



REPUBLIQUE DU SENEGAL

Un Peuple – Un But – Une Foi

MINISTERE 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

QUATRIEME
TRIMESTRE
2023

Table des matières

I. INDICATEUR CLES DES SFD	4
I.1 Pénétration du secteur de la microfinance.....	4
I.2 Dépôts auprès des SFD.....	5
I.3 Emprunts des SFD.....	7
I.4 Fonds propres des SFD.....	7
I.5 Production de crédit.....	8
I.6 Encours de crédit	9
I.7 Crédits en souffrance	10
I.8 Parts de marché des SFD	11
II. RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS	15
II.1 Liquidité des SFD.....	14
II.2 Norme de capitalisation.....	15
II.3 Limitation des prêts aux dirigeants	16
II.4 Autosuffisance opérationnelle.....	17
II.5 Marge bénéficiaire.....	16
II.6 Coefficient d'exploitation	17
ANNEXE.....	18
GLOSSAIRE.....	19

Résumé

Au 4^{ème} trimestre 2023, la bonne dynamique, constatée le trimestre précédent, dans l'évolution des principaux indicateurs, s'est poursuivie avec une légère amélioration de la qualité du portefeuille.

Ainsi, par rapport au troisième trimestre 2023 :


- ❖ le nombre de membres et clients a enregistré une hausse de 4,0%, s'établissant à 4 306 771. Ce qui correspond à un taux d'inclusion financière du secteur de la microfinance de 19,7% ;
- ❖ l'encours des dépôts a crû de 10,2% pour ressortir à 570,5 milliards de francs CFA correspondant à 3,7% du PIB et à 10,2% des dépôts bancaires ;
- ❖ le volume des crédits accordés a crû de 26,7% et s'est établi à 223,2 milliards de francs CFA ;
- ❖ l'encours de crédit a progressé de 13,1% pour atteindre 752,6 milliards de francs CFA, correspondant à 14,5% des crédits à l'économie et à 4,9% du PIB ;
- ❖ la qualité du portefeuille s'est légèrement améliorée avec un repli du taux de crédit en souffrance de 1,4 point de pourcentage. Ce ratio est ressorti à 5,1% et se situe toujours au-dessus de la norme de 3% maximum ;
- ❖ les emprunts ont évolué de 13,6% pour s'établir à 149,5 milliards de francs CFA ;
- ❖ les fonds propres se sont accrus de 8,3% en s'établissant à 208,3 milliards de francs CFA.

Summary

In the 4th quarter of 2023, the good momentum, observed in the previous quarter, in the evolution of the main indicators continued, in particular, with a slight improvement in the quality of the portfolio. Thus, compared to the third quarter of 2023:

- the number of members and clients recorded an increase of 4.0%, reaching 4,306,771. Which corresponds to a financial inclusion rate in the microfinance sector of 19.7%;
- outstanding deposits grew by 10.2% to reach 570.5 billion FCFA corresponding to 3.7% of GDP and 10.2% of bank deposits;
- the volume of credits granted grew by 26.7% and stood at 223.2 billion FCFA;
- outstanding credit increased by 13.1% to reach 752.6 billion FCFA, corresponding to 14.5% of credits to the economy and 4.9% of GDP;
- the quality of the portfolio improved slightly with a decline in the overdue credit rate of 1.4 percentage points. This ratio stood at 5.1%, above the standard of 3% maximum;
- borrowings increased by 13.6% to stand at 149.5 billion FCFA;
- Equity increased by 8.3%, reaching 208.3 billion FCFA.

I.1 Pénétration du secteur de la microfinance

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

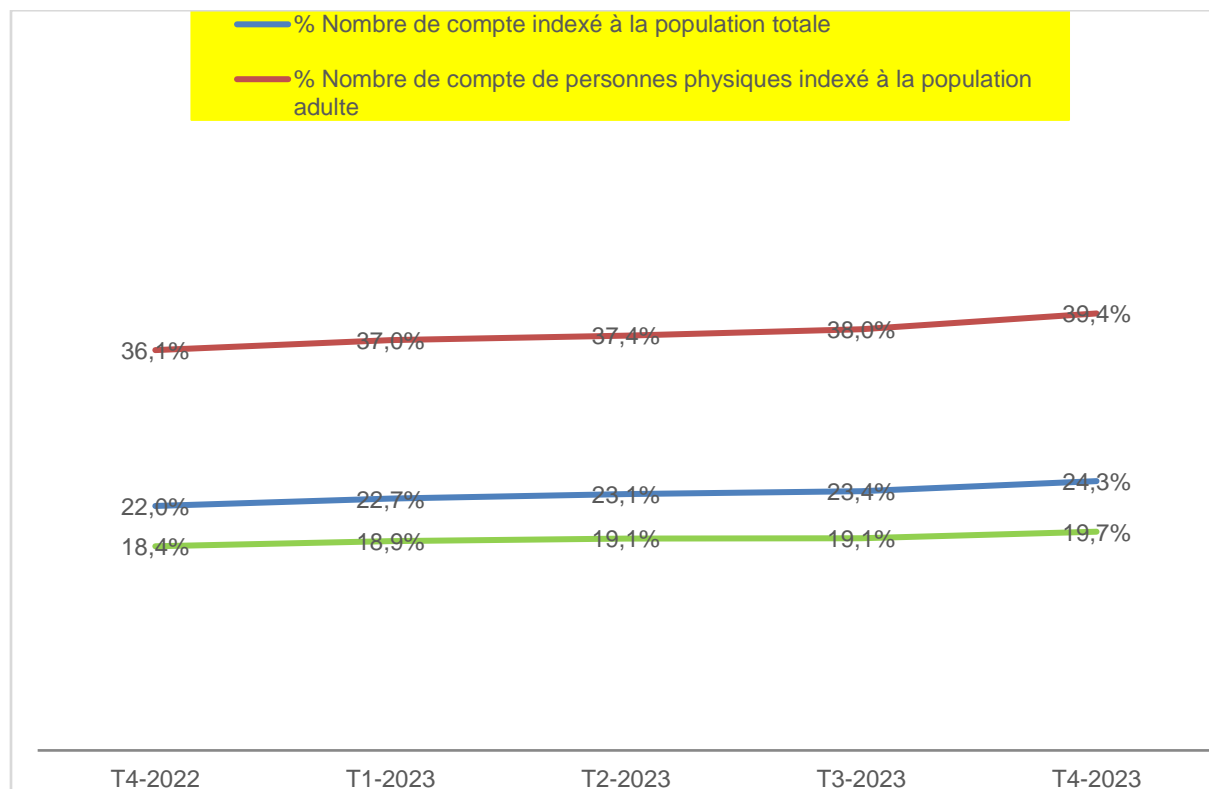
Au 4^{ème} trimestre 2023, le secteur de la microfinance a dénombré 4 306 771 comptes ouverts, soit une hausse de 4,0% comparativement au trimestre précédent. Cette croissance est favorisée par une progression des adhésions auprès des sociétés commerciales (2,3%), des IMCEC non affiliés (1,5%) et des IMCEC constitués en réseaux (1,2%).

En variation annuelle, 397 417 nouvelles ouvertures de comptes ont été répertoriées, soit une progression de 10,2%. Elles sont, majoritairement, le fait des personnes morales (13,4%) et personnes physiques de sexe féminin (13,0%).

En conséquence, le taux de pénétration, calculé en rapport avec la population totale, est ressorti à 24,3% au 4^{ème} trimestre 2023 contre 23,4% au trimestre précédent.

Quant au taux d'accès corrigé¹, il a augmenté de 0,6 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent pour s'établir à 19,7%.

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

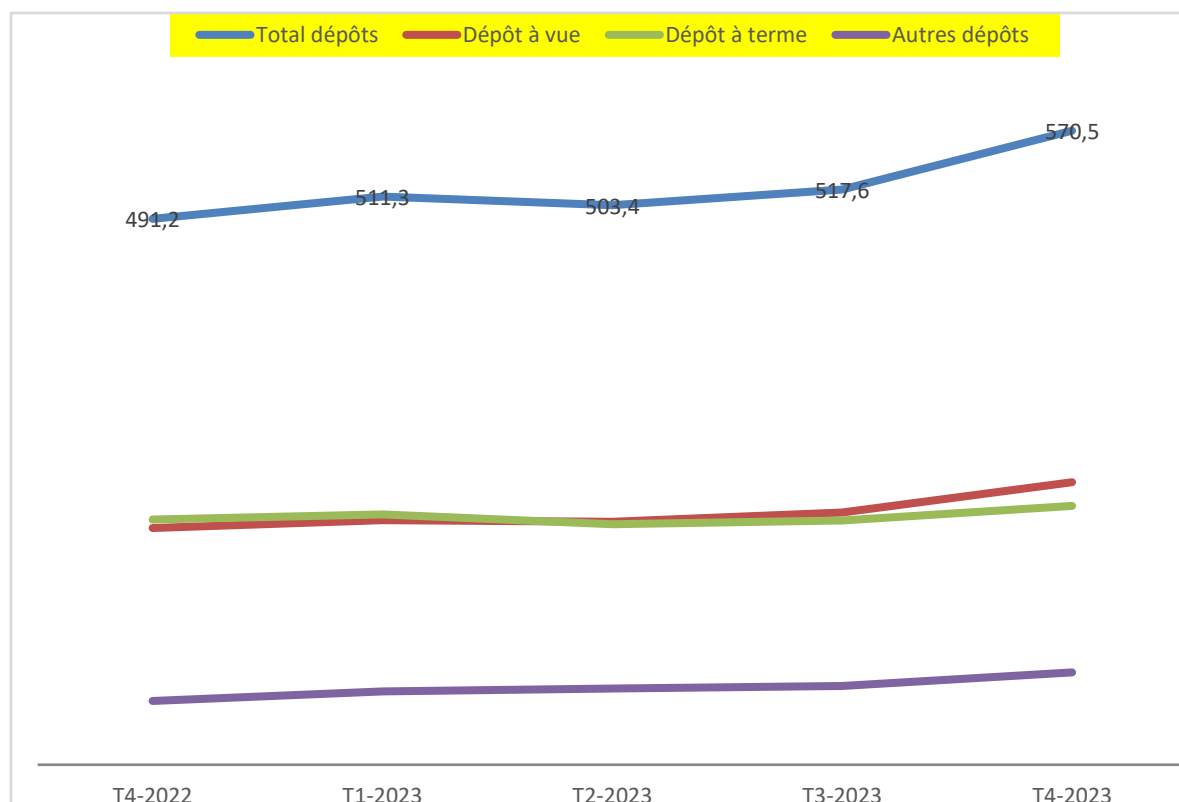
 Une hausse des dépôts des membres ou clients des SFD

L'encours des dépôts, au 4^{ème} trimestre 2023, a connu une progression de 10,2% par rapport au trimestre précédent et a affiché un montant de 570,5 milliards de francs CFA. Cette évolution est consécutive à la progression de 12,0% des dépôts à vue, de 6,0% des dépôts à terme et de 17,1% des autres dépôts sur la période.

Cette amélioration résulte d'un accroissement des dépôts collectés par les Sociétés Commerciales (5,8%), les IMCEC non affiliées (4,5%) et les IMCEC constituées en réseau (1,5%).

Sur une base annuelle, les dépôts ont augmenté 79,3 milliards de francs CFA, soit une croissance de 16,2%.

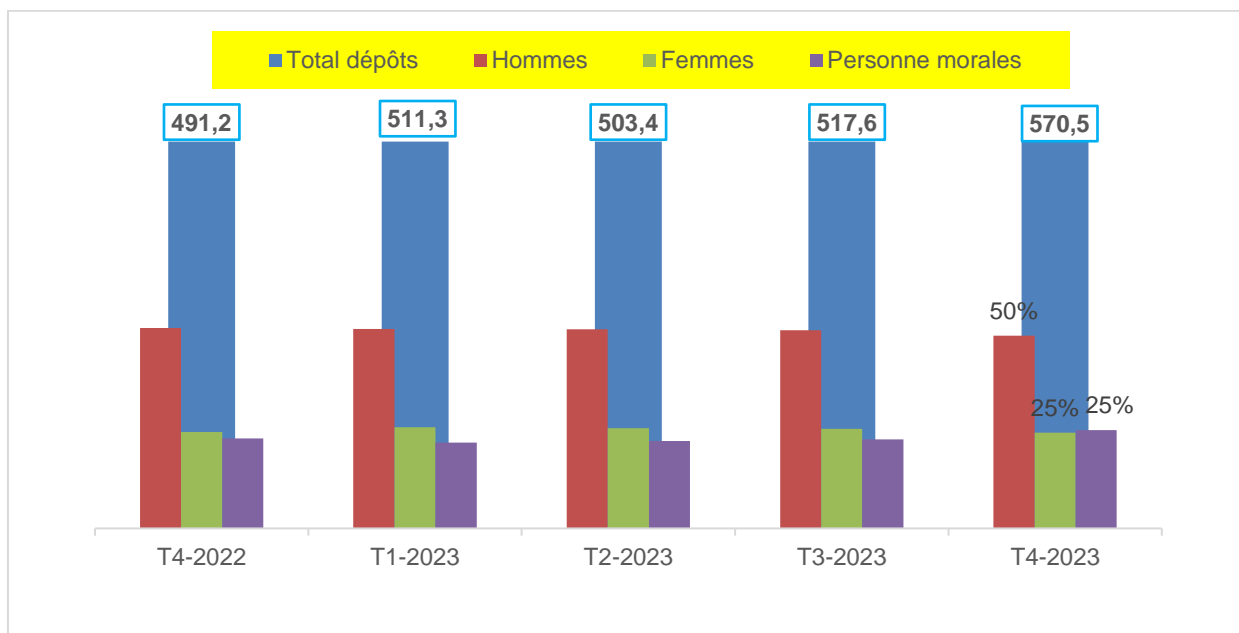
Figure 2 : Encours des dépôts auprès des SFD (en milliards DE FRANCS CFA)



Les dépôts des hommes et des femmes, représentant respectivement 50% et 25% de l'encours total, ont crû de 7,1% et 5,8%, pour ressortir à 284,2 milliards de francs CFA et 141,1 milliards de francs CFA sur la période sous revue.

Quant aux personnes morales, affichant 25% de l'encours total, leurs dépôts ont enregistré une progression de 22,0% pour s'établir à 145,2 milliards de francs CFA après 118,9 milliards de francs CFA au trimestre précédent.

Figure 3 : Encours de dépôts (en milliards de DE FRANCS CFA)

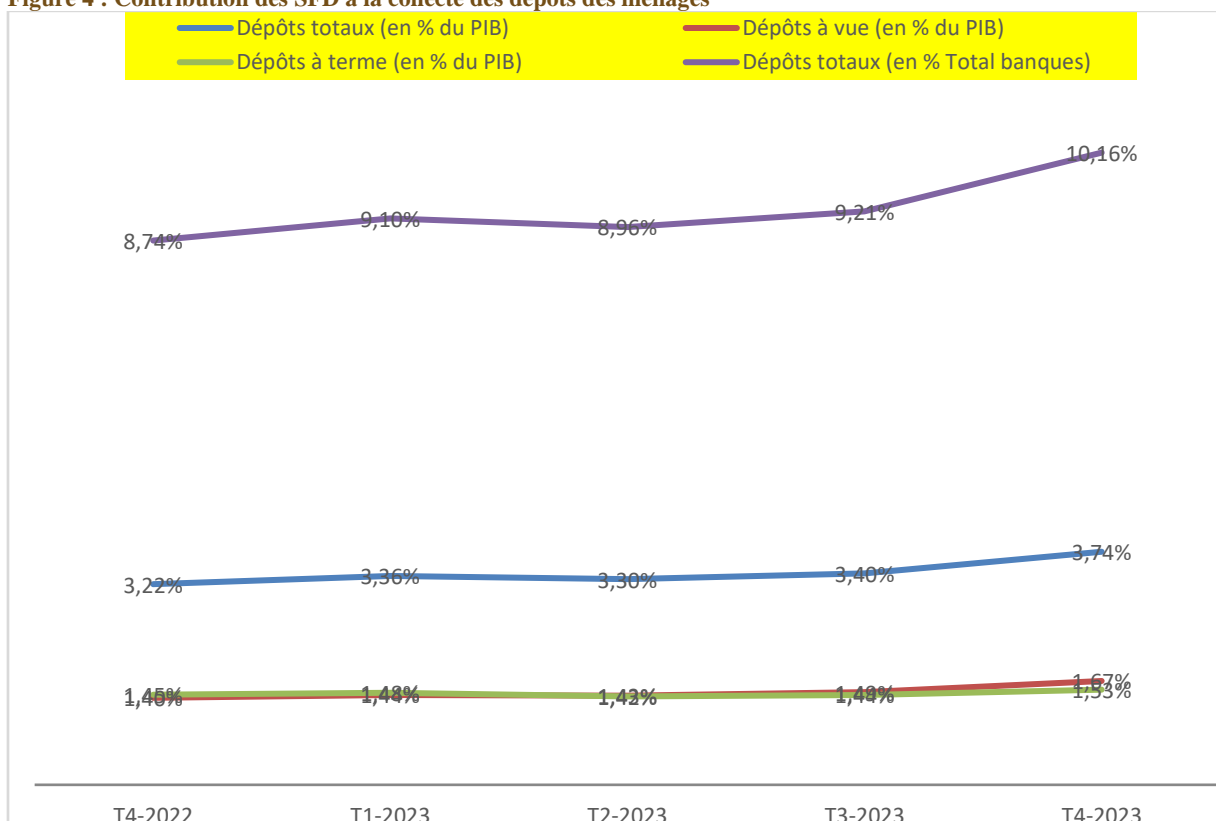


Sur le plan macroéconomique, l'encours total des dépôts, au 4^{ème} trimestre 2023, correspond à 3,7% du PIB et 10,2% des dépôts bancaires, soit un accroissement de 0,9 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent.

S'agissant des dépôts à vue, qui représentent 1,7% du PIB, il est noté une légère progression de 0,2 point de pourcentage sur la période.

Quant aux dépôts à terme, qui correspondent à 1,5% du PIB, ils ont crû de 0,1 point 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 hausse des emprunts des SFD

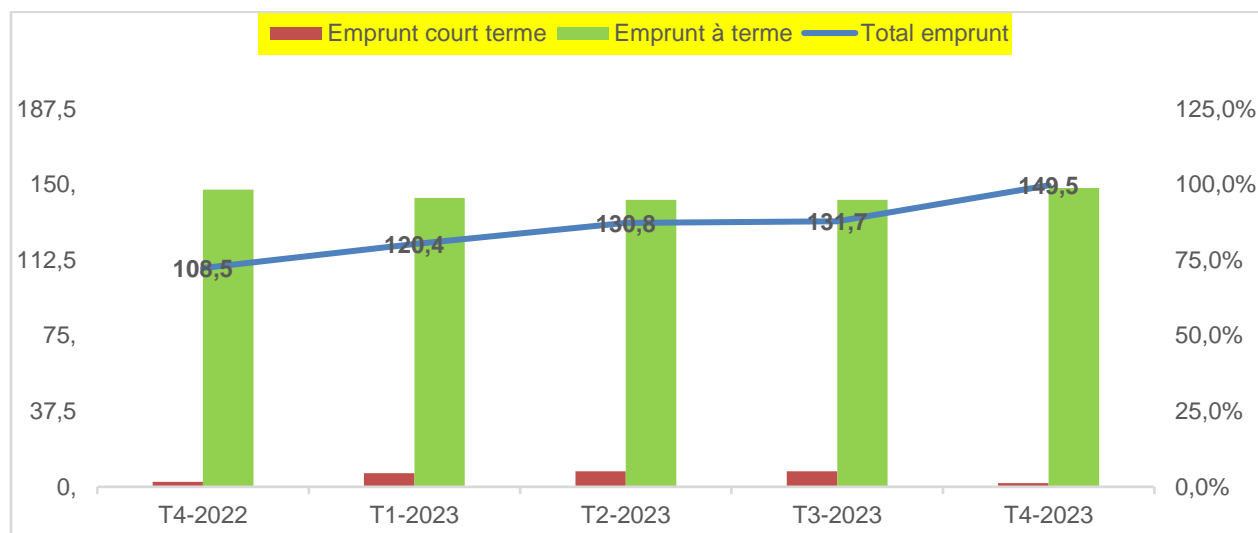
Au 4^{ème} trimestre 2023, le montant des emprunts des SFD s'est établi à 149,5 milliards de francs CFA contre 131,7 milliards de francs CFA au trimestre précédent, soit une hausse de 13,6%. Cette situation est consécutive à la progression de 18,2% des emprunts à terme, contrairement aux emprunts à court terme qui enregistrent une régression de 72,1% sur la période.

Cette évolution est particulièrement favorisée par les emprunts des IMCEC de type sociétés commerciales et des IMCEC constituées en réseaux, qui ont affiché respectivement des taux de progression de 1,2% et 0,2% sur la période.

Inversement, les emprunts des IMCEC non affiliées ont enregistré une régression de 17,7%.

Comparativement à la même période de l'année 2022, les financements reçus par les SFD ont progressé de 38,0%, correspondant à un montant de 41 milliards DE FRANCS CFA.

Figure 5 : Emprunts des SFD en milliards DE FRANCS CFA



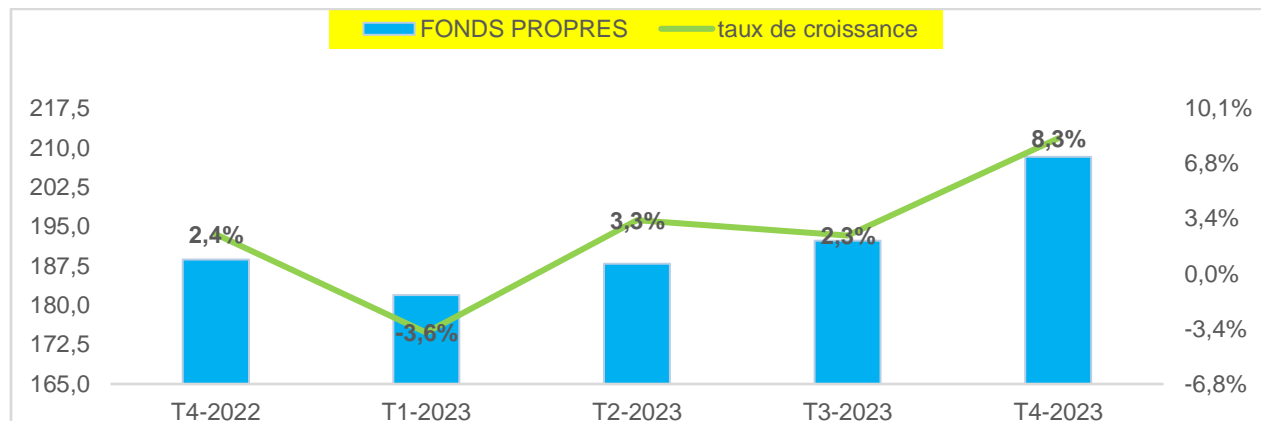
I.4 Fonds propres des SFD

 Une hausse des fonds propres des SFD

Les fonds propres des SFD sont passés de 192,3 milliards de francs CFA au 3^{ème} trimestre 2023 à 208,3 milliards de francs CFA au 4^{ème} trimestre 2023, soit une hausse de 8,3% sur la période. Cette situation découle des hausses respectives des fonds propres détenus par les sociétés commerciales (14,6%), les IMCEC non affiliées (5,3%) et les IMCEC affiliés ou réseaux (2,6%).

En variation annuelle, les fonds propres des SFD ont connu une croissance de 10,4%, soit une hausse de plus de 19,6 milliards de francs CFA.

Figure 6 : Fonds propres des SFD en milliards F CFA



I.5 Production de crédit

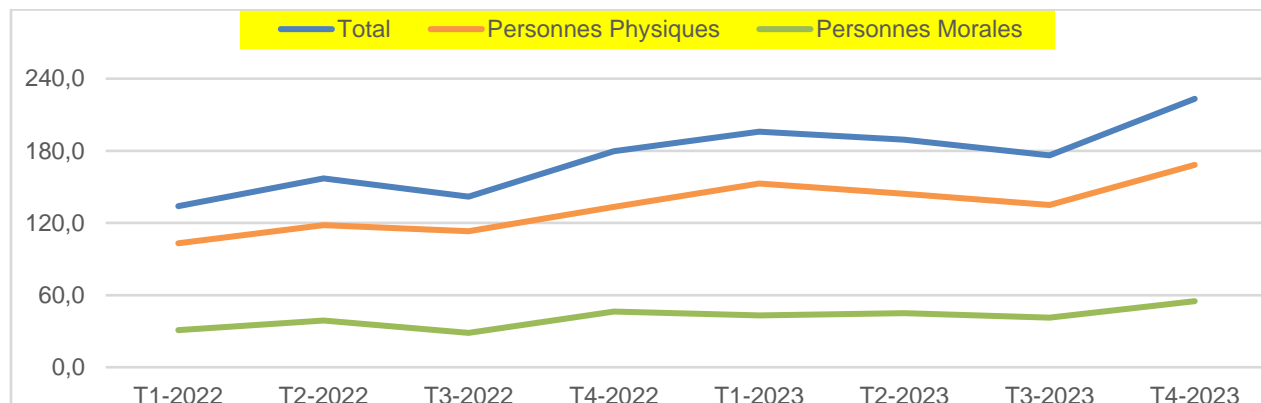
 *Un accroissement des financements alloués*

Au quatrième trimestre 2023, le montant des crédits octroyés a enregistré une hausse de 26,7% par rapport au trimestre précédent, pour s'établir à 223,2 milliards de francs CFA. Ainsi, 162 214 crédits ont été accordés pour un montant moyen de 1 376 281 de francs CFA. Cette hausse est notée au niveau de toutes les catégories de bénéficiaires, à savoir les hommes (23,5%), les femmes (28,7%) et les personnes morales (33,0%).

Tenant compte du type de SFD, l'accroissement des financements est observé, notamment auprès des IMCEC constituées en réseaux (17,1%), des IMCEC non affiliées (27,3%) et des sociétés commerciales (29,1%).

La production de crédit annuelle a augmenté de 24,3%, pour un montant total de 43,6 milliards de francs CFA.

Figure 7 : Production de crédit en milliards de F CFA



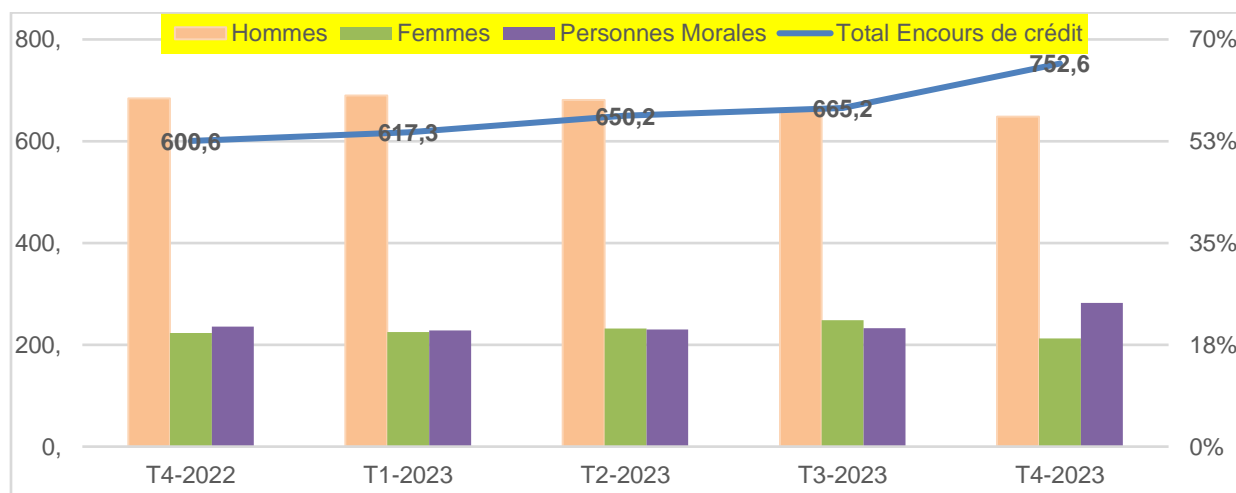
I.6 Encours de crédit

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

L'encours de crédit s'est établi à 752,6 milliards de francs CFA au quatrième trimestre 2023 et a enregistré une hausse de 13,1% par rapport au trimestre précédent. Cette situation découle des hausses respectives des financements accordés aux personnes morales (37,2%) et aux hommes (10,8%), contrairement aux femmes qui ont affiché une régression de 3,3% de leur encours de financement.

Sur une base annuelle, l'encours de crédit des SFD a connu une croissance de 25,3%.

Figure 8 : Encours de crédit par genre (en milliards de DE FRANCS CFA)

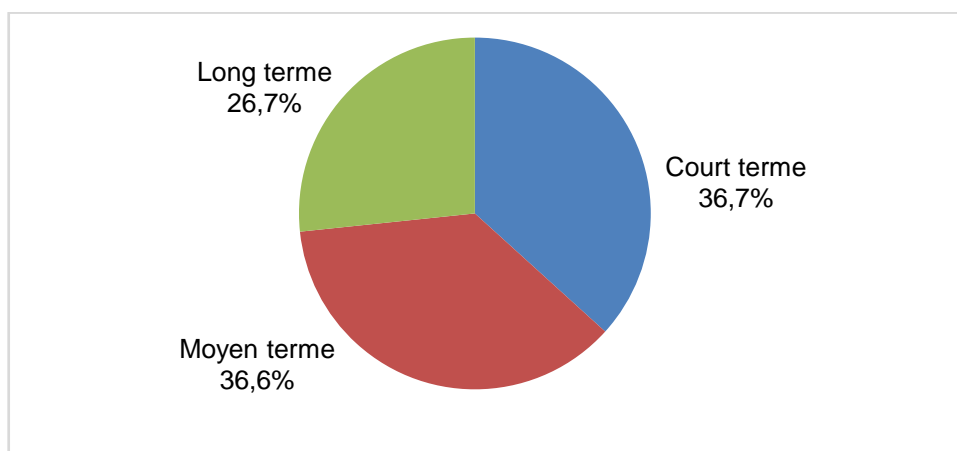


Au même moment, il est noté une progression de 10,8% de l'encours de crédit auprès des sociétés commerciales et de 2,1% auprès des réseaux, contrairement aux IMCEC non affiliées qui ont affiché une légère baisse de 0,2%.

L'encours des crédits sains, au terme du 4^{ème} trimestre 2023, est ressorti à 714,3 milliards DE FRANCS CFA, soit une croissance de 15,0% par rapport au 3^{ème} trimestre 2023. Cette amélioration,

sur la période, résulte d'un accroissement des crédits à court terme (19,4%), à moyen terme (13,1%) et à long terme (11,1%).

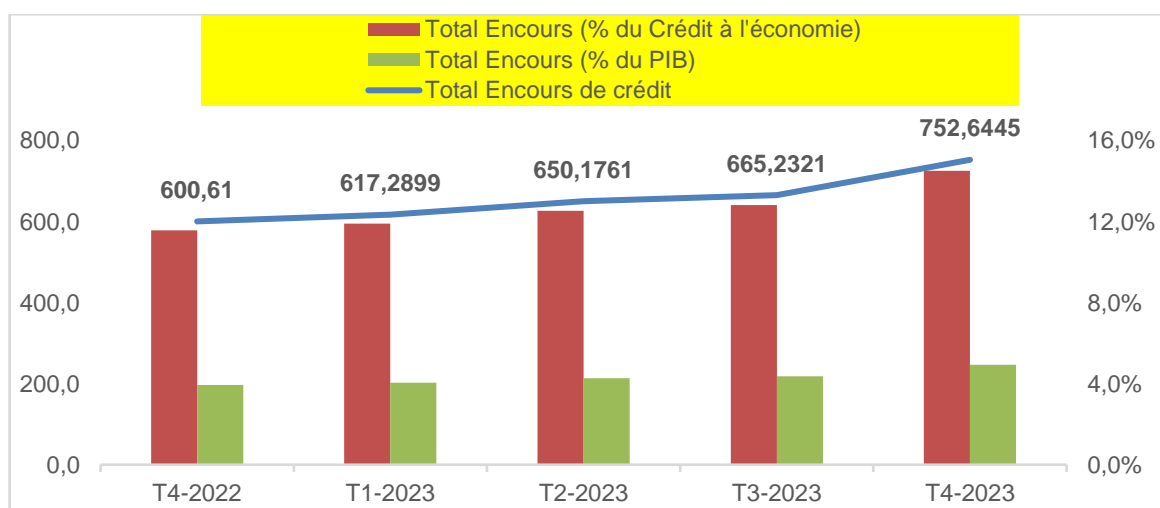
Figure 9 : Répartition des crédits sains par terme



Sur le plan macroéconomique, le taux de financement de l'économie² par les SFD est ressorti à 4,9% au quatrième trimestre 2023.

L'encours de crédit représente 14,5% du crédit à l'économie, soit une progression d'1,7 point de pourcentage sur la période.

Figure 10 : Financement de l'économie par les SFD



I.7 Crédits en souffrance

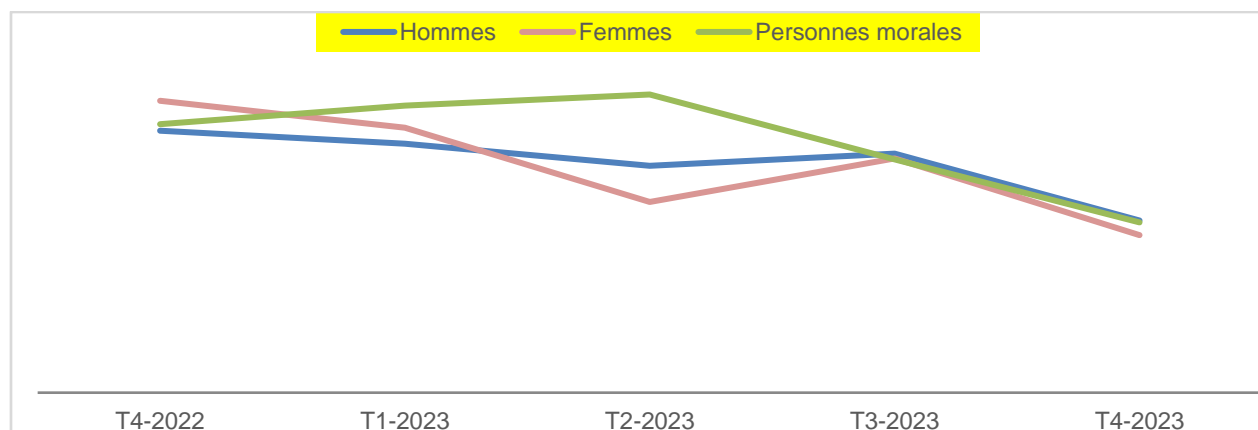
 Une amélioration de la qualité du portefeuille de crédits

Au quatrième trimestre 2023, l'encours des crédits en souffrance est ressorti à 38,2 milliards de francs CFA, soit une baisse de 12,0% par rapport au troisième trimestre 2023 et de 14,1% sur une base annuelle. Ainsi, le taux de créance en souffrance a régressé de 1,45 point de pourcentage pour ressortir

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

à 5,08%, se situant au-dessus de la norme réglementaire de 3%. Cette amélioration de la qualité du portefeuille sur la période est consécutive à la baisse du taux de crédit en souffrance chez les hommes et les femmes mais également chez les IMCEC constitués en réseau, les sociétés commerciales et les IMCEC non affiliés.

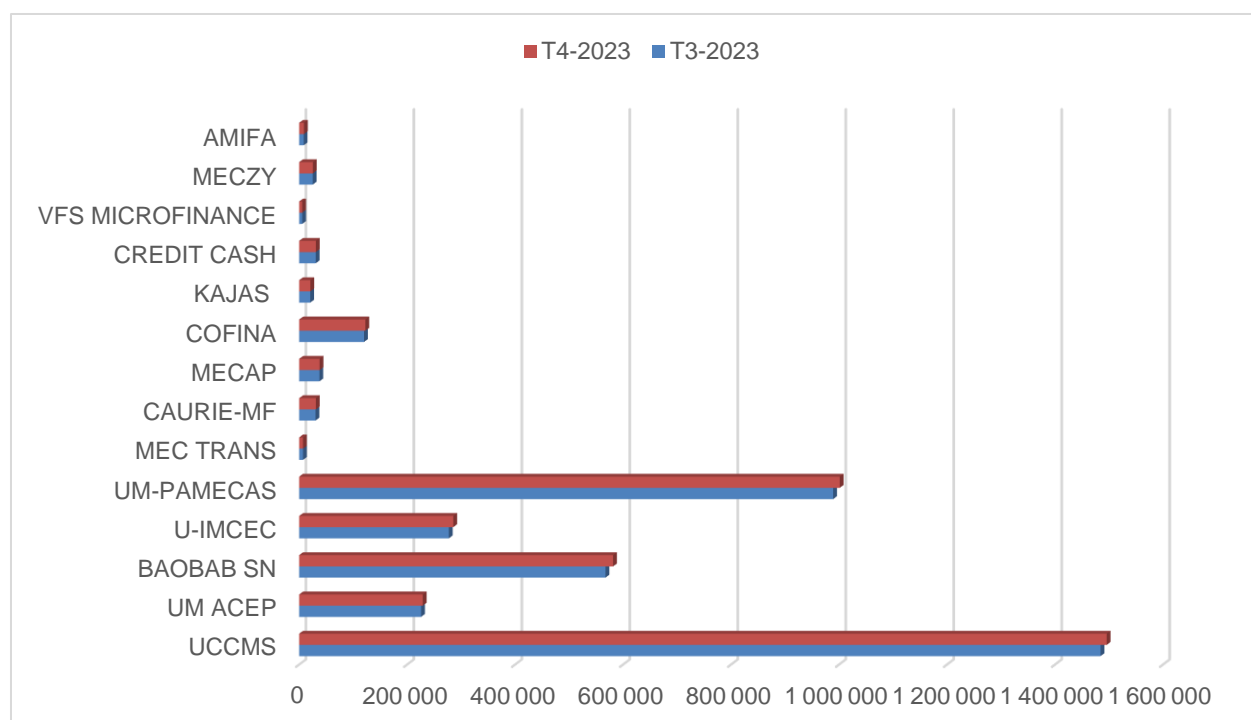
Figure 11 : Taux de crédit en souffrance (%)



I.8 Parts de marché des SFD

Au quatrième 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 régressé de 4 points de pourcentage pour UCCMS et de 1 point de pourcentage pour BAOABAB SN, U IMCEC, MEC TRANS et AMIFA.

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

Parts de marché des SFD suivant l'encours de dépôt	T4-2022	T1-2023	T2-2023	T3-2023	T4-2023
UCCMS	40%	44%	43%	42%	38%
UM ACEP	5%	5%	5%	5%	5%
BAOBAB SN	14%	14%	14%	15%	14%
U-IMCEC	7%	3%	3%	4%	3%
UM-PAMECAS	26%	12%	12%	12%	12%
MEC TRANS	0%	1%	1%	1%	0%
CAURIE-MF	1%	1%	1%	1%	1%
MECAP	1%	3%	3%	3%	3%
COFINA	3%	7%	7%	7%	7%
KAJAS	1%	1%	0%	0%	0%
CREDIT CASH	1%	2%	2%	2%	2%
VFS MICROFINANCE	0%	0%	0%	0%	0%
MECZY	1%	1%	1%	1%	1%
AMIFA	4%	4%	5%	5%	4%
SFD visés à l'article 44		97%	97%	97%	91%

Concernant l'encours de crédit, les parts de marché des SFD sont globalement constants sur la période, à l'exception de BAOBAB SN qui enregistre une progression de 1 point de pourcentage. En revanche, il est noté un repli de 4 points de pourcentage pour UCCMS et de 1 point de pourcentage pour UM PAMECAS, MECAP et COFINA.

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

Parts de marché des SFD suivant l'encours de crédit	T4-2022	T1-2023	T2-2023	T3-2023	T4-2023
UCCMS	27%	27%	28%	28%	24%
UM ACEP	7%	13%	12%	12%	12%
BAOBAB SN	15%	21%	20%	19%	20%
U-IMCEC	5%	3%	3%	3%	3%
UM-PAMECAS	19%	12%	12%	13%	12%
MEC TRANS	0%	1%	1%	1%	1%
CAURIE-MF	16%	2%	2%	2%	2%
MECAP	6%	3%	3%	3%	2%
COFINA	1%	9%	8%	9%	8%
KAJAS	0%	0%	0%	0%	0%
CREDIT CASH	1%	2%	2%	2%	2%
VFS MICROFINANCE	1%	1%	1%	1%	1%

MECZY	1%	0%	0%	0%	0%
AMIFA	0%	4%	4%	4%	4%
SFD visés à l'article 44		97%	97%	97%	90%

Pour la production de crédit, il est noté des régressions des parts de marché de 6 points de pourcentage pour UCCMS, de 2 points de pourcentage pour UM PAMECAS et de 1 point de pourcentage pour U IMCEC, MECAP et COFINA. Inversement, les parts de marché ont progressé de 6 points de pourcentage pour UM ACEP et de 3 points de pourcentage pour BAOBAB SN.

Tableau 3 : Parts de marché de la production de crédit

Parts de marché des SFD suivant la production de crédit	T4-2022	T1-2023	T2-2023	T3-2023	T4-2023
UCCMS	14%	19%	19%	18%	12%
UM ACEP	6%	13%	12%	13%	19%
BAOBAB SN	16%	19%	22%	23%	26%
U-IMCEC	6%	3%	4%	4%	3%
UM-PAMECAS	18%	13%	14%	14%	12%
MEC TRANS	0%	0%	0%	0%	0%
CAURIE-MF	28%	2%	4%	3%	3%
MECAP	8%	2%	4%	3%	2%
COFINA	2%	8%	8%	9%	8%
KAJAS	0%	0%	0%	0%	0%
CREDIT CASH	1%	3%	2%	3%	3%
VFS MICROFINANCE	1%	2%	2%	1%	1%
MECZY	0%	1%	1%	1%	0%
AMIFA	1%	4%	4%	5%	5%
SFD visés à l'article 44		89%	97%	97%	94%

Relativement à la qualité du portefeuille, les taux de crédits en souffrance, ont respectivement diminué de 12 points de pourcentage pour UCCMS, 3 points de pourcentage pour UM-PAMECAS, 2 points de pourcentage pour U-IMCEC, 1 point de pourcentage pour BAOBAB SN et COFINA. Inversement, ce ratio a progressé de 1 point de pourcentage au niveau de CREDIT CASH.

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

Parts de marché des SFD suivant l'encours de crédit en souffrance	T4-2022	T1-2023	T2-2023	T3-2023	T4-2023
UCCMS	58%	29%	36%	37%	25%
UM ACEP	5%	9%	10%	10%	11%
BAOBAB SN	17%	20%	11%	13%	12%
U-IMCEC	3%	2%	3%	3%	1%
UM-PAMECAS	5%	6%	10%	9%	6%
MEC TRANS	0%	0%	0%	0%	0%
CAURIE-MF	2%	2%	2%	2%	2%
MECAP	5%	1%	1%	1%	1%
COFINA	2%	16%	10%	9%	8%
KAJAS	0%	1%	1%	1%	1%
CREDIT CASH	1%	4%	4%	4%	5%
VFS MICROFINANCE	0%	0%	0%	0%	0%
MECZY	0%	1%	1%	1%	1%
AMIFA	0%	2%	3%	4%	4%
SFD visés à l'article 44		94%	93%	93%	78%

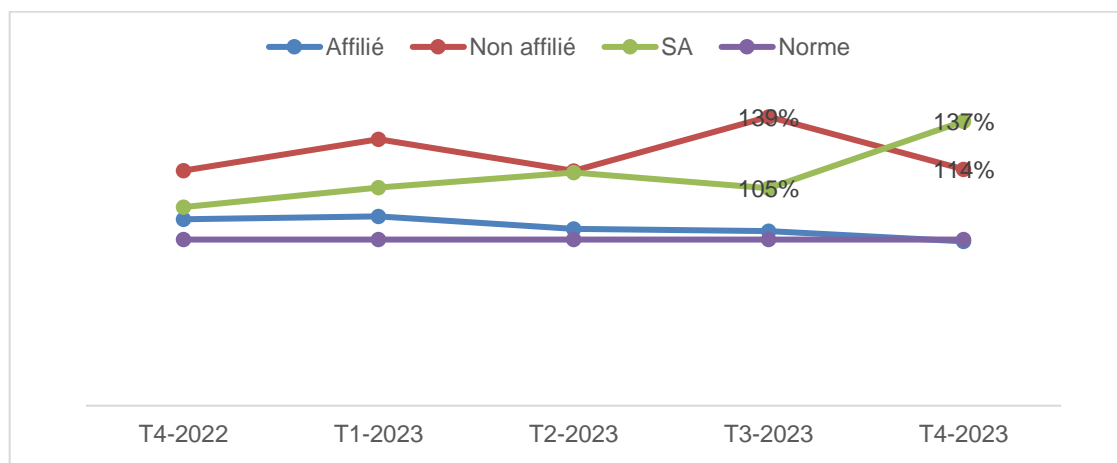
II RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS

II.1 Liquidité des SFD

 *Respect de la norme du coefficient de liquidité*

Au 4^{ème} trimestre 2023, la norme liée au coefficient de liquidité a été respectée de manière globale. Le ratio moyen s'est fixé à 85%, soit un repli de 4 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent. En variation annuelle, le niveau de liquidité a diminué de 8 points de pourcentage. Cette situation est imputable essentiellement à la baisse de 5 points de pourcentage du coefficient de liquidité chez les IMCEC non affiliés.

Figure 13 : Évolution du coefficient de liquidité

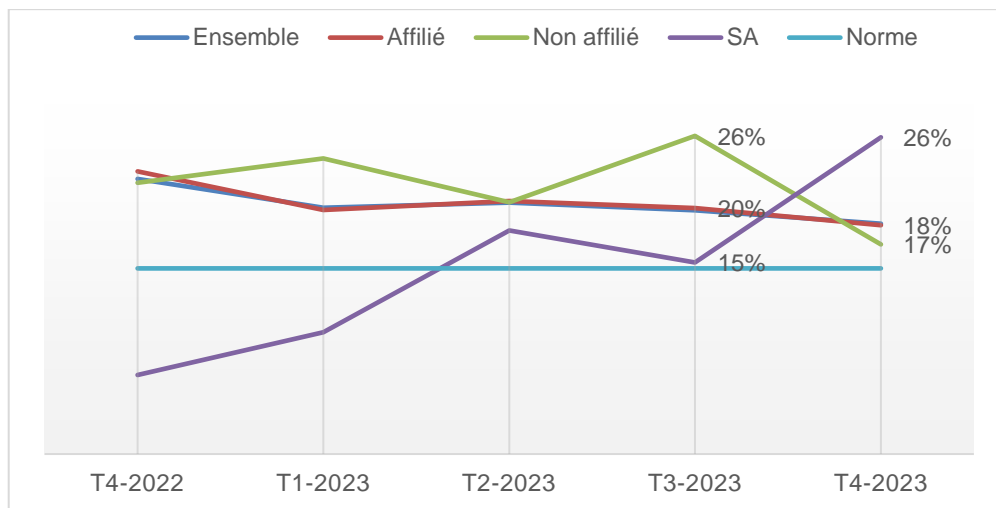


II.2 Norme de capitalisation

 *Respect de la norme de capitalisation des SFD*

La norme de capitalisation (15% minimum) est globalement respectée avec un niveau moyen de 19% au 4^{ème} trimestre 2023. Le ratio a enregistré un repli de 1 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent et de 3 points de pourcentage en variation annuelle. Ce ralentissement du niveau de capitalisation est favorisé par la régression notée chez les IMCEC affiliés et IMCEC non affiliés, respectivement de 2 et 9 points de pourcentage. Toutefois, cette évolution est atténuée par la progression du ratio de 11 points de pourcentage au niveau des SFD de type sociétés commerciales.

Figure 14 : Évolution de la norme de capitalisation

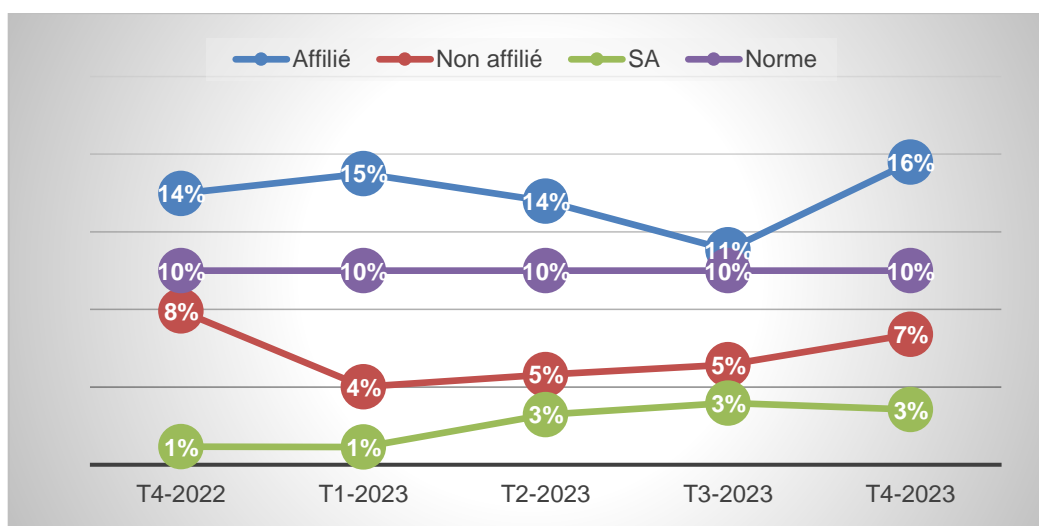


II.3 Limitation des prêts aux dirigeants

Non-respect du ratio de limitation de prêts aux dirigeants

Globalement, le ratio sur la limitation des prêts aux dirigeants (10% maximum), s'est établi à 14% au 4^{ème} trimestre 2023, soit un accroissement de 4 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent et de 1 point de pourcentage en variation annuelle. Cette situation est imputable à la progression de 5 et 2 points de pourcentage enregistré, respectivement chez les IMCEC affiliés et les IMCEC non affiliés.

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

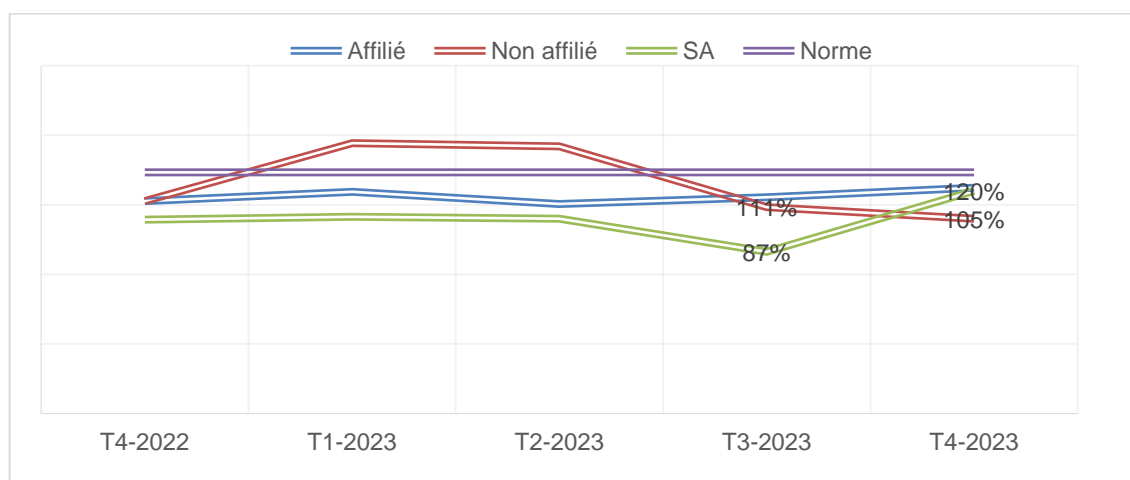


II.4 Autosuffisance opérationnelle


 *Non-respect de l'autosuffisance opérationnelle*

Ressorti, en moyenne, à 120% au 4^{ième} trimestre 2023, l'autosuffisance opérationnelle (130% minimum) n'est pas atteinte par les SFD. Toutefois, ces derniers parviennent à couvrir leurs charges par leurs produits. Ce ratio s'est accru de 5 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent et de 6 points de pourcentage en variation annuelle. Cette situation est imputable essentiellement à la hausse de 5 et 33 points de pourcentage du ratio sur la période, notée chez les SFD constitués en IMCEC affiliés et sociétés commerciales.

Figure 16 : Évolution de l'autosuffisance opérationnelle

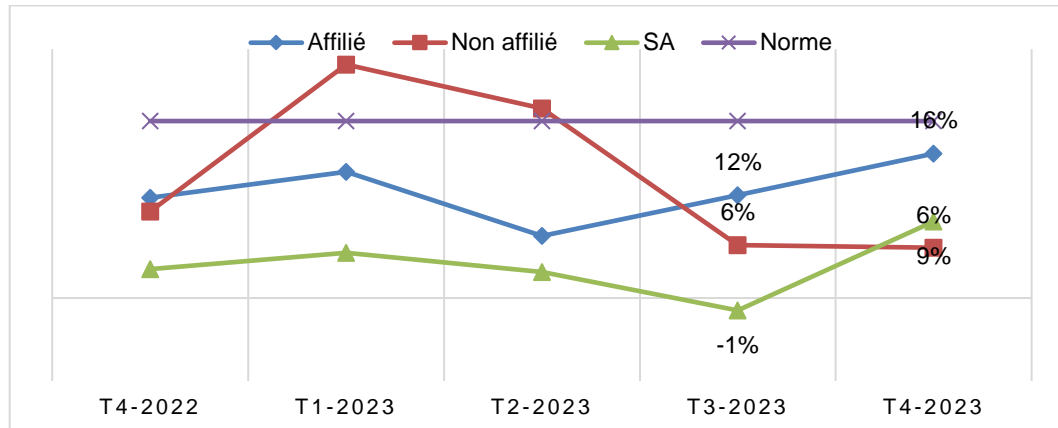


II.5 Marge bénéficiaire

 *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 15% au 4^{ième} trimestre 2023, le taux de marge bénéficiaire s'est amélioré de 4 points de pourcentage en variation trimestrielle et annuelle. Cette évolution est essentiellement imputable à la progression de 4 et de 8 points de pourcentage enregistrée, respectivement au niveau des IMCEC affiliés et des sociétés commerciales.

Figure 17 : Évolution de la marge bénéficiaire

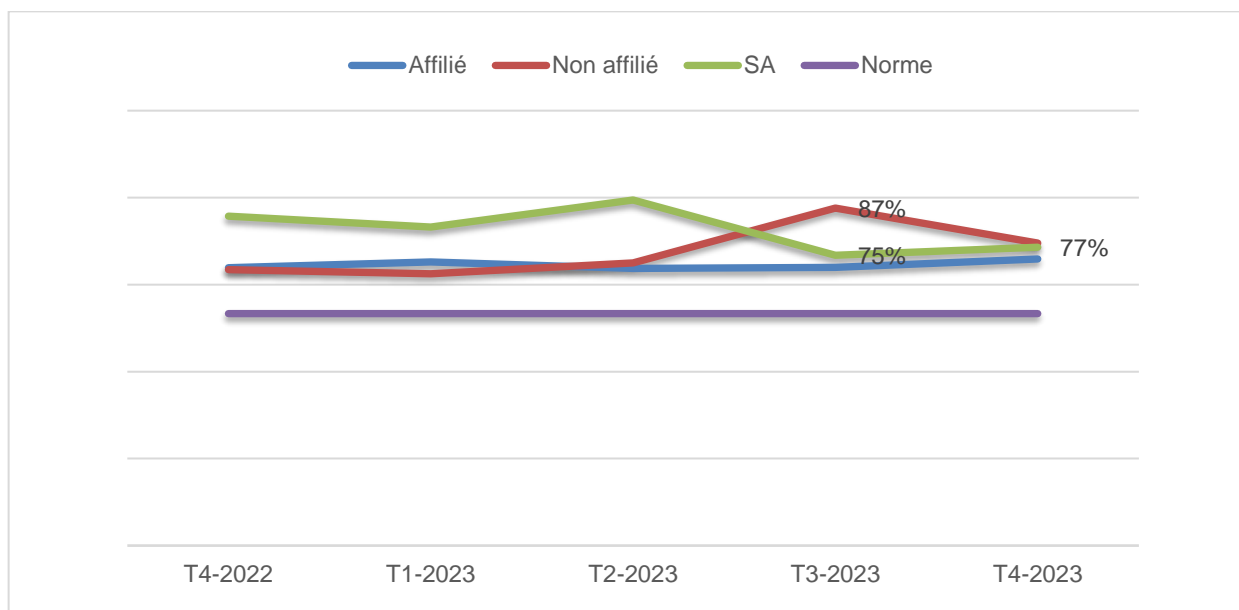


II.6 Coefficient d'exploitation

 *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 75%, soit un accroissement de 2 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent et de 3 points de pourcentage en variation annuelle. Cette évolution du ratio sur la période est consécutive à une progression de 2 points de pourcentage notée chez les IMCEC affiliées et les sociétés commerciales, contrairement aux IMCEC non affiliées qui enregistrent un repli de 9 points de pourcentage sur la période.

Figure 18 : Évolution du coefficient d'exploitation



ANNEXE

		T1-2023	T2-2023	T3-2023	T4-2023	T4-2023/ T3-2023	T4-2023/ T4-2022
	PROV	PROV	PROV	PROV	PROV		
MEMBRES OU CLIENTS							
Total	3 909 354	4 034 538	4 101 090	4 142 926	4 306 771	4,0%	10,2%
Personnes Physiques	3 539 756	3 652 814	3 712 152	3 748 093	3 887 809	3,7%	9,8%
<i>Hommes</i>	1 954 377	2 033 276	2 058 847	2 072 812	2 096 504	1,1%	7,3%
<i>Femmes</i>	1 585 379	1 619 538	1 653 305	1 675 281	1 791 305	6,9%	13,0%
Personnes Morale	369 598	381 724	388 938	394 833	418 962	6,1%	13,4%
ENCOURS DE DEPOTS DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	491 164,2	511 291,1	503 425,9	517 574,2	570 513,6	10,2%	16,2%
Personnes Physiques	376 722,0	397 728,4	389 659,8	398 585,5	425 333,3	6,7%	12,9%
<i>Hommes</i>	254 427,9	263 799,3	259 304,9	265 262,4	284 227,7	7,1%	11,7%
<i>Femmes</i>	122 294,1	133 929,0	130 355,0	133 323,0	141 105,6	5,8%	15,4%
Personnes Morales	114 442,2	113 562,7	113 766,1	118 988,7	145 180,3	22,0%	26,9%
Dépôts à vue	213 016,9	220 047,4	218 523,7	226 855,3	254 169,6	12,0%	19,3%
Dépôts à terme	220 721,4	225 344,0	216 360,6	219 787,6	232 917,0	6,0%	5,5%
Autres dépôts	57 426,0	65 899,8	68 541,7	70 931,5	83 060,0	17,1%	44,6%
ENCOURS DES CREDITS AUPRES DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	600 610,0	617 289,9	650 176,1	665 232,1	752 644,5	13,1%	25,3%
Personnes Physiques	476 740,6	494 095,6	519 285,5	529 653,6	566 565,5	7,0%	18,8%
<i>Hommes</i>	359 430,1	372 539,3	387 355,8	385 041,7	426 774,0	10,8%	18,7%
<i>Femmes</i>	117 310,5	121 556,2	131 929,7	144 611,9	139 791,5	-3,3%	19,2%
Personnes Morales	123 869,4	123 194,3	130 890,5	135 578,4	186 079,0	37,2%	50,2%
Court terme	203 842,9	199 923,2	222 469,5	228 317,6	272 717,9	19,4%	33,8%
Moyen terme	201 836,1	214 629,6	222 611,7	227 770,2	257 703,7	13,1%	27,7%
Long terme	150 373,9	158 537,6	163 167,0	165 737,6	183 963,8	11,0%	22,3%
ENCOURS DES CREDITS EN SOUFFRANCE DES MEMEBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	44 557,1	44 199,5	41 927,9	43 406,7	38 259,2	-11,9%	-14,1%
Personnes Physiques	35 388,4	34 455,2	31 171,3	34 694,5	29 526,7	-14,9%	-16,6%
<i>Hommes</i>	25 950,8	25 575,4	24 239,0	25 364,1	23 457,8	-7,5%	-9,6%
<i>Femmes</i>	9 437,7	8 879,8	6 932,3	9 330,3	6 068,9	-35,0%	-35,7%
Personnes Morales	9 168,7	9 744,3	10 756,6	8 712,3	8 732,4	0,2%	-4,8%
CREDITS OCTROYES AUX MEMBRES OU CLIENTS AU COURS DE LA PERIODE (EN MILLIONS F CFA)							
Total	179 617,8	195 927,5	189 253,3	176 229,0	223 251,4	26,7%	24,3%
Personnes Physiques	133 349,4	152 684,6	144 337,2	134 913,4	168 306,1	24,8%	26,2%
<i>Hommes</i>	100 349,1	103 788,8	102 945,4	102 456,6	126 523,7	23,5%	26,1%
<i>Femmes</i>	33 000,3	48 895,8	41 391,8	32 456,8	41 782,4	28,7%	26,6%
Personnes Morales	46 268,5	43 242,9	44 916,0	41 315,5	54 945,3	33,0%	18,8%
EMPRUNTS DES SFD							
Total	108,5	120,4	130,8	131,7	149,5	13,6%	37,8%
Court terme	1,8	5,4	6,7	6,7	1,9	-72,1%	1,7%
A terme	106,6	115,0	124,1	124,9	147,7	18,2%	38,5%
FONDS PROPRES	188,7	181,9	187,9	192,3	208,3	8,3%	10,4%
ACTIF NET	803,5	813,6	822,1	841,6	928,3	10,3%	15,5%

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'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 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.

CONTACTS



Rocade Fann Bel Air Cerf
Cerf -Volant, Colobane



Email : drssfd@minfinances.sn

Web :

www.@drs-sfd.gouv.sn



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