



REPUBLIQUE DU SENEGAL

Un Peuple – Un But – Une Foi

**MINISTRE 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

**TROISIEME
TRIMESTRE
2023**

Table des matières

I INDICATEUR CLES DES SFD	5
I.1 Pénétration du secteur de la microfinance	5
I.2 Dépôts auprès des SFD	6
I.3 Emprunts des SFD.....	7
I.4 Fonds propres des SFD	8
I.5 Production de crédit	9
I.6 Encours de crédit.....	10
I.7 Crédits en souffrance.....	11
I.8 Parts de marché des SFD.....	12
II RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS	15
II.1 Liquidité des SFD	15
II.2 Norme de capitalisation	15
II.3 Limitation des prêts aux dirigeants.....	16
II.4 Autosuffisance opérationnelle	16
II.5 Marge bénéficiaire	17
II.6 Coefficient d'exploitation	18
ANNEXE	19
GLOSSAIRE	20

Résumé

Au troisième trimestre 2023, la bonne dynamique, constatée le trimestre précédent, dans l'évolution des principaux indicateurs s'est poursuivie en dépit d'un repli noté, notamment, du volume des crédits accordés.

Ainsi, par rapport au deuxième trimestre 2023 :

1. **le nombre de membres et clients** a enregistré une hausse de 1,0%, s'établissant à 4 142 926, ce qui correspond à un taux d'inclusion financière du secteur de la microfinance de 19,1% ;
2. **l'encours des dépôts** a progressé de 2,8% pour ressortir à 517,5 milliards francs CFA correspondant à 3,4% du PIB et à 9,2% des dépôts bancaires ;
3. **le volume des crédits accordés** a baissé de 6,9 % et s'est établi à 176,2 milliards francs CFA ;
4. **l'encours de crédit** a progressé de 2,3% pour atteindre 665,2 milliards francs CFA, correspondant à 12,8% des crédits à l'économie et à 4,4% du PIB ;
5. **la qualité du portefeuille s'est légèrement dégradée** avec un recul de 0,8 point de pourcentage. Le ratio y afférent est ressorti à 6,53% se situant au-dessus de la norme de 3% maximum ;
6. **les emprunts** ont progressé de 0,7% pour s'établir à 131,7 milliards francs CFA ;
7. **les fonds propres** se sont améliorés de 2,3% en s'établissant à 192,3 milliards francs CFA.

Summary

In the third quarter of 2023, the good momentum seen in the previous quarter in the evolution of the main indicators continued, despite a downturn in the volume of loans granted in particular.

Thus, compared with the second quarter of 2023 :

1. the number of members and customers rose by 1.0% to 4,142,926, corresponding to a microfinance sector financial inclusion rate of 19.1% ;
2. outstanding deposits rose by 2.8% to CFA 517.5 billion, corresponding to 3.4% of GDP and 9.2% of bank deposits ;
3. the volume of loans granted fell by 6.9% to CFA 176.2 billion ;
4. outstanding loans rose by 2.3% to CFA 665.2 billion, corresponding to 12.8% of loans to the economy and 4.4% of GDP ;
5. portfolio quality deteriorated slightly, by 0.8 percentage points. The related ratio stood at 6.53%, above the 3% maximum standard ;
6. borrowings rose by 0.7% to CFA 131.7 billion ;
7. shareholders' equity improved by 2.3% to CFA 192.3 billion.

I INDICATEUR CLES DES SFD

I.1 Pénétration du secteur de la microfinance

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

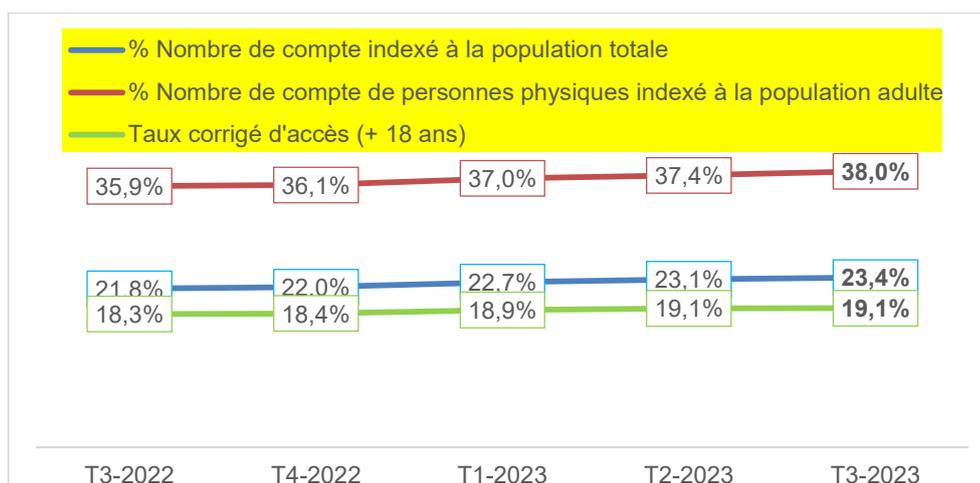
Au 3^{ème} trimestre 2023, le secteur de la microfinance a dénombré 4 142 926 comptes ouverts, soit une hausse de 1,0% comparativement au trimestre précédent. Cette situation est essentiellement favorisée par une progression de 2,0% des adhésions auprès des sociétés commerciales et de 1,2% des IMCEC constituées en réseaux, contrairement aux adhésions des IMCEC non affiliées qui enregistrent une régression de 7,1% sur la période.

En variation annuelle, 273 482 nouvelles ouvertures de comptes ont été répertoriées, soit une progression de 7,1%. Elles sont, majoritairement, le fait des personnes physiques (7,0%) et des personnes morales (7,4%).

En conséquence, le taux de pénétration, calculé en rapport avec la population totale, est ressorti à 23,4% au 3^{ème} trimestre 2023 contre 23,1% au trimestre précédent.

Quant au taux d'accès corrigé¹, il s'est établi à 19,1% et n'a pas évolué par rapport au trimestre précédent.

Figure 1 : Taux de pénétration des SFD



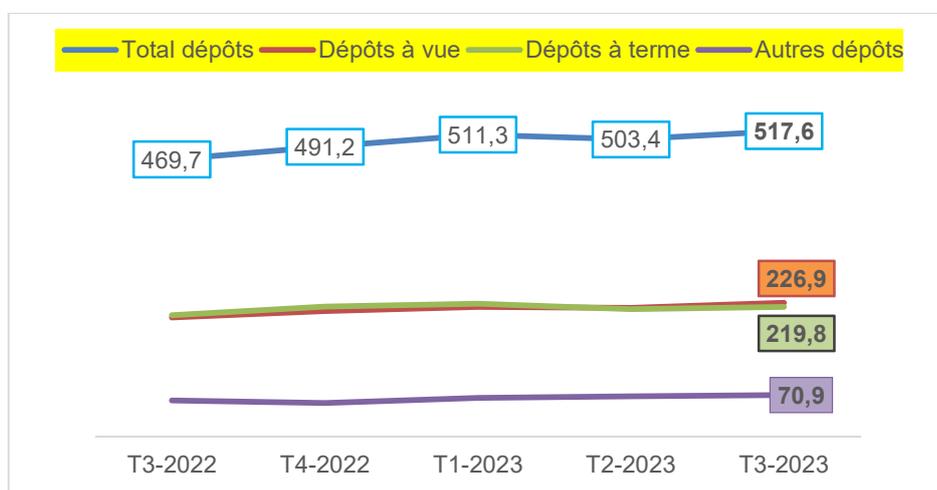
¹ Application d'un taux de correction issu de l'Enquête sur la Situation de référence de l'Inclusion Financière au Sénégal et du traitement des comptes inactifs

I.2 Dépôts auprès des SFD

 Une hausse des dépôts des membres ou clients des SFD

L'encours des dépôts, au 3^{ème} trimestre 2023, a connu une progression de 2,8% par rapport au trimestre précédent et affiché un montant de 517,6 milliards francs CFA. Cette situation est consécutive à la progression de 3,8% des dépôts à vue, de 1,6% des dépôts à terme et de 3,5% des autres dépôts sur la période. Cette amélioration résulte d'accroissements des dépôts collectés par les IMCEC constituées en réseau (2%), les IMCEC non affiliées (5%) et les sociétés commerciales (5%). Sur une base annuelle, les dépôts ont augmenté de 48 milliards francs CFA, soit une croissance de 10,2%.

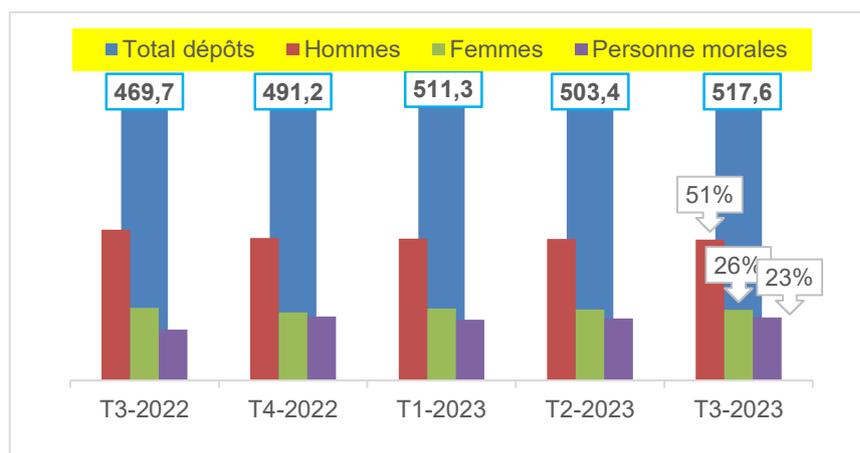
Figure 2 : Encours des dépôts auprès des SFD (en milliards FCFA)



Les dépôts des hommes et des femmes représentant respectivement 51% et 26% de l'encours total, ont crû de 2,3% pour ressortir à 265,2 milliards francs CFA et 133,3 milliards francs CFA sur la période sous revue.

Quant aux personnes morales, affichant 23% de l'encours total, leurs dépôts ont enregistré une progression de 4,6% pour s'établir à 118,9 milliards francs CFA après 113,7 milliards francs CFA au trimestre précédent.

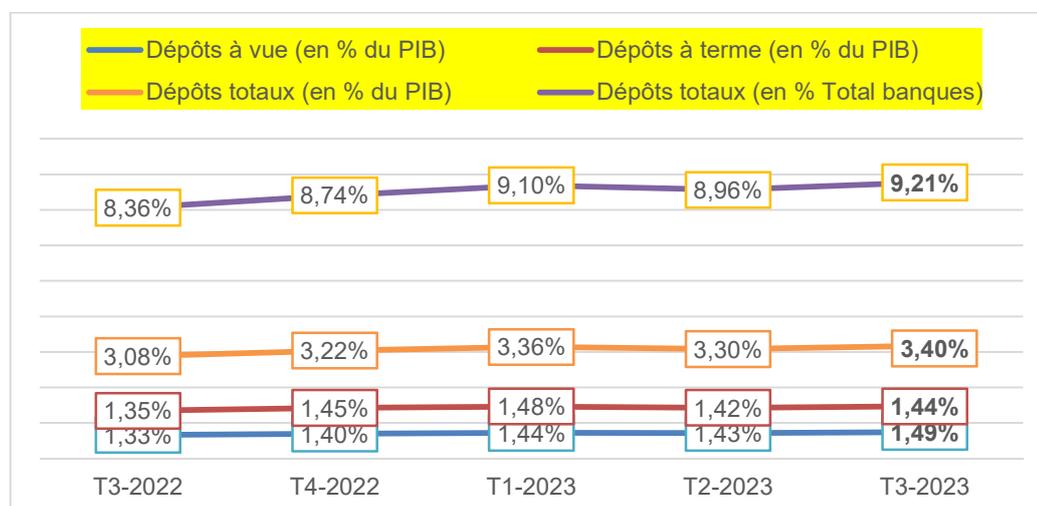
Figure 3 : Encours de dépôts (en milliards de FCFA)



Sur le plan macroéconomique, la mobilisation de l'épargne par les SFD au 3^{ème} trimestre 2023 est ressortie à 3,4% du PIB. En outre, l'encours total des dépôts représente notamment 9,2% des dépôts bancaires, soit une amélioration de 2,5 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent. S'agissant des dépôts à vue, qui représentent 1,49% du PIB, il est noté une progression de 2 points de pourcentage sur la période.

Quant aux dépôts à terme, qui correspondent à 1,44% du PIB, ils ont crû de 6 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent.

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



I.3 Emprunts des SFD

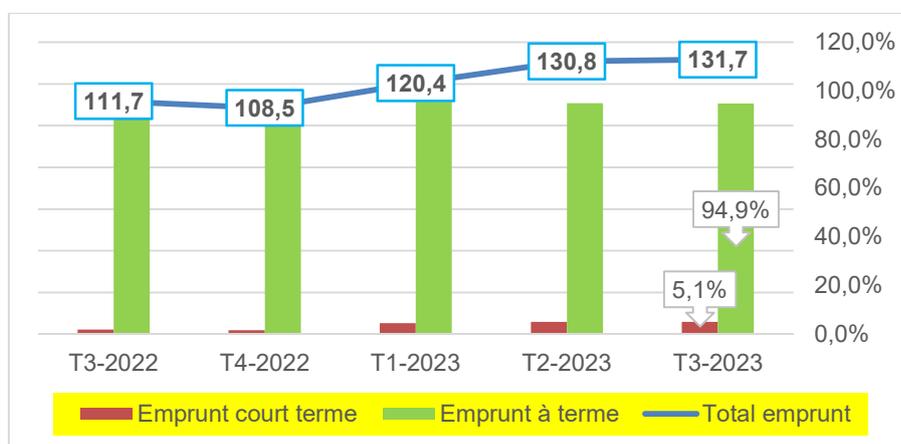
 Une légère hausse des emprunts des SFD

Au 3^{ème} trimestre 2023, le montant des emprunts des SFD s'est établi à 131,7 milliards FCFA contre 130,8 milliards FCFA au trimestre précédent, soit une hausse de 0,7%. Cette situation est consécutive à la progression de 0,7% des emprunts à terme et de 0,4% des emprunts à court terme sur la période. Cette évolution est particulièrement favorisée par les emprunts des sociétés commerciales qui ont enregistré une progression de 10,0 % sur la période.

Inversement, les emprunts des IMCEC non affiliées et des IMCEC constituées en réseaux ont affiché respectivement des taux de régression de 7,0% et 8,0%.

Comparativement à la même période de l'année 2022, les financements reçus par les SFD ont progressé de 17,9%, correspondant à un montant de 20,0 milliards FCFA.

Figure 5 : Emprunts des SFD en milliards FCFA



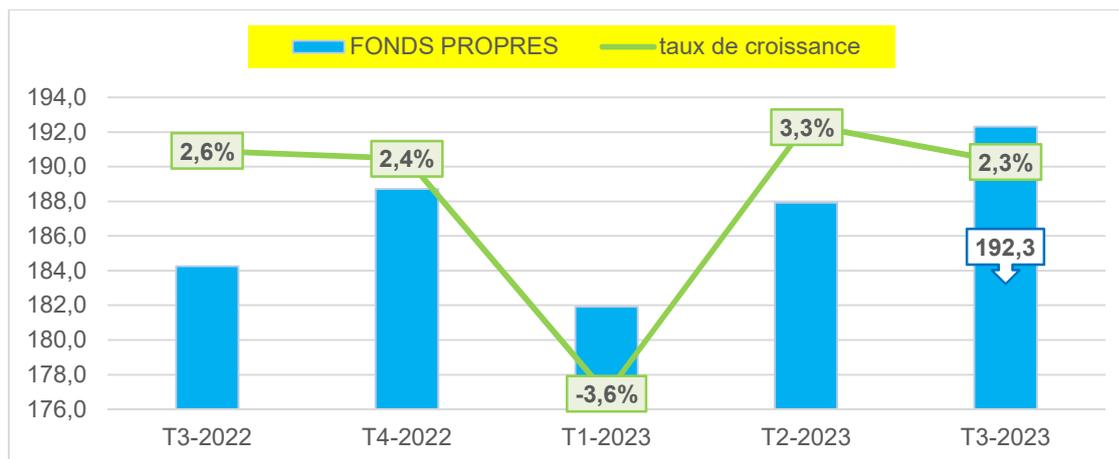
I.4 Fonds propres des SFD

 Une hausse des fonds propres des SFD

Les fonds propres des SFD sont passés de 187,9 milliards francs CFA au 2nd trimestre 2023 à 192,3 milliards francs CFA au 3^{ème} trimestre 2023, soit une hausse de 2,3% sur la période. Cette situation est essentiellement favorisée par une progression des fonds propres des IMCEC constituées en réseaux et des IMCEC non affiliées, respectivement de 4% et 9%. Au même moment, les capitaux propres des sociétés commerciales ont affiché une régression de 3% comparativement au trimestre précédent.

En variation annuelle, les fonds propres des SFD ont connu une croissance de 4,4%, soit une hausse de 8,1 milliards FCFA.

Figure 6 : Fonds propres des SFD en milliards F CFA



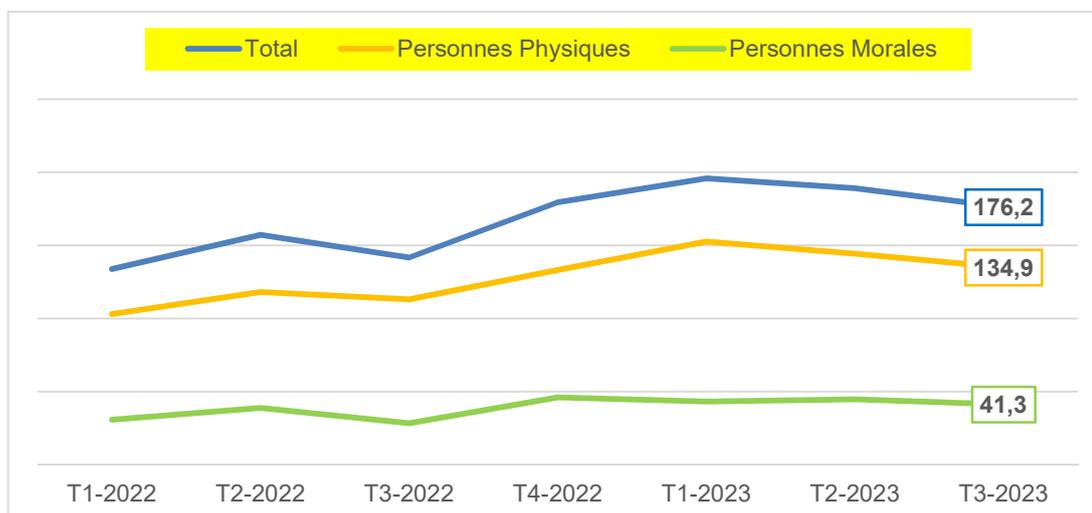
I.5 Production de crédit

Une régression des financements alloués

Au troisième trimestre 2023, le montant des crédits octroyés a diminué de 6,9% par rapport au trimestre précédent, pour ressortir à 176,2 milliards francs CFA. Ainsi, 134 413 crédits ont été accordés pour un montant moyen de 1 311 097 francs CFA. Cette baisse est notée au niveau de toutes les catégories de bénéficiaires, à savoir les femmes (- 21,6%), les hommes (- 0,5%) et les personnes morales (- 8,0%).

Tenant compte du type de SFD, le ralentissement des financements est imputable aux Sfd constitués en réseaux et aux IMCEC non affiliées qui ont enregistré des baisses respectives de 9% et 37%, contrairement aux Sfd de type sociétés commerciales qui affichent une hausse de 2% de leurs crédits. Comparativement à la même période de l'année 2022, la production de crédit a crû de 24,3%, correspondant à 34,4 milliards francs CFA.

Figure 7 : Production de crédit en milliards de F CFA



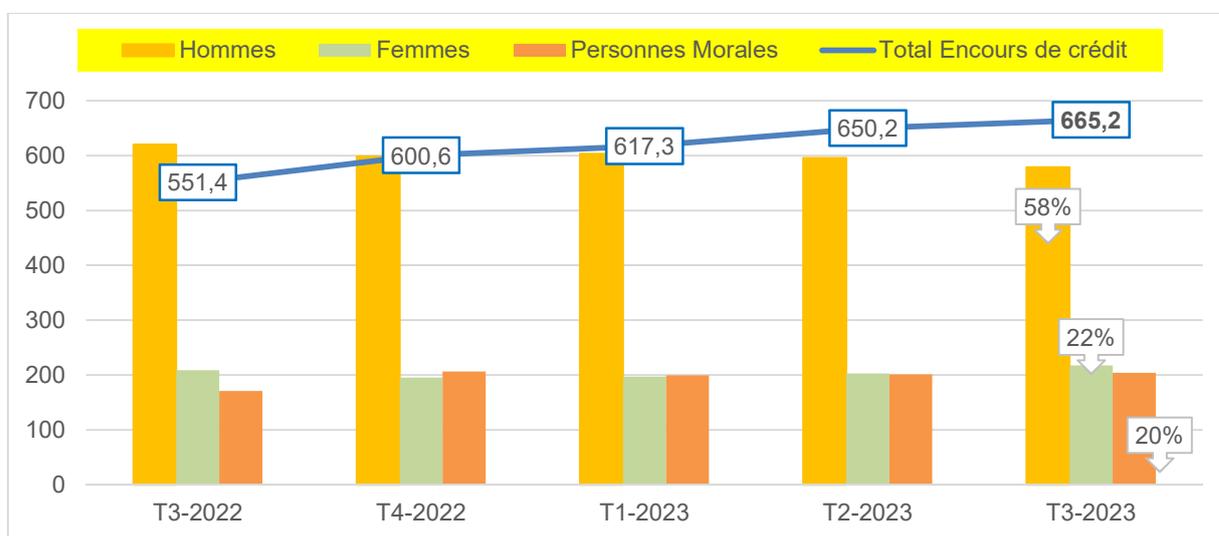
I.6 Encours de crédit

 Une hausse de l'encours de crédits auprès des membres ou clients

L'encours de crédit s'est établi à 665,2 milliards francs CFA au troisième trimestre 2023 et a enregistré une hausse de 2,3% par rapport au trimestre précédent. Cette croissance découle des hausses respectives des financements détenus par les personnes morales (3,6%) et les femmes (9,6%), contrairement aux hommes qui ont affiché une régression de 0,6% de leurs encours de financement.

Sur une base annuelle, l'encours de crédit des SFD a connu une croissance de 20,6%.

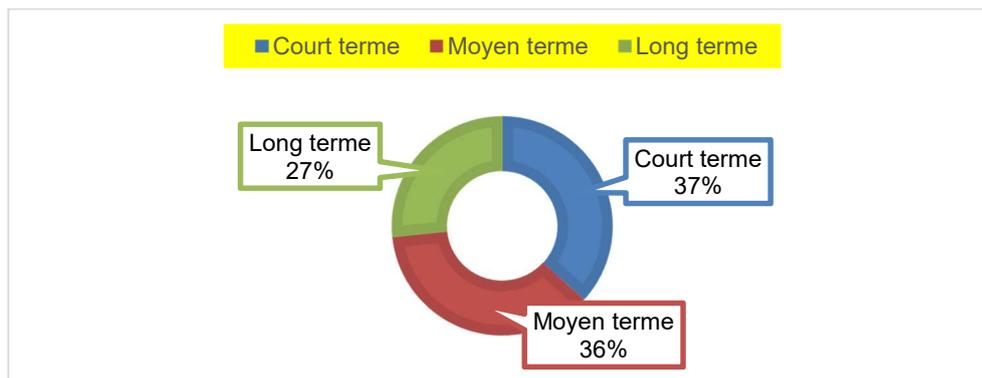
Figure 8 : Encours de crédit par genre (en milliards de FCFA)



Au même moment, il est noté une progression de 3,0% de l'encours de crédit chez les sociétés commerciales et les IMCEC affiliées, contrairement aux IMCEC non affiliées qui ont affiché une régression de 2,0% sur la période.

L'encours des crédits sains, au terme du troisième trimestre 2023, est ressorti à 621,8 milliards francs CFA, soit une augmentation de 2,2% par rapport au trimestre précédent. Cette amélioration sur la période résulte d'un accroissement des crédits sains à court terme (2,6%), à moyen terme (2,3%) et à long terme (1,6%).

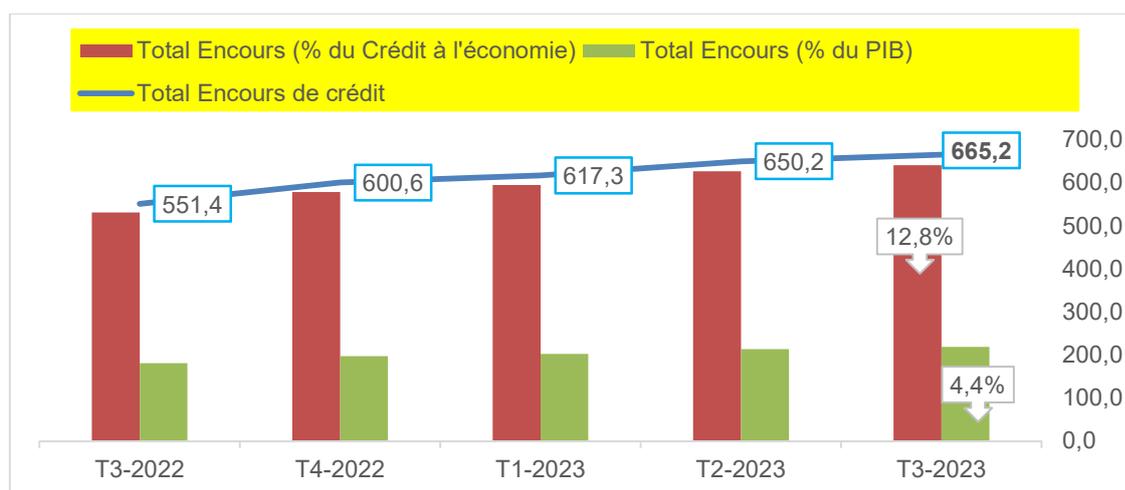
Figure 9 : Répartition des crédits sains par terme



Sur le plan macroéconomique, le taux de financement de l'économie² par les SFD est ressorti à 4,4% du PIB au troisième trimestre 2023.

L'encours de crédit représente 12,8% du crédit à l'économie, soit une progression de 3 points de pourcentage sur la période.

Figure 10 : Financement de l'économie par les SFD



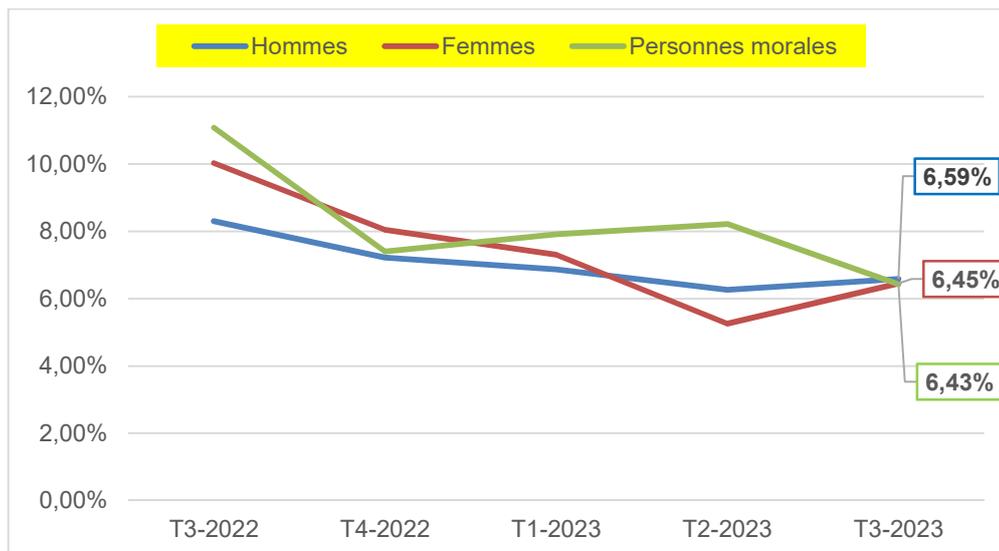
I.7 Crédits en souffrance

 Une légère dégradation de la qualité du portefeuille de crédits

Au troisième trimestre 2023, l'encours des crédits en souffrance est ressorti à 43,4 milliards FCFA, soit une hausse de 3,5% par rapport au second trimestre 2023 et une baisse de 13,8% sur une base annuelle. Ainsi, le taux de créances en souffrance a progressé de 0,08 point de pourcentage pour ressortir à 6,59%, se situant au-dessus de la norme réglementaire de 3%. Cette dégradation de la qualité du portefeuille de crédit sur la période est consécutive à la hausse du taux de crédit en souffrance chez les hommes et les femmes mais également chez les sociétés commerciales et IMCEC non affiliées.

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

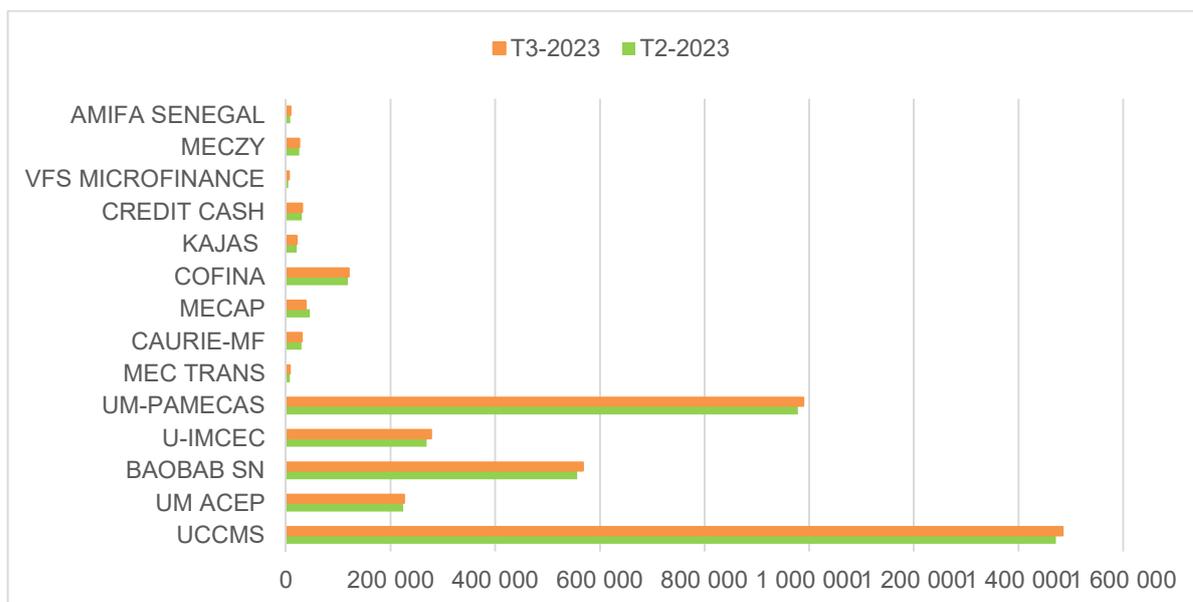
Figure 11 : Taux de crédit en souffrance (%)



I.8 Parts de marché des SFD

Au 3^{ème} trimestre 2023, il est observé une faible variation des parts de marché des SFD cibles.

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. Toutefois, elles ont progressé de 1 point de pourcentage pour BAOBAB SN et U-IMCEC, tandis que celle d'UCCMS a diminué de 1 point de pourcentage.

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

Parts de marché des SFD suivant l'encours de dépôt	T3-2022	T4-2022	T1-2023	T2-2023	T3-2023
UCCMS	47%	44%	44%	43%	42%
UM ACEP	5%	4%	5%	5%	5%
BAOBAB SN	14%	14%	14%	14%	15%
U-IMCEC	3%	3%	3%	3%	4%
UM-PAMECAS	12%	12%	12%	12%	12%
MEC TRANS	1%	1%	1%	1%	1%
CAURIE-MF	1%	1%	1%	1%	1%
MECAP	3%	3%	3%	3%	3%
COFINA	7%	7%	7%	7%	7%
KAJAS	1%	1%	1%	0%	0%
CREDIT CASH	3%	2%	2%	2%	2%
VFS MICROFINANCE	0%	0%	0%	0%	0%
MECZY	1%	1%	1%	1%	1%
AMIFA		4%	4%	5%	5%

Concernant l'encours de crédit, les parts de marché d'UCCMS, COFINA et UM-PAMECAS ont progressé de 1 point de pourcentage sur la période. Inversement, il est noté un recul d'1 point de pourcentage pour BAOBAB SN.

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

Parts de marché des SFD suivant l'encours de crédit	T3-2022	T4-2022	T1-2023	T2-2023	T3-2023
UCCMS	29%	27%	27%	28%	29%
UM ACEP	13%	13%	13%	12%	12%
BAOBAB SN	20%	21%	21%	20%	19%
U-IMCEC	3%	3%	3%	3%	3%
UM-PAMECAS	12%	11%	12%	12%	13%
MEC TRANS	0%	1%	1%	1%	1%
CAURIE-MF	3%	2%	2%	2%	2%
MECAP	3%	3%	3%	3%	3%
COFINA	9%	9%	9%	8%	9%
KAJAS	0%	0%	0%	0%	0%
CREDIT CASH	3%	2%	2%	2%	2%
VFS MICROFINANCE	1%	1%	1%	1%	1%
MECZY	0%	0%	0%	0%	0%
AMIFA	0%	3%	4%	4%	4%

Pour la production de crédit, il est noté des régressions de parts de marché, d'1 point de pourcentage pour UCCMS, CAURIE-MF, MECAP et VFS MICROFINANCE.

Elles ont progressé de 2 points de pourcentage pour UM ACEP et d'1 point de pourcentage pour BAOBAB SN, COFINA, CREDIT CASH et AMIFA.

Tableau 3 : Parts de marché de la production de crédit

Parts de marché des SFD suivant la production de crédit	T3-2022	T4-2022	T1-2023	T2-2023	T3-2023
UCCMS	21%	15%	19%	19%	18%
UM ACEP	14%	16%	13%	12%	14%
BAOBAB SN	23%	25%	19%	22%	23%
U-IMCEC	4%	4%	3%	4%	4%
UM-PAMECAS	14%	11%	13%	14%	14%
MEC TRANS	0%	1%	0%	0%	0%
CAURIE-MF	3%	3%	2%	4%	3%
MECAP	2%	3%	2%	4%	3%
COFINA	10%	11%	8%	8%	9%
KAJAS	1%	1%	0%	0%	0%
CREDIT CASH	3%	3%	3%	2%	3%
VFS MICROFINANCE	1%	1%	2%	2%	1%
MECZY	1%	0%	1%	1%	1%
AMIFA		4%	4%	4%	5%

Relativement à la qualité du portefeuille, les taux de créances en souffrance au niveau de BAOBAB SN, UCCMS et AMIFA ont respectivement progressé de 2 et 1 point de pourcentage sur la période. Pour COFINA et UM-PAMECAS, les taux de créances en souffrance ont régressé d'1 point de pourcentage.

Tableau 4 : Situation de l'encours des crédits en souffrance

Parts de marché des SFD suivant l'encours de crédit en souffrance	T3-2022	T4-2022	T1-2023	T2-2023	T3-2023
UCCMS	31%	29%	29%	36%	37%
UM ACEP	9%	9%	9%	10%	10%
BAOBAB SN	21%	23%	20%	11%	13%
U-IMCEC	3%	2%	2%	3%	3%
UM-PAMECAS	6%	5%	6%	10%	9%
MEC TRANS	0%	0%	0%	0%	0%
CAURIE-MF	2%	2%	2%	2%	2%
MECAP	1%	1%	1%	1%	1%
COFINA	17%	15%	16%	10%	9%
KAJAS	1%	1%	1%	1%	1%
CREDIT CASH	3%	3%	4%	4%	4%
VFS MICROFINANCE	0%	0%	0%	0%	0%
MECZY	1%	1%	1%	1%	1%
AMIFA		1%	2%	3%	4%

II

RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS

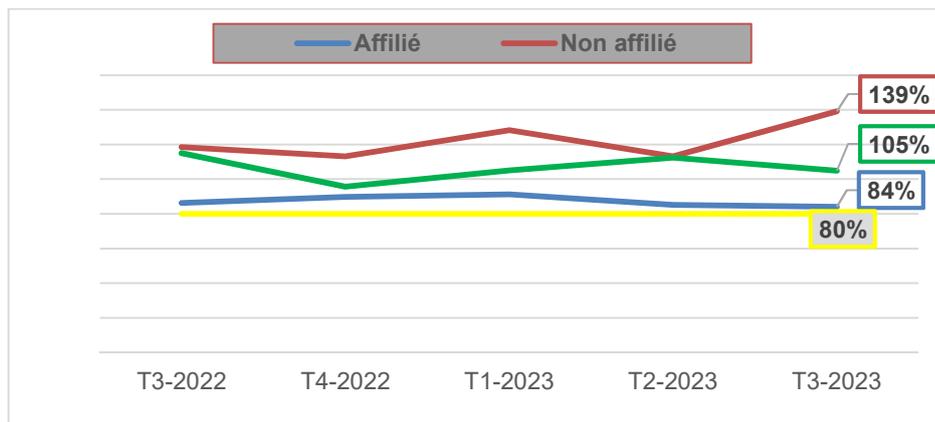
II.1 Liquidité des SFD

 *Respect de la norme du coefficient de liquidité*

Au 3^{ème} trimestre 2023, la norme du coefficient de liquidité a été respectée de manière globale. Le ratio moyen s'est fixé à 89% et n'a pas varié par rapport au trimestre précédent. En variation annuelle, le niveau de liquidité a régressé de 2 points de pourcentage. Cette situation est imputable essentiellement à la baisse de 7 points de pourcentage du coefficient de liquidité sur la période, notée chez les Sfd constitués en société commerciale.

La norme de 100% minimum a été respectée par les IMCEC non affiliés et les sociétés commerciales, alors qu'elle n'a pas été atteinte par les IMCEC affiliés.

Figure 17 : Évolution du coefficient de liquidité

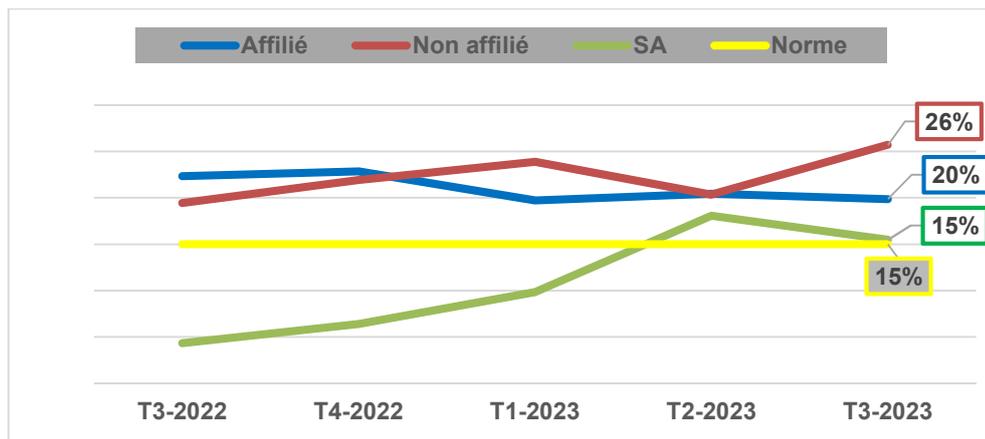


II.2 Norme de capitalisation

 *Respect de la norme de capitalisation des SFD*

La norme de capitalisation (15% minimum) est globalement respectée avec un niveau moyen de 20% au 3^{ème} trimestre 2023. Le ratio n'a pas évolué par rapport au trimestre précédent, mais a enregistré un repli d'1 point de pourcentage en variation annuelle. Ce ralentissement du niveau de capitalisation est favorisé par la régression de 3 points de pourcentage notée au niveau des sociétés commerciales. Toutefois, cette évolution est atténuée par les taux affichés chez les IMCEC non affiliés qui ont progressé de 6 points de pourcentage sur la période et ceux des IMCECS affiliés qui n'ont pas fluctué sur la période.

Figure 18 : Évolution de la norme de capitalisation

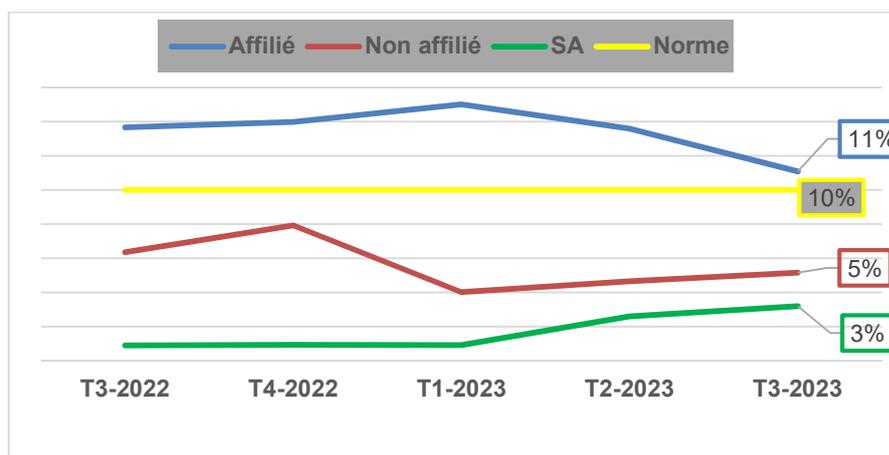


II.3 Limitation des prêts aux dirigeants

 Non-respect du ratio de limitation de prêts aux dirigeants

Globalement, le ratio de limitation des prêts aux dirigeants (10% maximum) est ressorti à 10% au 3^{ème} trimestre 2023, soit un repli de 2 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent et en variation annuelle. Toutefois, il est observé un repli du ratio de 3 points de pourcentage sur la période au niveau des Sfd constitués en IMCEC affiliées, tandis qu'il n'a pas varié sur la période au niveau des sociétés commerciales et IMCEC non affiliées.

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



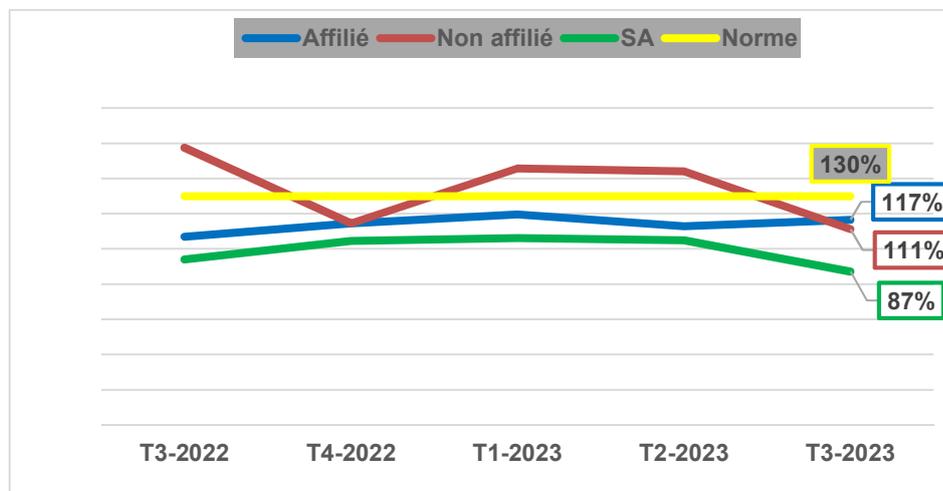
II.4 Autosuffisance opérationnelle

 Non-respect de l'autosuffisance opérationnelle

S'établissant, en moyenne, à 115% au 3^{ème} trimestre 2023, l'autosuffisance opérationnelle (130% minimum) n'est pas atteinte par les SFD. Cependant, ils parviennent à couvrir leurs charges par leurs produits. Ce ratio s'est déprécié d'1 point de pourcentage sur la période. En variation annuelle, il a

affiché une progression de 3 points de pourcentage à cause notamment de la hausse de 4 points de pourcentage relevées chez les IMCEC affiliées.

Figure 20 : Évolution de l'autosuffisance opérationnelle

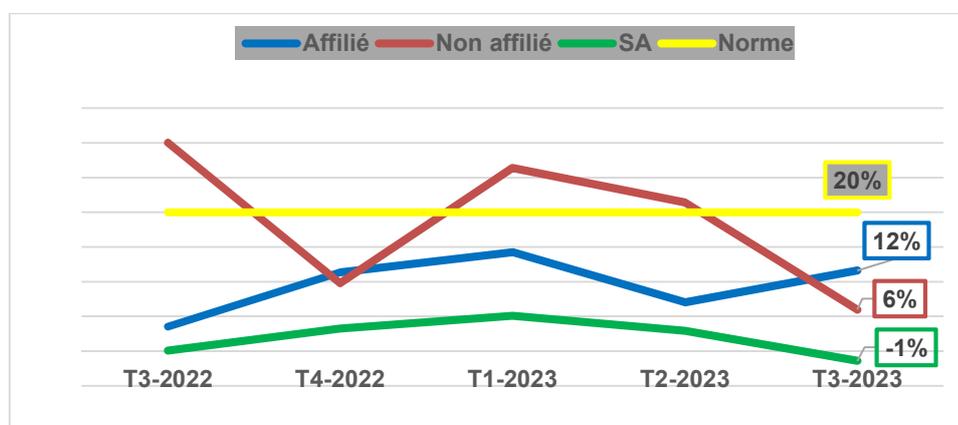


II.5 Marge bénéficiaire

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 3^{ème} trimestre 2023, le taux de marge bénéficiaire s'est amélioré de 3 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent et de 5 points de pourcentage en variation annuelle. Cette évolution est essentiellement imputable à la progression de 5 points de pourcentage enregistré qu'au niveau des IMCECS affiliées.

Figure 21 : Évolution de la marge bénéficiaire

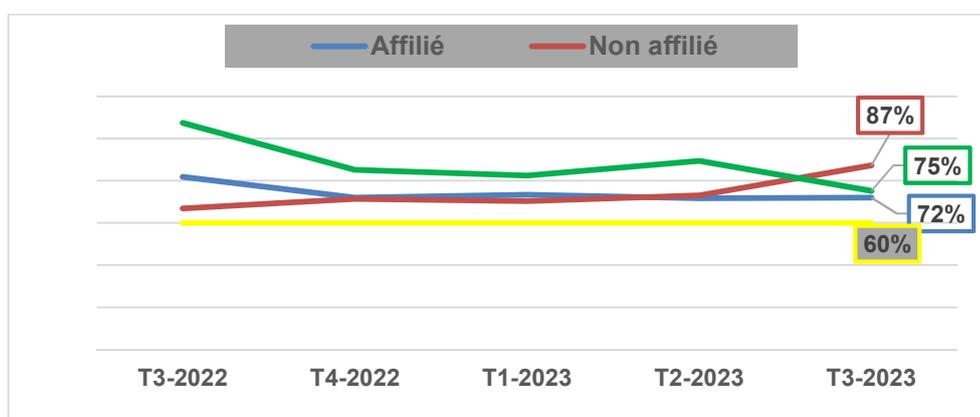


II.6 Coefficient d'exploitation

Non-respect du coefficient d'exploitation

Pour un plafond de 60%, la norme du coefficient d'exploitation n'est pas respectée avec un taux moyen de 73%. Ce taux affiche une croissance d'1 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent, et accuse un repli de 8 points de pourcentage en variation annuelle. Cette évolution du ratio sur la période est consécutive à une progression de 14 points de pourcentage notée chez les IMCEC non affiliées. Toutefois, elle est atténuée par la baisse enregistrée de 14 points de pourcentage au niveau des sociétés commerciales, ainsi que la stagnation affichée par le ratio auprès des IMCEC affiliées.

Figure 22 : Évolution du coefficient d'exploitation



ANNEXE

	T3-2022	T4-2022	T1-2023	T2-2023	T3-2023	T3-2023/ T2-2023	T3-2023/ T3-2022
	PROV	PROV	PROV	PROV	PROV		
MEMBRES OU CLIENTS							
Total	3 869 444	3 909 354	4 034 538	4 101 090	4 142 926	1,0%	7,1%
Personnes Physiques	3 501 760	3 539 756	3 652 814	3 712 152	3 748 093	1,0%	7,0%
<i>Hommes</i>	1 936 169	1 954 377	2 033 276	2 058 847	2 072 812	0,7%	7,1%
<i>Femmes</i>	1 565 591	1 585 379	1 619 538	1 653 305	1 675 281	1,3%	7,0%
Personnes Morale	367 684	369 598	381 724	388 938	394 833	1,5%	7,4%
ENCOURS DE DEPOTS DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	469 665,6	491 164,2	511 291,1	503 425,9	517 574,2	2,8%	10,2%
Personnes Physiques	382 196,2	376 722,0	397 728,4	389 659,8	398 585,5	2,3%	4,3%
<i>Hommes</i>	257 645,9	254 427,9	263 799,3	259 304,9	265 262,4	2,3%	3,0%
<i>Femmes</i>	124 550,3	122 294,1	133 929,0	130 355,0	133 323,0	2,3%	7,0%
Personnes Morales	87 469,4	114 442,2	113 562,7	113 766,1	118 988,7	4,6%	36,0%
Dépôts à vue	202 073,2	213 016,9	220 047,4	218 523,7	226 855,3	3,8%	12,3%
Dépôts à terme	205 958,7	220 721,4	225 344,0	216 360,6	219 787,6	1,6%	6,7%
Autres dépôts	61 633,8	57 426,0	65 899,8	68 541,7	70 931,5	3,5%	15,1%
ENCOURS DES CREDITS AUPRES DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	551 376,7	600 610,0	617 289,9	650 176,1	665 232,1	2,3%	20,6%
Personnes Physiques	457 298,2	476 740,6	494 095,6	519 285,5	529 653,6	2,0%	15,8%
<i>Hommes</i>	342 140,5	359 430,1	372 539,3	387 355,8	385 041,7	-0,6%	12,5%
<i>Femmes</i>	115 157,7	117 310,5	121 556,2	131 929,7	144 611,9	9,6%	25,6%
Personnes Morales	94 078,5	123 869,4	123 194,3	130 890,5	135 578,4	3,6%	44,1%
Court terme	181 825,1	203 842,9	199 923,2	222 469,5	228 317,6	2,6%	25,6%
Moyen terme	176 196,2	201 836,1	214 629,6	222 611,7	227 770,2	2,3%	29,3%
Long terme	142 988,8	150 373,9	158 537,6	163 167,0	165 737,6	1,6%	15,9%
ENCOURS DES CREDITS EN SOUFFRANCE DES MEMEBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	50 366,6	44 557,1	44 199,5	41 927,9	43 406,7	3,5%	-13,8%
Personnes Physiques	39 939,9	35 388,4	34 455,2	31 171,3	34 694,5	11,3%	-13,1%
<i>Hommes</i>	28 397,5	25 950,8	25 575,4	24 239,0	25 364,1	4,6%	-10,7%
<i>Femmes</i>	11 542,3	9 437,7	8 879,8	6 932,3	9 330,3	34,6%	-19,2%
Personnes Morales	10 426,7	9 168,7	9 744,3	10 756,6	8 712,3	-19,0%	-16,4%
CREDITS OCTROYES AUX MEMEBRES OU CLIENTS AU COURS DE LA PERIODE (EN MILLIONS F CFA)							
Total	141 767,8	179 617,8	195 927,5	189 253,3	176 229,0	-6,9%	24,3%
Personnes Physiques	113 183,0	133 349,4	152 684,6	144 337,2	134 913,4	-6,5%	19,2%
<i>Hommes</i>	77 993,1	100 349,1	103 788,8	102 945,4	102 456,6	-0,5%	31,4%
<i>Femmes</i>	35 189,9	33 000,3	48 895,8	41 391,8	32 456,8	-21,6%	-7,8%
Personnes Morales	28 584,7	46 268,5	43 242,9	44 916,0	41 315,5	-8,0%	44,5%
EMPRUNTS DES SFD							
Total	111 677,8	108 486,3	120 420,0	130 806,3	131 669,2	0,7%	17,9%
Court terme	2 141,2	1 841,7	5 448,7	6 700,6	6 725,9	0,4%	214,1%
A terme	109 536,6	106 644,6	114 971,3	124 105,7	124 943,3	0,7%	14,1%
FONDS PROPRES	184 247,7	188 716,3	181 923,0	187 913,9	192 311,7	2,3%	4,4%
ACTIF NET	765 591,2	788 366,9	813 634,1	822 146,2	841 551,1	2,4%	9,9%

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.



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

CONTACT



Rocade Fann Bel
Air Cerf-Volant, Colobane



Email : drssfd@drs-sfd.gouv.sn
Web : www.@drs-sfd.gouv.sn



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