



République du Sénégal

Un Peuple - Un But - Une Foi

**MINISTÈRE DES FINANCES
ET DU BUDGET**



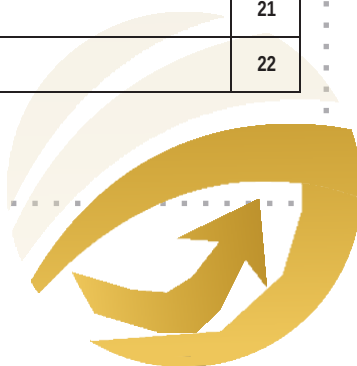
**DIRECTION GÉNÉRALE
DU SECTEUR FINANCIER
DIRECTION DE LA RÉGLEMENTATION
ET DE LA SUPERVISION DES SFD**

NOTE SUR LA SITUATION DES SFD

**QUATRIÈME
TRIMESTRE
2022**

SOMMAIRE

A - INDICATEURS CLES DES SFD	6
Pénétration du secteur de la micro finance	6
Dépôts auprès des SFD	7
Emprunts des SFD	9
Fonds Propres des SFD	10
Production de crédits	10
Encours de crédits	12
Crédits en souffrance	14
Parts de marché des SFD	15
B - RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS	17
Liquidité des SFD	17
Norme de capitalisation	17
Limitation des prêts aux dirigeants	18
Autosuffisance opérationnelle	18
Marge bénéficiaire	19
Coefficient d'exploitation	20
ANNEXE	21
GLOSSAIRE	22



Une hausse des indicateurs clés des SFD au quatrième trimestre 2022

Au quatrième trimestre 2022, il est noté une bonne dynamique des principaux indicateurs avec un renforcement de l'activité de crédit et du niveau de liquidité.

Ainsi, par rapport au troisième trimestre 2022 :

1. **Le nombre de membres et clients** a enregistré une hausse de 1,0% en s'établissant à 3 909 354. Ce qui correspond à un taux d'inclusion financière du secteur de la micro finance de 18,4% ;
2. **L'encours des dépôts** a crû de 4,6% pour ressortir à 491,2 milliards FCFA correspondant à 3,0% du PIB et à 8,7% des dépôts bancaires ;
3. **Le volume des crédits accordés** s'est établi à 179,6 milliards FCFA, soit une progression de 26,7% ;
4. **L'encours de crédit** a progressé de 8,9% pour atteindre 600,6 milliards FCFA, correspondant à 11,6% des crédits à l'économie et à 3,6% du PIB ;
5. **qualité du portefeuille s'est améliorée** avec un recul de 1,5 point de pourcentage du taux des crédits en souffrance ressorti à 9,2% et situé au-dessus du seuil réglementaire de 3% au maximum ;
6. **Les emprunts** ont progressé de 10,7% pour s'établir à 123,6 milliards FCFA ;
7. **Les fonds propres** se sont accrus de 2,4% en s'établissant à 188,5 milliards FCFA.

An increase in key SFD indicators in the fourth quarter of 2022

In the fourth quarter of 2022, there was good momentum in the main indicators, with a strengthening of credit activity and liquidity levels.

Thus, compared to the third quarter of 2022 :

1. The number of members and clients recorded an increase of 1.0% to 3, 909,354. This corresponds to a financial inclusion rate of the micro finance sector of 18.4% ;
2. Outstanding deposits grew by 4.6% to FCFA 491.2 billion, corresponding to 3.0% of GDP and 8.7% of Bank deposits
3. The volume of loans granted stood at. FCFA 179.6 billion, an increase of 26.7% ;
4. Outstanding loans rose by 8.9% to FCFA 600.6 billion, corresponding to 11.6% of loans to the economy and 3.6% of GDP ;
5. The quality of the portfolio improved with a 1.5 percentage point drop in the rate of outstanding loans to 9.2%, above the regulatory threshold of 3% maximum ;
6. Borrowings increased by 10.7% to FCFA 123.6 billion ;
7. Equity increased by 2.4% to FCFA 188.5 billion.

INDICATEURS CLES DES SFD

Pénétration du secteur de la microfinance

Des ouvertures de comptes tirées par les personnes physiques

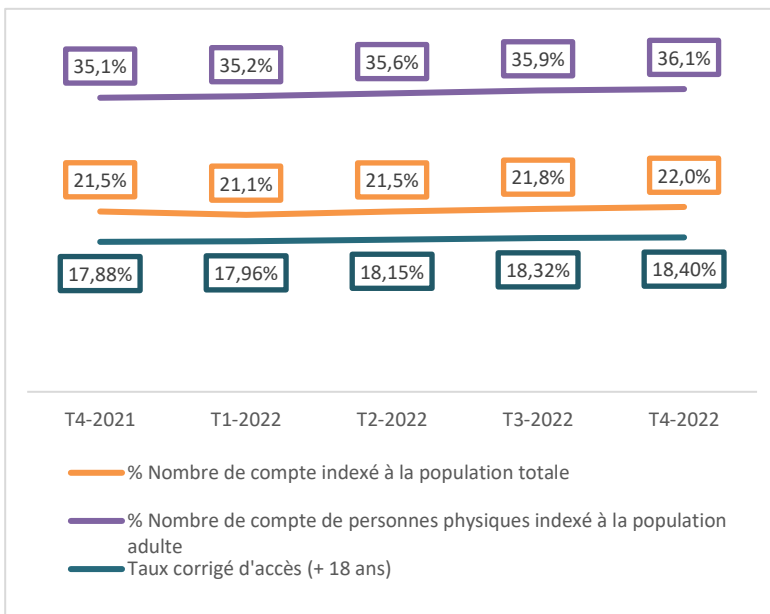
Au 4^{ème} trimestre 2022, le secteur de la microfinance a dénombré 3 909 354 comptes ouverts, soit une hausse de 1,0% comparativement au trimestre précède.

Cette situation est consécutive aux progressions notées au niveau des comptes détenus par les personnes physiques et les personnes morales respectivement de 1,1% et 0,5%.

En variation annuelle, 206 607 nouvelles ouvertures de comptes ont été répertoriées, soit une croissance de 5,6%. Calculé en rapport avec la population totale, le taux de pénétration s'est établi à 22,0% au 4^{ème} trimestre 2022 contre 21,8% au trimestre précédent.

Quant au taux d'accès corrigé¹, il est passé de 18,3% au 3^{ème} trimestre 2022 à 18,4% au 4^{ème} trimestre 2022.

Figure 1 : Taux de pénétration des SFD



Dépôts auprès des SFD

Hausse des dépôts des IMCES non affiliés et des sociétés commerciales

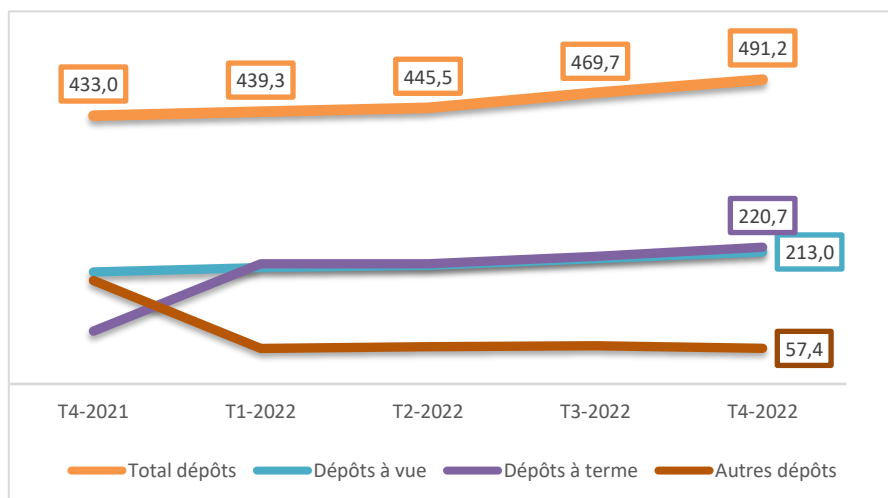
Les dépôts ont progressé de 4,6% par rapport au trimestre précédent pour afficher un encours total de 491,2 milliards FCFA au 4^{ème} trimestre 2022.

Cette évolution est, essentiellement, tirée par les dépôts à vue et à terme qui ont affiché des hausses respectives de 5,4% et 7,2%, contrairement aux autres dépôts qui ont enregistré une dépréciation de 6,8% sur la période.

Cette tendance haussière est observée, particulièrement, au niveau des sociétés commerciales dont les dépôts collectés ont crû de 17,5% par rapport au trimestre précédent.

Sur une base annuelle, l'encours des dépôts a affiché une croissance de 13,4% pour une valeur de 58,2 milliards FCFA.

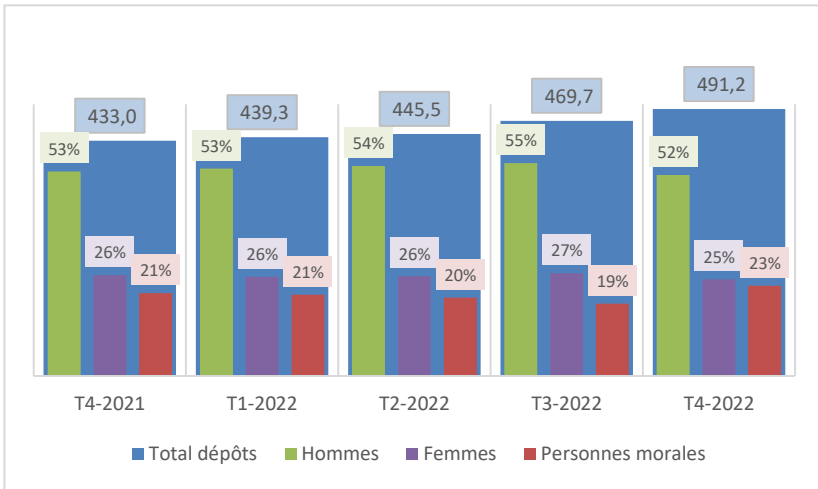
Figure 2 : Encours des dépôts auprès des SFD (en milliards FCFA)



Relativement à la répartition par sexe, les dépôts des hommes et des femmes, représentant respectivement 52% et 25% de l'encours total, affichent des baisses respectives de 1,2% et 1,8% pour ressortir à 254,5 milliards FCFA et à 122,3 milliards FCFA sur la période sous revue.

Quant aux personnes morales, leurs dépôts affichent une forte progression de 30,7% pour s'établir à 114,3 milliards FCFA.

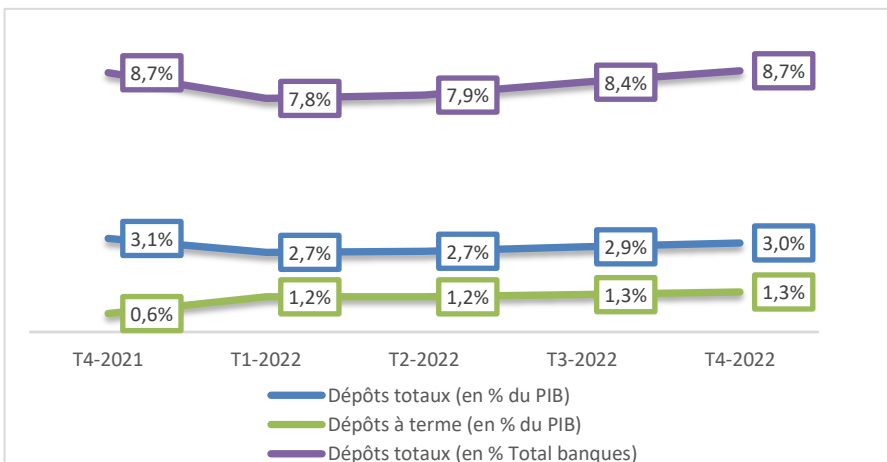
Figure 3 : Encours des dépôts (en milliards FCFA)



Sur le plan macroéconomique, l'encours total des dépôts, au 4ème trimestre 2022, correspond à 3,0% du PIB et à 8,7% des dépôts bancaires, soit des progressions respectives de 0,1 et 0,3 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent.

Concernant les dépôts à terme, ils ont quasi-stagné sur la période et représentent 1,3% du PIB.

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



Emprunts des SFD

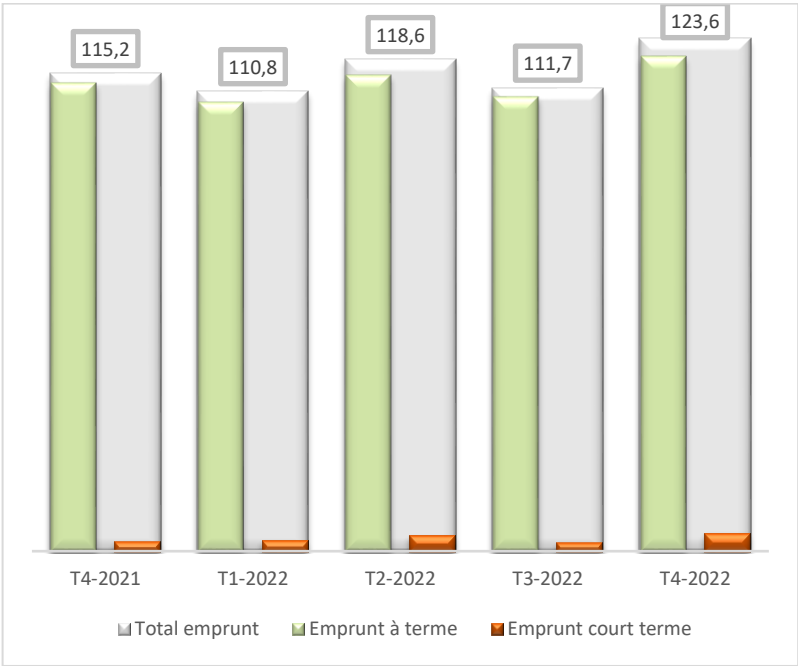
Hausse importante des emprunts à court terme

Au 4^{ème} trimestre 2022, le montant des emprunts des SFD a progressé de 10,7% par rapport au trimestre précédent pour ressortir à 123,6 milliards FCFA. Cette situation est consécutive à la forte progression de 104,8% des emprunts à court terme et de 8,8% des emprunts à terme.

Cette tendance haussière est plus marquée au niveau des sociétés commerciales (14%) et des réseaux (12%) et de moindre importance (2,5%) chez les IMCEC non affiliées.

En comparaison avec la même période de l'année 2021, les financements reçus par les SFD ont enregistré une hausse de 7,3%, correspondant à un montant de 8,4 milliards FCFA.

Figure 5 : Emprunts des SFD en milliards de FCFA



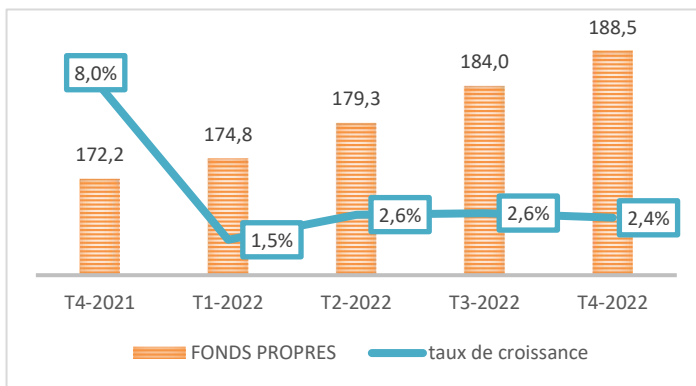
Fonds propres des SFD

Une hausse des fonds propres des SFD

Les fonds propres des SFD ont connu une hausse de 2,4%, en passant de 184,0 milliards FCFA au 3ème trimestre 2022 à 188,5 milliards FCFA au 4ème trimestre 2022. Cette progression, relevée au niveau de tous les types de SFD, est plus marquée au niveau des IMCEC non affiliées (10,5%) et des sociétés commerciales (6,2%).

En variation annuelle, les fonds propres des SFD ont progressé de 9,4%, soit 16,2 milliards FCFA.

Figure 6 : Fonds propres des SFD en milliards FCFA.



Production de crédit

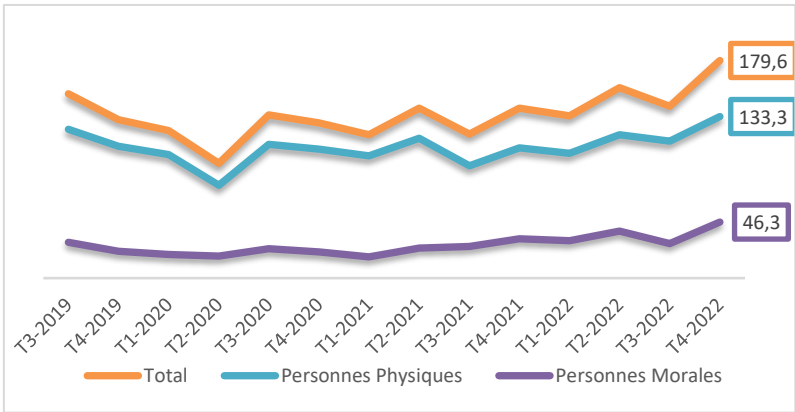
Une hausse généralisée de l'activité de crédit au sein des SFD

Au 4ème trimestre 2022, le montant des crédits octroyés a augmenté de 26,7% par rapport au trimestre précédent pour ressortir à 179,6 milliards FCFA. Ainsi, 142 157 crédits ont été accordés pour un montant moyen de 1 263 514 FCFA. Cette hausse résulte, essentiellement, d'un accroissement des financements alloués aux personnes morales (61,9%) et aux hommes (28,7%).

Les hausses enregistrées dans la production de crédit au 4ème trimestre 2022 ont concerné les réseaux (8,5%), les IMCEC non affiliées (113,2%) et les sociétés commerciales (52,9%). Cette embellie de la production de crédit est consécutive à la forte demande notée en fin d'année pour les besoins des préparatifs des fêtes de la période et au lancement d'un programme de financement de transport interurbain destiné à aider certains transporteurs à obtenir des véhicules.

Comparativement à la même période de l'année 2021, la production de crédit a crû de 28,2%, pour un montant équivalent de 39,5 milliards FCFA.

Figure 7 : Production de crédit en milliards de FCFA

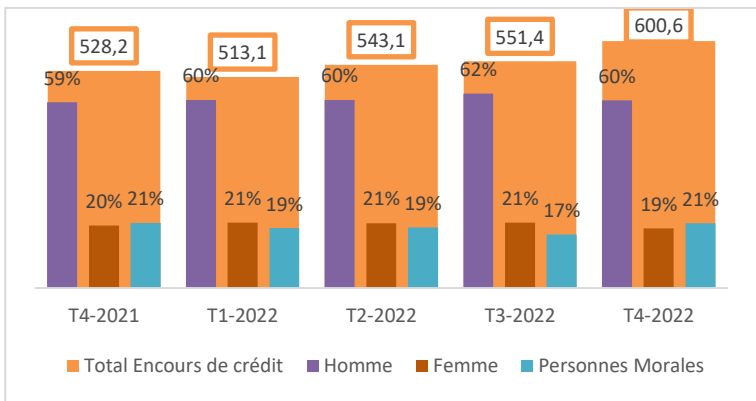


Encours de crédits

Hausse des crédits sains à court et moyen terme

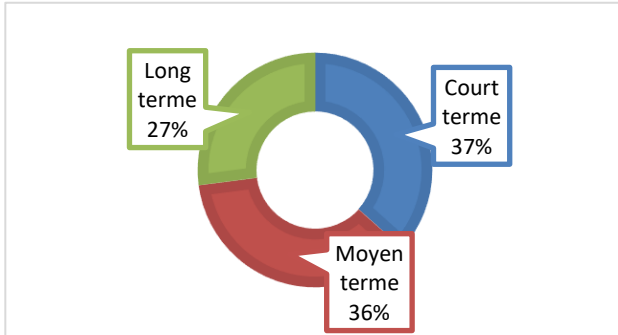
L'encours de crédit s'est établi à 600,7 milliards FCFA au 4^{ème} trimestre 2022 et enregistre une hausse de 8,9% par rapport au trimestre précédent. Cette croissance est observée chez toutes les catégories de bénéficiaires, à savoir les hommes (5,1%), les femmes (1,9%) et les personnes morales (31,7%). En glissement annuel, l'encours de crédit des SFD a crû de 13,7%.

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



Selon le type d'institution, l'évolution positive de l'encours de crédit est également notée chez les sociétés commerciales (13,8%), les IMCEC affiliées (2,9%) et les IMCEC non affiliées (7,6%). L'encours des crédits sains, au terme du 4^{ème} trimestre 2022, est ressorti à 556,1 milliards FCFA, soit une évolution de +11,0% par rapport au trimestre précédent. Cette amélioration résulte d'accroissements respectifs des crédits à court terme (12,1%), à moyen terme (14,6%) et à long terme (5,2%).

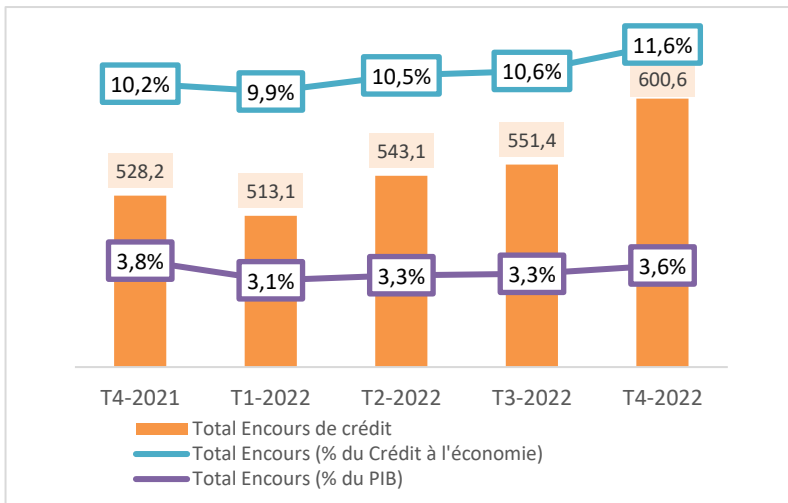
Figure 9 : Répartition des crédits sains



Sur le plan macroéconomique, le taux de financement de l'économie² par les SFD est ressorti à 3,6% du PIB au 4^{ème} trimestre 2022.

L'encours de crédit représentant 11,6% du crédit à l'économie, connaît une progression de 9 point de pourcentage sur la période.

Figure 10 : Financement de l'économie par les SFD



Crédits en souffrance

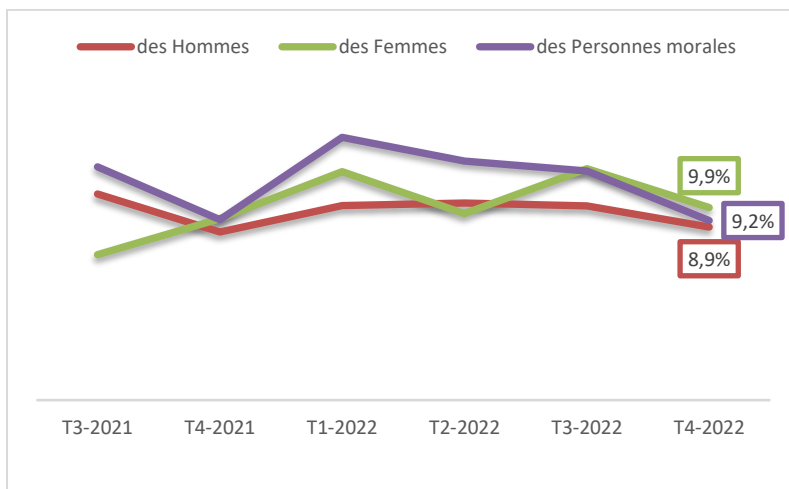
Baisse généralisée des crédits en souffrance au sein des SFD

Au 4^{ème} trimestre 2022, l'encours des crédits en souffrance s'est fixé à 55,1 milliards FCFA, soit une baisse de 6,6% par rapport au trimestre précédent.

Rapport au 3^{ème} trimestre 2022 et une hausse de 16,9% sur une base annuelle. Ainsi, le taux de créances en souffrance a régressé de 1,5 point de pourcentage pour ressortir à 9,2% se situant au-dessus de la norme réglementaire de 3%. Cette amélioration de la qualité du portefeuille est consécutive à la baisse de 2 points de pourcentage du taux des crédits en souffrance chez les femmes, de 1,1 point chez les hommes et de 2,5 point chez les personnes morales.

Considérant le type de SFD, cette baisse est relevée au niveau des sociétés commerciales (9,6%), des réseaux (14,6%) et des IMCEC non affiliées (12,1%).

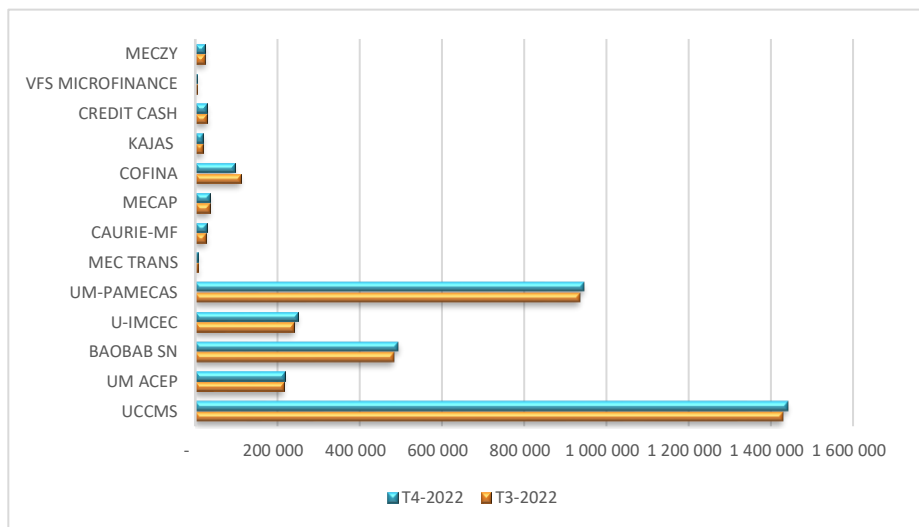
Figure 11 : Taux de crédit en souffrance (%)



Parts de marché des SFD

Au 4ème trimestre 2022, il est observé une faible variation des parts de marché des institutions visées à l'article 44 de la loi portant réglementation des SFD.

Figure 12 : Répartition du nombre de comptes



En termes d'encours de dépôts, les parts de marché n'ont quasiment pas varié sur la période. Elles ont progressé d'un point de pourcentage pour UM-ACEP.

Tableau 1 : Parts de marché de l'encours des dépôts

SFD	T4-2021	T1-2022	T2-2022	T3-2022	T4-2022
UCCMS	46%	47%	47%	47%	44%
UM ACEP	4%	5%	5%	5%	4%
BAOBAB SN	14%	14%	14%	14%	14%
U-IMCEC	3%	3%	3%	3%	3%
UM-PAMECAS	11%	12%	11%	12%	12%
MEC TRANS	1%	1%	1%	1%	1%
CAURIE-MF	2%	1%	1%	1%	1%
MECAP	3%	3%	3%	3%	3%
COFINA	7%	8%	7%	7%	7%
KAJAS	1%	1%	1%	1%	1%
CREDIT CASH	48%	3%	2%	3%	2%
VFS MICROFINANCE	5%	0%	0%	0%	0%
MECZY	14%	1%	1%	1%	1%

Concernant l'encours de crédit, les parts de marché de BAOBAB SN ont augmenté d'un point de pourcentage contrairement à celles d'UM-PAMECAS et de COFINA dont leurs contributions ont reculé respectivement de 1 et de 2 points de pourcentage.

Tableau 2 : Parts de marché de l'encours des crédits

SFD	T4-2021	T1-2022	T2-2022	T3-2022	T4-2022
UCCMS	28%	29%	28%	29%	27%
UM ACEP	13%	13%	13%	13%	13%
BAOBAB SN	21%	21%	21%	20%	21%
U-IMCEC	3%	3%	3%	3%	3%
UM-PAMECAS	10%	11%	11%	12%	11%
MEC TRANS	1%	1%	0%	0%	1%
CAURIE-MF	3%	2%	3%	3%	2%
MECAP	3%	3%	3%	3%	3%
COFINA	9%	10%	9%	9%	9%
KAJAS	0%	0%	0%	0%	0%
CREDIT CASH	28%	3%	3%	3%	2%
VFS MICROFINANCE	12%	1%	1%	1%	1%
MECZY	21%	0%	0%	0%	0%

Pour la production de crédit, il est noté l'augmentation des parts de marché d'UM ACEP (2 points de pourcentage), de BAOBAB SN (2 points de pourcentage) et COFINA (1 point de pourcentage).

Tableau 3 : Parts de marché de la production de crédit

SFD	T4-2021	T1-2022	T2-2022	T3-2022	T4-2022
UCCMS	19%	20%	16%	21%	15%
UM ACEP	16%	14%	16%	14%	16%
BAOBAB SN	21%	23%	22%	23%	25%
U-IMCEC	4%	4%	4%	4%	4%
UM-PAMECAS	13%	14%	14%	14%	11%
MEC TRANS	0%	0%	0%	0%	1%
CAURIE-MF	4%	3%	5%	3%	3%
MECAP	3%	2%	3%	2%	3%
COFINA	13%	10%	9%	10%	11%
KAJAS	1%	0%	1%	1%	1%
CREDIT CASH	19%	4%	4%	3%	3%
VFS MICROFINANCE	13%	2%	1%	1%	1%
MECZY	22%	0%	1%	1%	0%

En termes d'encours de crédits en souffrance, les parts d'UCCMS, UM-PAMECAS et COFINA ont enregistré des diminutions respectives de 2, 1 et 3 points de pourcentage.

Tableau 4 : Parts de marché de l'encours de crédit en souffrance

SFD	T4-2021	T1-2022	T2-2022	T3-2022	T4-2022
UCCMS	22%	19%	18%	26%	24%
UM ACEP	12%	8%	8%	7%	7%
BAOBAB SN	26%	20%	19%	18%	18%
U-IMCEC	3%	2%	2%	2%	2%
UM-PAMECAS	5%	5%	5%	5%	4%
MEC TRANS	0%	0%	0%	0%	0%
CAURIE-MF	2%	1%	2%	2%	2%
MECAP	0%	1%	1%	1%	1%
COFINA	20%	16%	17%	15%	12%
KAJAS	1%	1%	1%	1%	1%
CREDIT CASH	23%	3%	3%	3%	3%
VFS MICROFINANCE	9%	0%	0%	0%	0%
MECZY	24%	1%	1%	1%	1%

B RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS

Liquidité des SFD

Non-respect de la norme au sein des Sociétés Commerciales

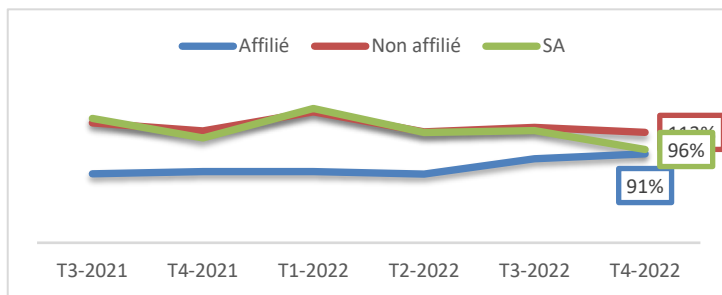
Au 4^{ème} trimestre 2022, la norme du coefficient de liquidité a été respectée de manière globale.

Dans ce sens, le ratio moyen s'est fixé à 94% contre 91% au trimestre précédent, soit un rebond de 3 points de pourcentage. En variation annuelle, le niveau de liquidité a progressé de 16 points de pourcentage.

Cette situation est imputable essentiellement à une augmentation de 5 points de pourcentage du ratio moyen des IMCEC affiliées par rapport au trimestre précédent. Toutefois, les taux affichés par les IMCEC non affiliées et les sociétés commerciales ont diminué, respectivement, de 5 et 19 points de pourcentage sur la période.

La norme de 100% minimum a été respectée par les IMCEC non affiliées et n'a pas été atteinte par les sociétés commerciales. Concernant, les IMCEC affiliées la norme de 80% minimum a été respectée.

Figure 13 : Évolution du coefficient de liquidité



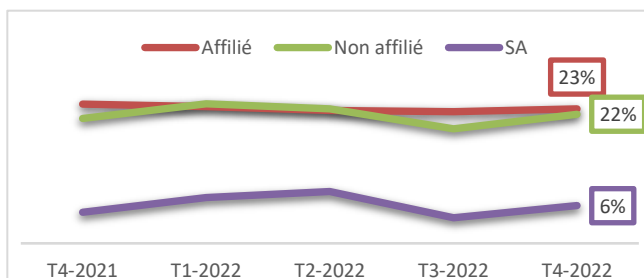
Norme de capitalisation

Non-respect de la norme au sein des sociétés commerciales

La norme de capitalisation (15% minimum) est globalement respectée avec un niveau moyen de 22% au 4ème trimestre 2022. Le ratio a pris 1 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent et a enregistré un recul de 1 point de pourcentage en variation annuelle. Cette légère progression du niveau de capitalisation est relevée au niveau de tous les types de SFD avec des accroissements de 0,5 point de pourcentage pour les IMCEC affiliées, de 2 points de pourcentage pour les IMCEC non affiliées et 2 points de pourcentage pour les sociétés commerciales.

La norme de (15% minimum) n'a pas été respectée par les sociétés commerciales.

Figure 14 : Évolution de la norme de capitalisation

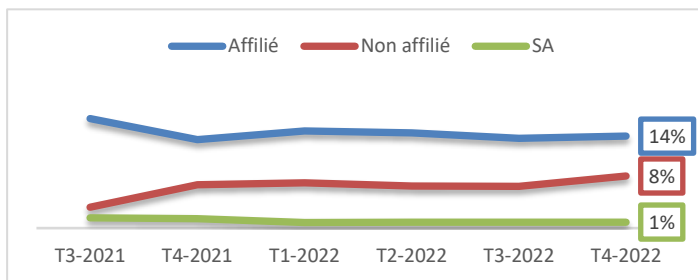


Limitation des prêts aux dirigeants

Non-respect récurrent du ratio au sein des IMCEC affiliées

Le ratio sur la limitation des prêts aux dirigeants (10% maximum) est ressorti à 13% au 4^{ème} trimestre 2022, soit une hausse de 1 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent et de 0,3 point de pourcentage en variation annuelle. Ce taux a progressé de 2 points de pourcentage au niveau des IMCEC non affiliées et a quasi-stagné au niveau des IMCEC affiliées et des sociétés commerciales. Les IMCEC affiliées n'ont pas été conformes sur la période.

Figure 15 : Évolution du taux de limitation des prêts aux dirigeants

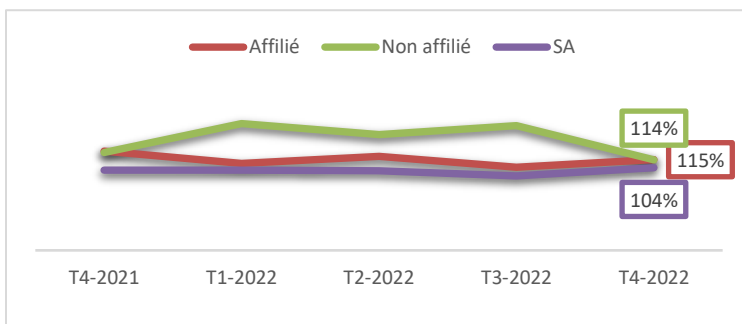


Autosuffisance opérationnelle

Une hausse amoindrie par la baisse du niveau d'autosuffisance des IMCEC non affiliées

S'établissant, en moyenne, à 114% au 4^{ème} trimestre 2022, l'autosuffisance opérationnelle (130% minimum) n'est pas atteinte par les SFD. Cependant, ils parviennent à couvrir leurs charges par leurs produits. Comparé au 3^{ème} trimestre, ce ratio s'est amélioré de 4 points de pourcentage. Toutefois, il s'est replié de 10 points de pourcentage en variation annuelle. Cette situation a été favorisée par les progressions relevées chez les IMCEC affiliées et les sociétés commerciales, respectivement, de 9 et 10 points de pourcentage. La tendance haussière observée a été atténuée par la forte dépréciation de 43 points de pourcentage du taux d'autosuffisance des IMCEC non affiliées.

Figure 16 : Évolution de l'autosuffisance opérationnelle

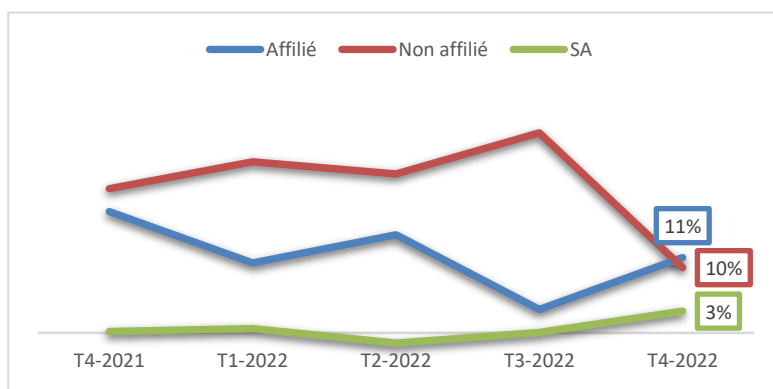


Marge bénéficiaire

Non-respect de la marge bénéficiaire

Les SFD peinent à atteindre la marge bénéficiaire requise dont la norme est fixée à 20% minimum. Etabli, en moyenne, à 11% au 4ème trimestre 2022, le taux de marge bénéficiaire s'est amélioré de 4 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent. Toutefois, il s'est détérioré de 7 points de pourcentage en variation annuelle. Cette situation résulte des progressions relevées chez les IMCEC affiliées et les sociétés commerciales, respectivement, de 8 et 3 points de pourcentage. Cependant, cette tendance haussière observée a été amoindrie par la forte régression de 20 points de pourcentage du taux de marge bénéficiaire enregistré auprès des IMCEC non affiliées.

Figure 17 : Évolution de la marge bénéficiaire

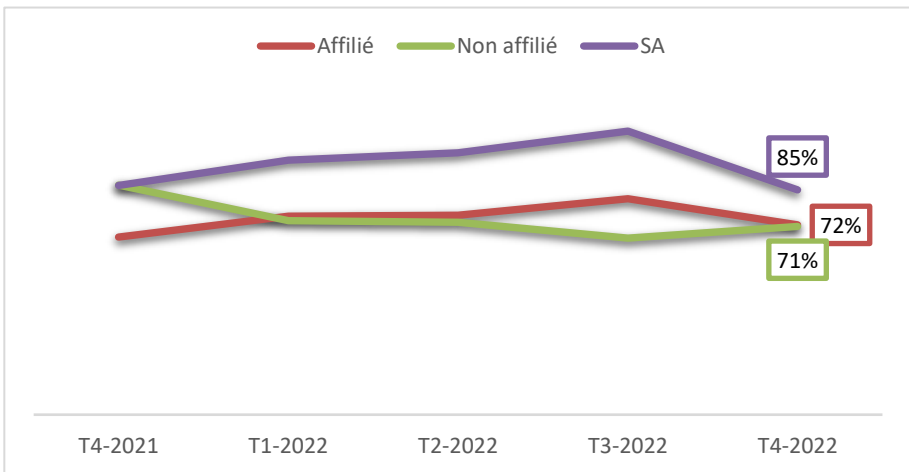


Coefficient d'exploitation

Indicateur difficilement respecté

Pour un plafond de 60%, la norme du coefficient d'exploitation n'est pas respectée avec un taux moyen de 72%. Ce taux s'est replié de 9 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent, et enregistre une progression de 3 points de pourcentage en variation annuelle. Cette baisse est consécutive aux dépréciations de 10 et 22 points de pourcentage relevées respectivement chez les IMCEC affiliées et les sociétés commerciales, atténuée cependant par la hausse de 4 points de pourcentage enregistrée chez les IMCEC non affiliées.

Figure 18 : Évolution du coefficient d'exploitation



ANNEXE

	T4-2021	T1-2022	T2-2022	T3-2022	T4-2022	T4-2022 / T3-2022	T4-2022 / T4-2021
	DEF	PROV	PROV	PROV	PROV		
MEMBRES OU CLIENTS							
Total	3 702 747	3 742 637	3 810 764	3 869 444	3 909 354	1,0%	5,6%
Personnes Physiques	3 354 574	3 391 132	3 447 784	3 501 760	3 539 756	1,1%	5,5%
Hommes	1 869 585	1 883 452	1 909 195	1 9 169	1 954 377	0,9%	4,5%
Femmes	1 484 989	1 507 680	1 538 589	1 565 591	1 585 379	1,3%	6,8%
Personnes Morale	348 173	351 505	2 980	7 684	9 598	0,5%	6,2%
ENCOURS DE DEPOTS DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILIIONS F CFA)							
Total	432 963,7	439 256,1	445 462,9	469 665,7	491 164,3	4,6%	13,4%
Personnes Physiques	340 627,1	347 108,2	355 1,5	382 166,5	376 820,5	-1,4%	10,6%
Hommes	228 249,6	234 659,0	240 879,1	257 662,3	254 553,2	-1,2%	11,5%
Femmes	112 377,6	112 449,2	114 482,4	124 504,2	122 267,3	-1,8%	8,8%
Personnes Morales	92 3,6	92 147,9	90 101,4	87 499,3	114 343,8	30,7%	23,8%
Dépôts à vue	180 738,5	187 846,8	191 457,0	202 073,2	213 016,9	5,4%	17,9%
Dépôts à terme	85 290,0	194 059,3	193 825,9	205 958,7	220 721,4	7,2%	158,8%
Autres dépôts	166 935,2	57 350,0	60 180,1	61 633,8	57 426,0	-6,8%	-65,6%
ENCOURS DES CREDITS AUPRES DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	528 162,2	513 133,5	543 093,9	551 376,9	600 610,3	8,9%	13,7%
Personnes Physiques	418 384,3	415 076,8	438 213,4	457 298,4	476 740,8	4,3%	13,9%
Hommes	313 176,0	307 812,8	325 731,6	342 140,6	359 430,2	5,1%	14,8%
Femmes	105 208,3	107 264,0	112 481,8	115 157,8	117 310,6	1,9%	11,5%
Personnes Morales	109 777,8	98 056,8	104 880,5	94 078,5	123 869,5	31,7%	12,8%
Court terme	171 955,7	159 188,8	182 715,1	181 825,1	203 842,9	12,1%	18,5%
Moyen terme	179 259,2	175 846,9	179 075,5	176 196,2	201 8,1	14,6%	12,6%
Long terme	129 852,9	131 920,2	135 102,2	142 988,8	150 373,9	5,2%	15,8%
ENCOURS DES CREDITS EN SOUFFRANCE DES MEMEBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	47 094,4	56 693,4	56 717,0	58 973,0	55 073,2	-6,6%	16,9%
Personnes Physiques	905,5	43 439,7	43 819,6	47 884,1	43 629,3	-8,9%	18,2%
Hommes	27 085,5	30 826,5	33 030,1	34 175,5	31 998,9	-6,4%	18,1%
Femmes	9 820,0	12 613,3	10 789,5	13 708,6	11 630,5	-15,2%	18,4%
Personnes Morales	10 188,9	13 253,7	12 897,4	11 089,0	11 443,9	3,2%	12,3%
CREDITS OCTROYES AUX MEMEBRES OU CLIENTS AU COURS DE LA PERIODE (EN MILLIONS F CFA)							
Total	140 140,9	133 978,9	157 173,5	141 767,8	179 617,8	26,7%	28,2%
Personnes Physiques	107 595,3	103 098,3	118 290,5	113 183,0	133 349,4	17,8%	23,9%
Hommes	79 242,9	70 708,8	80 653,2	77 993,1	100 349,1	28,7%	26,6%
Femmes	28 352,4	32 389,5	37 637,2	35 189,9	33 000,3	-6,2%	16,4%
Personnes Morales	32 545,6	30 880,6	38 883,0	28 584,7	46 268,5	61,9%	42,2%
EMPRUNTS DES SFD							
Total	115,2	110,8	118,6	111,7	123,6	10,7%	7,3%
Court terme	2,4	2,6	3,9	2,1	4,4	104,8%	85,5%
A terme	112,8	108,2	114,7	109,5	119,2	8,8%	5,7%
FONDS PROPRES	172,2	174,8	179,3	184,0	188,5	2,4%	9,4%
ACTIF NET	763,9	761,3	786,5	805,4	847,9	5,3%	11,0%

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 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 moins 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'Épargne 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 micro finance.

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 delà 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 Web:
www.drs-sfd.gouv.sn

Tél : +221338240883



Fax : +221338240884