**NOTE DE CONJONCTURE DE LA MICROFINANCE**

Numéro 05

**Octobre 2021**

**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](#_Toc87632582)

[LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS 4](#_Toc87632583)

[PREFAC 8](#_Toc87632584)

[INTRODUCTION 9](#_Toc87632585)

[1. DONNEES GENERALES 10](#_Toc87632586)

[1.2 INDICATEURS DE DIGITALISATION 10](#_Toc87632587)

[1.2.1 Nombre de fournisseurs d’accès internet (FAI) 10](#_Toc87632588)

[1.2.2 Evolution du parc d’abonnés téléphonie fixe et du nombre de clients téléphonie mobile (MOOV, MTN) 10](#_Toc87632589)

[1.2.3 Evolution des services financiers mobiles : nombre de retraits et nombre de dépôts par téléphonie mobile 10](#_Toc87632590)

[1.2.4 Evolution des services financiers mobiles : montant des dépôts d’argents par téléphonie mobile et montant des retraits d’argent par téléphonie mobile 11](#_Toc87632591)

[1.2.4 Part de marché des Services Financiers Mobiles 11](#_Toc87632592)

[1.3 AUTORISATIONS D’EXERCICE PAR CATEGORIE 12](#_Toc87632593)

[1.4 EVOLUTION DE LA CLIENTELE 13](#_Toc87632594)

[1.5 EVOLUTION DE L’EFFECTIF DU PERSONNEL PERMANENT DES SFD 14](#_Toc87632595)

[2. OPERATIONS FINANCIERES 15](#_Toc87632596)

[2.1 EVOLUTION DES DEPOTS 15](#_Toc87632597)

[2.1.1 Évolution du nombre de comptes de dépôts 15](#_Toc87632598)

[2.1.2 Evolution du montant des dépôts 16](#_Toc87632599)

[2.2 EVOLUTION DES CREDITS 17](#_Toc87632600)

[2.2.1 Nombre de demandes de crédits 18](#_Toc87632601)

[2.2.2 Montant des demandes de crédits 19](#_Toc87632602)

[2.2.3 Nombre de bénéficiaires de crédits 20](#_Toc87632603)

[2.2.4 Montant des crédits octroyés par les SFD 21](#_Toc87632604)

[2.2.5 Evolution de l’encours brut de crédits 21](#_Toc87632605)

[2.2.6 Créances en souffrance 22](#_Toc87632606)

[2.2.7 Taux de remboursement des crédits 25](#_Toc87632607)

[2.2.8 Taux de recouvrement 26](#_Toc87632608)

[2.2.9 Evolution des taux d’intérêt 26](#_Toc87632609)

[3. RATIOS PRUDENTIELS 27](#_Toc87632610)

[3.1 Limitation des risques auxquels est exposée une institution 27](#_Toc87632611)

[3.2 Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables 28](#_Toc87632612)

[3.3 Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées 29](#_Toc87632613)

[3.4 Limitation des risques pris sur une seule signature 30](#_Toc87632614)

[3.5 Coefficient de liquidité 30](#_Toc87632615)

[3.6 Norme de capitalisation 31](#_Toc87632616)

[3.7 Limitation des prises de participation 32](#_Toc87632617)

[3.8 Financement des immobilisations 33](#_Toc87632618)

[CONCLUSION 1](#_Toc87632619)

# 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*

Comme tous les secteurs d’activités, le secteur de la finance décentralisée a fait face à la crise sanitaire lié à la pandémie COVID 19.

Au plan national, des mesures fortes sont prises pour garantir la résilience vis à vis de cette pandémie. La plupart de ces mesures touchent directement ou indirectement le secteur de la finance décentralisée. Au nombre des mesures prises figurent la limitation des entrées et sorties du pays, l’interdiction de toute manifestation à caractère sportif, culturel et festif, la fermeture des écoles, des bars et restaurant, la limitation stricte des déplacements à l’intérieur du pays par l’établissement d’un cordon sanitaire etc.

Au niveau sectoriel, la Banque Centrale des États de l’Afrique de l’Ouest (BCEAO) à pris une série de mesures en faveur des institutions de microfinance pour atténuer son impact sur le système financier. Spécifiquement au secteur de la finance décentralisée, elle a pris, l’[Avis N° 005-04-2020](https://www.bceao.int/fr/reglementations/avis-ndeg-005-04-2020-relatif-au-report-decheances-des-creances-des-etablissements) relatif au report d'échéances des créances des entreprises affectées par la pandémie du COVID-19 et [Avis N° 008-04-2020](https://www.bceao.int/fr/reglementations/avis-ndeg-008-04-2020-relatif-aux-mesures-en-faveur-des-institutions-de) relatif aux mesures en faveur des institutions de micro-finance affectées par la pandémie du COVID-19.

Après plus d’un an et demi de pandémie et de mesures d’atténuation, les effets de cette crise sont appréciables. Les résultats des analyses des indicateurs présentés dans ce bulletin permettront de mettre une idée sur l’impact de cette pandémie ainsi que celui des mesures d’atténuation prises sur le secteur de la microfinance au Bénin.

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) 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 cinquième parution de la Note de Conjoncture de la Microfinance (NCM) consacre un point d’honneur aux données générales plus spécifiquement à l’évolution de la digitalisation du secteur. 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 2021, en comparaison avec les performances enregistrées durant les trimestres précédents.

Les informations analysées résultent de la compilation des données semestrielles de janvier 2020 à juin 2021 de tous les SFD autorisés par le Ministre de l’Economie et des Finances (MEF) et qui sont fonctionnels à fin décembre 2021.

## **DONNEES GENERALES**

Cette cinquième 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.

## **1.2 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.

### **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 2021. On note une croissance de l’indicateur sur toute la période. La croissance annuelle du parc d’abonnés est de 17,26%. Entre le premier et le deuxième trimestre 2021, le parc d’abonné s’est accru de 5,6%.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars -2020 | Avril-2020 Juin -2020 | Juillet-2020 Septembre -2020 | Octobre-2020 Décembre -2020 | Janvier-2021 Mars -2021 | Avril-2021 Juin -2021 |
| SPACETEL BENIN | 6 055 579 | 6 131 387 | 6 258 943 | 6 459 220 | 6 689 239 | 7 247 852 |
| ETISALAT BENIN | 4 299 670 | 4 338 078 | 4 534 782 | 4 681 671 | 4 812 600 | 4 894 694 |
| Parc d'abonnés mobiles | 10 355 249 | 10 469 465 | 10 793 725 | 11 140 891 | 11 501 839 | 12 142 546 |
| Pénétration mobile |  | 83,6% | 85,5% | 91,2% | 92,0% | 97,1% |
| Variation |  | 1,1% | 3,1% | 3,2% | 3,2% | 5,6% |
| Glissement | 17,26% | | | | | |

**Source**: Arcep, 2021

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

Sur toute la période sous-revue, les dépôts d’argents par téléphonie mobile se sont accrus en passant 26,2 millions de francs CFA à fin mars 2020 pour s’établir à 36,0 millions de francs CFA à fin mars 2021, soit une hausse de 37,35%. Entre le dernier 2020 et le premier trimestre 2021, la croissance notée est de 0,9%.

Le nombre de retraits d’argent par téléphonie mobile connaît également une croissance soutenue sur toute de période sous revue. Il est passé de 30,3 millions de mars 2020 à 40,1 millions à mars 2021. Entre le quatrième trimestre 2020 et le premier trimestre 2021, la croissante notée est de 0,2%. En effet, le nombre de retraits d’argent par téléphonie mobile est passé de 40,08 millions à 40,17millions entre le quatrième trimestre 2020 et le premier trimestre 2021.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 |
| Nombre de dépôts d'argents téléphonie mobile (millions) | 26 225 510 | 27 096 034 | 31 474 966 | 35 693 369 | 36 020 566 |
| Variation |  | 3,3% | 16,2% | 13,4% | 0,9% |
| Nombre de retraits d'argents téléphonie mobile (milliards) | 30 297 778 | 31 787 888 | 36 051 328 | 40 085 001 | 40 171 341 |
| Variation |  | 4,9% | 13,4% | 11,2% | 0,2% |

**Source :** Arcep, Observatoire des services financiers mobiles, tableau de bord au 31 mars 2021

### **1.2.4 Evolution des services financiers mobiles : montant des dépôts d’argents par téléphonie mobile et montant des retraits d’argent par téléphonie mobile**

De décembre 2020 à mars 2021, le montant des dépôts d’argents par téléphonie mobile s’est accru de 42,6%. Il est passé de 301,3 milliards de francs CFA à 429,6 milliards de francs CFA. Les retraits d’argents ont connu également une tendance haussière. Ils sont passés de 478,95 milliards de francs CFA à fin décembre 2020 pour s’établir à 481,87% à fin mars 2021, soit une hausse de 0,6%.

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 |
| Montant des dépôts d'argents téléphonie mobile (milliards) | 314,4 | 331,4 | 301,3 | 301,3 | 429,6 |
| Variation |  | 5,4% | -9,1% | 0,0% | 42,6% |
| Montant des retraits d'argents téléphonie mobile (milliards) | 352,62 | 379,26 | 422,25 | 478,95 | 481,87 |
| Variation |  | 7,6% | 11,3% | 13,4% | 0,6% |

**Source :** Arcep, Observatoire des services financiers mobiles, tableau de bord au 31 septembre 2021

### **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, à fin mars 2021, MTN Mobile Money détient la plus grosse part de marché en volume de transaction et en valeur de transactions puis en chiffre d’affaires.

En volume de transaction sa part est de 78,24% et en valeur de transaction, elle est de 89,32%. Quant à MOOV MONEY, il détient 21,76% de la part du marché en volume de transactions et 10,68% en valeur de transactions.

Au thème de chiffre d’affaires MTN Mobile Money détient à elle seule 88,48% de la part du marché du secteur et Moov money en détient 11,52%.

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

Une image contenant texte, casino

Description générée automatiquement

**Source :** Arcep, Observatoire des services financiers mobiles, tableau de bord au 31 mars 2021

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

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| Nombre de SFD | 112 | 113 | 114 | 114 | 114 | 114 |
|  *Sociétés* | 07 | 09 | 09 | 09 | 09 | 09 |
|  *Associations* | 18 | 18 | 19 | 19 | 19 | 19 |
|  *IMCEC* | 87 | 86 | 86 | 86 | 86 | 86 |
| Nombre d’agréments accordés | 02 | 02 | 01 | 00 | 00 | 00 |
| Nombre de retraits d’agrément | 02 | 01 | 00 | 00 | 00 | 00 |

**Source**: ANSSFD, Septembre 2020

Au cours de ce trimestre, aucune autorisation d’exercice de l’activité d’intermédiation financière n’a été délivrée par le Ministre en charge des Finances. Ainsi, au 30 juin 2021, le nombre total de SFD autorisés demeure à cent quatorze (114) et se répartit comme suit selon 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-neuf (19) SFD constitués sous forme associative ou d’Organisation Non Gouvernementale (ONG).

Quant au retrait d’agrément, les lettres d’avis conforme sollicitées de l’Institut d’Emission pour les SFD ASOPRIB, CCIF-NATITINGOU et PAPME sont toujours en attente.

## **1.4 EVOLUTION DE LA CLIENTELE**

Le secteur de la finance décentralisée au Bénin est animé par trois (03) formes d’institution. Les MUTUELLES OU COOPERATIVES, les ASSOCIATIONS et les SOCIETES. Les MUTUELLES OU COOPERATIVES sont composées de l’ensemble des institutions mutualistes et coopératives 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. Les ASSOCIATIONS sont formés des Organisations Non Gouvernementales (ONG) et des institutions de forme associative. Quant aux SOCIETES, elles regroupent les Sociétés Anonymes (SA) et les Sociétés à Responsabilité Limitée (SARL).

La clientèle du secteur de la finance décentralisée a enregistré une faible variation de 0,1% entre le premier et le deuxième trimestre de l’année 2021. Ainsi, le nombre de clients est passé de 2.755.669 en mars à 2.758.445 à fin juin. Cette croissance de la clientèle du secteur est essentiellement du fait des ASSOCIATIONS pour qui la clientèle s’est accrue de 2,96%. A contrario la clientèle des MUTUELLES OU COOPERATIVES et celle des SOCIETES a chuté respectivement de 0,73% et 5,49% sous la même période.

###### **Tableau 5 :** Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD entre janvier 2020 et juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 1 825 631 | 1 829 160 | 1 903 727 | 1 906 334 | 1 920 199 | 1 906 230 |
| ASSOCIATIONS | 673 207 | 719 454 | 740 278 | 727 663 | 741 078 | 763 007 |
| SOCIETES | 22 176 | 25 785 | 39 402 | 84 342 | 94 392 | 89 208 |
| ENSEMBLE DES SFD | 2 521 014 | 2 574 399 | 2 683 407 | 2 718 339 | 2 755 669 | 2 758 445 |
| Variation | 00.00% | 02.12% | 04.23% | 01.30% | 01.37% | 00.10% |
| Glissement | 07.15% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2021

Relativement à la répartition des clients entre les SFD, la clientèle du secteur est concentrée auprès des MUTUELLES OU COOPERATIVES. Ils détiennent 69,11% soit 1.906.230 clients sur l'ensemble. Elles sont suivies des ASSOCIATIONS qui regroupent 27,66% des clients du secteur. Viennent enfin les SOCIETES dont la part de clients dans le secteur est de 3,23%.

Le glissement annuel de l’indicateur par rapport à juin 2020 affiche une croissance de 7,15% qui propulse le nombre de clients de 2.574.399 à 2.758.445respectivement en juin 2020 et juin 2021. 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 2020 à juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| HOMMES | 981 790 | 990 651 | 1 030 861 | 1 029 982 | 1 046 123 | 1 049 824 |
| FEMMES | 1 186 120 | 1 198 014 | 1 262 170 | 1 296 348 | 1 305 539 | 1 311 816 |
| PERSONNES MORALES | 353 104 | 385 733 | 390 376 | 392 010 | 404 007 | 396 805 |
| TOUS LES GENRES | 2 521 014 | 2 574 399 | 2 683 407 | 2 718 339 | 2 755 669 | 2 758 445 |
| Variation | 00.00% | 02.12% | 04.23% | 01.30% | 01.37% | 00.10% |
| Glissement | 07.15% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2021

Comme l’indique le tableau 6 ci-dessus, l'effectif total des clients des SFD du Bénin au 30 juin 2020 est composé 47,56% de FEMMES suivi des HOMMES représentés à 38,06% contre 14,39% pour les PERSONNES MORALES. De façon chiffrée, la clientèle des SFD comporte 1 311 816 FEMMES, 1 049 824 HOMMES et 396 805 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 2020 et juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 2973 | 2 738 | 2 745 | 2 668 | 2 727 | 2 688 |
| ASSOCIATIONS | 1490 | 1 622 | 1 562 | 1 497 | 1 817 | 1 793 |
| SOCIETES | 192 | 177 | 219 | 280 | 277 | 284 |
| ENSEMBLE DES SFD | 4 655 | 4 537 | 4 526 | 4 445 | 4 821 | 4 765 |
| Variation |  | -2,53% | -0,24% | -1,79% | 8,46% | -1,16% |
| glissement | 5,03% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2021

Entre mars 2021 et juin 2021, 56 emplois permanents ont été perdus dans le secteur de la finance décentralisée au Bénin. Ainsi, l’effectif du personnel permanant des SFD est passé de 4.821 à 4.765 entre mars 2021 et juin 2021, soit une baisse des emplois de 1,16%. A l’exception des SOCIETES qui ont connu hausse de 2,53% de leur effectif de personnel permanent, les autres formes de SFD à savoir les MUTUELLES OU COOPERATIVES et les ASSOCIATIONS ont enregistré respectivement une baisse de 1,43% et 1,32% de l’effectif de leurs employés permanents.

L’effectif du personnel permanent des SFD est concentré à 56,41% par les MUTUELLES ET COOPERATIVES. Les ASSOCIATIONS détiennent quant à elles, 37,63% du personnel permanent du secteur et les SOCIETES en détiennent 5,96%.

En glissement annuel pour l’ensemble du secteur au 30 juin 2021, l’effectif du personnel des SFD a connu une croissance de 5,03%.

## **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 2021.

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

Au deuxième trimestre, le nombre de comptes de dépôts détenus par les MUTUELLES OU COOPERATIVES et les SOCIETES a baissé respectivement de 1,88% et 0,02%. A contrario, le nombre de comptes de dépôts des ASSOCIATIONS s’est accru de 5,66%. Cette croissance des comptes de dépôts des ASSOCIATIONS n’est pas nature à améliorer la croissance globale des comptes de dépôts du secteur. En effet, le nombre de comptes de dépôts ouverts dans les livres des SFD du Bénin par les membres et clients a connu une baisse de 0,14% par rapport au trimestre précédent. Le nombre de comptes de dépôts est passé de 3 432 320 en mars 2021 à 3 427 434 à fin juin de l’année 2021.

Le glissement annuel, de l'indicateur présente une variation de 5,97%.

Suivant les formes juridiques des SFD qui animent le secteur de la finance décentralisée, les MUTUELLES OU COOPERATIVES concentrent 73,97% du total de comptes de dépôts au Bénin soit 2.535.200 comptes actifs contre 23,78% représentant 815.151 comptes dans les livres des ASSOCIATIONS et 2,25% soit 77 083 comptes dans les livres des SOCIETES.

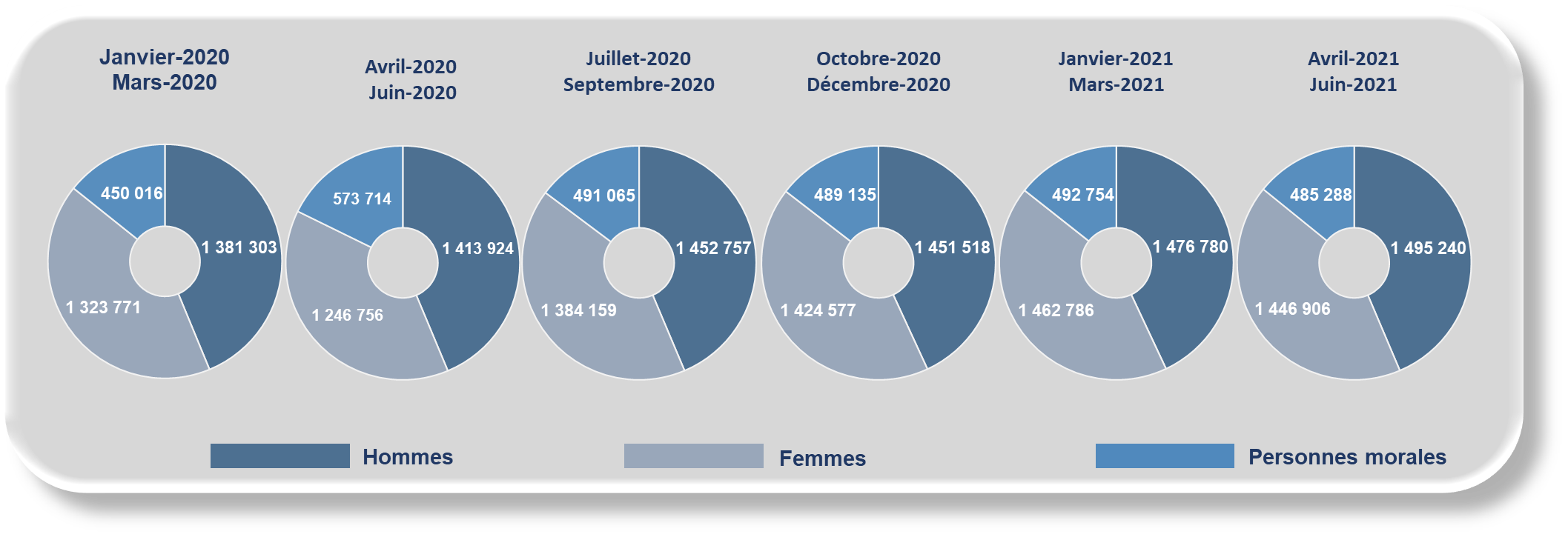
###### **Tableau 8:** Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts de janvier 2020 à juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 2 393 601 | 2 438 038 | 2 521 844 | 2 525 620 | 2 583 739 | 2 535 200 |
| ASSOCIATIONS | 730 232 | 760 817 | 759 621 | 769 034 | 771 484 | 815 151 |
| SOCIETES | 31 257 | 35 540 | 46 517 | 70 576 | 77 097 | 77 083 |
| ENSEMBLE DES SFD | 3 155 090 | 3 234 395 | 3 327 982 | 3 365 230 | 3 432 320 | 3 427 434 |
| Variation | 00.00% | 02.51% | 02.89% | 01.12% | 01.99% | -0.14% |
| glissement | 05.97% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2021

Le diagramme ci-dessous illustre l'évolution du nombre de comptes de dépôts actifs suivant le genre. D'après ce graphique, les HOMMES détiennent 1.495.240 comptes auprès des SFD soit 43,63% contre 42,22% pour les FEMMES représentant 1.446.906 comptes. Seulement 485.288 comptes appartiennent aux PERSONNES MORALES correspondant à 14,16% du total du secteur.

Figure 4: Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts par genre de janvier 2020 à juin 2021



Source : ANSSFD, Septembre 2021

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

Suivant que le SFD collecte des dépôts ou non, 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 2020 à juin 2021

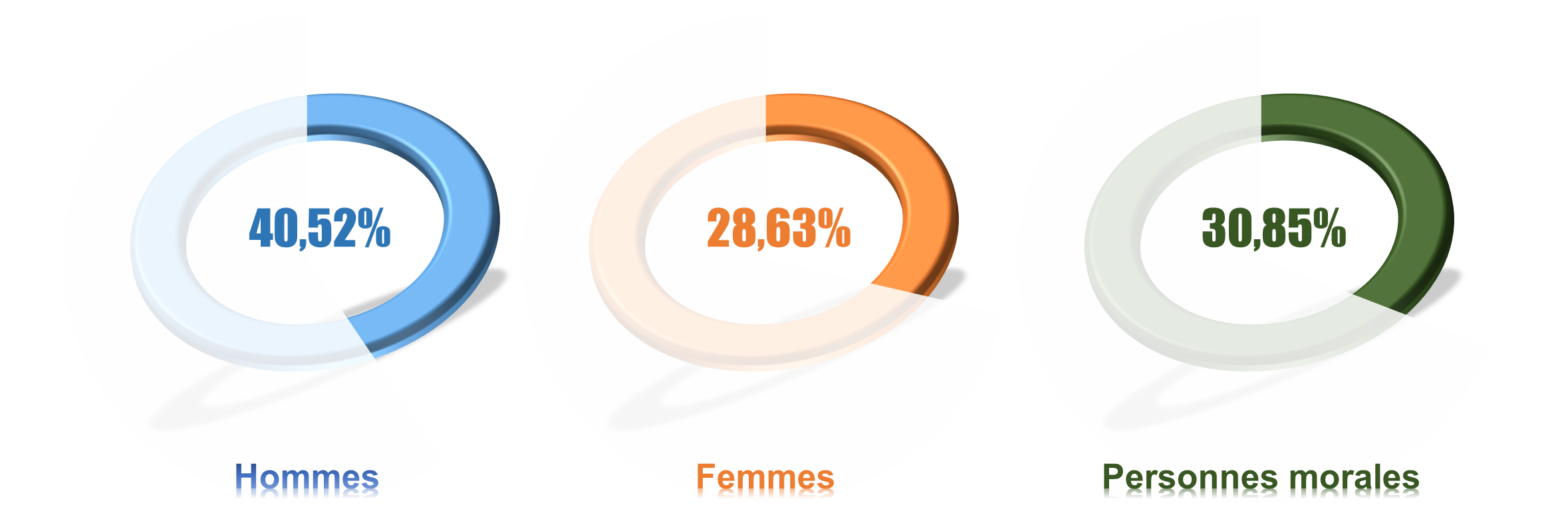
|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **(en milliers Fcfa)** | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 89 007 427 | 89 651 894 | 1 253 758 553 | 88 607 747 | 101 588 051 | 113 003 303 |
| ASSOCIATIONS | 156 871 507 | 152 427 545 | 193 087 394 | 33 532 346 | 38 513 185 | 38 184 178 |
| SOCIETES | 11 228 978 | 11 292 228 | 11 494 510 | 13 317 153 | 14 046 259 | 14 741 646 |
| ENSEMBLE DES SFD | 257 107 912 | 253 371 667 | 1 458 340 457 | 135 457 245 | 154 147 495 | 165 929 127 |
| Variation | 00.00% | -1.45% | 475.57% | -90.71% | 13.80% | 07.64% |
| Glissement | -34.51% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

L'épargne mobilisée par l'ensemble des SFD du secteur est estimée à 165.929 millions au 30 juin 2021. En effet, entre mars 2021 et juin 2021, le montant de dépôts collectés par les SFD a connu une croissance de 7.64% passant de 154.147 millions de FCFA en mars à 165.929 millions de FCFA en juin 2021. Cette croissance du montant des dépôts est principalement attribuable aux MUTUELLES OU COOPERATIVES qui ont vu leurs dépôts s’augmenté de 11.24% entre le premier et le deuxième trimestre 2021. Ils sont suivis des SOCIETES qui ont enregistré une croissance de 4,95% de leur épargne. A contrario, les dépôts des ASSOCIATIONS ont baissé de 0,82% entre le premier et le deuxième trimestre 2021.

En glissement annuel, l’indicateur affiche une croissance de 34,51% passant de 257.107 millions à 165.929 millions entre juin 2020 et juin 2021.

###### **Figure 10:** Répartition des dépôts selon le genre au deuxième trimestre 2021



Source : ANSSFD, septembre 2020

La répartition de l'épargne selon le genre montre qu'à la fin du mois de juin 2021, les HOMMES se positionnent en tête avec 40,52% du total correspondant à 67.227 millions de FCFA suivi des PERSONNES MORALES pour lesquelles l'épargne est estimée à 51.197 millions, soit 30,85%. La plus faible performance mais non négligeable revient aux FEMMES avec à leur actif 28,63% représentant 47.504 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 2020 et juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 40 377 | 77 862 | 82 188 | 95 045 | 48 045 | 89 651 |
| ASSOCIATIONS | 36 661 | 88 479 | 71 692 | 86 922 | 35 047 | 101 120 |
| SOCIETES | 3 037 | 3 756 | 4 647 | 6 526 | 6 695 | 29 598 |
| ENSEMBLE DES SFD | 80 075 | 170 097 | 158 527 | 188 493 | 89 787 | 220 369 |
| Variation | 00.00% | 112.42% | -6.80% | 18.90% | -52.37% | 145,44% |
| Glissement | 29,6% | | | | | |

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 145,44% entre le premier et le deuxième trimestre 2021. 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 trois formes de SFD, objet de l’analyse. En effet, les MUTUELLES OU COOPERATIVES, LES ASSOCIATIONS et les SOCIETES ont noté respectivement une hausse de 86,6%, 186,53% et 342,09% 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 2020 et juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| HOMMES | 19 972 | 50 969 | 47 277 | 42 111 | 29 831 | 94 784 |
| FEMMES | 44 229 | 87 358 | 87 535 | 105 893 | 41 036 | 73 883 |
| PERSONNES MORALES | 15 916 | 31 770 | 23 715 | 40 489 | 18 920 | 51 702 |
| TOUS LES GENRES | 80 117 | 170 097 | 158 527 | 188 493 | 89 787 | 220 369 |
| Variation | 00.00% | 112.31% | -6.80% | 18.90% | -52.37% | 145,44% |
| Glissement | 29.6% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2021

Au deuxième trimestre 2021, les demandes de crédits formulées par les HOMMES sont les plus importantes. Elles représentent 43,01% des demandes totales. Ensuite, viennent celles exprimées par les FEMMES (33,53%) puis enfin les PERSONNES MORALES (23,46%).

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

Le montant des demandes de crédits formulées par les clients des SFD s’est accru de 113,4% à fin juin 2021 pour s’établir à 97 412 millions de FCFA. Cette croissance est essentiellement attribuable aux MUTUELLES OU COOPERATIVES et aux ASSOCIATIONS dont le montant des demandes de crédits a connu une croissance respective de 154,83% et 112,62%. Quand aux sociétés leurs demandes de crédits à évolué à la baisse de 5,02% pendant la période de l’étude.

Le montant des demandes de crédits est plus élevé au niveau des MUTUELLES OU COOPERATIVES sur toute la période sous revue. Cette forme de SFD rassemble à elle seule, à fin juin 2021, 51,53% des demandes de crédits du secteur. Elle est suivie des ASSOCIATIONS qui enregistrent 41,86% des demandes de crédits puis des SOCIETES qui totalisent 6,6% des demandes de crédits du secteur.

Le glissement annuel noté pour cet indicateur est de 17,8%.

###### **Tableau 13:** Evolution trimestrielle du montant des demandes de crédit entre janvier 2020 et juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 19 606 064 415 | 43 421 027 881 | 42 750 757 416 | 53 153 460 733 | 19 699 760 194 | 50 200 671 779 |
| ASSOCIATIONS | 17 600 108 208 | 31 847 185 537 | 63 258 434 174 | 38 956 917 905 | 19 179 014 605 | 40 778 279 602 |
| SOCIETES | 5 621 894 287 | 7 418 641 923 | 7 839 454 511 | 9 691 201 122 | 6 773 280 860 | 6 433 288 113 |
| ENSEMBLE DES SFD | 42 828 066 910 | 82 686 855 341 | 113 848 646 101 | 101 801 579 760 | 45 652 055 659 | 97 412 239 494 |
| Variation |  | 93,1% | 37,7% | -10,6% | -55,2% | 113,4% |
| glissement | 17,8% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2021

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 HOMMES qui ont demandé 53,44% du montant total des demandes de crédits. Elles sont suivies des FEMMES dont le montant des demandes représente 25,60% puis des personnes morales avec 20,96% du montant total.

###### **Tableau 14:** Evolution trimestrielle du montant de demandes de crédits selon le genre entre janvier 2020 et juin 2021.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| HOMMES | 14 243 236 110 | 33 269 117 997 | 35 612 101 790 | 36 102 544 195 | 22 315 382 274 | 52 059 066 794 |
| FEMMES | 20 246 290 397 | 33 501 807 361 | 60 832 230 621 | 50 992 649 399 | 16 137 918 894 | 24 937 136 083 |
| PERSONNES MORALES | 8 338 540 403 | 15 915 929 983 | 17 404 313 690 | 14 706 386 166 | 7 198 754 491 | 20 416 036 617 |
| TOUS LES GENRES | 42 828 066 910 | 82 686 855 341 | 113 848 646 101 | 101 801 579 760 | 45 652 055 659 | 97 412 239 494 |
| Variation |  | 93,1% | 37,7% | -10,6% | -55,2% | 113,4% |
| glissement | 17,8% | | | | | |

**Source** : ANSSFD, Septembre 2021

### **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 entre janvier 2020 et juin 2021.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 51 144 | 103 460 | 133 874 | 153 636 | 60 185 | 112 599 |
| ASSOCIATIONS | 30 448 | 75 301 | 63 352 | 84 406 | 59 740 | 92 729 |
| SOCIETES | 4 279 | 4 699 | 5 584 | 9 695 | 8 691 | 45 320 |
| ENSEMBLE DES SFD | 85 871 | 183 460 | 202 810 | 247 737 | 128 616 | 250 648 |
| Variation |  | 113,6% | 10,5% | 22,2% | -48,1% | 94,9% |
| glissement | 36,6% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2021

Le nombre de bénéficiaires de crédits des SFD s’est accru de 94,9% entre le premier et le deuxième trimestre 2021 en passant de 128 616 à 250 648 soit 122 032 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 MUTUELLES OU COOPERATIVES (140,42%), des ASSOCIATIONS (33,77%) et des SOCIETES (323,73%).

En glissement annuel, l’indicateur a connu une baisse de 36,6%.

La figure 5 ci-dessous montre l’évolution du nombre de bénéficiaires selon le genre entre janvier 2020 et juin 2021.

Figure 5: Evolution trimestrielle du nombre de bénéficiaires de crédits selon le genre entre janvier 2020 et juin 2021

**Source** : ANSSFD, septembre 2021

Les FEMMES sont majoritairement bénéficiaires de crédits au deuxième trimestre 2021. Elles représentent 43,58% des bénéficiaires de crédits du secteur. Elles sont suivies des HOMMES qui représentent 30,12% puis des PERSONNES MORALES qui représentent 26,30%.

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

La tendance baissière enregistrée par l’indicateur fin mars 2021 a été retournée à fin juin 2021. A cette date, le volume de crédits octroyés ou décaissés par les SFD est de 83 737 millions de FCFA contre 48 370 millions de FCFA octroyés à fin mars 2021. Une forte croissance de 73,12% du montant des crédits décaissés est donc notée entre le premier et le deuxième trimestre 2021.

Les crédits débloqués au titre du deuxième trimestre 2021 sont nettement inférieurs à ceux décaissés pour le compte du deuxième trimestre 2020, soit une décroissance de 30,3%.

###### **Tableau 16** : Evolution trimestrielle du montant de crédits octroyés par les SFD en millions de FCFA entre janvier 2020 et juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 22 142 662 | 36 188 135 | 43 550 491 | 37 188 307 | 27 340 632 | 45 682 486 |
| ASSOCIATIONS | 14 475 360 | 24 042 099 | 23 537 663 | 32 169 614 | 14 652 724 | 31 043 155 |
| SOCIETES | 3 408 654 | 4 029 972 | 4 815 223 | 7 463 578 | 6 376 924 | 7 011 512 |
| ENSEMBLE DES SFD | 40 026 676 | 64 260 206 | 71 903 377 | 76 821 499 | 48 370 280 | 83 737 153 |
| Variation |  | 60,54% | 11,89% | 6,84% | -37,04% | 73,12% |
| Glissement | 30,3% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2021

### **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 2021 s’établit à 175 217 millions de FCFA contre 166 904 millions de FCFA à fin mars, soit une timide hausse de 04,98 %. Cette hausse de l’encours de crédits est attribuable à toutes les formes de SFD. Les MUTUELLES OU COOPERATIVES ont vu leur portefeuille crédit s’accroitre de 5,60%, les ASSOCIATION 3,75% et les SOCIETES de 6,51%.

Comme aux trimestres précédents, la structure de l’encours de crédits au deuxième trimestre 2021 confirme la tendance selon laquelle l’encours brut de crédits de l’ensemble du secteur est plus concentré au niveau des MUTUELLES OU COOPERATIVES, soit 57,50% contre 36,03 pour les ASSOCIATIONS et 6,47% pour les SOCIETES.

En glissement annuel, l’encours brut de crédit s’est accru de 16,72% en passant de 153 575 millions de FCFA à fin juin 2020 à 175 216 millions de FCFA à fin juin 2020.

###### **Tableau 17**: Evolution trimestrielle de l’encours brut de crédits en millions de FCFA entre janvier 2020 et juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 89 831 698 | 90 598 779 | 95 832 906 | 101 845 710 | 95 410 442 | 100 749 478 |
| ASSOCIATIONS | 56 963 499 | 55 005 978 | 59 543 068 | 69 751 014 | 60 844 209 | 63 124 455 |
| SOCIETES | 6 221 233 | 7 969 888 | 8 737 312 | 70 763 661 | 10 649 386 | 11 343 061 |
| ENSEMBLE DES SFD | 153 016 431 | 153 574 646 | 164 113 286 | 182 918 513 | 166 904 037 | 175 216 996 |
| Variation | 00.00% | 00.36% | 06.86% | 11.46% | -8.75% | 04.98% |
| Glissement | 14.09% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2021

### **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 2020 à juin 2021 est retracée dans le tableau 18 ci-dessous.

###### **Tableau 18**: Evolution trimestrielle du montant des créances en souffrance en millions de FCFA entre janvier 2020 et juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 6 957 | 8 838 | 9 306 | 7 163 | 7 049 | 7 536 |
| ASSOCIATIONS | 3 535 | 3 791 | 4 141 | 5 249 | 4 540 | 4 342 |
| SOCIETES | 640 | 1 230 | 1 071 | 1 155 | 1 100 | 967 |
| ENSEMBLE DES SFD | 11 132 | 13 860 | 14 516 | 13 567 | 12 690 | 12 845 |
| Variation | 00.00% | 24.51% | 04.73% | -6.54% | -6.47% | 01.23% |
| Glissement | -7.32% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2021

Le portefeuille du secteur de la microfinance au Bénin s’est davantage détérioré à fin juin 2021 comparativement à mars 2021. En effet, le montant global des créances en souffrance est passé de 12 690 millions de FCFA à fin mars 2021 pour s’établir à 12 845 millions de FCFA à fin juin 2021, soit une dégradation de 1,23%. Cette dégradation globale du portefeuille de crédits du secteur a été engendrée par la forte détérioration du portefeuille de crédit des MUTUELLES OU COOPERATIVES. En effet, leur portefeuille de crédit est passé de 7 049 millions FCFA à 7 536 millions de FCFA soit une dégradation de 6,91%. Quant aux autres formes de SFD à savoir les ASSOCIATIONS et les SOCIETES, leur portefeuille de crédit s’est amélioré respectivement de 4,37% et 12,10%.

Tout comme l’encours brut de crédits, les créances en souffrance du secteur de la finance décentralisée sont concentrées auprès des MUTUELLES OU COOPERATIVES qui, à elles seules assemblent 58,67% des créances en souffrance du secteur. Les ASSOCIATIONS possèdent 33,8% des créances en souffrance et les SOCIETES en possèdent 7,53%.

Le glissement annuel du portefeuille souffrant des SFD est en hausse de 16,62%. Ce qui témoigne une détérioration de l’indicateur par rapport à sa valeur à fin juin 2020.

**Figure 6 :** Evolution du taux de créances en souffrance entre janvier 2020 et juin 2021

Source : ANSSFD, septembre 2021

Comme le montre la courbe en rouge sur la figure 6 ci-dessus, le taux de créances en souffrance varie entre 7,27% et 9,02% sur toute la période sous revue. Le plus bas taux de créance en souffrance enregistré sur la période a été observé à fin mars 2020. 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 2021, le taux de créances en souffrance noté au deuxième trimestre 2020 s’est amélioré de 0,27 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 7,6% à 7,33%, soit une baisse de 0,27 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 2021

**Source** : *ANSSFD,* Septembre 2021

Neuf (09) 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.

LITTO FINANCE (0,0%), CERMA (0,4%), CECAC BENIN (0,8%), ACFB (0,9%), CPEC COTONOU (1,1%), APHEDD-FINANCE (2,1%), AFRICA FINANCES (2,4%), CAP-Finances SA (2,4%), ALIDé (2,7%).

Six (06) SFD présentent un taux de créances en souffrance qui varie entre 3% et 5%. Il s’agit de MODEC, SIA N’SON MICROFINANCE, CMMB, ESU OLA OTAN, SOLIDARITE ET PAIX, CACOP BENIN.

Le taux de créances en souffrance de dix-neuf (19) SFD notamment PADME, BMF, CBEC, LE DEFI, COWEC, ACCES FINANCE BENIN SA, MDB, COOPEC AD, RENACA-BENIN, AgriFinance, FINADEV, FECECAM BENIN, CESCA, MINONKPO, IAMD, VITAL FINANCE, DJOSSE FINANCES, UNACREP, PEBCo-BETHESDA 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 FIDEVIE (79,7%) et FESPROD (59,6%).

### **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 63,40% à fin juin 2021. Entre le premier et le deuxième trimestre 2021, le taux de remboursement des crédits a chuté de 5,98% en passant de 67,43% à 63,40%. A l’exception des SOCIETES qui ont un taux de remboursement en hausse par rapport au trimestre précédent. Au 30 juin 2021, le taux de remboursement des SOCIETES est passé de 64,35% à 66,82%. A contrario le taux de remboursement des crédits des MUTUELLES OU COOPERATIVE est passé de 69,94% à 67,86% du premier au deuxième trimestre 2021. Quant aux ASSOCIATIONS, leur taux de remboursement est passé de 65,38% à 54,45% sur la même période.

En glissement annuel, le taux de remboursement s’est amélioré. Le taux de remboursement des prêts est passé de 60,41% au deuxième trimestre 2020 à 63,40% au deuxième trimestre 2021, soit une régression de 04,96%.

###### **Tableau 19** : Evolution du taux global de remboursement des crédits entre janvier 2020 et juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 66.12% | 63.31% | 61.39% | 62.70% | 69.94% | 67.86% |
| ASSOCIATIONS | 60.74% | 53.30% | 58.10% | 123.71% | 65.38% | 54.45% |
| SOCIETES | 64.87% | 65.88% | 66.11% | 79.87% | 64.35% | 66.82% |
| ENSEMBLE DES SFD | 64.14% | 60.41% | 60.92% | 85.58% | 67.43% | 63.40% |
| Variation | 00.00% | -5.82% | 00.85% | 40.47% | -21.20% | -5.98% |
| Glissement | 04.96% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2021

### **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 2020 et juin 2021.

###### **Tableau 20 :** Evolution du taux de recouvrement des prêts entre janvier 2020 et juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier-2020 mars-2020 | Avril-2020 juin-2020 | Juillet-2020 septembre-2020 | Octobre-2020 décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 10.02% | 14.19% | 13.47% | 21.22% | 11.89% | 22.10% |
| ASSOCIATIONS | 02.72% | 06.09% | 09.70% | 12.58% | 05.60% | 10.09% |
| SOCIETES | 00.27% | 00.18% | 16.81% | 18.71% | 05.40% | 04.41% |
| ENSEMBLE DES SFD | 06.74% | 09.60% | 12.56% | 17.97% | 08.65% | 15.07% |
| Variation | 00.00% | 42.46% | 30.91% | 43.01% | -51.88% | 74.25% |
| Glissement | 56.99% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2021

Les efforts de recouvrement des prêts en souffrance des SFD se sont avérés plus payants au deuxième trimestre 2021. Le taux de recouvrement des crédits de l’ensemble des SFD s’est accru de 74,25% en passant de 8,65% à fin mars 2021 à 15,07% à fin juin 2021.

En glissement annuel à fin juin 2021, l’indicateur affiche une forte baisse de 56,99%.

### **Evolution des taux d’intérêt**

Le tableau 21 ci-dessous présente l’évolution des taux d’intérêt créditeurs et débiteurs de janvier 2020 à juin 2021. 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**

L’analyse des ratios prudentiels portera sur un échantillon représentatif du secteur : Les SFD visés à l’article 44 de la loi n°2012-14 du 21 mars portant réglementation des SFD en République du Bénin. Il s’agit des SFD dont le niveau d'activités est fixé à un minimum de deux milliards (2.000.000.000) de FCFA en termes d’encours de crédits ou de montant de dépôts sur deux exercices consécutifs

Au 31 juin 2021, ce groupe de SFD est composé de vingt-quatre (24) SFD dont douze (12) Caisses de base affiliées. L’analyse des données ne tient pas compte des caisses de base affiliées en raison du fait que leurs données sont entièrement intégrées dans celles de leurs structures faitères. Au total 12 SFD de l’article 44 sont pris en compte. Il s’agit de : FECECAM, PADME, VITAL FINANCE, FINADEV SA, PEBCo BETHESDA, RENACA-BENIN, ALIDé, ACFB, SIA N'SON Microfinance, UNACREP, COMUBA, ESU OLA OTAN.

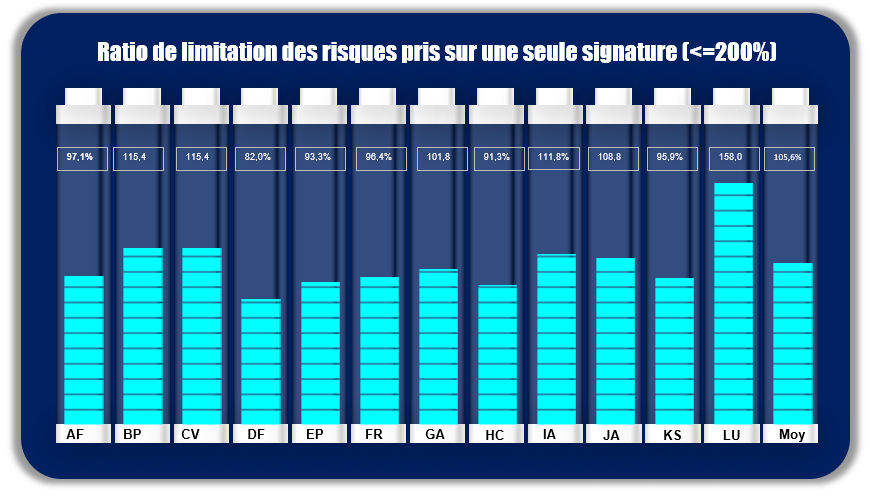
## **3.1 Limitation des risques auxquels est exposée une institution**

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.

A fin juin 2021, la moyenne affichée par l’ensemble des SFD de l’article 44 pour ce ratio est de 105,60%. Ce qui respecte la norme qui est de 200% au maximum.

Par ailleurs, comme le montre la figure ci-dessous, l’ensemble des SFD de l’article 44 respecte la norme.

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



Source : ANSSFD, Septembre 2021

## **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, les SFD 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.

Un (01) des 12 SFD de l'échantillon n'a pas respecté la norme de 100% minimum. Onze (11) SFD de l’échantillon 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 272,44% au 30 juin 2021.

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

Source : ANSSFD, Septembre 2021

## **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.

À l’exception d’un SFD qui présente des fonds propres négatifs, l’ensembles des autres SFD de l’échantillon présentent un ratio de limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées inférieur à 10%. Leur ratio respecte la norme.

Le ratio moyen obtenu par l’ensemble des SFD de l’échantillon est de 2,99%.

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

Source : ANSSFD, Septembre 2021

## **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.

Tous les SFD de l’article 44 ont respecté ce ratio. Le ratio moyen de limitation des risques pris sur une seule signature est de 0,49%. Toutefois, un (01) SFD présente un ratio de limitation des risques pris sur une seule signature négatifs en raison de ses fonds propres négatifs.

Figure 11: Limitation des risques pris sur une seule signature

Source : ANSSFD, Septembre 2021

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

A l’exception d’un SFD de l’échantillon, tous les autres SFD ont respecté la norme du coefficient de liquidité. Le coefficient moyen de liquidité se chiffre à 140, 29% au 30 juin 2021.

Figure 12: Coefficient de liquidité

Source : ANSSFD, Septembre 2021

## **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 30,00% à fin juin 2021. Ce qui est en conformité avec la norme fixée à 15% au minimum.

La norme est respectée par l’ensemble des SFD de l’échantillon. Un SFD présente les fonds propres négatifs, ce qui rends son ratio inférieur à zéro.

Figure 13: Norme de capitalisation

Source : ANSSFD, Septembre 2021

## **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 1,61%. Les SFD restent donc prudents dans la prise de participations dans d'autres sociétés.

Figure 14 : Limitation des prises de participation

Source : ANSSFD, Septembre 2021

## **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 2021, tous les SFD respectent le ratio de financement des immobilisations à l’exception d’un (01) dont les fonds propres sont négatifs. Le ratio moyen de financement des immobilisations de l’ensemble des SFD de l’article 44 est de 21,02%.

Figure 15: Financement des immobilizations

Source : ANSSFD, Septembre 2021



**CONCLUSION**

# CONCLUSION

L’analyse des principaux indicateurs du secteur de la finance décentralisée montre que parmi les trois principales formes de SFD, le secteur est dominé par les institutions de forme mutualiste ou coopérative d’épargne et de crédit. Elles sont suivies par les Associations puis par les SFD constitués sous forme de société.

Le secteur est également marqué par le nombre important de femmes ayant accès au services financiers de proximité. Les indicateurs tels que le nombre de clients et le nombre de compte de dépôts en donnent l’illustration parfaite. A contrario, en termes de volume d’activités, les hommes on accès à des montants plus élevés de crédits et déposent plus d’argent auprès des SFD. Les indicateurs tels que le montant des dépôts, l’encours de crédits, les créances en souffrance permettent de tirer cette conclusion.

De façon général, les indicateurs financiers montrent une croissance du secteur par rapport au trimestre précédent. L’encours de crédit, le montant des dépôts, le montant des demandes de crédits, le montant des crédits octroyés, ont suivi la même tendance. Cela montre que les mesures d’atténuation de la crise sanitaire liée à la pandémie de la COVID 19 présentent une efficacité certaine. Toutefois, certains indicateurs ont connu une évolution à la baisse. L‘effectif du personnel des SFD par exemple a régressé. Cela témoigne du fait que les SFD ont réduit pendant cette période de grise sanitaire leur élan en matière de recrutement de nouveaux agents.



**ANNEXE**

**Annexe1 : Evolution en valeur des principaux indicateurs d’activités du secteur du deuxième trimestre 2021**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N° | NOM DE L'INSTITUTION | P.S | CLIENTELE | NBRE DEPOTS | MONTANT DEPOTS | ENCOURS CREDITS BRUTS | CUMUL CREDITS OCTROYES | CREANCES SOUFFRANCE | T.C | T.R | T. REC | T. P | LIGNE DE CREDITS | EMPLOYE | CUMUL BENEFICIAIRES |
| 1 | ACFB | 18 | 22 382 | 121 197 | 4 528 379 902 | 5 569 606 841 | 4 500 443 | 49 953 367 | 00.90% | 00.89% | 05.12% | 00.00% | 134 568 001 | 129 | 54 955 |
| 2 | ADOPEC |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |  |
| 3 | ALIDé | 15 | 112 483 | 21 997 | 1 762 501 099 | 3 504 017 932 | 2 495 188 | 95 584 588 | 02.73% | 00.96% | 00.14% | 11.25% | 1 861 974 283 | 116 | 6 611 |
| 4 | APHEDD-FINANCE | 12 | 32 415 | 22 815 | 511 905 315 | 896 423 551 | 221 400 | 18 639 327 | 02.08% | 00.91% | 00.02% | 00.14% | 1 096 783 764 | 53 | 59 |
| 5 | ASF |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |
| 6 | AVM | 7 | 6 268 | 2 145 | 79 119 725 | 263 648 727 | 112 750 | 61 889 733 | 23.47% | 88.53% | 01.00% |  | 93 000 000 | 21 | 239 |
| 7 | CERMA | 7 | 4 629 | 4 629 | 184 291 093 | 179 036 600 | 261 004 | 774 490 | 00.43% | 96.00% | 59.00% | 85.00% | 22 693 080 | 28 | 8 865 |
| 8 | CFAD BENIN |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |
| 9 | FESPROD | 8 | 6 748 | 5 346 | 299 447 404 | 391 661 166 | 325 232 | 233 500 851 | 59.62% | 38.70% | 01.44% |  | 461 897 883 | 10 | 1 985 |
| 10 | FIDEVIE | 7 | 907 |  | 28 496 016 | 151 893 322 | 82 494 | 120 999 427 | 79.66% | 00.00% | 00.00% |  | 99 130 528 | 29 | 1 794 |
| 11 | IAMD | 4 | 24 134 | 24 134 | 1 162 665 232 | 2 052 820 617 | 2 368 762 | 181 229 931 | 08.83% | 98.00% | 15.00% | 00.79% | 236 412 595 | 62 | 5 106 |
| 12 | IDéFI | 3 | 2 511 | 868 | 106 368 267 | 80 182 012 | 105 856 | 12 907 262 | 16.10% | 75.46% | 14.58% | 00.28% | 67 599 160 | 12 | 537 |
| 13 | MINONKPO | 2 | 1 676 | 5 373 | 229 202 327 | 254 654 076 | 367 583 | 22 341 534 | 08.77% | 00.00% | 00.00% | 01.00% | 72 624 033 | 21 | 1 913 |
| 14 | PADME | 47 | 107 829 | 169 801 | 10 559 331 604 | 24 290 032 019 | 14 853 890 | 1 261 448 877 | 05.19% | 95.47% | 11.81% | 00.00% | 3 827 547 819 | 410 | 34 848 |
| 15 | PAPME | 12 | 24 322 | 24 322 | 764 210 433 | 45 191 378 | 78 392 | 6 934 977 | 15.35% | 79.86% | 00.00% |  | 5 457 104 857 | 140 | 297 |
| 16 | PEBCO-BETHESDA | 60 | 284 539 | 284 539 | 13 806 441 897 | 13 443 727 271 | 10 651 363 | 1 337 552 496 | 09.95% | 90.43% | 17.21% | 05.79% | 2 596 009 136 | 476 | 17 647 |
| 17 | SIAN’SON MICROFINANCE | 30 | 113 136 | 103 191 | 1 754 771 747 | 2 897 350 188 | 2 879 963 | 127 368 542 | 04.40% | 72.66% | 19.12% | 11.39% | 1 149 487 965 | 177 | 12 417 |
| 18 | SOLIDARITE ET PAIX | 4 | 5 124 | 5 124 | 143 079 691 | 59 456 230 | 117 095 | 2 966 455 | 04.99% | 90.00% | 04.00% | 06.00% | 406 935 864 | 22 | 478 |
| 19 | VITAL FINANCE | 19 | 22 683 | 22 683 | 2 449 455 549 | 9 388 584 053 | 6 390 495 | 882 708 491 | 09.40% | 98.42% | 08.41% | 00.37% | 13 027 065 457 | 120 | 4 718 |
|  | TOTAL :ASSOCIATION | 255 | 771 786 | 818 164 | 38 369 667 301 | 63 468 285 983 | 45 811 910 | 4 416 800 348 | 06.96% | 57.89% | 09.80% | 07.63% | 30 610 834 425 | 1 826 | 152 469 |
| 20 | AFRICA FINANCES | 13 | 23 195 | 14 341 | 749 977 321 | 886 184 645 | 932 030 | 21 258 355 | 02.40% | 100.00% | 04.48% | 01.00% | 471 852 754 | 56 | 22 740 |
| 21 | ASOPRIB |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |
| 22 | AgriFinance | 7 | 11 070 | 5 979 | 449 315 929 | 681 109 368 | 585 281 | 49 291 754 | 07.24% | 69.05% | 16.83% | 00.01% | 120 809 704 | 28 | 902 |
| 23 | CACOP-BENIN | 2 | 4 449 | 3 590 | 125 314 047 | 116 777 421 | 244 883 | 5 865 819 | 05.02% | 98.29% | 33.17% | 41.00% | 6 035 285 | 12 | 1 619 |
| 24 | CAISSE CODES |  |  |  |  |  | 9 350 |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  | 28 |
| 25 | CAMTES |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |  |  |  |  |
| 26 | CAMUFE | 2 | 8 951 | 8 067 | 849 137 901 | 931 014 254 | 1 037 112 | 141 646 979 | 15.21% | 89.75% |  |  |  | 26 | 4 828 |
| 27 | CBEC | 3 | 6 365 | 2 616 | 600 592 679 | 426 093 254 | 402 783 | 25 019 181 | 05.87% | 84.20% | 06.72% | 00.31% | 43 720 564 | 30 | 643 |
| 28 | CCIF NATITINGOU |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |
| 29 | CECAC BENIN | 11 | 3 836 | 3 339 | 326 200 310 | 196 717 682 | 233 240 | 1 494 422 | 00.76% | 00.97% | 00.14% | 05.00% | 57 262 783 | 25 | 1 550 |
| 30 | CESCA | 21 | 1 373 | 1 386 | 812 759 548 | 1 517 613 014 | 2 205 530 | 127 715 026 | 08.42% | 91.20% | 10.52% | 00.00% | 14 685 508 | 85 | 3 543 |
| 31 | CMMB | 10 | 27 055 | 27 055 | 1 926 091 123 | 2 398 063 120 | 3 367 080 | 108 439 455 | 04.52% | 97.00% | 00.00% | 45.00% | 174 567 758 | 87 | 3 416 |
| 32 | CNSEC |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% |  | 00.00% |  |  |  |
| 33 | COMUBA | 15 | 315 | 20 563 | 1 835 145 325 | 2 221 034 080 | 4 198 947 | 249 140 821 | 11.22% |  |  |  | 828 890 586 | 87 | 346 |
| 34 | COOPEC AD | 8 | 47 376 | 19 052 | 2 571 973 147 | 1 686 479 042 | 1 669 179 | 116 743 598 | 06.92% | 89.02% | 08.37% |  | 32 503 837 | 104 | 3 867 |
| 35 | COOPECDI |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |  |
| 36 | COWEC | 8 | 24 395 | 19 128 | 1 341 101 432 | 1 261 979 154 | 1 339 910 | 76 450 395 | 06.06% | 88.33% | 07.55% | 01.22% |  | 56 | 2 634 |
| 37 | CPEC COTONOU | 9 | 78 688 |  | 2 975 813 976 | 6 189 325 317 | 525 209 | 70 481 654 | 01.14% | 101.52% | 334.46% | 00.00% | 3 673 335 835 | 52 | 621 |
| 38 | CPEC PARAKOU |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |  |
| 39 | CPEC PORTO NOVO |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |  |  |  |  |
| 40 | CREMU BENIN | 3 | 4 019 | 2 975 | 65 562 447 | 100 627 680 | 76 550 | 16 569 935 | 16.47% | 80.55% | 05.03% |  |  | 9 | 297 |
| 41 | FECECAM BENIN | 133 | 1 220 453 | 2 070 704 | 78 782 557 578 | 61 220 324 517 | 38 688 407 | 4 761 535 517 | 07.78% | 00.94% | 00.09% | 00.39% | 2 366 006 741 | 1 142 | 63 190 |
| 42 | LE DEFI | 34 | 61 667 | 8 964 | 1 569 964 263 | 1 702 906 384 | 1 895 625 | 102 798 779 | 06.04% | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 1 298 225 827 | 176 | 24 377 |
| 43 | LE MUTUALISTE | 11 | 18 367 | 16 736 | 1 008 016 419 | 903 181 975 | 265 218 | 131 004 935 | 14.50% |  |  |  | 254 205 177 | 28 | 911 |
| 44 | MC |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |  |  |  |  |
| 45 | MCAPE |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |  |  |  |  |
| 46 | MDB | 9 | 21 125 | 12 751 | 1 333 062 499 | 1 024 523 544 | 880 165 | 67 811 535 | 06.62% | 89.59% | 09.78% |  | 378 739 546 | 63 | 1 794 |
| 47 | MIVE FINANCE | 7 | 14 337 | 9 585 | 708 332 086 | 700 784 939 | 495 414 | 135 286 195 | 19.31% | 62.49% | 04.22% | 75.00% |  | 21 | 1 680 |
| 48 | MODEC | 7 | 1 136 | 15 918 | 988 222 991 | 715 246 578 | 736 397 | 27 292 960 | 03.82% | 87.88% | 00.00% | 00.00% | 39 090 770 | 39 | 3 321 |
| 49 | MSA | 4 | 5 404 | 9 125 | 256 054 769 | 213 864 125 | 209 420 | 21 997 789 | 10.29% | 94.63% | 12.93% | 01.76% |  | 15 | 675 |
| 50 | MSFP |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |
| 51 | RENACA-BENIN | 33 | 192 887 | 189 030 | 7 567 821 568 | 10 199 221 427 | 7 359 472 | 735 835 197 | 07.21% | 93.00% |  |  | 1 510 724 405 | 281 | 19 107 |
| 52 | UNACREP | 65 | 129 767 | 74 296 | 6 160 287 639 | 5 456 407 201 | 5 665 915 | 542 724 554 | 09.95% | 74.50% | 32.00% |  | 2 422 477 097 | 266 | 10 695 |
|  | TOTAL : MUTUELLE OU COOPERATIVE | 415 | 1 906 230 | 2 535 200 | 113 003 304 997 | 100 749 478 721 | 73 023 117 | 7 536 404 855 | 07.48% | 67.86% | 22.10% | 07.76% | 13 693 134 177 | 2 688 | 172 784 |
| 53 | DJOSSE FINANCES | 4 | 1 225 | 7 081 | 654 093 803 | 637 020 076 | 1 704 676 | 61 770 722 | 09.70% | 00.00% | 00.00% | 00.02% | 2 858 000 | 29 | 806 |
| 54 | LITTO FINANCE | 2 | 333 | 333 | 114 337 906 | 460 724 790 | 323 345 |  | 00.00% | 57.89% |  | 15.29% |  | 10 | 61 |
| 55 | SALEM BRAHA FINANCE |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% |  | 00.00% |  |  |  |
|  | TOTAL : SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE | 6 | 1 558 | 7 414 | 768 431 709 | 1 097 744 866 | 2 028 021 | 61 770 722 | 05.63% | 28.95% |  | 07.65% | 2 858 000 | 39 | 867 |
| 56 | ACCES FINANCE BENIN SA | 1 | 900 | 351 | 199 936 084 | 566 213 391 | 894 600 | 35 834 106 | 06.33% | 99.00% |  | 00.00% |  | 11 | 81 |
| 57 | BMF | 9 | 36 580 | 19 844 | 1 019 663 211 | 1 760 222 842 | 2 075 305 | 99 077 727 | 05.63% | 89.76% | 11.88% | 25.00% |  | 56 | 37 819 |
| 58 | CAP-Finances SA | 2 | 4 295 | 2 980 | 439 720 265 | 1 468 751 061 | 393 521 | 35 270 693 | 02.40% | 96.42% | 00.39% | 43.00% | 1 484 811 980 | 15 | 206 |
| 59 | ESU OLA OTAN | 5 | 11 924 | 9 538 | 2 147 679 684 | 2 690 418 724 | 6 077 215 | 127 373 080 | 04.73% | 91.86% | 10.86% | 00.00% |  | 30 | 1 697 |
| 60 | FINADEV | 13 | 30 259 | 35 785 | 7 705 064 462 | 2 035 399 989 | 1 695 730 | 156 104 709 | 07.67% | 99.61% | 12.17% |  | 2 203 150 511 | 78 | 13 072 |
| 61 | FINANCIA SA | 7 | 3 692 | 1 171 | 2 461 151 809 | 1 724 311 010 | 224 044 | 451 755 077 | 26.20% | 00.00% | 00.00% |  |  | 55 | 269 |
|  | TOTAL :SOCIETE ANONYME | 37 | 87 650 | 69 669 | 13 973 215 515 | 10 245 317 017 | 11 360 415 | 905 415 392 | 08.84% | 79.44% | 05.88% | 11.33% | 3 687 962 491 | 245 | 53 144 |
|  | TOTAL GENERAL | 713 | 2 767 224 | 3 430 447 | 166 114 619 522 | 175 560 826 587 | 132 223 463 | 12 920 391 317 | 07.36% | 64.21% | 14.75% | 08.17% | 47 994 789 093 | 4 798 | 379 264 |

***Source****: ANSSFD, septembre 2021*

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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*** |
| **AF** | 97,06% | 89,47% | 3,97% | 0,14% | 59,51% | 0,00% | - | 29,77% | 3,39% | 20,64% |
| **BP** | 115,38% | 312,14% | 8,94% | 0,09% | 223,24% | 2,41% | - | 57,94% | 0,26% | 20,2% |
| **CV** | 115,38% | 312,14% | 8,94% | 0,09% | 223,24% | 2,41% | - | 57,94% | 0,26% | 20,2% |
| **DF** | 82,03% | 194,96% | 3,02% | 0,67% | 158,86% | 0,67% | - | 28,97% | 6,32% | 32,5% |
| **EP** | 93,31% | 290,22% | 2,57% | 0,59% | 101,57% | 0,92% | - | 20,09% | 0,71% | 82,7% |
| **FR** | 96,43% | 293,78% | 2,65% | 0,34% | 144,60% | 0,03% | - | 37,02% | 0,00% | 26,4% |
| **GA** | 101,79% | 197,58% | 6,09% | 2,76% | 117,97% | 0,22% | - | 16,93% | 1,05% | 24,6% |
| **HC** | 91,34% | 123,12% | 1,35% | 2,46% | 108,12% | 0,00% | - | 25,09% | 7,38% | 65,6% |
| **IA** | 111,77% | 197,75% | 3,78% | 0,96% | 148,65% | 1,12% | - | 35,39% | 0,00% | 15,2% |
| **JA** | 108,79% | 453,75% | 4,29% | 2,42% | 156,16% | 0,38% | - | 36,16% | 0,00% | 6,8% |
| **KS** | 95,91% | 542,68% | 8,98% | 0,59% | 113,89% | 0,00% | - | 21,09% | 0,00% | 47,8% |
| **LU** | 158,03% | 261,64% | -18,76% | -5,26% | 127,66% | 0,11% | - | -6,35% | 0,00% | -110,4% |
| **Moy** | 105,60% | 272,44% | 2,99% | 0,49% | 140,29% | 0,69% | 0,00% | 30,00% | 1,61% | 21,02% |

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