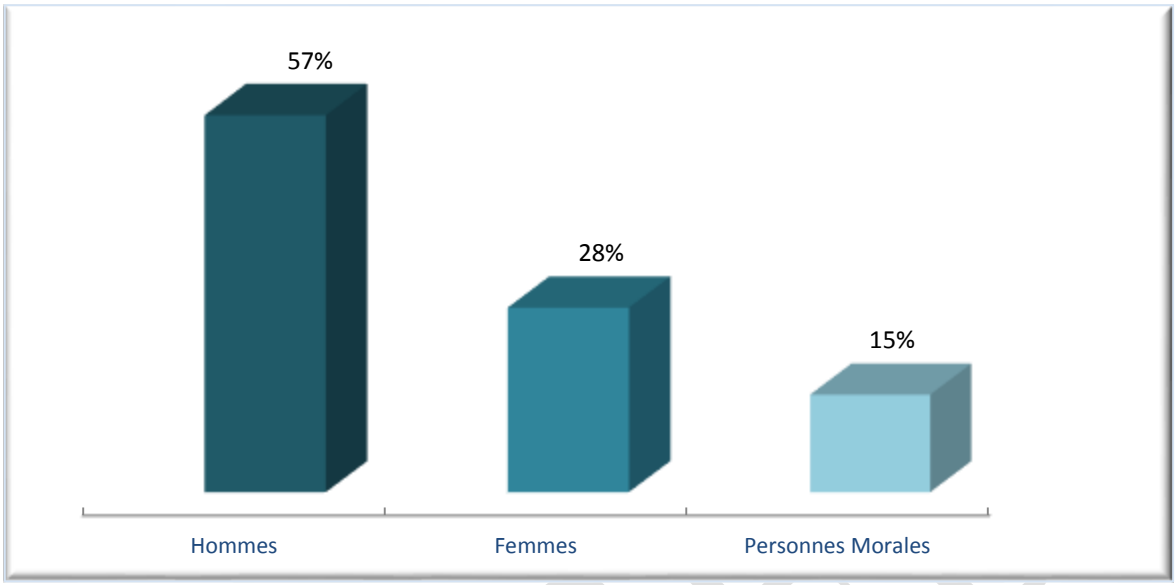


Tableau 1 : Répartition de l'encours de crédits

	T4-2014	T1-2015	T2-2015	T3-2015
Montant Encours de crédit				
Total	**258 958 125 547**	**248 884 460 137**	**253 770 399 609**	**281 012 201 652**
Personnes Physiques	***237 872 543 260***	***228 433 417 509***	***230 410 316 216***	***239 345 509 068***
Hommes	148 929 475 894	161 963 315 708	163 977 569 374	160 500 359 130
Femmes	88 943 067 366	66 470 101 801	66 432 746 842	78 845 149 938
Personnes Morales	21 085 582 286	20 451 042 628	23 360 083 393	41 666 692 584
Répartition crédits saints par terme				
Court terme	85 520 652 350	76 932 622 275	86 955 973 908	100 967 315 741
Moyen terme	91 226 872 921	88 924 863 184	82 166 127 447	91 894 600 954
Long terme	70 196 968 970	70 983 710 251	70 789 491 612	73 250 896 832
Nombre Encours de crédit				
Total	**484 909**	**464 191**	**467 760**	**981 565**
Personnes Physiques	***399 665***	***383 127***	***385 189***	***807 694***
Hommes	220 754	207 120	207 839	534 199
Femmes	178 912	176 008	177 351	273 495
Personnes Morales	85 243	81 063	82 570	173 872

La production de crédit s'est fortement accrue entre le 2ième et le 3ème trimestre 2015, passant de 30,65 milliards à 54,29 milliards dont 26,23 milliards accordés aux hommes et 21,37 milliards aux femmes. En même temps, le nombre total de crédits consentis a plus que doublé sur la même période et est passé de 50 192 à 107 753, soit une hausse de 114,68%.

Tableau 2 : Répartition de la production de créditsen valeur et en volume

	T4-2014	T1-2015	T2-2015	T3-2015
Montant Production de crédits				
Total	**34 940 128 637**	**67 388 362 990**	**30 649 084 000**	**54 288 639 328**
Personnes Physiques	***31 146 110 688***	***62 111 585 919***	***24 649 518 859***	***47 599 585 494***
Hommes	18 506 666 869	42 618 243 687	14 766 029 464	26 226 247 973
Femmes	12 639 443 819	19 493 342 232	9 883 489 395	21 373 337 521
Personnes Morales	**3 794 017 948**	**5 276 777 071**	**5 999 565 141**	6 689 053 834
Nombre Production de crédits				
Total	**48 058**	**84 852**	**50 192**	**107 753**
Personnes Physiques	***46 734***	***80 416***	***44 902***	***98 448***
Hommes	23 710	42 861	25 111	47 770
Femmes	23 024	37 555	19 792	50 678
Personnes Morales	**1 324**	**4 436**	**5 289**	**9 305**

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

Légère baisse du PAR 90 jours

Comparativement à fin juin 2015, la qualité du portefeuille des SFD s'est légèrement améliorée. En effet, le PAR à 90 jours est passé de 5,46% à 5,30% entre les deux trimestres et reste toujours au-dessus du seuil réglementaire (3%).

Graphique 5: Evolution du PAR 90 jours

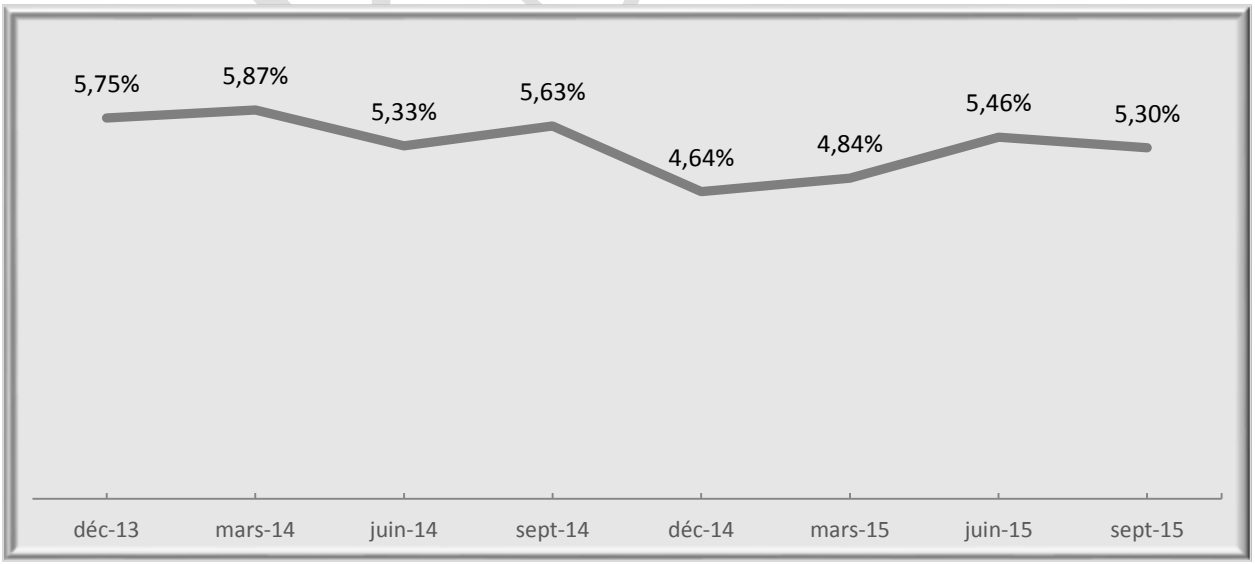


Tableau 3 : Répartitiondes créances en souffrance

	T4-2014	T1-2015	T2-2015	T3-2015
Montant Crédits en souffrance				
Total	**12 013 631 306**	**12 043 264 428**	**13 858 806 641**	**14 899 388 125**
Personnes Physiques	***11 256 251 616***	***11 284 016 567***	***12 985 100 897***	***13 537 545 618***
Hommes	8 156 342 937	8 176 461 575	9 409 076 804	9 479 345 614
Femmes	3 099 908 680	3 107 554 992	3 576 024 093	4 058 200 004
Personnes Morales	757 379 690	759 247 861	873 705 743	1 361 842 507
Nombre Crédits en souffrance				
Total	**44 586**	**54 962**	**61 292**	**65 568**
Personnes Physiques	***38 832***	***48 531***	***54 227***	***62 236***
Hommes	21 322	25 563	28 732	34 237
Femmes	17 510	22 968	25 495	27 999
Personnes Morales	5 754	6 431	7 065	3 332

Dépôts

Maintien de la tendance haussière des dépôts au troisième trimestre.

La tendance haussière des dépôts s'est confirmée au troisième trimestre, avec une épargne se situant à 248,04 milliards contre 236,72 milliards au trimestre précédent. La structure des dépôts affiche un niveau de 102,73 milliards de dépôts à vue et 51,94 milliards de dépôts à terme. Par ailleur, cette structure indique un taux de 56% de déposants hommes et 31% de déposants femmes.

Graphique 6. Evolution de l'encours des dépôts

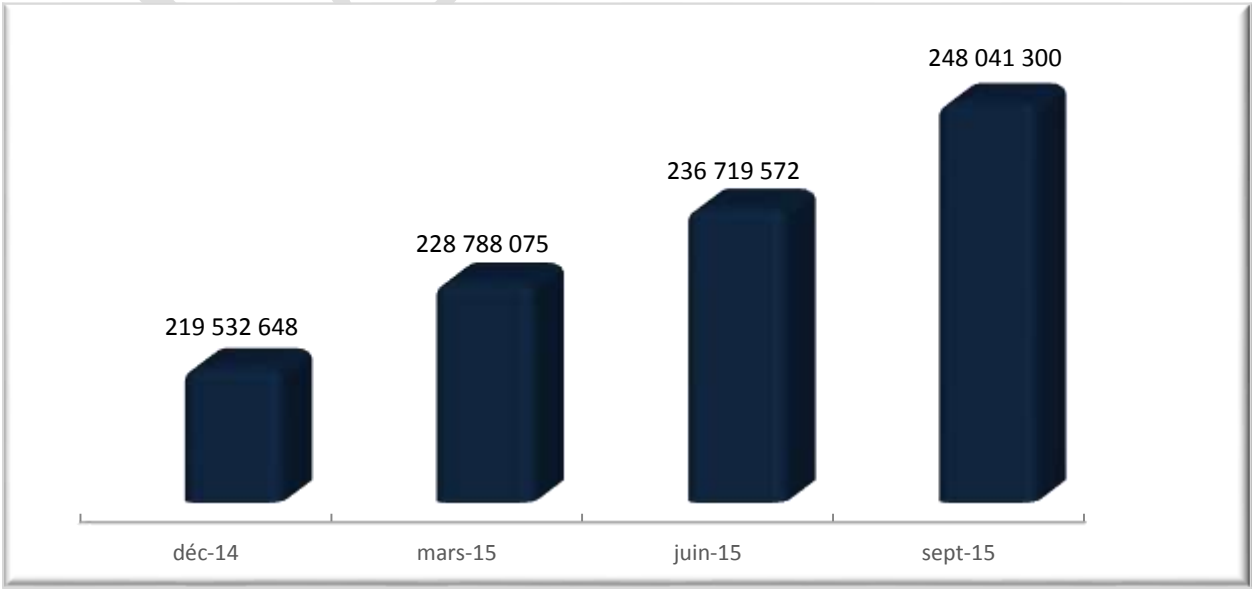
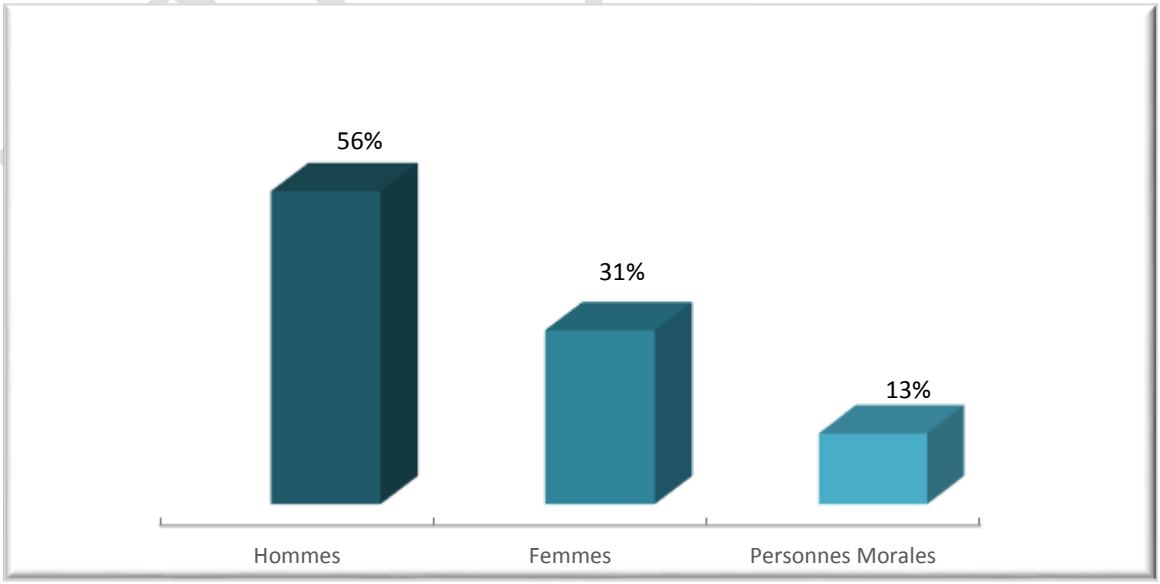


Tableau 4: Répartition de l'encours de dépôts

	T4-2014	T1-2015	T2-2015	T3-2015
Montant Encours d'épargne				
Total	**219 532 647 649**	**228 788 075 418**	**236 719 571 537**	**248 041 299 576**
Personnes Physiques	***198 119 262 427***	***207 003 537 036***	***213 335 941 380***	***216 557 690 593***
Hommes	122 627 342 047	131 726 143 236	134 945 655 240	139 235 835 743
Femmes	75 491 920 380	75 277 393 800	78 390 286 139	77 321 854 850
Personnes Morales	21 413 385 222	21 784 538 382	23 383 630 158	31 483 608 983
Répartition par terme				
Dépôts à vue	89 823 712 351	94 107 504 820	99 357 792 157	102 725 187 771
Dépôts à terme	46 930 097 836	48 835 681 893	46 570 876 771	51 940 097 631
Autres dépôts	82 778 747 462	85 844 888 705	90 790 902 609	93 376 014 173
Nombre Encours d'épargne				
Total	**1 802 400**	**1 646 445**	**1 719 697**	**1 765 572**
Personnes Physiques	***1 623 734***	***1 485 368***	***1 548 950***	***1 615 343***
Hommes	921 973	843 138	880 878	919 587
Femmes	701 761	642 230	668 072	695 756
Personnes Morales	178 666	161 077	170 747	150 229

Le nombre de déposants se situe à 1 765 472 personnes dont 52% d'hommes, 39% de femmes et 9% de personnes morales.

Graphique 7. Répartition de l'encours des dépôts



Dispositif prudentiel

Présentation

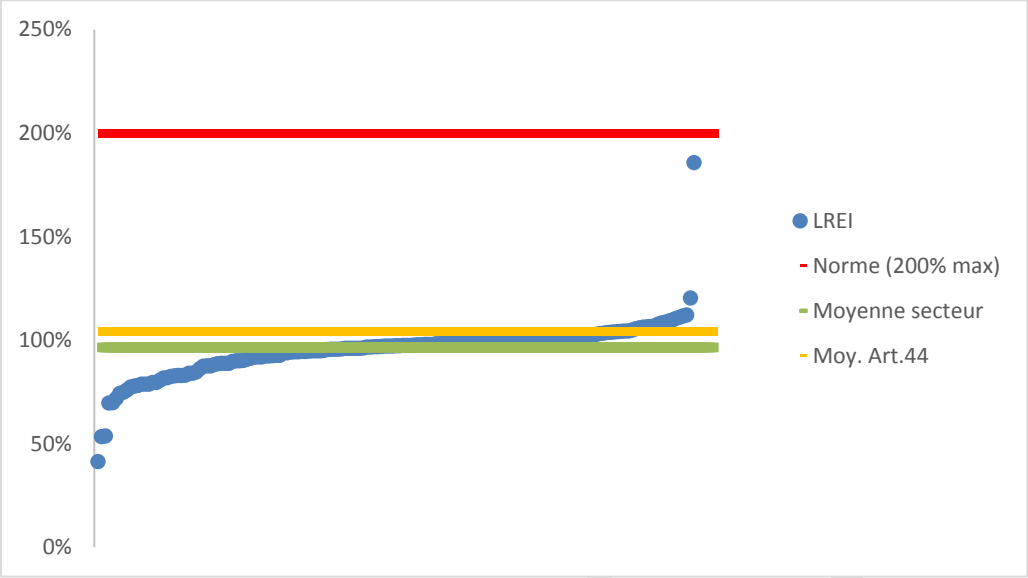
- Limitations des risques
- Norme de capitalisation
- Liquidité
- Limitation des opérations
- Couverture des emplois à moyen et long terme
- Limitation des prises de participations
- Financement des immobilisations
- Limitation des prêts aux dirigeants et personnes liées
- Limitation des risques pris sur une seule signature

DRS-SFD

CF : « Comprendre le dispositif prudentiel » http://drs-sfd.gouv.sn/sitedrs/documents/Publications

Limitation des risques auxquels est exposée une institution

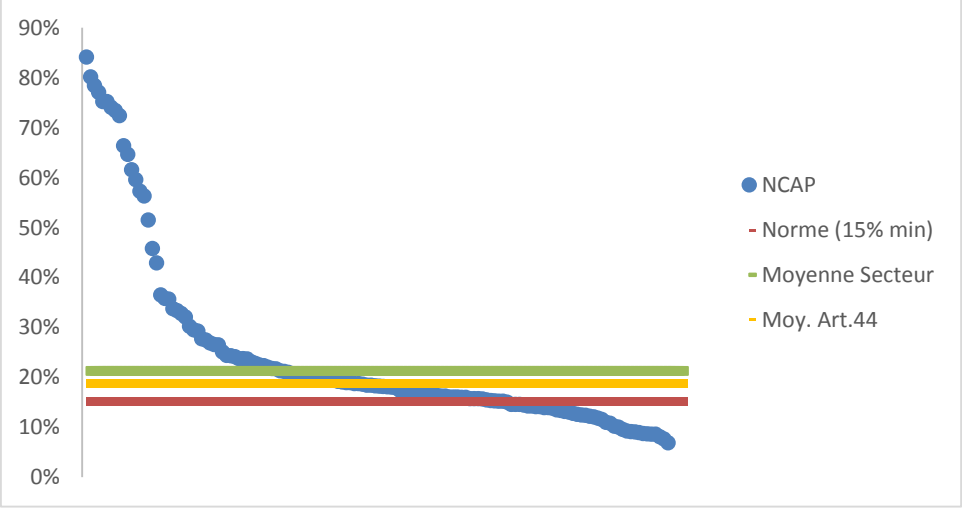
Au 3ième trimestre de 2015, les SFD ont affiché une moyenne de 96,40% contre 99,86% au trimestre précédent.



Evolution	
T3-2015	96,40%
T2-2015	99,86%
T1-2015	94,90%
T4-2014	99,57%
T3-2014	93,39%

Norme de capitalisation

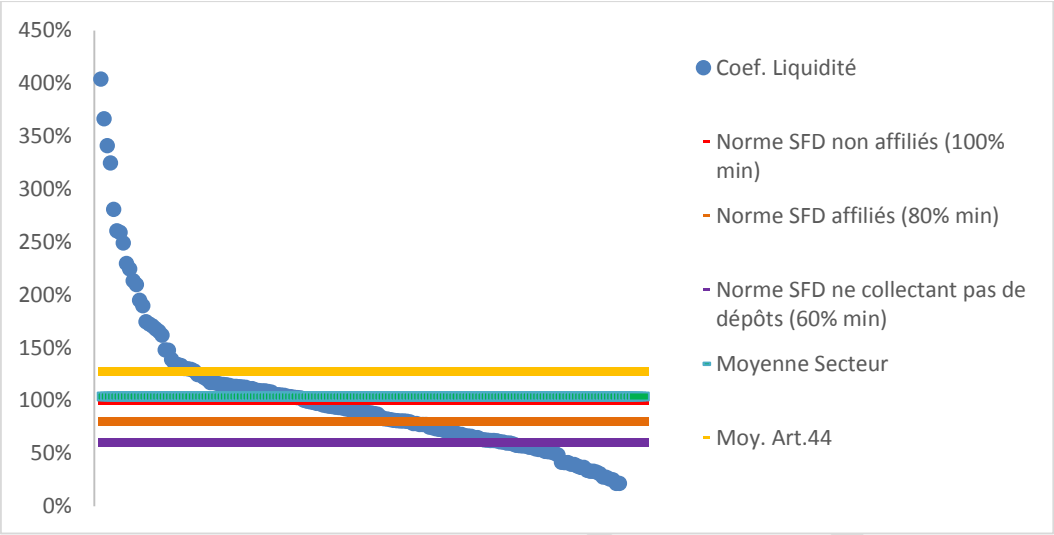
Le niveau de capitalisation des SFD continue sa regression depuis le premier trimestre, passant de 21,59% à 21,25% entre les deux derniers trimestres.



Evolution	
T3-2015	21,25%
T2-2015	21,59%
T1-2015	24,80%
T4-2014	20,14%
T3-2014	22,15%

Liquidité des SFD

Le ratio de liquidité a connu une baisse entre le 2nd et le 3ième trimestre et se situe en moyenne à 103,77% pour l'ensemble des SFD contre une hausse pour ceux visés par l'article 44 de la loi 2008-047 portant réglementation des SFD passant à 127,81%.

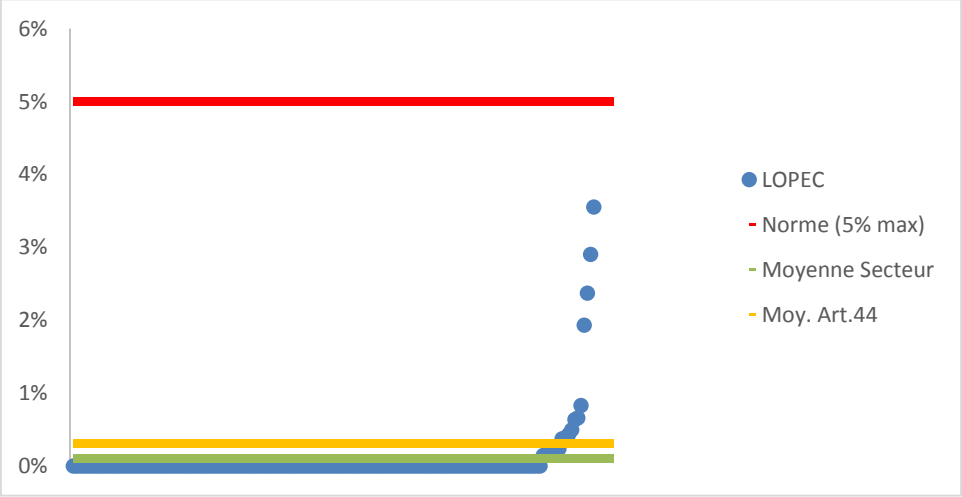


Evolution	
T3-2015	103,77%
T2-2015	117,54%
T1-2015	113,96%
T4-2014	105,22%
T3-2014	100,00%

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

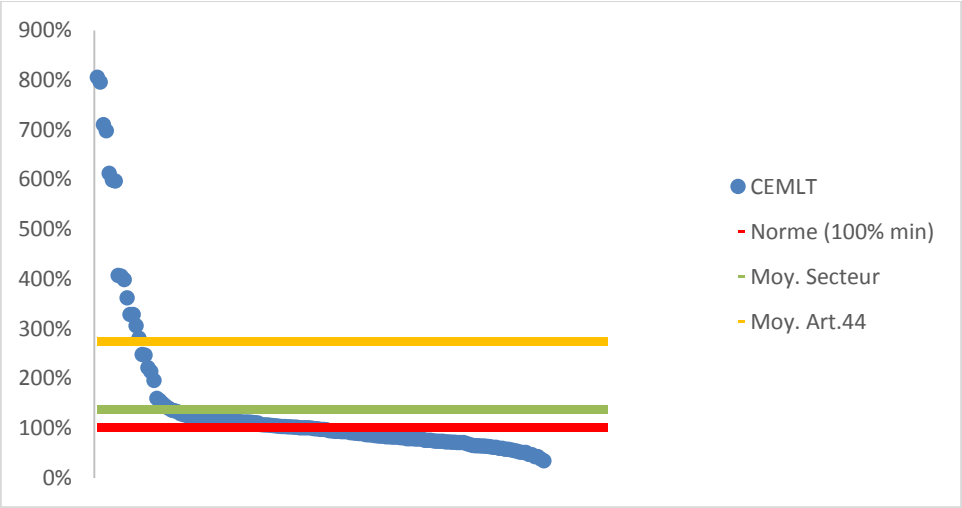
La moyenne du ratio sur la limitation des activités autres que l'épargne et le crédit tourne autour de 0,10% au 3ième trimestre de 2015, en baisse par rapport au trimestre précédent.



Evolution	
T3-2015	0,10%
T2-2015	0,22%
T1-2015	0,18%
T4-2014	0,14%
T3-2014	0,21%

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

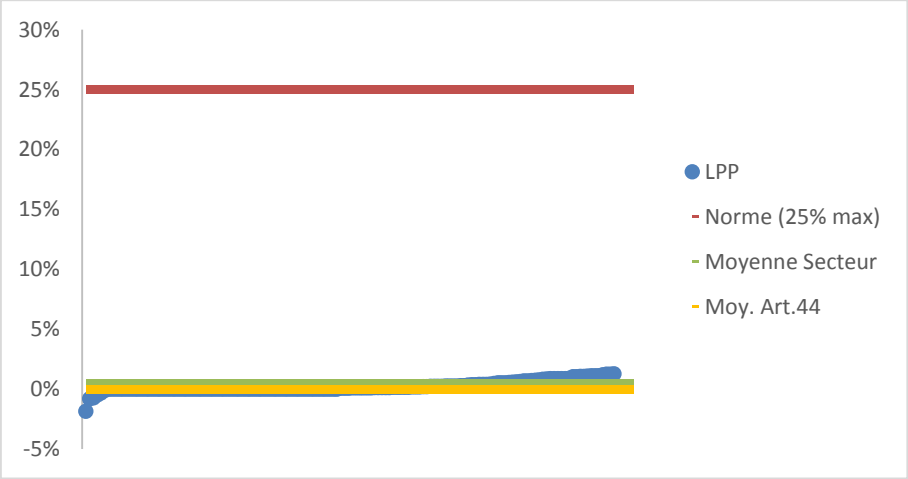
Le ratio sur la couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables se situe à 137,32% et reste supérieur à la norme de 100%, celle des Sfd de l'article 44 affiche un niveau de 273,95%.



Evolution	
T3-2015	137,32%
T2-2015	320,36%
T1-2015	141,66%
T4-2014	124,89%
T3-2014	153,03%

Limitation des prises de participations

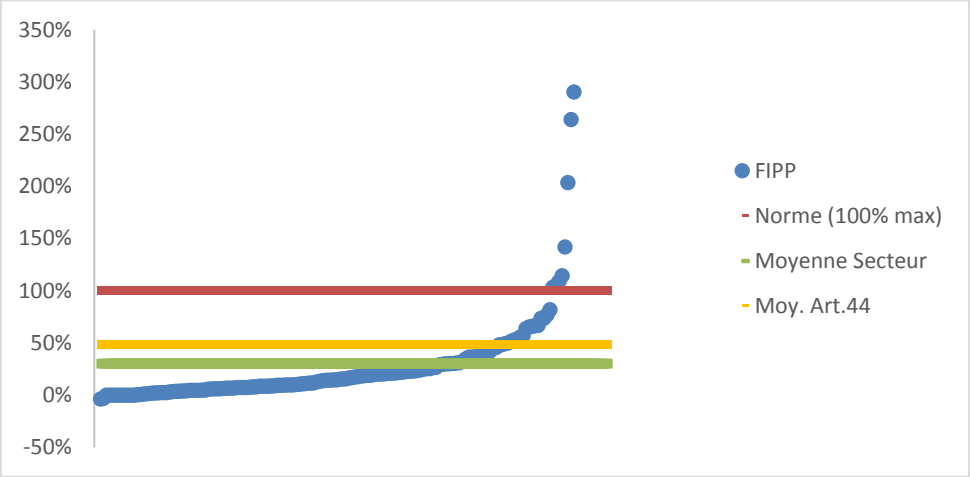
Le ratio sur les prises de participation est ressorti à 0,48% pour ce trimestre.



Evolution	
T3-2015	0,48%
T2-2015	0,97%
T1-2015	0,80%
T4-2014	0,69%
T3-2014	0,46%

Financement des immobilisations

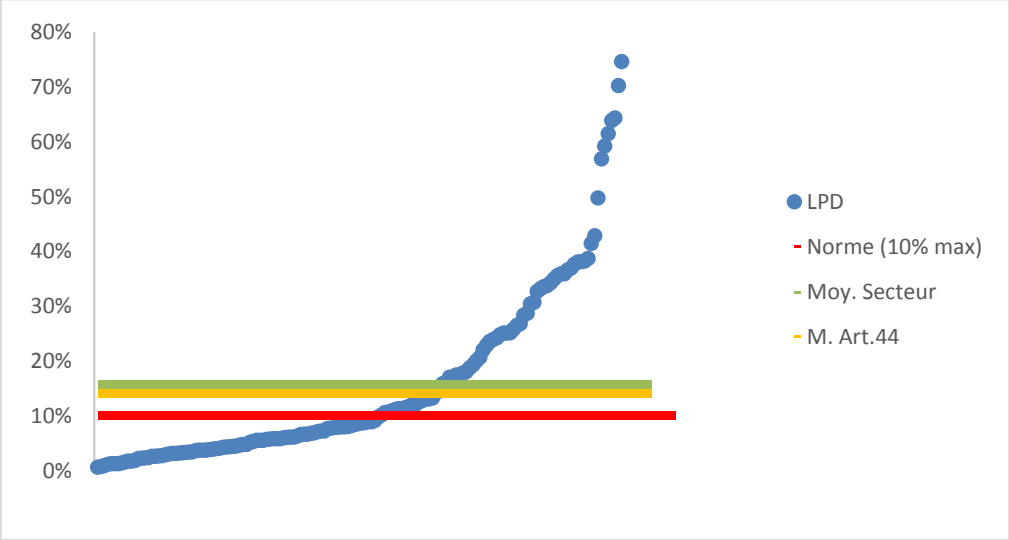
Le ratio sur le financement des immobilisations par les fonds propres des SFD ressort une hausse au 3ième trimestre, avec une moyenne de 30,01% contre 20,01% au trimestre précédent.



Evolution	
T-2015	30,01%
T2-2015	20,58%
T1-2015	28,61%
T4-2014	24,64%
T3-2014	26,21%

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

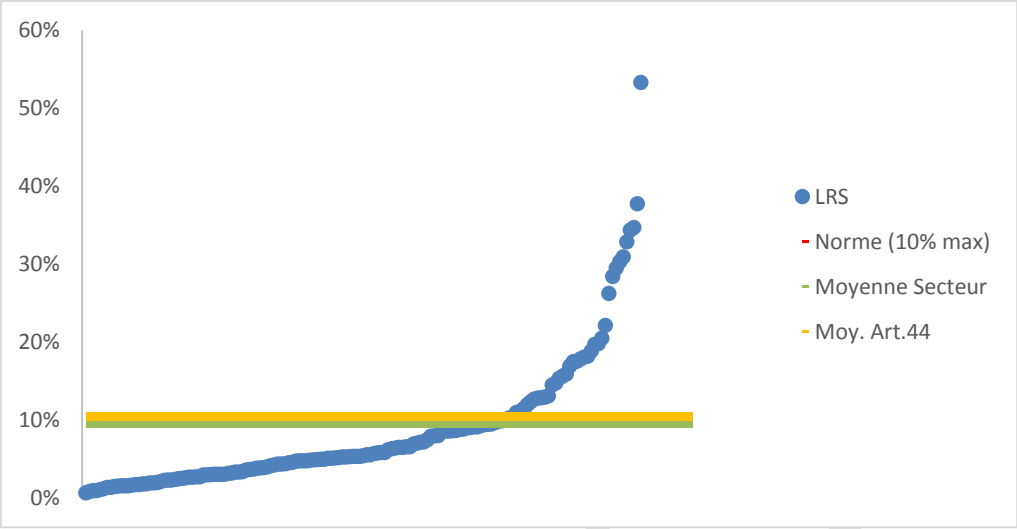
Le niveau du ratio se situe en moyenne à 15,64% et est supérieur à la norme de 10%. Quant aux SFD de l'article 44, la moyenne est de 14,02%.



Evolution	
T3-2015	15,64%
T2-2015	15,98%
T1-2015	12,62%
T4-2014	8,17%
T3-2014	11,09%

Limitation des risques pris sur une seule signature

Le ratio a légérement évolué entre juin et septembre 2015, passant en moyenne de 9,44% à 9,53% sur la période.



Evolution	
T3-2015	9,53%
T2-2015	9,44%
T1-2015	7,94%
T4-2014	6,26%
T3-2014	6,48%

DRS-SI

II. 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

DRS-SFD

Ratio de rentabilité des Fonds Propres

Norme	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015	T2 2015	T3-2015
15% minimum	6,99%	15,38%	11,84%	4,67%	13,01%		5,96%	0,60%	5,47%

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

Ratio de rendement sur actif

Norme	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015	T2 2015	T3-2015
3% minimum	0,96%	0,56%	1,41%	1,20%	1,96%	2,25%	0,92%	-0,32%	0,73%

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

Autosuffisance opérationnelle

Norme	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015	T2 2015	T3-2015
130% minimum	123,12%	117,35%	129,85%	116,44%	120,62%	114,38%	110%	110,00%	113,38%

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

Marge bénéficiaire

Norme	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015	T2 2015	T3-2015
20% minimum	11,60%	7,33%	15,62%	11,78%	15,58%	11,55%	16,66%	4,27%	7,06%

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

Coefficient d'exploitation

Norme	T3 2013	T4 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	T1 2015	T2 2015	T3-2015
60% maximum pour les structures d'épargne et de crédit	**94,63%**	**95,39%**	**58,74%**	**72,76%**	**65,69%**	**50,46%**	**67,85%**	**92,37%**	**87,56%**

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 T3-2015	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%
Moyenne T4-2014	57,48%	1,89%	578	1 204	18,37%	15,55%
Moyenne T3-2014	78,15%	1,03%	596	1 330	11,27%	20,63%

DRCSFD