 

**NOTE DE CONJONCTURE DE LA MICROFINANCE**

Numéro 03

**Octobre 2020**

**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](#_Toc60988911)

[LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS 3](#_Toc60988912)

[*PREFAC* 7](#_Toc60988913)

[*INTRODUCTION* 8](#_Toc60988914)

[1. DONNEES GENERALES 9](#_Toc60988915)

[1.1 ENVIRONNEMENT MACROECONOMIQUE 9](#_Toc60988916)

[1.1.1 Evolution du taux d’inflation 9](#_Toc60988917)

[1.1.2 Evolution des demandes d’emploi 9](#_Toc60988918)

[1.2 INDICATEURS DE DIGITALISATION 10](#_Toc60988919)

[1.2.1 Nombre de fournisseurs d’accès internet (FAI) 10](#_Toc60988920)

[1.2.2 Evolution du parc d’abonnés téléphonie fixe et du nombre de clients téléphonie mobile (MOOV, MTN) 10](#_Toc60988921)

[1.2.3 Evolution des services financiers mobiles : nombre de retraits et montants de dépôts par téléphonie mobile 11](#_Toc60988922)

[1.2.4 Part de marché des Services Financiers Mobiles 11](#_Toc60988923)

[1.3 AUTORISATIONS D’EXERCICE PAR CATEGORIE 12](#_Toc60988924)

[1.4 EVOLUTION DE LA CLIENTELE 13](#_Toc60988925)

[1.5 EVOLUTION DE L’EFFECTIF DU PERSONNEL PERMANENT DES SFD 14](#_Toc60988926)

[2. OPERATIONS FINANCIERES 14](#_Toc60988927)

[2.1 EVOLUTION DES DEPOTS 14](#_Toc60988928)

[2.1.1 Évolution du nombre de comptes de dépôts 15](#_Toc60988929)

[2.1.2 Evolution du montant des dépôts 16](#_Toc60988930)

[2.2 EVOLUTION DES CREDITS 17](#_Toc60988931)

[2.2.1 Nombre de demandes de crédits 17](#_Toc60988932)

[2.2.2 Montant des demandes de crédits 18](#_Toc60988933)

[2.2.3 Nombre de bénéficiaires de crédits 19](#_Toc60988934)

[2.2.4 Montant des crédits octroyés par les SFD 20](#_Toc60988935)

[2.2.5 Evolution de l’encours brut de crédits 21](#_Toc60988936)

[2.2.6 Créances en souffrance 21](#_Toc60988937)

[2.2.7 Taux de remboursement des crédits 25](#_Toc60988938)

[2.2.8 Taux de recouvrement 26](#_Toc60988939)

[2.2.9 Evolution des taux d’intérêt 26](#_Toc60988940)

[3. RATIOS PRUDENTIELS 27](#_Toc60988941)

[3.1 Limitation des risques auxquels est exposée une institution 27](#_Toc60988942)

[3.2 Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables 28](#_Toc60988943)

[3.3 Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées 29](#_Toc60988944)

[3.4 Limitation des risques pris sur une seule signature 29](#_Toc60988945)

[3.5 Coefficient de liquidité 30](#_Toc60988946)

[3.6 Norme de capitalisation 31](#_Toc60988947)

[3.7 Limitation des prises de participation 32](#_Toc60988948)

[3.8 Financement des immobilisations 32](#_Toc60988949)

[CONCLUSION 1](#_Toc60988950)

# LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS

|  |  |
| --- | --- |
| 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 |
| ASMAB : | Association pour la Solidarité des Marchés du Bénin |
| ASOPRIB : | Association pour la Solidarité et la Promotion des Initiatives à la Base |
| AVM : | Afrique Vision Microfinance |
| 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 |
| CAMUFE : | Caisse |
| CBEC : | Caisse Béninoise d’Epargne et de Crédit |
| CCEC : | Coopérative Chrétienne d’Epargne et de Crédit |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| NCM : | Note 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 :** Indicateurs de demande d'emploi 10](#_Toc60989168)

[**Tableau 2** : Evolution du parc d’abonnés téléphonie mobile (moov, mtn) 11](#_Toc60989169)

[**Tableau 3 :** Evolution du nombre de retraits et des montants de retraits de la téléphonie mobile 11](#_Toc60989170)

[Ta**bleau 4**: Evolution des autorisations d’exercice 12](#_Toc60989171)

[**Tableau 5:** Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD entre juillet 2019 et juin 2020 13](#_Toc60989172)

[**Tableau 6**: Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD selon le genre de mars 2019 à juin 2020 13](#_Toc60989173)

[**Tableau 7:** Evolution trimestrielle de l’effectif du personnel permanent entre juillet 2019 et juin 2020 14](#_Toc60989174)

[**Tableau 8:** Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts de janvier 2019 à juin 2020 15](#_Toc60989175)

[**Tableau 9:** Evolution trimestrielle du montant des dépôts de janvier 2019 à juin 2020 16](#_Toc60989176)

[**Tableau 10:** Evolution trimestrielle du montant des dépôts selon le genre entre juillet 2018 et décembre 2019 16](#_Toc60989177)

[**Tableau 11**: Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédit entre mars 2019 et juin 2020 17](#_Toc60989178)

[**Tableau 12:** Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédits par genre entre mars 2019 et juin 2020 18](#_Toc60989179)

[**Tableau 13:** Evolution trimestrielle du montant des demandes de crédit entre mars 2019 et juin 2020 18](#_Toc60989180)

[**Tableau 14:** Evolution trimestrielle du montant de demandes de crédits selon le genre entre mars 2019 et juin 2020. 19](#_Toc60989181)

[**Tableau 15:** Evolution trimestrielle du montant de demandes de crédits selon le genre entre mars 2019 et juin 2020. 19](#_Toc60989182)

**Liste des Figures**

[Figure 1: inflation 9](#_Toc60989218)

[Figure 2: nombre de fournisseurs d’acces internet 10](#_Toc60989219)

[Figure 3: part du marché des fournisseurs de services financiers mobiles 12](#_Toc60989220)

[Figure 4: evolution trimestrielle du nombre de comptes de depots par genre de janvier 2019 a juin 2020 15](#_Toc60989221)

[Figure 5: evolution trimestrielle du nombre de beneficiaires de credits selon le genre entre mars 2019 et juin 2020 20](#_Toc60989222)

[Figure 6 : evolution du taux de creances en souffrance entre mars 2019 et juin 2020 22](#_Toc60989223)

[Figure 7: nuage des taux de creances en souffrance affiche par chaque sfd au titre du deuxieme trimestre 2020 24](#_Toc60989224)

[Figure 8 :Ratio de limitation des risques auxquels est exposée une institution 28](#_Toc60989225)

[Figure 9 :Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables 28](#_Toc60989226)

[Figure 10: Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées 29](#_Toc60989227)

[Figure 11: Limitation des risques pris sur une seule signature 30](#_Toc60989228)

[Figure 12: Coefficient de liquidité 31](#_Toc60989229)

[Figure 13: Norme de capitalisation 31](#_Toc60989230)

[Figure 14 :Limitation des prises de participation 32](#_Toc60989231)

[Figure 15: Financement des immobilisations 33](#_Toc60989232)



**PRÉFACE**

# *PREFAC*

L’efficacité des actions engagées depuis 2013 dans l’assainissement du secteur de la finance décentralisée au Bénin méritait d’être appréciée. C’est ce qui a motivé l’Agence Nationale de Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés (ANSSFD) à entreprendre en 2019, le troisième recensement des institutions de microfinance opérant sur l’ensemble du territoire de la République du Bénin. Ce troisième recensement a montré que la lutte implacable menée contre l’exercice en toute illégalité de la microfinance s’avère de plus en plus payante. Sur un total de 150 institutions identifiées, seulement 38 exercent sans aucune autorisation. Ces résultats comparés à ceux du deuxième recensement réalisé en 2011 où 721 institutions dont 495 illégales avaient été dénombrées prouvent à suffisance le recul de l’informel dans le secteur et attestent de l’efficacité des actions d’assainissement.

Ces résultats enregistrés sont le fruit des efforts conjugués de tous les acteurs du secteur notamment, les Autorités de contrôle et de supervision, les Autorités judiciaires, le Comité de Stabilité Financière et d’Assainissement du Secteur de la Microfinance (CSFASM), les structures de promotion, les préfets, les maires et élus communaux, la Police Républicaine, l’Association Professionnelle des Systèmes Financiers Décentralisés (APSFD), les Systèmes Financiers Décentralisés (SFD), les partenaires techniques et financiers etc. à qui j’adresse toute ma reconnaissance. L’objectif désormais poursuivi est « **zéro informel »** dans le secteur béninois de la finance décentralisée et je sais pouvoir compter sur l’engagement et la détermination de tous les acteurs pour son atteinte.

De nouveaux paradigmes de l’exercice illégal de la microfinance apparaissent dans le secteur. Ils se cachent sous des noms d’activités telles que « Marketing de réseau », « e-commerce », « Placement en ligne », « Crypto monnaie », « Adogbè », etc. et opèrent en toute illégalité l’activité de collecte d’épargne et d’octroi de crédit. Devant ces paradigmes, il urge la mise en place d’un dispositif pointu de veille permanente pour maintenir et consolider les acquis puis enrayer l’exercice informel caché sous ces nouveaux vecteurs.

Nous exprimons nos profondes gratitudes aux différents Partenaires Techniques et Financiers (PTF) dont ADAPAMI sans qui, le présent numéro ne peut être édité, à la Banque Centrale des Etats de l’Afrique de l’Ouest (BCEAO), à l’Agence Nationale de Promotion de l’Emploi (ANPE), à l’Autorité de Régulation des Communications Electroniques et de la Poste (ARCEP), à la Direction Générale des Affaires Economiques (DGAE), 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**

L’ANSSFD dispose d’informations fiables sur la situation financière du secteur de la finance décentralisée. Ces informations profitent non seulement aux étudiants, chercheurs, partenaires techniques et financiers mais aussi à l’ensemble des acteurs, qui interviennent dans la consolidation des acquis et la promotion du secteur de la finance décentralisée. Ce qu’ambitionne la tutelle est l’épanouissement des bénéficiaires de microcrédits et des épargnants, la croissance et la pérennité des systèmes financiers décentralisés par une veille permanente à travers les contrôles sur pièces et sur place. L’assainissement est capital, vu que le secteur de la microfinance est en pleine mutation avec des innovations qui ouvrent de nouvelles perspectives, de nouveaux emplois, de nouveaux produits et termes développés dans le secteur comme la finance digitale, inclusion financière etc. Ceci appelle à l’actualisation des connaissances et acquis qui permettront de s’inspirer des avancées des uns en veillant à les transposer et à les adapter aux spécificités des autres.

Cette troisième parution de la Note de Conjoncture de la Microfinance (NCM) consacre un point d’honneur aux données générales et, plus spécifiquement à la présentation de la Stratégie Nationale d’Inclusion Financière (SNIF) dont la présidence est assurée par le Ministre de l’Economie des Finances, de l’environnement macroéconomique qui regroupe l’évolution du taux d’inflation, de la balance commerciale, de la population béninoise, la croissance économique et les indicateurs de digitalisation. Les autres points mettent l’accent sur l’évolution des activités d’intermédiation financière menées par les SFD pendant le premier et le deuxième trimestre 2020, en comparaison avec les performances enregistrées durant les trimestres précédents.

Les informations analysées résultent de la compilation des données semestrielles de janvier 2019 à juin 2020 de tous les SFD autorisés par le Ministre de l’Economie et des Finances (MEF) et qui sont fonctionnels à fin décembre 2019.

## **DONNEES GENERALES**

Cette troisième parution présente les niveaux atteints par les indicateurs du secteur tout en procédant à leurs analyses et commentaires. Lesdits indicateurs sont relatifs 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.

## **1.1 ENVIRONNEMENT MACROECONOMIQUE**

### **1.1.1 Evolution du taux d’inflation**

Le terme inflation désigne une augmentation durable du niveau général des prix des biens et services et le taux d'inflation est généralement mesuré à partir de l’Indice des Prix à la Consommation (IPC). L'inflation est aussi caractérisée par l'accroissement de la circulation de la monnaie. 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-dessous traduit que de janvier à juin 2020, ce taux évolue de manière croissante mais est resté en-dessous du seuil communautaire. Soulignons qu’à partir du mois d’avril 2020, le taux d’inflation est positif alors que sa valeur est négative sur tout le premier trimestre de l’année 2020.

Figure 1: inflation

**Source :** DGAE, 2020

### **1.1.2 Evolution des demandes d’emploi**

Le tableau 1 ci-dessous montre que la part satisfaite des demandes d’emploi est relativement faible du premier au deuxième trimestre 2020. Le niveau le plus élevé de satisfaction des demandes d’emplois a été atteint au deuxième trimestre 2019, soit 32% des demandes d’emploi satisfaite pour l’ANPE.

###### **Tableau 1 :** Indicateurs de demande d'emploi

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avr-19** | **juil-19** | **oct-19** | **janv-20** | **avr-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **sept-19** | **déc-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| **Nombre de demande d'emploi** | 1965 | 3254 | 1655 | 4894 | 970 | 1518 |
| **Nombre de demandes d'emploi satisfaites** | 137 | 1040 | 132 | 725 | 253 | 234 |
| **Part de demandes d'emploi satisfaites** | **7,0%** | **32,0%** | **8,0%** | **14,8%** | **26,1%** | **15,4%** |
| Variation des demandes d'emplois satistaites |  | **659,1%** | **-87,3%** | **449,2%** | **-65,1%** | **-7,5%** |

**Source:** ANPE, 2020

## **1.2 INDICATEURS DE DIGITALISATION**

### **1.2.1 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 2: nombre de fournisseurs d’accès internet

**Source :** Arcep : 2020

### **1.2.2 Evolution du parc d’abonnés téléphonie fixe et du nombre de clients téléphonie mobile (MOOV, MTN)**

Le tableau 2 montre ci-dessous l’évolution du parc d’abonnés actifs des opérateurs mobiles (MOOV, MTN) au 30 juin 2020. On note une croissance de l’indicateur sur toute la période, à l’exception du dernier trimestre de l’année 2019 où une régression de 0,76% a été observée par rapport au troisième trimestre 2019. A partir du premier trimestre 2019, la croissance du parc d’abonnés a repris pour atteindre 10 469 465 abonnés actifs au 30 juin 2020.

###### **Tableau 2** : Evolution du parc d’abonnés téléphonie mobile (moov, mtn)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janv-19** | **avr-19** | **juil-19** | **oct-19** | **janv-20** | **avr-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **sept-19** | **déc-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| **Parc d’abonnés actifs des opérateurs mobiles (MOOV et MTN)** | 9 831 778 | 10 010 876 | 10 429 116 | 10 349 847 | 10 355 249 | 10 469 465 |
| Variation |  | 1,82% | 4,18% | -0,76% | 0,05% | 1,10% |

**Source**: Arcep, 2020

### **1.2.3 Evolution des services financiers mobiles : nombre de retraits et montants de dépôts par téléphonie mobile**

Sur toute la période sous-revue, le nombre de retraits d’argent par téléphonie mobile connaît une croissance. Il est passé de 21 millions de mars 2019 à 31,8 millions à juin 2020. Entre le premier et le deuxième trimestre 2020, la croissante notée est de 5%. En effet, le nombre de retraits d’argent par téléphonie mobile est passé de 30,3 millions à 31,8 millions entre le premier et le deuxième trimestre 2020.

Pour ce qui concerne le montant de dépôts par téléphonie mobile, l’observation est la même sur la période sous revue. Il est passé de 244,2 milliards de FCFA à 379,3 milliards de FCFA. Entre le premier et le deuxième trimestre 2020, le taux d’accroissement de cet indicateur est de 7,7%. Il est passé de 352,1 milliards à 379,3 milliards entre le premier et le deuxième trimestre 2020. En glissement annuel, le taux de croissance observé pour l’indicateur est de 41,6%.

###### **Tableau 3 :** Evolution du nombre de retraits et des montants de retraits de la téléphonie mobile

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janv-19** | **avr-19** | **juil-19** | **oct-19** | **janv-20** | **avr-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **sept-19** | **déc-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| **Nombre de retraits téléphonie mobile (millions)** | 21 | 24 | 25,8 | 29,3 | 30,3 | 31,8 |
| Variation |  | 14,3% | 7,5% | 13,6% | 3,4% | 5,0% |
| **Montant des dépôts téléphonie mobile (milliards)** | 244,2 | 268,9 | 277,7 | 327,1 | 352,1 | 379,3 |
| Variation |  | 10,1% | 3,3% | 17,8% | 7,6% | 7,7% |

**Source :** Arcep, Observatoire des services financiers mobiles, tableau de bord au 30 septembre 2020

### **1.2.4 Part de marché des Services Financiers Mobiles**

La part de marché d'un produit, d'un service ou d’une entreprise donnée est le pourcentage de ses ventes sur ce marché par rapport au total des ventes de ce produit faites par ses concurrents et elle-même. Autrement dit, la part de marché d'un produit, d'un service, ou d'une entreprise est la comparaison entre le chiffre d'affaires (ou alternativement le nombre d'unités vendues, le nombre de clients, etc.) par rapport au même critère pour l'ensemble des entreprises présentes sur un marché donné. A la lecture du graphique ci-dessus, au deuxième trimestre 2020, MTN Mobile Money détient 86,95% de la part du marché des Fournisseurs de Services Financiers Mobiles par rapport à MOOV Money qui en détient 13,18%.

Figure 3: Part du marché des fournisseurs de services financiers mobiles

**Source :** Arcep, Observatoire des services financiers mobiles, tableau de bord au 30 septembre 2020

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

###### **Tableau 4**: Evolution des autorisations d’exercice

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| Nombre de SFD | 112 | 110 | 110 | 112 | 112 | 113 |
|         *Sociétés* | 04 | 04 | 04 | 06 | 07 | 09 |
|         *Associations* | 19 | 19 | 19 | 19 | 18 | 18 |
|         *IMCEC* | 89 | 87 | 87 | 87 | 87 | 86 |
| Nombre d'agréments accordés | 02 | 00 | 00 | 02 | 02 | 02 |
| Nombre de retraits d'agrément | 00 | 04 | 00 | 00 | 02 | 01 |

**Source**: ANSSFD, Septembre 2020

Au 30 juin 2020, deux (02) agréments ont été délivrés par le Ministre en charge des Finances. Aussi, par arrêté n°1368-c/MEF/CAB/SGM/ANSSFD/DAR/197SGG20 du 29 mai 2020, le Ministre de l’Economie et des Finances a-t-il procédé au retrait d’agrément à la Mutualité Chrétienne après l’avis favorable de la BCEAO intervenu le 02 avril 2020. Ainsi, le nombre total de SFD autorisés ressort à cent treize (113) et se répartit comme suit suivant les formes juridiques :

* neuf (09) SFD constitués sous forme de société ;
* quatre-vingt-six (86) SFD de type mutualiste ou coopératif y compris les trois (03) réseaux ;
* dix-huit (18) SFD constitués sous forme associative ou d’Organisation Non Gouvernementale (ONG).

## **1.4 EVOLUTION DE LA CLIENTELE**

Le secteur de la finance décentralisée au Bénin est animé par deux (02) grandes catégories de SFD. Les "ICEC" composés de l’ensemble des Coopératives ou Mutuelles qui collectent l’épargne et octroient de crédit au sens de la loi n°2012-14 du 21 mars 2012 portant réglementation des SFD en République du Bénin. En conséquence, toutes les autres institutions qui collectent l’épargne et octroient de crédit sont rangés dans la variable "AUTRES SFD".

La clientèle du secteur de la finance décentralisée a enregistré une variation de 3,3% entre le premier et le deuxième trimestre de l'année 2020. Ainsi, le nombre de clients est passé de 2.492.211 en mars à 2.574.399 à fin juin. Cette croissance de la clientèle du secteur est essentiellement du fait des "AUTRES SFD" pour qui la clientèle s’est accrue de 7,9%. Celle des ICEC s’est accrue de 1,5%.

###### **Tableau 5:** Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD entre janvier 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| ICEC | 1 722 969 | 1 811 031 | 1 801 241 | 1 818 048 | 1 801 402 | 1 829 160 |
| AUTRES | 617 222 | 635 694 | 655 458 | 668 153 | 690 809 | 745 239 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **2 340 191** | **2 446 725** | **2 456 699** | **2 486 201** | **2 492 211** | **2 574 399** |
| Variation |  | 4,6% | 0,4% | 1,2% | 0,2% | 3,3% |
| Glissement annuel | 5,2% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2020

Relativement à la répartition des clients entre les SFD, la clientèle du secteur est concentrée auprès des ICEC qui détiennent 71,05% soit 1.829.160 clients sur l'ensemble.

Le glissement annuel de l’indicateur par rapport à juin 2019 affiche une croissance de 5,2% qui propulse le nombre de clients de 2.446.725 à 2.574.399respectivement en juin 2019 et juin 2020. Cette croissance de 127 674 nouveaux clients montre que les SFD participent à l’inclusion financière. L'analyse selon le genre de l’évolution de la clientèle des SFD est présentée dans le tableau 6 ci-dessous.

###### **Tableau 6**: Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD selon le genre de janvier 2019 à juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| HOMMES | 912 125 | 961 947 | 963 683 | 952 064 | 968 168 | 990 651 |
| FEMMES | 1 084 615 | 1 134 948 | 1 139 522 | 1 175 883 | 1 173 757 | 1 198 014 |
| PERSONNES MORALES | 343 451 | 349 830 | 353 494 | 358 253 | 350 286 | 385 733 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **2 340 191** | **2 446 725** | **2 456 699** | **2 486 201** | **2 492 211** | **2 574 399** |
| Variation |  | 4,6% | 0,4% | 1,2% | 0,2% | 3,3% |
| Glissement annuel | 5,2% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2020

A la lumière du tableau 6 ci-dessus, l'effectif total des clients des SFD du Bénin au 30 juin 2019 est composé 46,54% de FEMMES suivi des HOMMES représentés à 38,48% contre 14,98% pour les PERSONNES MORALES. De façon chiffrée, la clientèle des SFD comporte 1.198.014 FEMMES, 990.651 HOMMES et 358.733 PERSONNES MORALES.

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

Le tableau 7 ci-dessous met en évidence l’évolution trimestrielle des emplois créés dans le secteur de la finance décentralisée au Bénin.

###### **Tableau 7:** Evolution trimestrielle de l’effectif du personnel permanent entre juillet 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| ICEC | 2 640 | 2 635 | 2 708 | 2 561 | 2 713 | 2 738 |
| AUTRES | 1 532 | 1 584 | 1 603 | 1 579 | 1 631 | 1 799 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **4 172** | **4 219** | **4 311** | **4 140** | **4 344** | **4 537** |
| Variation |  | 1,1% | 2,2% | -4,0% | 4,9% | 4,4% |
| Glissement annuel | 7,5% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2020

Entre mars 2020 et juin 2020, 193 nouveaux emplois permanents ont été créés par le secteur de la finance décentralisée au Bénin. Ainsi, l’effectif du personnel permanant des SFD est passé de 4.344 à 4.537 entre mars 2020 et juin 2020, soit une hausse des emplois de 4,4%. Il s’agit d’une croissance continue qui est observée puisse que à fin mars 2020, l’effectif du personnel permanent des SFD s’était accru de 4,9% par rapport à fin décembre 2019.

La capacité d'embauche de salariés par les catégories de SFD, est de 60,3% pour les ICEC représentant 2.738 employés contre 1.799 agents permanents pour les AUTRES SFD soit 39,7% du total d'emploi dans le secteur.

En glissement annuel pour l’ensemble du secteur au 30 juin 2020, l’effectif du personnel des SFD a connu une croissance de 7,5%.

## **OPERATIONS FINANCIERES**

A l’instar des précédents numéros, les indicateurs issus des activités telles que les dépôts mobilisés auprès de la population par les SFD et le portefeuille de crédits injectés dans l’économie du pays sont analysés pour apprécier l’évolution des opérations financières dans le secteur.

## **2.1 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 de montant des dépôts au 30 juin 2020.

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

Au deuxième trimestre, le nombre de comptes de dépôts ouverts dans les livres des SFD du Bénin par leurs membres et clients a connu une croissance trimestrielle de 3,1% par rapport au trimestre précédent. Le nombre de comptes de dépôts est passé de 3.136.757 en mars 2020 à 3.234.395 à fin juin de l’année 2020. Remarquons au passage que le nombre de comptes de dépôts ne comporte pas le nombre de comptes inactifs ni le nombre de comptes dormants auprès des SFD.

Le glissement annuel, de l'indicateur présente une variation de 5,4% qui annonce bien une bonne bancarisation et une éducation financière réussie. Cette croissance de l'action de création de comptes de dépôts par les clients des SFD vient conforter la conclusion d'une bonne inclusion financière émise sur la base de la croissance de l'effectif des clients.

Suivant la composition des SFD qui animent le secteur de la finance décentralisée, les ICEC concentrent 75,4% du total de comptes de dépôts au Bénin soit 2.438.038 comptes actifs contre 24,6% représentant 796.357 comptes dans les livres des AUTRES SFD.

###### **Tableau 8:** Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts de janvier 2019 à juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| ICEC | 2 307 449 | 2 352 210 | 2 359 923 | 2 403 987 | 2 378 936 | 2 438 038 |
| AUTRES | 762 307 | 716 571 | 704 955 | 738 962 | 757 821 | 796 357 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **3 069 756** | **3 068 781** | **3 064 878** | **3 142 949** | **3 136 757** | **3 234 395** |
| Variation |  | 0,0% | -0,1% | 2,5% | -0,2% | 3,1% |
| Glissement annuel | 5,4% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

Le diagramme ci-dessous illustre l'évolution du nombre de comptes de dépôts actifs suivant le genre. D'après ce graphique, les HOMMES détiennent 1.413.924 comptes auprès des SFD soit 43,7% contre 38,6% pour les FEMMES représentant 1.246.756 comptes. Seulement 573.714 comptes appartiennent aux PERSONNES MORALES correspondant à 17,7% du total du secteur.

Figure 4: Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts par genre de janvier 2019 à juin 2020

Source : ANSSFD, Septembre 2020

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

Suivant que le SFD collecte des dépôts ou non et est 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 et épargne obligatoire / progressive qui constituent indirectement leur épargne.

L’évolution du montant des dépôts collectés par l’ensemble des SFD se présente comme indiqué dans le tableau 9 ci-après.

###### **Tableau 9:** Evolution trimestrielle du montant des dépôts de janvier 2019 à juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| ICEC | 80 290 | 86 233 | 83 388 | 76 698 | 88 271 | 89 652 |
| AUTRES | 38 063 | 33 562 | 46 871 | 40 048 | 45 877 | 43 798 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **118 352** | **119 794** | **130 258** | **116 746** | **134 148** | **133 450** |
| Variation |  | 1,2% | 8,7% | -10,4% | 14,9% | -0,5% |
| Glissement annuel | 11,4% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

L'épargne mobilisée par l'ensemble des SFD du secteur est estimée à 133.450 millions au 30 juin 2020. En effet, entre mars 2020 et juin 2020, le montant de dépôts collectés par les SFD a connu une décroissance de 0.5% passant de 134.148 millions de FCFA en mars à 133.450 millions de FCFA en juin 2020. Cette légère décroissance du montant des dépôts est principalement attribuable aux autres SFD qui ont vu leurs dépôts baissés de 4.5% entre le premier et le deuxième trimestre 2020. A contrario, les ICEC ont enregistré une hausse de 1.6% de leurs dépôts qui sont passés de 88.271 millions de FCFA à 89.652 millions de FCFA entre le premier et le deuxième trimestre 2020.

En glissement annuel, l’indicateur affiche une croissance de 11,4% passant de 119.794 millions à 133.450 millions entre juin 2019 et juin 2020.

###### **Tableau 10:** Evolution trimestrielle du montant des dépôts selon le genre entre janvier 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| HOMMES | 48 478 | 49 763 | 51 581 | 47 159 | 50 726 | 53 641 |
| FEMMES | 33 776 | 32 259 | 39 119 | 33 493 | 35 584 | 37 115 |
| PERSONNES MORALES | 36 099 | 37 772 | 39 559 | 36 094 | 47 838 | 42 695 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **118 352** | **119 794** | **130 258** | **116 746** | **134 148** | **133 450** |
| Variation |  | 1,2% | 8,7% | -10,4% | 14,9% | -0,5% |
| Glissement annuel | 11,4% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2020

La répartition de l'épargne selon le genre montre qu'à la fin du mois de juin 2020, les HOMMES se positionnent en tête avec 40,2% du total correspondant à 53.641 millions de FCFA suivi des PERSONNES MORALES pour lesquelles l'épargne est estimée à 42.695 millions, soit 32%. La plus faible performance mais non négligeable revient aux FEMMES avec à leur actif 27,8% représentant 37.115 millions.

## **2.2 EVOLUTION DES CREDITS**

Les crédits constituent l’emploi le plus important au niveau des SFD. Son analyse se fait à travers plusieurs indicateurs à savoir : le nombre de demande de crédits, 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 11 ci-dessous.

###### **Tableau 11**: Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédit entre janvier 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| ICEC | 46 553 | 79 813 | 79 287 | 78 650 | 40 377 | 77 862 |
| AUTRES | 44 725 | 57 002 | 66 202 | 81 025 | 39 698 | 92 235 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **91 278** | **136 815** | **145 489** | **159 675** | **80 075** | **170 097** |
| Variation |  | 49,9% | 6,3% | 9,8% | -49,9% | 112,4% |
| Glissement annuel | 24,3% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

Le nombre de demandes de crédits enregistré par les SFD du secteur de la finance décentralisée au Bénin s’est décuplé de 112,4% entre le premier et le deuxième trimestre 2020. Ce qui confirme le phénomène cyclique observé au niveau du secteur où les demandes de crédits sont de plus en plus élevées à partir du deuxième trimestre de chaque année. Cette croissance est attribuable aux deux catégories de SFD, objet de l’analyse. En effet, les ICEC et les AUTRES SFD ont noté respectivement une hausse de 92,8% et 132,3% des demandes de crédits.

Soulignons que l’indicateur aurait pu présenter des valeurs plus importantes sur la période sous revue. En effet, en raison de l’incapacité des logiciels de certains SFD à suivre le cycle complet de l’instruction des demandes de crédit, certains SFD communiquent le nombre de crédits approuvés par l’instance supérieure d’octroi de prêt (Comité de Crédit ou Comité Technique de Crédit).

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

###### **Tableau 12:** Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédits par genre entre janvier 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| HOMMES | 25 157 | 44 219 | 42 259 | 40 511 | 19 972 | 50 969 |
| FEMMES | 48 517 | 59 233 | 76 573 | 81 325 | 44 229 | 87 358 |
| PERSONNES MORALES | 17 604 | 33 363 | 26 657 | 37 839 | 15 874 | 31 770 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **91 278** | **136 815** | **145 489** | **159 675** | **80 075** | **170 097** |
| Variation |  | 49,9% | 6,3% | 9,8% | -49,9% | 112,4% |
| Glissement annuel | 24,3% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

Au deuxième trimestre 2020, les demandes de crédits formulées par les FEMMES sont les plus importantes. Elles représentent 51,4% des demandes totales. Ensuite, viennent celles exprimées par les HOMMES (30,0%) puis enfin les PERSONNES MORALES (18,7%).

### **Montant des demandes de crédits**

Le montant des demandes de crédits formulées par les clients des SFD s’est accru de 32,4% à fin juin 2020 pour s’établir à 82 687 millions de FCFA. Cette croissance est essentiellement attribuable aux ICEC dont le montant des demandes de crédits a connu une croissance de 121,5% alors que les AUTRES SFD ont vu leurs montants de demande de crédits s’amenuiser de 8,3% entre le premier et le deuxième trimestre 2020.

A l’exception du premier trimestre 2020 où le montant des demandes de crédits est plus élevé au niveau des AUTRES SFD, les demandes de crédits sont en général plus concentrées au niveau des ICEC. Ainsi, au deuxième trimestre 2020, les ICEC ont eu 52,5% des demandes de crédits du secteur et les AUTRES SFD 47,5%.

Le glissement annuel noté pour cet indicateur est de 10%.

###### **Tableau 13:** Evolution trimestrielle du montant des demandes de crédit entre janvier 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| ICEC | 25 665 | 40 754 | 43 524 | 46 551 | 19 606 | 43 421 |
| AUTRES | 23 169 | 34 437 | 33 942 | 42 466 | 42 828 | 39 266 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **48 834** | **75 191** | **77 466** | **89 017** | **62 434** | **82 687** |
| Variation |  | 54,0% | 3,0% | 14,9% | -29,9% | 32,4% |
| Glissement annuel | 10,0% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

La répartition du montant des demandes de crédits selon le genre est présentée par le tableau suivant. De son examen, il ressort que les montants des demandes de crédits sont plus importants chez les FEMMES qui ont demandé 40,5% du montant total des demandes de crédits. Elles sont suivies des HOMMES dont le montant des demandes représente 40,2% puis des personnes morales avec 19,2% du montant total.

###### **Tableau 14:** Evolution trimestrielle du montant de demandes de crédits selon le genre entre janvier 2019 et juin 2020.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| HOMMES | 18 716 | 29 225 | 30 080 | 29 525 | 14 243 | 33 269 |
| FEMMES | 23 065 | 31 734 | 35 230 | 44 362 | 27 183 | 33 502 |
| PERSONNES MORALES | 7 053 | 14 233 | 12 155 | 15 130 | 12 115 | 15 916 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **48 834** | **75 191** | **77 466** | **89 017** | **53 541** | **82 687** |
| Variation |  | 54,0% | 3,0% | 14,9% | -39,9% | 54,4% |

**Source** : ANSSFD, Septembre 2020

### **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. Il s’agit du nombre de personnes ayant réellement pris de crédits auprès des SFD au cours de la période. Cet indicateur est renseigné dans le tableau 15 dans le but d’apprécier l’évolution sur la période de l’analyse.

###### **Tableau 15:** Evolution trimestrielle du nombre de bénéficiaire de crédits selon le genre entre janvier 2019 et juin 2020.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| ICEC | 39 971 | 92 178 | 130 085 | 146 667 | 44 453 | 72 550 |
| AUTRES | 41 601 | 74 886 | 66 080 | 77 081 | 30 079 | 57 140 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **81 572** | **167 064** | **196 165** | **223 748** | **74 532** | **129 690** |
| Variation |  | 104,8% | 17,4% | 14,1% | -66,7% | 74,0% |
| Glissement annuel | -22,4% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

Le nombre de bénéficiaires de crédits des SFD s’est accru de 74,0% entre le premier et le deuxième trimestre 2020 en passant de 74 532 à 129 690 soit 55 158 nouveaux bénéficiaires de crédits. Cette tendance à la hausse s’explique par les croissances respectives du nombre des bénéficiaires de crédits aussi bien au niveau des ICEC (63,2%) que des AUTRES SFD (90,0%).

En glissement annuel, l’indicateur a connu une baisse de 22,4%.

La figure 5 ci-dessous montre l’évolution du nombre de bénéficiaires selon le genre entre janvier 2019 et juin 2020.

Figure 5: Evolution trimestrielle du nombre de bénéficiaires de crédits selon le genre entre janvier 2019 et juin 2020

**Source** : ANSSFD, septembre 2020

Sur les deux premiers trimestres de l’année 2020, les FEMMES sont majoritairement bénéficiaires de crédits au deuxième trimestre plus précisément. Elles représentent 45,4% des bénéficiaires de crédits. Elles sont suivies des HOMMES qui représentent 38,8% puis des PERSONNES MORALES qui représentent 15,8%.

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

La tendance baissière enregistrée par l’indicateur jusqu’à fin mars 2020 a été retournée à fin juin 2020. A cette date, le volume de crédits octroyés ou décaissés par les SFD est de 64 260 millions de FCFA contre 39 847 millions de FCFA octroyés à fin mars 2020. Une forte croissance de 61,3% du montant des crédits décaissés est donc notée entre le premier et le deuxième trimestre 2020.

Les crédits débloqués au titre du deuxième trimestre 2020 sont nettement inférieurs à ceux décaissés pour le compte du deuxième trimestre 2019, soit une décroissance de 25,8%.

###### **Tableau 16** : Evolution trimestrielle du montant de crédits octroyés par les SFD en millions de FCFA entre janvier 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| ICEC | 23 569 | 33 998 | 29 179 | 14 203 | 21 963 | 36 188 |
| AUTRES | 17 142 | 52 581 | 25 806 | 33 211 | 17 884 | 28 072 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **40 711** | **86 579** | **54 985** | **47 414** | **39 847** | **64 260** |
| Variation |  | 112,7% | -36,5% | -13,8% | -16,0% | 61,3% |
| Glissement annuel | -25,8% | | | | | |

Source : ANSSFD, décembre 2020

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

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

L’encours brut de crédits à fin juin 2020 s’établit à 162 732 millions de FCFA contre 162 649 millions de FCFA à fin mars, soit une timide hausse de 0,1 %. Seules les ICEC ont contribué à cette faible croissance de l’encours du secteur. Leur encours de crédits s’est accru de 1,1% en passant de 95 928 millions de FCFA à fin mars 2020 à 96 992 millions de FCFA à fin juin 2020. Cette timide croissance de l’encours des ICEC a été atténuée par la décroissance de l’encours des AUTRES SFD. L’encours de cette catégorie de SFD a chuté de 1,5% en passant de 66 721 millions de FCFA à 65 740 millions de FCFA entre le premier et le deuxième trimestre 2020.

Comme aux trimestres précédents, la structure de l’encours de crédits au deuxième trimestre 2020 confirme la tendance selon laquelle l’encours brut de crédits de l’ensemble du secteur est plus concentré au niveau des ICEC, soit 59,6% contre 40,4% qu’au niveau des AUTRES SFD.

En glissement annuel, l’encours brut de crédit s’est accru de 0,7% en passant de 161 580 millions de FCFA à fin juin 2019 à 162 732 millions de FCFA à fin juin 2020.

###### **Tableau 17**: Evolution trimestrielle de l’encours brut de crédits en millions de FCFA entre janvier 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| ICEC | 92 419 | 94 215 | 96 707 | 101 218 | 95 928 | 96 992 |
| AUTRES | 67 248 | 67 365 | 65 841 | 69 463 | 66 721 | 65 740 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **159 667** | **161 580** | **162 548** | **170 681** | **162 649** | **162 732** |
| Variation |  | 1,2% | 0,6% | 5,0% | -4,7% | 0,1% |
| Glissement annuel | 0,7% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

### **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 mars 2019 à juin 2020 est retracée dans le tableau 18 ci-dessous.

###### **Tableau 18**: Evolution trimestrielle du montant des créances en souffrance en millions de FCFA entre janvier 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| ICEC | 5 940 | 7 057 | 7 251 | 5 053 | 6 573 | 8 818 |
| AUTRES | 3 881 | 4 192 | 4 417 | 4 229 | 3 903 | 4 708 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **9 820** | **11 249** | **11 669** | **9 283** | **10 476** | **13 525** |
| Variation |  | 14,5% | 3,7% | -20,4% | 12,9% | 29,1% |
| Glissement annuel | 20,2% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

Le portefeuille du secteur de la microfinance au Bénin s’est davantage détérioré à fin juin 2020 comparativement à mars 2020. En effet, le montant global des créances en souffrance est passé de 10 476 millions de FCFA à fin mars 2020 pour s’établir à 13 525 millions de FCFA à fin juin 2020, soit une dégradation de 29,1%. Le portefeuille de crédits des ICEC a été plus impacté par cette dégradation. Leurs créances en souffrance sont passés de 6 573 millions de FCFA à 8 818 millions de FCFA, soit une hausse de 34,1%. Tout comme les ICEC, les AUTRES SFD ont été également impactés par la dégradation du portefeuille de crédit. Leurs créances en souffrance sont passés de 3 903 millions de FCFA à 4 708 millions de FCFA, soit une hausse de 20,6%.

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 65,2% des créances en souffrance du secteur. Les AUTRES SFD possèdent 34,8% des créances en souffrance.

Le glissement annuel du portefeuille souffrant des SFD est en hausse de 20,2%. Ce qui témoigne une détérioration de l’indicateur par rapport à sa valeur à fin juin 2019

**Figure 6 :** Evolution du taux de créances en souffrance entre janvier 2019 et juin 2020

Source : ANSSFD, décembre 2020

Comme le montre la courbe en bleu sur la figure 6 ci-dessus, le taux de créances en souffrance varie entre 5,4% et 8,3% sur toute la période sous revue. Le plus bas taux de créance en souffrance enregistré sur la période a été observé à fin décembre 2019. Toutefois, la norme du taux de créances en souffrance à 90 jours fixée à 3% au maximum représenté par le graphique en vert n’a pas été respectée par les SFD du secteur sur toute la période sous revue.

De même, au niveau de chaque catégorie de SFD, les taux de créances en souffrance affichés dépassent largement la norme.

Comparativement au premier trimestre 2020, le taux de créances en souffrance noté au deuxième trimestre 2020 s’est dégradé de 1,8 points de pourcentage. Il est passé de 6,4% à fin mars 2020 à 8,3% à fin juin 2020.

En glissement annuel, le taux de créances en souffrance s’est aussi dégradé entre juin 2019 et juin 2020. Il est passé de 7,0% à 8,3%, soit une hausse de 1,3 points de pourcentage.

De façon spécifique, la situation par SFD est présentée sur le graphique 8 ci-dessous.

Figure 7: Nuage des taux de créances en souffrance affiche par chaque SFD au titre du deuxième trimestre 2020

**Source** : *ANSSFD,* décembre 2020

Six (06) SFD affichent un taux de créances en souffrance inférieur ou égal à 3%. Il s’agit de : LITTO FINANCE, CECAC BENIN, CPEC, ACFB, CERMA et ASSOCIATION MINONKPO.

Quatre (04) SFD présentent un taux de créances en souffrance qui varie entre 3% et 5%. Il s’agit de CMMB, AFRICA FINANCES, APHEDD FINANCE et FESPROD.

Le taux de créances en souffrance de dix-neuf (19) SFD notamment ACCES FINANCE, ESU OLA OTAN, FINADEV, CBEC, COMUBA, COOPEC AD, FECECAM BENIN, MDB, MODEC, MSFP, RENACA BENIN, UNACREP, ALIDé, IAMD, PADME, PEBCo BETHESDA, SIA N’SON MICROFINANCE, VITAL FINANCE est compris entre 5% et 10%.

Le reste des SFD a obtenu au titre de la période sous revue un PAR à 90 jours supérieur à 10% et les taux de créances en souffrance les plus alarmants ont été observés par PAPME (30%) et SOLIDARITE ET PAIX (35,9%)

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

Le tableau 19 ci-dessous présente le taux 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.

Le taux de remboursement des prêts s’élève à 60,08% à fin juin 2020. Il s’agit du plus faible niveau que l’indicateur a enregistré depuis le premier trimestre 2019. Entre le premier et le deuxième trimestre 2020, le taux de remboursement des crédits a chuté de 4,8% en passant de 63,9% à 60,8%. Les deux groupes de SFD analysés dans cette revue ont contribué à ce faible taux. Le taux de remboursement des crédits des ICEC a baissé de 2,8% en passant de 66,1% au premier trimestre 2020 à 63,3 % au deuxième trimestre 2020. Sur la même période, celui des AUTRES SFD est passé de 62,8% à 59,6%, soit une chute de 3,2%.

En glissement annuel, la baisse s’est davantage accentuée. Le taux de remboursement des prêts est passé de 79,9% au deuxième trimestre 2019 à 60,8% au deuxième trimestre 2020, soit une régression de 23,9%.

###### **Tableau 19** : Evolution du taux global de remboursement des crédits entre janvier 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| ICEC | 84,9% | 87,8% | 90,0% | 93,9% | 66,1% | 63,3% |
| AUTRES | 60,1% | 75,9% | 71,3% | 80,9% | 62,8% | 59,6% |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **68,4%** | **79,9%** | **77,6%** | **85,2%** | **63,9%** | **60,8%** |
| Variation |  | 16,8% | -2,9% | 9,9% | -25,0% | -4,8% |
| Glissement annuel | -23,9% | | | | | |

Source : ANSSFD, décembre 2020

### **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 20 présente l’évolution de cet indicateur entre janvier 2019 et juin 2020.

###### **Tableau 20 :** Evolution du taux de recouvrement des prêts entre janvier 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | janvier-19 | avril-19 | juillet-19 | octobre-19 | janvier-20 | avril-20 |
| **(en millions Fcfa)** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| ICEC | 14,6% | 19,0% | 24,9% | 33,4% | 10,0% | 14,2% |
| AUTRES | 4,6% | 4,8% | 13,2% | 8,4% | 1,5% | 3,1% |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **8,0%** | **9,5%** | **17,1%** | **16,7%** | **4,3%** | **6,8%** |
| Variation |  | 19,9% | 79,5% | -2,4% | -74,0% | 57,2% |
| Glissement annuel | -28,5% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

Les efforts de recouvrement des prêts en souffrance des SFD se sont avérés légèrement plus payante au deuxième trimestre 2020. Le taux de recouvrement des crédits de l’ensemble des SFD s’est accru de 2,5% en passant de 4,3% à fin mars 2020 à 6,8% à fin juin 2020.

En glissement annuel à fin juin 2020, l’indicateur affiche une forte baisse de 28,5%.

### **Evolution des taux d’intérêt**

Le tableau 21 ci-dessous présente l’évolution des taux d’intérêt créditeurs et débiteurs de janvier 2019 à juin 2020. 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 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** |
|  | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** |
| **CREDITEUR** | | | | | | |
| **MINIMUM** | 0,6% | 0,7% | 0,9% | 0,6% | 0,6% | 0,6% |
| **MAXIMUM** | 1,3% | 1,5% | 1,7% | 1,4% | 1,3% | 1,3% |
| **DEBITEUR** | | | | | | |
| **MINIMUM** | 3,2% | 3,2% | 3,2% | 3,0% | 3,3% | 3,3% |
| **MAXIMUM** | 5,1% | 4,9% | 5,2% | 4,9% | 5,0% | 5,0% |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

De l’analyse des données du tableau n°21 ci-dessus, il ressort que le taux créditeur minimum varie entre 0,6% et 0,9%. Le taux créditeur maximum varie entre 1,3% et 1,7%. Entre le premier et le deuxième trimestre 2020, les taux d’intérêt créditeur minimum et maximum ont connu n’ont pas connu d’évolution.

La même tendance s’observe au niveau des taux d’intérêt débiteur minimum et maximum qui sont restés fixes entre le premier et le deuxième trimestre 2020. Le taux d’intérêt débiteur minimum s’élève à 3,0% et celui maximum à 5,1%.

## **RATIOS PRUDENTIELS**

Cette section vise à apprécier les indicateurs réglementés au même titre que ceux d'activités. Cette appréciation portera sur un échantillon représentatif du secteur que constituent les SFD de l’article 44 de la loi n°2012-14 du 21 mars portant réglementation des SFD en République du Bénin et dont le niveau d'activités est fixé à un minimum de deux milliards (2.000.000.000) de FCFA en terme d’encours de crédits ou de montant de dépôts sur deux exercices consécutifs par l'instruction n°007-06-2010 du 14 juin 2010 relative aux modalités de contrôle et de sanction des SFD par la BCEAO et la Commission Bancaire de l'UMOA. Au Bénin, ce groupe de SFD est composé de vingt-deux (22) SFD dont dix (10) CLCAM. Il s'agit de : FECECAM, PADME, VITAL FINANCE, FINADEV SA, PEBCo BETHESDA, RENACA-BENIN, ALIDé, CPEC, ACFB, SIA N'SON Microfinance, UNACREP, COMUBA, CLCAM COTONOU, CLCAM CALAVI, CLCAM PORTO-NOVO, CLCAM PARAKOU, CLCAM BOHICON, CLCAM NONSINA, CLCAM DJOUGOU, CLCAM KANDI, CLCAM OLY, CLCAM BANIKOARA. L'analyse concerne les vingt-et-un (21) SFD qui ont communiqué leurs données mensuelles à cette date. Le seul SFD défaillant a intégré ce groupe après juin 2020, suite à la transmission des états financiers exercice clos au 31 décembre 2019.

## **3.1 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. La limite exigée par la règlementation est de maintenir le niveau de risque en dessous du double de ses ressources internes et externes. La norme est respectée par tous les SFD de l’échantillon. Pour l'ensemble constitué par l'échantillon, la moyenne dudit ratio est évaluée à 92,89% à fin juin 2020. Notons que le SFD le plus exposé est de la catégorie des Mutuelle et coopérative avec un ratio de limitation qui atteint 128,66%.

Figure 8 :Ratio de limitation des risques auxquels est exposée une institution

Source : ANSSFD, Septembre 2020

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

Comme l'indique la désignation du ratio, il évite la transformation excessive des ressources à vue et/ou à court terme en emplois à moyen et long terme par les SFD. Ainsi, ils doivent financer l’ensemble de leurs actifs à immobilisés ainsi que leurs autres emplois à moyens à moyen et long terme par des ressources stables.

Huit (08) des 21 SFD de l'échantillon n'ont pas respecté la norme de 100% minimum. Il en résulte que 61,89% des SFD de l’échantillon (soit 13) ont financé leurs actifs immobilisés ainsi que leurs autres emplois à moyen et long terme par leurs ressources stables. Le ratio affiche une moyenne de 159,54% au 30 juin 2020.

Figure 9 :Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables

Source : ANSSFD, Septembre 2020

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

Le présent ratio vise à limiter les prêts et engagements en faveur des dirigeants, personnel ainsi qu’aux personnes liées. Il est déterminé par le rapport des prêts et engagements par signature aux dirigeants et au personnel rapporté au montant des fonds propres de l'institution.

Au titre du deuxième trimestre 2020, il se dégage qu'un seul (01) SFD a dépassé le seuil de 10% et trois (03) autres SFD dont les fonds propres sont négatifs se retrouvent avec des ratios aussi négatifs. La valeur moyenne du ratio pour l’ensemble des SFD de l’article 44 est de 3,39%, ce qui respecte la norme.

Figure 10: Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées

Source : ANSSFD, Septembre 2020

## **3.4 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. De façon explicite, aucun bénéficiaire, membre ou clients d’un SFD ne doit obtenir un prêt ou de donner un engagement par signature par un contrat dont le montant dépasserait 10% des fonds propres du SFD.

Un (01) seul SFD sur 21 n'a pas respecté le ratio. Son ratio de limitation des risques pris sur une seule signature est de 50,81%. Par ailleurs, trois (03) SFD présentent des ratios de limitation des risques pris sur une seule signature négatifs en raison de leurs fonds propres négatifs.

Les risques moyens pris sur une seule signature par les SFD de l’échantillon représentent 2,93% des fonds propres.

Figure 11: Limitation des risques pris sur une seule signature

Source : ANSSFD, Septembre 2020

## **3.5 Coefficient de liquidité**

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

La réglementation a fixé la norme suivant la forme du SFD. Ainsi 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. Dans cette catégorie, 6 SFD sur 8 ont respecté la norme de 100% avec une moyenne catégorielle de 125,44%. Le ratio le plus faible se chiffre à 8,28% obtenu par une société ;
* les institutions mutualistes ou coopératives d’épargne et de crédit affiliées, la norme à respecter est fixée à 80% minimum. Sur les dix (10) SFD affiliés de l’échantillon, aucun n’a pas respecté la norme. La moyenne du ratio pour cette catégorie est de 48,77%.
* les autres SFD qui ne collectent pas de dépôts, la norme à respecter est fixée à 60% minimum. Le secteur de la microfinance au Bénin ne contient plus de SFD de crédit direct. Toutes les institutions sont agréées pour la collecte de l’épargne, l’octroi de crédit et les engagements par signature. Le coefficient de liquidité moyen des SFD article 44 à fin juin 2020 et par catégorie ressort à 125,44% contre une norme de 100% minimum et 59,67% contre 80% minimum exigé.

Figure 12: Coefficient de liquidité

Source : ANSSFD, Septembre 2020

## **3.6 Norme de capitalisation**

La norme de capitalisation est le rapport entre les fonds propres et le total actif. Il vise à imposer un minimum de solvabilité à l’institution financière face à ses engagements.

Le ratio de capitalisation moyen de l’ensemble des SFD visés à l'article 44 est de 21,99% à fin juin 2020. Ce qui est en conformité avec la norme fixée à 15% au minimum.

La norme n’est pas respectée par quatre (04) SFD de l’échantillon dont trois (03) ayant des fonds propres négatifs.

Figure 13: Norme de capitalisation

Source : ANSSFD, Septembre 2020

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

Les SFD sont autorisés à prendre des participations dans les sociétés. Cependant, cette autorisation est limitée à 25% de leurs fonds propres.

Le ratio de limitation des prises de participation 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 2,64%. Les SFD restent donc prudents dans la prise de participations dans d'autres sociétés.

Figure 14 :Limitation des prises de participation

Source : ANSSFD, Septembre 2020

## **3.8 Financement des immobilisations**

Le ratio de financement des immobilisations est déterminé en rapportant le total des immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que les titres de participation à l’exclusion d’une part, des frais et valeurs immobilisés incorporels et d’autre part, des participations dans d’autres SFD ou établissements de crédit aux fonds propres.

Au deuxième trimestre 2020, quatre (04) SFD n'ont respecté le ratio de financement des immobilisations fixé à 100% au plus. Parmi ces SFD, trois (03) affichent des ratios respectifs de -410,3%, -52,1 et -62,3%. Le ratio moyen de financement des immobilisations de l’ensemble des SFD de l’article 44 est de 12,01%.

Figure 15: Financement des immobilisations

Source : ANSSFD, Septembre 2020



**CONCLUSION**

# CONCLUSION

L’environnement national et international a été marqué au premier semestre 2020 par la pandémie du Coronavirus Covid 19. Cette crise sanitaire a engendré la prise de mesures de riposte qui ont impacté tous les secteurs. Le secteur de la finance décentralisée n’a pas été épargnée par cette crise mondiale. En témoigne les principaux indicateurs d’épargne et de crédits tels que le montant de l’épargne, l’encours de crédits sains, les créances en souffrance, les taux de remboursement et de recouvrement qui pour la plupart ont enregistré une baisse importante ou une forte dégradation. Cette baisse des activités au niveau du secteur s’est accentuée par la dégradation plus marquée du portefeuille à risque qui est passé de 5,4% à 6,4% du dernier trimestre 2019 au premier trimestre 2020 puis au 6,3% au premier trimestre 2020 à 8,3% au deuxième trimestre 2020. Les lignes de crédits qui constituent la deuxième source de financement des SFD après l’épargne ont également connu une importante régression dans la période sous revue. A contrario, certains indicateurs comme l’effectif de la clientèle et l’effectif des employés ont connu une croissance en raison des nouvelles autorisations d’exercice accordées.

De façon générale, le volume de l’activité de microfinance est beaucoup plus concentré au niveau des ICEC qui en termes d’effectifs, de crédits et de dépôts 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**

**Annexe1 : Evolution en valeur des principaux indicateurs d’activités du secteur du deuxième trimestre 2020**

| Ordre | Dénomination | Clientèle totale | Nombre de points de services | Nombre de déposants | Montant total des dépôts (en milliers de FCFA) | Encours brut de crédits (en milliers de FCFA) | Créances en souffrance (en milliers de FCFA) | Taux de créances en souffrance |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| SOCIETES | | | | | | | | |
| 1 | ACCES FINANCE BENIN SA | 896 | 2 | 0 | 0 | 802 628 | 64 087 | 8,0% |
| 2 | ESU OLA OTAN | 596 | 5 | 7 868 | 1 627 250 | 2 183 078 | 158 480 | 7,3% |
| 3 | FINADEV | 20 279 | 13 | 25 291 | 6 687 525 | 1 971 522 | 180 266 | 9,1% |
| 4 | FINANCIA SA | 2 901 | 7 | 1 268 | 2 909 457 | 2 392 613 | 560 195 | 23,4% |
| 5 | LITTO FINANCE | 1 113 | 2 | 1 113 | 67 996 | 61 527 | 0 | 0,0% |
| Total SOCIETES | | 25 785 | 29 | 35 540 | 11 292 228 | 7 411 368 | 963 027 | 13,0% |
| MUTUELLES ET COOPERATIVES D'EPARGNE ET DE CREDIT | | | | | | | | |
| 6 | AFRICA FINANCE | 17 689 | 12 | 17 689 | 568 044 | 731 912 | 25 339 | 3,5% |
| 7 | CACOP-BENIN | 3 926 | 2 | 3 004 | 116 164 | 95 164 | 5 442 | 5,7% |
| 8 | CAISSE CODES | 1 965 | 3 | 1 965 | 43 982 | 27 583 | 3 381 | 12,3% |
| 9 | CAMUFE | 7 829 | 2 | 6 969 | 650 398 | 1 066 039 | 210 467 | 19,7% |
| 10 | CBEC | 8 294 | 2 | 5 123 | 243 216 | 266 395 | 20 965 | 7,9% |
| 11 | CECAC BENIN | 3 453 | 11 | 3 453 | 215 025 | 100 685 | 540 | 0,5% |
| 12 | CPEC | 77 216 | 9 | 31 076 | 2 909 022 | 6 037 691 | 84 423 | 1,4% |
| 13 | CESCA | 47 686 | 25 | 16 068 | 492 102 | 1 163 695 | 155 531 | 13,4% |
| 14 | CMMB | 24 100 | 9 | 24 100 | 24 100 | 1 552 104 | 67 846 | 4,4% |
| 15 | COMUBA | 19 134 | 15 | 19 134 | 1 901 527 | 2 645 430 | 147 482 | 5,6% |
| 16 | COOPEC AD | 36 706 | 7 | 17 857 | 17 857 | 1 621 701 | 122 661 | 7,6% |
| 17 | COWEC | 12 334 | 5 | 12 715 | 842 832 | 651 040 | 122 831 | 18,9% |
| 18 | CREMU BENIN | 2 970 | 3 | 2 596 | 60 645 | 108 584 | 20 586 | 19,0% |
| 19 | FECECAM BENIN | 1 154 490 | 135 | 1 927 968 | 65 647 216 | 62 656 103 | 6 125 648 | 9,8% |
| 20 | LE DEFI | 49 787 | 34 | 13 228 | 1 211 663 | 881 418 | 144 572 | 16,4% |
| 21 | LE MUTUALISTE | 16 855 | 11 | 15 366 | 653 323 | 854 797 | 117 069 | 13,7% |
| 22 | MDB | 17 299 | 7 | 10 627 | 1 161 985 | 853 707 | 70 711 | 8,3% |
| 23 | MIVE FINANCE | 9 988 | 6 | 8 039 | 279 788 | 661 447 | 75 698 | 11,4% |
| 24 | MODEC | 668 | 7 | 16 794 | 748 524 | 627 284 | 44 782 | 7,1% |
| 25 | MSA | 5 771 | 3 | 5 771 | 682 273 | 236 857 | 34 592 | 14,6% |
| 26 | MSFP | 13 817 | 13 | 11 597 | 760 422 | 1 073 910 | 100 335 | 9,3% |
| 27 | RENACA-BENIN | 174 006 | 32 | 169 616 | 5 852 018 | 8 458 819 | 737 803 | 8,7% |
| 28 | UNACREP | 123 177 | 65 | 97 283 | 4 569 768 | 4 620 101 | 378 861 | 8,2% |
| TOTAL MUTUELLES ET COOPERATIVES | | 1 829 160 | 418 | 2 438 038 | 89 651 894 | 96 992 465 | 8 817 564 | 9,1% |
| ASSOCIATIONS ET ONG | | | | | | | | |
| 29 | ACFB | 21 105 | 18 | 137 299 | 3 903 971 | 4 369 484 | 73 949 | 1,7% |
| 30 | ALIDé | 105 022 | 14 | 23 159 | 1 581 513 | 2 590 611 | 149 353 | 5,8% |
| 31 | APHEDD-FINANCE | 27 235 | 12 | 8 029 | 444 597 | 760 561 | 23 994 | 3,2% |
| 32 | CERMA | 3 485 | 5 | 1 973 | 100 989 | 90 712 | 789 | 0,9% |
| 33 | FESPROD | 4 257 | 6 | 3 520 | 177 039 | 459 791 | 19 414 | 4,2% |
| 34 | FIDEVIE | 907 | 7 | 4 107 | 4 107 | 292 411 | 59 629 | 20,4% |
| 35 | IAMD | 15 800 | 4 | 15 800 | 830 200 | 1 648 305 | 112 441 | 6,8% |
| 36 | MINONKPO | 584 | 4 | 5 000 | 120 042 | 232 525 | 0 | 0,0% |
| 37 | PADME | 99 507 | 47 | 141 289 | 8 370 820 | 22 359 295 | 1 217 177 | 5,4% |
| 38 | PAPME | 47 894 | 12 | 47 661 | 693 873 | 103 745 | 31 112 | 30,0% |
| 39 | PEBCo BETHESDA | 259 371 | 61 | 259 371 | 12 400 538 | 13 700 925 | 1 042 910 | 7,6% |
| 40 | SIAN’SON MICROFINANCE | 104 645 | 31 | 84 782 | 1 446 756 | 2 997 766 | 263 401 | 8,8% |
| 41 | SOLIDARITE ET PAIX | 4 605 | 4 | 3 790 | 102 450 | 68 068 | 24 449 | 35,9% |
| 42 | VITAL FINANCE | 25 037 | 19 | 25 037 | 2 329 094 | 8 654 154 | 726 009 | 8,4% |
| TOTAL ASSOCIATIONS ET ONG | | 719 454 | 244 | 760 817 | 32 505 989 | 58 328 353 | 3 744 629 | 6,4% |
| TOTAL GLOBAL | | 2 574 399 | 691 | 3 234 395 | 133 450 111 | 162 732 187 | 13 525 220 | 8,3% |

***Source****: ANSSFD, septembre 2020*

***Tableau :*** *Ratios prudentiels*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **<=200%** | **>=100%** | **<=10%** | **<=10%** | **>=100%** | **<=5%** | **<=15%** | **>=15%** | **<=25%** | **<=100%** |
|  |  | **VI-Règles prudentielles** | | | | | | | | |  |
| **SFD** | **CODE** | ***Limitation des risques auxquels est exposée une institution*** | ***Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables*** | ***Limitation des prêts aux dirigeants, au personnel ainsi qu'aux personnes liées*** | ***Limitation des risques pris sur une seule signature*** | ***Coefficient de liquidité*** | ***Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit*** | ***Reserve générale*** | ***Capitalisation*** | ***Limitation des prises de participations*** | ***Financement des immobilisations*** |
| **FECECAM** | **AF** | 97,22% | 95,14% | 4,43% | 0,16% | 54,48% | 0,00% | 0,00 | 29,03% | 4,09% | 23,00% |
| **PADME** | **BP** | 111,52% | 345,05% | 9,10% | 0,10% | 248,56% | 2,35% |  | 61,35% | 0,26% | 16,90% |
| **VITAL FINANCE** | **CV** | 62,93% | 252,37% | 2,78% | 0,67% | 169,21% | 1,02% | 0,15 | 32,61% | 6,63% | 34,40% |
| **FINADEV** | **DF** | 22,80% | 118,41% | -1,23% | -5,23% | 8,26% | 1,11% |  | -17,43% | 0,00% | -410,30% |
| **PEBCo BETHESDA** | **EP** | 89,70% | 273,11% | 1,23% | 0,54% | 98,82% | 0,04% |  | 22,36% | 0,65% | 74,40% |
| **RENACA** | **FR** | 93,57% | 250,33% | 3,56% | 0,30% | 139,15% | 0,04 | 0,00% | 36,89% | 0,0% | 30,3% |
| **ALIDé** | **GA** | 94,52% | 149,25% | 8,36% | 3,93% | 104,83% | 0,10% |  | 19,41% | 1,05% | 32,00% |
| **CPEC** | **HC** | 82,85% | 214,13% | 4,65% | 1,01% | 117,32% | 0,92% | 0,00% | 18,78% | 0,01% | 47,00% |
| **ACFB** | **IA** | 108,21% | 223,80% | 3,48% | 1,15% | 145,78% | 0,88% |  | 35,51% | 0,00% | 17,1% |
| **SIA N'SON** | **KS** | 91,35% | 497,05% | 7,62% | 0,69% | 110,71% | 0,00% | 0,00% | 20,03% | 0,00% | 57,9% |
| **CLCAM COTONOU** | **CCO** | 100,83% | 63,94% | 7,63% | 50,81% | 53,24% | 0,00% | 0,00% | 1,72% | 1,02% | 225,8% |
| **CLCAM CALAVI** | **CCA** | 94,79% | 62,35% | 6,89% | 1,42% | 50,07% | 0,00% | 0,00% | 16,65% | 12,28% | 50,10% |
| **CLCAM PORTO** | **CPO** | 92,99% | 61,12% | 19,25% | 2,18% | 51,26% | 0,00% | 0,00% | 20,86% | 13,98% | 53,8% |
| **CLCAM PARAKOU** | **CPA** | 97,14% | 69,89% | 5,29% | 3,84% | 48,41% | 0,00% | 0,00% | 17,21% | 0,32% | 27,9% |
| **CLCAM BOHICON** | **CBO** | 94,30% | 77,54% | 2,49% | 0,51% | 49,18% | 0,00% | 0,00% | 32,03% | 0,50% | 29,2% |
| **CLCAM NONSINA** | **CNO** | 97,44% | 170,95% | 0,88% | 0,76% | 54,53% | 0,00% | 0,00% | 43,22% | 2,64% | 9,2% |
| **CLCAM DJOUGOU** | **CDJ** | 97,71% | 19,28% | -8,89% | -2,78% | 35,35% | 0,00% | - | -15,56% | -0,70% | -52,1% |
| **CLCAM OLY** | **COL** | 94,10% | 124,45% | 0,85% | 1,41% | 46,11% | 0,00% | - | 33,02% | 0,96% | 20,7% |
| **UNACREP** | **BUN** | 128,66% | 61,10% | -10,98% | -1,01% | 94,41% | 0,22% | - | -16,57% | 0,00% | -62,3% |
| **COMUBA** | **BCO** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **CLCAM KANDI** | **CKA** | 100,29% | 110,75% | 3,25% | 0,56% | 48,98% | 0,00% | - | 34,10% | 6,31% | 13,8% |
| **CLCAM BANIKOARA** | **CBA** | 97,78% | 110,30% | 0,58% | 0,54% | 50,59% | 0,00% | - | 36,65% | 5,51% | 13,5% |
| **Moyenne** | **Moy** | **92,89%** | **159,54%** | **3,39%** | **2,93%** | **84,73%** | **0,51%** | **0,94%** | **21,99%** | **2,64%** | **12,01%** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **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) | | |