**NOTE DE CONJONCTURE DE LA MICROFINANCE**

Numéro 1

**Novembre 2019**

**Avec l’appui financier du Programme d’Appui au Développement, à la Professionnalisation et à l’Assainissement de la Microfinance**

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |

# TABLE DES MATIÈRES

[TABLE DES MATIÈRES 2](#_Toc24451567)

[LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS 3](#_Toc24451568)

[LISTE DES TABLEAUX 5](#_Toc24451569)

[LISTE DES FIGURES 6](#_Toc24451570)

[*PREFAC* 7](#_Toc24451571)

[*INTRODUCTION* 8](#_Toc24451572)

[1. DONNEES GENERALES 9](#_Toc24451573)

[1.1. ENVIRONNEMENT MACROECONOMIQUE 9](#_Toc24451574)

[1.2. INDICATEURS DE DIGITALISATION 12](#_Toc24451575)

[1.3. AUTORISATIONS D’EXERCICE PAR CATEGORIE 15](#_Toc24451576)

[1.4. EVOLUTION DE LA CLIENTELE 15](#_Toc24451577)

[1.5. EVOLUTION DE L’EFFECTIF DU PERSONNEL PERMANENT DES SFD 16](#_Toc24451578)

[2. OPERATIONS FINANCIERES 17](#_Toc24451579)

[2.1. EVOLUTION DES DEPOTS 17](#_Toc24451580)

[2.1.1 Évolution du nombre de comptes de dépôts 17](#_Toc24451581)

[2.1.2 Evolution du montant des dépôts 18](#_Toc24451582)

[2.2. EVOLUTION DES CREDITS 20](#_Toc24451583)

[2.2.1 Nombre de demandes de crédits 20](#_Toc24451584)

[2.2.2 Nombre de bénéficiaires de crédits 21](#_Toc24451585)

[2.2.3 Montant des crédits octroyés par les SFD 22](#_Toc24451586)

[2.2.4 Evolution de l’encours brut de crédits 23](#_Toc24451587)

[2.2.5 Créances en souffrance 23](#_Toc24451588)

[2.2.6 Taux de remboursement des crédits 26](#_Toc24451589)

[2.2.7 Taux de recouvrement 26](#_Toc24451590)

[2.2.8 Evolution des taux d’intérêt 27](#_Toc24451591)

[3. RATIOS PRUDENTIELS 28](#_Toc24451592)

[3.1 Limitation des risques auxquels est exposée une institution 28](#_Toc24451593)

[3.1 Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables 29](#_Toc24451594)

[1.1.1. Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées 29](#_Toc24451595)

[1.1.2. Limitation des risques pris sur une seule signature 30](#_Toc24451596)

[1.1.3. Coefficient de liquidité 30](#_Toc24451597)

[1.1.1. Norme de capitalisation 31](#_Toc24451598)

[1.1.1. Limitation des prises de participation 31](#_Toc24451599)

[1.1.2. Financement des immobilisations 32](#_Toc24451600)

[CONCLUSION 33](#_Toc24451601)

# LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS

|  |  |
| --- | --- |
| 2ADPR YANAVO : | Action d’Aide et de Développement à la Population Rurale |
| ACFB : | Association des Caisses de Financement à la Base |
| ALIDé : | Association de Lutte pour la promotion des Institutions de Développement |
| ANSSFD : | Agence Nationale de Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés |
| APHEDD : | Association pour la Promotion de l’Homme et la protection de l’Environnement pour un Développement Durable |
| ASF : | Association des Services Financiers du Bénin |
| ASMAB : | Association pour la Solidarité des Marchés du Bénin |
| ASOPRIB : | Association pour la Solidarité et la Promotion des Initiatives à la Base |
| AssEF : | Association d’Entraide des Femmes |
| AVM : | Afrique Vision Microfinance |
| BAVEC : | Base Villageoise d’Epargne et de Crédit |
| BCEAO : | Banque Centrale des Etats de l'Afrique de l'Ouest |
| CACOP BENIN : | Coopérative d’Appui et de Crédit aux Organisations Paysannes du Bénin |
| CAISSE CODES : | Caisse des Opérateurs pour un Développement Economique et Social |
| CAMTES : | Caisse Mutuelle l'Espoir |
| CBEC : | Caisse Béninoise d’Epargne et de Crédit |
| CCEC : | Coopérative Chrétienne d’Epargne et de Crédit |
| CCIF NATITINGOU : | Coopérative Communale d’Intermédiation Financière de Natitingou |
| CFAD-BENIN : | Centre pour la Formation et l’Appui au Développement à la base |
| CMMB : | Caisse du Mouvement Mutualiste Béninois |
| CNSEC : | Caisse Nationale de Sécurité de l’Epargne et du Crédit |
| COMUBA : | Coopérative des Membres Unis Béthel Actions |
| COOPECDI : | Coopérative d’Epargne et de Crédit pour le Développement Intégral |
| COOPEC-AD : | Coopérative d’Epargne et de Crédit des Assemblées de Dieu du Bénin |
| COWEC : | Coopérative Wesleyenne d’Epargne et de Crédit |
| CPEC : | Coopérative pour la Promotion de l’Epargne et du Crédit |
| CREMU-BENIN : | Crédit Mutuel du Bénin |
| DWMF : | Donga Women Microfinance |
| ESU OLA OTAN SA | ESU OLA OTAN Microfinance SA |
| FECECAM : | Faîtière des Caisses d’Epargne et de Crédit Agricole Mutuel |
| FESPROD : | Femmes Solidaires pour la Promotion et le Développement |
| FIDEVIE : | Action pour le Financement, le Développement, l’Environnement et la Vie |
| FINADEV SA | Financial Development SA |
| FINANCIA SA | FINANCIA SA |
| IAMD : | Institut Africain d’Application des méthodes de Développement en Microfinance |
| ICEC : | Institution coopérative ou mutualiste Collectant l’Epargne et octroyant de Crédit |
| IMCEC : | Institutions Mutualistes ou Coopératives d’Epargne et de Crédit |
| IMF : | Institution de Microfinance |
| GFI : | Groupe Financier Indépendant |
| MC : | Mutualité Chrétien |
| MCAPE : | Mutuelle de Crédit et d’Assistance à la Petite Entreprise |
| MDB : | Mutuelle pour le Développement à la Base |
| MEF : | Ministère de l’Economie et des Finances |
| MIVE FINANCE : | Mouvement pour l’Instauration d’une Véritable Entraide |
| MODEC : | Mutuelle Organisée pour le Développement de l’Epargne et du Crédit |
| MSA : | Mutuelle Sédjrogandé d’Allèglèta |
| MSFP : | Mutuelle des Services Financiers pour la Prospérité |
| NTCM : | Note Trimestrielle de Conjoncture de la Microfinance |
| ONG: | Organisation Non Gouvernementale |
| PADME : | Association pour la Promotion et l’Appui au Développement des Micro Entreprises |
| PAPME : | Agence pour la Promotion et l’Appui aux Petites et Moyennes Entreprises |
| PEBCo : | Promotion de l’Epargne/ Crédit à Base Communautaire |
| RENACA : | Réseau National des Caisses Villageoises d’Epargne et de Crédit Autogérées |
| SFD : | Système Financier Décentralisé |
| UMOA : | Union Monétaire Ouest Africaine |
| UNACREP : | Union Nationale des Caisses Rurales d’Epargne et de Prêt |

# LISTE DES TABLEAUX

[Tableau 1: Evolution des Indices Harmonisés de la Production Industrielle (IHPI) et des Prix des Produits Agricoles à la Production (IPPAP) 10](#_Toc24452603)

[Tableau 2: Indicateurs de demande d’emploi 10](#_Toc24452604)

[Tableau 3 : Evolution de la population béninoise 12](#_Toc24452605)

[Tableau 4 : Evolution : du parc d’abonnés téléphonie fixe et du nombre de clients téléphonie mobile (MOOV, MTN) 14](#_Toc24452606)

[Tableau 5 : Evolution du nombre de retraits et des montants de dépôts de la téléphonie mobile 14](#_Toc24452607)

[Tableau 6 : Point de la gestion des nouveaux dossiers de demande d’autorisation d’exercice 15](#_Toc24452608)

[Tableau 7 : Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD entre janvier 2018 et juin 2019 15](#_Toc24452609)

[Tableau 8 : Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD selon le genre de janvier 2018 à juin 2019 16](#_Toc24452610)

[Tableau 9 : Evolution trimestrielle de l’effectif du personnel permanent entre janvier 2018 et juin 2019 16](#_Toc24452611)

[Tableau 10 : Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts de janvier 2018 à juin 2019 18](#_Toc24452612)

[Tableau 11 : Evolution trimestrielle du montant des dépôts de janvier 2018 à juin 2019 19](#_Toc24452613)

[Tableau 12 : Evolution trimestrielle du montant des dépôts selon le genre entre janvier 2018 et juin 2019 19](#_Toc24452614)

[Tableau 13 : Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédit entre janvier 2018 et juin 2019 20](#_Toc24452615)

[Tableau 14 : Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédits par genre entre janvier 2018 et juin 2019 20](#_Toc24452616)

[Tableau 15 : Evolution trimestrielle de l’effectif des bénéficiaires de crédits de janvier 2018 et juin 2019 21](#_Toc24452617)

[Tableau 16 : Évolution trimestrielle du montant de crédits octroyés par les SFD en millions de FCFA entre janvier 2018 et juin 2019 22](#_Toc24452618)

[Tableau 17 : Evolution trimestrielle de l’encours brut de crédits en millions de FCFA entre janvier 2018 et juin 2019 23](#_Toc24452619)

[Tableau 18 : Evolution trimestrielle des créances en souffrance en millions de FCFA entre janvier 2018 et juin 2019 23](#_Toc24452620)

[Tableau 19 : Évolution du taux global de remboursement des crédits janvier 2018 et juin 2019 26](#_Toc24452621)

[Tableau 20 : Evolution du taux de recouvrement des prêts entre janvier 2018 et juin 2019 26](#_Toc24452622)

[Tableau 21 : Evolution trimestrielle des taux d’intérêt entre janvier 2018 et juin 2019 27](#_Toc24452623)

# LISTE DES FIGURES

[Figure 1 : Inflation et Coût de la vie au Bénin 9](#_Toc24451667)

[Figure 2 : Evolution des crédits à l’économie 11](#_Toc24451668)

[Figure 3 : Evolution de la balance commerciale 11](#_Toc24451669)

[Figure 4 :Evolution sectorielle de la valeur ajoutée et contribution à la croissance économique 12](#_Toc24451670)

[Figure 5 : Nombre de Fournisseurs d’Accès Internet (FAI) 13](#_Toc24451671)

[Figure 6 :Nombre de clients des fournisseurs d’Accès Internet 13](#_Toc24451672)

[Figure 7 : Variation du nombre d’SMS émis et reçus 14](#_Toc24451673)

[Figure 8 : Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts par genre de janvier 2018 à juin 2019 18](#_Toc24451674)

[Figure 9 : Evolution trimestrielle du nombre de bénéficiaires de crédits selon le genre entre janvier 2018 et juin 2019 21](#_Toc24451675)

[Figure 10 : Evolution du taux de créances en souffrance entre janvier 2018 et juin 2019 24](#_Toc24451676)

[Figure 11 : Nuage des taux de créances en souffrance affiché par chaque SFD au titre du deuxième trimestre 2019 25](#_Toc24451677)

[Figure 12 : Ratio de limitation des risques auxquels est exposée une institution 28](#_Toc24451678)

[Figure 13 : Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables 29](#_Toc24451679)

[Figure 14 : Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées 29](#_Toc24451680)

[Figure 15 : Limitation des risques pris sur une seule signature 30](#_Toc24451681)

[Figure 16 : Coefficient de liquidité 30](#_Toc24451682)

[Figure 17 : Norme de capitalisation 31](#_Toc24451683)

[Figure 18 : Limitation des prises de participation 31](#_Toc24451684)

[Figure 19 : Financement des immobilisations 32](#_Toc24451685)

# 



**PRÉFACE**

# *PREFAC*

L’un des défis majeurs auquel l’Agence Nationale de Surveillance des systèmes Financiers Décentralisés s’est engagée ces dernières années est l’assainissement du secteur de la finance décentralisée en vue d’éradiquer définitivement le phénomène de l’informel dans le secteur de la microfinance au Bénin. A cet effet, plusieurs actions ont été menées telles que : la mise en place du Comité de Stabilité Financière et d’Assainissement du Secteur de la Microfinance (CSFASM) dont la principale mission est entre autres, de sensibiliser les populations et de fermer les initiatives informelles ; l’élaboration et la mise en œuvre de la stratégie d’assainissement du secteur, l’accompagnement à la formalisation des initiatives informelles présentant une certaine viabilité. Les actions de ce comité et celles des autorités judiciaires ont permis de fermer plusieurs structures informelles de microfinance et d’agréer neuf (09) structures informelles (dont les ASF qui représentaient près du tiers de l’effectif des structures informelles) entre 2012 et 2018. Ceci a permis de réduire leur nombre de 181 par rapport à l’effectif identifié lors du recensement de 2011. Au regard des résultats obtenus, des difficultés rencontrées et de la caducité des données de 2011 sur les structures exerçant l’activité de microfinance, l’ANSSFD, la réalisation d’un troisième recensement des institutions exerçant l’activité de microfinance sur toute l’étendue du territoire est apparue impérieuse pour apprécier le nouveau visage de l’informel en république du Bénin. L’ANSSFD a mené plusieurs actions au cours des deux premiers trimestres de l’année 2019 afin que ce nouveau défi soit relevé.

Au-delà, de la réalisation du troisième recensement des institutions de microfinance, l’ANSSFD a fait le pari de rendre plus riche et plus conviviable sa revue trimestrielle dénommée Note trimestrielle de Conjoncture de la Microfinance (NTCM) qui désormais paraitra semestriellement avec pour dénomination Note de Conjoncture de la Microfinance (NCM). A cet effet, la présentation de l’évolution des données du secteur de la finance décentralisée, sera à l’avenir précédée d’une analyse des données macroéconomique et des données de finance digitale collectées auprès des structures compétentes. Cette approche vise à faire un arrimage entre l’évolution macroéconomique et l’évolution du secteur de la microfinance.

Ce premier numéro de la NCM présente les grandes tendances du secteur à partir du traitement des données produites par les SFD afin de permettre aux différents acteurs de disposer d’informations sur le secteur de la finance décentralisée au Bénin.

Qu’il nous soit permis d’exprimer nos profondes gratitudes aux différents Partenaires Techniques et Financiers (PTF) pour leurs précieuses contributions à la réalisation du présent document et les Systèmes Financiers Décentralisés (SFD), plus particulièrement ceux qui transmettent à bonne date les statistiques.

Notre gratitude va également aux institutions publiques, parapubliques et privées qui, par leurs importantes contributions, ont permis de rendre cette note accessible aux praticiens de la microfinance auxquels elle est destinée en priorité.

Le Directeur Général

**Louis BIAO**

# *INTRODUCTION*



**INTRODUCTION**

Depuis plus d’une dizaine d’années, l’ANSSFD met à la disposition du public, des informations fiables sur la situation financière globale du secteur de la finance décentralisée en vue de la consolidation des acquis du secteur et d’en assurer son développement à travers les NTCM qui sont des revues analytiques qui présentent l’évolution du secteur de la microfinance au Bénin. Cette démarche répond à l’ambition de la Tutelle de promouvoir d’une part la fleuraison des SFD robustes et compétitifs et d’autre part, de mettre en place un dispositif de comparaison et de diffusion des bonnes pratiques entre les SFD.

Les reformes entreprises au niveau de l’ANSSFD notamment l’inscription de cette dernière dans le processus de certification ISO 9001 :2015 ont touché la NTCM qui désormais est appelé Note de Conjoncture de la Microfinance (NCM). Cette réforme vise à mieux servir les acteurs du secteur et à arrimer l’évolution du secteur de la finance décentralisée à l’environnement macroéconomique béninois et de finance digitale. A cet effet, La NCM, au-delà des indicateurs financiers et non financiers analysés, présente l’évolution des données macroéconomiques, l’évolution des indicateurs de digitalisation et l’évolution des ratios prudentiels des SFD visés à l’article 44 de la loi portant réglementation des systèmes financiers décentralisés en République de Bénin. Elle paraitra désormais semestriellement.

Au titre du deuxième trimestre 2019, les données de quarante (40) SFD ont été analysées sur cinquante-six (56) autorisés. Plusieurs traversent des difficultés et ne communiquent plus leurs informations aux Autorités de contrôle depuis l’année 2017 pour certains et le premier trimestre 2018 pour d’autres. Il s’agit de MC, CCIF, MSA, ASF, LITTO FINANCE, COOPECDI, CPEC BOHICON, CPEC PARAKOU, CPEC PORTO-NOVO, CFAD et ASMAB. Tenant compte de cette défaillance dans la communication des informations réglementaires par certains SFD, le nombre d’états de reporting attendu est de quarante-cinq (45). Le taux de complétude de la base de données qui se dégage est de 88,89%.

La présente Note de Conjoncture de la Microfinance est structurée en trois (03) grandes parties à savoir : les données générales, les opérations financières et les ratios prudentiels.

## **DONNEES GENERALES**

Ce premier numéro de la Note de Conjoncture de la Microfinance met en évidence les informations relatives à l’environnement macroéconomique, à la digitalisation, à l’évolution des autorisations, de l’effectif de la clientèle et à la situation de l’emploi dans le secteur de la finance décentralisée au Bénin.

## **ENVIRONNEMENT MACROECONOMIQUE**

* + 1. **Evolution du taux d’inflation**

Le phénomène associé à une [augmentation](https://www.linternaute.fr/dictionnaire/fr/definition/augmentation/) [générale](https://www.linternaute.fr/dictionnaire/fr/definition/generale/) [et](https://www.linternaute.fr/dictionnaire/fr/definition/et/) [constante](https://www.linternaute.fr/dictionnaire/fr/definition/constante/) [des](https://www.linternaute.fr/dictionnaire/fr/definition/des/) [prix](https://www.linternaute.fr/dictionnaire/fr/definition/prix/) est appelé Inflation et son contraire est la Déflation. Le taux d’inflation ou le niveau moyen des prix mesuré par l’Indice Harmonisé des Prix à la Consommation (IHPC) permet d’appréhender ces différents phénomènes. Dans le cadre de la surveillance multilatérale au sein des Etats membres de l’UEMOA, le taux d’inflation mensuel ne doit pas dépasser 3%. La figure 1 ci-contre traduit que de juillet 2018 à août 2019, ce taux évolue de manière décroissante et est au-dessous du seuil communautaire. Il a connu une baisse de 0,3% à fin août 2019 comparativement à un mois plutôt.

Figure 1 : Inflation et Coût de la vie au Bénin

Source : INSAE, 2019

* + 1. **Evolution des Indices Harmonisés de la Production Industrielle (IHPI) et des Prix des Produits Agricoles à la Production (IPPAP)**

Le tableau 1 ci-dessus montre que le premier trimestre de l’année 2019 est marqué en moyenne par une hausse des prix de la production industrielle (12,85%) et des produits agricoles à la production (31,70%) comparativement au dernier trimestre de l’année 2018. Les variations annuelles de ces prix restent positives dont 8,68% pour la production industrielle contre 3,04% pour les produits agricoles à la production. Il faut juste conclure que de janvier 2018 à mars 2019, le prix de la production industrielle dépasse celui des produits agricoles à la production.

Tableau 1: Evolution des Indices Harmonisés de la Production Industrielle (IHPI) et des Prix des Produits Agricoles à la Production (IPPAP)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** |
|  | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| IHPI | 146,3 | 139,9 | 137,7 | 140,9 | 159,0 |
| IPPAP | 102 | 109,1 | 81 | 79,8 | 105,1 |
| Variation (IHPI) | - | -4,37% | -1,57% | 2,32% | 12,85% |
| Variation (IPPAP) | - | 6,96% | -26,12% | -0,99% | 31,70% |
| Glissement annuel (IHPI) | **8,68%** | | | | |
| Glissement annuel (IPPAP) | **3,04%** | | | | |

Source : INSAE, 2019

* + 1. **Evolution des demandes d’emploi**

Le tableau 2 ci-dessous montre que la part satisfaite des demandes d’emploi est relativement faible de décembre 2018 à juin 2019 à l’exception du mois de mai 2019 où la foire de recrutement organisée par l’Agence Nationale pour la Promotion de l’Emploi a permis d’accroître le nombre de demande d’emploi de 931 employés, soit 42% des demandes satisfaites.

Tableau 2: Indicateurs de demande d’emploi

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2018** | **2019** | | | | | |
| **Décembre** | **Janvier** | **Février** | **Mars** | **Avril** | **Mai** | **Juin** |
| **Nombre de demande d'emploi** | 503 | 731 | 624 | 610 | 534 | 2240 | 480 |
| **Nombre de demande satisfaite** | 45 | 38 | 40 | 59 | 67 | 931 | 42 |
| **Part de demande d'emploi satisfaite** | 9% | 5% | 6% | 10% | 13% | 42% | 9% |

Source : ANPE,2019

* + 1. **Evolution des crédits à l’économie**

Les crédits à l’économie sont des créances de la Banque Centrale des Etats de l’Afrique de l’Ouest sur les entreprises non financières et les particuliers ou ménages. Nous remarquons de l’examen de figure 2 ci-après que le concours à l’économie augmente depuis le troisième trimestre de l’année 2018 jusqu’à fin juin 2019. Il y a eu un rebond de 3,66% de l’endettement de l’économie pour refinancement des entreprises et ménages au deuxième trimestre de l’année 2019. Ce rebondissement constaté au cours de ces deux (02) premiers trimestres de l’année 2019, est dû à l’amélioration du climat des affaires favorisant la naissance de plusieurs entreprises dont le besoin de financement s’ajoute à celui de celles existantes.

Figure 2 : Evolution des crédits à l’économie



Source : BCEAO,2019

* + 1. **Evolution de la Balance commerciale**

La balance Commerciale n’est rien d’autre que la différence entre les exportations et les importations de biens et services. La figure 3 montre qu’en 2018, la balance commerciale est globalement déficitaire. La même situation se poursuit en 2019 où à fin juin 2019, il est enregistré un solde commercial déficitaire avoisinant 165 milliards de francs CFA.

Figure 3 : Evolution de la balance commerciale

Source: INSAE, 2019

* + 1. **Evolution de la population béninoise**

Le tableau 3 révèle que la population béninoise a connu une croissance moyenne de 2,79% sur les trois (03) dernières années à raison de 11 496 140 habitants dont 5 647 059 d’hommes et 5 849 081 de femmes en 2018. La proportion d’hommes est légèrement en dessous de celle des femmes et se situe à 49,12% contre 50,88% pour les hommes pour l’année 2018.

Tableau 3 : Evolution de la population béninoise

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2015** | **2016** | **2017** | **2018** |
| **Nombre d'hommes** | 5 182 478 | 5 334 603 | 5 489 507 | 5 647 059 |
| **Nombre de femmes** | 5 402 457 | 5 548 350 | 5 697 278 | 5 849 081 |
| **Population totale** | 10 584 935 | 10 882 953 | 11 186 785 | 11 496 140 |
| **Variation de la proportion totale** | - | 2,82% | 2,79% | 2,77% |
| **Proportion d'hommes** | 48,96% | 49,02% | 49,07% | 49,12% |
| **Proportion de femmes** | 51,04% | 50,98% | 50,93% | 50,88% |

Source : INSAE, 2019

* + 1. **Evolution sectorielle de la valeur ajoutée et contribution à la croissance économique**

La figure 4 montre que sur la période de 2015 à 2018, la valeur ajoutée du secteur tertiaire dépasse la production du secteur primaire qui à son tour dépasse celle du secteur secondaire. Ce constat est soldé par une part de 47,98% du secteur tertiaire, de 28,50% du secteur primaire et de 14,94% du secteur secondaire dans le total du produit intérieur brut (PIB) au prix constant (Base 2015).

Figure 4 :Evolution sectorielle de la valeur ajoutée et contribution à la croissance économique

Source : INSAE,2019

## **INDICATEURS DE DIGITALISATION**

* + 1. **Nombre de Fournisseurs d’Accès Internet (FAI)**

Le nombre de fournisseurs d’accès internet au Bénin n’a pas connu d’évolution sur la période sous revue. Il est resté constant et s’élève à 10.

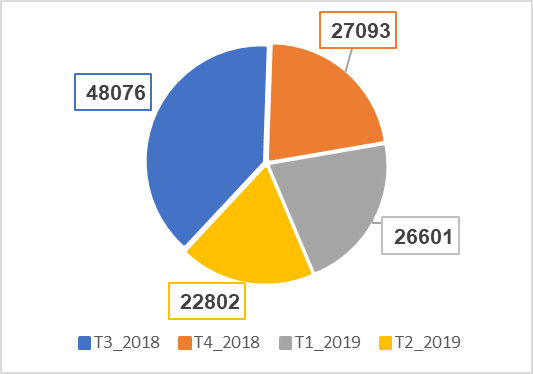
Figure 5 : Nombre de Fournisseurs d’Accès Internet

**Source :** Arcep : 2020

* + 1. **Nombre de clients des fournisseurs d’Accès Internet**

Le nombre de clients des fournisseurs d’accès internet au deuxième trimestre de l’année 2019 est de 22 802 contre 48 076 trois trimestres plutôt. Il y a eu déjà par rapport à un trimestre plutôt un recul de 14,28% du nombre de clients des fournisseurs d’accès internet au deuxième trimestre de l’année 2019.

Figure 6 :Nombre de clients des fournisseurs d’Accès Internet

****

**Source** : Arcep, 2019

* + 1. **Evolution du parc d’abonnés téléphonie fixe et du nombre de clients téléphonie mobile (MOOV, MTN)**

Le tableau 4 montre l’évolution des clients des téléphonies fixe et mobile (MOOV, MTN) sur les deux derniers trimestres de l’année 2018 et les deux premiers trimestres de l’année 2019. Les abonnés téléphonie fixe au premier trimestre de l’année 2019 sont au nombre de 50 641 et de 29 884 au deuxième de la même année. On remarque alors un recul de 40,99% des clients abonnés téléphonie fixe. Pour les mêmes périodes, les tendances observées au niveau de la téléphonie fixe sont contraires à celles de la téléphonie mobile dont le nombre de clients connaît un rebond de 1,82% au deuxième trimestre de l’année 2019.

Tableau 4 : Evolution : du parc d’abonnés téléphonie fixe et du nombre de clients téléphonie mobile (MOOV, MTN)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
|  | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| **Parc d’abonnés de la téléphonie fixe** | 55 994 | 48 508 | 50 641 | 29 884 |
| Variation |  | -13,37% | 4,40% | -40,99% |
| **Nombre de clients de la téléphonie mobile dont MOOV et MTN** | 9 846 229 | 9 461 872 | 9 831 778 | 10 010 876 |
| Variation |  | -3,90% | 3,91% | 1,82% |

Source : Arcep, 2019

* + 1. **Evolution du nombre de retrait et des montants de dépôts téléphonie mobile**

Au dernier trimestre de l’année 2018, le nombre de retraits de la téléphonie mobile est de 20 010 604 avec une croissance de 16,93% par rapport au troisième trimestre de la même année. En 2019, les opérateurs de téléphonie mobile enregistrent au total 23 920 297 retraits au deuxième trimestre avec un rebond de 14,31% par rapport au premier trimestre.

Pour ce qui concerne le montant de dépôts des opérateurs de téléphonie mobile, on remarque au dernier trimestre de l’année 2018 que le montant de dépôts est de 235 618 902 052 FCFA avec une croissance de 17,56% par rapport au troisième trimestre de la même année. En 2019, les opérateurs de téléphonie mobile ont collecté au total 268 870 321 999 FCFA comme montant de dépôts au deuxième trimestre avec un rebond de 11,11% par rapport au premier trimestre.

Tableau 5 : Evolution du nombre de retraits et des montants de dépôts de la téléphonie mobile

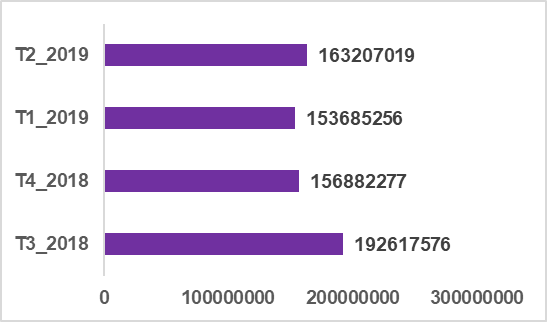
|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | | **janvier-19** | | **avril-19** |
|  | **septembre-18** | **décembre-18** | | **mars-19** | | **juin-19** |
| **Nombre de retraits téléphonie mobile** | 17 113 967 | | 20 010 604 | | 20 925 232 | 23 920 297 |
| Variation |  | | 16,93% | | 4,57% | 14,31% |
| **Montant des dépôts téléphonie mobile** | 200 431 749 223 | | 235 618 902 052 | | 244 178 385 092 | 268 870 321 999 |
| Variation |  | | 17,56% | | 3,63% | 10,11% |

Source : Arcep, 2019

* + 1. **Variation du nombre d’SMS émis et reçus**

Le nombre d’SMS émis et reçus passe de 156 882 277 à fin décembre 2018 à 163 207 019 au 30 juin 2019. Il faut noter une augmentation de ce nombre d’SMS émis et reçus à hauteur de 6,19% au deuxième trimestre de l’année 2019 comparativement à un trimestre plutôt.

Figure 7 : Variation du nombre d’SMS émis et reçus



Source : Arcep, 2019

## **AUTORISATIONS D’EXERCICE PAR CATEGORIE**

Au cours du deuxième trimestre 2019, l’agence a reçu cinq (05) nouveaux dossiers de demande d’agrément.

Le tableau suivant donne un aperçu de la situation desdits dossiers au terme du trimestre.

Tableau 6 : Point de la gestion des nouveaux dossiers de demande d’autorisation d’exercice

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nombre de nouveaux dossiers reçus au cours du trimestre** | **Nombre de dossiers ayant fait l’objet de vérification de l’exhaustivité des pièces** | **Nombre de dossiers qui sont passés à l’étape d’instruction** | **Nombre de dossiers en instance** | **Autres** |
| 03 | 03 | 02 | 02 | 01 dossier a été retourné aux promoteurs |

***Source:*** ANSSFD, novembre 2019

Au cours de ce trimestre, aucun agrément n’a été délivré par le Ministre en charge des Finances. Ainsi, au 30 juin 2019, le nombre total de SFD autorisés ressort à cent dix (110) du fait des retraits d’agrément intervenu en mai 2019 et se répartit comme suit suivant les formes juridiques :

* quatre (04) SFD constitués sous forme de sociétés ;
* quatre-vingt-sept (87) SFD de type mutualiste ou coopératif y compris les trois (03) réseaux ;
* dix-neuf (19) SFD constitués sous forme associative ou ONG.

## **EVOLUTION DE LA CLIENTELE**

La loi n°2012-14 du 21 mars 2012 portant réglementation des SFD en République du Bénin définit la catégorie des "ICEC" comme l’ensemble composé des Institutions Coopératives ou Mutualistes qui collectent l’épargne et octroient de crédit. Partant de cette catégorisation, toutes les autres institutions qui collectent l’épargne et octroient de crédit ou qui octroient seulement le crédit sont classés dans "AUTRES SFD".

La clientèle du secteur de la finance décentralisée s’est accrue de 4,6% entre le premier et le deuxième trimestre 2019. En effet, au premier trimestre 2019, la clientèle du secteur se chiffrait à 2 340 191 clients contre 2 446 725 au deuxième trimestre 2019. Cette croissance est attribuable aux deux (02) catégories de SFD objet de l’analyse.

Tableau 7 : Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD entre janvier 2018 et juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
|  | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| ICEC | 1 608 560 | 1 595 884 | 1 542 747 | 1 642 952 | 1 722 969 | 1 811 031 |
| AUTRES | 625 796 | 566 084 | 661 725 | 670 456 | 617 222 | 635 694 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **2 234 356** | **2 161 968** | **2 204 472** | **2 313 408** | **2 340 191** | **2 446 725** |
| Variation |  | -3,2% | 2,0% | 4,9% | 1,2% | 4,6% |
| Glissement annuel | 13,2% | | | | | |

Source : ANSSFD, novembre 2019

La clientèle des SFD est concentrée auprès des ICEC qui à elles seules regroupent 74,02% de la clientèle du secteur. Les AUTRES SFD rassemblent 25,98% des clients du secteur.

Le glissement annuel de l’indicateur par rapport à juin 2018 affiche une croissance de 13,2% qui propulse le nombre de clients de 2.161.968 en juin 2018 à 2.446.725 en fin de période sous revue. Cette croissance montre que les SFD participent à l’inclusion financière.

L’évolution de la clientèle des SFD déclinée selon le genre est présentée dans le tableau ci-dessous.

Tableau 8 : Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD selon le genre de janvier 2018 à juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
|  | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| HOMMES | 869 461 | 855 482 | 832 353 | 877 647 | 912 125 | 961 947 |
| FEMMES | 1 021 909 | 963 048 | 1 018 985 | 1 092 458 | 1 084 615 | 1 134 948 |
| PERSONNES MORALES | 342 986 | 343 438 | 353 134 | 343 303 | 343 451 | 349 830 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **2 234 356** | **2 161 968** | **2 204 472** | **2 313 408** | **2 340 191** | **2 446 725** |
| Variation |  | -3,2% | 2,0% | 4,9% | 1,2% | 4,6% |
| Glissement annuel | 13,2% | | | | | |

Source : ANSSFD, novembre 2019

A l'issue d'une décomposition genre, l'effectif total des clients des SFD du Bénin à fin juin 2019 est composé en majorité des FEMMES avec une représentativité de 46,39% suivi des HOMMES qui occupent la deuxième place avec 39,32% et enfin des PERSONNES MORALES constituant 14,30%. Ces différents taux représentent respectivement des effectifs de 1.134.948, de 961.947 et de 349.830.

Comparativement au trimestre précédent, la performance d'enregistrement de nouveaux clients et/ou de fidélisation de la clientèle existante est estimée à 5,46% chez les HOMMES contre 4,46% pour les FEMMES. La convergence de l'audience des PERSONNES MORALES n'a certainement pas marché. Les SFD ont intérêt à revoir leur politique de communication, à réviser les conditions des services orientés à cette frange de clients ou à créer de nouveaux produits à eux aux fins d'améliorer le taux.

## **EVOLUTION DE L’EFFECTIF DU PERSONNEL PERMANENT DES SFD**

Le tableau ci-dessous met en évidence l’évolution trimestre des emplois créés dans le secteur de la finance décentralisée au Bénin.

Tableau 9 : Evolution trimestrielle de l’effectif du personnel permanent entre janvier 2018 et juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| ICEC | 2 549 | 2 223 | 2 048 | 2 616 | 2 640 | 2 635 |
| AUTRES | 1 621 | 1 600 | 1 589 | 1 652 | 1 532 | 1 453 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **4 170** | **3 823** | **3 637** | **4 268** | **4 172** | **4 088** |
| Variation |  | -8,3% | -4,9% | 17,3% | -2,2% | -2,0% |
| Glissement annuel | 6,9% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2019

L’effectif du personnel permanent recruté dans les SFD a connu des baisses successives de 2,2% et de 2,0% au cours des deux (02) premiers trimestres de l’année 2019. En décembre 2018, l'effectif des employés des SFD était de 4 268 avant de passer à 4 172 en mars 2019 puis à 4 088 à fin juin 2019.

La capacité d'embauche de salariés par les catégories de SFD, est de 64,5% pour les ICEC représentant 2 635 employés contre 1 453 agents permanents pour les AUTRES SFD soit 35,54% du total d'emploi dans le secteur.

En glissement annuel pour l’ensemble du secteur au 30 juin 2018, l’effectif du personnel des SFD a connu une croissance remarquable de 6,9%.

## **OPERATIONS FINANCIERES**

A l’instar des précédentes parutions, les indicateurs issus des activités tels que les dépôts mobilisés auprès de la population par les SFD et le portefeuille de crédits éjectés dans la vie économique du pays sont analysés pour apprécier l’évolution des opérations financières dans le secteur.

## **EVOLUTION DES DEPOTS**

Ce passage des analyses met en évidence l’évolution des indicateurs liés aux opérations de dépôts notamment le nombre de comptes de dépôts et du montant des dépôts à fin juin 2019.

### **Évolution du nombre de comptes de dépôts**

Le nombre de comptes de dépôts ouverts dans les livres des SFD du Bénin a connu une décroissance trimestrielle de 0,03% par rapport au trimestre précédent. En effet, le nombre de comptes de dépôt est passé de 3 069 756 au 31 mars 2019 à 3 068 781 à fin juin de l'année 2019. Notons que le nombre de comptes de dépôts est l'état de comptes actifs contenus dans les livres des SFD.

Contrairement à la tendance trimestrielle, le glissement annuel à fin juin 2018, de l'indicateur témoigne d'une croissance de 14,3% passant de 2.683.954 comptes en juin 2018 à 3.068.781 comptes à fin juin 2019. Cette croissance de l'action de création de comptes de dépôts par les clients des SFD vient renforcer la thèse d'une bonne inclusion financière émise sur la base de la croissance de l'effectif des clients.

Suivant les catégories de SFD constituant le secteur de la finance décentralisée au Bénin, les ICEC détiennent 76,6% du total de comptes de dépôts au Bénin soit 2.352.210 comptes contre 23,4% représentant 716 571 comptes à l'actif des AUTRES SFD.

Tableau 10 : Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts de janvier 2018 à juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
|  | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| ICEC | 2 069 549 | 2 089 383 | 2 043 928 | 2 236 206 | 2 307 449 | 2 352 210 |
| AUTRES | 652 960 | 594 571 | 705 332 | 758 406 | 762 307 | 716 571 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **2 722 509** | **2 683 954** | **2 749 260** | **2 994 612** | **3 069 756** | **3 068 781** |
| Variation |  | -1,4% | 2,4% | 8,9% | 2,5% | 0,0% |
| Glissement annuel | 14,3% | | | | | |

Source : ANSSFD, novembre 2019

Le diagramme ci-dessous illustre l'évolution du nombre de comptes de dépôts dans le temps et par genre. A la lumière de ce graphique, les HOMMES détiennent 1 340 695 comptes de dépôts, soit 43,7% contre 1 279 379 comptes pour les FEMMES en juin 2019, soit 41,7%. Le nombre de comptes de dépôts détenu par les PERSONNES MORALES est de 448 707, soit 14,6%.

Figure 8 : Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts par genre de janvier 2018 à juin 2019

Source : ANSSFD, novembre 2019

### **Evolution du montant des dépôts**

Suivant que le SFD collecte des dépôts ou non et affilié à un réseau ou non, la réglementation a autorisé la transformation de l’épargne des membres/clients dans la mise en place des crédits. Ceci place alors les dépôts comme la première ressource financière des SFD qui collectent de l’épargne sur un marché de mobilisation de ligne de crédit de plus en plus difficile. En ce qui concerne les SFD de crédit direct, ce sont les dépôts de garantie qui constituent indirectement leur épargne.

L’évolution du montant des dépôts collectés par l’ensemble des SFD se présente comme indiquée dans le tableau 6 ci-après.

Tableau 11 : Evolution trimestrielle du montant des dépôts de janvier 2018 à juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| ICEC | 70 148 | 78 209 | 72 474 | 72 086 | 80 290 | 86 233 |
| AUTRES | 35 187 | 35 335 | 32 718 | 35 403 | 38 063 | 33 562 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **105 336** | **113 544** | **105 193** | **107 488** | **118 352** | **119 794** |
| Variation |  | 7,8% | -7,4% | 2,2% | 10,1% | 1,2% |
| Glissement annuel | 5,5% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2019

L'ensemble des SFD du secteur a collecté 119.794 millions de FCFA à fin juin 2019. En effet, entre mars 2019 et juin 2019, le montant de dépôts collectés par les SFD a enregistré une croissance de 1,2% passant de 118.352 millions de FCFA en mars à 119.974 millions de FCFA en juin 2019. Cette faible croissance du montant des dépôts est principalement attribuable au ICEC qui ont vu leurs dépôts s’accroître de 7,4% entre le premier et le deuxième trimestre 2019. A contrario, les AUTRES SFD ont enregistré une baisse de 11,8% de leurs dépôts qui sont passés de 38 063 millions de FCFA à 33 562 millions FCFA entre le premier et le deuxième trimestre 2019.

En matière de contribution des SFD à la mobilisation de l'épargne et la bancarisation, les ICEC mobilisent 72% des dépôts du secteur de la finance décentralisée soit 86 233 millions de FCFA contre 33 562 millions de FCFA, soit 28% pour la catégorie des AUTRES.

En glissement annuel, l'indicateur affiche une croissance 5,5% passant de 113 544 millions à 119 562 millions entre juin 2018 et 2019.

Tableau 12 : Evolution trimestrielle du montant des dépôts selon le genre entre janvier 2018 et juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| HOMMES | 40 616 | 45 017 | 42 997 | 42 321 | 48 478 | 49 763 |
| FEMMES | 30 113 | 31 342 | 29 257 | 31 166 | 33 776 | 32 259 |
| PERSONNES MORALES | 34 607 | 37 185 | 32 939 | 34 001 | 36 099 | 37 772 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **105 336** | **113 544** | **105 193** | **107 488** | **118 352** | **119 794** |
| Variation |  | 7,8% | -7,4% | 2,2% | 10,1% | 1,2% |
| Glissement annuel | 5,5% | | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2019

L’analyse de l’indicateur selon le genre montre qu'à fin juin 2019, 41,5% de l'épargne du secteur soit 49 763 millions reviennent aux HOMMES suivis par les PERSONNES MORALES qui contribuent à hauteur de 31,5% soit 37 772 millions des dépôts et 32 259 millions représentant 26,9% appartiennent aux FEMMES.

Notons, que même si les PERSONNES MORALES ne disposent pas de beaucoup de comptes de dépôts dans les livres des SFD, elles supplantent les FEMMES dans la capacité d'épargne.

## **EVOLUTION DES CREDITS**

Les indicateurs caractéristiques de l’évolution des crédits présentés dans cette rubrique sont relatifs à l’effectif des bénéficiaires de crédits, l’encours de crédit, le montant des crédits octroyés, le crédit moyen par prêt, les créances en souffrance, le taux de remboursement, le placement des SFD, les lignes de crédit et les taux d’intérêt.

### **Nombre de demandes de crédits**

L’expression des besoins de financement ou de prêt par les clients des SFD est retracée dans le tableau n°11 ci-dessous.

Tableau 13 : Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédit entre janvier 2018 et juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
|  | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| ICEC | 36 538 | 70 610 | 59 890 | 103 705 | 46 553 | 79 813 |
| AUTRES | 46 378 | 79 640 | 62 183 | 79 585 | 44 725 | 57 002 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **82 916** | **150 250** | **122 073** | **183 290** | **91 278** | **136 815** |
| Variation |  | 81,2% | -18,8% | 50,1% | -50,2% | 49,9% |
| Glissement annuel | -8,9% | | | | | |

Source : ANSSFD, Novembre 2019

Les demandes de prêts reçues au niveau de l’ensemble des SFD ont connu une augmentation de 49,9% entre le premier et le second trimestre 2019 en passant de 91 278 à 136 815 demandes. En raison de l’incapacité de certains logiciels utilisés par les SFD qui ne gèrent pas le cycle complet de l’instruction des demandes de crédit ou la non-tenue d’un registre de demande de prêts, les SFD communiquent le nombre de crédits approuvés par l’instance supérieure d’octroi de prêt (Comité de Crédit ou Comité Technique de Crédit).

En glissement annuel, l’indicateur a connu une baisse de 8,9% puisqu’il était de 150 250 à fin juin 2018.

L’évolution de cet indicateur selon le genre est présentée dans le tableau n°12 ci-dessous.

Tableau 14 : Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédits par genre entre janvier 2018 et juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
|  | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| HOMMES | 19 003 | 36 797 | 30 846 | 41 549 | 25 157 | 44 219 |
| FEMMES | 38 458 | 73 922 | 64 445 | 102 526 | 48 517 | 59 233 |
| PERSONNES MORALES | 25 455 | 39 531 | 26 782 | 39 215 | 17 604 | 33 363 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **82 916** | **150 250** | **122 073** | **183 290** | **91 278** | **136 815** |
| Variation |  | 81,2% | -18,8% | 50,1% | -50,2% | 49,9% |
| Glissement annuel | -8,9% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2019

De l’examen du tableau ci-dessus, il ressort que la proportion d’hommes ayant formulée des demandes de crédits s’établie à 32,3% en hausse de 75,8% par rapport au trimestre précédent. Le nombre de femmes ayant sollicité de crédits représente 43,3% alors que celui de personnes morales représente 24,4%.

### **Nombre de bénéficiaires de crédits**

La contribution du secteur de la finance décentralisée à l’amélioration des conditions de vie de la population ne saurait être mesurée sans le nombre de clients bénéficiaires de crédits. Cet indicateur est renseigné dans le tableau n°13 dans le but d’apprécier l’évolution sur la période de l’analyse.

Tableau 15 : Evolution trimestrielle de l’effectif des bénéficiaires de crédits de janvier 2018 et juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | |
|  | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | |
| ICEC | 49 560 | 82 144 | 100 707 | 150 797 | 39 971 | 92 178 | |
| AUTRES | 64 546 | 89 483 | 65 363 | 74 697 | 41 601 | 74 886 | |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **114 106** | **171 627** | **166 070** | **225 494** | **81 572** | **167 064** | |
| Variation |  | 50,4% | -3,2% | 35,8% | -63,8% | 104,8% | |
| Glissement annuel | -2,7% | | | | | | |
| HOMMES | | 21 473 | 55 195 | 65 508 | 84 856 | 24 508 | | 57 732 |
| FEMMES | | 74 467 | 72 188 | 61 120 | 94 898 | 39 151 | | 66 235 |
| PERSONNES MORALES | | 18 166 | 44 244 | 39 442 | 45 740 | 17 913 | | 43 097 |

Source : ANSSFD, novembre 2019

A fin juin 2019, le nombre de clients bénéficiaires de crédits des SFD a progressé de façon exponentielle de 104,8% correspondant à 85 492 nouveaux bénéficiaires de crédits. En effet, les SFD ont accordé de crédits à 167 064 clients au deuxième trimestre 2019 contre 81 572 au premier trimestre 2019. Cette croissance est beaucoup plus perceptible au niveau des ICEC puisque le nombre de bénéficiaires dans cette catégorie s’est accru de 130,6% passant de 39 971 bénéficiaires en mars à 92.178 à fin juin 2019. La contribution de cette catégorie à l’effort de l’ensemble est de 55,2% du total des bénéficiaires du secteur. Les AUTRES SFD mobilisent 33 285 nouveaux bénéficiaires pour un taux de variation de 80%.

La figure°9 ci-dessous montre l’évolution du nombre de bénéficiaires de crédits selon le genre entre janvier 2018 et juin 2019.

Figure 9 : Evolution trimestrielle du nombre de bénéficiaires de crédits selon le genre entre janvier 2018 et juin 2019

Source : ANSSFD, novembre 2019

Selon le genre, les femmes sont majoritairement bénéficiaires de crédits (39,6%) auprès des SFD contre un pourcentage de 34,6% pour les Hommes. 25,8% des clients des SFD sont des personnes morales bénéficiant de crédits auprès de ceux-ci.

En glissement annuel à fin juin 2018 pour l’ensemble des SFD, l’indicateur a enregistré une décroissance de 2,7% en passant de 171.627 bénéficiaires au deuxième trimestre 2018 à 167.064 au deuxième trimestre 2019.

### **Montant des crédits octroyés par les SFD**

Le volume de crédits octroyés ou décaissés par les SFD courant le deuxième trimestre 2019 est de 86 579 millions de FCFA contre 40 711 millions de FCFA octroyés au premier trimestre 2019. Il se dégage une forte croissance de 112,7% de crédits décaissés entre le premier et le deuxième trimestre 2019. Cette forte hausse est principalement imputable aux AUTRES SFD pour lesquels les crédits accordés se sont augmentés de 206,7% du premier au deuxième trimestre 2019. Les ICEC ont également contribué à cette hausse des crédits octroyés. En effet, les crédits octroyés des ICEC se sont accrus de 44,2% entre les deux premiers trimestres de l’année 2019.

L’analyse de l’effort de contribution de chaque catégorie de SFD au financement de sa clientèle montre que les ICEC rassemblent 44,2% des crédits octroyés à fin juin 2019 et les AUTRES SFD 60,7%.

Après un recul, rétrospectif annuel, les crédits débloqués au titre du deuxième trimestre 2019 sont nettement supérieurs à ceux décaissés pour le compte du deuxième trimestre 2018, soit une croissance de 25,8%.

Tableau 16 : Évolution trimestrielle du montant de crédits octroyés par les SFD en millions de FCFA entre janvier 2018 et juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| ICEC | 20 477 | 42 807 | 58 869 | 89 558 | 23 569 | 33 998 |
| AUTRES | 18 955 | 25 995 | 26 248 | 33 792 | 17 142 | 52 581 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **39 432** | **68 802** | **85 117** | **123 350** | **40 711** | **86 579** |
| Variation |  | 74,5% | 23,7% | 44,9% | -67,0% | 112,7% |
| Glissement annuel | 25,8% | | | | | |

Source : ANSSFD, *novembre* 2019

### **Evolution de l’encours brut de crédits**

L’encours brut de crédit représente le volume ou montant de crédits non encore remboursé à une date donnée et détenu par les clients actifs.

L’encours brut de crédits à fin juin 2019 se chiffre à 161 573 millions de FCFA contre 159.667 millions de francs FCFA à fin mars 2019, soit une croissance de 1,2 %. Les deux (02) catégories de SFD ont contribué à cette légère croissance avec une augmentation plus remarquable au niveau des ICEC. En effet, l’encours brut de crédits des ICEC s’est accru de 1,9% et celui des AUTRES SFD s’est accru de 0,2%.

Comme aux trimestres précédents, la structure de l’encours de crédits au deuxième trimestre 2019 montre que l’encours brut de crédits du secteur est concentré au niveau de ICEC à hauteur de 58,3% qui sont suivis des AUTRES SFD avec une part de 41,7%.

En glissement annuel l’encours brut de crédit s’est accru de 6,3% en passant de 152 042 millions FCFA à fin juin 2018 à 161 573 millions de FCFA à fin juin 2019.

Tableau 17 : Evolution trimestrielle de l’encours brut de crédits en millions de FCFA entre janvier 2018 et juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **(en millions Fcfa)** | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
|  | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| ICEC | 83 258 | 83 819 | 80 834 | 93 240 | 92 419 | 94 215 |
| AUTRES | 67 416 | 68 223 | 67 639 | 70 365 | 67 248 | 67 358 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **150 674** | **152 042** | **148 473** | **163 605** | **159 667** | **161 573** |
| Variation |  | 0,9% | -2,3% | 10,2% | -2,4% | 1,2% |
| Glissement annuel | 6,3% | | | | | |

Source : ANSSFD, Novembre 2019

### **Créances en souffrance**

Le montant des créances en souffrance est constitué du volume de prêt échu et dont une échéance au moins est impayée depuis au moins 90 jours. C’est la partie dégradée du portefeuille global des SFD. Il s’agit d’un indicateur d’appréciation de la qualité du portefeuille qui focalise en permanence l’attention de tous les acteurs (autorité de tutelle, dirigeants de SFD, partenaires techniques et financiers etc..). Son évolution au cours de la période allant de janvier 2018 à juin 2019 est retracée dans le tableau 12 ci-dessous.

Tableau 18 : Evolution trimestrielle des créances en souffrance en millions de FCFA entre janvier 2018 et juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| ICEC | 6 418 | 7 435 | 5 350 | 5 351 | 5 940 | 7 057 |
| AUTRES | 5 227 | 5 090 | 4 664 | 4 060 | 3 881 | 4 192 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **11 645** | **12 525** | **10 015** | **9 411** | **9 820** | **11 249** |
| Variation |  | 7,6% | -20,0% | -6,0% | 4,3% | 14,5% |
| Glissement annuel | -10,2% | | | | | |

Source : ANSSFD, novembre 2019

Les créances en souffrance se sont davantage dégradées au cours du deuxième trimestre 2019. Elles sont passées de 9 820 millions de FCFA au premier trimestre 2019 à 11 249 millions au deuxième trimestre 2019. Cette forte dégradation est beaucoup plus observée au niveau de ICEC qui ont vu le montant de leurs créances en souffrance passé de 5 940 millions de FCFA à 7 057 millions de FCFA de mars à juin 2019, soit une augmentation de 18,80%. Au niveau des AUTRES SFD, les créances en souffrance se sont accrues de 7,84%.

Tout comme l’encours brut de crédits, les créances en souffrance du secteur de la finance décentralisée sont concentrées auprès des ICEC qui à elles seules rassemblent 62,7% des créances en souffrance du secteur. Les AUTRES SFD possèdent 37,3% des créances en souffrance.

Le glissement annuel du portefeuille souffrant des SFD est de -10,2% à fin juin 2019. Ce qui témoigne une amélioration de l’indicateur par rapport à sa valeur à fin juin 2018.

Figure 10 : Evolution du taux de créances en souffrance entre janvier 2018 et juin 2019

Source : ANSSFD, novembre 2019

Suivant le graphique n°04 ci-dessus, la norme du taux de créances en souffrance fixée à 3% au maximum à 90 jours n’a pas été respectée par les SFD du secteur sur toute la période sous revue. Elle varie entre 5,8% et 8,2%. A fin juin 2019, le taux de créances en souffrance est de 7,0%. En effet, le radar rouge représentatif de la qualité du portefeuille à risque à 90 jours est largement au-dessus de celui en vert matérialisant la norme qui est la barre à ne pas franchir (seuil tolérable). De même, au niveau de chaque catégorie de SFD, les taux de créances en souffrance affichés dépassent largement la norme.

Comparativement au premier trimestre 2018, le taux de créances en souffrance noté au premier trimestre 2018 s’est davantage dégradé. Il est passé de 6,2% à fin mars 2019 à 7,0% à fin juin 2019, soit une augmentation de 0,8 point de différence.

Cependant, en glissement annuel, le taux de créances en souffrance s’est nettement amélioré entre juin 2018 et juin 2019. Il est passé de 8,2% à 7,0% soit une baisse de 1,2 points de pourcentage.

De façon spécifique, la situation par SFD est présentée sur le graphique 5 ci-dessous.

Figure 11 : Nuage des taux de créances en souffrance affiché par chaque SFD au titre du deuxième trimestre 2019

Source : *ANSSFD, novembre 2019*

Trois (03) SFD affichent un taux de créances en souffrance inférieur ou égal à 3%. Il s’agit de : CPEC, ACFB et FINANCIA.

Sept (07) SFD présentent un taux de créances en souffrance qui varient entre 3% et 5%. Il s’agit de PEBCo-BETHESDA, ADOPEC, PADME, CACOP BENIN, COMUBA, CBEC et RENACA.

Le taux de créances en souffrance de treize (13) SFD notamment FECECAM, MDB, CMMB, LE DEFI, MIVE FINANCE, AFRICA FINANCE, COOPEC AD, VITAL FINANCE, IAMD, ALIDE, FESPROD, FIDEVIE, ESU OLA OTAN varie entre 5% et 10%.

Le reste des SFD ont obtenu au titre de la période sous revue un PAR à 90 jours supérieur à 10%.

### **Taux de remboursement des crédits**

Le tableau 13 ci-dessous présente le ratio de remboursement des prêts par les bénéficiaires des crédits auprès des SFD. Il représente le rapport des remboursements effectifs aux remboursements attendus c’est-à-dire les échéances échues. L’indicateur permet d’apprécier les efforts et l’efficacité du dispositif interne de suivi des prêts débloqués.

A fin juin 2019, le taux de recouvrement du secteur de la finance décentralisée est de 79,9% soit une croissance de 16,8% par rapport à fin mars de la même année. Les deux groupes de SFD analysés dans cette revue ont contribué à cette croissance. Le taux de remboursement des ICEC s’est accru de 3,4% et celui des AUTRES SFD de 26,3%.

En glissement annuel, le taux de remboursement a également augmenté de 10,2% en passant de 72,5% à 79,9% entre le deuxième trimestre 2018 et le deuxième trimestre 2019.

Tableau 19 : Évolution du taux global de remboursement des crédits janvier 2018 et juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| ICEC | 93,3% | 93,3% | 74,7% | 85,8% | 84,9% | 87,8% |
| AUTRES | 76,9% | 62,1% | 67,7% | 85,6% | 60,1% | 75,9% |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **82,4%** | **72,5%** | **70,0%** | **85,7%** | **68,4%** | **79,9%** |
| Variation |  | -12,0% | -3,5% | 22,4% | -20,2% | 16,8% |
| Glissement annuel | 10,2% | | | | | |

Source : ANSSFD, octobre 2018

### **Taux de recouvrement**

Le taux de recouvrement renseigne sur l’efficacité du système de recouvrement des impayés. C’est le rapport entre les créances en souffrance recouvrées et le total des créances en souffrance déclaré en fin de période.

Le tableau 18 présente l’évolution de cet indicateur entre janvier 2018 et juin 2019.

Tableau 20 : Evolution du taux de recouvrement des prêts entre janvier 2018 et juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| ICEC | 13,8% | 9,4% | 22,8% | 28,5% | 14,6% | 19,0% |
| AUTRES | 6,7% | 4,6% | 7,9% | 22,0% | 4,6% | 7,9% |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **9,1%** | **6,2%** | **12,8%** | **24,2%** | **8,0%** | **11,6%** |
| Variation |  | -31,8% | 107,3% | 88,1% | -67,1% | 45,8% |
| Glissement annuel | 87,2% | | | | | |

Source : ANSSFD, novembre 2019

Au cours du deuxième trimestre 2019, le taux de recouvrement de l’ensemble des SFD du secteur de la finance décentralisée s’est établi à 11,6% alors qu’au trimestre précèdent, il se chiffre à 8%. Il se dégage donc une croissance de 45,8% entre le premier et le deuxième trimestre 2019. Cette progression est imputable aux deux catégories de SFD objet de l’analyse. En effet, les taux de recouvrement des ICEC et des AUTRES SFD se sont accrus respectivement de 30,3% et 70,4%.

En glissement annuel à fin juin 2019, l’indicateur affiche une forte hausse de 87,2% car il était à 6,2% à fin juin 2018.

### **Evolution des taux d’intérêt**

Le tableau suivant présente l’évolution des taux d’intérêt créditeurs et débiteurs de janvier 2018 à juin 2019. Le taux d’intérêt créditeur est le taux servi par les SFD sur les dépôts des membres, bénéficiaires ou clients. Le taux d’intérêt débiteur est le taux appliqué sur les crédits aux membres, bénéficiaires ou clients.

Tableau 21 : Evolution trimestrielle des taux d’intérêt entre janvier 2018 et juin 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-18** | **avril-18** | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** |
| **TAUX D'INTERET** | **mars-18** | **juin-18** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** |
| **CREDITEUR** | | | | | | |
| **MINIMUM** | 0,6% | 0,6% | 0,7% | 0,7% | 0,6% | 0,7% |
| **MAXIMUM** | 1,3% | 1,2% | 1,4% | 1,4% | 1,3% | 1,5% |
| **DEBITEUR** | | | | | | |
| **MINIMUM** | 3,0% | 3,1% | 3,2% | 3,3% | 3,2% | 3,2% |
| **MAXIMUM** | 4,7% | 5,0% | 4,7% | 5,0% | 5,1% | 4,9% |

Source : ANSSFD, Novembre 2019

De l’analyse des données du tableau n°15 ci-dessus, il ressort que le taux créditeur minimum varie entre 0,6% et 0,7%. Le taux créditeur maximum varie entre 1,2% et 1,5%. Entre le premier et le deuxième trimestre 2019, les taux créditeurs minimums et maximum ont connu une augmentation respective de 0,1 points et 0,2 points de pourcentage.

Le taux d’intérêt débiteur minimum varie entre 3,0% et 3,3% de janvier 2018 à juin 2019 alors que le taux d’intérêt débiteur maximum a varié de 4,7% à 5,1%. A fin juin 2019, le taux d’intérêt débiteur maximum a enregistré une croissance de 0,2 points de pourcentage par rapport à sa valeur à fin mars 2019 alors que le taux d’intérêt débiteur minimum n’a pas connu de variation.

## **RATIOS PRUDENTIELS**

La présente rubrique vise à apprécier le respect des normes prudentielles par l’échantillon des SFD visés à l’article 44 de la loi n°2012-14 du 21 mars portant réglementation des SFD en République du Bénin c’est-à-dire les SFD présentant un encours de dépôt ou un encours de crédit atteignant deux milliards (2.000.000.000) de FCFA sur deux exercices consécutifs. Il s’agit des dix (10) SFD suivants : FECECAM, PADME, FINADEV, VITAL FINANCE, ALIDé, PEBCo-BETHESDA, RENACA, ACFB, SIAN’SON et CPEC. A cela s’ajoutent huit (08) caisses de base affiliées au réseau FECECAM à savoir : CLCAM COTONOU, CLCAM PORTO-NOVO, CLCAM CALAVI, CLCAM BOHICON, CLCAM PARAKOU. Quant à ASMAB qui est aussi un SFD visé à l’article 44, ces données n’ont pas été analysées compte tenue de la difficulté de reporting que traverse cette institution.

### **Limitation des risques auxquels est exposée une institution**

|  |  |
| --- | --- |
| Le ratio de limitation des risques auxquels est exposé une institution est le rapport entre les montants nets des provisions et des dépôts de garantie et les ressources.  Les risques auxquels est exposé un SFD ne peuvent excéder le double de ses ressources internes et externes.  La norme est respectée par tous les SFD de l’échantillon. Le ratio moyen est évalué à 93,34% au deuxième trimestre 2019. | Figure 12 : Ratio de limitation des risques auxquels est exposée une institution |

### **Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables**

|  |  |
| --- | --- |
| Le ratio de couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables s’obtient en rapportant les ressources stables aux montants nets des emplois à moyen et long terme. L’indicateur vise à éviter une transformation excessive des ressources à vue et/ou à court terme en emplois moyen et long terme.  Le ratio moyen ressort à 180,89% au terme du deuxième trimestre 2019 et respecte la norme fixée à 100% au moins. Ce qui montre que les SFD ont pu en moyenne financer l’ensemble de leurs actifs immobilisés ainsi que leurs autres emplois à moyen et long terme par leurs ressources stables. Comme le montre la figure ci-contre, six (06) SFD de l’échantillon n’ont pas pu financer les emplois moyen et long terme par leurs ressources stables. | Figure 13 : Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables |

### **Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées**

|  |  |
| --- | --- |
| Le ratio est déterminé par le rapport des prêts et engagements par signature aux dirigeants sur les fonds propres.  Il vise à contrôler l’utilisation des crédits accordés aux dirigeants d’une part et à prévenir le risque de concentration des prêts et engagements en leur faveur d’autre part.  A la lumière de la figure ci-contre, au deuxième trimestre 2019, deux (02) SFD ont dépassé le seuil de 10% maximum fixé pour ce ratio. De même, le niveau de dégradation des fonds propres d’un SFD a fait que la valeur obtenue par un (01) SFD pour ce ratio est négative. La valeur moyenne du ratio pour l’ensemble des SFD de l’article 44 est de 8,07%, ce qui respecte la norme. | Figure 14 : Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées |

### **Limitation des risques pris sur une seule signature**

|  |  |
| --- | --- |
| Le ratio de limitation des risques pris sur une seule signature est le rapport entre le montant des prêts et engagements par signature donnés à un plus gros débiteur et les fonds propres.  Les risques pris sur une seule signature sont limités à 10% des fonds propres.  Les risques moyens pris sur une seule signature par les SFD de l’échantillon représentent 25,00% des fonds propres. Un (01) SFD de l’échantillon a des fonds propres qui fortement érodé ce qui a impacté la moyenne du ratio.  Tous les SFD de l’échantillon présentent un ratio de limitation des risques pris sur une seule signature inférieur à 10% à l’exception de deux (02) dont les valeurs sont hors normes. | Figure 15 : Limitation des risques pris sur une seule signature |

### **Coefficient de liquidité**

Le coefficient de liquidité est déterminé en rapportant les valeurs réalisables et disponibles (nets) au passif exigible. Le calcul de ce ratio prend en compte la notion de durée résiduelle et durée restant à courir.

Pour les institutions mutualistes ou coopératives d’épargne et de crédit non affiliées et les autres SFD qui collectent de dépôts, la norme est fixée à 100% minimum.

Pour les institutions mutualistes ou coopératives d’épargne et de crédit affiliées, la norme à respecter est fixée à 80% minimum.

Pour les autres SFD qui ne collectent pas de dépôts, la norme à respecter est fixée à 60% minimum.

|  |  |
| --- | --- |
| Le coefficient de liquidité mesure la capacité de l’institution à honorer ses engagements à court terme (3 mois au maximum) avec ses ressources à court terme (3 mois au maximum).  Le coefficient de liquidité moyen des SFD article 44 au deuxième trimestre 2019 ressort à 93,55% respectant ainsi la norme. | Figure 16 : Coefficient de liquidité |

### **Norme de capitalisation**

|  |  |
| --- | --- |
| Le ratio de capitalisation est le rapport entre les fonds propres et le total actif vise à garantir un minimum de solvabilité à l’institution au regard de ses engagements.  Le ratio de capitalisation moyen de l’ensemble des SFD visés est de 23,05% à fin juin 2019. Ce qui est en conformité avec la norme fixée à 15% au minimum.  La norme n’est pas respectée par trois (03) SFD de l’échantillon. | Figure 17 : Norme de capitalisation |

### **Limitation des prises de participation**

|  |  |
| --- | --- |
| Les SFD peuvent prendre des participations dans les sociétés dans la limite de 25% de leurs fonds propres.  Le ratio est déterminé en rapportant le montant des titres de participation aux fonds propres.  Tous les SFD de l’échantillon ont respectés la norme. Le ratio moyen ressort à 33,08%. | Figure 18 : Limitation des prises de participation |

### **Financement des immobilisations**

|  |  |
| --- | --- |
| Le ratio de financement des immobilisations est déterminé en rapportant les montants nets des amortissements et des provisions éventuelles des immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que des titres de participation à l’exclusion des frais et valeurs immobilisées et des participations dans d’autres SFD ou établissements de crédit et aux fonds propres.  Au deuxième trimestre 2019, les SFD ont respecté le ratio de financement des immobilisations fixé à 100% au plus à l’exception d’un (01) SFD. Toutefois, un SFD présente des fonds propres négatifs qui a impacté le calcul du ratio. La norme moyenne des SFD de l’échantillon est de 68,29%. | Figure 19 : Financement des immobilisations |



**CONCLUSION**

# CONCLUSION

L’environnement macroéconomique s’est avéré favorable au cours de la période sous revue. A l’exception des indicateurs relatives aux demandes d’emploi et à la balance commerciale, les différents indicateurs macroéconomiques analysés dans cette revue montrent que l’environnement économique béninois est propice au développement des différents secteurs d’activités. Cela a inéluctablement impacté les performances enregistrées dans le secteur de la microfinance. Les différents indicateurs d’activités notamment l’effectif de la clientèle, le montant des dépôts, les demandes de crédits, les crédits accordés, l’encours brut de crédits, le taux de remboursement et le taux de recouvrement ont évolué à la hausse. Cette évolution a été atténuée par la dégradation plus poussée du portefeuille à risque des SFD qui est passé de 6,2% à fin mars 2019 à 7% à fin juin 2019. De plus, seulement trois (03) SFD ont respecté la norme du PAR à 90 jours fixée à 3% sur l’ensemble de 40 SFD dont les données ont été analysées. Le nombre de comptes de dépôts des SFD a connu également une légère baisse de 0,03% au cours de la période.

De façon générale, le volume de l’activité de microfinance est beaucoup plus concentré au niveau des ICEC qui en termes d’effectif, de crédit et de dépôt ont une proportion assez élevée dans l’ensemble des indicateurs.

L’analyse suivant le genre a montré que le volume des activités est concentré au niveau des hommes alors qu’en terme d’effectifs le secteur a une dominance féminine.

Les SFD doivent concentrer leurs efforts dans la maîtrise du portefeuille de crédit afin d’éviter les taux de portefeuille à risque hors normes enregistrés par la quasi-totalité des institutions.



**ANNEXE**

**Annexe 1 : Evolution en valeur des principaux indicateurs d’activités du secteur du deuxième trimestre 2019**

| N° | NOM DE | POINTS DE | CLIENTELE | NBRE1 | MONTANT | ENCOURS | CUMUL CREDITS3 | CREANCES | TAUX DE | TAUX DE | TAUX DE | TAUX |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **D'ORDRE** | **L'INSTITUTION** | **SERVICES** | **DEPOTS** | **DEPOTS** | **CREDITS BRUTS** | **OCTROYES** | **SOUFFRANCE** | **CREAN. SOUFF.** | **REMBOURS.** | **RECOUV.** | **PENET.** |
| **MUTUELLES ET COOPERATIVES D'EPARGNE ET DE CREDIT** | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1 | RENACA | 33 | 155 105 | 148 605 | 5 095 823 000 | 7 428 555 000 | 4 883 186 000 | 250 840 000 | 3,4% | 67,0% |  | 6,0% |
| 2 | CBEC | 2 | 8 097 | 4 795 | 199 885 000 | 208 344 000 | 248 503 000 | 8 337 000 | 4,0% | 89,0% | 3,0% | 10,0% |
| 3 | CAISSE CODES | 2 | 1 919 | 1 919 | 42 243 000 | 27 852 000 | 14 550 000 | 5 507 000 | 19,8% | 108,0% | 6,0% | 14,0% |
| 4 | COWEC | 4 | 11 020 | 11 273 | 796 562 000 | 680 452 000 | 329 735 000 | 128 036 000 | 18,8% | 77,0% | 6,0% | 53,7% |
| 5 | CPEC | 11 | 76 139 | 30 487 | 2 840 939 000 | 5 914 321 000 | 644 641 000 | 136 027 000 | 2,3% | 74,0% |  | 3,0% |
| 6 | FECECAM | 135 | 1 182 001 | 1 889 390 | 62 375 295 219 | 65 013 171 382 | 37 385 960 822 | 4 933 182 582 | 7,6% |  |  | 19,7% |
| 7 | APHEDD/BAVEC | 12 | 26 865 | 1 554 | 270 829 000 |  | 708 640 000 |  | #DIV/0! |  |  | 17,9% |
| 8 | MC |  |  |  |  |  |  |  | #DIV/0! |  |  |  |
| 9 | MDB | 6 | 14 524 | 9 236 | 869 949 000 | 676 907 000 | 561 830 000 | 61 123 000 | 9,0% | 83,0% | 18,0% | 17,0% |
| 10 | MODEC | 7 | 23 078 | 26 705 | 801 812 000 | 597 726 000 | 549 344 000 | 66 976 000 | 11,2% | 95,1% | 9,5% | 31,3% |
| 11 | COOPECDI |  |  |  |  |  |  |  | #DIV/0! |  |  |  |
| 12 | LE MUTUALISTE | 10 | 15 511 | 14 022 | 729 283 000 | 95 327 000 | 178 045 000 | 89 052 000 | 93,4% |  |  |  |
| 13 | CAMTES |  |  |  |  |  |  |  | #DIV/0! |  |  |  |
| 14 | COMUBA | 14 | 13 472 | 13 472 | 1 777 890 000 | 1 939 062 669 | 1 516 851 000 | 73 737 000 | 3,8% | 86,0% | 48,0% | 4,0% |
| 15 | CCIF NATITINGOU |  |  |  |  |  |  |  | #DIV/0! |  |  |  |
| 16 | CMMB | 9 | 21 510 | 27 071 | 1 014 773 000 | 1 240 953 000 | 445 224 000 | 82 241 000 | 6,6% | 95,0% | 11,0% | 24,0% |
| 17 | UNACREP | 67 | 96 987 | 81 965 | 3 569 234 233 | 3 838 175 446 | 3 533 270 100 | 534 564 000 | 13,9% | 87,0% | 6,0% | 7,0% |
| 19 | ASOPRIB |  |  |  |  |  |  |  | #DIV/0! |  |  |  |
| 20 | MSFP | 10 | 9 062 | 9 250 | 592 621 000 | 1 080 805 000 | 612 706 000 | 184 446 000 | 17,1% | 65,0% | 6,0% | 34,0% |
| 21 | MCAPE |  |  |  |  |  | 9 350 000 |  | #DIV/0! |  |  |  |
| 22 | LE DEFI | 34 | 47 387 | 15 990 | 1 464 590 000 | 1 091 731 511 | 1 525 401 000 | 81 013 511 | 7,4% | 95,0% | 74,0% | 55,0% |
| 24 | MIVE FINANCE | 5 | 8 144 | 5 591 | 247 021 000 | 507 079 000 | 754 286 000 | 26 432 000 | 5,2% | 51,0% | 1,0% | 2,0% |
| 26 | CNSEC |  |  |  |  |  |  |  | #DIV/0! |  |  |  |
| 27 | CACOP BENIN | 2 | 3 028 | 2 458 | 111 066 000 | 60 482 000 | 79 220 000 | 2 989 000 | 4,9% | 98,0% | 72,0% | 30,0% |
| 28 | CREMU-BENIN |  |  |  |  |  | 20 215 000 |  | #DIV/0! |  |  |  |
| 29 | AFRICA FINANCE | 9 | 13 418 | 13 418 | 595 520 000 | 643 118 000 | 1 361 555 000 | 55 940 000 | 8,7% | 95,0% | 8,0% | 1,1% |
| 33 | CECAC | 2 | 1 202 | 1 202 | 35 976 000 | 39 863 000 |  | 19 877 000 | 49,9% | 65,0% |  | 17,0% |
| 35 | COOPEC AD | 7 | 28 860 | 14 232 | 1 836 238 000 | 1 195 537 000 | 1 013 232 000 | 83 915 000 | 7,0% | 86,0% | 4,0% | 5,0% |
| 36 | CESCA | 28 | 47 522 | 24 950 | 486 178 000 | 1 122 417 000 | 718 990 000 | 113 720 000 | 10,1% | 76,4% | 13,1% | 80,0% |
| 37 | CAMUFE | 1 | 6 180 | 4 625 | 478 995 000 | 813 074 000 | 481 390 000 | 118 749 000 | 14,6% |  |  |  |
| 38 | MSA |  |  |  |  |  |  |  | #DIV/0! |  |  |  |
| **TOTAL 1** |  | **410** | **1 811 031** | **2 352 210** | **86 232 722 452** | **94 214 953 008** | **57 576 124 922** | **7 056 704 093** | **7,5%** | **39,3%** | **7,5%** | **11,4%** |
| 1 | PADME | 48 | 95 819 | 109 648 | 7 295 185 000 | 25 703 830 000 | 38 663 665 000 | 971 830 000 | 3,8% | 94,0% | 8,0% |  |
| 2 | PAPME | 12 | 24 955 | 24 955 | 754 681 645 | 137 044 407 | 147 263 000 | 23 084 141 | 16,8% | 39,0% |  |  |
| 3 | VITAL-FINANCE | 19 | 28 904 | 28 904 | 2 126 403 000 | 8 537 833 000 | 5 617 340 000 | 642 915 000 | 7,5% | 99,0% | 8,0% | 34,5% |
| 4 | CFAD-BENIN |  |  |  |  |  |  |  | #DIV/0! |  |  |  |
| 7 | ACFB | 17 | 19 673 | 128 728 | 3 882 009 | 4 005 532 729 | 3 094 237 500 | 107 483 000 | 2,7% | 82,0% | 8,0% |  |
| 8 | ASMAB |  |  |  |  |  |  |  | #DIV/0! |  |  |  |
| 9 | MINONKPO | 3 | 492 | 5 386 | 118 426 698 | 208 176 526 | 175 990 000 | 24 078 764 | 11,6% |  |  |  |
| 10 | ADOPEC | 3 | 3 107 | 1 608 | 38 961 000 | 84 406 294 | 71 560 000 | 3 287 294 | 3,9% | 97,0% | 9,0% | 11,0% |
| 11 | IAMD | 3 | 7 808 | 7 808 | 727 588 000 | 1 561 044 000 | 1 696 996 000 | 102 185 000 | 6,5% | 98,0% | 2,0% | 30,0% |
| 12 | AVM | 7 | 5 258 | 2 934 | 72 345 722 | 425 394 320 | 281 225 000 | 103 158 200 | 24,3% | 95,2% | 100,0% | 19,0% |
| 13 | ASF |  |  |  |  |  |  |  | #DIV/0! |  |  |  |
| **TOTAL 2** |  | **112** | **186 016** | **309 971** | **11 137 473 074** | **40 663 261 276** | **49 748 276 500** | **1 978 021 399** | **4,9%** | **46,5%** | **10,4%** | **7,3%** |
| 1 | ALIDE | 13 | 99 760 | 40 896 | 1 507 252 884 | 2 871 761 573 | 1 657 537 000 | 152 913 000 | 5,3% | 91,5% | 17,2% | 10,0% |
| 3 | CERMA | 2 | 740 | 740 | 7 949 000 | 1 686 000 |  | 870 000 | 51,6% | 63,0% |  | 36,0% |
| 4 | FESPROD | 7 | 3 033 | 1 724 | 70 460 000 | 430 435 000 | 61 280 000 | 37 531 000 | 8,7% | 47,0% | 1,0% |  |
| 5 | FIDEVIE | 9 | 6 129 | 6 129 | 129 896 450 | 128 367 590 | 72 385 000 | 9 642 590 | 7,5% |  |  |  |
| 6 | SIAN'SON | 31 | 90 508 | 104 922 | 1 032 555 000 | 2 484 186 000 | 1 392 192 000 | 283 316 000 | 11,4% | 70,0% | 2,0% |  |
| 7 | SOLIDARITE PAIX | 4 | 4 331 | 2 676 | 56 675 000 | 558 820 240 |  | 264 813 920 | 47,4% | 48,0% | 6,0% | 6,0% |
| 8 | PEBCo | 53 | 226 704 | 226 704 | 10 891 134 000 | 12 847 451 000 | 10 172 064 000 | 525 504 000 | 4,1% | 89,0% | 14,0% | 4,5% |
| **TOTAL 3** |  | **119** | **431 205** | **383 791** | **13 695 922 334** | **19 322 707 403** | **13 355 458 000** | **1 274 590 510** | **6,6%** | **51,1%** | **5,0%** | **7,1%** |
| 1 | FINADEV | 13 | 14 994 | 14660 | 4 898 021 000 | 3 009 847 000 | 499 240 000 | 782 961 000 | 26,0% | 90,0% |  | 5,2% |
| 2 | LITTO FINANCE |  |  |  |  |  |  |  | #DIV/0! |  |  |  |
| 3 | FINANCIA | 8 | 2 362 | 1 029 | 2 460 925 000 | 2 074 841 000 | 1 752 736 000 | 13 311 000 | 0,6% |  | 1,0% |  |
| 4 | ESU OLA OTAN | 4 | 777 | 7 120 | 1 369 370 000 | 2 287 728 000 | 4 367 770 000 | 143 079 000 | 6,3% |  |  |  |
| **TOTAL 4** |  | **25** | **18 133** | **22 809** | **8 728 316 000** | **7 372 416 000** | **8 871 722 000** | **939 351 000** | **12,7%** | **22,5%** | **0,3%** | **5,2%** |
| **TOTAL GLOBAL** |  | **666** | **2 446 385** | **3 068 781** | **119 794 433 860** | **161 573 337 687** | **129 551 581 422** | **11 248 667 002** | **7,0%** | **39,8%** | **5,8%** | **7,7%** |

***Source****: ANSSFD, novembre 2019*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **SUPERVISION**  **Louis BIAO**  Directeur Général de l’Agence Nationale de Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés  [louisbiao2@gmail.com](mailto:louisbiao2@gmail.com)  **Abou Bakary ISSIAKA**  Directeur Général Adjoint/ANSSFD  [issiabou2@gmail.com](mailto:issiabou2@gmail.com)  **COORDINATION**  **Roméo S. ZOMAHOUN TCHALA**  Directeur des Etudes, de la Statistique et de l’Informatique (DESI)  [tchalazme@yahoo.fr](mailto:tchalazme@yahoo.fr)  **RÉDACTEUR EN CHEF**  **Serge B EGNONSE KADOSSOSSI**  Chef du Service Informatique/DESI  segnonse@finances.bj  **COMITE DE LECTURE**  **Bienvenu Martin ADJOVI**  Conseiller aux Affaires Juridiques  [adjovikindehou@gmail.com](mailto:adjovikindehou@gmail.com)  **Thierry OGOUGBE**  Directeur de l’Inspection, des Vérifications et des Suivis (DIVS)  [assthier@yahoo.fr](mailto:assthier@yahoo.fr)  **Evariste A. A. SONGBE**  Directeur de l’Administration et du Patrimoine  [songbeevariste2007@yahoo.fr](mailto:songbeevariste2007@yahoo.fr)  **Benoît DJOSSOU**  Directeur des Agréments et de la Réglementation  [dbenbella1@yahoo.fr](mailto:dbenbella1@yahoo.fr)  **Yves SOUNOU**  Directeur des finances et de la comptabilité  [sounou2yves@yahoo.fr](mailto:sounou2yves@yahoo.fr)  **Askandariou KOURA**  Conseiller en Microfinance  [kouraman@yahoo.fr](mailto:kouraman@yahoo.fr) |  | **ÉQUIPE DE RÉDACTION**  **Leslie HOUESSOU**  Chef du Service des Agréments  [lesliehouessou@yahoo.fr](mailto:lesliehouessou@yahoo.fr)  **Romuald DJOI**  Chef du Service de la Réglementation  [Rdjoi2025@yahoo.fr](mailto:Rdjoi2025@yahoo.fr)  **Yessoufou BONOU**  Chef du Service de l’Administration  [yesbonn@yahoo.fr](mailto:yesbonn@yahoo.fr)  **Justine KPANOU**  Chef du Service des Vérifications  [justsenal@hotmail.com](mailto:justsenal@hotmail.com)  **Janvier Nonfodji AHOUANSOU**  Chef Division Maintenance, Numérisation et Veille technologique  [ahouansou\_janvier@ymail.com](mailto:ahouansou_janvier@ymail.com)  **GRAPHISME**  **Janvier Nonfodji AHOUANSOU**  Chef Division Maintenance, Numérisation et Veille technologique  [ahouansou\_janvier@ymail.com](mailto:ahouansou_janvier@ymail.com)  **Xavier KEDE**  Personnel des services informatiques  [kedexfl@gmail.com](mailto:kedexfl@gmail.com) |
|  |  |
| Url: [**www.anssfd.**](http://www.anssfd.)**org**  [**secretaria.anssfd@finances.bj**](mailto:secretaria.anssfd@finances.bj) | | |