**NOTE DE CONJONCTURE DE LA MICROFINANCE**

Numéro 03

**Octobre 2020**

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

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

# TABLE DES MATIÈRES

[TABLE DES MATIÈRES 2](#_Toc60988911)

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

[*PREFAC* 7](#_Toc60988913)

[*INTRODUCTION* 8](#_Toc60988914)

[1. DONNEES GENERALES 9](#_Toc60988915)

[1.1 ENVIRONNEMENT MACROECONOMIQUE 9](#_Toc60988916)

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

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

[1.2 INDICATEURS DE DIGITALISATION 10](#_Toc60988919)

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

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

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

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

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

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

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

[2. OPERATIONS FINANCIERES 14](#_Toc60988927)

[2.1 EVOLUTION DES DEPOTS 14](#_Toc60988928)

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

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

[2.2 EVOLUTION DES CREDITS 17](#_Toc60988931)

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

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

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

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

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

[2.2.6 Créances en souffrance 21](#_Toc60988937)

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

[2.2.8 Taux de recouvrement 26](#_Toc60988939)

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

[3. RATIOS PRUDENTIELS 27](#_Toc60988941)

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

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

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

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

[3.5 Coefficient de liquidité 30](#_Toc60988946)

[3.6 Norme de capitalisation 31](#_Toc60988947)

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

[3.8 Financement des immobilisations 32](#_Toc60988949)

[CONCLUSION 1](#_Toc60988950)

# LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS

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

**Liste des Tableaux**

[**Tableau 1 :** Indicateurs de demande d'emploi 10](#_Toc60989168)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Liste des Figures**

[Figure 1: inflation 9](#_Toc60989218)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**PRÉFACE**

# *PREFAC*

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

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

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

Nous exprimons nos profondes gratitudes aux différents Partenaires Techniques et Financiers (PTF) dont ADAPAMI sans qui, le présent numéro ne peut être édité, à la Banque Centrale des Etats de l’Afrique de l’Ouest (BCEAO), à l’Agence Nationale de Promotion de l’Emploi (ANPE), à l’Autorité de Régulation des Communications Electroniques et de la Poste (ARCEP), à la Direction Générale des Affaires Economiques (DGAE), pour leurs précieuses contributions à la réalisation du présent document et les Systèmes Financiers Décentralisés (SFD), plus particulièrement ceux qui transmettent à bonne date les statistiques.

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

Le Directeur Général

**Louis BIAO**

# *INTRODUCTION*



**INTRODUCTION**

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

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

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

## **DONNEES GENERALES**

La quatrième parution de la note de conjoncture du secteur de la microfinance 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.

## **ENVIRONNEMENT MACROECONOMIQUE**

## **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 2020. On note une croissance de l’indicateur sur toute la période, à l’exception du dernier trimestre de l’année 2019 où une régression de 0,76% a été observée par rapport au troisième trimestre 2019. A partir du premier trimestre 2020, la croissance du parc d’abonnés a repris pour atteindre 11 140 891 abonnés actifs au 31 décembre 2020.

###### **Tableau 1** : Evolution du parc d’abonnés téléphonie mobile (moov, mtn)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet-20** | **octobre-20** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre-20** | **décembre-20** |
| **Parc d’abonnés actifs des opérateurs mobiles (MOOV et MTN)** | 10 429 116 | 10 349 847 | 10 355 249 | 10 469 465 | 10 793 725 | 11 140 891 |
| Variation | 4,18% | -0,76% | 0,05% | 1,10% | 3,1% | 3,2% |

**Source**: Arcep

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

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

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

###### **Tableau 2 :** Evolution du nombre de retraits et des montants de retraits de la téléphonie mobile

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

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

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

La part de marché d'un produit, d'un service ou d’une entreprise donnée est le pourcentage de ses ventes sur ce marché par rapport au total des ventes de ce produit faites par ses concurrents et elle-même. Autrement dit, la part de marché d'un produit, d'un service, ou d'une entreprise est la comparaison entre le chiffre d'affaires (ou alternativement le nombre d'unités vendues, le nombre de clients, etc.) par rapport au même critère pour l'ensemble des entreprises présentes sur un marché donné. A la lecture du graphique ci-dessus, au quatrième trimestre 2020, MTN Mobile Money détient 88,48% de la part du marché des Fournisseurs de Services Financiers Mobiles par rapport à MOOV Money qui en détient 11,52%.

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

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

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

###### **Tableau 3**: Evolution des autorisations d’exercice

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet-20** | **octobre-20** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre-20** | **décembre-20** |
| Nombre de SFD | 110 | 112 | 112 | 113 | 114 | 114 |
|         *Sociétés* | 04 | 06 | 07 | 09 | 9 | 9 |
|         *Associations* | 19 | 19 | 18 | 18 | 19 | 19 |
|         *IMCEC* | 87 | 87 | 87 | 86 | 32 | 32 |
| Nombre d'agréments accordés | 00 | 02 | 02 | 02 | 1 | 0 |
| Nombre de retraits d'agrément | 00 | 00 | 02 | 01 | 0 | 0 |

**Source**: ANSSFD, mars 2021

Au quatrième trimestre 2020, aucune autorisation d’exercice de l’activité d’intermédiation financière n’a été délivrée par le Ministre en charge des Finances. Ainsi, au 31 décembre 2020, le nombre total de SFD autorisés ressort à cent quatorze (114) et se répartit comme suit suivant les formes juridiques :

* neuf (09) SFD constitués sous forme de société ;
* quatre-vingt-six (86) SFD de type mutualiste ou coopératif y compris les trois (03) réseaux ;
* dix-neuf (19) SFD constitués sous forme associative ou d’Organisation Non Gouvernementale (ONG).

## **1.4 EVOLUTION DE LA CLIENTELE**

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

Du troisième au quatrième trimestre 2020, la clientèle du secteur de la finance décentralisée a enregistré une hausse de 1,3%. Ainsi, le nombre de clients est passé de 2 683 407 en septembre à 2 718 339 à fin décembre 2020. La hausse la clientèle entre le troisième et le quatrième trimestre 2020 est attribuable aux deux catégories de SFD objet de l’analyse. En effet, les ICEC et les AUTRES SFD ont connu une hausse respective de 0,1% et de 4,1% de l’effectif de leur clientèle.

###### **Tableau 4 :** Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD entre juillet 2019 et décembre 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet-20** | **octobre-20** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre-20** | **décembre-20** |
| ICEC | 1 801 241 | 1 818 048 | 1 801 402 | 1 829 160 | 1 903 727 | 1 906 334 |
| AUTRES | 655 458 | 668 153 | 690 809 | 745 239 | 779 680 | 812 005 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **2 456 699** | **2 486 201** | **2 492 211** | **2 574 399** | **2 683 407** | **2 718 339** |
| Variation | 0,4% | 1,2% | 0,2% | 3,3% | 4,2% | 1,3% |
| Glissement annuel | 9,3% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2021

Sur toute la période sous revue, les ICEC rassemble l’essentiel de la clientèle du secteur. A fin décembre 2020, ils détiennent 70,13% de la clientèle du secteur soit 1 906 334 clients. Les AUTRES SFD quant à eux détiennent 29,87% des clients du secteur soit 812 005 clients.

Le glissement annuel de l’indicateur par rapport à décembre 2019 affiche une croissance de 9,3% qui propulse le nombre de clients de 2 456 699 à 2 718 339 respectivement en décembre 2019 à décembre 2020. Cette croissance de 216 640 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 5 ci-dessous.

###### **Tableau 5** : Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD selon le genre de septembre 2019 à décembre 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet-20** | **octobre-20** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre-20** | **décembre-20** |
| HOMMES | 963 683 | 952 064 | 968 168 | 990 651 | 1 030 861 | 1 029 982 |
| FEMMES | 1 139 522 | 1 175 883 | 1 173 757 | 1 198 014 | 1 262 170 | 1 296 348 |
| PERSONNES MORALES | 353 494 | 358 253 | 350 286 | 385 733 | 390 376 | 392 010 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **2 456 699** | **2 486 201** | **2 492 211** | **2 574 399** | **2 683 407** | **2 718 340** |
| Variation | 0,4% | 1,2% | 0,2% | 3,3% | 4,2% | 1,3% |
| Glissement annuel | 9,3% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2021

L’analyse du tableau 5 ci-dessus montre que les clients des SFD du Bénin au 31 décembre 2020 sont majoritairement les femmes. Elles représentent 47,69% de la clientèle du secteur. Elles sont suivies des hommes qui représentent 37,89% puis des personnes morales qui constituent 14,42% des clients.

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

Le tableau 6 ci-dessous retrace l’évolution trimestrielle des emplois créés dans le secteur de la finance décentralisée au Bénin de septembre 2019 à décembre 2020.

###### **Tableau 6 :** Evolution trimestrielle de l’effectif du personnel permanent entre juillet 2019 et décembre 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet-20** | **octobre-20** |
| **(en millions Fcfa)** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre-20** | **décembre-20** |
| ICEC | 2 708 | 2 561 | 2 713 | 2 738 | 2 745 | 2 668 |
| AUTRES | 1 603 | 1 579 | 1 631 | 1 799 | 1 781 | 1 777 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **4 311** | **4 140** | **2 713** | **4 537** | **4 526** | **4 445** |
| Variation | 2,2% | -4,0% | -34,5% | 67,2% | -0,2% | -1,8% |
| Glissement annuel | 7,4% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2021

A fin décembre 2020, le nombre d’emplois permanents du secteur de la microfinance est de 4 445. Il faut remarquer que, de septembre 2020 à décembre 2021, 81 emplois ont été perdus dans le secteur béninois de la microfinance, ce qui a fait passer l’effectif du personnel des 4 526 à 4 445 employés de septembre 2020 à décembre 2020. Toutefois, en glissement annuel, l’effectif de la clientèle du secteur s’est accru de 7,4%.

Tout comme la clientèle, les ICEC emploient plus de personnes que les AUTRES SFD. Au 31 décembre 2020, les ICEC emploient 60% du personnel du secteur et les AUTRES SFD 40%.

## **OPERATIONS FINANCIERES**

Les indicateurs issus des activités telles que les dépôts mobilisés auprès de la population par les SFD et les crédits injectés dans l’économie par le secteur de la finance décentralisée sont analysés dans cette rubrique.

## **2.1 EVOLUTION DES DEPOTS**

Les dépôts constituent la principale ressource utilisée par les SFD pour financer le crédit. Plusieurs indicateurs permettent d’apprécier l’évolution des dépôts. Parmi eux figurent, le nombre de comptes de dépôts, le montant des dépôts, le montant moyen déposé par dépôts et le nombre moyen de dépôts par clients qui sont analysés dans cette rubrique.

### **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 1,1% par rapport au trimestre précédent. Le nombre de comptes de dépôts est passé de 3 327 982 en septembre 2020 à 3 365 230 à la fin de l’année 2020.

Le glissement annuel, de l'indicateur présente une variation de 7,1% qui annonce bien une bonne bancarisation et une éducation financière réussie. Cette croissance de l'action de création de comptes de dépôts par les clients des SFD vient conforter la conclusion d'une bonne inclusion financière émise sur la base de la croissance de l'effectif des clients.

Suivant la composition des SFD qui animent le secteur de la finance décentralisée, les ICEC concentrent 75,05% du total de comptes de dépôts au Bénin soit 2 525 620 comptes actifs contre 24,95% représentant 839 610 comptes dans les livres des AUTRES SFD.

###### **Tableau 7:** Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts de septembre 2019 à décembre 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet-20** | **octobre-20** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre-20** | **décembre-20** |
| ICEC | 2 359 923 | 2 403 987 | 2 378 936 | 2 438 038 | 2 521 844 | 2 525 620 |
| AUTRES | 704 955 | 738 962 | 757 821 | 796 357 | 806 138 | 839 610 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **3 064 878** | **3 142 949** | **3 136 757** | **3 234 395** | **3 327 982** | **3 365 230** |
| Variation | -0,1% | 2,5% | -0,2% | 3,1% | 2,9% | 1,1% |
| Glissement annuel | 7,1% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2021

D’apprès le diagramme ci-dessous qui illustre l'évolution du nombre de comptes de dépôts actifs suivant le genre, les HOMMES détiennent 1 451 518 comptes auprès des SFD soit 43,13% contre 42,33% pour les FEMMES représentant 1 424 577 comptes. Seulement 489 135 comptes appartiennent aux PERSONNES MORALES correspondant à 14,53% du total du secteur.

Figure 4: Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts par genre de juillet 2019 à décembre 2020

Source : ANSSFD, mars 2021

### **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.

L’évolution du montant des dépôts collectés par l’ensemble des SFD se présente comme indiqué dans le tableau 8 ci-après.

###### **Tableau 8 :** Evolution trimestrielle du montant des dépôts de juillet 2019 à décembre 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet-20** | **octobre-20** |
| **(en millions Fcfa)** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre-20** | **décembre-20** |
| ICEC | 83 388 | 76 698 | 88 271 | 89 652 | 92 393 | 88 608 |
| AUTRES | 46 871 | 40 048 | 45 877 | 43 798 | 42 565 | 46 849 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **130 258** | **116 746** | **134 148** | **133 450** | **134 957** | **135 457** |
| Variation |  | -10,37% | 15,60% | -1,12% | 1,13% | 0,37% |
| Glissement annuel | 16,03% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2021

L'épargne mobilisée par l'ensemble des SFD du secteur se chiffre à 135.457 millions au 31 décembre 2020. Elle s’est en réalité accrue de 0.37% puisqu’elle se chiffrait à 134.957 millions de FCFA à fin septembre 2020. Cette légère hausse du montant des dépôts est principalement attribuable aux AUTRES SFD qui ont vu leurs dépôts s’accroitre de 10,07% entre le troisième et le quatrième trimestre 2020. A contrario, les ICEC ont enregistré une baisse de 4,10% de leurs dépôts qui sont passés de 92.392 millions de FCFA à 88.608 millions de FCFA entre les derniers trimestres de l’année.

En glissement annuel, l’indicateur affiche une croissance de 16,03% passant de 116.744 millions à 135.457 millions entre mars 2019 et décembre 2020.

###### **Tableau 9:** Evolution trimestrielle du montant des dépôts selon le genre entre juillet 2019 et décembre 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **(en millions Fcfa)** | Juillet-2019 Septembre-2019 | Octobre-2019 Décembre-2019 | Janvier-2020 Mars-2020 | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 |
| HOMMES | 51 581 | 47 159 | 51 095 | 53 641 | 53 417 | 52 374 |
| FEMMES | 39 119 | 33 493 | 35 953 | 37 115 | 36 116 | 39 521 |
| PERSONNES MORALES | 39 559 | 36 094 | 47 907 | 42 695 | 45 425 | 43 563 |
| TOUS LES GENRES | 130 259 | 116 746 | 134 955 | 133 450 | 134 957 | 135 457 |
| Variation |  | -10,37% | 15,60% | -1,12% | 1,13% | 0,37% |
| glissement | 16,03% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2021

La répartition de l'épargne selon le genre montre qu'à décembre 2020, les HOMMES détiennent 38,66% du total des dépôts du secteur correspondant à 52.374 millions de FCFA. Ils sont suivis des PERSONNES MORALES pour lesquelles l'épargne se chiffre à 43.563 millions, soit 32,16%. La plus faible performance mais non négligeable revient aux FEMMES avec à leur actif 29,18% des dépôts du secteur correspondant à 39.521 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 10 ci-dessous.

###### **Tableau 10**: Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédit entre janvier 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet 20** | **octobre 20** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre 20** | **décembre20** |
| ICEC | 79 287 | 78 650 | 40 377 | 77 862 | 82 188 | 95 045 |
| AUTRES | 66 202 | 81 025 | 39 698 | 92 235 | 76 339 | 93 448 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **145 489** | **159 675** | **80 075** | **170 097** | **158 527** | **188 493** |
| Variation | 6,3% | 9,8% | -49,9% | 112,4% | -6.80% | 18.90% |
| Glissement annuel | 18,05% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2021

Le nombre de demandes de crédits enregistré par les SFD du secteur de la finance décentralisée au Bénin s’est accru de 18,9% entre le troisième et le quatrième trimestre 2020. Cette croissance est attribuable aux deux (02) catégories de SFD, objet de l’analyse. En effet, les ICEC et les AUTRES SFD ont noté respectivement une hausse de 15,64% et 22,41% des demandes de crédits.

L’évolution de cet indicateur selon le genre est présentée dans le tableau n°11 ci-dessous.

###### **Tableau 11:** Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédits par genre entre juillet 2019 et décembre 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet 20** | **octobre 20** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre 20** | **décembre20** |
| HOMMES | 42 259 | 40 511 | 19 972 | 50 969 | 47 277 | 42 111 |
| FEMMES | 76 573 | 81 325 | 44 229 | 87 358 | 87 535 | 105 893 |
| PERSONNES MORALES | 26 657 | 37 839 | 15 874 | 31 770 | 23 715 | 40 489 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **145 489** | **159 675** | **80 075** | **170 097** | **158 527** | **188 493** |
| Variation | 6,3% | 9,8% | -49,9% | 112,4% | -6.80% | 18.90% |
| Glissement annuel | 24,3% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

Au quatrième trimestre 2020, les demandes de crédits formulées par les FEMMES sont les plus importantes. Elles représentent 56,18% des demandes totales. Ensuite, viennent celles exprimées par les HOMMES (22,34%) puis enfin celles des PERSONNES MORALES (21,48%).

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

Le montant des demandes de crédits formulées par les clients des SFD s’est accru de 22,3% à fin décembre 2020 pour s’établir à 101 802 millions de FCFA. Les deux catégories de SFD objet de l’analyse ont fortement contribué à cette croissance. Les ICEC ont enregistré une demande de crédits en hausse de 24,33% et les AUTRES SFD une hausse 20,25% entre le troisième et le dernier trimestre 2020.

A l’exception du premier trimestre 2020 où le montant des demandes de crédits est plus élevé au niveau des AUTRES SFD, les demandes de crédits sont en général plus concentrées au niveau des ICEC. Ainsi, au quatrième trimestre 2020, les ICEC ont eu 52,21% des demandes de crédits du secteur et les AUTRES SFD 47,79%.

Le glissement annuel noté pour cet indicateur est de 14,36%.

###### **Tableau 12:** Evolution trimestrielle du montant des demandes de crédit entre juillet 2019 et décembre 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet 20** | **octobre 20** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre 20** | **décembre20** |
| ICEC | 43 524 | 46 551 | 19 606 | 43 421 | 42 751 | 53 153 |
| AUTRES | 33 942 | 42 466 | 42 828 | 39 266 | 40 457 | 48 648 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **77 466** | **89 017** | **62 434** | **82 687** | **83 207** | **101 802** |
| Variation | 3,0% | 14,9% | -29,9% | 32,4% | 0,6% | 22,3% |
| Glissement annuel | 14,36% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2021

La répartition du montant des demandes de crédits selon le genre est présentée par le tableau 13 suivant. De son examen, il ressort que les montants des demandes de crédits sont plus importants chez les FEMMES qui ont demandé 50,09% du montant total des demandes de crédits. Elles sont suivies des HOMMES dont le montant des demandes représente 35,46% puis des personnes morales avec 14,45% du montant total.

###### **Tableau 13:** Evolution trimestrielle du montant de demandes de crédits selon le genre entre mars 2019 et décembre 2020.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet 20** | **octobre 20** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre 20** | **décembre20** |
| HOMMES | 30 080 | 29 525 | 14 243 | 33 269 | 29 912 | 36 103 |
| FEMMES | 35 230 | 44 362 | 27 183 | 33 502 | 40 396 | 50 993 |
| PERSONNES MORALES | 12 155 | 15 130 | 12 115 | 15 916 | 11 911 | 14 706 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **77 466** | **89 017** | **53 541** | **82 687** | 82 219 | 101 802 |
| Variation | 3,0% | 14,9% | -39,9% | 54,4% | -0,6% | 23,8% |

**Source** : ANSSFD, mars 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 14 dans le but d’apprécier l’évolution sur la période de l’analyse.

###### **Tableau 14:** Evolution trimestrielle du nombre de bénéficiaire de crédits selon le genre entre juillet 2019 et décembre 2020.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet 20** | **octobre 20** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre 20** | **décembre20** |
| ICEC | 130 085 | 146 667 | 44 453 | 72 550 | 133 874 | 153 636 |
| AUTRES | 66 080 | 77 081 | 30 079 | 57 140 | 68 936 | 94 101 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **196 165** | **223 748** | **74 532** | **129 690** | **202 810** | **247 737** |
| Variation | 17,4% | 14,1% | -66,7% | 74,0% | 10,5% | 22,2% |
| Glissement annuel | 10,72% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2021

Le nombre de bénéficiaires de crédits des SFD s’est accru de 22,2% entre le premier et le deuxième trimestre 2020 en passant de 202 810 à 247 737 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 (14,76%) que des AUTRES SFD (36,50%).

En glissement annuel, l’indicateur a connu une baisse de 10,72%.

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

A fin décembre 2020, les crédits octroyés s’établissent à 76 822 millions FCFA. Par rapport au trimestre précédent, les crédits octroyés se sont accrus de 6,84% puisqu’il se chiffraient à 71 903 millions de francs CFA.

Les crédits débloqués au titre du quatrième trimestre 2020 sont nettement supérieurs à ceux décaissés pour le compte du dernier trimestre 2019, soit une croissance de 62,02%.

###### **Tableau 15** : Evolution trimestrielle du montant de crédits octroyés par les SFD en millions de FCFA entre juillet 2020 et décembre 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet 20** | **octobre 20** |
| **(en millions Fcfa)** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre 20** | **décembre20** |
| ICEC | 29 179 | 14 203 | 21 963 | 36 188 | 43 550 | 37 188 |
| AUTRES | 25 806 | 33 211 | 17 884 | 28 072 | 28 353 | 39 633 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **54 985** | **47 414** | **39 847** | **64 260** | **71 903** | **76 822** |
| Variation | -36,5% | -13,8% | -16,0% | 61,3% | 11,89% | 6,84% |
| Glissement annuel | 62,02% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 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 décembre 2020 s’établit à 182 918 millions de FCFA contre 164 113 millions de FCFA à fin septembre 2020, soit une hausse de 11,46 %. Les ICEC et les AUTRES SFD ont contribué à cette croissance de l’encours de crédit. Les ICEC ont connu une hausse de 6,27% de leur encours de crédit et les autres une hausse de 18,74%.

Comme aux trimestres précédents, la structure de l’encours de crédits au quatrième trimestre 2020 confirme la tendance selon laquelle l’encours brut de crédits de l’ensemble du secteur est plus concentré au niveau des ICEC, soit 56,68% contre 44,32% qu’au niveau des AUTRES SFD.

En glissement annuel, l’encours brut de crédit s’est accru de 7,17% en passant de 170 681 millions de FCFA à fin décembre 2019 à 182 919 millions de FCFA à fin décembre 2020.

###### **Tableau 16**: Evolution trimestrielle de l’encours brut de crédits en millions de FCFA entre juillet 2019 et décembre 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet 20** | **octobre 20** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre 20** | **décembre20** |
| ICEC | 96 707 | 101 218 | 95 928 | 96 992 | 95 833 | 101 846 |
| AUTRES | 65 841 | 69 463 | 66 721 | 65 740 | 68 280 | 81 073 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **162 548** | **170 681** | **162 649** | **162 732** | **164 113** | **182 919** |
| Variation | 0,6% | 5,0% | -4,7% | 0,1% | 06.86% | 11.46% |
| Glissement annuel | 7,17% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 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 juillet 2019 à décembre 2020 est retracée dans le tableau 18 ci-dessous.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet 20** | **octobre 20** |
| **(en millions Fcfa)** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre 20** | **décembre20** |
| ICEC | 7 251 | 5 053 | 6 573 | 8 818 | 9 306 | 7 163 |
| AUTRES | 4 417 | 4 229 | 3 903 | 4 708 | 5 210 | 6 404 |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **11 669** | **9 283** | **10 476** | **13 525** | **14 516** | **13 567** |
| Variation | 3,7% | -20,4% | 12,9% | 29,1% | 04,73% | -6,54% |
| Glissement annuel | 46,15% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2021

Le portefeuille du secteur de la microfinance au Bénin s’est amélioré à fin décembre 2020 comparativement à septembre 2020. En effet, le montant global des créances en souffrance est passé de 14 516 millions de FCFA à fin septembre 2020 pour s’établir à 13 567 millions de FCFA à fin décembre 2020, soit une baisse de 6,5%. Seul le portefeuille de crédits des ICEC a impacté cette amélioration. Leurs créances en souffrance sont passés de 9 306 millions de FCFA à 7 163 millions de FCFA, soit une baisse de 23,03%. A contrario, les AUTRES SFD ont été vue leur portefeuille se dégrader davantage. Leurs créances en souffrance sont passés de 5 210 millions de FCFA à 6 404 millions de FCFA, soit une hausse de 22,92%.

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 52,80% des créances en souffrance du secteur. Les AUTRES SFD possèdent 47,20% des créances en souffrance.

Le glissement annuel du portefeuille souffrant des SFD est en hausse de 46,15%. Ce qui témoigne une détérioration de l’indicateur par rapport à sa valeur à fin juin 2019

**Figure 6 :** Evolution du taux de créances en souffrance entre juillet 2019 et décembre 2020

Source : ANSSFD, décembre 2020

Comme le montre la courbe en rouge sur la figure 6 ci-dessus, le taux de créances en souffrance varie entre 5,44% et 8,85% 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 2020, le taux de créances en souffrance noté au quatrième trimestre 2020 s’est amélioré de 1,4 points de pourcentage. Il est passé de 8,85% à fin septembre 2020 à 7,42% à fin décembre 2020.

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

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

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

**Source** : *ANSSFD,* mars 2021

Cinq (05) SFD affichent un taux de créances en souffrance inférieur ou égal à 3%. Il s’agit de : ALIDé, CERMA, CECAC BENIN, CPEC, CAP FINANCES.

Six (06) SFD présentent un taux de créances en souffrance qui varie entre 3% et 5%. Il s’agit de ALIDé, APHEDD-FINANCE, AFRICA FINANCES, CACOP BENIN, MODEC et ESU OLA OTAN.

Le taux de créances en souffrance de quatorze (14) SFD notamment IAMD, MINONKPO, PADME, SIAN’SON MICROFINANCE, CBEC, CMMB, COOPEC AD, FECECAM BENIN, LE DEFI, MDB, RENACA BENIN, UNACREP, ACCES FINANCE BENIN SA, BMF 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 FESPROD (87,85%) et FIDEVIE (73,25%)

### **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 85,6% à fin décembre 2020. Il s’agit du plus fort niveau que l’indicateur a enregistré depuis le troisième trimestre 2019. Entre le troisième et le quatrième trimestre 2020, le taux de remboursement des crédits s’est accru de de 40,5% en passant de 60,9% à 85,6%. Les deux groupes de SFD analysés dans cette revue ont contribué à cette croissance de l’indicateur. Le taux de remboursement des crédits des ICEC s’est accru de 2,13% en passant de 61,11% au troisième trimestre 2020 à 62,70 % au quatrième trimestre 2020. Sur la même période, celui des AUTRES SFD est passé de 62,11% à 101,79%, soit une hausse de 63,89%.

En glissement annuel, le taux de remboursement des prêts est passé de 85,2% au quatrième trimestre 2019 à 85,58% au quatrième trimestre 2020, soit une augmentation de 0,45%.

###### **Tableau 18** : Evolution du taux global de remboursement des crédits entre juillet 2019 et décembre 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **juillet-19** | **octobre-19** | **janvier-20** | **avril-20** | **juillet 20** | **octobre 20** |
|  | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | **septembre 20** | **décembre20** |
| ICEC | 90,0% | 93,9% | 66,1% | 63,3% | 61.39% | 62.70% |
| AUTRES | 71,3% | 80,9% | 62,8% | 59,6% | 62,11% | 101,79% |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **77,6%** | **85,2%** | **63,9%** | **60,8%** | **60,92%** | **85,58%** |
| Variation | -2,9% | 9,9% | -25,0% | -4,8% | 0,85% | 40,47% |
| Glissement annuel | -0,45% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 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 19 présente l’évolution de cet indicateur entre juillet 2019 et décembre 2020.

###### **Tableau 19 :** Evolution du taux de recouvrement des prêts entre juillet 2019 et décembre 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | juillet-19 | octobre-19 | janvier-20 | avril-20 | juillet 20 | octobre 20 |
| **(en millions Fcfa)** | **septembre-19** | **décembre-19** | **mars-20** | **juin-20** | septembre 20 | Décembre 20 |
| ICEC | 24,9% | 33,4% | 10,0% | 14,2% | 13,47% | 21,22% |
| AUTRES | 13,2% | 8,4% | 1,5% | 3,1% | 13,26% | 15,65% |
| **ENSEMBLE DES SFD** | **17,1%** | **16,7%** | **4,3%** | **6,8%** | **12,56%** | **17,97%** |
| Variation | 79,5% | -2,4% | -74,0% | 57,2% | 30,91% | 43,01% |
| Glissement annuel | 7,6% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2021

Les efforts de recouvrement des prêts en souffrance des SFD se sont avérés plus payant au quatrième trimestre 2020. Le taux de recouvrement des crédits de l’ensemble des SFD s’est accru de 43,01 en passant de 12,56% à fin septembre 2020 à 17,97% à fin décembre 2020.

En glissement annuel à fin décembre 2020, l’indicateur affiche une hausse de 7,6%.

### **Evolution des taux d’intérêt**

Le tableau 20 ci-dessous présente l’évolution des taux d’intérêt créditeurs et débiteurs de janvier 2019 à juin 2020. Le taux d’intérêt créditeur est le taux servi par les SFD sur les dépôts des membres, bénéficiaires ou clients. Le taux d’intérêt débiteur est le taux appliqué sur les crédits aux membres, bénéficiaires ou clients.

## **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 décembre 2020, 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 faîtières. 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.

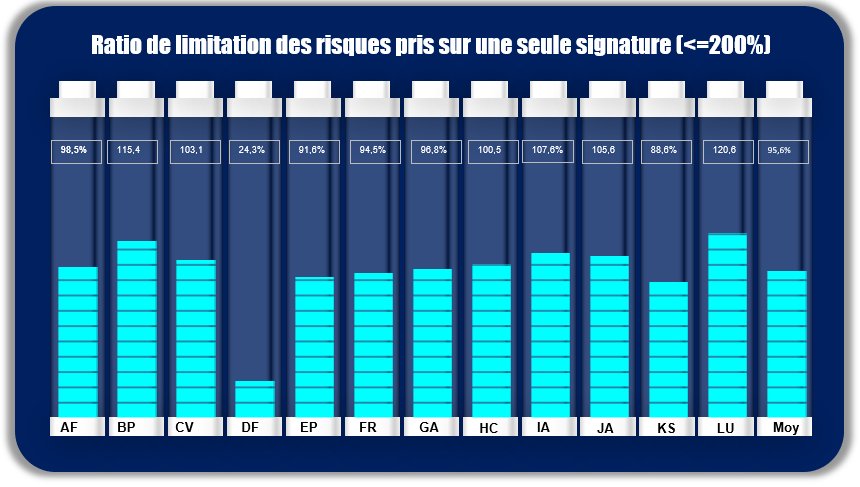
## **3.1 Limitation des risques auxquels est exposée une institution**

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 décembre 2020, la moyenne affichée par l’ensemble des SFD de l’article 44 pour ce ratio est de 95,58%. 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, mars 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.

Tous les SFD de l'échantillon ont respecté la norme de 100% minimum. Ils ont tous financé leurs actifs immobilisés ainsi que leurs autres emplois à moyen et long terme par leurs ressources stables. Le ratio affiche une moyenne de 261,95% au 31 décembre 2020.

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

Source : ANSSFD, mars 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 de deux SFD qui présentent 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 1,05%.

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

Source : ANSSFD, mars 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.

En dehors des deux SFD de l’article 44 qui présentent des fonds propres négatifs, 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 0,31%.

Figure 11: Limitation des risques pris sur une seule signature

Source : ANSSFD, mars 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.

Tous les autres SFD ont respecté la norme du coefficient de liquidité sauf un. Le coefficient moyen de liquidité se chiffre à 117, 96% au 31 décembre 2021.

Figure 12: Coefficient de liquidité

Source : ANSSFD, mars 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 21,56% à fin décembre 2021. Ce qui est en conformité avec la norme fixée à 15% au minimum.

Deux (02) SFD présentent des fonds propres négatifs, ce qui rends leurs ratios inférieurs à zéro.

Figure 13: Norme de capitalisation

Source : ANSSFD, mars 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.

Le ratio moyen ressort à 1,66%. Les SFD restent donc prudents dans la prise de participations dans d'autres sociétés.

Figure 14 : Limitation des prises de participation

Source : ANSSFD, mars 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 quatrième trimestre 2020, tous les SFD ont respecté le ratio de financement des immobilisations à l’exception des deux (02) dont les fonds propres sont négatifs. Le ratio moyen de financement des immobilisations de l’ensemble des SFD de l’article 44 est de -16, 41%.

Figure 15: Financement des immobilizations

Source : ANSSFD, mars 2021



**CONCLUSION**

# CONCLUSION

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

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

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

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



**ANNEXE**

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 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 |
| 1 | ACFB | 18 | 21 972 | 122 385 | 4 103 952 253 | 5 136 556 511 | 8 394 582 | 56 654 342 | 01.10% | 93.20% | 01.48% |
| 2 | ADOPEC |  |  |  |  |  | 82 247 |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |
| 3 | ALIDé | 14 | 109 169 | 24 572 | 1 662 635 119 | 3 067 569 715 | 3 797 934 | 93 472 357 | 03.05% | 00.96% | 00.13% |
| 4 | APHEDD-FINANCE | 12 | 27 265 | 8 277 | 321 516 741 | 616 127 909 | 604 500 | 19 239 327 | 03.12% | 00.91% | 35.00% |
| 5 | ASF |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |
| 6 | ASMAB |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |
| 7 | AVM | 7 | 6 178 | 2 275 | 76 424 093 | 299 759 812 | 196 150 | 45 947 798 | 15.33% | 0.00% | 03.00% |
| 8 | CERMA | 7 | 3 669 | 3 633 | 96 411 893 | 109 630 070 | 1 126 173 | 1 237 970 | 01.13% | 94.44% | 00.00% |
| 9 | CFAD BENIN |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% |  |
| 10 | FESPROD | 8 | 3 648 | 2 746 | 119 201 941 | 268 499 723 | 294 842 | 235 872 603 | 87.85% | 43.32% | 00.08% |
| 11 | FIDEVIE | 7 | 907 |  | 40 789 655 | 192 481 246 | 61 248 | 140 999 427 | 73.25% | 00.00% | 00.00% |
| 12 | IAMD | 4 | 19 031 | 19 031 | 839 043 271 | 1 817 354 894 | 3 846 084 | 152 815 730 | 08.41% | 98.08% | 17.26% |
| 13 | IDéFI | 3 | 2 144 | 736 | 96 468 677 | 77 545 052 | 53 000 565 | 10 103 740 | 13.03% | 81.16% | 17.91% |
| 14 | MINONKPO | 4 | 994 | 4 762 | 210 645 052 | 249 674 337 | 103 548 268 | 15 981 121 | 06.40% | 66.73% | 30.00% |
| 15 | PADME | 49 | 106 383 | 164 605 | 9 445 175 881 | 29 760 242 376 | 36 785 235 | 1 566 879 743 | 05.27% | 95.73% | 07.14% |
| 16 | PAPME | 12 | 24 084 | 23 868 | 637 140 570 | 34 098 194 | 72 263 267 | 6 867 622 | 20.14% | 00.48% | 00.44% |
| 17 | PEBCO-BETHESDA | 60 | 271 129 | 271 129 | 12 117 354 622 | 15 001 061 114 | 19 879 330 | 1 546 090 651 | 10.31% | 93.89% | 43.62% |
| 18 | SIAN’SON MICROFINANCE | 31 | 108 326 | 98 251 | 1 466 083 618 | 2 736 232 278 | 4 184 155 | 171 064 334 | 06.25% | 88.28% | 16.06% |
| 19 | SOLIDARITE ET PAIX |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |
| 20 | VITAL FINANCE | 19 | 22 764 | 22 764 | 2 299 504 640 | 10 384 180 993 | 14 461 665 | 1 185 612 828 | 11.42% | 98.51% | 16.63% |
|  | TOTAL :ASSOCIATION | 255 | 727 663 | 769 034 | 33 532 348 026 | 69 751 014 224 | 322 526 246 | 5 248 839 593 | 07.53% | 123.71% | 12.58% |
| 21 | AFRICA FINANCES | 13 | 20 169 | 20 169 | 670 616 109 | 789 627 269 | 1 335 620 | 29 382 565 | 03.72% | 99.74% | 05.34% |
| 22 | ASOPRIB |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |
| 23 | AgriFinance | 7 | 22 414 | 5 188 | 306 990 737 | 543 247 531 | 223 240 | 70 968 781 | 13.06% | 65.00% | 15.00% |
| 24 | CACOP-BENIN | 2 | 4 333 | 3 321 | 119 532 703 | 123 379 934 | 807 210 | 5 333 802 | 04.32% | 92.76% | 98.00% |
| 25 | CAISSE CODES | 3 | 1 992 | 1 992 | 52 939 672 | 26 591 125 | 35 400 | 5 170 501 | 19.44% | 33.00% | 04.00% |
| 26 | CAMTES |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |
| 27 | CAMUFE | 2 | 8 004 | 7 596 | 837 118 438 | 1 019 242 956 | 2 277 422 | 221 883 791 | 21.77% | 00.83% | 00.14% |
| 28 | CBEC | 2 | 9 068 | 5 682 | 358 102 941 | 338 678 654 | 1 339 122 | 30 887 311 | 09.12% | 89.31% | 11.82% |
| 29 | CCIF NATITINGOU |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |
| 30 | CECAC BENIN | 11 | 2 351 | 5 716 | 275 636 879 | 170 114 644 | 240 525 | 1 518 789 | 00.89% | 96.58% | 01.14% |
| 31 | CESCA | 25 | 1 658 | 13 561 | 558 892 652 | 1 315 468 055 | 347 136 485 | 139 502 689 | 10.60% | 89.58% | 20.19% |
| 32 | CMMB | 9 | 25 461 | 25 461 | 1 495 758 571 | 1 817 781 000 | 7 661 293 | 91 437 813 | 05.03% | 97.00% | 93.00% |
| 33 | CNSEC |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |
| 34 | COMUBA | 15 | 30 245 | 30 597 | 1 893 571 095 | 2 802 076 035 | 3 482 979 | 476 844 901 | 17.02% |  |  |
| 35 | COOPEC AD | 8 | 42 704 | 17 942 | 2 091 831 459 | 1 812 547 013 | 3 467 817 | 113 686 957 | 06.27% | 88.35% | 07.78% |
| 36 | COOPECDI |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |
| 37 | COWEC | 6 | 13 339 | 13 998 | 897 917 075 | 685 886 059 | 1 602 336 | 95 695 733 | 13.95% | 74.44% | 22.31% |
| 38 | CPEC COTONOU | 9 | 77 711 |  | 2 968 736 326 | 5 999 259 931 | 1 116 090 | 94 062 501 | 01.57% | 95.31% | 21.07% |
| 39 | CPEC PARAKOU |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |
| 40 | CPEC PORTO NOVO |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |
| 41 | CREMU BENIN | 3 | 3 077 | 2 606 | 58 587 038 | 89 434 660 | 125 425 | 12 146 796 | 13.58% | 78.46% | 19.40% |
| 42 | FECECAM BENIN | 133 | 1 193 965 | 2 019 521 | 61 275 162 204 | 65 286 721 809 | 70 250 025 | 4 299 966 151 | 06.59% | 01.00% | 00.05% |
| 43 | LE DEFI | 34 | 52 496 | 10 355 | 1 134 216 670 | 821 184 278 | 1 604 219 | 72 647 567 | 08.85% | 00.00% | 00.00% |
| 44 | LE MUTUALISTE | 11 | 17 607 | 16 118 | 935 526 997 | 860 712 675 | 689 055 | 131 004 935 | 15.22% |  |  |
| 45 | MC |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |
| 46 | MCAPE |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |
| 47 | MDB | 8 | 19 372 | 22 990 | 1 222 391 753 | 1 029 323 748 | 1 212 958 | 87 467 372 | 08.50% | 00.88% | 00.81% |
| 48 | MIVE FINANCE | 6 | 13 070 | 8 207 | 525 053 824 | 610 439 125 | 1 143 114 | 129 284 196 | 21.18% | 67.00% | 06.00% |
| 49 | MODEC | 7 | 25 336 | 15 017 | 702 067 691 | 586 139 280 | 2 762 562 | 25 754 780 | 04.39% | 98.40% | 18.00% |
| 50 | MSA | 4 | 7 882 | 7 882 | 197 733 125 | 207 669 996 | 115 980 857 | 47 081 511 | 22.67% | 90.86% | 67.94% |
| 51 | MSFP |  |  |  |  |  | 1 122 379 |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |
| 52 | RENACA-BENIN | 32 | 182 657 | 178 775 | 5 827 887 506 | 10 215 301 674 | 14 153 746 | 594 994 602 | 05.82% | 90.59% |  |
| 53 | UNACREP | 63 | 131 423 | 92 926 | 4 201 481 452 | 4 694 883 015 | 10 455 486 | 386 732 928 | 08.24% | 93.00% | 76.00% |
|  | TOTAL :MUTUELLE OU COOPERATIVE | 413 | 1 906 334 | 2 525 620 | 88 607 752 917 | 101 845 710 466 | 590 225 366 | 7 163 456 972 | 07.03% | 62.70% | 21.22% |
| 54 | DJOSSE FINANCES | 4 | 7 703 | 7 536 | 710 657 199 | 885 682 051 | 262 808 961 | 157 032 582 | 17.73% | 193.00% | 01.01% |
| 55 | LITTO FINANCE | 2 | 244 | 244 | 109 407 206 | 472 922 158 | 396 202 |  | 00.00% | 55.74% | 00.25% |
| 56 | SALEM BRAHA FINANCE |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |
|  | TOTAL :SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE | 6 | 7 947 | 7 780 | 820 064 405 | 1 358 604 209 | 263 205 163 | 157 032 582 | 11.56% | 124.37% | 00.63% |
| 57 | ACCES FINANCE BENIN SA | 2 | 899 | 305 | 251 163 082 | 629 168 042 | 1 100 650 | 42 520 399 | 06.76% | 98.00% | 77.00% |
| 58 | BMF | 8 | 34 728 | 18 156 | 834 561 646 | 1 683 769 768 | 1 138 145 | 105 135 299 | 06.24% | 00.88% | 04.47% |
| 59 | CAP-Finances SA | 2 | 76 | 2 942 | 399 954 345 | 1 468 556 154 | 361 061 | 43 109 652 | 02.94% | 98.10% | 01.64% |
| 60 | ESU OLA OTAN | 5 | 11 438 | 8 550 | 1 740 308 510 | 2 416 066 040 | 9 623 315 | 113 253 477 | 04.69% | 92.48% | 32.24% |
| 61 | FINADEV | 13 | 26 271 | 31 554 | 6 832 137 300 | 1 818 788 761 | 2 811 960 | 187 839 271 | 10.33% | 99.76% | 32.09% |
| 62 | FINANCIA SA | 7 | 2 983 | 1 289 | 2 438 965 307 | 1 946 835 394 | 4 176 156 | 505 831 775 | 25.98% | 01.00% | 01.00% |
|  | TOTAL :SOCIETE ANONYME | 37 | 76 395 | 62 796 | 12 497 090 190 | 9 963 184 159 | 19 211 287 | 997 689 873 | 10.01% | 65.04% | 24.74% |
|  | TOTAL GENERAL | 711 | 2 718 339 | 3 365 230 | 135 457 255 538 | 182 918 513 058 | 1 195 168 061 | 13 567 019 020 | 07.42% | 85.58% | 17.97% |

***Source****: ANSSFD, mars 2021*

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **VI-Regles 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** | 98,51% | 117,55% | 4,50% | 1,21% | 57,79% | 0,00% |  | 32,40% | 3,77% | 23,70% |
| **PADME** | **BP** | 115,43% | 327,76% | 9,05% | 0,10% | 192,25% | 0,41% |  | 54,92% | 0,27% | 19,8% |
| **VITAL FINANCE** | **CV** | 103,07% | 311,11% | 2,62% | 0,67% | 175,51% | 0,50% |  | 26,55% | 6,44% | 33,3% |
| **FINADEV** | **DF** | 24,29% | 118,31% | -0,65% | -4,72% | -9,35% | 3,11% |  | -16,90% | 0,00% | -425,8% |
| **PEBCo BETHESDA** | **EP** | 91,59% | 286,21% | 0,91% | 0,58% | 100,92% | 0,05% |  | 20,80% | 0,70% | 80,3% |
| **RENACA** | **FR** | 94,49% | 258,21% | 3,72% | 0,36% | 146,90% | 0,04% |  | 40,09% | 0,00% | 28,8% |
| **ALIDé** | **GA** | 96,83% | 246,77% | 6,69% | 5,55% | 117,80% | 0,20% |  | 16,83% | 1,06% | 29,4% |
| **COMUBA** | **HC** | 100,45% | 104,38% | 0,00% | 0,00% | 106,17% | 0,00% |  | 25,95% | 7,72% | 64,5% |
| **ACFB** | **IA** | 107,62% | 217,90% | 3,37% | 1,12% | 143,82% | 0,98% |  | 34,63% | 0,00% | 16,7% |
| **ESU OLA OTA** | **JA** | 105,57% | 457,39% | 2,97% | 2,34% | 171,33% | 0,23% |  | 42,28% | 0,00% | 7,2% |
| **SIA N'SON** | **KS** | 88,55% | 536,70% | 8,48% | 0,57% | 115,61% | 0,00% |  | 23,28% | 0,00% | 48,6% |
| **UNACREP** | **LU** | 120,59% | 161,15% | -21,05% | -4,11% | 96,77% | 0,26% |  | -8,79% | -0,06% | -123,2% |
| **Moyenne** | **Moy** | 95,58% | 261,95% | 1,05% | 0,31% | 117,96% | 0,48% | #DIV/0! | 21,56% | 1,66% | -16,41% |

***Source****: ANSSFD, mars 2021*

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