



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

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. Évolution des Agrégats	1
Évolution du nombre de membres/clients.....	3
Encours de crédits	4
Taux de créances en souffrance	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	16

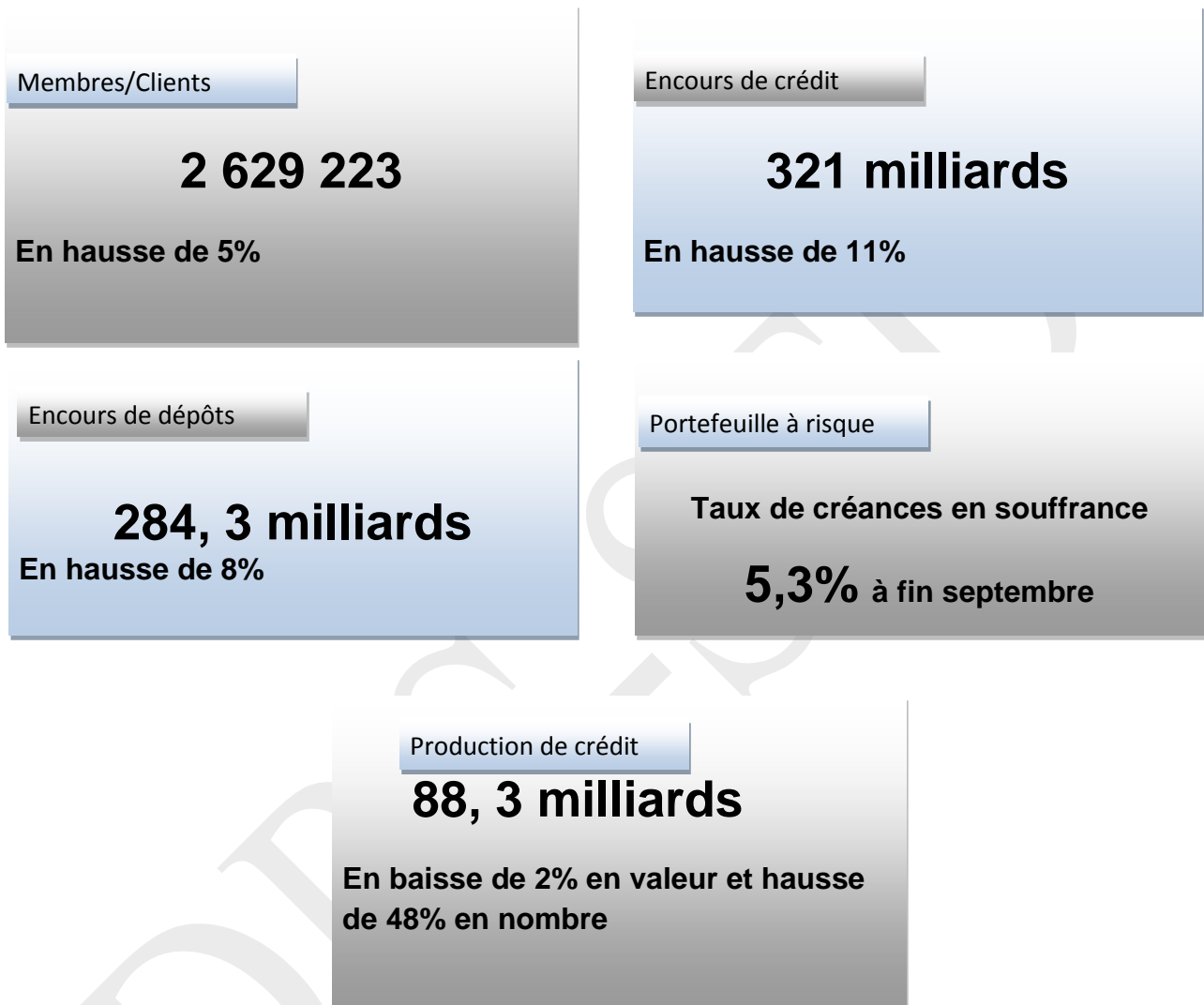
I. Évolution des Agrégats

Présentation

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

DRS-SFD

La tendance haussière du sociétariat et de l'encours de dépôts s'est poursuivie au troisième trimestre 2016. La tendance de l'encours de crédit s'est inversée suite à la baisse notée au trimestre précédent.



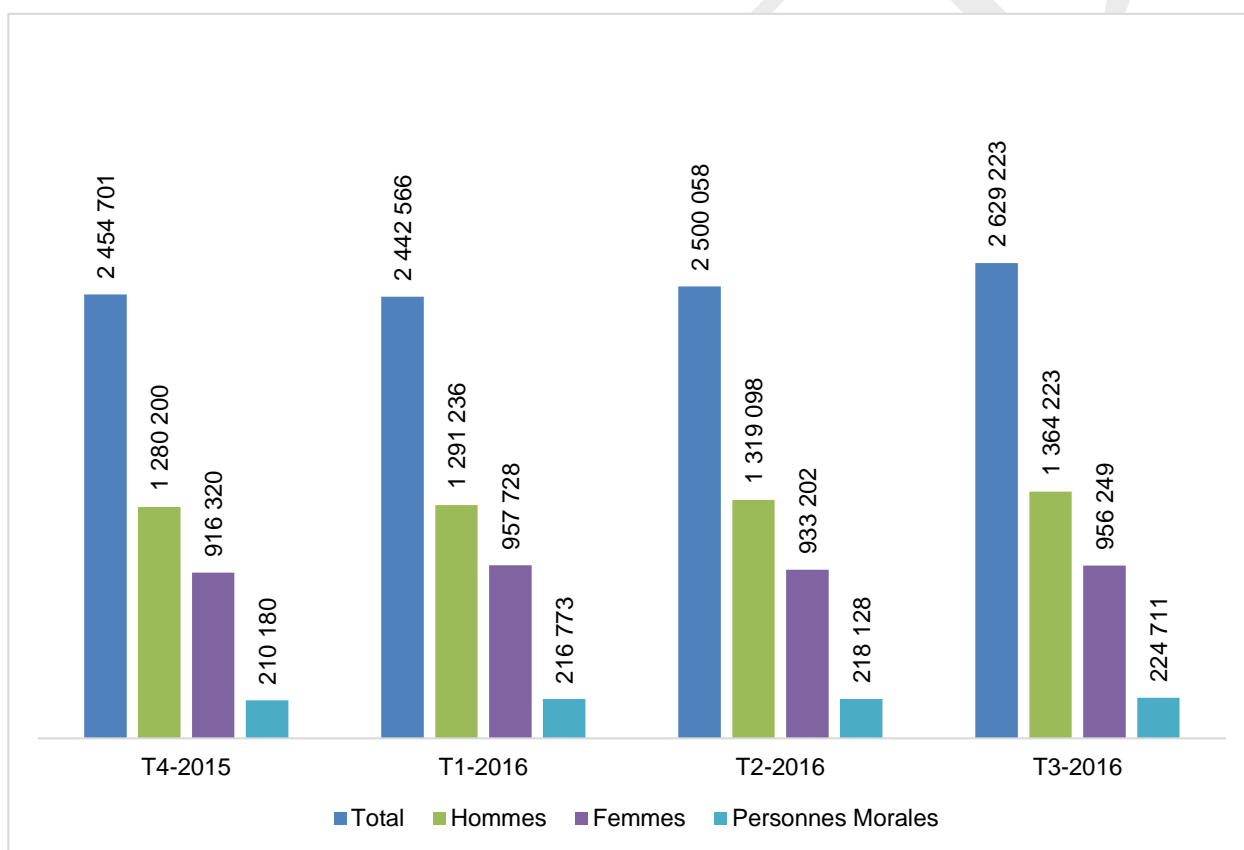
Évolution du nombre de membres/clients

Maintien de la tendance haussière

Le sociétariat des SFD a évolué de 5% entre juin 2016 et septembre 2016, atteignant 2 629 223. En glissement annuel, le nombre de membres ou clients des SFD a connu une hausse de 11%.

Indexé à la population totale¹, le taux de pénétration des SFD se situe à 18,3% soit 2 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 : Évolution du nombre de membres / clients



La structure du sociétariat affiche une part de 9,02% pour les personnes morales contre 90,90% pour les personnes physiques composées de 52% d'hommes.

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

Hausse de l'encours de crédits

Le niveau de l'encours de crédits a augmenté au 3^{ème} trimestre 2016 et s'est établi à 321 milliards, soit une hausse de 30,8 milliards par rapport au trimestre précédent. Cette évolution est caractérisée par une hausse de 28% de l'encours détenu par les femmes.

Comparé à la même période de l'année 2015, il est noté une hausse de 14,2% du montant des crédits en cours auprès des membres ou clients.

Le nombre de crédit en cours a également connu une hausse de 16,3% au 3^{ème} trimestre 2016 après s'être établi à 492 710 au 2^{ème} trimestre. Les hommes, au nombre de 241 478, ont représenté 52,8% du total des personnes physiques bénéficiaires.

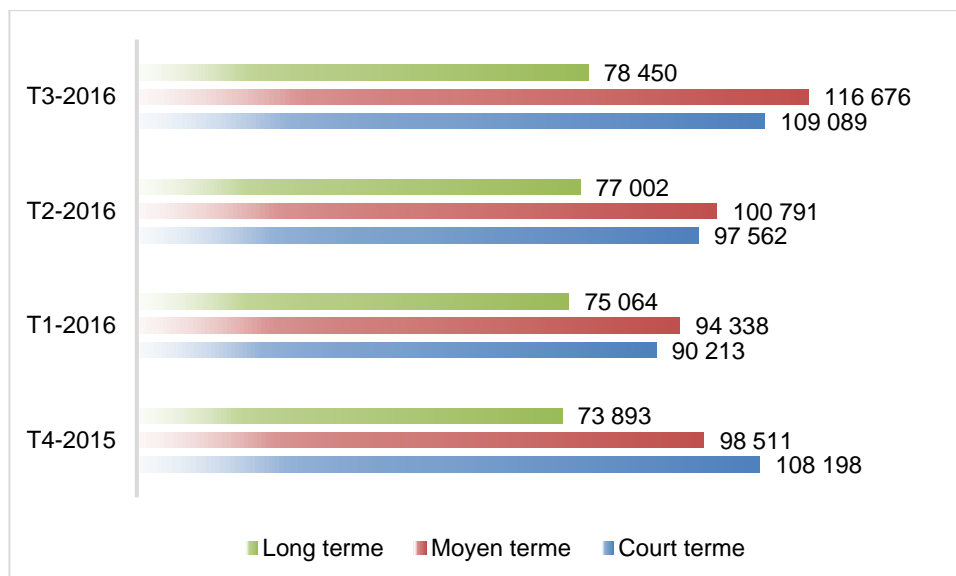
Tableau 1 : Évolution de l'encours de crédit

Trimestres	Personnes	Hommes	Femmes	Personnes	Total
Montant en millions F CFA					
T3-2015	239 346	160 500	78 845	41 667	281 012
T4-2015	254 416	186 142	68 274	39 655	294 072
T1-2016	249 150	167 281	81 870	24 633	273 783
T2-2016	258 545	184 499	74 047	31 650	290 195
T3-2016	279 010	184 572	94 438	41 999	321 009
T3-2016/T3-2015	16,6%	15,0%	19,8%	0,8%	14,2%
T3-2016/T2-2015	7,9%	0,0%	27,5%	32,7%	10,6%
Nombre					
T3-2015	609 938	379 215	230 723	158 852	768 789
T4-2015	446 154	238 303	207 851	111 438	557 592
T1-2016	399 689	218 568	181 121	103 078	502 767
T2-2016	395 975	213 824	182 151	96 735	492 710
T3-2016	457 178	241 478	215 700	115 668	572 846
T3-2016/T3-2015	-25,0%	-36,3%	-6,5%	-27,2%	-25,5%
T3-2016/T2-2015	15,5%	12,9%	18,4%	19,6%	16,3%

S'agissant de l'encours de crédits sains, il est ressorti à 304, 2 milliards à fin septembre 2016 après 287,7 milliards à fin juin 2016. Il est composé à hauteur de 35,86% de crédit à court terme, de 38,35% de crédit à moyen terme et de 25,79% de crédit à long terme.

En comparaison au 3^{ème} trimestre 2016, cet encours sain a connu une hausse de 10,9%.

Figure 2 : Évolution de l'encours de crédits sains en millions F CFA



Une production en baisse

Le montant des crédits accordés au cours du 3^{ème} trimestre 2016 a été de 88,3 milliards contre 90,2 milliards au 2^{ème} trimestre 2016. Les personnes physiques ont reçu 73,4 milliards dont 46 milliards pour les hommes. Parallèlement, il est noté une baisse de la production de crédit de 4% chez les hommes contre 2% pour les femmes par rapport au trimestre précédent.

Tableau 2 : Évolution de la production de crédit

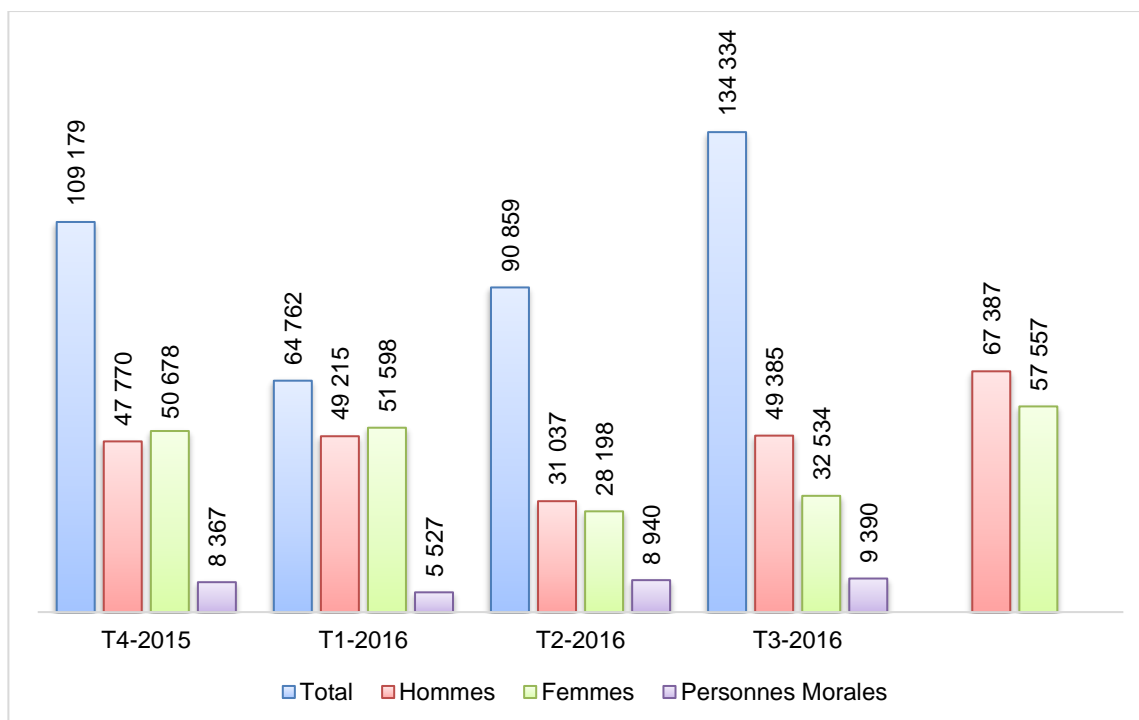
Trimestres	Personnes Physiques	Hommes	Femmes	Personnes Morales	Total
T3-2015	47 600	26 226	21 373	6 689	54 289
T4-2015	72 658	52 198	20 461	13 976	86 634
T1-2016	63 040	37 464	25 575	10 948	73 988
T2-2016	76 086	48 975	27 111	14 148	90 234
T3-2016	73 411	46 953	26 457	14 922	88 333
T3-2016/T3-2015	54,2%	79,0%	23,8%	123,1%	62,7%
T3-2016/T2-2015	-3,5%	-4,1%	-2,4%	5,5%	-2,1%

Hausse du nombre de bénéficiaires de crédit

Le nombre de membres ou clients bénéficiaires de crédit est ressorti à 134 334 au 3^{ème} trimestre 2016, contre 90 859 au trimestre précédent. Ce qui correspond à un montant moyen accordé par personne de 657 560.

Ce nombre de bénéficiaires est composé à hauteur de 93% par des personnes physiques dont 50% d'hommes et 43% de femmes.

Figure 3 : Nombre de membres ou clients bénéficiaires de crédit

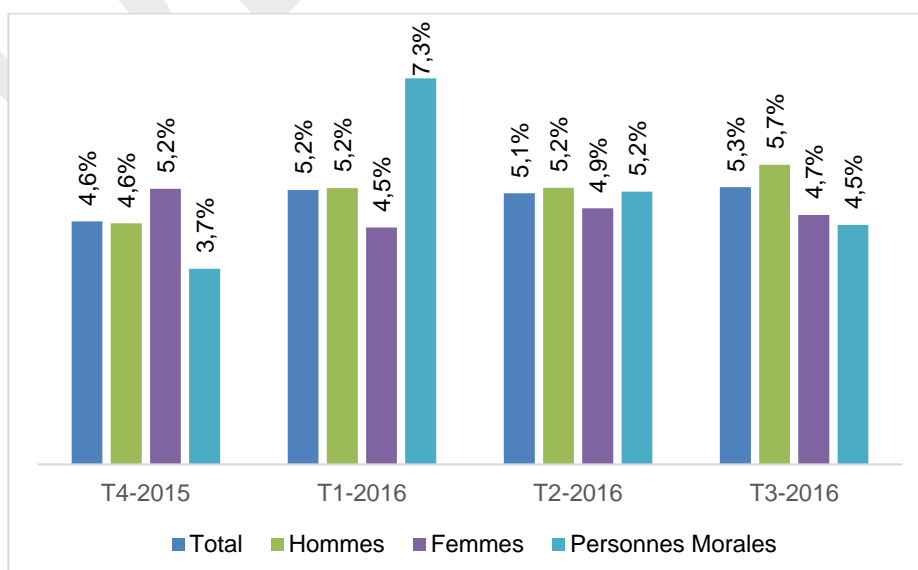


Taux de créances en souffrance

Dégradation continue de la qualité du portefeuille

Le taux de crédit en souffrance est ressorti à 5,3% en fin septembre 2016 après avoir atteint des niveaux respectifs de 5,1%, 5,2%, et 4,6% lors des (3) trimestres précédents.

Figure 4 : Évolution du taux de crédit en souffrance



Ce défaut de remboursement est légèrement plus élevé chez les hommes avec des taux de créances en souffrance de 5,7% au 3^{ème} trimestre de 2016 contre 4,7% pour les femmes et 4,5% pour les personnes morales.

Tableau 3 : Évolution du montant des créances en souffrance

Trimestres	<i>Personnes Physiques</i>	<i>Hommes</i>	<i>Femmes</i>	<i>Personnes Morales</i>	Total
Montant en millions F CFA					
T3-2015	13 538	9 479	4 058	1 362	14 899
T4-2015	12 080	8 509	3 571	1 472	13 552
T1-2016	12 445	8 768	3 677	1 805	14 250
T2-2016	13 284	9 685	3 598	1 637	14 921
T3-2016	14 967	10 497	4 470	1 909	16 876
T3-2016/T3-2015	10,6%	10,7%	10,2%	40,2%	13,3%
T3-2016/T2-2015	12,7%	8,4%	24,2%	16,6%	13,1%
Nombre					
T3-2015	62 236	34 237	27 999	3 332	65 568
T4-2015	59 106	32 253	26 853	3 382	62 488
T1-2016	72 217	38 164	34 053	4 722	76 939
T2-2016	69 796	37 386	32 410	4 588	74 384
T3-2016	77 115	42 118	34 997	4 828	81 943
T3-2016/T3-2015	23,9%	23,0%	25,0%	44,9%	25,0%
T3-2016/T2-2015	10,5%	12,7%	8,0%	5,2%	10,2%

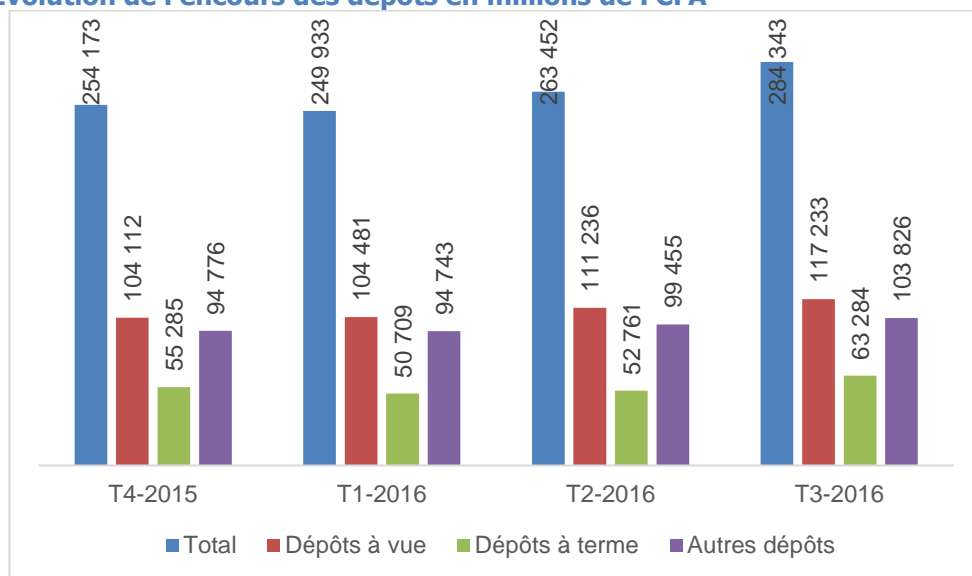
Dépôts

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

La tendance haussière des dépôts s'est maintenue au 3^{ème} trimestre 2016, avec une épargne se situant à 284,3 milliards contre 263,4 milliards au trimestre précédent. Selon la durée, les dépôts à vue sont de 117,2 milliards et les dépôts à terme de 63,2 milliards, soient des parts respectives de 41% et 22%.

En comparaison à la même période en 2015, l'encours d'épargne a connu une hausse de 15%.

Figure 5 : Évolution de l'encours des dépôts en millions de FCFA



S'agissant des déposants, les hommes, au nombre de 965 417 ont un encours de 155,9 milliard en fin septembre 2016, soit 55% du montant total. Quant aux femmes, leur nombre s'est élevé à 765 509 à la fin du 3^{ème} trimestre, avec un encours de dépôts de 95,1 milliards.

Tableau 4 : Répartition de l'encours des dépôts

Trimestres	Personnes Physiques	Hommes	Femmes	Personnes Morales	Total
Montant en millions F CFA					
T3-2015	216 558	139 236	77 322	31 484	248 041
T4-2015	212 810	142 026	70 784	41 362	254 173
T1-2016	228 838	144 158	84 681	26 447	255 285
T2-2016	235 790	147 094	88 696	27 662	263 452
T3-2016	251 062	155 938	95 124	33 281	284 343
T3-2016/T3-2015	15,9%	12,0%	23,0%	5,7%	14,6%
T3-2016/T2-2015	6,5%	6,0%	7,2%	20,3%	7,9%
Nombre					
T3-2015	1 615 343	919 587	695 756	150 229	1 765 572
T4-2015	1 681 028	938 968	742 060	157 425	1 838 454
T1-2016	1 545 809	882 791	663 018	145 687	1 691 497
T2-2016	1 616 931	922 219	694 712	155 291	1 772 223
T3-2016	1 730 926	965 417	765 509	167 080	1 898 007
T3-2016/T3-2015	7,2%	5,0%	10,0%	11,2%	7,5%
T3-2016/T2-2015	7,1%	4,7%	10,2%	7,6%	7,1%

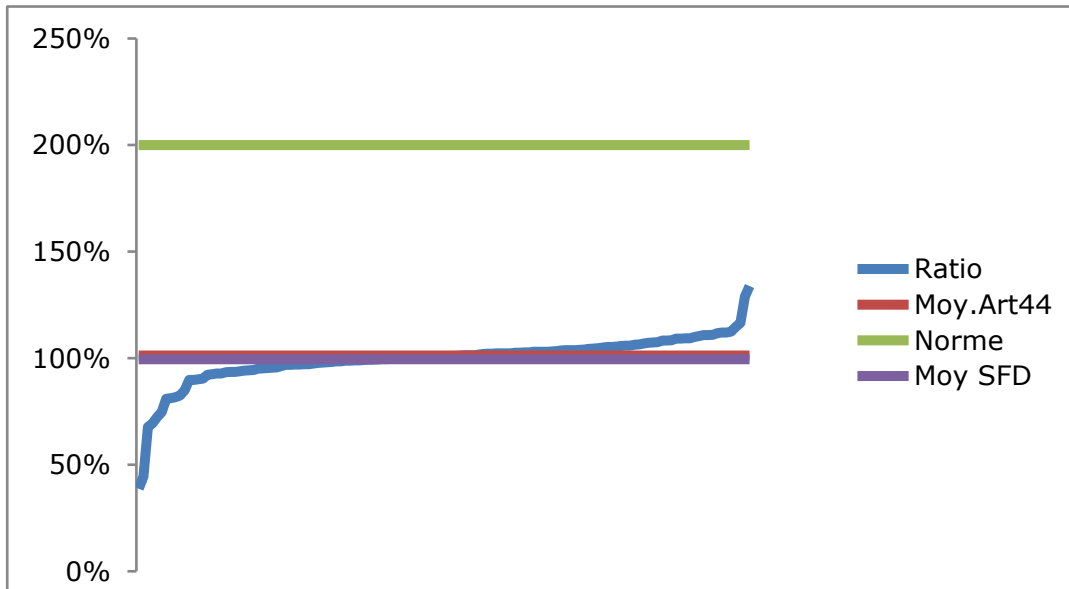
II. Dispositif prudentiel

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

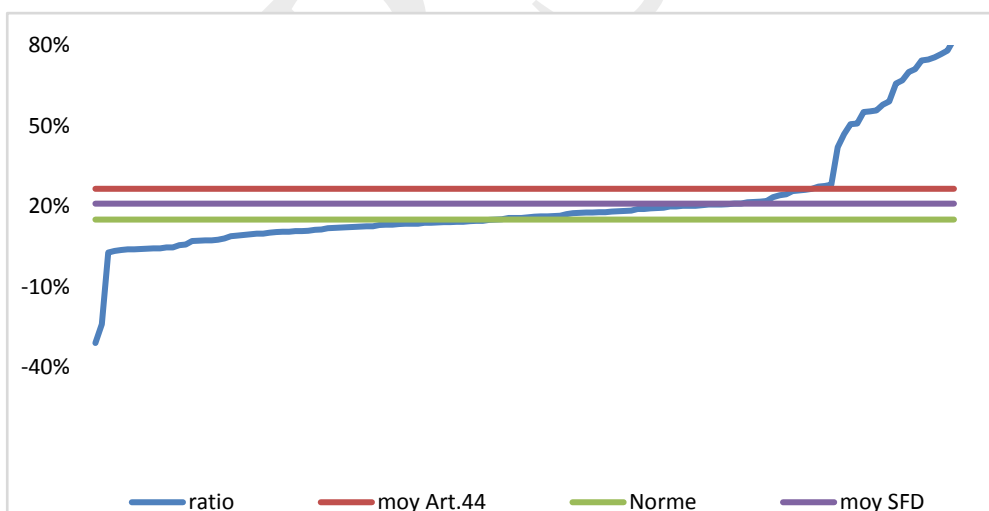
Pour ce ratio, les SFD ont affiché une moyenne de 97% au 3^{ème} trimestre contre 99,5% au 2^{ème} trimestre.



Évolution	
T3-2016	97,0 %
T2-2016	99,5%
T1-2016	96,0%
T4-2015	97,2%
T3-2015	96,4%

Norme de capitalisation

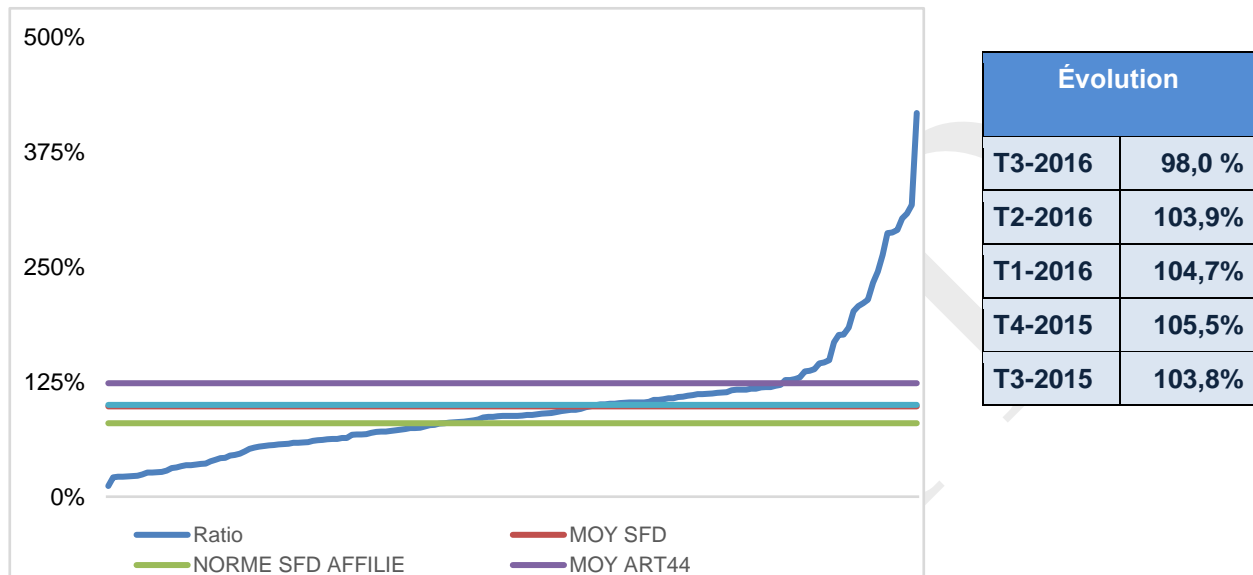
Le niveau de capitalisation des SFD a baissé au troisième trimestre, passant de 21,9% à 19%.



Évolution	
T3-2016	19,0 %
T2-2016	21,9%
T1-2016	22,2%
T4-2015	21,2%
T3-2015	21,3%

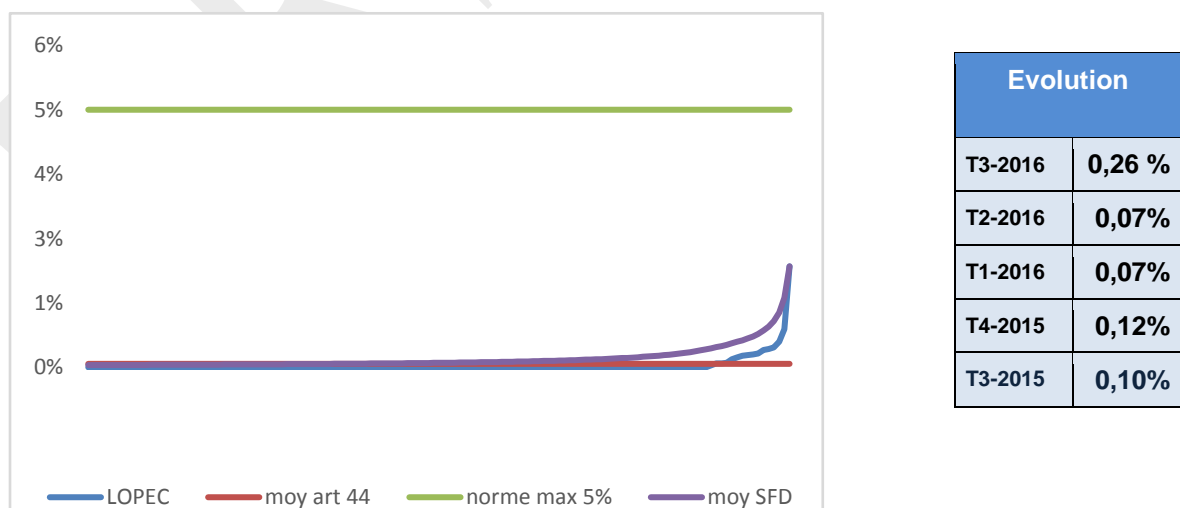
Liquidité des SFD

Le ratio de liquidité a connu une baisse, comparée au trimestre précédent, se situant, en moyenne, à 98% 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%.



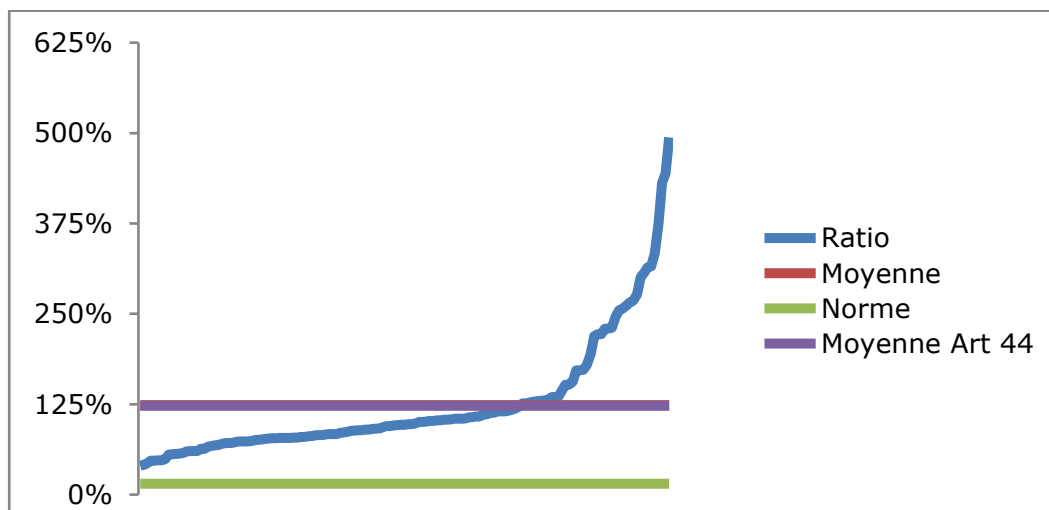
Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit

La moyenne du ratio sur la limitation des activités autres que l'épargne et le crédit est passée, en moyenne, de 0,07% à 0,26% entre juin et septembre 2016.



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

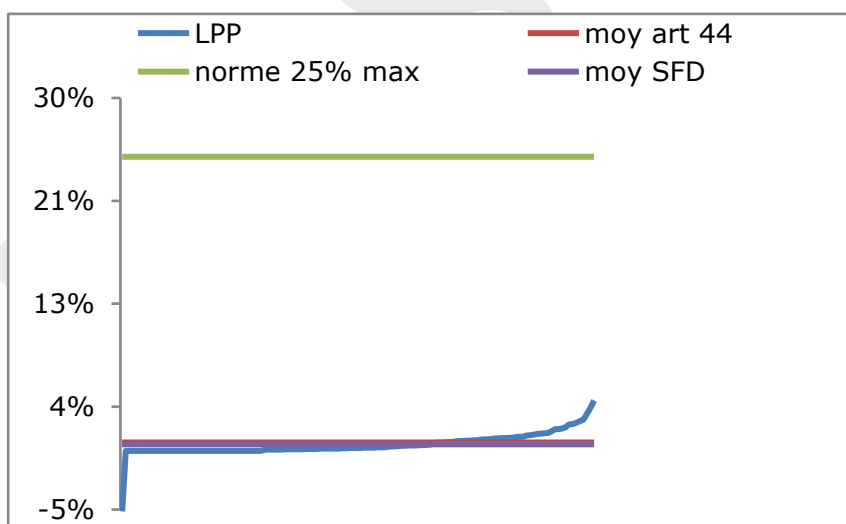
Le ratio sur la couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables se situe, en moyenne, à 124% ; celui des SFD de l'article 44 affiche un niveau moyen de 123%.



Evolution	
T3-2016	124,0 %
T2-2016	123,1%
T1-2016	120,1%
T4-2015	125,5%
T3-2015	137,3%

Limitation des prises de participations

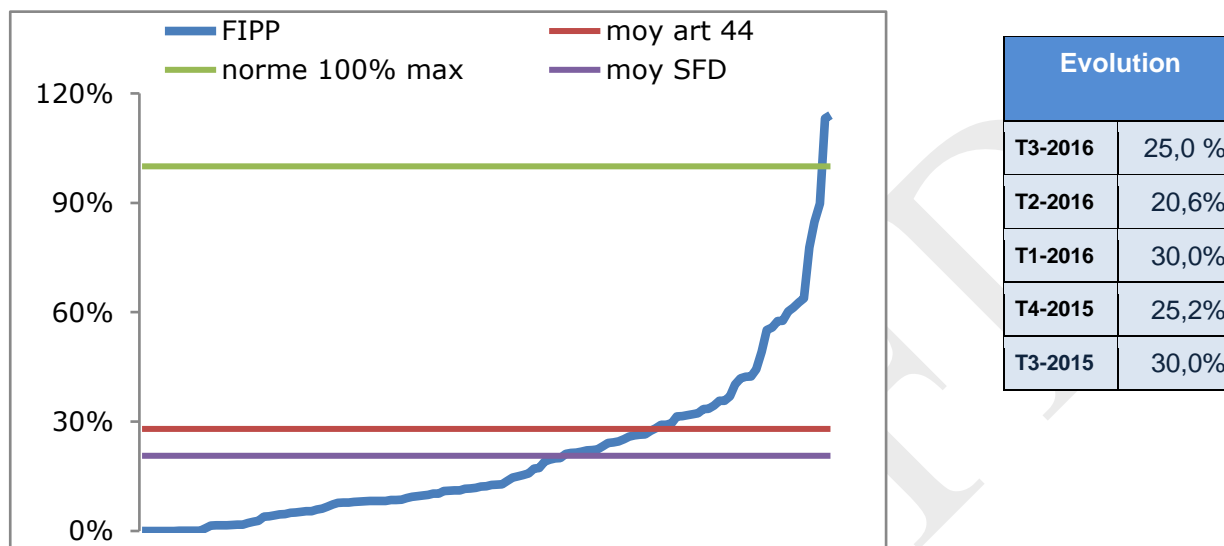
Le ratio sur les prises de participation est ressorti, en moyenne, à 0,49% pour le troisième trimestre 2016.



Evolution	
T3-2016	0,5 %
T2-2016	0,6%
T1-2016	0,5%
T4-2015	0,6%
T3-2015	0,5%

Financement des immobilisations

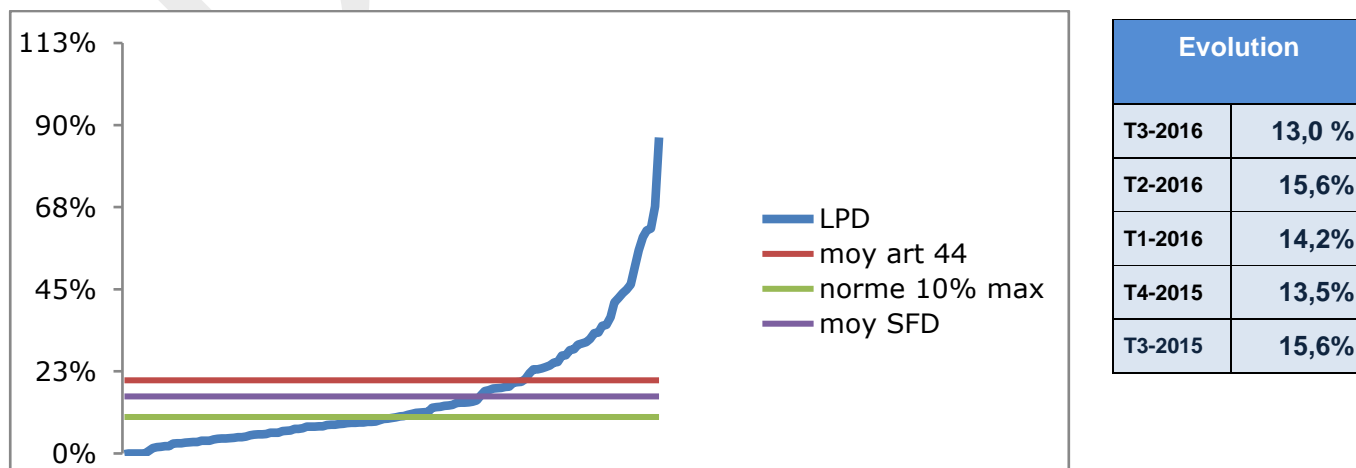
Le ratio sur le financement des immobilisations et des prises de participation par les ressources propres des SFD est ressorti en hausse au 3^{ème} trimestre, avec une moyenne de 25% contre 20,6% au 2^{er} trimestre précédent.



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

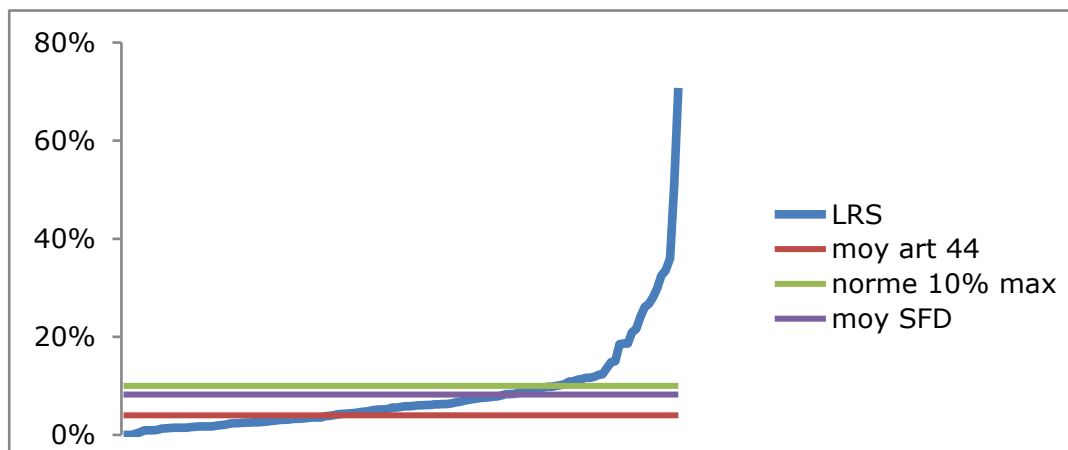
Le niveau du ratio se situe en moyenne à 13% et est supérieur à la norme maximale de 10%.

Quant aux SFD de l'article 44, la moyenne est encore bien au dessus de la norme avec un taux de 20%.



Limitation des risques pris sur une seule signature

Le ratio a connu une hausse entre juin 2016 et septembre 2016, passant en moyenne de 4% à 7% sur la période.



Evolution	
T3-2016	7,0 %
T2-2016	4,0%
T1-2016	9,0%
T4-2015	8,7%
T3-2015	9,5%

DRS-SFD

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

DRS-S&ED

Ratio de rentabilité des Fonds Propres

Norme	T3-2015	T4-2015	T1-2016	T2-2016	T3-2016
15% minimum	5,5%	8,4%	2,9%	1,9%	2,0 %

Ratio de rendement sur actif

Norme	T3-2015	T4-2015	T1-2016	T2-2016	T3-2016
3% minimum	0,7%	1,2%	0,1%	0,6%	2,0 %

Autosuffisance opérationnelle

Norme	T3-2015	T4-2015	T1-2016	T2-2016	T3-2016
130% minimum	113,4%	113,3%	116,8%	112,6%	103,0%

Marge bénéficiaire

Norme	T3-2015	T4-2015	T1-2016	T2-2016	T3-2016
20% minimum	7,1%	8,6%	5,2%	6,3%	5,0%

Coefficient d'exploitation

Norme	T3-2015	T4-2015	T1-2016	T2-2016	T3-2016
60% maximum pour les structures d'épargne et de crédit	87,6%	87,7%	90,7%	83,4%	84,0 %

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 T3-2016	65,0 %	0,2 %	502	887	8,0 %	27,0 %
Moyenne T2-2016	70,2%	0,2%	460	885	6,3%	29,6%
Moyenne T1-2016	67,5%	0,1%	437	883	2,8%	30,5%
Moyenne T4-2015	72,8%	1,5%	476	848	14,7%	27,6%
Moyenne T3-2015	72,5%	0,3%	463	826	8,4%	27,5%