**NOTE DE CONJONCTURE DE LA MICROFINANCE**

Numéro 02

**Juin 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](#_Toc52264197)

[LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS 3](#_Toc52264198)

[LISTE DES TABLEAUX 5](#_Toc52264199)

[LISTE DES FIGURES 6](#_Toc52264200)

[*PREFAC* 7](#_Toc52264201)

[*INTRODUCTION* 8](#_Toc52264202)

[1. DONNEES GENERALES 9](#_Toc52264203)

[1.2. INDICATEURS DE DIGITALISATION 12](#_Toc52264204)

[1.3. AUTORISATIONS D’EXERCICE PAR CATEGORIE 15](#_Toc52264205)

[1.4. EVOLUTION DE LA CLIENTELE 16](#_Toc52264206)

[1.5. EVOLUTION DE L’EFFECTIF DU PERSONNEL PERMANENT DES SFD 17](#_Toc52264207)

[2. OPERATIONS FINANCIERES 17](#_Toc52264208)

[2.1. EVOLUTION DES DEPOTS 18](#_Toc52264209)

[2.1.1 Évolution du nombre de comptes de dépôts 18](#_Toc52264210)

[2.1.2 Evolution du montant des dépôts 19](#_Toc52264211)

[2.2. EVOLUTION DES CREDITS 20](#_Toc52264212)

[2.2.1 Nombre de demandes de crédits 20](#_Toc52264213)

[2.2.2 Montant des crédits octroyés par les SFD 22](#_Toc52264214)

[2.2.3 Evolution de l’encours brut de crédits 23](#_Toc52264215)

[2.2.4 Créances en souffrance 24](#_Toc52264216)

[2.2.5 Taux de remboursement des crédits 27](#_Toc52264217)

[2.2.6 Taux de recouvrement 27](#_Toc52264218)

[2.2.7 Evolution des taux d’intérêt 28](#_Toc52264219)

[3. RATIOS PRUDENTIELS 29](#_Toc52264220)

[3.1 Limitation des risques auxquels est exposée une institution 1](#_Toc52264221)

[3.1 Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables 1](#_Toc52264222)

[1.1.1. Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées 2](#_Toc52264223)

[1.1.2. Limitation des risques pris sur une seule signature 3](#_Toc52264224)

[1.1.3. Coefficient de liquidité 4](#_Toc52264225)

[1.1.4. Norme de capitalisation 5](#_Toc52264226)

[1.1.5. Limitation des prises de participation 5](#_Toc52264227)

[1.1.1. Financement des immobilisations 1](#_Toc52264228)

[CONCLUSION 1](#_Toc52264229)

# LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS

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

# LISTE DES TABLEAUX

[Tableau 1: Evolution de la balance commerciale 11](#_Toc52263660)

[Tableau 10: Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts de juillet 2018 à décembre 2019 18](#_Toc52263661)

[Tableau 11: Evolution trimestrielle du montant des dépôts de juillet 2018 à décembre 2019 19](#_Toc52263662)

[Tableau 12: Evolution trimestrielle du montant des dépôts selon le genre entre juillet 2018 et décembre 2019 20](#_Toc52263663)

[Tableau 13: Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédit entre juillet 2018 et décembre 2019 20](#_Toc52263664)

[Tableau 18 :Evolution trimestrielle des créances en souffrance en millions de FCFA entre septembre 2018 et décembre 2020 24](#_Toc52263665)

# LISTE DES FIGURES

[Figure 1 :Inflation et Coût de la vie au Bénin 10](#_Toc47974824)

[Figure 2 :Evolution sectorielle de la valeur ajoutée et contribution à la croissance économique 12](#_Toc47974825)

[Figure 3 : Nombre de Fournisseurs d’Accès Internet (FAI) 12](#_Toc47974826)

[Figure 4 :Nombre de clients des fournisseurs d’Accès Internet 13](#_Toc47974827)

[Figure 5 : Variation du nombre d’SMS émis et reçus 14](#_Toc47974828)

[Figure 6 :Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts par genre de juillet 2018 à décembre 2019 18](#_Toc47974829)

[Figure 7:Evolution trimestrielle du nombre de bénéficiaires de crédits selon le genre entre janvier 2018 et juin 2019 22](#_Toc47974830)

[Figure 8 :Evolution du taux de créances en souffrance entre octobre 2018 et décembre 2019 24](#_Toc47974831)

[Figure 9 :Nuage des taux de créances en souffrance affiché par chaque SFD au titre du quatrième trimestre 2019 25](#_Toc47974832)

[Figure 10 :Ratio de limitation des risques auxquels est exposée une institution 1](#_Toc47974833)

[Figure 11 : Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables 1](#_Toc47974834)

[Figure 12 :Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées 2](#_Toc47974835)

[Figure 13 :Limitation des risques pris sur une seule signature 3](#_Toc47974836)

[Figure 14 :Coefficient de liquidité 4](#_Toc47974837)

[Figure 15 :Norme de capitalisation 5](#_Toc47974838)



**PRÉFACE**

# *PREFAC*

Les avancées du processus d’assainissement du secteur de la microfinance au niveau de l’Agence Nationale de Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés (ANSSFD) obligent les structures opérant en marge de la règlementation et les acteurs indélicats à sortir du secteur. A partir de l’article 7 de la loi n°2012-14 du 21 mars 2012 qui stipule : « les Systèmes Financiers Décentralisés (SFD) doivent préalablement à l’exercice de leur activité, être agréés par le Ministre », toutes les institutions de microfinance ayant déposé leurs dossiers pour demande d’agrément et qui exercent déjà avant la règlementation sont purement et simplement liquidées. L’instauration de la Cour de Répression des Infractions Economiques et du Terrorisme (CRIET) par la volonté politique vient en appui à l’assainissement du secteur de la microfinance et renforce les actions du Comité de Stabilité Financière et d’Assainissement du Secteur de la Microfinance (CSFASM). Les autorités préfectorales, les maires, les conseillers, les délégués et les chefs de villages de tous les départements du Bénin sont instruits à identifier et dénoncer toutes installations des initiatives de microfinance sans agrément dûment signé par le Ministre de l’Economie et des Finances au commissariat de la police républicaine la plus proche de leur localité, au Ministre de l’Economie et des Finances ou directement à l’ANSSFD, à la Cellule Nationale de Traitement des Informations Financières (CENTIF), à la Brigade Economique et Financière (BEF).

Le troisième recensement des institutions de microfinance, réalisé en 2019 après celui de 2011 permettra d’apprécier l’état actuel de l’informel en République du Bénin. Les résultats du recensement présenteront l’annuaire des institutions de microfinance formelles et informelles répandues sur toute l’étendue du territoire national et leur cartographie. C’est un outil de décision pour affiner le processus d’assainissement entamé depuis quelques années. Dans cette vision, toutes les institutions de microfinance agréées par le Ministre de l’Economie et des Finances sont priées de dénoncer dans leur environnement immédiat toutes installations des initiatives informelles de microfinance qui leur font de la concurrence déloyale.

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 l’Institut Nationale de la Statistiques et de l’Analyse Economique (INSAE), 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’Agence Nationale de Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés 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 deuxième 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 troisième et le quatrième trimestre 2019, en comparaison avec les performances enregistrées durant les trimestres précédents.

Les informations analysées résultent de la compilation des données semestrielles de juillet 2019 à décembre 2019 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**

A la suite du premier numéro de la Note de Conjoncture de la Microfinance (NCM), cette deuxième 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. **PRESENTATION DE LA STRATEGIE NATIONALE D’INCLUSION FINANCIERE (SNIF)**

**1.1.1 Présentation du cadre de mise en œuvre de la Stratégie Régionale d’Inclusion Financière.**

La mise en œuvre de la Stratégie Régionale d’Inclusion Financière est une initiative de la Banque Centrale des Etats de l’Afrique de l’Ouest (BCEAO) en faveur de la promotion de l’inclusion financière dans l’espace UEMOA par la mise en place d’un cadre juridique propice à l’exercice de l’activité bancaire et financière, la modernisation des infrastructures des systèmes de paiement, l’adoption de programmes spécifiques d’appui au secteur de la finance décentralisée, la conception et la mise en œuvre de plans d’actions pour la bancarisation et l’accès aux services financiers, la téléphonie mobile.

D’autres stratégies des états sont mises en place pour complémenter les initiatives régionales émanant de la Banque Centrale à savoir l’Elaboration de stratégies nationales de microfinance par certains Etats membres, l’Elaboration de stratégies nationales d’inclusion financière par d’autres Etats. Ces stratégies mettent l’accent à la fois sur la demande et sur les mécanismes d’appui à l’offre (micro-assurance, transferts d’argent, paiements, notamment ceux via la téléphonie mobile, etc.). Le développement d’une synergie est alors apparu nécessaire en vue de capitaliser l’ensemble des actions conduites par la Banque Centrale et d’assurer l’articulation entre la politique régionale et les stratégies nationales existantes. On se pose la question de savoir pourquoi doter le Bénin d’une Stratégie Nationale d’Inclusion Financière. Cela permet d’inscrire le pays dans le contexte sous régional porté par le conseil des Ministres de l’UEMOA. Et le Ministre de l’Economie et des Finances a pris un engagement lors du lancement de la semaine de l’Inclusion Financière tenue en Décembre 2018 à Dakar que le Bénin sera enrôlé dans cette stratégie.

**1.1.2 Point des Réalisations de la Stratégie Nationale d’Inclusion Financière.**

Ces réalisations passent par la mise en place du Comité National de Suivi de la Mise en Œuvre de la Stratégie Régionale de l’Inclusion Financières (CNSMO SRIF), de l’organisation de plusieurs réunions par le CNSMO SRIF au cours desquelles les recommandations suivantes ont été formulées. Au plan A, la réalisation de l’étude de l’offre concomitamment avec la mise en œuvre des autres actions entrant dans le cadre de la rédaction du document final et au plan B, la réalisation de la SNIF sans une étude à proprement dite de l’offre mais en se fondant sur l’ensemble des données nécessaires à la bonne connaissance de l’offre au moyen de données secondaires collectées auprès des Autorités de régulation des différents sous-secteurs majeurs du système financier (ARCEP, Direction de Contrôle des Assurances, BCEAO, ANSSFD etc.). La mise en place d’un sous-comité de réflexion thématique pour la réalisation d’une feuille de route.

* 1. **ENVIRONNEMENT MACROECONOMIQUE**
     1. **Evolution du taux d’inflation**

Le terme inflation désigne une augmentation durable 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 juillet à décembre 2019, ce taux évolue de manière décroissante et est en dessous du seuil communautaire. Il a connu une baisse de 0,3% entre juillet 2019 à fin décembre 2019.

Figure 1 : Inflation et Coût de la vie au Bénin

**Source:** INSAE, 2020

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

La balance Commerciale est la différence entre les exportations et les importations de biens et services. Elle est excédentaire lorsque la différence est positive et déficitaire dans le cas contraire. y montre que de juillet 2019 à décembre 2019, la balance commerciale est globalement déficitaire et se situe à 67 milliards de francs CFA en valeur et à 159 kg en masse net à fin décembre 2019.

Tableau 1: Evolution de la balance commerciale

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **août-19** | **septembre-19** | **octobre-19** | **novembre-19** | **décembre-19** |
| **BALANCE COMMERCIALE EN MILLIARDS FCFA** | | | | | | |
| EXPORTATIONS TOTALES | 47,7 | 21,0 | 20,9 | 21,3 | 18,4 | 33,3 |
| IMPORTATION | 140,6 | 132,6 | 107,9 | 130,2 | 111,1 | 100,1 |
| EXPORT-IMPORT | - 92,9 | -111,6 | - 87,0 | -108,9 | - 92,7 | - 66,8 |
| **BALANCE COMMERCIALE EN KG** | | | | | | |
| EXPORTATIONS TOTALES | 99,9 | 54,2 | 120,8 | 87,7 | 69,2 | 131,6 |
| EXPORTATIONS | 492,2 | 406,6 | 392,0 | 496,4 | 269,1 | 290,6 |
| IMPORTATION | -392,3 | -352,4 | -271,2 | -408,7 | - 199,9 | -159,0 |

**Source**: INSAE, 2020

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

Le tableau 2 révèle que la population béninoise a connu une croissance moyenne de 3.37% de 2016 à 2019 à raison de 11 884 127 habitants dont 5 846 550 hommes et 6 037 577 femmes en 2019. Le nombre de femmes est supérieur au nombre d’hommes de 1,61% avec une proportion de 49,20% pour les hommes contre 50,80% pour les femmes au titre de l’année 2019.

Tableau 2: Evolution de la population béninoise

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2015** | **2016** | **2017** | **2018** | **2019** |
| Nombre d'hommes | 5 182 478 | 5 334 603 | 5 489 507 | 5 647 059 | 5 846 550 |
| Nombre de femmes | 5 402 457 | 5 548 350 | 5 697 278 | 5 849 081 | 6 037 577 |
| Population totale | 10 584 935 | 10 882 953 | 11 186 785 | 11 496 140 | 11 884 127 |
| Variation de la proportion totale | - | 2,82% | 2,79% | 2,77% | 3,37% |
| Proportion d'hommes | 48,96% | 49,02% | 49,07% | 49,12% | 49,20% |
| Proportion de femmes | 51,04% | 50,98% | 50,93% | 50,88% | 50,80% |

**Source**: INSAE, 2020

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

Le tableau 3 montre la valeur ajoutée de la production selon le secteur d’activités au cours de l’année 2019. Le secteur tertiaire qui est de 4 049,7 milliards dépasse la production du secteur primaire qui est de 2 266,2 milliards et le secteur primaire à son tour dépasse celle du secteur secondaire dont la valeur ajoutée est de 1 375,5 milliards. Ce qui représente 48,03% du secteur tertiaire, de 26,88% du secteur primaire et de 16,31% du secteur secondaire dans le total du produit intérieur brut (PIB) au prix constant.

Tableau 3: Evolution sectorielle de la valeur ajoutée et contribution à la croissance économique

|  |  |
| --- | --- |
| **Secteur d’activités** | **Valeur ajoutée en 2019** |
| Secteur primaire | 2 266,2 |
| Secteur secondaire | 1 375,5 |
| Secteur tertiaire | 4 049,7 |
| PIB Courant | 8 432,2 |

**Source** : INSAE, 2020

## **INDICATEURS DE DIGITALISATION**

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

Le nombre de fournisseurs d’accès internet au Bénin durant les deux derniers trimestres de l’année 2019 est resté constant et fixé à 10.

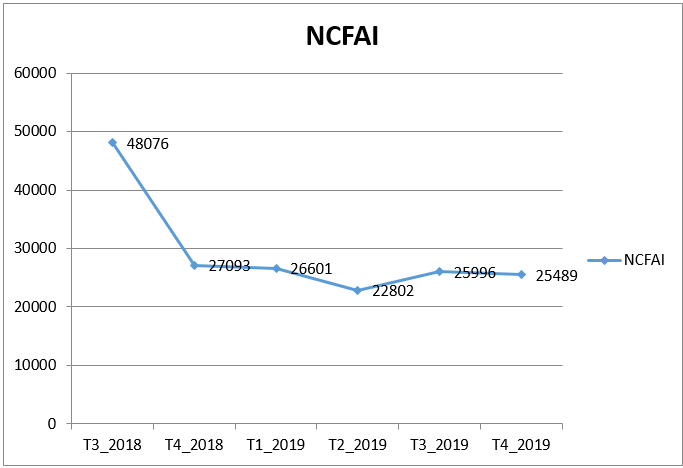
Figure 2: Nombre de Fournisseurs d’Accès Internet (FAI)

**Source :** Arcep : 2020

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

Le nombre de clients des fournisseurs d’accès internet évolue en dents de scie au cours de l’année 2019. Au premier trimestre 2019 le nombre de fournisseur d’accès internet est de 26 601. Ce chiffre a baissé de façon drastique pour atteindre 22 802 avant de monter à 25 996 pour redescendre légèrement à 25 489. Entre le premier trimestre et le quatrième trimestre 2019, cet indicateur a chute de 1 112 clients soit un taux de 4,2%. Ce qui correspond à un recul de 4.2% du nombre de clients des fournisseurs d’accès internet entre le premier trimestre et le quatrième trimestre de l’année 2019.

Figure 3: Nombre de clients des fournisseurs d’Accès Internet



**Source**: Arcep, 2020

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

Le tableau 4 montre l’évolution des clients des téléphonies fixe et mobile (MOOV, MTN) sur les deux derniers trimestres de l’année 2018 et les quatre trimestres de l’année 2019. Du troisième trimestre au quatrième trimestre 2018, on note une baisse des abonnés de téléphonie fixe passant de 55994 à 48508 en décembre 2018. Au cours de l’année 2019, le nombre d’abonnés de téléphonie fixe du premier trimestre 2019 au quatrième trimestre de l’année 2019 sont rangés respectivement dans l’ordre décroissant : 50 641, 29 884, 10 429 et enfin 10350. Ce qui traduit que le nombre d’abonnés de téléphonie fixe s’est accru au début de l’année et décroit peu à peu au fur et à mesure que l’année s’achève. On remarque alors entre janvier 2019 à décembre 2019 une différence de 40291 ; ce qui correspond à un recul de 79,56% des clients abonnés téléphonie fixe en glissement annuel. Pour les mêmes périodes, les tendances observées au niveau de la téléphonie fixe sont contraires à celles de la téléphonie mobile dont le nombre de clients connaît un rebond de 3.91%, 1,82% et 4.18% respectivement au premier, deuxième et troisième trimestre de l’année 2019.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juil-18** | **oct-18** | **janv-19** | **avr-19** | **Juil -19** | **Oct-19** |
|  | **sept-18** | **déc-18** | **mars-19** | **juin-19** | **Sept-19** | **Déc-19** |
| **Parc d’abonnés de la téléphonie fixe** | 55 994 | 48 508 | 50 641 | 29 884 | 10 429 | 10 350 |
| Variation |  | -13,37% | 4,40% | -40,99% | -65,10% | -0,76% |
| **Nombre de clients de la téléphonie mobile dont MOOV et MTN** | 9 846 229 | 9 461 872 | 9 831 778 | 10 010 876 | 10 429 116 | 10 349 847 |
| Variation |  | -3,90% | 3,91% | 1,82% | 4,18% | -0,76% |

**Source**: Arcep, 2019

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

De décembre 2018 à décembre 2019 le nombre de retraits croît passant de 20 millions à fin décembre 2018 à 29,3 millions au 31 décembre 2019. Les rebonds les plus élevés sont constatés au cours des quatrièmes trimestres de 2018 et 2019 respectivement 16,93% et 13,86% par rapport aux troisièmes trimestres de ces années. Les quatrièmes trimestres correspondent aux périodes de fête de fin d’année. C’est dire qu’en fin d’année et à l’approche des fêtes qu’il y a plus de retraits de téléphonie mobile que dans les deux trimestres centraux de l’année.

Pour ce qui concerne le montant de dépôts des opérateurs de téléphonie mobile, la remarque est la même. En effet le montant des dépôts au dernier trimestre de l’année 2018 est de 235,6 milliards FCFA avec une croissance de 17,56% par rapport au troisième trimestre de la même année. En 2019, les opérateurs de téléphonie mobile ont collecté au total 327,1 milliards FCFA comme montant de dépôts au quatrième trimestre avec un rebond de 17,78% % par rapport au trimestre précédent. Il y a plus de dépôts dans les téléphones mobiles durant les quatrièmes trimestres 2018 et 2019. Les populations font beaucoup de transactions financières pour les fêtes de fin d’année.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
|  | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| **Nombre de retraits téléphonie mobile (milliers)** | 17,1 | 20,0 | 21,0 | 24,0 | 25,8 | 29,3 |
| Variation |  | 16,93% | 4,57% | 14,31% | 7,74% | 13,86% |
| **Montant des dépôts téléphonie mobile (milliards)** | 200,4 | 235,6 | 244,2 | 268,9 | 277,7 | 327,1 |
| Variation |  | 17,56% | 3,63% | 10,11% | 3,28% | 17,78% |

**Source:** Arcep, 2020

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

Le nombre d’SMS émis et reçus passe de 160 854 016 à fin juillet 2019 à 137 369 906 au 31 décembre 2019. Il faut noter une diminution de ce nombre d’SMS émis et reçus de 14,6% au quatrième trimestre de l’année 2019 comparativement au trimestre précédent.

Figure 4: Variation du nombre d’SMS émis et reçus

**Source**: Arcep, 2020

La part de marché d'un produit, d'un service ou d'une entreprise d'un marché donné 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 tableau 6, MTN détient le double de la part du chiffre d’affaires par rapport à MOOV BENIN. En transfert d’argent, la part de marché de MOBILE MONEY a connu une légère augmentation par rapport à MOOV MONEY au troisième trimestre 2019 avec 56,01% pour MOBILE MONEY contre 43, 99% pour MOOV MONEY. Mais au quatrième trimestre 2019, c’est la double part pour MOBILE MONEY comparativement à MOOV MONEY.

Tableau 6: Part du marché de téléphonie

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** |
| **Part du marché de téléphonie mobile** | | |
| PDM MTN | 66,72% | 68,55% |
| PDM MOOV | 33,28% | 31,45% |
| **Part du marché service financier mobile** | | |
| PDM MTN MOBILE MONEY | 66,72% | 68,55% |
| PDM MOOV MONEY | 33,28% | 31,45% |

**Source**: Arcep, 2020

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

Au cours du quatrième trimester 2019, deux (02) agréments ont été délivrés par le Ministre en charge des Finances à BENIN MICROFINANCE SA et ACCES FINANCES SA. Ainsi, au 31 décembre 2019, le nombre total de SFD autorisés ressort à cent douze (112) et se répartit comme suit suivant les formes juridiques :

* six (06) SFD constitués sous forme de société ;
* quatre-vingt-sept (87) SFD de type mutualiste ou coopératif y compris les trois (03) réseaux ;
* dix-neuf (19) SFD constitués sous forme associative ou d’Organisation Non Gouvernementale (ONG).

## **EVOLUTION DE LA CLIENTELE**

Le secteur de la finance décentralisée au Bénin est animé par deux (02) grandes catégories de SFD dont 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 conséquent, toutes les autres institutions qui collectent l’épargne et octroient de crédit ou de crédit direct sont rangés dans la variable "AUTRES SFD".

La clientèle du secteur de la finance décentralisée a enregistré une variation de 1,2% au dernier trimestre de l'année 2019. Ainsi, le nombre de clients est passé de 2.456.699 en septembre à 2.486.201 à fin décembre. La performance du trimestre est à l'actif des "AUTRES SFD" qui apportent une croissance de 1,2% de leur clientèle.

Tableau 7: Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD entre juillet 2018 et décembre 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
|  | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| ICEC | 1 549 161 | 1 642 952 | 1 722 969 | 1 811 031 | 1 801 241 | 1 818 048 |
| AUTRES | 661 725 | 670 456 | 617 222 | 635 694 | 655 458 | 668 153 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **2 210 886** | **2 313 408** | **2 340 191** | **2 446 725** | **2 456 699** | **2 486 201** |
| Variation |  | 4,6% | 1,2% | 4,6% | 0,4% | 1,2% |
| Glissement annuel | 7,5% | | | | | |

Source : ANSSFD, juin 2020

Relativement à la répartition des clients entre les SFD, la clientèle du secteur est concentrée auprès des ICEC qui détiennent 73,13% soit 1.818.048 sur l'ensemble.

Le glissement annuel de l’indicateur par rapport à décembre 2018 affiche une croissance de 7,5% qui propulse le nombre de clients de 2.313.408 à 2.486.201 respectivement en décembre 2018 et 2019. Cette croissance 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 8 ci-dessous.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
|  | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| HOMMES | 833 656 | 877 647 | 912 125 | 961 947 | 963 683 | 952 064 |
| FEMMES | 1 023 853 | 1 092 458 | 1 084 615 | 1 134 948 | 1 139 522 | 1 175 883 |
| PERSONNES MORALES | 353 377 | 343 303 | 343 451 | 349 830 | 353 494 | 358 253 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **2 210 886** | **2 313 408** | **2 340 191** | **2 446 725** | **2 456 699** | **2 486 201** |
| Variation |  | 4,6% | 1,2% | 4,6% | 0,4% | 1,2% |
| Glissement annuel | 7,5% | | | | | |

Source : ANSSFD, juin 2020

A la lumière du tableau 8 ci-dessus, l'effectif total des clients des SFD du Bénin au 31 décembre 2019 est composé 47,30% de FEMMES suivi des HOMMES représentés à 38,29% contre 14,41% pour les PERSONNES MORALES. De façon chiffrée, la clientèle des SFD est comporte 1.175.883 FEMMES, 952.064 HOMMES et 358.253 PERSONNE MORALE.

Entre les deux derniers trimestres, la croissance de l'indicateur est passé de 0,4% en septembre pour atteindre 1,2% en fin de trimestre.

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

Le tableau 9 ci-dessous met en évidence l’évolution trimestre des emplois créés dans le secteur de la finance décentralisée au Bénin.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
| **(en millions Fcfa)** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| ICEC | 2 062 | 2 616 | 2 640 | 2 635 | 2 708 | 2 561 |
| AUTRES | 1 589 | 1 652 | 1 532 | 1 584 | 1 603 | 1 579 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **3 651** | **4 268** | **4 172** | **4 219** | **4 311** | **4 140** |
| Variation |  | 16,9% | -2,2% | 1,1% | 2,2% | -4,0% |
| Glissement annuel | -3,0% | | | | | |

Source : ANSSFD, juin 2020

Le nombre d'emploi salarié détenu par les SFD a chuté de 171, représentant 4,0% de baisse. En effet, le nombre de personnel permanent est passé de 4.311 en septembre 2019 à 4.140 à fin décembre de la même année. Ce phénomène est contraire celui de décembre 2018 où l'indicateur a enregistré 16,9% de croissance. Entre décembre 2018 et 2019, l'effectif des employés des SFD est passé de 4.268 en 2018 à 4.140 en 2019 soit une baisse de 3,0% représentant 128 postes de moins que l'année dernière.

La capacité d'embauche de salariés par les catégories de SFD, est de 61,9% pour les ICEC représentant 2.561 employés contre 1.579 agents permanents pour les AUTRES SFD soit 38,1% du total d'emploi dans le secteur.

En glissement annuel pour l’ensemble du secteur au 31 décembre 2018, l’effectif du personnel des SFD a connu une décroissance de 3 points de pourcentage.

## **OPERATIONS FINANCIERES**

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

## **EVOLUTION DES DEPOTS**

Ce passage des analyses met en évidence l’évolution des indicateurs liés aux opérations de dépôts notamment le nombre de comptes de dépôts et du montant des dépôts au 31 décembre 2019.

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

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 2,5% par rapport au trimestre précédent. Le nombre de comptes de dépôt est passé de 3.064.878 en septembre à 3.142.949 comptes au 31 décembre 2019. 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 à fin décembre 2018 de l'indicateur présente une variation de 5% 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 76,5% du total de comptes de dépôts au Bénin soit 2.403.987 comptes actifs contre 23,5% représentant 738.962 comptes dans les livres des AUTRES SFD.

Tableau 20: Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts de juillet 2018 à décembre 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
|  | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| ICEC | 2 050 342 | 2 236 206 | 2 307 449 | 2 352 210 | 2 359 923 | 2 403 987 |
| AUTRES SFD | 705 332 | 758 406 | 762 307 | 716 571 | 704 955 | 738 962 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **2 755 674** | **2 994 612** | **3 069 756** | **3 068 781** | **3 064 878** | **3 142 949** |
| Variation |  | 8,7% | 2,5% | 0,0% | -0,1% | 2,5% |
| Glissement annuel | 5,0% | | | | | |

Source : ANSSFD, juin 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 1.356.432 comptes auprès des SFD soit 43,2% contre 42,4% pour les FEMMES représentant 1.332.241 comptes. Seulement 454.276 comptes appartiennent aux PERSONNES MORALES correspondant à 14,5% du total du secteur.

Figure 5: Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts par genre de juillet 2018 à décembre 2019

Source : ANSSFD, juin 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 indiquée dans le tableau 11 ci-après.

Tableau 31: Evolution trimestrielle du montant des dépôts de juillet 2018 à décembre 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
| **(en millions Fcfa)** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| ICEC | 72 652 | 72 086 | 80 290 | 86 233 | 83 388 | 76 698 |
| AUTRES | 32 718 | 35 403 | 38 063 | 33 562 | 46 871 | 40 048 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **105 370** | **107 488** | **118 352** | **119 794** | **130 258** | **116 746** |
| Variation |  | 2,0% | 10,1% | 1,2% | 8,7% | -10,4% |
| Glissement annuel | 8,6% | | | | | |

Source : ANSSFD, juin 2020

L'épargne mobilisée par l'ensemble des SFD du secteur est estimée à 116.746 millions au 31/12/2019. En effet, entre les deux derniers trimestres de l'année, le montant de dépôts collectés par les SFD a enregistré une décroissance de 10,4% passant de 130.258 millions de FCFA en septembre à 116.746 millions de FCFA en décembre 2019. La chute observée est beaucoup plus prononcée du côté des ICEC à hauteur de 8,0% passant 83.388 millions en septembre à 76.698 millions en décembre 2019 soit une baisse de 6.689 millions durant le trimestre. S'agissant des AUTRES SFD, leur baisse de dépôt est de 2,4% représentant 6.823 millions.

En matière de contribution des SFD à la mobilisation de l'épargne et à la bancarisation, les ICEC mobilisent 65,7% des dépôts du secteur de la finance décentralisée soit 76.698 millions de FCFA contre 40.048 millions de FCFA, soit 34,3% pour la catégorie des AUTRES.

En glissement annuel, l'indicateur affiche une croissance 8,6% passant de 107.488 millions à 116.746 millions entre décembre 2018 et 2019.

Tableau 42: Evolution trimestrielle du montant des dépôts selon le genre entre juillet 2018 et décembre 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
| **(en millions Fcfa)** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| HOMMES | 43 036 | 42 321 | 48 478 | 49 763 | 51 581 | 47 159 |
| FEMMES | 29 390 | 31 166 | 33 776 | 32 259 | 39 119 | 33 493 |
| PERSONNES MORALES | 32 944 | 34 001 | 36 099 | 37 772 | 39 559 | 36 094 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **105 370** | **107 488** | **118 352** | **119 794** | **130 258** | **116 746** |
| Variation |  | 2,0% | 10,1% | 1,2% | 8,7% | -10,4% |
| Glissement annuel | 8,6% | | | | | |

Source : ANSSFD, juin 2020

La répartition de l'épargne entre le genre montre qu'à la fin de l'année 2019, les HOMMES se positionnent en tête avec 40,4% du total correspondant à 47.159 millions de FCFA suivi des PERSONNES MORALES pour lesquelles l'épargne est estimée à 36.094 millions, soit 30,9%. La plus faible performance mais non négligeable revient aux FEMMES avec à leur actif 28,7% représentant 33.493 millions.

La constitution de l'épargne par les PERSONNES MORALES renferme le dépôt constitué par les personnes physiques membres des groupements qui épargnent sous forme d'épargne obligatoire à l'obtention de crédit au groupement dans les mutuelles, coopératives et associations.

## **EVOLUTION DES CREDITS**

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

### **Nombre de demandes de crédits**

L’expression des besoins de financement ou de prêt par les clients des SFD est retracée dans le tableau 13 ci-dessous.

Tableau 53: Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédit entre juillet 2018 et décembre 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
|  | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| ICEC | 60 077 | 103 705 | 46 553 | 79 813 | 79 287 | 78 650 |
| AUTRES | 62 183 | 79 585 | 44 725 | 57 002 | 66 202 | 81 025 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **122 260** | **183 290** | **91 278** | **136 815** | **145 489** | **159 675** |
| Variation |  | 49,9% | -50,2% | 49,9% | 6,3% | 9,8% |
| Glissement annuel | -12,9% | | | | | |

Source : ANSSFD, mai 2020

Les demandes de prêts reçues par les SFD ont connu une évolution en dent de scie sur la période de juillet 2018 à décembre 2019. Sur la même période, le glissement annuel de l’indicateur est en baisse de 12,9%. Le niveau le plus bas de l’indicateur a été observé à fin mars 2019. Entre le troisième et le quatrième trimestre 2019, l’indicateur a enregistré une augmentation de 9,8% en passant de 145 489 à 159 675.

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, les 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°14 ci-dessous.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
|  | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| HOMMES | 30 871 | 41 549 | 25 157 | 44 219 | 42 259 | 40 511 |
| FEMMES | 64 600 | 102 526 | 48 517 | 59 233 | 76 573 | 81 325 |
| PERSONNES MORALES | 26 789 | 39 215 | 17 604 | 33 363 | 26 657 | 37 839 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **122 260** | **183 290** | **91 278** | **136 815** | **145 489** | **159 675** |
| Variation |  | 49,9% | -50,2% | 49,9% | 6,3% | 9,8% |
| Glissement annuel | -12,9% | | | | | |

Source : ANSSFD, mai 2020

De l’examen du tableau 14 ci-dessus, il ressort que les demandes de crédit formulées par les FEMMES et les PERSONNES MORALES entre le troisième et le quatrième trimestre 2019 ont connu respectivement une croissance de 6,21% et 41,95% pendant qu’au niveau des HOMMES, on enregistre une baisse de 4,17% de cet indicateur.

La contribution du secteur de la finance décentralisée à l’amélioration des conditions de vie de la population ne saurait être mesurée sans le nombre de clients bénéficiaires de crédits. Cet indicateur est renseigné dans le tableau 15 dans le but d’apprécier l’évolution sur la période de l’analyse.

Tableau 15: Evolution trimestrielle de l’effectif des bénéficiaires de crédits de juillet 2018 à décembre 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
|  | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| ICEC | 100 891 | 150 797 | 39 971 | 92 178 | 130 085 | 146 667 |
| AUTRES | 65 363 | 74 697 | 41 601 | 74 886 | 66 080 | 77 081 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **166 254** | **225 494** | **81 572** | **167 064** | **196 165** | **223 748** |
| Variation |  | 35,6% | -63,8% | 104,8% | 17,4% | 14,1% |
| Glissement annuel | -0,8% | | | | | |

Source : ANSSFD, mai 2020

Le nombre de clients bénéficiaires de crédits des SFD s’est accru de 14,1% entre le troisième et le quatrième trimestre 2019 en passant de 196 165 à 223 748 soit 27 583 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 (12,75%) que des AUTRES SFD (16,65%).

A l’échelle annuelle, l’indicateur a évolué en dent de scie jusqu’au troisième trimestre 2019. Le nombre de bénéficiaires de crédits a été plus important au quatrième trimestre 2018 que sur les autres trimestres. En glissement annuel, l’indicateur a connu une légère baisse de 0,8%.

La figure 6 ci-dessous montre l’évolution du nombre de bénéficiaires selon le genre entre juillet 2018 et décembre 2019.

Figure 6: Evolution trimestrielle du nombre de bénéficiaires de crédits selon le genre entre juillet 2018 et décembre 2019

**Source** : ANSSFD, mai 2020

Sur les deux derniers trimestres de l’année 2019, les HOMMES sont majoritairement bénéficiaires de crédits (52,17%) auprès des SFD devant les FEMMES (34,33%) et les PERSONNES MORALES (13,5%).

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

La tendance baissière enregistrée par l’indicateur à la fin du deuxième 2019 s’est poursuivi au cours des deux derniers trimestres de l’année 2019. Au quatrième trimestre 2019, le volume de crédits octroyés ou décaissés par les SFD est de 47 414 millions de FCFA contre 54 985 millions de FCFA octroyés au troisième trimestre de la même année. Il se dégage ainsi une baisse non négligeable de 13,87% de crédits décaissés. Cette décroissance est entièrement imputable aux ICEC pour lesquels les crédits accordés ont diminué de plus de la moitié (51,32%) au quatrième trimestre par rapport au trimestre précèdent.

Les crédits débloqués au titre du quatrième trimestre 2019 sont nettement inférieurs à ceux décaissés pour le compte du quatrième trimestre 2018, soit une décroissance de 13,8%.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
| **(en millions Fcfa)** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| ICEC | 58 950 | 89 558 | 23 569 | 33 998 | 29 179 | 14 203 |
| AUTRES | 26 248 | 33 792 | 17 142 | 52 581 | 25 806 | 33 211 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **85 198** | **123 350** | **40 711** | **86 579** | **54 985** | **47 414** |
| Variation |  | 44,8% | -67,0% | 112,7% | -36,5% | -13,8% |
| Glissement annuel | -61,6% | | | | | |

Source : ANSSFD, mai 2020

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

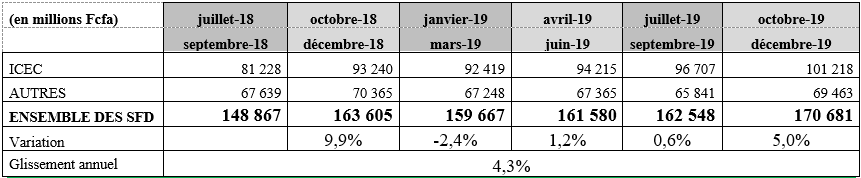
L’encours brut de crédits représente le volume ou le montant de crédits non encore remboursé à une date donnée et détenu par les clients actifs.

L’encours brut de crédits à fin décembre 2019 ressort à 170 681 millions de FCFA contre 162 548 millions de FCFA au trimestre précédent soit une hausse de 5 %. Les deux (02) catégories de SFD ont contribué à cette tendance haussière avec une contribution presque égale au niveau des deux catégories de SFD. En effet, l’encours brut de crédits des ICEC s’est accru de 4,66% et celui des AUTRES SFD s’est accru de 5,5%.

Comme aux trimestres précédents, la structure de l’encours de crédits au quatrième trimestre 2019 confirme la tendance selon laquelle l’encours brut de crédits de l’ensemble du secteur est plus concentré au niveau des ICEC, soit 59,30%contre 40,70% au niveau des AUTRES SFD.

En glissement annuel, l’encours brut de crédit s’est accru de 4,3% en passant de 163 605 millions FCFA à fin décembre 2018 à 170 681 millions de FCFA à fin décembre 2019.

Tableau 17 : Evolution trimestrielle de l’encours brut de credits en millions de FCFA entre juillet 2018 et décembre 2019



Source : ANSSFD, mai 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 juillet 2018 à décembre 2019est retracée dans le tableau 18 ci-dessous.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
| **(en millions Fcfa)** | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| ICEC | 5 371 | 5 351 | 5 940 | 7 057 | 7 251 | 5 053 |
| AUTRES | 4 664 | 4 060 | 3 881 | 4 192 | 4 417 | 4 229 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **10 035** | **9 411** | **9 820** | **11 249** | **11 669** | **9 283** |
| Variation |  | -6,2% | 4,3% | 14,5% | 3,7% | -20,4% |
| Glissement annuel | -1,4% | | | | | |

Tableau 6 :Evolution trimestrielle des créances en souffrance en millions de FCFA entre septembre 2018 et décembre 2020

Source : ANSSFD, mai 2020

Comparé au troisième trimestre 2019, les crédits se sont moins dégradés au quatrième trimestre 2019. Les créances en souffrance sont passées de 11 669 millions de FCFA au troisième trimestre 2019 pour s’établir à 9 283 millions au quatrième trimestre 2019. Cette forte chute de 20,4% est beaucoup plus attribuable aux ICEC dont le montant des créances en souffrance est passé de 7 251 millions de FCFA à 5 053 millions de FCFA durant la période sous revue, soit une décroissance de 30,31 %. Au niveau des AUTRES SFD, la décroissance est de l’ordre de 4,26%.

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 54,43% des créances en souffrance du secteur. Les AUTRES SFD possèdent 45,57% des créances en souffrance.

Le glissement annuel du portefeuille souffrant des SFD est en baisse de 1,4%. Ce qui témoigne une détérioration de l’indicateur par rapport à sa valeur à fin décembre 2018.

Figure 7: Evolution du taux de créances en souffrance entre juillet 2018 et décembre 2019

Source : ANSSFD, mai 2020

Comme le montre la courbe en bleu sur la figure 7 ci-dessus, le taux de créances en souffrance varie entre 5,4% et 7,2% 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 troisième trimestre 2019, le taux de créances en souffrance noté au quatrième trimestre 2019 s’est nettement amélioré de 1,8 points de pourcentage. Il est passé de 7,2% à fin septembre 2019 à 5,4% à fin décembre 2019.

En glissement annuel, le taux de créances en souffrance s’est légèrement amélioré entre décembre 2018 et décembre 2019. Il est passé de 5,8% à 5,4% soit une baisse de 0,4 points de pourcentage.

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

Figure 8: Nuage des taux de créances en souffrance affiché par chaque SFD au titre du quatrième trimestre 2019

**Source** : *ANSSFD,* mai 2020

Quatre (04) SFD affichent un taux de créances en souffrance inférieur ou égal à 3%. Il s’agit de : RENACA, CPEC, ACFB et FINANCIA.

Neuf (09) SFD présentent un taux de créances en souffrance qui varient entre 3% et 5%. Il s’agit de APHEDD FINANCE, COMUBA, CMMB, AFRICA FINANCES, PADME, ADOPEC, IAMD, ALIDé et FIDEVIE.

Le taux de créances en souffrance de treize (13) SFD notamment FECECAM, MDB, MODEC, UNACREP, MIVE FINANCE, CACOP BENIN, COOPEC AD, VITAL FINANCE, MINONKPO, SIA N’SON, PEBCo-BETHESDA, FINADEV et ESU OLA OTAN varie 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%.

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

Le tableau 19 ci-dessous présente le ratio de remboursement des prêts par les bénéficiaires des crédits auprès des SFD. Il représente le rapport des remboursements effectifs aux remboursements attendus c’est-à-dire les échéances échues. L’indicateur permet d’apprécier les efforts et l’efficacité du dispositif interne de suivi des prêts débloqués.

A fin décembre 2019, le taux de remboursement des prêts est de 85,2% soit une croissance de 9,98% par rapport au trimestre précédent. Les deux groupes de SFD analysés dans cette revue ont contribué à ce taux. Le taux de remboursement des ICEC s’est accru de 4,33% et celui des AUTRES SFD de 13,46% par rapport au troisième trimestre 2019.

En glissement annuel, le taux de remboursement a par contre baissé de 0,5% en passant de 85,7% au quatrième trimestre 2018 à 85,2% au quatrième trimestre 2019.

Tableau 19: Evolution du taux global de remboursement des crédits entre juillet 2018 et décembre 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
|  | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| ICEC | 74,7% | 85,8% | 84,9% | 87,8% | 90,0% | 93,9% |
| AUTRES | 67,7% | 85,6% | 60,1% | 75,9% | 71,3% | 80,9% |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **70,0%** | **85,7%** | **68,4%** | **79,9%** | **77,6%** | **85,2%** |
| Variation |  | 22,4% | -20,2% | 16,8% | -2,9% | 9,9% |
| Glissement annuel | -0,5% | | | | | | |

Source : ANSSFD, mai 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 juillet 2018 et décembre 2019.

Tableau 20: Evolution du taux de recouvrement des prêts juillet 2018 et décembre 2019

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-18** | **octobre-18** | **janvier-19** | **avril-19** | **juillet-19** | **octobre-19** |
|  | **septembre-18** | **décembre-18** | **mars-19** | **juin-19** | **septembre-19** | **décembre-19** |
| ICEC | 22,8% | 28,5% | 14,6% | 19,0% | 24,9% | 33,4% |
| AUTRES | 7,9% | 22,0% | 4,6% | 4,8% | 13,2% | 8,4% |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **12,8%** | **24,2%** | **8,0%** | **9,5%** | **17,1%** | **16,7%** |
| Variation |  | 88,1% | -67,1% | 19,9% | 79,5% | -2,4% |
| Glissement annuel | -30,9% | | | | | |

Source : ANSSFD, mai 2020

Au cours du quatrième trimestre 2019, le taux de recouvrement de l’ensemble des SFD du secteur de la finance décentralisée s’est établi à 16,7% contre 17,1% au trimestre précèdent. Il se dégage donc une décroissance de 2,4%. Cette tendance est imputable aux AUTRES SFD au niveau desquels l’indicateur a décru de 36,36%.

En glissement annuel à fin décembre 2019, l’indicateur affiche une forte baisse de 30,9%.

### **Evolution des taux d’intérêt**

Le tableau 21 ci-dessous présente l’évolution des taux d’intérêt créditeurs et débiteurs de janvier 2018 à décembre 2019. Le taux d’intérêt créditeur est le taux servi par les SFD sur les dépôts des membres, bénéficiaires ou clients. Le taux d’intérêt débiteur est le taux appliqué sur les crédits aux membres, bénéficiaires ou clients.

Tableau 21: Evolution trimestrielle des taux d’intérêt entre juillet 2018 et décembre 2019

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

Source : ANSSFD, mai 2020

De l’analyse des données du tableau n°20 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 troisième et le quatrième trimestre 2019, les taux d’intérêt créditeur minimum et maximum ont connu une diminution de 0,3 points de pourcentage.

La même tendance s’observe au niveau des taux d’intérêt débiteur minimum et maximum qui ont décru respectivement de 0.2 et 0,3 points de pourcentage sur la même période.

## **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 2012 portant réglementation des SFD en République du Bénin et dont le niveau d'activité est fixé à un minimum de deux milliards (2.000.000.000) de FCFA 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 dix-sept (17) SFD dont sept (07) CLCAM. Il s'agit de : FECECAM, PADME, VITAL FINANCE, FINADEV SA, PEBCo, RENACA-BENIN, ALIDé, CPEC, ACFB, SIA N'SON Microfinance, CLCAM COTONOU, CLCAM CALAVI, CLCAM PORTO-NOVO, CLCAM PARAKOU, CLCAM BOHICON, CLCAM NONSINA et CLCAM DJOUGOU.

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

|  |  |
| --- | --- |
| Le ratio de limitation des risques auxquels est exposé une institution est le rapport entre les montants nets des provisions et des dépôts de garantie et les ressources.  Les risques auxquels est exposé un SFD ne peuvent excéder le double de ses ressources internes et externes.  La norme est respectée par tous les SFD de l’échantillon. La moyenne dudit ratio est évaluée à 92,83% au quatrième trimestre 2019. | Figure 2 : Ratio de limitation des risques auxquels est exposée une institution |

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

|  |  |
| --- | --- |
| L’indicateur vise à éviter une transformation excessive des ressources à vue et/ou à court terme en emplois moyen et long terme.  Cinq (05) des 17 SFD de l'échantillon n'ont pas respecté la norme de 100% minimum. Il en résulte que 70,59% des SFD (soit 12) ont pu en moyenne financer l’ensemble de leurs actifs immobilisés ainsi que leurs autres emplois à moyen et long terme par leurs ressources stables Le ratio moyen ressort à 192,88% au 31 décembre 2019. | Figure 10: Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables |

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

|  |  |
| --- | --- |
| Le ratio est déterminé par le rapport des prêts et engagements par signature aux dirigeants et au personnel sur les fonds propres de l'institution.  Il vise à contrôler l’utilisation des crédits accordés aux dirigeants d’une part et à prévenir le risque de concentration des prêts et engagements en leur faveur d’autre part.  Au quatrième trimestre 2019, il se dégage qu'un seul SFD a dépassé la limite de 10% et deux (02) 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 3,32%, ce qui respecte la norme. | Figure 11: Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées |

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

|  |  |
| --- | --- |
| Le ratio de limitation des risques pris sur une seule signature est le rapport entre le montant des prêts et engagements par signature donnés à un plus gros débiteur et les fonds propres.  Les risques pris sur une seule signature sont limités à 10% des fonds propres.  Les risques moyens pris sur une seule signature par les SFD de l’échantillon représentent 0,91% des fonds propres. Deux (02) SFD de l’échantillon ont des fonds propres négatifs ce qui a impacté la moyenne du ratio. Un autre SFD a obtenu un ratio de 10,88% contre une norme de 10% maximum | Figure 12: Limitation des risques pris sur une seule signature |

### **Coefficient de liquidité**

|  |  |
| --- | --- |
| Le coefficient de liquidité est déterminé en rapportant les valeurs réalisables et disponibles (nets) au passif exigible. Le calcul de ce ratio prend en compte la notion de durée résiduelle et durée restant à courir.  Rappelons que la réglementation a fixé suivant la forme du SFD, la norme du ratio à 100%, 80% et à 60% comme suit :   * 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 126,52%. Le ratio le plus faible se chiffre à 8,83%.   * les institutions mutualistes ou coopératives d’épargne et de crédit affiliées, la norme à respecter est fixée à 80% minimum.   Au sein des réseaux de coopératives ou de mutuelles, un (01) SFD sur 9 a respecté la norme avec 139,88%. La moyenne du ratio pour cette catégorie est de 67,78%.   * 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.  Le coefficient de liquidité mesure la capacité de l’institution à honorer ses engagements à court terme (3 mois au maximum) avec ses ressources à court terme (3 mois au maximum).  Le coefficient de liquidité moyen des SFD article 44 au quatrième trimestre 2019 ressort à 95,42% respectant ainsi la norme. | Figure 13: Coefficient de liquidité |

### **Norme de capitalisation**

|  |  |
| --- | --- |
| Le ratio de capitalisation est le rapport entre les fonds propres et le total actif. Il vise à garantir un minimum de solvabilité à l’institution financière face à ses engagements.  Le ratio de capitalisation moyen de l’ensemble des SFD visés est de 24,35% à fin décembre 2019. Ce qui est en conformité avec la norme fixée à 15% au minimum.  La norme n’est pas respectée par cinq (05) SFD de l’échantillon dont deux (02) ayant des fonds propres négatifs. | Figure 14: Norme de capitalisation |

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

|  |  |
| --- | --- |
| Les SFD peuvent prendre des participations dans les sociétés dans la limite de 25% de leurs fonds propres.  Le ratio est déterminé en rapportant le montant des titres de participation aux fonds propres.  Tous les SFD de l’échantillon ont respecté la norme. Le ratio moyen ressort à 6,13%. | Figure 15: Limitation des prises de participation |

### **Financement des immobilisations**

|  |  |
| --- | --- |
| Le ratio de financement des immobilisations est déterminé en rapportant les montants nets des amortissements et des provisions éventuelles des immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que des titres de participation à l’exclusion des frais et valeurs immobilisées et des participations dans d’autres SFD ou établissements de crédit et aux fonds propres.  Au quatrième trimestre 2019, 15 SFD ont respecté le ratio de financement des immobilisations fixé à 100% au plus à l’exception de deux qui ont des ratios respectifs de -621% et de -39,5% sans lesquels la moyenne du ratio serait 35,99%.  La norme moyenne des SFD de l’échantillon est de -7,09% prenant en compte les valeurs négatives. | Figure 16: Financement des immobilisations |



**CONCLUSION**

# CONCLUSION

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

De façon générale, le volume de l’activité de microfinance est beaucoup plus concentré au niveau des ICEC qui en termes d’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 2019**

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

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

***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** | 96,15% | 136,79% | 4,16% | 1,79% | 60,00% | 0,00% | 15,00% | 35,64% | 3,72% | 19,60% |
| **PADME** | **BP** | 114,57% | 341,78% | 7,77% | 0,10% | 232,72% | 2,47% | 0,00% | 59,13% | 0,07% | 17,20% |
| **VITAL FINANCE** | **CV** | 103,03% | 264,20% | 2,81% | 0,68% | 194,09% | 0,36% | 15,00% | 38,10% | 6,72% | 34,90% |
| **FINADEV** | **DF** | 25,81% | 122,49% | -1,98% | -8,61% | 8,83% | 1,29% | 0,00% | -11,18% | 0,00% | -621,00% |
| **PEBCo BETHESDA** | **EP** | 90,77% | 277,95% | 1,42% | 0,56% | 99,29% | 0,13% | 0,00% | 21,46% | 68,00% | 77,40% |
| **RENACA** | **FR** | 92,11% | 248,96% | 1,98% | 0,40% | 139,88% | 0,40% | 0,00% | 39,33% | 0,00% | 31,20% |
| **ALIDé** | **GA** | 94,09% | 126,23% | 9,61% | 4,13% | 108,62% | 7,00% | 0,00% | 14,36% | 1,10% | 31,00% |
| **CPEC** | **HC** | 82,90% | 220,72% | 4,88% | 1,05% | 115,71% | 2,10% | 15,00% | 17,74% | 0,01% | 45,00% |
| **ACFB** | **IA** | 108,23% | 241,97% | 4,41% | 1,29% | 144,37% | 0,77% | 0,00% | 34,76% | 0,00% | 20,0% |
| **SIA N'SON** | **KS** | 82,50% | 498,30% | 7,83% | 0,73% | 108,53% | 0,00% | 0,00% | 19,71% | 0,00% | 65,2% |
| **CLCAM COTONOU** | **CCO** | 107,39% | 89,15% | 1,11% | 10,88% | 53,85% | 0,00% | 0,00% | 8,14% | 0,22% | 56,1% |
| **CLCAM CALAVI** | **CCA** | 93,06% | 71,67% | 4,41% | 1,17% | 54,04% | 0,00% | 15,00% | 24,34% | 9,03% | 39,40% |
| **CLCAM PORTO** | **CPO** | 96,16% | 69,46% | 12,51% | 2,28% | 76,48% | 0,00% | 15,00% | 24,51% | 12,45% | 48,2% |
| **CLCAM PARAKOU** | **CPA** | 100,33% | 67,55% | 2,34% | 5,54% | 64,76% | 0,00% | 15,00% | 19,42% | 0,32% | 23,2% |
| **CLCAM BOHICON** | **CBO** | 95,59% | 115,27% | 2,58% | 0,53% | 77,68% | 0,00% | 15,00% | 37,27% | 0,47% | 23,7% |
| **CLCAM NONSINA** | **CNO** | 97,87% | 345,83% | 0,91% | 0,48% | 48,76% | 0,00% | 15,00% | 49,18% | 2,82% | 7,8% |
| **CLCAM DJOUGOU** | **CDJ** | 97,47% | 40,65% | -10,23% | -7,52% | 34,58% | 0,00% | 0,00% | -17,94% | -0,65% | -39,5% |
| **Moyenne** | **Moy** | **92,83%** | **192,88%** | **3,32%** | **0,91%** | **95,42%** | **0,85%** | **7,06%** | **24,35%** | **6,13%** | **-7,09%** |

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