



RÉPUBLIQUE DU SÉNÉGAL
Un Peuple - Un But - Une Foi

**MINISTÈRE DES FINANCES
ET DU BUDGET**

**DIRECTION DE LA RÉGLEMENTATION
ET DE LA SUPERVISION DES SYSTÈMES
FINANCIERS DÉCENTRALISÉS**

NOTE SUR LA SITUATION DES SFD

QUATRIÈME TRIMESTRE 2019

www.drs-sfd.gouv.sn



Sommaire

A- INDICATEURS CLES DES SFD.....	6
Pénétration du secteur de la microfinance.....	7
Dépôts auprès des SFD.....	8
Emprunts des SFD.....	9
Fonds propres des SFD.....	10
Production de crédits.....	11
Encours de crédits.....	12
Crédits en souffrance.....	13
Indices de Performance et part de marché des SFD.....	14
B- RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS.....	17
Liquidité des SFD.....	18
Norme de capitalisation.....	18
Limitation des prêts aux dirigeants.....	19
Autosuffisance opérationnelle.....	20
Marge bénéficiaire.....	20
Coefficient d'exploitation.....	21
ANNEXES.....	22
GLOSSAIRE	24

AMÉLIORATION DE L'ACTIVITÉ DE LA MICROFINANCE AU 4ÈME TRIMESTRE 2019

A la fin du 4ème trimestre 2019, il est noté, à l'exception des emprunts, de la production de crédit et du coefficient de liquidité, une amélioration des principaux indicateurs du secteur de la microfinance.

Ainsi, par rapport au 3ème trimestre :

1. Le nombre de comptes ouverts a enregistré une hausse de 1,1%, s'établissant à 3 434 345 comptes ouverts, ce qui porte le taux d'accès corrigé à 17,5%.
2. L'encours des dépôts est ressorti à 363,9 milliards, soit 6,7 milliards de plus comparé à fin septembre 2019, représentant ainsi 3,2% du Produit Intérieur Brut (PIB) et 8,5% des dépôts bancaires.
3. La production de crédits des SFD s'est établi à 138 milliards, soit 14 milliards de moins que son niveau de septembre 2019.
4. L'encours de crédit a enregistré une hausse de 3%, atteignant 440 milliards, représentant 10,5% du crédit à l'économie et 3,8% du PIB.
5. Le taux de crédit en souffrance a connu un repli de 0,4 point de pourcentage en ressortant à 5,8 %.
6. Les emprunts ont connu une baisse de 3,4% et se sont établis à 79,7 milliards.
7. Les fonds propres qui ont progressé de 4% pèsent 149 milliards.
8. L'analyse des ratios prudentiels et des indicateurs financiers révèle une conformité du ratio de liquidité et de la norme de capitalisation, une couverture insuffisante des charges par les produits, mais également un non-respect du ratio de limitation des prêts aux dirigeants, de la marge bénéficiaire et du coefficient d'exploitation.

IMPROVED MICROFINANCE ACTIVITY IN Q4 2019

At the end of 2019, there was an improvement in the main indicators of the microfinance sector, with the exception of borrowing, credit production and the liquidity coefficient showing negative developments.

Therefore:

1. The microfinance sector recorded 3,434,345 open accounts, up to 1.1% from the previous quarter. This brings adjusted access rate to 17.5%.
2. The collection activity showed deposits outstanding at 363.9 billion, an increase of 6.7 billion compared to the end of September 2019, representing 3.2% of Gross Domestic Product (GDP) and 8.5% of bank deposits.
3. DFS credit production for the same period was \$138 billion, less than \$14 billion from its September 2019 level.
4. Credit outstanding reached 440 billion, an increase of 3% compared to the previous quarter, representing 10.5% of the credit to the economy and 3.8% of GDP.
5. Regardless the decrease of 0.4 percentage points, the overdue credit rate remains above standard (3%) at 5.8%.
6. DFS borrowing (\$79.7 billion) has decreased by 3.4% from Q3.
7. DFS equity stands at \$149 billion, up to 4%.
8. The analysis of prudential ratios and financial indicators reveals compliance with the liquidity ratio and the capitalization standard, insufficient hedging of expenses by revenues, but also non-compliance with the limit ratio for loans to managers, the profit margin and the operating coefficient.

A/ INDICATEURS CLES DES SFD

Pénétration du secteur de la microfinance

Ouverture de comptes plus importante au niveau des sociétés commerciales

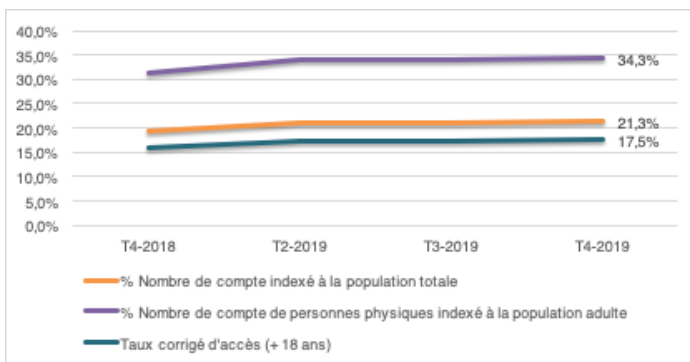
Le nombre de comptes ouverts est passé de 3 395 925 au 3ème trimestre 2019 à **3 434 345** au 4ème trimestre 2019, soit une légère hausse de 1,1%. Cette évolution, plus marquée au niveau des sociétés commerciales **(+4%)** et des IMCEC isolées **(+3%)**, est surtout portée par les femmes et les personnes morales avec des taux de progression respectifs de **1,3%** et **1,1%**.

En glissement annuel, ce sont **372 018 nouveaux comptes** qui sont ouverts, soit une croissance de **12%**, tirée essentiellement par les personnes morales (12,5%).

Relativement au taux de pénétration du secteur (rapport entre le nombre de comptes auprès des SFD et la population totale), il est ressorti à **21,3%**, soit **0,1 point** de pourcentage de plus par rapport au trimestre précédent et une progression de **2 points** de pourcentage par rapport à fin 2018.

En tenant compte des doublons et des comptes inactifs, le **taux d'accès corrigé¹** s'est établi à **17,5%** de la population âgée de plus de 18 ans à fin décembre 2019, après 17,4% à fin septembre 2018 et 16%, un an auparavant.

Figure 1: Évolution du taux de pénétration des SFD



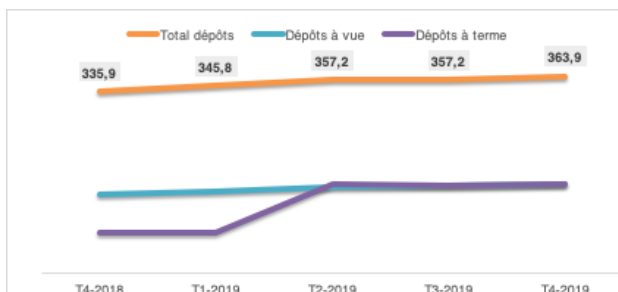
¹Application d'un taux de correction issu de l'Enquête sur la Situation de référence de l'Inclusion Financière au Sénégal et du traitement des comptes inactifs

Dépôts auprès des SFD

Baisse des dépôts au niveau des réseaux

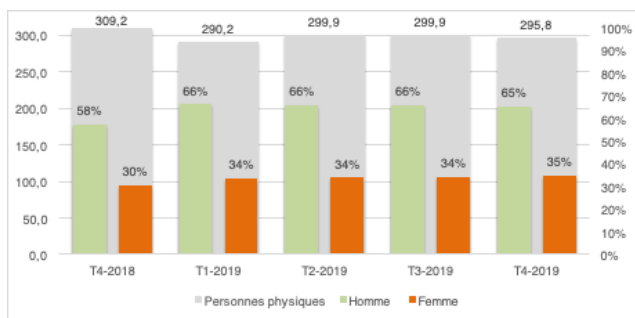
Après avoir connu une stagnation durant les deux derniers trimestres, les dépôts ont crû de 1,9% pour atteindre **364 milliards** à fin décembre 2019. Les dépôts à vue et les dépôts à terme ont progressé de 2,5% et 1,8% pour s'établir à 164 milliards et 165 milliards respectivement.

Figure 2 : Évolution des dépôts auprès des SFD (en milliards de F CFA)



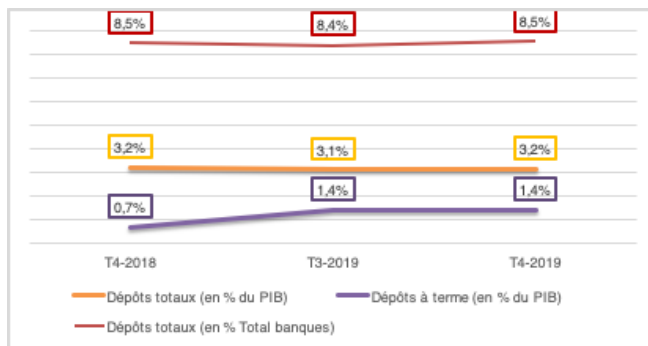
L'analyse par catégorie des déposants fait noter un regain de **18,9%** des dépôts des personnes morales qui avaient stagné lors des deux trimestres écoulés, ressortant à 68 milliards à fin décembre 2019. Quant aux dépôts des personnes physiques, ils ont régressé de **1,4%**, passant de **299,9 milliards** au 3ème trimestre 2019 à 295,8 milliards au 4ème trimestre 2019. Seules, les femmes qui représentent 35% des dépôts des personnes physiques, ont connu une hausse de **0,6%** pour s'établir à **102,6 milliards**.

Figure 3 : Répartition de l'encours de dépôts des personnes physiques (en milliards des FCFA)



Sur le plan macroéconomique, l'encours total des dépôts a représenté **3,2%** du Produit Intérieur Brut et **8,5%** des dépôts bancaires à fin 2019. Relativement à l'épargne des ménages, assimilable aux dépôts à terme, elle correspond à **1,4%** du PIB.

Figure 4 : Contribution des SFD à la collecte des dépôts des ménages

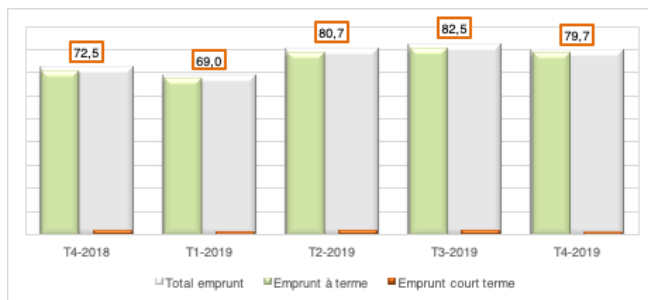


Emprunts des SFD

En baisse à fin 2019

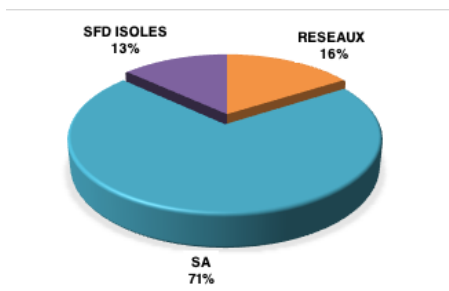
A fin décembre 2019, les emprunts effectués par les SFD ont connu une régression de 3% et se sont établis à **79,7 milliards**. Cette situation est consécutive aux baisses de **900 millions** des emprunts à court terme et de 1,9 milliard des emprunts à terme. Comparativement à la même période de l'année 2018, l'encours des emprunts des SFD ont crû de **10%**.

Figure 4 : Contribution des SFD à la collecte des dépôts des ménages



Les emprunts constituent **13%** des ressources des SFD et les sociétés commerciales y ont le plus recours avec 71% du montant total mobilisé. En effet, ces dernières, de par leur statut, ont plus de possibilités pour lever des fonds auprès du marché financier.

Figure 6 : Répartition des emprunts selon le type de SFD



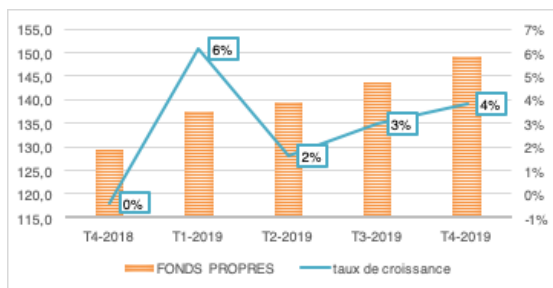
Fonds Propres des SFD

En progression

A fin décembre 2019, les capitaux propres des SFD ont connu une évolution de **4%**, ressortant à **149,2 milliards**. Cette progression est imputable, principalement, à une hausse de **11%** des fonds propres des sociétés commerciales. Il faut noter que ces dernières ont eu à relever considérablement le niveau de leurs fonds propres depuis le second trimestre 2019.

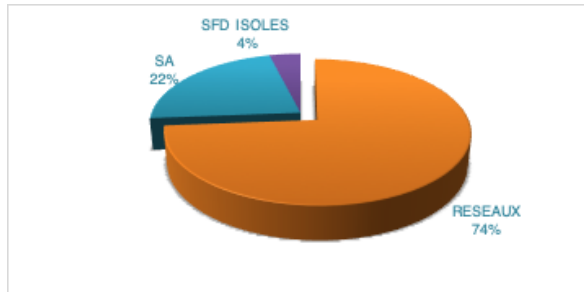
En glissement annuel, il est observé une augmentation de **19,8 milliards** des capitaux propres des SFD.

Figure 7 : Évolution des fonds propres en milliards de FCFA



Aussi, les réseaux focalisent **74%** des fonds propres du secteur de la microfinance.

Figure 8 : Répartition des fonds propres selon le type de SFD



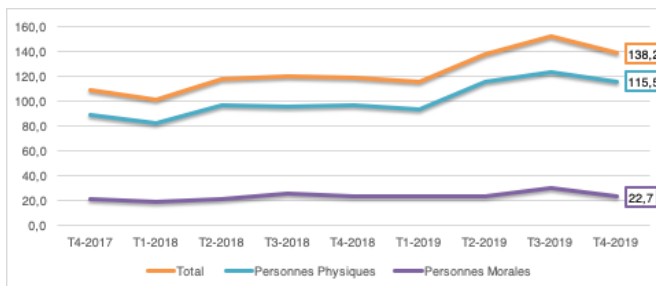
Production de crédit

En baisse

Les crédits distribués ont enregistré une baisse de **9%** par rapport au trimestre précédent, s'établissant à **138 milliards** sur la période sous revue. Cette situation est consécutive aux régressions notées chez les personnes physiques (-5,9%), plus particulièrement les femmes (-8,9%) et les personnes morales (-23%).

Il est à relever que les crédits consentis par les sociétés commerciales ont connu une hausse de **7%**, tandis que ceux accordés par les réseaux et les IMCEC isolées ont baissé, respectivement, de **21%** et **7%** à fin décembre 2019.

Figure 9 : Évolution de la production de crédit en milliards de FCFA

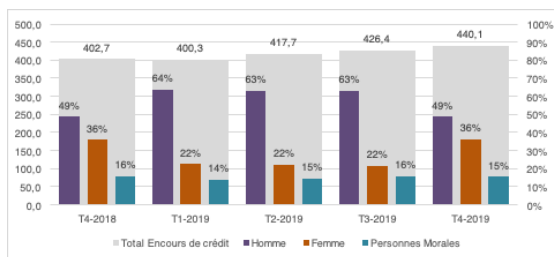


Encours de crédits

Baisse de l'encours de crédit des hommes

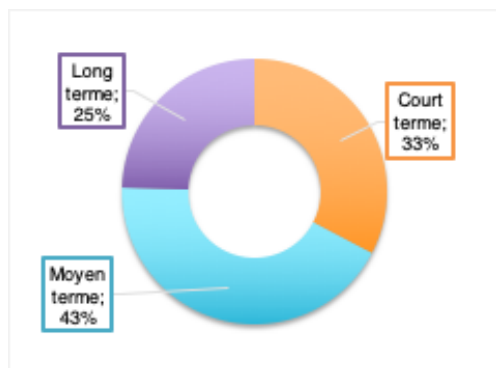
Le montant de l'encours de crédit a crû de **3%** par rapport au trimestre précédent et de **9%** en glissement annuel, atteignant ainsi **440 milliards** pour **460 547 crédits en cours** et un montant moyen de **955 626 FCFA** à fin décembre 2019. Cette augmentation est supportée principalement par les financements octroyés aux femmes qui ont crû de **72%** pour s'établir à **158 milliards**. Au même moment, l'encours de crédit des hommes a diminué de 53,8 milliards, correspondant à une régression de **20%** à la fin de ce trimestre.

Figure 10 : Évolution de l'encours de crédit par genre (en milliards de FCFA)



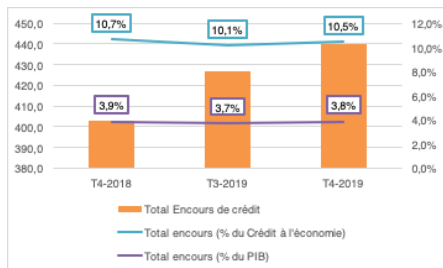
Au 4^{ème} trimestre 2019, l'encours de crédits sains s'est établi à **414,7 milliards**, subissant une augmentation de **14,5 milliards** par rapport au trimestre précédent. Cette situation est favorisée par les hausses respectives de **4,2%** des crédits à court terme, de **4%** des crédits à long terme et de **2,9%** des crédits à moyen terme.

Figure 11 : Répartition des crédits sains par terme



En somme, l'encours de crédit a représenté **10,5%** des crédits à l'économie sur la période, soit une augmentation de **0,3 point de pourcentage** par rapport à fin septembre 2019. Ce volume de financement s'est stabilisé autour de **3,8%** du Produit Intérieur Brut (PIB) à la fin de l'année 2019.

Figure 12 : Financement de l'économie par les SFD

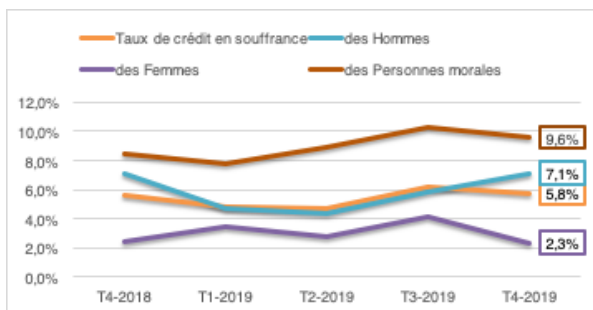


Crédits en souffrance

Amélioration de la qualité du portefeuille chez les femmes

Malgré une diminution de **0,4 point** de pourcentage par rapport à fin septembre 2019, le taux de crédit en souffrance reste supérieur à la norme réglementaire (3%) en ressortant à **5,8%** à fin 2019. Cette amélioration est plus visible au niveau du portefeuille des femmes, enregistrant un taux de **2,3%** en décembre 2019 contre 4,1% trois mois auparavant. Il faut également signaler la réduction de **9%** du montant des crédits en souffrance correspondant à **995 millions** dans les réseaux, tandis que les sociétés commerciales et les IMCEC isolées ont vu leurs créances en souffrances augmenter de **200 millions** et **16 millions** respectivement.

Figure 13 : Évolution du taux en souffrance (%)



Indices de Performance et Part de marché des SFD

Timide évolution des parts de marché des SFD

En termes de sociétariat ou de la clientèle, les trois premières institutions l'UCCMS, l'UM-PAMECAS et BAOBAB SN détiennent respectivement, **36,7%, 24,3% et 11%** des parts de marché du secteur de la microfinance. Leurs parts cumulées représentent 72% des comptes ouverts auprès des SFD au 4^{ème} trimestre 2019 contre 83,8% au 3^{ème} trimestre 2019. Ensuite, viennent UM-ACEP et U-IMCEC qui enregistrent des évolutions positives de leur sociétariat sur la période sous revue affichant respectivement des taux de croissance de 1,4% et 17,5%. Il est relevé une forte croissance des adhésions au niveau de l'U-IMCEC durant ce trimestre.

A fin 2019, les dépôts collectés au niveau de l'UCCMS ont augmenté de **0,3 point de pourcentage** par rapport à fin septembre 2019. Cependant, la part de marché, en terme d'épargne, des autres SFD visés à l'article 44 est restée quasi-stagnante durant la période.

Sur la période sous revue, l'encours de crédits reste dominé par des institutions comme l'UCCMS (30%), BAOBAB SN (26%), UM-ACEP (13%), UM-PAMECAS (10%) et COFINA (9%). Toutefois, la progression a été marginale voire stagnante, à l'exception de BAOBAB SN qui a vu sa part de marché croître d'un point de pourcentage par rapport à septembre 2019.

Figure 14 : Répartition du nombre de comptes suivant les SFD de grande taille

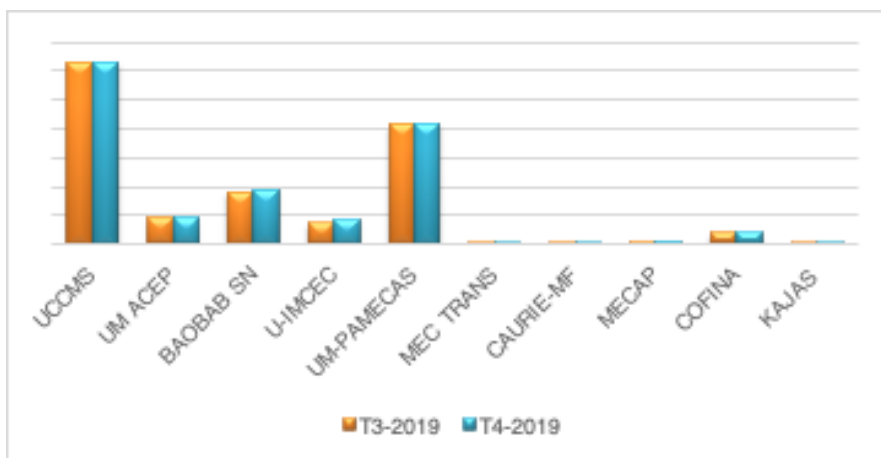


Figure 15 : Évolution des parts de marché de l'encours des dépôts

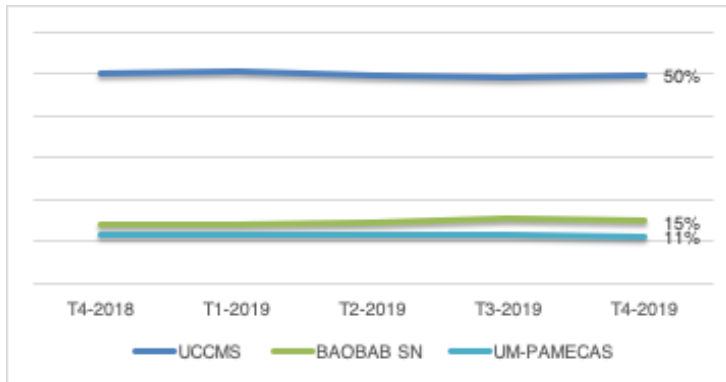
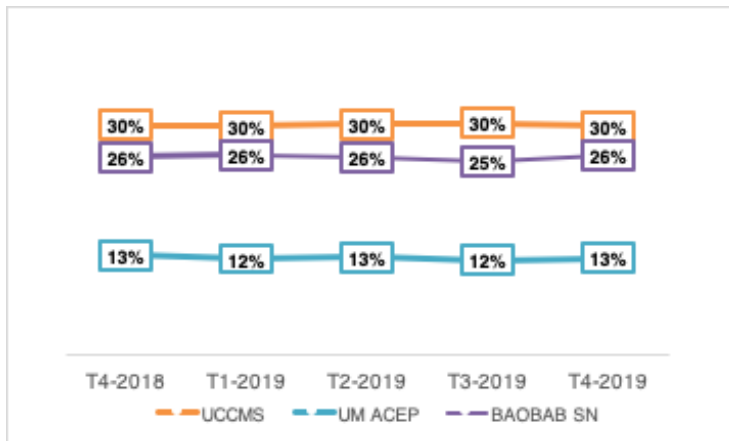


Figure 16 : Évolution des parts de marché de l'encours des crédits



MECAP en tête en terme de performance

Dans le cadre de la surveillance du secteur et dans un souci de transparence dans la diffusion des informations collectées, la DRS-SFD produit sur une base trimestrielle un indice de performance pour chaque acteur de la microfinance. Cet indice général de performance du secteur de la microfinance (IGPM) (base 2018) sera obtenu après agrégation des indices individuels et retracera la performance totale du secteur pour chaque trimestre. Cet exercice découle d'une analyse composite des indicateurs clés tels que la production, le sociétariat, les encours de dépôts et de crédits de chaque SFD et durant une périodicité trimestrielle. Il ressort ainsi des premiers résultats qu'à fin décembre 2019, MECAP est l'institution la plus performante suivi de COFINA qui était leader au trimestre précédent.

Toutefois, la structure la moins performante durant le 4ème trimestre 2019 est KAJAS.

STRUCTURES	T4-2018	T1-2019	T2-2019	T3-2019	T4-2019
MECAP	100	151	152	158	160
COFINA	100	115	110	116	116
CAURIE-MF	100	104	97	110	112
BAOBAB SN	100	96	96	94	100
UCCMS	100	107	106	102	100
UM ACEP	100	82	100	94	99
MEC TRANS	100	92	97	94	99
U-IMCEC	100	102	93	99	97
UM-PAMECAS	100	101	101	113	94
KAJAS	100	94	112	97	79

**B/
RATIOS PRUDENTIELS
ET INDICATEURS
FINANCIERS**

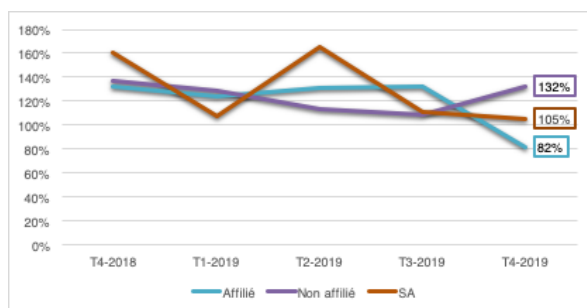
Liquidité des SFD

Baisse du niveau de liquidités

A fin décembre 2019, le ratio de liquidité a connu un repli de **44 points de pourcentage** pour ressortir à **86%**, dépassant le seuil requis (80%). Cette situation découle des régressions notées au niveau des IMCEC affiliées (-50%) et des sociétés commerciales (-6%) qui affichent des niveaux de liquidités de 82% et 105% respectivement. Ce taux s'est établi à 132% au niveau des IMCEC non affiliées avec une augmentation de 24 points de pourcentage, atténuant ainsi la baisse du niveau de liquidités dans le secteur de la microfinance durant la période.

Les SFD ont pu faire face à leurs engagements à court terme durant le 4^{ème} trimestre 2019 de façon générale.

Figure 17 : Évolution du coefficient de liquidité

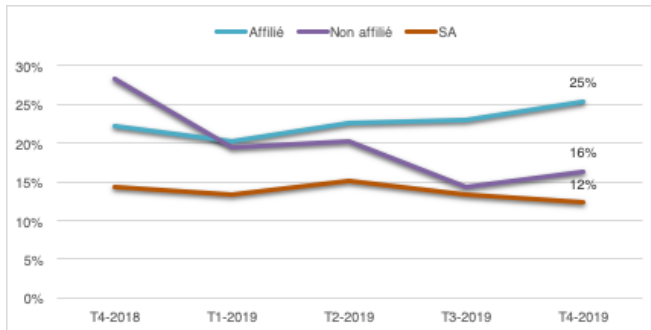


Norme de capitalisation

Dégradation du niveau de capitalisation des sociétés commerciales

A l'exception des sociétés commerciales, le ratio moyen de capitalisation dont la norme est supérieure ou égale à 15% est respecté et est ressorti à **25%** à fin décembre 2019, après un gain de 2 points de pourcentage par rapport à fin septembre 2019. Ce bon niveau de capitalisation est dû à l'évolution positive des fonds propres des SFD qui se sont fixés à **149 milliards** à fin décembre 2019 contre 144 milliards à fin septembre 2019. Malgré cette croissance des capitaux propres, les sociétés commerciales n'ont pu être conformes à ce ratio prudentiel qu'en fin juin 2019.

Figure 18 : Évolution de la norme de capitalisation

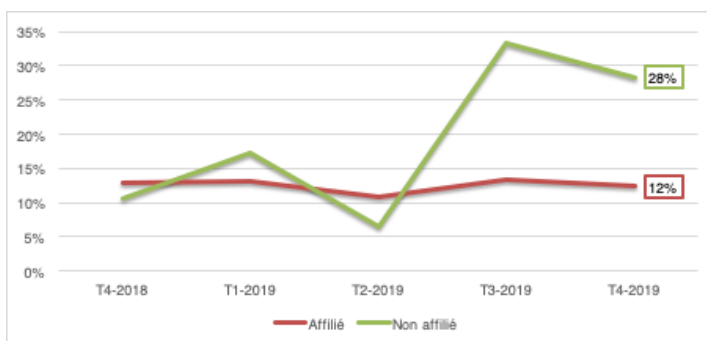


Limitation des prêts aux dirigeants

Un ratio toujours difficile à stabiliser par les SFD

A fin décembre 2019, l'encours des crédits alloués aux dirigeants rapporté aux fonds propres est ressorti à **12%** en moyenne, soit un repli d'un **point de pourcentage** par rapport à fin septembre 2019. Cette situation est consécutive aux baisses constatées au niveau des IMCEC affiliées (12%) et non affiliées (28%), enregistrant respectivement 1 et 5 points de pourcentage de moins par rapport à septembre 2019. Malgré la régression, ce ratio n'est pas respecté et reste au-dessus du seuil maximum requis.

Figure 19 : Évolution du taux de limitation des prêts aux dirigeants

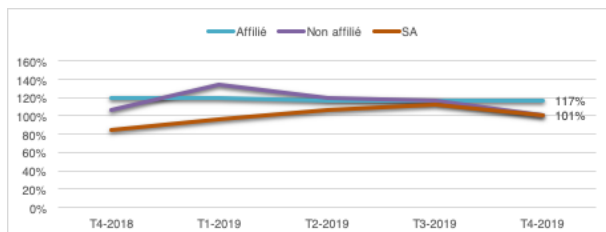


Autosuffisance opérationnelle

Produits d'exploitation insuffisants

Le rapport entre les produits et les charges d'exploitation est ressorti, en moyenne, à **118%** à la fin de l'année 2019, se situant en deçà de la norme (130% minimum). Ceci montre que les SFD peinent à respecter ce ratio avec des taux de **117%** pour les IMCEC affiliées, **100%** pour les IMCEC non affiliées et **101%** pour les sociétés commerciales. Cependant, il faut préciser que ce ratio a connu des baisses au niveau de tous les types de SFD, plus particulièrement des sociétés commerciales.

Figure 20 : Évolution de l'autosuffisance opérationnelle

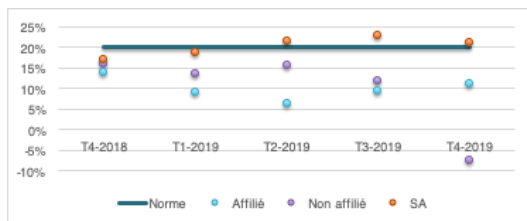


Marge bénéficiaire

Les SFD ne génèrent pas suffisamment de bénéfices

Durant toute l'année 2019, le secteur de la microfinance peine à dégager des gains suffisants avec un niveau moyen de marge bénéficiaire des SFD de 14% à la fin décembre 2019, en-dessous de la norme souhaitée (20% minimum). Ce constat est plus visible au niveau des IMCEC non affiliées qui enregistrent, en moyenne, une marge bénéficiaire de -7%. Cependant, il est remarqué une amélioration de ce taux avec un accroissement de 4 points de pourcentage par rapport à septembre 2019.

Figure 21 : Évolution de la marge bénéficiaire

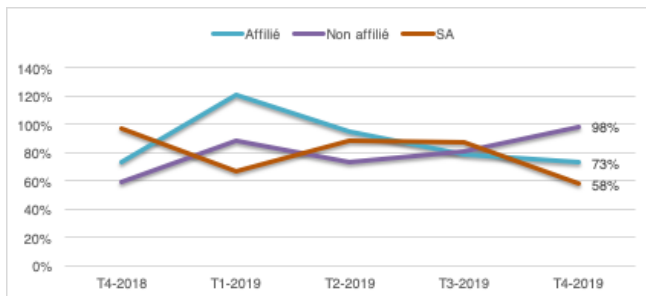


Coefficient d'exploitation

Frais généraux toujours élevés

Le coefficient d'exploitation est ressorti, en moyenne, à **73%** en décembre 2019 après 79% en septembre, soit une diminution de **7 points de pourcentage**. Le non-respect de ce ratio dont la norme maximale est fixée à 60%, est remarqué au niveau de tous les SFD, soient **73%** au niveau des IMCEC affiliées, **98%** au niveau des IMCEC non affiliées et **58%** au niveau des sociétés commerciales.

Figure 22 : Évolution du coefficient d'exploitation



Respect du Dispositif Prudentiel

L'analyse des ratios prudentiels des SFD visés à l'article 44 révèle que Caurie Microfinance et Baobab SA respectent les normes des principaux² indicateurs.

STRUCTURES	T1-2019	T2-2019	T3-2019	T4-2019
CAURIE-MF	100%	100%	100%	100%
BAOBAB SA	100%	100%	100%	100%
UM ACEP	75%	75%	75%	100%
UCCMS	100%	100%	100%	88%
COFINA SA	100%	88%	100%	88%
U-IMCEC	75%	75%	75%	88%
UM-PAMECAS	88%	88%	88%	75%
MEC TRANS	63%	100%	63%	63%

²La limitation des opérations autre que l'épargne et le crédit et la réserve générale sont exclues

ANNEXES

	T4-2018	T1-2019	T2-2019	T3-2019	T4-2019	T4-2019 / T3-2019	T4-2019 / T4-2018
	DEF	PROV	PROV	PROV	PROV		
MEMBRES OU CLIENTS							
Total	3 062 327	3 294 524	3 352 213	3 395 925	3 434 345	1,1%	12,1%
Personnes Physiques	2 786 967	2 999 061	3 050 118	3 089 689	3 124 680	1,1%	12,1%
<i>Hommes</i>	1 573 984	1 688 212	1 712 213	1 730 477	1 747 363	1,0%	11,0%
<i>Femmes</i>	1 212 983	1 310 849	1 337 905	1 359 212	1 377 317	1,3%	13,5%
Personnes Morales	275 360	295 463	302 095	306 236	309 665	1,1%	12,5%
ENCOURS DE DEPOTS DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	335 929,7	345 765,4	357 240,3	357 234,9	363 928,6	1,9%	8,3%
Personnes Physiques	309 229,8	290 180,2	299 925,8	299 947,9	295 821,8	-1,4%	-4,3%
<i>Hommes</i>	178 072,0	192 253,7	198 300,0	197 922,5	193 220,4	-2,4%	8,5%
<i>Femmes</i>	94 164,3	97 926,5	101 625,7	102 025,5	102 601,3	0,6%	9,0%
Personnes Morales	63 693,4	55 585,3	57 314,5	57 287,0	68 106,9	18,9%	6,9%
Dépôts à vue	144 401,1	150 715,1	157 169,7	159 881,8	163 873,2	2,5%	13,5%
Dépôts à terme	73 382,6	74 905,6	164 723,9	161 990,8	164 961,1	1,8%	124,8%
Autres dépôts	118 146,0	120 144,8	35 346,7	35 362,4	35 094,3	-0,8%	-70,3%
ENCOURS DES CREDITS AUPRES DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	402 726,0	400 315,9	417 676,0	426 437,1	440 110,7	3,2%	9,3%
Personnes Physiques	340 092,4	344 655,8	356 727,4	360 060,7	372 429,7	3,4%	9,5%
<i>Hommes</i>	195 619,6	255 254,5	263 869,4	267 955,9	214 120,2	-20,1%	9,5%
<i>Femmes</i>	144 472,8	89 401,3	92 858,0	92 104,7	158 309,5	71,9%	9,6%
Personnes Morales	62 633,6	55 660,1	60 948,6	66 376,4	67 681,0	2,0%	8,1%
Court terme	127 595,0	121 252,4	129 877,8	130 103,8	135 614,0	4,2%	6,3%
Moyen terme	163 066,6	167 598,4	173 814,3	172 364,8	177 389,4	2,9%	8,8%
Long terme	89 463,1	92 186,7	94 323,4	97 797,0	101 713,7	4,0%	13,7%
ENCOURS DES CREDITS EN SOUFFRANCE DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	22 601,3	19 278,5	19 660,5	26 171,4	25 393,6	-3,0%	12,4%
Personnes Physiques	18 570,3	14 928,7	14 208,6	19 350,8	18 905,2	-2,3%	1,8%
<i>Hommes</i>	13 867,4	11 844,0	11 611,3	15 561,7	15 220,2	-2,2%	9,8%
<i>Femmes</i>	3 464,3	3 084,7	2 597,2	3 789,1	3 685,0	-2,7%	6,4%
Personnes Morales	5 269,6	4 349,7	5 451,9	6 820,6	6 488,4	-4,9%	23,1%
CREDITS OCTROYES AUX MEMBRES OU CLIENTS AU COURS DE LA PERIODE (EN MILLIONS F CFA)							
Total	118 741,3	113 693,3	135 685,2	150 029,5	138 159,1	-7,2%	17,2%
Personnes Physiques	96 043,0	91 215,0	112 982,5	120 500,7	115 506,6	-3,5%	21,1%
<i>Hommes</i>	71 053,3	62 969,0	78 816,6	84 428,9	82 191,8	-2,0%	16,5%
<i>Femmes</i>	24 989,6	28 246,0	34 165,9	36 071,8	33 314,8	-7,1%	34,1%
Personnes Morales	22 698,3	22 478,3	22 702,8	29 528,8	22 652,5	-22,4%	1,0%
EMPRUNTS DES SFD							
Total	72,5	69,0	80,7	85,6	79,7	-6,9%	10,0%
Court terme	2,0	1,5	2,1	2,1	1,2	-42,1%	-37,1%
A terme	70,5	67,5	78,6	80,4	78,4	-2,4%	11,3%
FONDS PROPRES	129,4	137,4	139,6	143,7	149,2	3,8%	15,3%
ACTIF NET	578,4	583,8	589,2	615,2	625,7	1,7%	8,2%

GLOSSAIRE

Autosuffisance opérationnelle : rapport entre le montant total des produits d'exploitation et le montant total des charges d'exploitation.

Capitaux propres (fonds propres) : intérêt résiduel dans les actifs d'un établissement après déduction de tous ses passifs.

Coefficient d'exploitation : rapport entre les frais généraux et les produits financiers nets.

Crédit : mise à disposition d'argent sous forme de prêt, consentie par un SFD, aux différents agents économiques.

Crédit à court terme : prêt d'argent dont la durée ne dépasse pas 12 mois y compris le différé de paiement.

Crédit à long terme : prêt d'argent dont la durée dépasse les 36 mois de la date de déblocage à la date de remboursement final y compris le différé de paiement.

Crédit à moyen terme : prêt d'argent dont la durée se situe entre 12 et 36 mois y compris le différé de paiement.

Crédit en souffrance : crédit dont une échéance au moins est impayée depuis plus de trois (03) mois.

Dépôt : fonds, autres que les cotisations et contributions obligatoires, recueillis par le SFD auprès de ses membres ou de sa clientèle.

Dépôt à terme : dépôt qui a une durée fixée à l'avance et rapporte un intérêt à condition que le client titulaire du compte ne retire pas l'argent avant l'échéance.

Dépôt à vue : dépôt rémunéré ou non, dont les fonds peuvent être retirés partiellement ou totalement à tout instant.

Encours : montant total et global des crédits ou des actifs comptabilisés à une date donnée et non remboursés.

IMCEC affiliée : Institution mutualiste ou coopérative d'épargne et de crédit de même niveau qui se constituent en réseau.

IMCEC non affiliée : Institution mutualiste ou coopérative d'épargne et de crédit non constituée en réseau.

Indicateur : outil d'aide à la décision qui fournit des informations sur la performance, le niveau de risque et la situation financière d'une institution de microfinance.

Liquidité : somme disponible immédiatement.

Norme de capitalisation : ratio des fonds propres sur le total de l'actif.

Portefeuille à risque : ratio des encours des prêts comportant au moins une échéance impayée de x jours sur le montant brut du portefeuille de prêts. (x= 30 ; 90 ; 180 jours).

Produit intérieur brut : richesse créée par les activités de production à l'intérieur d'un pays.

Ratio prudentiel : ratio au deçà duquel un SFD présente des risques de solvabilité ou de liquidité.

Réseau : ensemble d'institutions affiliées à une même union, fédération ou confédération.

SFD : Système financier décentralisé.

SUIVEZ NOUS
SUR LES RÉSEAUX SOCIAUX



Rocade Fann Bel Air, Cerf Volant
BP 6350 Dakar Etoile
T: +221 33 824 08 86
E: drssfd@minfinances.sn