



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
2024

TABLE DES MATIERES

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	11
I.8 Parts de marché des SFD	11
II- RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS	14
II.1 Liquidité des SFD.....	14
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

RESUME

L'activité des institutions de microfinance, au 3^{ème} trimestre 2024, est marquée par une évolution négative des principaux indicateurs malgré l'accroissement des fonds propres et l'augmentation du nombre de membres et clients.

En effet, par rapport au deuxième trimestre 2024 :

1. **le nombre de membres et clients** a enregistré une hausse de 0,5% en s'établissant à 4 450 303. Ce qui correspond à un taux d'inclusion financière du secteur de la microfinance de 20,1% ;
2. **l'encours des dépôts** a régressé de 1,6% pour ressortir à 565,6 milliards FCFA correspondant à 3,7% du PIB et à 6,3% des dépôts bancaires ;
3. **le volume des crédits accordés** a connu une décroissance de 4,4% et s'est établi à 189,6 milliards FCFA ;
4. **l'encours de crédit** a baissé de 4,2% pour atteindre 746,5 milliards FCFA, correspondant à 9,8% du crédit à l'économie et à 4,8% du PIB ;
5. **la dégradation de la qualité du portefeuille** s'est accentuée avec un accroissement du taux de crédit en souffrance de 0,9 point de pourcentage. Ce ratio est ressorti à 7,5%, se situant largement au-dessus de la norme de 3% maximum ;
6. **les emprunts** ont régressé de 11,9% pour s'établir à 143,5 milliards FCFA ;
7. **les fonds propres** se sont accrus de 0,2% en s'établissant à 216,3 milliards FCFA.

I. INDICATEURS CLES DES SFD

I.1 Pénétration du secteur de la microfinance

Des ouvertures de comptes tirées par les personnes physiques

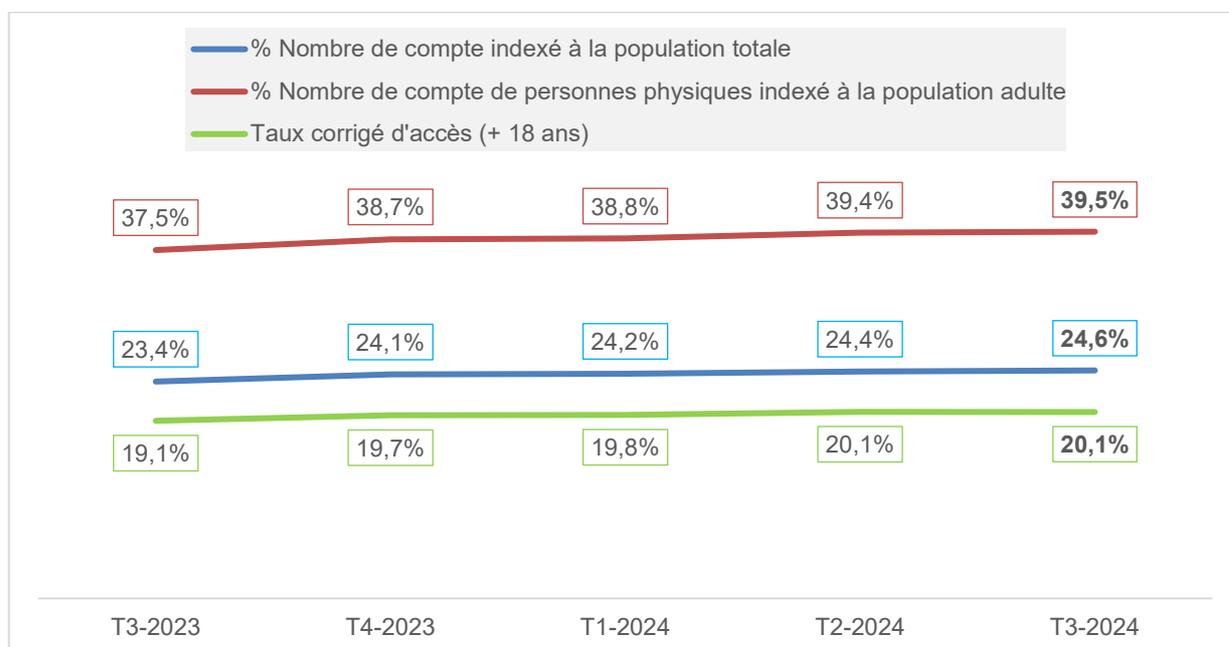
Au 3^{ème} trimestre 2024, le secteur de la microfinance a dénombré 4 450 303 comptes ouverts, soit une hausse de 0,5% comparativement au trimestre précédent. Cette croissance est favorisée par un accroissement des adhésions chez les personnes physiques (0,5%) et les personnes morales (0,01%) sur la période.

Selon la forme juridique, cette évolution est expliquée par les progressions positives des adhésions auprès des IMCEC non affiliées (1,4%), des IMCEC affiliées (2,2%) et des sociétés commerciales (4,1%) sur la période sous revue.

En variation annuelle, 307 377 nouvelles ouvertures de comptes ont été répertoriées, soit une progression de 7,4%.

En conséquence, le taux de pénétration, calculé en rapport avec la population totale, est ressorti à 24,6% au 3^{ème} trimestre 2024 contre 24,4% au trimestre précédent. Quant au taux d'accès corrigé¹, il est resté invariable par rapport au trimestre précédent en s'établissant à 20,1%.

Figure 1 : Taux de pénétration des SFD



Source : DRS-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

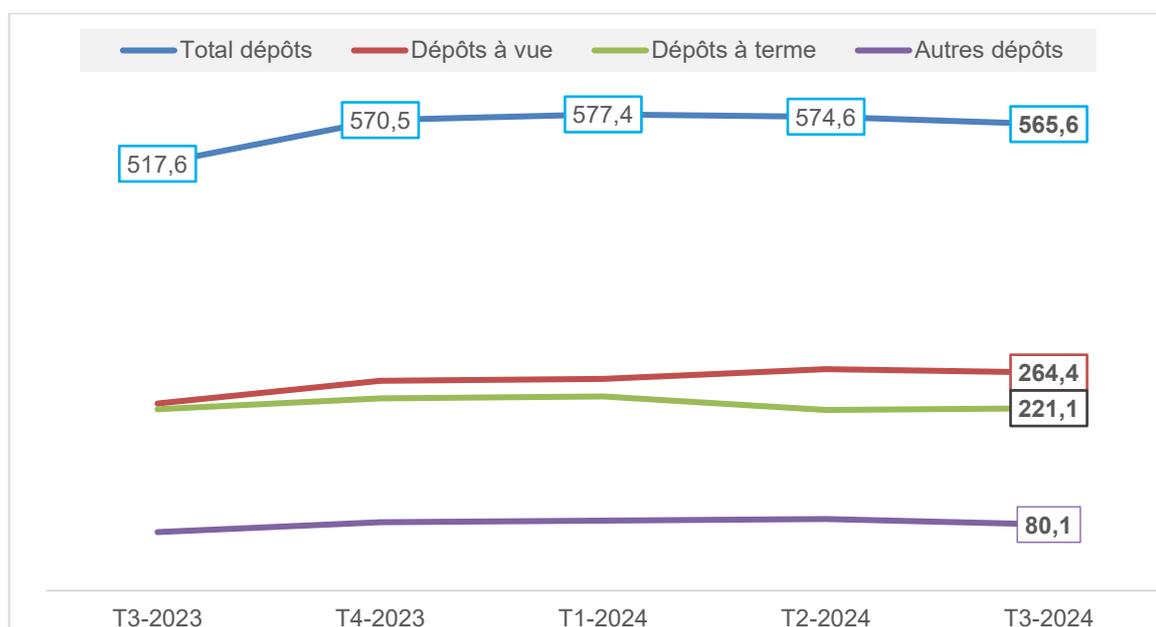
I.2 Dépôts auprès des SFD

Une baisse des dépôts des membres ou clients des SFD

L'encours des dépôts, au 3^{ème} trimestre 2024, a connu un repli de 1,6% par rapport au trimestre précédent en se situant à 565,6 milliards de francs CFA. Cette situation est consécutive aux régressions respectives de 1,5% des dépôts à vue et de 7,7% des autres dépôts, contrairement aux dépôts à terme qui ont affiché une progression de 1,0% sur la période sous revue.

Sur une base annuelle, les dépôts ont augmenté de 48 milliards de francs CFA, soit une croissance de 9,3% sur la période.

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

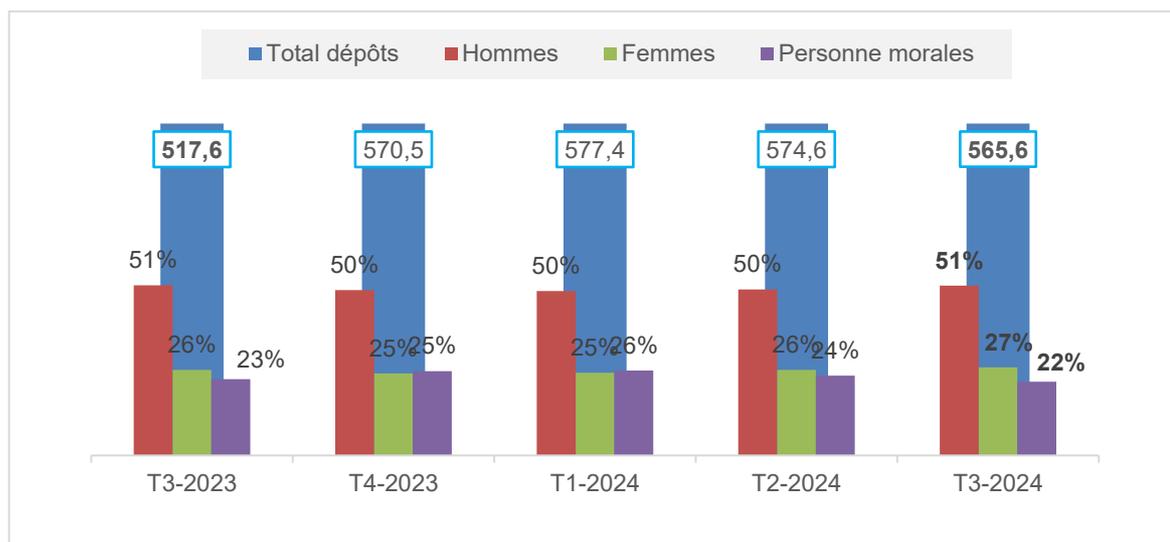


Source : DRS-SFD

Les dépôts des hommes et des femmes représentant, respectivement, 51% et 27% de l'encours total, ont crû de 0,7% et 1,3%, pour ressortir à 289,5 milliards de francs CFA et à 150,4 milliards de francs CFA au 3^{ème} trimestre de 2024.

Quant aux personnes morales, concentrant 22% de l'encours total, leurs dépôts ont enregistré une régression de 9,3% pour s'établir à 125,6 milliards de francs CFA à la fin du 3^{ème} trimestre 2024.

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



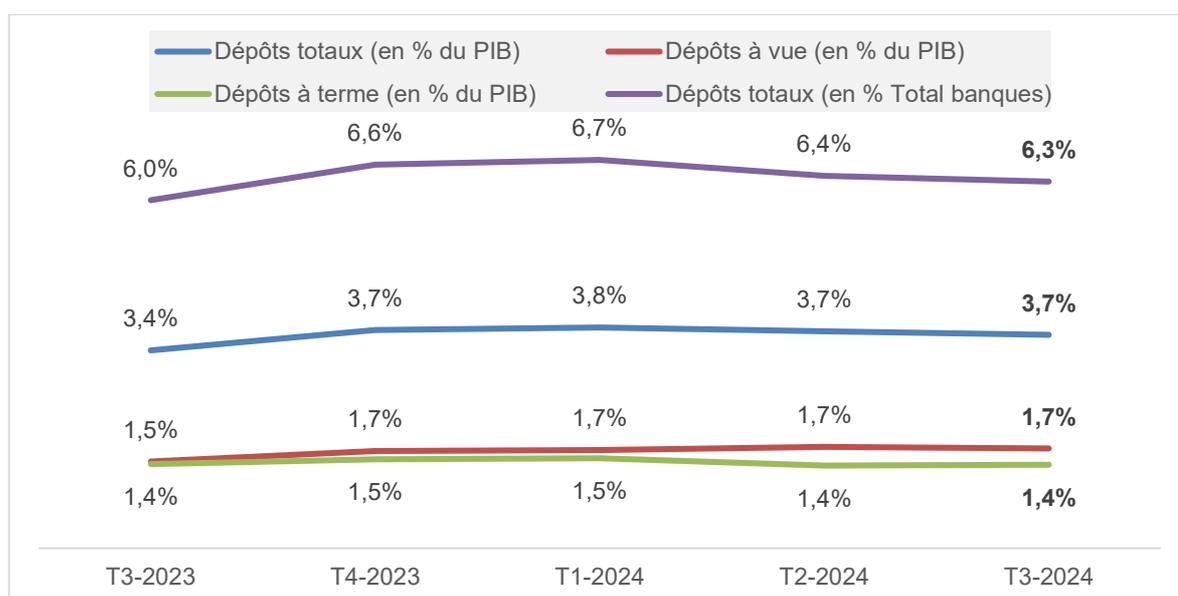
Source : DRS-SFD

Sur le plan macroéconomique, l'encours total des dépôts, au 3^{ème} trimestre 2024, correspond à 3,7% du PIB et à 6,3% des dépôts bancaires, soit un repli de 0,1 point de pourcentage par rapport au trimestre précédent.

S'agissant des dépôts à vue qui correspondent à 1,7% du PIB, il est noté une stagnation de sa part par rapport au PIB sur la période sous revue.

Quant aux dépôts à terme, ils ont représenté 1,4% du PIB et leur part du PIB est ressortie invariable sur la période.

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



Source : DRS-SFD

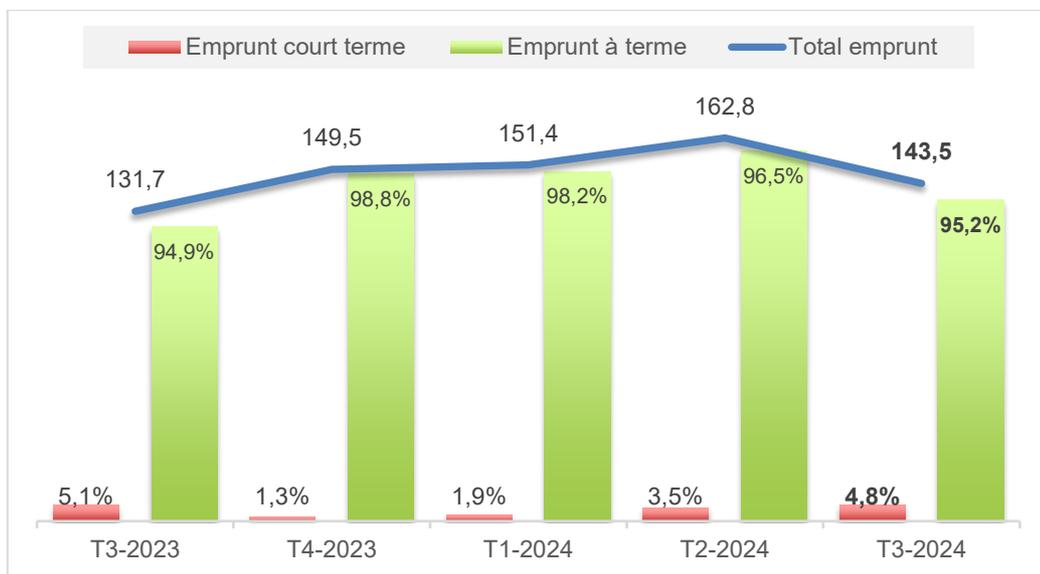
I.3 Emprunts des SFD

Une baisse des emprunts des SFD

Au 3^{ème} trimestre 2024, le montant des emprunts des SFD s'est établi à 143,5 milliards de francs CFA contre 162,8 milliards de francs CFA au trimestre précédent, soit une baisse de 11,9%. Cette situation, consécutive à la régression des emprunts à terme de 13,1%), est particulièrement favorisée par les emprunts des SFD de type sociétés commerciales qui ont enregistré une baisse de 10,2%.

Comparativement à la même période de l'année 2023, les financements reçus par les SFD ont progressé de 9%, correspondant à une augmentation de 11,8 milliards de francs CFA.

Figure 5 : Emprunts des SFD en milliards FCFA



Source : DRS-SFD

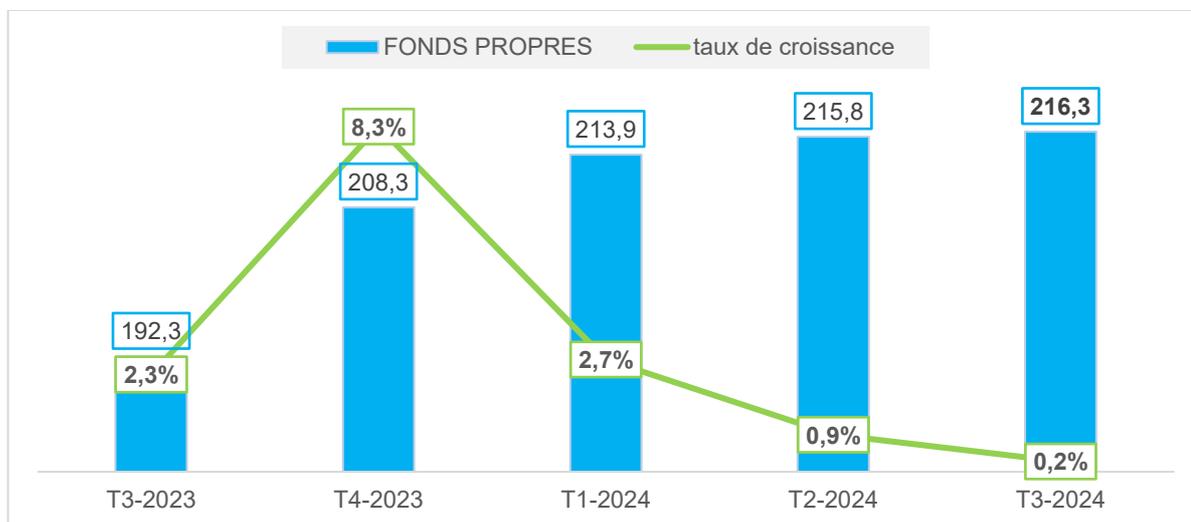
I.4 Fonds propres des SFD

Une hausse des fonds propres des SFD

Les fonds propres des SFD sont passés de 215,8 milliards de francs CFA au 2^{ème} trimestre 2024 à 216,3 milliards de francs CFA au 3^{ème} trimestre 2024, soit une hausse de 0,2%. Cette situation découle des hausses respectives des fonds propres détenus par les sociétés commerciales (1,4%) et les IMCEC non affiliées (1,2 %).

En variation annuelle, les fonds propres des SFD ont connu une croissance de 12,5%, soit une augmentation de 24,0 milliards de francs CFA.

Figure 6 : Fonds propres des SFD en milliards F CFA



Source : DRS-SFD

I.5 Production de crédit

Une baisse des financements alloués

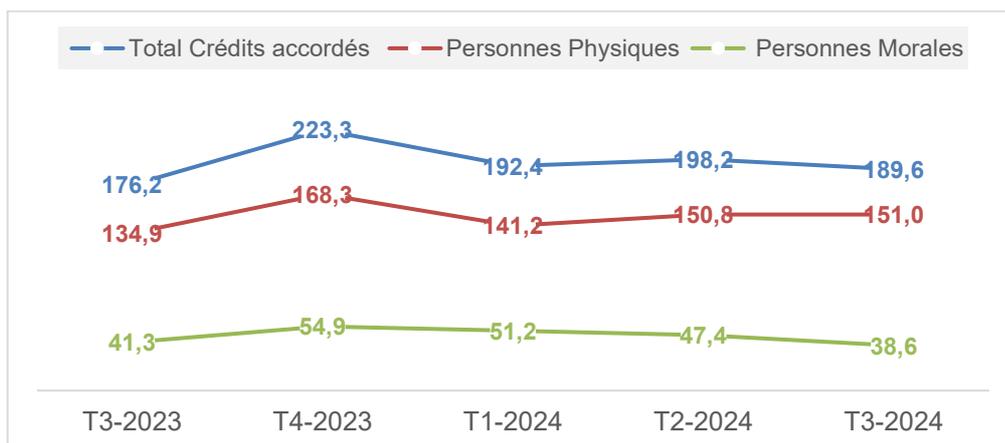
Au troisième trimestre 2024, le montant des crédits octroyés a enregistré une baisse de 4,4% par rapport au trimestre précédent, pour s'établir à 189,6 milliards de francs CFA.

En effet, 149 790 crédits ont été accordés au troisième trimestre, faisant ressortir le montant moyen des financements à 1 265 635 F CFA. Cette situation est favorisée par la diminution des financements accordés aux femmes (-3,0%) et aux personnes morales (-18,5%), contrairement à ceux destinés aux hommes (1,2%).

Tenant compte du type de SFD, cette régression des financements est observée chez les IMCEC affiliées (-1,0%) et les sociétés commerciales (-3,7%) contre une hausse de 5,5% des crédits distribués par les IMCEC non affiliées.

En comparaison à la même période de l'année précédente, la production de crédit annuelle a augmenté de 7,6%, soit un surplus de 13,3 milliards de francs CFA.

Figure 7 : Production de crédit en milliards de F CFA



Source : DRS-SFD

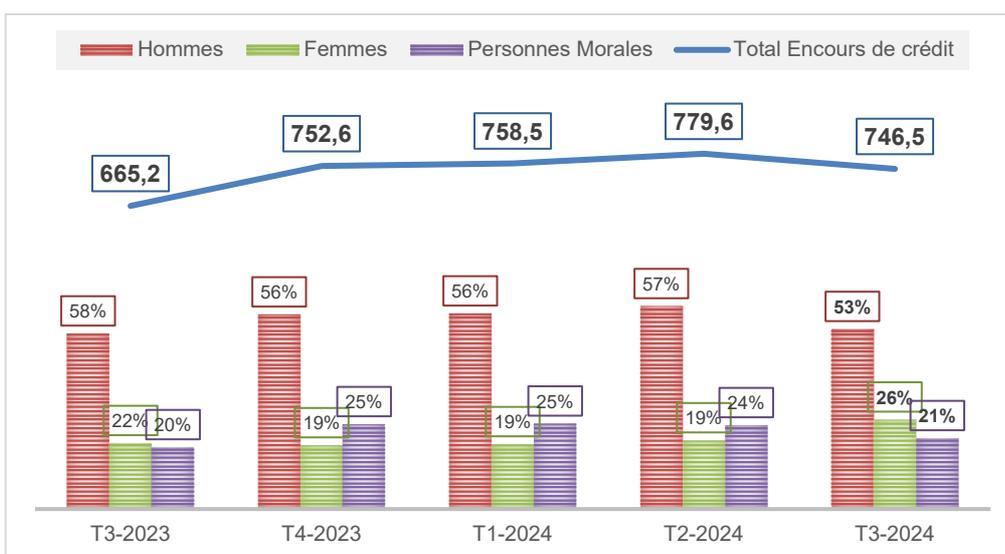
I.6 Encours de crédit

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

L'encours de crédit s'est établi à 746,5 milliards de francs CFA au troisième trimestre 2024, après une baisse de 4,2% par rapport au trimestre précédent. Cette situation découle des dépréciations respectives des financements accordés aux hommes (-11,3%) et aux personnes morales (-15,5%), contrairement à ceux des femmes qui ont enregistré une hausse de 30,2%.

Sur une base annuelle, l'encours de crédit des SFD a connu une croissance de 12,2%, soit une augmentation de 81,3 milliards FCFA.

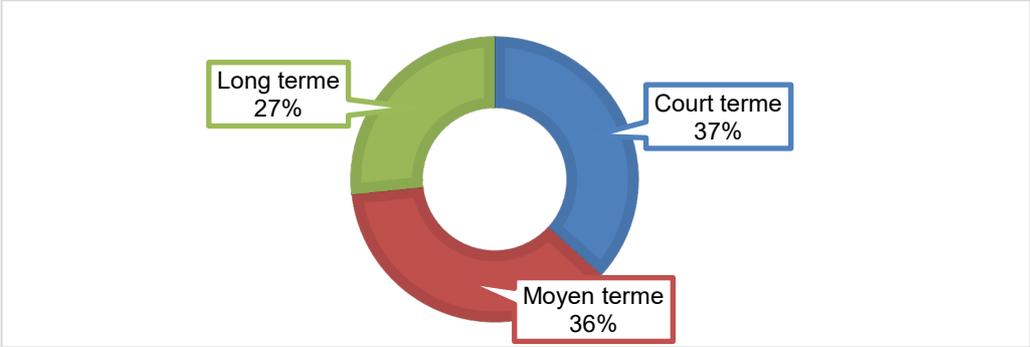
Figure 8 : Encours de crédit par genre (en milliards de FCFA)



Source : DRS-SFD

L'encours des crédits sains, au terme du troisième trimestre 2024, est ressorti à 690,1 milliards de francs CFA, soit une décroissance de 5,1% par rapport au trimestre précédent. Cette situation résulte des baisses respectives des crédits sains à court terme (-10,6%), moyen terme (-1,5%) et long terme (-2,9%).

Figure 9 : Répartition des crédits sains par terme

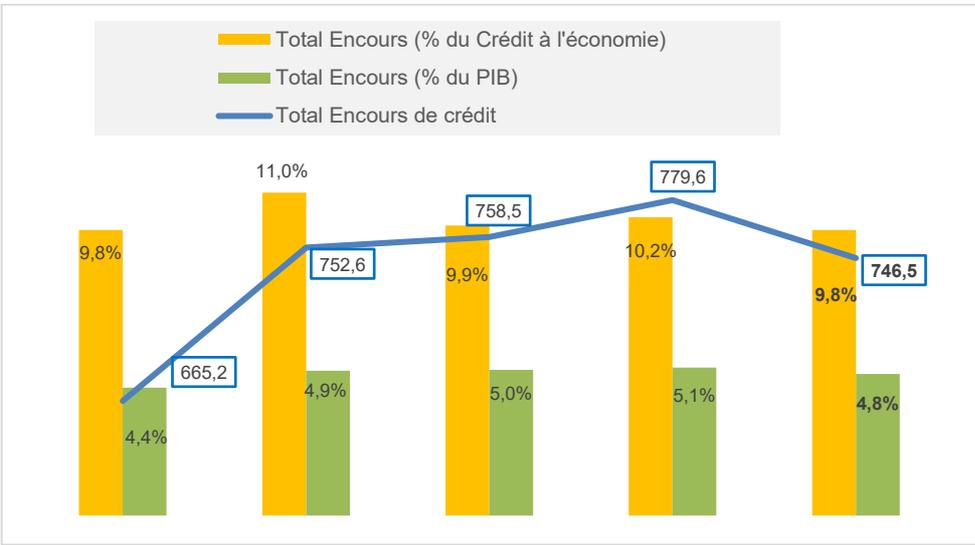


Source : DRS-SFD

Sur le plan macroéconomique, le taux de financement de l'économie² par les SFD est ressorti à 4,8% du PIB au troisième trimestre 2024.

L'encours de crédit représente 9,8% du crédit à l'économie, soit une régression de 0,4 point de pourcentage sur la période.

Figure 10 : Financement de l'économie par les SFD



Source : DRS-SFD

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

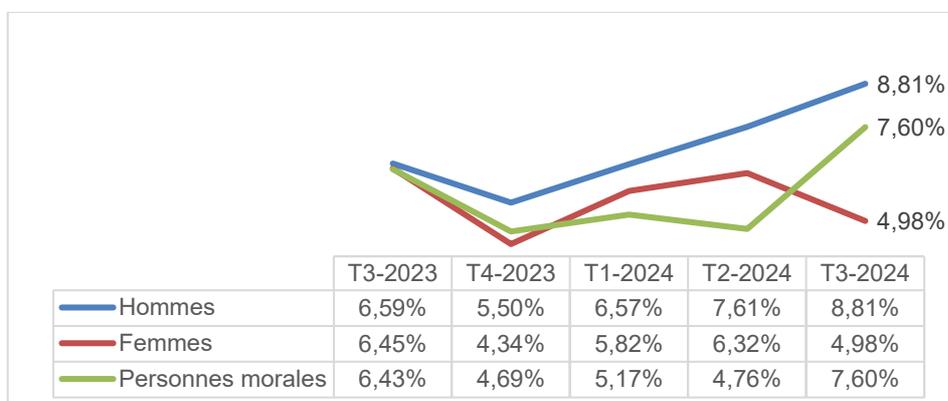
I.7 Crédits en souffrance

Une dégradation continue de la qualité du portefeuille de crédits

Au troisième trimestre 2024, l'encours des crédits en souffrance est ressorti à 56,4 milliards de francs CFA, soit une hausse de 8,1% par rapport au trimestre précédent et de 29,9% sur une base annuelle.

Ainsi, le taux de créance en souffrance a progressé de 0,9 point de pourcentage pour ressortir à 7,5%, se situant au-dessus de la norme réglementaire de 3%. Cette dégradation de la qualité du portefeuille est consécutive aux hausses des taux de crédit en souffrance chez les hommes et personnes morales au niveau des différents types de SFD.

Figure 11 : Taux de crédit en souffrance (%)

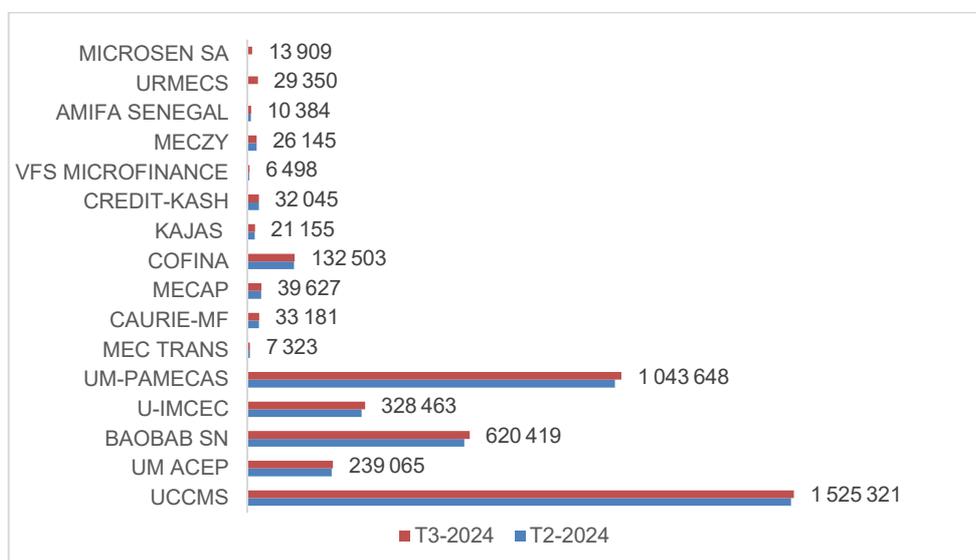


Source : DRS-SFD

I.8 Parts de marché des SFD

Au troisième trimestre 2024, il est observé une faible variation des parts de marché des SFD cibles par rapport au deuxième trimestre 2024.

Figure 12 : Répartition du nombre de comptes



Source : DRS-SFD

En termes d'encours de dépôts, les parts de marché n'ont quasiment pas varié sur la période. Toutefois, elles ont progressé d'un (1) point de pourcentage pour UCCMS, BAOBAB SN, KAJAS et MICROSEN SA. Inversement, les parts de marché ont régressé d'un (1) point de pourcentage pour COFINA.

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

	T3-2023	T4-2023	T1-2024	T2-2024	T3-2024	T2 / T3 2024
UCCMS	42%	38%	38%	39%	40%	+1
UM ACEP	5%	5%	5%	5%	5%	-
BAOBAB SN	15%	14%	13%	15%	16%	+1
U-IMCEC	4%	3%	3%	3%	3%	-
UM-PAMECAS	12%	12%	12%	12%	12%	-
MEC TRANS	1%	0%	0%	1%	1%	-
CAURIE-MF	1%	1%	1%	1%	1%	-
MECAP	3%	3%	3%	3%	3%	-
COFINA	7%	7%	7%	8%	7%	-1
KAJAS	0%	0%	0%	1%	1%	+1
CREDIT CASH	2%	2%	2%	2%	2%	-
VISION FUND	0%	0%	0%	0%	0%	-
MECZY	1%	1%	1%	1%	1%	-
AMIFA	5%	4%	4%	2%	2%	-
URMECS					0%	-
MICROSEN SA					1%	+1
SFD visés à l'article 44	97%	97%	91%	91%	96%	+5

Source: DRS-SFD

Concernant l'encours de crédit, les parts de marché des SFD sont globalement constantes sur la période, à l'exception de celle de UCCMS qui a connu une hausse du ratio de deux (2) points de pourcentage par rapport au trimestre précédent, ce ratio a progressé d'un (1) point de pourcentage au niveau de UM ACEP, BAOBAB SN, UM PAMECAS, MICROSEN SA et MECAP.

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

	T3-2023	T4-2023	T1-2024	T2-2024	T2-2024	T2 / T3 2024
UCCMS	28%	24%	24%	23%	25%	+2
UM ACEP	12%	12%	12%	12%	13%	+1
BAOBAB SN	19%	20%	20%	19%	20%	+1
U-IMCEC	3%	3%	3%	3%	3%	-
UM-PAMECAS	13%	12%	12%	13%	14%	+1
MEC TRANS	1%	1%	0%	0%	0%	-
CAURIE-MF	2%	2%	2%	2%	2%	-

	T3-2023	T4-2023	T1-2024	T2-2024	T2-2024	T2 / T3 2024
MECAP	3%	2%	2%	3%	3%	+1
COFINA	9%	8%	8%	8%	8%	-
KAJAS	0%	0%	0%	0%	0%	-
CREDIT CASH	2%	2%	2%	2%	2%	-
VISION FUND	1%	1%	1%	1%	1%	-
MECZY	0%	0%	0%	0%	0%	-
AMIFA	4%	4%	4%	4%	4%	-
URMECS					0%	-
MICROSEN SA					1%	+1
SFD visés à l'article 44	97%	97%	90%	91%	97%	+6

Source: DRS-SFD

Pour la production de crédit, il est noté des progressions des parts de marché de trois (3) points de pourcentage pour UM ACEP et BAOBAB SN, de deux points pour MICROSEN SA et d'un (1) point de pourcentage pour U-IMCEC, URMECS et MECAP. Inversement, les parts de marché ont régressé de trois (3) points de pourcentage pour UM-PAMECAS et COFINA et d'un (1) point de pourcentage pour AMIFA.

Tableau 3 : Parts de marché de la production de crédit

	T3-2023	T4-2023	T1-2024	T2-2024	T3-2024	T2 / T3 2024
UCCMS	18%	12%	13%	13%	13%	-
UM ACEP	13%	19%	13%	14%	17%	+3
BAOBAB SN	23%	26%	22%	23%	26%	+3
U-IMCEC	4%	3%	4%	3%	4%	+1
UM-PAMECAS	14%	12%	19%	16%	13%	-3
MEC TRANS	0%	0%	0%	0%	0%	-
CAURIE-MF	3%	3%	2%	3%	3%	-
MECAP	3%	2%	2%	4%	5%	+1
COFINA	9%	8%	8%	7%	4%	-3
KAJAS	0%	0%	0%	0%	0%	-
CREDIT CASH	3%	3%	3%	3%	3%	-
VISION FUND	1%	1%	2%	2%	2%	-
MECZY	1%	0%	1%	1%	1%	-
AMIFA	5%	5%	4%	5%	4%	-1
URMECS					1%	+1
MICROSEN SA					2%	+2
SFD visés à l'article 44	97%	97%	94%	93%	96%	+3

Source: DRS-SFD

Relativement à la qualité du portefeuille, le taux des crédits en souffrance, a augmenté de quatre (4) points de pourcentage pour UM-PAMECAS, de deux (2) points de pourcentage pour URMECS et MICROSEN SA et d'un (1) point de pourcentage pour UCCMS, CAURIE-MF et AMIFA. Inversement, ce ratio a respectivement régressé d'un (1) point de pourcentage au niveau de BAOBAB SN et CREDIT KASH.

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

	T3-2023	T4-2023	T1-2024	T2-2024	T3-2024	T2 / T3 2024
UCCMS	37%	25%	34%	33%	34%	+1
UM ACEP	10%	11%	9%	11%	11%	-
BAOBAB SN	13%	12%	13%	14%	13%	-1
U-IMCEC	3%	1%	2%	2%	2%	-
UM-PAMECAS	9%	6%	5%	6%	10%	+4
MEC TRANS	0%	0%	0%	0%	0%	-
CAURIE-MF	2%	2%	2%	2%	3%	+1
MECAP	1%	1%	1%	1%	1%	-
COFINA	9%	8%	6%	6%	6%	-
KAJAS	1%	1%	1%	1%	1%	-
CREDIT CASH	4%	5%	4%	4%	3%	-1
VISION FUND	0%	0%	0%	0%	0%	-
MECZY	1%	1%	1%	1%	1%	-
AMIFA	4%	4%	4%	4%	5%	+1
URMECS					2%	+2
MICROSEN SA					2%	+2
SFD visés à l'article 44	93%	78%	82%	84%	94%	+10

Source : DRS-SFD

II. RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS FINANCIERS

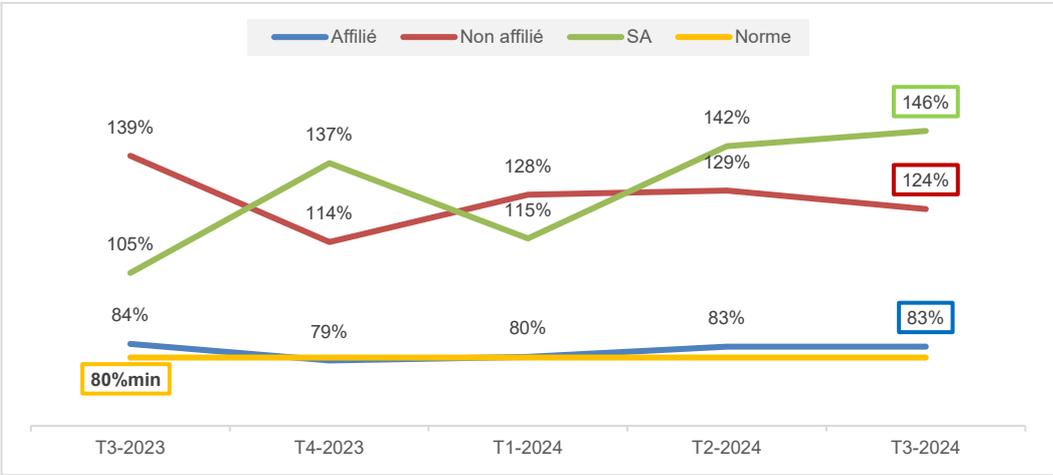
II.1 Liquidité des SFD

Respect de la norme du coefficient de liquidité

Au 3^{ème} trimestre 2024, la norme liée au coefficient de liquidité (80% minimum) a été globalement respectée. Le ratio moyen est ressorti à 89%, soit une baisse de cinq (5) points de pourcentage par rapport au trimestre précédent. En variation annuelle, le niveau de liquidité est resté invariable.

Cette situation est imputable essentiellement à la diminution du coefficient de liquidité des IMCEC non affiliés de 5 points de pourcentage, contrairement aux sociétés commerciales qui enregistrent une appréciation du ratio de 4 points de pourcentage sur la période.

Figure 13 : Évolution du coefficient de liquidité



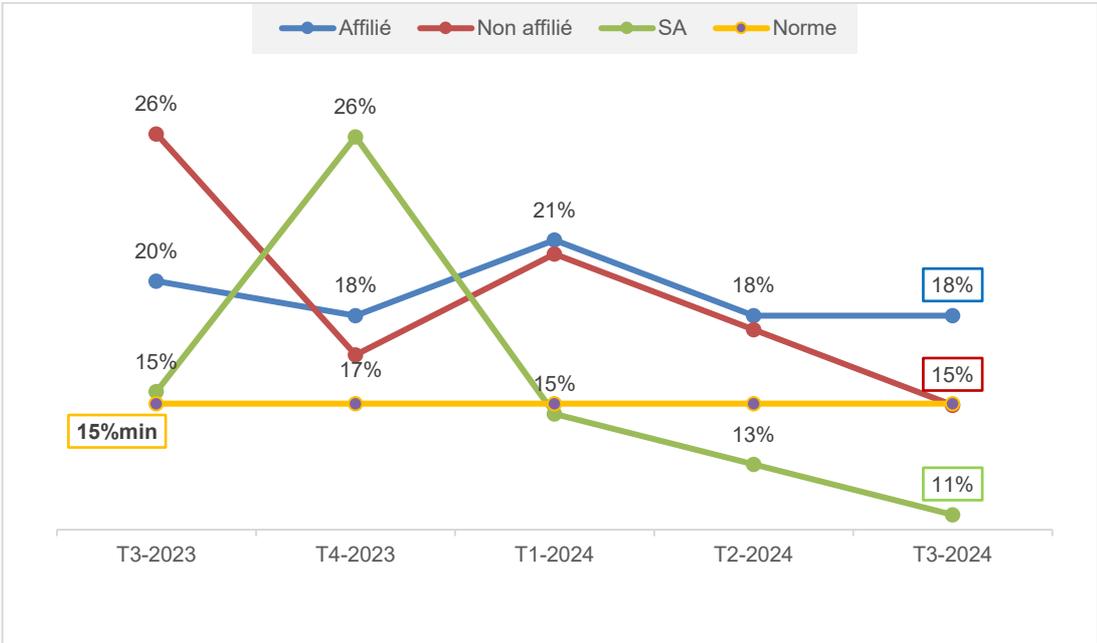
Source : DRS-SFD

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 18% au 3^{ème} trimestre 2024. Le ratio a enregistré une invariabilité par rapport au trimestre précédent ainsi qu’une régression de deux (2) points de pourcentage en variation annuelle. Cette décroissance du niveau de capitalisation est favorisée par une régression de trois (3) points de pourcentage chez les IMCEC non affiliés et de deux (2) points de pourcentage chez les sociétés commerciales.

Figure 14 : Évolution de la norme de capitalisation

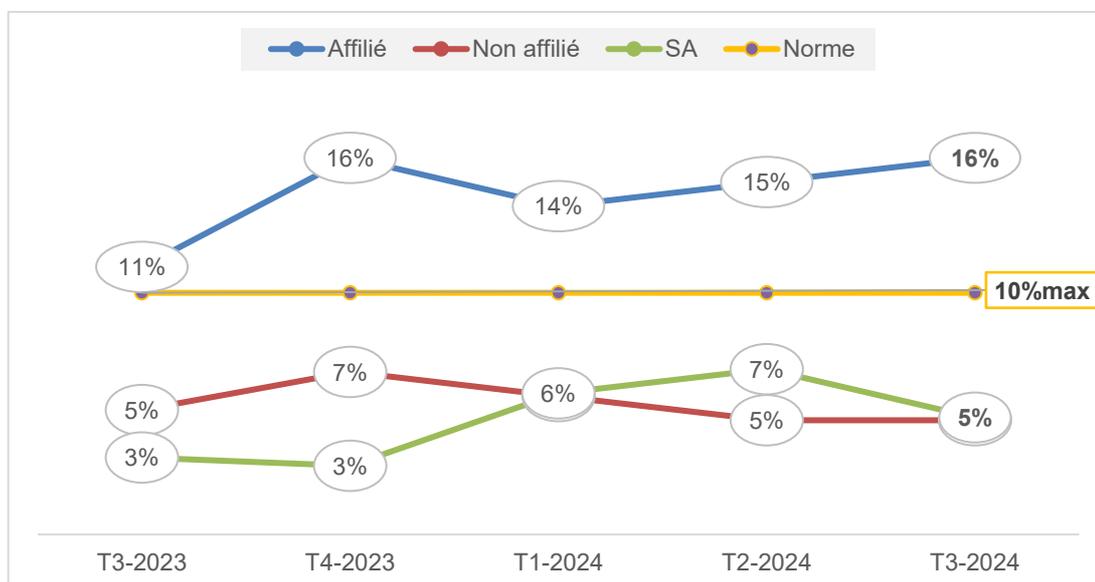


II.3 Limitation des prêts aux dirigeants

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 15% au 3^{ème} trimestre 2024, soit un accroissement de deux (2) points de pourcentage par rapport au trimestre précédent et de cinq (5) points de pourcentage en variation annuelle. Cette situation est consécutive, respectivement, à la régression de deux (2) points de pourcentage chez les SFD de type sociétés commerciales et une invariabilité du ratio chez les IMCEC non affiliées, contrairement aux IMCEC affiliées qui affichent une progression d'un (1) point de pourcentage sur la période.

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

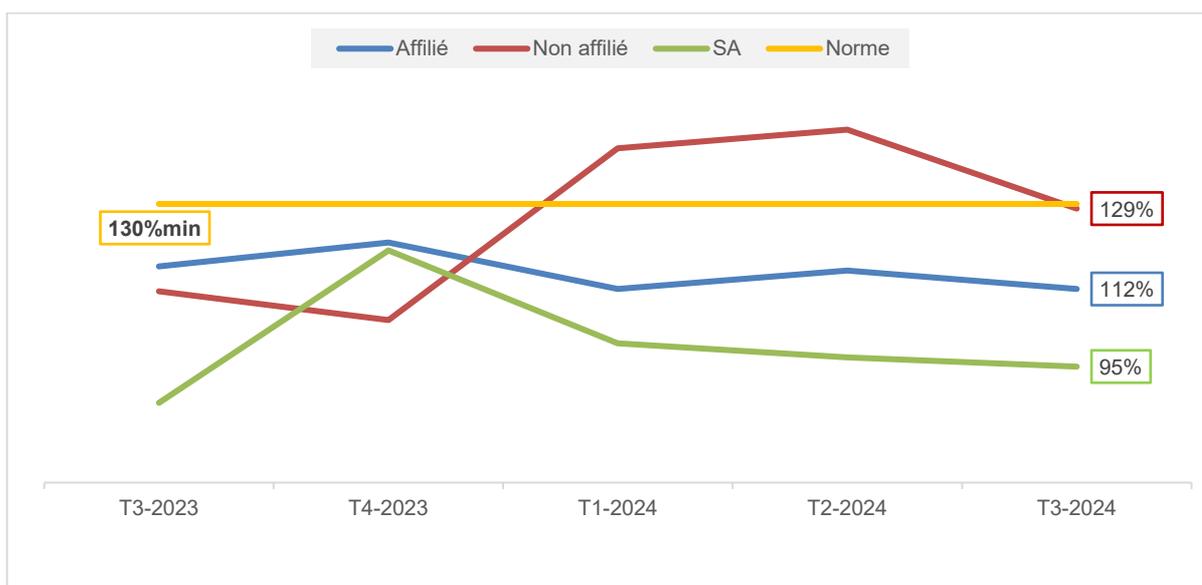


II.4 Autosuffisance opérationnelle

Non-respect de l'autosuffisance opérationnelle

Ressortie, en moyenne à 114% au 3^{ème} trimestre 2024, l'autosuffisance opérationnelle (130% minimum) requise n'est pas atteinte par les SFD. Le ratio a enregistré des régressions respectives de quatre (4) et d'un (1) point de pourcentage par rapport au trimestre précédent et en variation annuelle. Cette situation est essentiellement liée à la baisse du ratio respectivement de quatre (4) points de pourcentage chez les IMCEC affiliées, de dix-sept (17) points de pourcentage chez les IMCEC non affiliées et de deux (2) points de pourcentage au niveau des sociétés commerciales.

Figure 16 : Évolution de l'autosuffisance opérationnelle



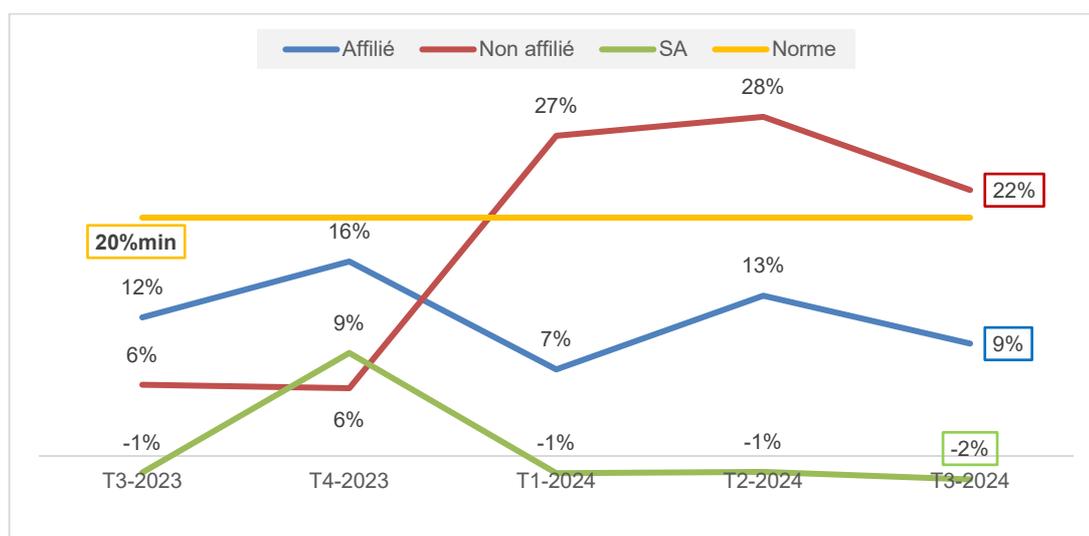
Source : DRS-SFD

II.5 Marge bénéficiaire

Non-respect de la marge bénéficiaire

Les SFD peinent à atteindre la marge bénéficiaire requise fixée à 20% minimum. Néanmoins, établi en moyenne à 10% au 3^{ème} trimestre 2024, le taux de marge bénéficiaire s'est détérioré de quatre (4) points de pourcentage en variation trimestrielle et d'un (1) point de pourcentage en variation annuelle. Cette situation est liée aux évolutions négatives de quatre (4), de six (6) et d'un (1) point de pourcentage enregistrés respectivement chez les IMCEC affiliés, les IMCEC non affiliés et les sociétés commerciales.

Figure 17 : Évolution de la marge bénéficiaire



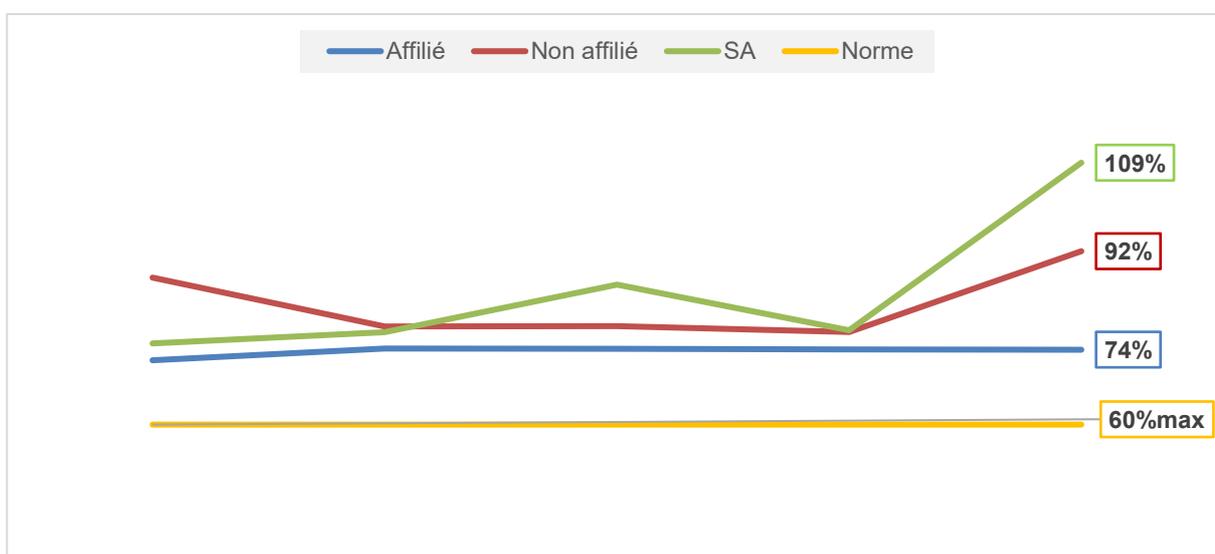
Source : DRS-SFD

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 du secteur de 77% au 3^{ème} trimestre 2024, soit un accroissement d'un (1) point de pourcentage par rapport au trimestre précédent et de quatre (4) points de pourcentage en variation annuelle. Cette évolution du ratio résulte d'une augmentation de quinze (15) et de trente et un (31) points de pourcentage respectivement chez les IMCEC non affiliés et les sociétés commerciales, contrairement aux IMCEC affiliés qui affichent une invariabilité du ratio sur la période sous revue.

Figure 18 : Évolution du coefficient d'exploitation



Source : DRS-SFD

	T3-2023	T4-2023	T1-2024	T2-2024	T3-2024	T3-2024/ T2-2024	T3-2024/ T3-2023
	PROV	PROV	PROV	PROV	PROV		
MEMBRES OU CLIENTS							
Total	4 142 926	4 306 771	4 345 137	4 429 833	4 450 303	0,5%	7,4%
Personnes Physiques	3 748 093	3 887 809	3 920 480	4 009 870	4 030 290	0,5%	7,5%
<i>Hommes</i>	2 072 812	2 096 504	2 109 113	2 146 442	2 171 120	1,1%	4,7%
<i>Femmes</i>	1 675 281	1 791 305	1 811 367	1 863 428	1 859 170	-0,2%	11,0%
Personnes Morale	394 833	418 962	424 657	419 963	420 013	0,0%	6,4%
ENCOURS DE DEPOTS DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	517 574,2	570 513,6	577 406,1	574 600,6	565 590,0	-1,6%	9,3%
Personnes Physiques	398 585,5	425 333,3	429 766,3	436 181,4	439 975,4	0,9%	10,4%
<i>Hommes</i>	265 262,4	284 227,7	285 864,0	287 683,1	289 556,0	0,7%	9,2%
<i>Femmes</i>	133 323,0	141 105,6	143 902,3	148 498,3	150 419,3	1,3%	12,8%
Personnes Morales	118 988,7	145 180,3	147 639,8	138 419,2	125 614,7	-9,3%	5,6%
Dépôts à vue	226 855,3	254 169,6	256 653,6	268 482,0	264 408,1	-1,5%	16,6%
Dépôts à terme	219 787,6	232 917,0	235 385,1	218 975,7	221 102,5	1,0%	0,6%
Autres dépôts	70 931,5	83 060,0	85 000,5	86 776,0	80 079,5	-7,7%	12,9%
ENCOURS DES CREDITS AUPRES DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	665 232,1	752 644,5	758 533,2	779 622,7	746 512,9	-4,2%	12,2%
Personnes Physiques	529 653,6	566 565,5	571 153,5	595 737,3	591 111,8	-0,8%	11,6%
<i>Hommes</i>	385 041,7	426 774,0	428 988,5	445 042,8	394 903,5	-11,3%	2,6%
<i>Femmes</i>	144 611,9	139 791,5	142 165,0	150 694,5	196 208,4	30,2%	35,7%
Personnes Morales	135 578,4	186 079,0	187 379,7	183 885,4	155 401,1	-15,5%	14,6%
Court terme	228 317,6	272 717,9	269 243,0	283 099,6	253 056,6	-10,6%	10,8%
Moyen terme	227 770,2	257 703,7	255 218,0	251 033,6	247 362,6	-1,5%	8,6%
Long terme	165 737,6	183 963,8	187 913,7	193 327,9	189 704,1	-1,9%	14,5%
ENCOURS DES CREDITS EN SOUFFRANCE DES MEMBRES OU CLIENTS (EN MILLIONS F CFA)							
Total	43 406,7	38 259,2	46 158,5	52 161,6	56 389,6	8,1%	29,9%
Personnes Physiques	34 694,5	29 526,7	36 476,2	43 404,4	44 575,6	2,7%	28,5%
<i>Hommes</i>	25 364,1	23 457,8	28 197,6	33 877,2	34 797,2	2,7%	37,2%
<i>Femmes</i>	9 330,3	6 068,9	8 278,6	9 527,2	9 778,4	2,6%	4,8%
Personnes Morales	8 712,3	8 732,4	9 682,3	8 757,3	11 814,0	34,9%	35,6%
CREDITS OCTROYES AUX MEMBRES OU CLIENTS AU COURS DE LA PERIODE (EN MILLIONS F CFA)							
Total	176 229,0	223 251,4	192 383,0	198 217,2	189 579,8	-4,4%	7,6%
Personnes Physiques	134 913,4	168 306,1	141 209,3	150 822,4	150 969,7	0,1%	11,9%
<i>Hommes</i>	102 456,6	126 523,7	96 910,0	111 282,5	112 601,5	1,2%	9,9%
<i>Femmes</i>	32 456,8	41 782,4	44 299,3	39 540,0	38 368,1	-3,0%	18,2%
Personnes Morales	41 315,5	54 945,3	51 173,7	47 394,7	38 610,1	-18,5%	-6,5%
EMPRUNTS DES SFD							
Total	131,7	149,5	151,4	162,8	143,5	-11,9%	9,0%
Court terme	6,7	1,9	2,8	5,6	6,9	22,3%	3,2%
A terme	124,9	147,7	148,6	157,2	136,5	-13,1%	9,3%
FONDS PROPRES	192,3	208,3	213,9	215,8	216,3	0,2%	12,5%
ACTIF NET	841,6	928,3	942,7	953,2	925,4	-2,9%	10,0%

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-Volant, Colobane

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

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