



**République du Sénégal**

Un Peuple -Un But -Une Foi

**MINISTÈRE DES FINANCES  
ET DU BUDGET**



DIRECTION GÉNÉRALE DU  
SECTEUR FINANCIER ET  
DE LA COMPÉTITIVITÉ  
**DIRECTION DE LA RÉGLEMENTATION  
ET DE LA SUPERVISION DES SFD**

# **NOTE SUR LA SITUATION DES SFD**

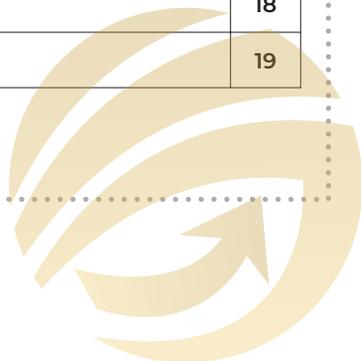
[www.drs-sfd.gouv.sn](http://www.drs-sfd.gouv.sn)

SECOND  
TRIMESTRE  
**2022**



# SOMMAIRE

<b>A - INDICATEURS CLES DES SFD</b>	<b>6</b>
Pénétration du secteur de la microfinance	6
Dépôts auprès des SFD	7
Emprunts des SFD	8
Fonds Propres des SFD	9
Production de crédits	9
Encours de crédits	10
Crédits en souffrance	11
Parts de marché des SFD	12
<b>B - RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS</b>	<b>14</b>
Liquidité des SFD	14
Norme de capitalisation	14
Limitation des prêts aux dirigeants	15
Autosuffisance opérationnelle	15
Marge bénéficiaire	16
Coefficient d'exploitation	17
<b>ANNEXE</b>	<b>18</b>
<b>GLOSSAIRE</b>	<b>19</b>





## ***Bonne tenue des indicateurs clés, malgré une baisse de la liquidité au second trimestre 2022***

Au 2<sup>nd</sup> trimestre 2022, il est relevé une bonne croissance des indicateurs clés et une assise financière des systèmes financiers décentralisés, à l'exception de la qualité du portefeuille, de la liquidité et des indicateurs de rentabilité.

Ainsi, par rapport au premier trimestre 2022 :

- le nombre de membres et clients a enregistré une hausse de 2%, s'établissant à 3 752 805. Ce qui correspond à un taux d'inclusion financière du secteur de la microfinance de 17,9% ;
- l'encours des dépôts a crû de 1% pour ressortir à 444 milliards FCFA et représente 2,7% du PIB et 7,9% des dépôts bancaires ;
- le volume des crédits accordés s'est établi à 158 milliards FCFA, soit une évolution positive de 17% ;
- l'encours de crédit a progressé de 6% pour atteindre 546 milliards FCFA, correspondant à 10,5% des crédits à l'économie et 3,3% du PIB ;
- la qualité du portefeuille reste toujours dégradée avec un taux de crédits en souffrance de 8,5%, au-dessus de la norme de 3% maximum. Cependant, un repli de 0,5 point de pourcentage a été noté ;
- les emprunts, d'un montant de 118 milliards FCFA, ont connu une hausse de 7% ;
- quant aux fonds propres, ils se sont accrus de 3% et se sont établis à 178 milliards FCFA.

# A INDICATEURS CLES DES SFD

## Pénétration du secteur de la microfinance

*Des ouvertures de comptes tirées  
par les personnes morales et les femmes*

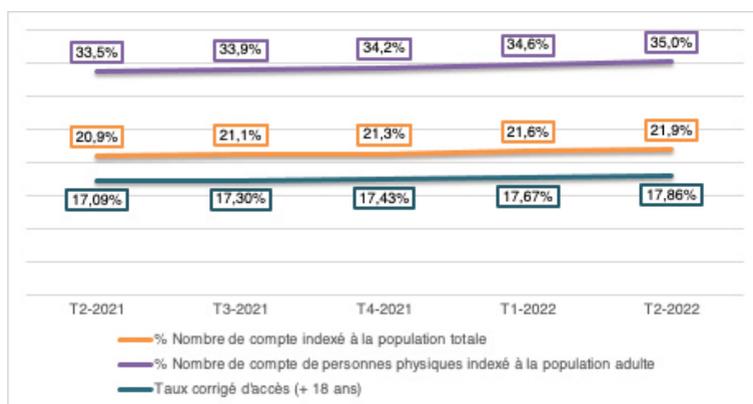
Au 2<sup>nd</sup> trimestre 2022, le secteur de la microfinance a dénombré 3 752 805 comptes ouverts, soit une hausse de 2% comparativement au trimestre précédent. Cette croissance est principalement portée par les IMCEC qui ont vu les adhésions de personnes morales et physiques de sexe féminin progresser, respectivement, de 3% et 2%, par rapport au trimestre précédent.

En glissement annuel, 262 267 nouvelles ouvertures de comptes ont été répertoriées, soit une progression de 8%. Elles sont, majoritairement, le fait des personnes morales (+12%) et personnes physiques (+7%).

En conséquence, le taux de pénétration, calculé en rapport avec la population totale, est ressorti à 21,9% au 2<sup>nd</sup> trimestre 2022 contre 21,6% au trimestre précédent.

Quant au taux d'accès corrigé, il a augmenté de 0,2 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent pour s'établir à 17,9%.

Figure 1 : Taux de pénétration des SFD



<sup>1</sup>Application 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

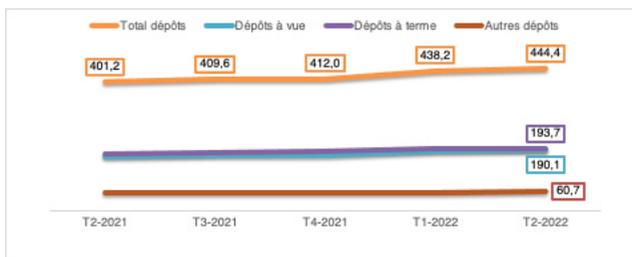
*Haussa plus importante des autres dépôts*

L'encours des dépôts, au 2<sup>nd</sup> trimestre 2022, a connu une légère progression (+1%) par rapport au trimestre précédent et affiché un montant de 444 milliards FCFA. Cette évolution est essentiellement tirée par les dépôts à vue et autres dépôts qui ont enregistré des hausses respectives de 2% et 5%, contrairement aux dépôts à terme qui stagnent à 194 milliards FCFA sur la période.

Cette situation est, aussi bien favorisée par les dépôts collectés par les IMCEC non affiliées que les IMCEC constituées en réseau qui ont crû de 2% par rapport au trimestre précédent.

Sur une base annuelle, les dépôts ont augmenté de 43 milliards FCFA, soit une croissance de 11%.

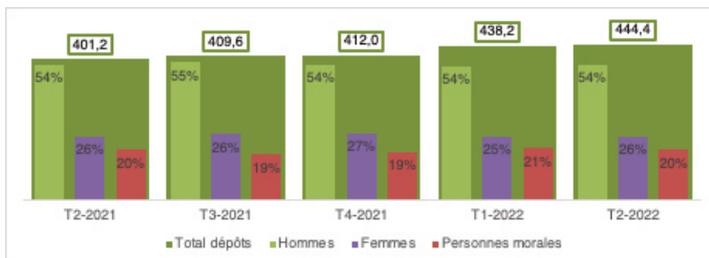
Figure 2 : Encours des dépôts auprès des SFD (en milliards FCFA)



Les dépôts des hommes et des femmes, représentant respectivement 54% et 26% de l'encours total, ont progressé de 3% et 2%, pour ressortir respectivement à 241 milliards FCFA et 114 milliards FCFA sur la période sous revue.

Quant aux personnes morales, leurs dépôts affichent un repli de 2% pour s'établir à 90 milliards FCFA après 92 milliards FCFA au trimestre précédent.

Figure 3 : Encours des dépôts (en milliards FCFA)

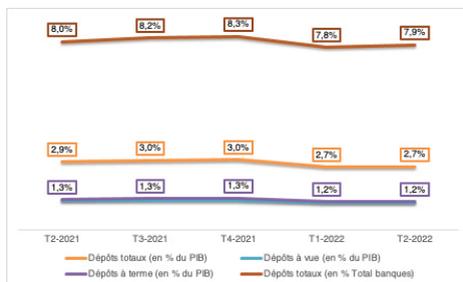


Sur le plan macroéconomique, l'encours total des dépôts, au 2<sup>nd</sup> trimestre 2022, correspond à 2,7% du PIB et 7,9% des dépôts bancaires, soit un accroissement de 0,1 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent.

S'agissant des dépôts à vue, ils représentent 1,1% du PIB avec une petite progression de 0,02 point de pourcentage sur la période.

Quant aux dépôts à terme, ils stagnent à 194 milliards FCFA, soit 1,2% du PIB.

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



## Emprunts des SFD

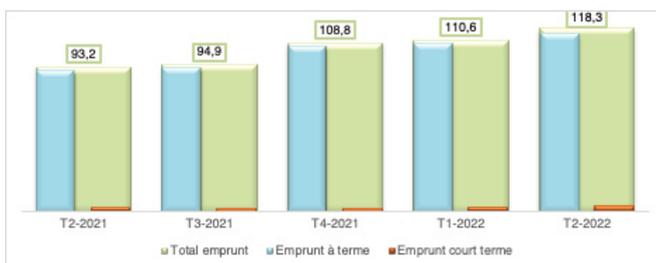
*Hausse continue de l'endettement des SFD*

Au 2<sup>nd</sup> trimestre 2022, le montant des emprunts des SFD s'est établi à 118 milliards FCFA contre 111 milliards FCFA au trimestre précédent, soit une hausse de 7%. Cette situation est consécutive à la progression de 6% des emprunts à terme et de 46% des emprunts à court terme sur la période.

Cette évolution est plus marquée au niveau des réseaux et des IMCEC non affiliées qui affichent des taux de progression respectifs de 17% et 5%. Les emprunts des sociétés commerciales ont affiché une progression de 3% sur la période.

Comparativement à la même période de l'année 2021, les financements reçus par les SFD ont progressé de 27%, correspondant à un montant de 25 milliards FCFA.

Figure 5 : Emprunts des SFD en milliards de FCFA



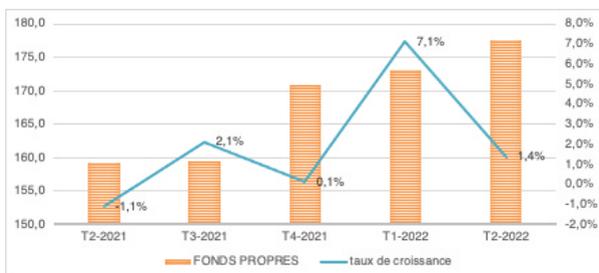
## Fonds propres des SFD

*Une légère régression des fonds propres des sociétés commerciales*

Les fonds propres des SFD sont passés de 173 milliards FCFA au 1<sup>er</sup> trimestre 2022 à 178 milliards FCFA au 2<sup>nd</sup> trimestre 2022, soit une hausse de 3% sur la période. Cette situation est essentiellement favorisée par une progression des fonds propres des IMCEC non affiliées et des réseaux, respectivement de 4% et 3%. Au même moment, les capitaux propres des sociétés commerciales ont affiché une régression de 1% comparativement au trimestre précédent.

En glissement annuel, les fonds propres des SFD ont connu une croissance de 11%, soit une hausse de plus de 18 milliards FCFA.

Figure 6 : Fonds propres des SFD en milliards FCFA.



## Production de crédit

*Une hausse de l'activité de crédit au sein des SFD*

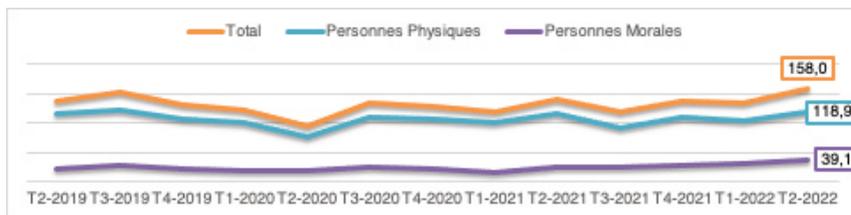
Au second trimestre 2022, le montant des crédits octroyés a enregistré un rebond de 17% par rapport au trimestre précédent, pour s'établir à 158 milliards FCFA. Ainsi, 138 000 crédits ont été accordés pour un montant moyen de 1.144.949 FCFA. Les financements alloués aux femmes, aux personnes morales, et aux hommes ont augmenté respectivement de 16%, 26% et 14%.

Tenant compte du type de SFD, des hausses ont été enregistrées dans la production de crédit, au second trimestre, au niveau des réseaux (15%), des IMCEC non affiliées (78%) et des sociétés commerciales (13%).

Cette forte croissance de la production de crédit concerne, particulièrement, les crédits revolving utilisés par les membres/clients de conditions modestes pour faire face aux besoins courants de consommation, surtout à l'approche des fêtes religieuses. Le démarrage de la campagne agricole, coïncidant avec la fin du 2<sup>nd</sup> trimestre ainsi que le recrutement de nouveaux agents de crédit auront également contribué à booster le volume des financements.

La production de crédit annuelle a augmenté de 13%, pour un montant total de 18 milliards FCFA.

Figure 7 : Production de crédit en milliards de FCFA



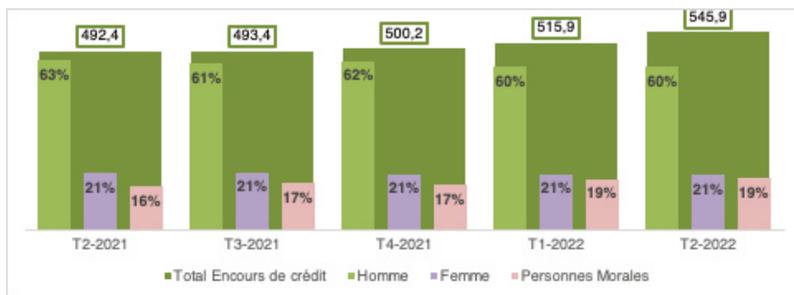
## Encours de crédits

*Une amélioration des crédits sains à court terme*

Au second trimestre, l'encours de crédit a crû de 6% par rapport au trimestre précédent pour s'établir à 546 milliards FCFA. Cette situation découle des hausses respectives de 5%, 6% et 7% des financements accordés aux femmes, aux hommes et aux personnes morales.

Sur une base annuelle, l'encours de crédit des SFD a connu une croissance de 11%.

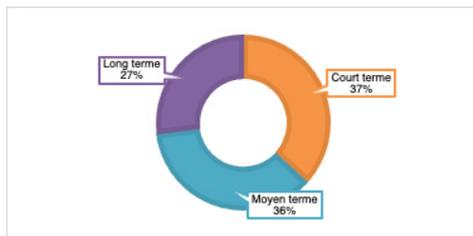
Figure 8 : Encours de crédit par genre (en milliards de FCFA)



Dans cette dynamique, les réseaux, les IMCEC non affiliées et les sociétés commerciales ont connu, au second trimestre 2022, des progressions respectives de 7%, 10% et 4%.

L'encours des crédits sains, au terme du 2<sup>ème</sup> trimestre 2022, est ressorti à 500 milliards FCFA, soit une croissance de 6% par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2022. Cette hausse résulte d'un accroissement de 15% des crédits à court terme et de 2% des crédits à moyen terme et à long terme.

Figure 9 : Répartition des crédits sains



Sur le plan macroéconomique, le taux de financement de l'économie par les SFD est passé de 3,1% au premier trimestre 2022 à 3,3% au second trimestre 2022.

L'encours de crédit représente 10,5% du crédit à l'économie, soit une progression de 0,6 point de pourcentage sur la période.

Figure 10 : Financement de l'économie par les SFD



## Crédits en souffrance

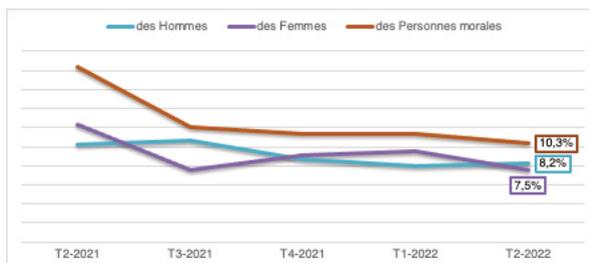
*Baisse des crédits en souffrance des femmes et des personnes morales*

Au second trimestre 2022, il est relevé une quasi-stagnation de l'encours des crédits en souffrance qui s'est établi à 46 milliards FCFA. En glissement annuel, il a enregistré une baisse de 22%. Cependant, le taux de créances en souffrance a reculé de 0,5 point de pourcentage pour ressortir à 8,5%, un taux au-dessus de la norme réglementaire de 3%. Cette amélioration de la qualité du portefeuille est consécutive au repli du taux de créances en souffrance de 2 points de pourcentage chez les femmes et de 1 point de pourcentage chez les personnes morales.

Il faut également noter, sur la même période, une baisse de 2% des créances en souffrance des sociétés commerciales et un rebond de 16% au niveau des IMCEC non affiliées. Cette situation, au niveau des IMCEC non affiliées, est consécutive au traitement des créances nées de reports d'échéances et qui sont restées impayées. En effet, beaucoup de membres, impactés par la COVID-19, peinent à retrouver leur niveau d'activité d'avant pandémie.

<sup>2</sup>Le poids de l'encours de crédit sur le Produit Intérieur Brut (PIB)

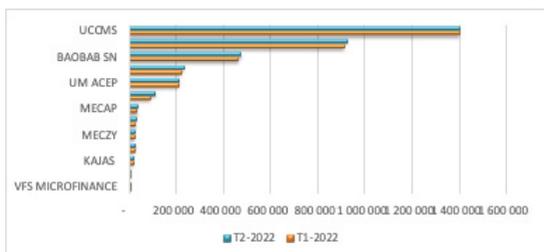
Figure 11 : Taux de crédit en souffrance (%)



## Parts de marché des SFD

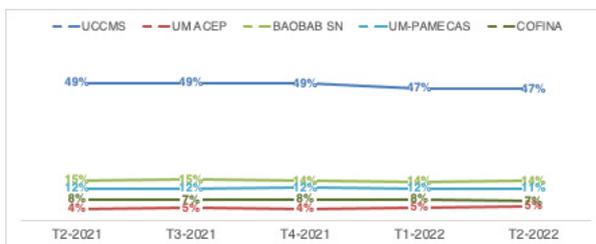
Au second trimestre 2022, il est observé une faible variation des parts de marché des SFD cibles.

Figure 12 : Répartition du nombre de comptes suivant les SFD de grande taille



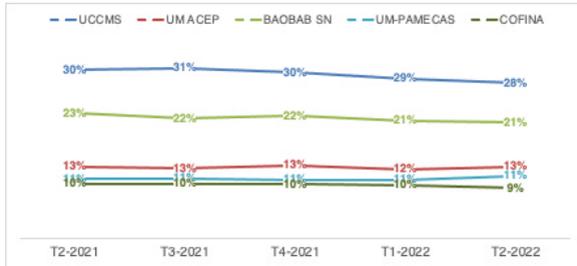
En termes d'encours de dépôts, les parts de marché n'ont significativement pas varié sur la période. Elles ont diminué d'un point de pourcentage pour COFINA et UM-PAMECAS.

Figure 13 : Parts de marché de l'encours des dépôts



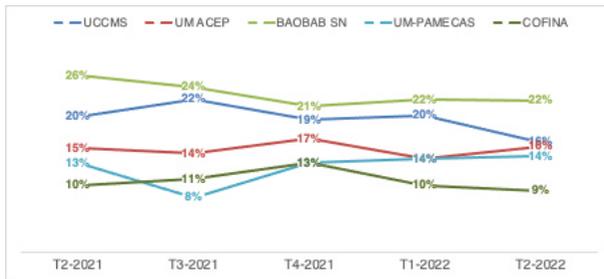
Concernant l'encours de crédit, les parts de marché d'UCCMS et COFINA ont reculé d'1 point de pourcentage. Pour UM-ACEP et CAURIE-MF, elles ont augmenté d'1 point de pourcentage.

Figure 14 : Parts de marché de l'encours des crédits



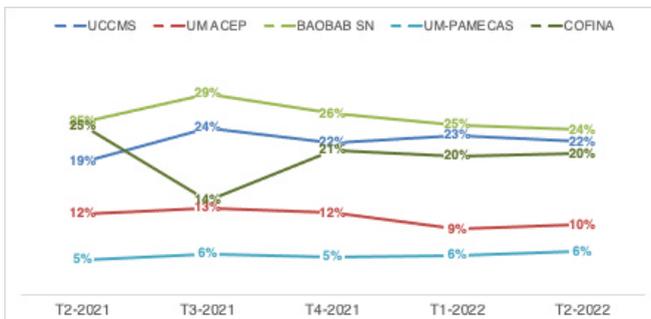
Pour la production de crédit, seules les parts de marché d’UCCMS et de COFINA ont, respectivement, reculé de 4 et 1 points de pourcentage. Les parts de marché d’UM-ACEP et de CAURIE-MF ont augmenté de 2 points de pourcentage, celles de MECAP et KAJAS d’un point de pourcentage.

Figure 15 : Parts de marché de la production de crédit



En termes d'encours de crédits en souffrance, les parts d’UM-ACEP ont crû d’un point de pourcentage, celles d’UCCMS et BAOBAB SN ont régressé d’un point de pourcentage.

Figure 16 : Parts de marché de l'encours de crédit en souffrance



## B RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS

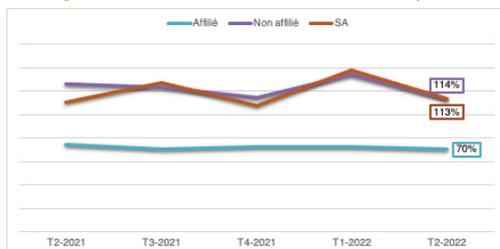
### Liquidité des SFD

*Baisse du niveau de liquidités*

Au 2<sup>nd</sup> trimestre 2022, la norme liée au coefficient de liquidité n'a pas été respectée. En effet, le ratio moyen est ressorti à 76% contre 81% le trimestre précédent, soit un repli de 4 points de pourcentage. En glissement annuel, le niveau de liquidité a reculé de 5 points de pourcentage. Cette baisse est relevée au niveau de tous les types de SFD, plus particulièrement, auprès des IMCEC non affiliées et des sociétés commerciales pour lesquelles les taux ont régressé, respectivement, de 20 et 25 points de pourcentage en comparaison au 1<sup>er</sup> trimestre.

Toutefois, la norme (100% minimum) a été respectée pour les sociétés commerciales et les IMCEC non-affiliées. Quant aux IMCEC affiliées, la norme (80% minimum) n'a pas été atteinte, situation qui perdure depuis le 1<sup>er</sup> trimestre 2020.

Figure 17 : Evolution du coefficient de liquidité

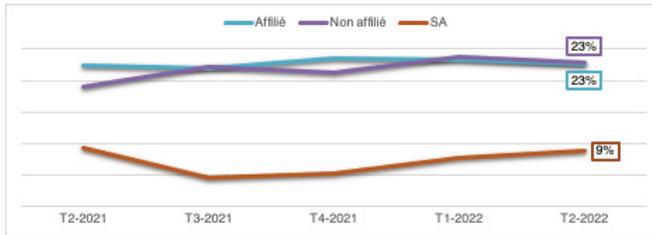


### Norme de capitalisation

*Une bonne assise financière des IMCEC*

La norme de capitalisation (15% minimum) qui a régressé d'un point de pourcentage par rapport au trimestre précédent, est globalement respectée avec un niveau moyen de 22% au 2<sup>nd</sup> trimestre 2022. Cependant, elle a augmenté d'un point de pourcentage, comparativement à la même période de l'année dernière. Le niveau de capitalisation s'est replié d'un point de pourcentage pour les IMCEC non affiliées, a progressé d'un point de pourcentage pour les sociétés commerciales et a stagné pour les IMCEC affiliées. En outre, il convient de préciser que le non-respect de ce ratio par les sociétés commerciales est lié à la dépréciation des fonds propres de certaines d'entre elles qui ont connu des contreperformances.

Figure 18 : Evolution de la norme de capitalisation

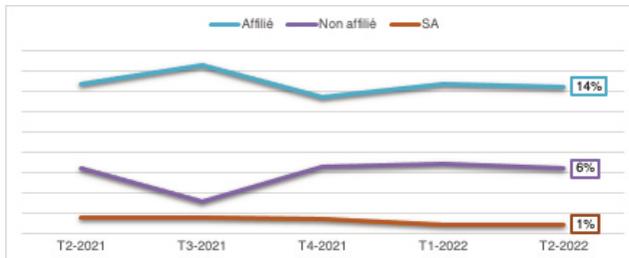


## Limitation des prêts aux dirigeants

*Non-respect récurrent du ratio*

Pour un plafond de 10%, le ratio sur la limitation des prêts aux dirigeants s'est établi à 13% au 2<sup>nd</sup> trimestre 2022, soit le même niveau qu'au trimestre précédent et à la même période que l'année 2021. Le ratio chez les IMCEC affiliées et non affiliées a reculé d'un point de pourcentage entre les deux trimestres.

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

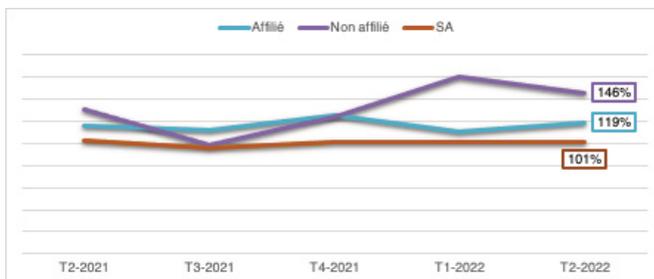


## Autosuffisance opérationnelle

*En hausse, avec un respect des IMCEC non affiliées*

Ressorti, en moyenne, à 120% au 2<sup>nd</sup> trimestre 2022, l'autosuffisance opérationnelle (130% minimum) recommandée n'est pas atteinte par les SFD. Toutefois, ces derniers parviennent à couvrir leurs charges par leurs produits. Ce ratio a enregistré une progression de 7 points de pourcentage en comparaison au 1<sup>er</sup> trimestre et de 3 points de pourcentage en glissement annuel. Cette situation est favorisée, principalement, par une augmentation de 9 points de pourcentage du taux affiché par les IMCEC affiliées. Par contre, les ratios des IMCEC non affiliées et des sociétés commerciales ont reculé, respectivement, de 14 et 0,8 points de pourcentage.

Figure 20 : Evolution de l'autosuffisance opérationnelle

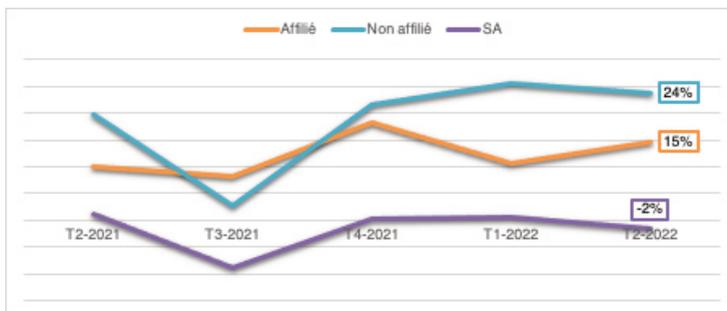


## Marge bénéficiaire

*Les IMCEC non affiliées ont dégagé une marge bénéficiaire*

Les SFD éprouvent des difficultés à atteindre la marge bénéficiaire requise dont la norme est fixée à 20% minimum. Revenu à 15% au 2<sup>nd</sup> trimestre 2022, le taux de marge bénéficiaire s'est amélioré de 3 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent et de 4 points de pourcentage en glissement annuel. Les taux enregistrés par les IMCEC non affiliées et les sociétés commerciales révèlent une régression de 2 points de pourcentage, celui des IMCEC affiliées affiche une progression de 5 points de pourcentage. Malgré la contreperformance notée au niveau des IMCEC non affiliées, elles ont été conformes avec un ratio de 24%.

Figure 21 : Evolution de la marge bénéficiaire

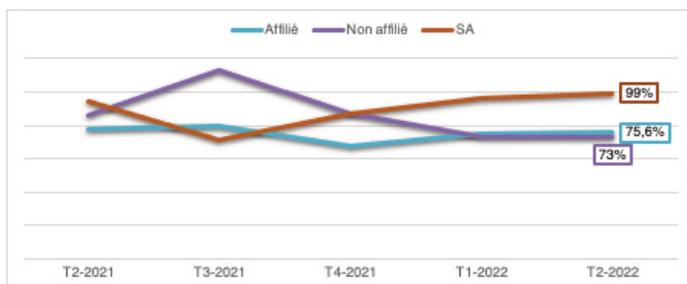


## Coefficient d'exploitation

*Indicateur difficilement respecté*

Pour un plafond de 60%, le coefficient d'exploitation n'est pas respecté et est resté à son même niveau que le trimestre précédent, soit 76% en moyenne. Cette constance du ratio recoupe différentes situations notamment une quasi-stagnation (+0,4 point) pour les IMCEC affiliées, un repli d'un point de pourcentage pour les IMCEC non affiliées, une augmentation de 3 points de pourcentage pour les sociétés commerciales. Sur une base annuelle, le coefficient d'exploitation a enregistré une régression de 3 points de pourcentage.

Figure 22 : Evolution du coefficient d'exploitation



## ANNEXE

	T4-2020	T2-2021	T3-2021	T4-2021	T1-2022	T2-2022	T2-2022 / T1-2022	T2-2022 / T2-2021
	DEF	PROV	PROV	PROV	PROV	PROV		
<b>MEMBRES OU CLIENTS</b>								
<b>Total</b>	<b>3 433 960</b>	<b>3 490 538</b>	<b>3 549 933</b>	<b>3 601 404</b>	<b>3 684 678</b>	<b>3 752 805</b>	<b>1,8%</b>	<b>7,5%</b>
Personnes Physiques	3 116 840	3 167 720	3 225 410	3 270 406	3 335 612	3 392 264	1,7%	7,1%
<i>Hommes</i>	1 727 101	1 754 759	1 780 139	1 799 620	1 829 675	1 855 418	1,4%	5,7%
<i>Femmes</i>	1 389 738	1 412 960	1 445 270	1 470 785	1 505 936	1 536 845	2,1%	8,8%
Personnes Morales	317 120	322 818	324 523	330 998	349 066	360 541	3,3%	11,7%
<b>ENCOURS DE DEPOTS DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)</b>								
<b>Total</b>	<b>389 812,0</b>	<b>401 188,9</b>	<b>409 649,2</b>	<b>412 017,0</b>	<b>438 176,8</b>	<b>444 383,6</b>	<b>1,4%</b>	<b>10,8%</b>
Personnes Physiques	307 411,6	320 302,7	333 649,9	332 207,9	346 071,7	354 325,1	2,4%	10,6%
<i>Hommes</i>	206 693,1	217 370,1	225 439,6	222 332,3	234 448,2	240 668,3	2,7%	10,7%
<i>Femmes</i>	100 718,5	102 932,6	108 210,3	109 875,6	111 623,6	113 656,8	1,8%	10,4%
Personnes Morales	82 400,4	80 886,3	75 999,2	79 809,0	92 105,1	90 058,5	-2,2%	11,3%
Dépôts à vue	161 060,5	168 346,2	170 921,3	172 262,6	186 449,9	190 060,0	1,9%	12,9%
Dépôts à terme	75 542,5	176 580,9	182 351,5	183 853,1	193 888,9	193 655,5	-0,1%	9,7%
Autres dépôts	153 209,0	56 261,8	56 376,4	55 901,2	57 838,0	60 668,1	4,9%	7,8%
<b>ENCOURS DES CREDITS AUPRES DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)</b>								
<b>Total</b>	<b>492 701,1</b>	<b>492 375,5</b>	<b>493 402,1</b>	<b>500 245,0</b>	<b>515 896,6</b>	<b>545 856,9</b>	<b>5,8%</b>	<b>10,9%</b>
Personnes Physiques	401 904,3	412 139,1	408 120,8	415 505,5	417 943,8	441 080,4	5,5%	7,0%
<i>Hommes</i>	304 597,1	308 809,7	303 333,8	311 033,6	310 846,7	328 765,5	5,8%	6,5%
<i>Femmes</i>	97 307,2	103 329,4	104 787,0	104 472,0	107 097,1	112 314,9	4,9%	8,7%
Personnes Morales	90 796,8	80 236,3	85 281,3	84 739,5	97 952,8	104 776,5	7,0%	30,6%
Court terme	147 373,6	143 539,8	147 557,0	149 637,4	160 667,2	184 193,5	14,6%	28,3%
Moyen terme	147 246,4	163 331,9	164 368,5	174 949,5	177 400,1	180 628,7	1,8%	10,6%
Long terme	117 630,8	126 521,6	131 231,3	129 785,1	131 698,4	134 880,3	2,4%	6,6%
<b>ENCOURS DES CREDITS EN SOUFFRANCE DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)</b>								
<b>Total</b>	<b>80 450,3</b>	<b>58 982,2</b>	<b>50 245,2</b>	<b>45 873,0</b>	<b>46 130,9</b>	<b>46 154,5</b>	<b>0,1%</b>	<b>-21,7%</b>
Personnes Physiques	57 841,3	44 208,6	40 007,5	36 210,4	34 980,0	35 359,8	1,1%	-20,0%
<i>Hommes</i>	46 010,4	31 507,8	32 167,5	26 787,5	24 742,6	26 946,1	8,9%	-14,5%
<i>Femmes</i>	11 830,9	12 700,8	7 840,1	9 423,0	10 237,4	8 413,7	-17,8%	-33,8%
Personnes Morales	22 609,0	14 773,6	10 237,7	9 662,6	11 150,9	10 794,7	-3,2%	-26,9%
<b>CREDITS OCTROYES AUX MEMBRES OU CLIENTS AU COURS DE LA PERIODE (EN MILLIONS F CFA)</b>								
<b>Total</b>	<b>128 039,7</b>	<b>140 297,7</b>	<b>118 838,1</b>	<b>136 997,5</b>	<b>134 807,8</b>	<b>158 002,5</b>	<b>17,2%</b>	<b>12,6%</b>
Personnes Physiques	106 486,6	115 447,9	92 807,5	109 376,3	103 729,2	118 921,4	14,6%	3,0%
<i>Hommes</i>	75 406,0	83 186,3	66 698,2	78 349,6	71 794,0	81 738,5	13,9%	-1,7%
<i>Femmes</i>	31 080,6	32 261,6	26 109,3	31 026,8	31 935,3	37 183,0	16,4%	15,3%
Personnes Morales	21 553,2	24 849,8	26 030,6	27 621,2	31 078,6	39 081,0	25,7%	57,3%
<b>EMPRUNTS DES SFD</b>								
<b>Total</b>	<b>96,3</b>	<b>93,2</b>	<b>94,9</b>	<b>108,8</b>	<b>110,6</b>	<b>118,3</b>	<b>7%</b>	<b>27,0%</b>
Court terme	2,0	2,6	2,4	2,4	2,7	4,0	46%	50,7%
A terme	94,4	90,5	92,5	106,4	107,9	114,4	6%	26,3%
<b>FONDS PROPRES</b>	<b>157,7</b>	<b>159,3</b>	<b>159,5</b>	<b>170,8</b>	<b>173,1</b>	<b>177,6</b>	<b>2,6%</b>	<b>11,5%</b>
<b>ACTIF NET</b>	<b>684,0</b>	<b>698,6</b>	<b>704,2</b>	<b>728,5</b>	<b>764,2</b>	<b>789,4</b>	<b>3%</b>	<b>13,0%</b>

## GLOSSAIRE

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

**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.

**Fonds propres** : représentent les ressources du SFD appartenant aux membres ou actionnaires

**IMCEC** : Institution Mutualiste ou Coopérative d'Epargne et de Crédit.

**IMCEC affiliée** : institution affiliée à une union

**IMCEC non affiliée** : Institution isolée, non associée à un 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.







---

## CONTACT



Rocade Fann Bel  
Air, Cerf Volant,  
Colobane



Email: [drssfd@drs-sfd.gouv.sn](mailto:drssfd@drs-sfd.gouv.sn)  
Web: [www.@drs-sfd.gouv.sn](http://www.@drs-sfd.gouv.sn)



Tél: +221 33 824 08 83  
Fax: +221 33 824 08 86