**NOTE DE CONJONCTURE DE LA MICROFINANCE**

Numéro 06

**Mars 2022**

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

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

# TABLE DES MATIÈRES

[TABLE DES MATIÈRES 2](#_Toc87632582)

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

[PREFAC **Erreur ! Signet non défini.**](#_Toc87632584)

[INTRODUCTION 9](#_Toc87632585)

[1. DONNEES GENERALES 10](#_Toc87632586)

[1.2 INDICATEURS DE DIGITALISATION 10](#_Toc87632587)

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

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

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

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

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

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

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

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

[2. OPERATIONS FINANCIERES 15](#_Toc87632596)

[2.1 EVOLUTION DES DEPOTS 15](#_Toc87632597)

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

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

[2.2 EVOLUTION DES CREDITS 17](#_Toc87632600)

[2.2.1 Nombre de demandes de crédits 17](#_Toc87632601)

[2.2.2 Montant des demandes de crédits 18](#_Toc87632602)

[2.2.3 Nombre de bénéficiaires de crédits 19](#_Toc87632603)

[2.2.4 Montant des crédits octroyés par les SFD 20](#_Toc87632604)

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

[2.2.6 Créances en souffrance 21](#_Toc87632606)

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

[2.2.8 Taux de recouvrement 26](#_Toc87632608)

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

[3. RATIOS PRUDENTIELS 27](#_Toc87632610)

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

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

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

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

[3.5 Coefficient de liquidité 31](#_Toc87632615)

[3.6 Norme de capitalisation 32](#_Toc87632616)

[3.7 Limitation des prises de participation 33](#_Toc87632617)

[3.8 Financement des immobilisations 34](#_Toc87632618)

[CONCLUSION 1](#_Toc87632619)

# LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS

|  |  |
| --- | --- |
| ACFB : | Association des Caisses de Financement à la Base |
| ALIDé : | Association de Lutte pour la promotion des Institutions de Développement |
| ANSSFD : | Agence Nationale de Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés |
| APHEDD : | Association pour la Promotion de l’Homme et la protection de l’Environnement pour un Développement Durable |
| ASMAB : | Association pour la Solidarité des Marchés du Bénin |
| ASOPRIB : | Association pour la Solidarité et la Promotion des Initiatives à la Base |
| AVM : | Afrique Vision Microfinance |
| BCEAO : | Banque Centrale des Etats de l’Afrique de l’Ouest |
| CACOP BENIN : | Coopérative d’Appui et de Crédit aux Organisations Paysannes du Bénin |
| CAISSE CODES : | Caisse des Opérateurs pour un Développement Economique et Social |
| CAMTES : | Caisse Mutuelle l’Espoir |
| CAMUFE : | Caisse Mutuelle des Femmes |
| 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 :** Evolution du montant des dépôts d’argents par téléphonie mobile et du montant des retraits d’argent par téléphonie mobile 11](#_Toc109644030)

[**Tableau 2**: Evolution des autorisations d’exercice 12](#_Toc109644031)

[**Tableau 3 :** Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD entre juillet 2020 et décembre 2021 13](#_Toc109644032)

[**Tableau 4**: Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD selon le genre de janvier 2020 à juin 2021 14](#_Toc109644033)

[**Tableau 5:** Evolution trimestrielle de l’effectif du personnel permanent entre juillet 2020 et décembre 2021 14](#_Toc109644034)

[**Tableau 6:** Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts de janvier 2020 à juin 2021 15](#_Toc109644035)

[**Tableau 7:** Evolution trimestrielle du montant des dépôts de juillet 2020 à décembre 2021 16](#_Toc109644036)

[**Figure 8:** Répartition des dépôts selon le genre au quatrième trimestre 2021 17](#_Toc109644037)

[**Tableau 9**: Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédit entre juillet 2020 et décembre 2022 17](#_Toc109644038)

[**Tableau 10:** Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédits par genre entre juillet 2020 et décembre 2021 18](#_Toc109644039)

[**Tableau 11:** Evolution trimestrielle du montant des demandes de crédit entre juillet 2020 et décembre 2021 18](#_Toc109644040)

[**Tableau 12:** Evolution trimestrielle du montant de demandes de crédits selon le genre entre juillet 2020 et décembre 2021. 19](#_Toc109644041)

[**Tableau 13:** Evolution trimestrielle du nombre de bénéficiaire de crédits entre juillet 2020 et décembre 2021. 19](#_Toc109644042)

**Liste des Figures**

[Figure 1: inflation **Erreur ! Signet non défini.**](#_Toc60989218)

[Figure 2: nombre de fournisseurs d’acces internet **Erreur ! Signet non défini.**](#_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 16](#_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 23](#_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 29](#_Toc60989226)

[Figure 10: Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées 30](#_Toc60989227)

[Figure 11: Limitation des risques pris sur une seule signature 31](#_Toc60989228)

[Figure 12: Coefficient de liquidité 32](#_Toc60989229)

[Figure 13: Norme de capitalisation 33](#_Toc60989230)

[Figure 14 :Limitation des prises de participation 34](#_Toc60989231)

[Figure 15: Financement des immobilisations 35](#_Toc60989232)



**PRÉFACE**

Microfinance, inclusion financière, structures formelles et informelles, surveillance, blanchiment de capitaux, services financiers, finance digitale etc. Ce sont là des termes non exhaustifs qui ne cessent de jalonner la présentation des acteurs de la finance décentralisée. Ces termes ne manqueront que rarement dans les écrits ou discours des acteurs de la microfinance. Ils sont employés par tous, dans les politiques locales, nationales et internationales, dans les revues, bulletins, mémoires, thèses de doctorat, etc. La Note de Conjoncture de la Microfinance (NCM) est l’une de ces revues. C’est une revue qui présente l’évolution et l’analyse des données statistiques des Systèmes Financiers Décentralisés (SFD) de même que des données macroéconomiques et de la finance digitale. Elle est vivement recommandée aux acteurs de la microfinance, aux Partenaires Techniques et Financiers, aux étudiants et chercheurs. C’est l’une des revues qui s’avère nécessaire lors des présentations des grandes tendances sur les données du secteur de la microfinance.

Cette revue est rédigée et éditée par l’Agence Nationale de Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés (ANSSFD) qui est une structure sous tutelle du Ministère de l’Economie et des Finances. Elle a pour rôle la supervision du secteur de la microfinance à travers les contrôles sur pièces et sur place, la collecte, le traitement et l’analyse des données statistiques, la délivrance et le retrait des agréments, la fermeture des structures informelles etc.

L’édition de cette revue est financée par le programme d’Appui au Développement, à la Professionnalisation et à l’Assainissement de la Microfinance (ADAPAMI). Qu’il reçoit ici les profondes gratitudes de l’ANSSFD pour sa contribution à la réalisation de la présente NCM.

Aussi n’oublie-t-on pas les autres institutions publiques, parapubliques et privées, qui par leurs importantes contributions, ont permis de rendre cette revue accessible aux acteurs de la finance décentralisée.

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 sixième parution de la Note de Conjoncture de la Microfinance (NCM) met un point d’honneur aux données générales plus spécifiquement à l’évolution de la digitalisation du secteur. Les autres points mettent l’accent sur l’évolution des activités d’intermédiation financière menées par les SFD pendant le premier et le deuxième trimestre 2021, en comparaison avec les performances enregistrées durant les trimestres précédents.

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

## **DONNEES GENERALES**

Cette sixième parution de la note de conjoncture du secteur de ma 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.

## **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 mobile et du nombre de clients téléphonie mobile (MOOV, MTN)**

Le tableau 1 montre ci-dessous l’évolution du parc d’abonnés actifs des opérateurs mobiles (MOOV, MTN) au 31 décembre 2021. On note une croissance de l’indicateur sur toute la période. La croissance annuelle du parc d’abonnés est de 14,28%. Entre le troisième et le quatrième trimestre 2021, le parc d’abonné s’est accru de 2,7%.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| SPACETEL BENIN | 6 258 943 | 6 459 220 | 6 689 239 | 7 247 852 | 7 405 807 | 7 599 404 |
| ETISALAT BENIN | 4 534 782 | 4 681 671 | 4 812 600 | 4 894 694 | 4 995 211 | 5 132 378 |
| Parc d'abonnés mobiles | 10 793 725 | 11 140 891 | 11 501 839 | 12 142 546 | 12 401 018 | 12 731 782 |
| Pénétration mobile | 85,5% | 91,2% | 92,0% | 97,1% | 99,2% | 101,8% |
| Variation |  | 3,2% | 3,2% | 5,6% | 2,1% | 2,7% |
| Glissement | 14,28% | | | | | |

**Source**: Arcep, 2021

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

Sur toute la période sous-revue, le nombre de dépôts d’argents par téléphonie mobile s’est accru en passant 40,9 millions à fin septembre 2021 pour s’établir à 45,9 millions à fin décembre 2021, soit une hausse de 12,0%.

Le nombre de retrait d’argents par téléphonie mobile connaît également une croissance soutenue sur toute de période sous revue. Il est passé de 44,5 millions de septembre 2021 à 47,9 millions à décembre 2021, soit une hausse de 7,7%.

###### **Tableau 2** : Evolution des services financiers mobiles : nombre de retraits et nombre de dépôts par téléphonie mobile

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| Nombre de dépôts d'argents téléphonie mobile | 31 474 966 | 35 693 369 | 36 020 566 | 39 185 838 | 40 971 391 | 45 868 291 |
| Variation |  | 13,4% | 0,9% | 8,8% | 4,6% | 12,0% |
| Nombre de retraits d'argents téléphonie mobile | 36 051 328 | 40 085 001 | 40 171 341 | 43 050 812 | 44 458 290 | 47 872 366 |
| Variation |  | 11,2% | 0,2% | 7,2% | 3,3% | 7,7% |

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

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

De décembre 2020 à mars 2021, le montant des dépôts d’argents par téléphonie mobile s’est accru de 14,7%. Il est passé de 517,3 milliards de francs CFA à fin septembre 2021 à 549,0 milliards de francs CFA à fin décembre 2021. Les retraits d’argents ont connu également une tendance haussière. Ils sont passés de 450,8 milliards de francs CFA à fin septembre 2021 pour s’établir à 517,2 milliards à fin mars 2021, soit une hausse de 0,6%.

###### **Tableau 1 :** Evolution du montant des dépôts d’argents par téléphonie mobile et du montant des retraits d’argent par téléphonie mobile

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| Montant des dépôts d'argents téléphonie mobile (millions) | 422,3 | 479,0 | 481,8 | 511,3 | 517,3 | 549,0 |
| Variation |  | 13,4% | 0,6% | 6,1% | 1,2% | 6,1% |
| Montant des retraits d'argents téléphonie mobile (milliards) | 301,3 | 301,3 | 429,6 | 454,2 | 450,8 | 517,2 |
| Variation |  | 0,0% | 42,6% | 5,7% | -0,8% | 14,7% |
| Glissement | -54,41% | | | | | |

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

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

La part de marché d’un produit, d’un service ou d’une entreprise donnée est le pourcentage de ses ventes sur ce marché par rapport au total des ventes de ce produit faites par ses concurrents et elle-même. Autrement dit, la part de marché d’un produit, d’un service, ou d’une entreprise est la comparaison entre le chiffre d’affaires (ou alternativement le nombre d’unités vendues, le nombre de clients, etc.) par rapport au même critère pour l’ensemble des entreprises présentes sur un marché donné.

A la lecture du graphique ci-dessus, à fin mars 2021, MTN Mobile Money détient la plus grosse part de marché en volume de transaction et en valeur de transactions puis en chiffre d’affaires.

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

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

Figure 1 : Part du marché des fournisseurs de services financiers mobiles

Une image contenant texte, casino

Description générée automatiquement

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

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

###### **Tableau 2**: Evolution des autorisations d’exercice

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Avril-2020 Juin-2020 | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| Nombre de SFD | 113 | 114 | 114 | 114 | 114 | 119 | 112 |
|  *Sociétés* | 09 | 09 | 09 | 09 | 09 | 09 | 09 |
|  *Associations* | 18 | 19 | 19 | 19 | 19 | 19 | 18 |
|  *IMCEC* | 86 | 86 | 86 | 86 | 86 | 86 | 85 |
| Nombre d’agréments accordés | 02 | 01 | 00 | 00 | 00 | 00 | 01 |
| Nombre de retraits d’agrément | 01 | 00 | 00 | 00 | 00 | 00 | 00 |

**Source**: ANSSFD, mars 2022

Au cours de ce trimestre, une (01) autorisation d’exercice de l’activité d’intermédiation financière été délivrée par le Ministre en charge des Finances aux dirigeants de la Caisse Communautaire Rurale du Bénin (CCR-BENIN) et trois (03) retraits d’agrément ont été prononcés pour les institutions PAPME, ASOPRIB et CCIF-NATITINGOU. Ainsi, au 31 décembre 2021, le nombre total de SFD autorisés est de cent douze (112) et se répartit comme suit suivant les formes juridiques :

* neuf (09) SFD constitués sous forme de société ;
* quatre-vingt-cinq (85) SFD de type mutualiste ou coopératif y compris les trois (03) réseaux ;
* dix-huit (18) SFD constitués sous forme associative ou d’Organisation Non Gouvernementale (ONG).

Par ailleurs, l’ANSSFD a sollicité par correspondance du 10 novembre 2021, l’avis conforme favorable de la BCEAO pour le retrait d’agrément aux dirigeants de la COOPECDI.

## **1.4 EVOLUTION DE LA CLIENTELE**

Le secteur de la finance décentralisée au Bénin est animé par trois (03) formes d’institution. Les MUTUELLES OU COOPERATIVES, les ASSOCIATIONS et les SOCIETES. Les MUTUELLES OU COOPERATIVES sont composées de l’ensemble des institutions mutualistes et coopératives qui collectent l’épargne et octroient de crédit au sens de la loi n°2012-14 du 21 mars 2012 portant réglementation des SFD en République du Bénin. Les ASSOCIATIONS sont formés des Organisations Non Gouvernementales (ONG) et des institutions de forme associative. Quant aux SOCIETES, elles regroupent les Sociétés Anonymes (SA) et les Sociétés à Responsabilité Limitée (SARL).

A fin décembre 2021, les SFD ont enregistré une hausse de 2,27% de l’effectif de leur clientèle, portant ainsi le nombre de clients du secteur de la finance décentralisée, à fin décembre 2021, à 2.882.884. A l’exception des Sociétés qui ont enregistré une baisse de leur clientèle, les autres formes de SFD ont contribué à cette hausse.

###### **Tableau 3 :** Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD entre juillet 2020 et décembre 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 1 903 727 | 1 906 334 | 1 920 199 | 1 906 230 | 1 942 508 | 1 994 868 |
| ASSOCIATIONS | 740 278 | 727 663 | 743 388 | 776 758 | 775 988 | 772 682 |
| SOCIETES | 39 402 | 84 342 | 94 392 | 89 208 | 100 480 | 115 334 |
| ENSEMBLE DES SFD | 2 683 407 | 2 718 339 | 2 757 979 | 2 772 196 | 2 818 976 | 2 882 884 |
| Variation | 0,00% | 1,30% | 1,46% | 0,52% | 1,69% | 2,27% |
| Glissement | 6,05% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2022

Comme l’illustre le tableau 5 ci-dessus, la clientèle du secteur est concentrée auprès des MUTUELLES OU COOPERATIVES. Ils détiennent 69,20% des clients du secteur. Elles sont suivies des ASSOCIATIONS qui regroupent 26,8%. Viennent enfin les SOCIETES dont la part de clients dans le secteur est de 4,0%.

En glissement annuel, le secteur a enregistré 164.545 nouveaux clients, soit une progression 6,05% nouveaux clients.

L'analyse selon le genre de l’évolution de la clientèle des SFD est présentée dans le tableau 6 ci-dessous.

###### **Tableau 4**: Evolution trimestrielle du nombre de clients des SFD selon le genre de janvier 2020 à juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| HOMMES | 1 030 861 | 1 029 982 | 1 046 457 | 1 052 043 | 1 070 201 | 1 085 269 |
| FEMMES | 1 262 170 | 1 296 348 | 1 307 026 | 1 319 061 | 1 342 386 | 1 375 140 |
| PERSONNES MORALES | 390 376 | 392 010 | 404 496 | 401 092 | 406 389 | 422 475 |
| TOUS LES GENRES | 2 683 407 | 2 718 339 | 2 757 979 | 2 772 196 | 2 818 976 | 2 882 884 |
| Variation | 0,00% | 1,30% | 1,46% | 0,52% | 1,69% | 2,27% |
| Glissement | 6,05% | | | | | |

Source : ANSSFD, Mars 2021

La clientèle du secteur est à dominance féminine. En effet, les femmes représentent 47,70% des clients, les hommes 37,65% puis les personnes morales 14,65%.

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

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

###### **Tableau 5:** Evolution trimestrielle de l’effectif du personnel permanent entre juillet 2020 et décembre 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 2 199 | 2 668 | 2 727 | 2 688 | 2 707 | 2 732 |
| ASSOCIATIONS | 1 166 | 1 497 | 1 840 | 1 848 | 1 894 | 1 726 |
| SOCIETES | 109 | 280 | 277 | 284 | 298 | 314 |
| ENSEMBLE DES SFD | 3 474 | 4 445 | 4 844 | 4 820 | 4 899 | 4 772 |
| Variation | 0,00% | 27,95% | 8,98% | -0,50% | 1,64% | -2,59% |
| Glissement | 7,36% | | | | | |

Source : ANSSFD, septembre 2021

Entre septembre 2021 et décembre 2021, 127 emplois permanents ont été perdus dans le secteur de la finance décentralisée au Bénin. Ainsi, l’effectif du personnel permanant des SFD est établi à 4.772 agents à fin décembre 2021, soit une baisse de 2,59%. Cette baisse est attribuable aux ASSOCIATIONS qui enregistré une régression de 168 employés. A contrario, les MUTUELLES OU COOPERATIVES et LES SOCIETES ont recruté respectivement 25 et 16 nouveaux agents.

Les MUTUELLES ET COOPERATIVES emploient 57,25% des agents du secteur, les ASSOCIATIONS 36,17% et les SOCIETES 6,58%.

Un an plus tôt, l’effectif du personnel des SFD a connu une hausse de 7,36%.

## **OPERATIONS FINANCIERES**

A l’instar des précédents numéros, les indicateurs d’activités tels que les dépôts mobilisés et le crédit injecté dans l’économie béninoise sont analysés sous cette rubrique.

## **2.1 EVOLUTION DES DEPOTS**

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

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

Au deuxième trimestre, le secteur de la microfinance a dénombré 3.588.915 comptes ouverts, soit une hausse de 1,05%. Cette croissance est imputable aux MUTUELLES OU COOPERATIVES dont le nombre de comptes s’est accru de 2,7%. A contrario, les ASSOCIATIONS et les SOCIETES ont vu leur nombre de comptes de dépôts se réduire respectivement de 1,57% et 11, 40%.

En glissement annuel, le secteur a enregistré 223 685 nouveaux comptes, soit une hausse de 6,65%.

Suivant les formes juridiques des SFD qui animent le secteur de la finance décentralisée, les MUTUELLES OU COOPERATIVES concentrent 74,48% du total de comptes de dépôts, les ASSOCIATIONS 23,46% et LES SOCIETES 2,05%.

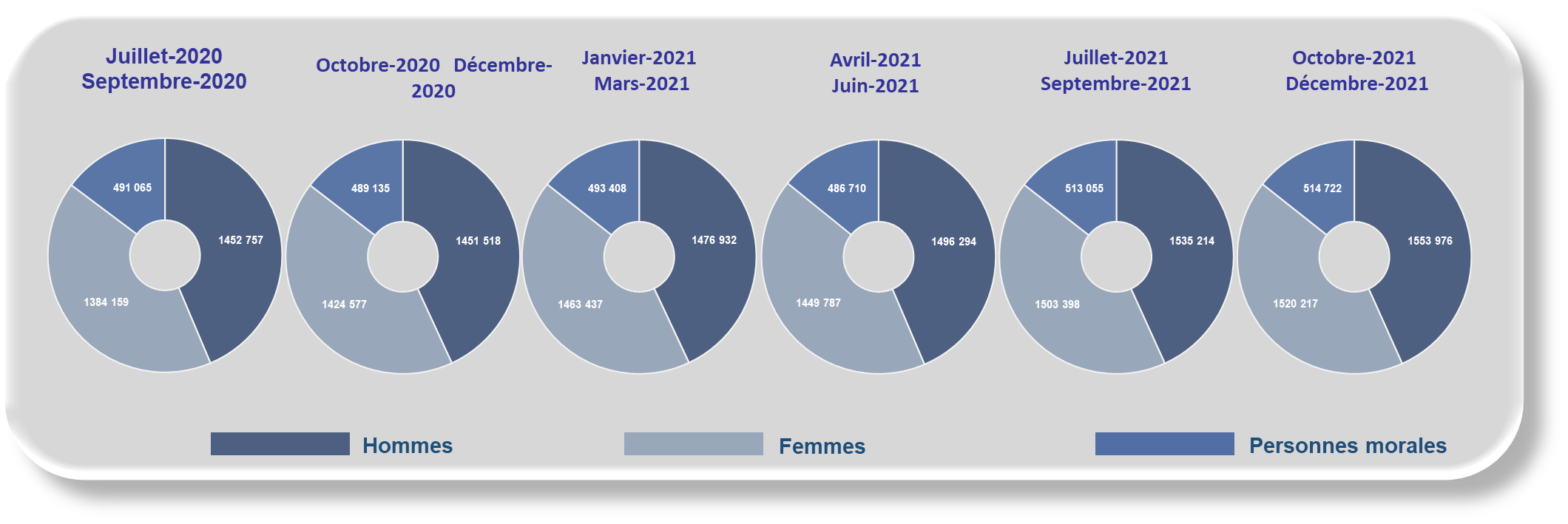
###### **Tableau 6:** Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts de janvier 2020 à juin 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 2 521 844 | 2 525 620 | 2 583 739 | 2 535 200 | 2 612 901 | 2 673 063 |
| ASSOCIATIONS | 759 621 | 769 034 | 772 941 | 820 508 | 855 561 | 842 130 |
| SOCIETES | 46 517 | 70 576 | 77 097 | 77 083 | 83 205 | 73 722 |
| ENSEMBLE DES SFD | 3 327 982 | 3 365 230 | 3 433 777 | 3 432 791 | 3 551 667 | 3 588 915 |
| Variation | 0,00% | 1,12% | 2,04% | -0,03% | 3,46% | 1,05% |
| Glissement | 6,65% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2021

Le diagramme ci-dessous illustre l'évolution du nombre de comptes de dépôts actifs suivant le genre. D'après ce graphique, les HOMMES détiennent 1.553.976 comptes auprès des SFD soit 43,30% contre 42,36% pour les FEMMES représentant 1.520.217 comptes. Seulement 514722 comptes appartiennent aux PERSONNES MORALES correspondant à 14,34% du total du secteur.

Figure 2: Evolution trimestrielle du nombre de comptes de dépôts par genre de juillet 2020 à decembre 2021



Source : ANSSFD, mars 2022

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

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

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

###### **Tableau 7:** Evolution trimestrielle du montant des dépôts de juillet 2020 à décembre 2021

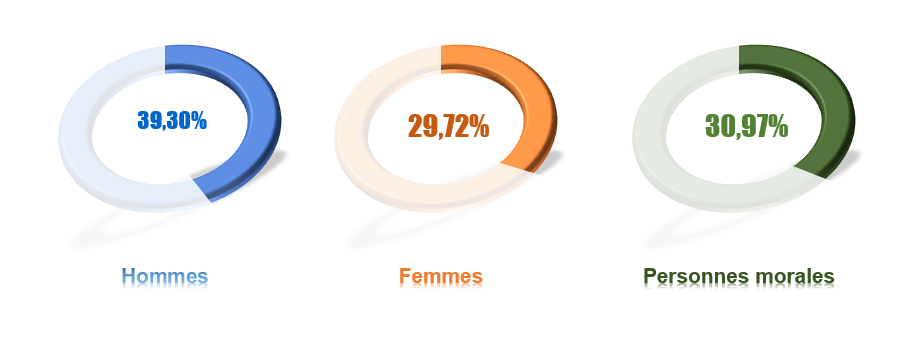
|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 1 253 758 553 | 88 607 747 | 101 588 051 | 113 003 303 | 110 003 524 | 100 667 864 |
| ASSOCIATIONS | 193 087 394 | 33 532 346 | 38 691 123 | 38 543 646 | 40 003 620 | 38 421 219 |
| SOCIETES | 11 494 510 | 13 317 153 | 14 046 259 | 14 741 646 | 15 753 534 | 15 965 781 |
| ENSEMBLE DES SFD | 1 458 340 457 | 135 457 245 | 154 325 433 | 166 288 594 | 165 760 679 | 155 054 865 |
| Variation | 0,00% | -90,71% | 13,93% | 7,75% | -0,32% | -6,46% |
| Glissement | 14,47% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

L'épargne mobilisée par l'ensemble des SFD du secteur s’élève à 155.054 millions de FCFA au 31 décembre 2021. Cet épargne a régressé de 6,46% par rapport au trimestre précédent où il se chiffrait à 165.761 millions FCFA. Cette baisse des dépôts est attribuable aux MUTUELLES OU COOPERATIVES et aux ASSOCIATIONS dont l’épargne collecté à respectivement chuté de 8,49% et 3,96%. Les SOCIETES ont accru leur épargne de 1,35%.

En glissement annuel, l’indicateur affiche une croissance de 14,47% passant de 135.407 millions à 155.055 millions entre décembre 2020 et décembre 2021.

###### **Figure 8:** Répartition des dépôts selon le genre au quatrième trimestre 2021



Source : ANSSFD, septembre 2020

La répartition de l'épargne selon le genre montre qu'à la fin du mois de décembre 2021, les HOMMES se positionnent en tête avec 39,30% du total des dépôts correspondant à 60.940 millions de FCFA suivi des PERSONNES MORALES pour lesquelles l'épargne est de 48.027 millions de FCFA, soit 30,97%. La plus faible performance mais non négligeable revient aux FEMMES avec à leur actif 29,72% représentant 46.088 millions.

## **2.2 EVOLUTION DES CREDITS**

Les crédits constituent l’emploi le plus important au niveau des SFD. Son analyse se fait à travers plusieurs indicateurs à savoir : le nombre de demande de crédits, l’effectif des bénéficiaires de crédits, l’encours de crédit, le montant des crédits octroyés, le crédit moyen par prêt, les créances en souffrance, le taux de remboursement, le placement des SFD, les lignes de crédit et les taux d’intérêt.

### **Nombre de demandes de crédits**

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

###### **Tableau 9**: Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédit entre juillet 2020 et décembre 2022

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 82 188 | 95 045 | 48 045 | 89 651 | 81 702 | 162 914 |
| ASSOCIATIONS | 71 692 | 86 922 | 35 489 | 102 066 | 73 273 | 78 436 |
| SOCIETES | 4 647 | 6 526 | 6 695 | 29 598 | 8 022 | 28 022 |
| ENSEMBLE DES SFD | 158 527 | 188 493 | 90 229 | 221 315 | 162 997 | 269 372 |
| Variation | 0,00% | 18,90% | -52,13% | 145,28% | -26,35% | 65,26% |
| Glissement | 42,91% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2022

Le nombre de demandes de crédits enregistré par les SFD du secteur de la finance décentralisée au Bénin s’est accru de 65,26% entre le troisième et le quatrième trimestre 2021. Cette croissance est attribuable aux trois formes de SFD, objet de l’analyse. En effet, les MUTUELLES OU COOPERATIVES, LES ASSOCIATIONS et les SOCIETES ont noté respectivement une hausse de 99,4%, 07,05% et 249,31% des demandes de crédits.

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

###### **Tableau 10:** Evolution trimestrielle du nombre de demandes de crédits par genre entre juillet 2020 et décembre 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| HOMMES | 47 277 | 42 111 | 30 013 | 95 140 | 71 694 | 73 850 |
| FEMMES | 87 535 | 105 893 | 41 272 | 74 406 | 61 746 | 95 008 |
| PERSONNES MORALES | 23 715 | 40 489 | 18 944 | 51 904 | 29 557 | 100 514 |
| TOUS LES GENRES | 158 527 | 188 493 | 90 229 | 221 450 | 162 997 | 269 372 |
| Variation | 0,00% | 18,90% | -52,13% | 145,43% | -26,40% | 65,26% |
| Glissement | 42,91% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2022

A fin décembre 2021, les demandes de crédits formulées par les PERSONNES MORALES sont les plus importantes. Elles représentent 37,31% des demandes totales. Ensuite, viennent celles exprimées par les FEMMES (35,27%) puis enfin les HOMMES (27,42%).

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

Le montant des demandes de crédits formulées par les clients des SFD s’est accru de 29,12% à fin décembre 2021 pour s’établir à 121 810 millions de FCFA. Cette croissance est essentiellement attribuable aux MUTUELLES OU COOPERATIVES et aux ASSOCIATIONS dont le montant des demandes de crédits a connu une croissance respective de 35,11% et 30,82%. Quant aux sociétés leurs demandes de crédits à évolué à la baisse de 3,08% pendant la période de l’étude.

Le montant des demandes de crédits est plus élevé au niveau des MUTUELLES OU COOPERATIVES sur toute la période sous revue. Cette forme de SFD rassemble à elle seule, à fin décembre 2021, 53,34% des demandes de crédits du secteur. Elle est suivie des ASSOCIATIONS qui enregistrent 38,06% des demandes de crédits puis des SOCIETES qui totalisent 8,61% des demandes de crédits du secteur.

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

###### **Tableau 11:** Evolution trimestrielle du montant des demandes de crédit entre juillet 2020 et décembre 2021

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 42 751 | 53 153 | 21 113 | 52 421 | 48 085 | 64 969 |
| ASSOCIATIONS | 32 617 | 40 487 | 20 183 | 42 290 | 35 437 | 46 358 |
| SOCIETES | 7 839 | 9 691 | 6 773 | 8 206 | 10 816 | 10 483 |
| ENSEMBLE DES SFD | 83 207 | 103 332 | 48 069 | 102 917 | 94 338 | 121 810 |
| Variation | 0,00% | 24,19% | -53,48% | 114,10% | -8,34% | 29,12% |
| Glissement | 17,88% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2022

La répartition du montant des demandes de crédits selon le genre est présentée par le tableau suivant. De son examen, il ressort que les montants des demandes de crédits sont plus importants chez les HOMMES qui ont demandé 49,67% du montant total des demandes de crédits. Elles sont suivies des FEMMES dont le montant des demandes représente 32,89% puis des personnes morales avec 17,44% du montant total.

###### **Tableau 12:** Evolution trimestrielle du montant de demandes de crédits selon le genre entre juillet 2020 et décembre 2021.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| HOMMES | 29 912 | 36 103 | 22 340 | 52 926 | 48 114 | 60 502 |
| FEMMES | 40 948 | 51 696 | 17 544 | 27 761 | 30 644 | 40 061 |
| PERSONNES MORALES | 12 115 | 15 159 | 8 027 | 21 956 | 15 191 | 21 247 |
| TOUS LES GENRES | 82 975 | 102 957 | 47 911 | 102 642 | 93 949 | 121 810 |
| Variation | 0,00% | 24,08% | -53,47% | 114,24% | -8,47% | 29,65% |
| Glissement | 18,31% | | | | | |

**Source** : ANSSFD, mars 2022

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

La contribution du secteur de la finance décentralisée à l’amélioration des conditions de vie de la population ne saurait être mesurée sans le nombre de clients bénéficiaires de crédits. Il s’agit du nombre de personnes ayant réellement pris de crédits auprès des SFD au cours de la période. Cet indicateur est renseigné dans le tableau 15 dans le but d’apprécier l’évolution sur la période de l’analyse.

###### **Tableau 13:** Evolution trimestrielle du nombre de bénéficiaire de crédits entre juillet 2020 et décembre 2021.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 133 874 | 153 636 | 60 185 | 112 599 | 132 188 | 225 535 |
| ASSOCIATIONS | 63 352 | 84 406 | 59 968 | 93 594 | 72 087 | 80 075 |
| SOCIETES | 5 584 | 9 695 | 8 691 | 45 320 | 12 216 | 24 548 |
| ENSEMBLE DES SFD | 202 810 | 247 737 | 128 844 | 251 513 | 216 491 | 330 158 |
| Variation | 0,00% | -99,93% | -47,99% | 95,21% | -13,92% | 52,50% |
| Glissement | 33,27% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2022

Le nombre de bénéficiaires de crédits des SFD s’est accru de 94,9% entre le troisième et le quatrième trimestre 2021 en passant de 216 491 à 330 158 soit 113 667 nouveaux bénéficiaires de crédits. Cette tendance à la hausse s’explique par les croissances respectives du nombre des bénéficiaires de crédits aussi bien au niveau des MUTUELLES OU COOPERATIVES (70,62%), des ASSOCIATIONS (11,08%) et des SOCIETES (100,95%).

En glissement annuel, l’indicateur a connu une baisse de 33,3%.

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

Figure 3: Evolution trimestrielle du nombre de bénéficiaires de crédits selon le genre entre juillet 2020 et decembre 2021

**Source** : ANSSFD, mars 2022

Les FEMMES sont majoritairement bénéficiaires de crédits au quatrième trimestre 2021. Elles représentent 40,59% des bénéficiaires de crédits du secteur. Elles sont suivies des HOMMES qui représentent 30,90% puis des PERSONNES MORALES qui représentent 28,51%.

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

A fin décembre 2021, les crédits injectés dans l’économie béninoise se sont accrus de 29,01% par rapport au trimestre précédent. Toutes les formes d’institutions objet de l’analyse ont contribuées à cette croissance. Ainsi, les MUTUELLES OU COOPERATIVES ont augmenté le financement de leurs clients à hauteur de 28,26%, les ASSOCIATION 31,76% et les SOCIETES 23,34%.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 149 498 | 37 188 | 27 341 | 45 682 | 41 477 | 53 200 |
| ASSOCIATIONS | 76 435 | 104 238 | 14 812 | 31 313 | 28 072 | 36 988 |
| SOCIETES | 5 880 | 269 098 | 6 377 | 7 012 | 8 130 | 10 027 |
| ENSEMBLE DES SFD | 231 813 | 410 524 | 48 529 | 84 007 | 77 679 | 100 216 |
| Variation | 0,00% | 77,09% | -88,18% | 73,10% | -7,53% | 29,01% |
| Glissement | -75,59% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2022

### **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 2021 s’établit à 214 225 millions de FCFA contre 190 249 millions de FCFA à fin septembre, soit une timide hausse de 12,6 %. Cette hausse de l’encours de crédits est attribuable à toutes les formes de SFD. Les MUTUELLES OU COOPERATIVES ont vu leur portefeuille crédit s’accroitre de 9,23%, les ASSOCIATION 18,83% et les SOCIETES de 7,43%.

Comme aux trimestres précédents, la structure de l’encours de crédits au quatrième trimestre 2021 confirme la tendance selon laquelle l’encours brut de crédits de l’ensemble du secteur est plus concentré au niveau des MUTUELLES OU COOPERATIVES, soit 55,19% contre 38,40 pour les ASSOCIATIONS et 6,41% pour les SOCIETES.

En glissement annuel, l’encours brut de crédit s’est accru de 17,12% en passant de 182 919 millions de FCFA à fin décembre 2020 à 214 225 millions de FCFA à fin décembre 2020.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 95 833 | 101 846 | 95 410 | 100 749 | 108 240 | 118 234 |
| ASSOCIATIONS | 59 543 | 69 751 | 61 002 | 63 632 | 69 224 | 82 257 |
| SOCIETES | 8 737 | 11 322 | 10 649 | 64 095 | 12 784 | 13 735 |
| ENSEMBLE DES SFD | 164 113 | 182 919 | 167 063 | 175 724 | 190 249 | 214 225 |
| Variation | 0,00% | 11,46% | -8,67% | 5,18% | 8,27% | 12,60% |
| Glissement | 17,12% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2022

### **Créances en souffrance**

Le montant des créances en souffrance est constitué du volume de prêt échu et dont une échéance au moins est impayée depuis au moins 90 jours. C’est la partie dégradée du portefeuille global des SFD. Il s’agit d’un indicateur d’appréciation de la qualité du portefeuille qui focalise en permanence l’attention de tous les acteurs (autorité de tutelle, dirigeants de SFD, partenaires techniques et financiers etc..). Son évolution au cours de la période allant de mars 2020 à juin 2021 est retracée dans le tableau 18 ci-dessous.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 9 306 | 7 163 | 7 049 | 7 536 | 7 323 | 5 461 |
| ASSOCIATIONS | 4 140 | 5 249 | 4 553 | 4 429 | 4 510 | 4 002 |
| SOCIETES | 1 071 | 1 155 | 1 101 | 967 | 968 | 1 527 |
| ENSEMBLE DES SFD | 14 516 | 13 567 | 12 703 | 12 932 | 12 800 | 10 990 |
| Variation | 0,00% | -6,54% | -6,37% | 1,81% | -1,01% | -14,15% |
| Glissement | -19,00% | | | | | |

Source : ANSSFD, Septembre 2021

Le portefeuille du secteur de la microfinance au Bénin s’est moins détérioré à fin juin 2021 comparativement à septembre 2021. En effet, le montant global des créances en souffrance est passé de 12 800 millions de FCFA à fin septembre 2021 pour s’établir à 10 990 millions de FCFA à fin décembre 2021, soit une amélioration de 14,15%. A l’exception des SOCIETES, les autres formes de SFD ont connu une amélioration de leur portefeuille de crédit. Ainsi les créances en souffrance des MUTUELLES OU COOPERATIVES s’est amélioré de 25,43% et celles des ASSOCIATIONS de 11,26%. A contrario, les créances en souffrance des SOCIETES s’est davantage dégradé de 57,80%.

Tout comme l’encours brut de crédits, les créances en souffrance du secteur de la finance décentralisée sont concentrées auprès des MUTUELLES OU COOPERATIVES qui, à elles seules assemblent 49,69% des créances en souffrance du secteur. Les ASSOCIATIONS possèdent 36,42% des créances en souffrance et les SOCIETES en possèdent 13,89%.

Le glissement annuel du portefeuille souffrant des SFD est en baisse de 19,00%.

**Figure 4 :** Evolution du taux de créances en souffrance entre juillet 2020 et décembre 2021

Source : ANSSFD, mars 2022

Comme le montre la courbe en rouge sur la figure 6 ci-dessus, le taux de créances en souffrance varie entre 5,13% 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 2021. 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 2021, le taux de créances en souffrance noté au quatrième trimestre 2021 s’est amélioré de 1,6 points de pourcentage. Il est passé de 6,73% à fin septembre 2020 à 5,13% à fin décembre 2021.

En glissement annuel, le taux de créances en souffrance s’est aussi dégradé entre décembre 2020 et décembre 2021. Il est passé de 7,42% à 5,13%, soit une baisse de 2,3 points de pourcentage.

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

Figure 5: Nuage des taux de créances en souffrance affiche par chaque SFD au titre du quatrieme trimestre 2021

**Source** : *ANSSFD,* Septembre 2021

Dix (10) SFD affichent un taux de créances en souffrance inférieur ou égal à 3%. Il s’agit de : CECAC BENIN, ACCES FINANCE BENIN SA, ACFB, CAP-Finances SA, CPEC COTONOU, ALIDé, CERMA, MODEC, APHEDD-FINANCE, SALEM BRAHA FINANCE.

Quatorze (14) SFD présentent un taux de créances en souffrance qui varie entre 3% et 5%. Il s’agit de LE DEFI, CMMB, CREMU BENIN, AFRICA FINANCES, PADME, SIAN’SON MICROFINANCE, BMF, FECECAM BENIN, COWEC, FINADEV, SOLIDARITE ET PAIX, CACOP-BENIN, ESU OLA OTAN, RENACA-BENIN

Le taux de créances en souffrance de quatorze (14) SFD notamment MDB, COMUBA, COOPEC AD, AgriFinance, MINONKPO, MSA, PEBCO-BETHESDA, CBEC, IAMD, CESCA, ADOPEC, VITAL FINANCE, UNACREP, DJOSSE FINANCES 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 FINANCIA SA (61,7%) et AVM (25,7%).

### **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 75,83% à fin décembre 2021n soit une progression de 8,89% par rapport au trimestre précédent où la valeur affichée pour cet indicateur est de 69,64%.

En glissement annuel, le taux de remboursement s’est détérioré. Il est passé de 85,58,41% au a fin décembre 2020 pour s’établir à 75,83% à fin décembre 2021, soit une régression remarquable de 11,39%.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 61,39% | 62,70% | 69,94% | 67,86% | 71,84% | 77,06% |
| ASSOCIATIONS | 58,10% | 123,71% | 66,59% | 58,86% | 65,04% | 75,15% |
| SOCIETES | 66,11% | 79,87% | 64,35% | 66,82% | 72,45% | 73,89% |
| ENSEMBLE DES SFD | 60,92% | 85,58% | 67,82% | 64,43% | 69,64% | 75,83% |
| Variation | 0,00% | 40,47% | -20,75% | -5,00% | 8,09% | 8,89% |
| Glissement | -11,39% | | | | | |

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 20 présente l’évolution de cet indicateur entre juillet 2020 et décembre 2021.

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet-2020 Septembre-2020 | Octobre-2020 Décembre-2020 | Janvier-2021 Mars-2021 | Avril-2021 Juin-2021 | Juillet-2021 Septembre-2021 | Octobre-2021 Décembre-2021 |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES | 13.47% | 21.22% | 11.89% | 22.10% | 18.87% | 22.15% |
| ASSOCIATIONS | 09.70% | 12.58% | 05.73% | 09.69% | 11.78% | 23.70% |
| SOCIETES | 16.81% | 18.71% | 05.40% | 04.41% | 04.38% | 14.55% |
| ENSEMBLE DES SFD | 12.56% | 17.97% | 08.63% | 14.60% | 13.68% | 21.11% |
| Variation | 00.00% | 43.01% | -51.98% | 69.23% | -6.29% | 54.29% |
| Glissement | 17.50% | | | | | |

Source : ANSSFD, mars 2022

Les efforts de recouvrement des prêts en souffrance des SFD se sont avérés plus payants au quatrième trimestre 2021. Le taux de recouvrement des crédits de l’ensemble des SFD s’est accru de 54,29% en passant de 13,68% à fin octobre 2021 à 21,11% à fin décembre 2021.

En glissement annuel à fin décembre 2021, l’indicateur affiche une forte hausse de 17,50%.

### **Evolution des taux d’intérêt**

Le tableau 21 ci-dessous présente l’évolution des taux d’intérêt créditeurs et débiteurs de janvier 2020 à juin 2021. Le taux d’intérêt créditeur est le taux servi par les SFD sur les dépôts des membres, bénéficiaires ou clients. Le taux d’intérêt débiteur est le taux appliqué sur les crédits aux membres, bénéficiaires ou clients.

###### **Tableau 21** : Evolution trimestrielle des taux d’intérêt entre janvier 2019 et juin 2020

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Juillet-2020** | **Octobre-2020** | **Janvier-2021** | **Avril-2021** | Juillet-2021 | Octobre-2021 |
|  | **Septembre-2020** | **Décembre-2020** | **Mars-2021** | **Juin-2021** | Septembre-2021 | Décembre-2021 |
| **CREDITEUR** | | | | | | |
| **MINIMUM** | 0,9% | 0,6% | 0,6% | 0,6% | 0,8% | 0,9% |
| **MAXIMUM** | 1,7% | 1,4% | 1,3% | 1,3% | 1,7% | 1,8% |
| **DEBITEUR** | | | | | | |
| **MINIMUM** | 3,2% | 3,0% | 3,3% | 3,3% | 3,1% | 2,8% |
| **MAXIMUM** | 5,2% | 4,9% | 5,0% | 5,0% | 5,1% | 5,3% |

Source : ANSSFD, Septembre 2020

De l’analyse des données du tableau n°21 ci-dessus, il ressort que le taux créditeur minimum varie entre 0,6% et 0,9%. Le taux créditeur maximum varie entre 1,3% et 1,8%. Entre le troisième et le quatrième trimestre 2021, les taux d’intérêt créditeur minimum et maximum ont connu n’ont une hausse de 0,1 point de pourcentage.

Le taux débiteur minimum a connu une baisse de 0,3 points de pourcentage alors que le taux débiteur maximum a enregistré une hausse de 0,2 points de pourcentage.

## **RATIOS PRUDENTIELS**

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

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

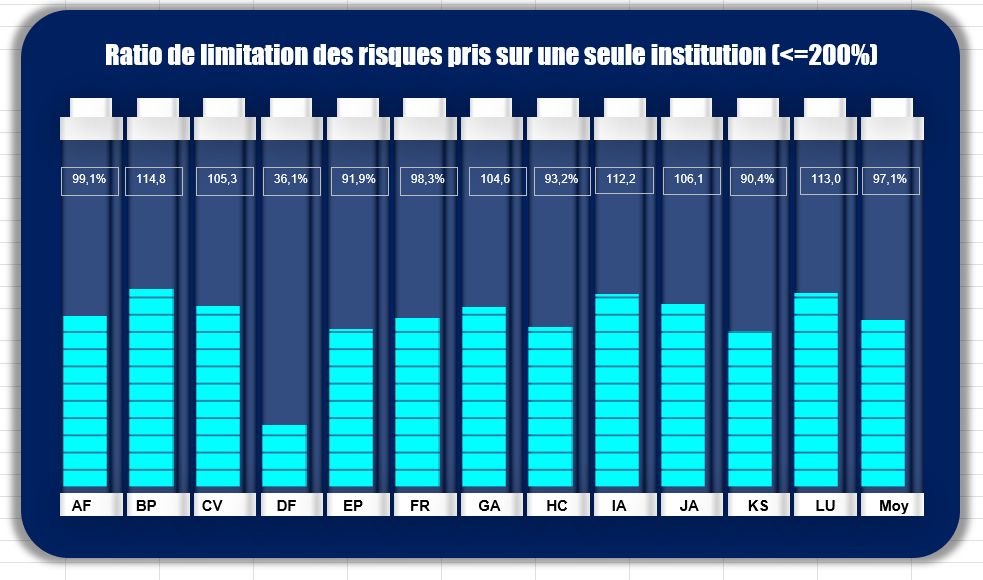
## **3.1 Limitation des risques auxquels est exposée une institution**

Le ratio de limitation des risques auxquels est exposé une institution est le rapport entre les montants nets des provisions et des dépôts de garantie et les ressources.

A fin décembre 2021, la moyenne affichée par l’ensemble des SFD de l’article 44 pour ce ratio est de 97,08%. 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 6 : Ratio de limitation des risques auxquels est exposée une institution



Source : ANSSFD, mars 2022

## **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 12 SFD de l'échantillon ont respecté la norme de 100% minimum. Ils ont l’échantillon ont financé leurs actifs immobilisés ainsi que leurs autres emplois à moyen et long terme par leurs ressources stables. Le ratio affiche une moyenne de 309,5% au 31 décembre 2021.

Figure 7 : Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables

Source : ANSSFD, mars 2022

## **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’ensemble des autres SFD de l’échantillon présentent un ratio de limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées inférieur à 10%. Leur ratio respecte la norme.

Le ratio moyen obtenu par l’ensemble des SFD de l’échantillon est de -2,53%.

Figure 8: Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu’aux personnes liées

Source : ANSSFD, mars 2022

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

Le ratio de limitation des risques pris sur une seule signature est le rapport entre le montant des prêts et engagements par signature donnés à un plus gros débiteur et les fonds propres. Les risques pris sur une seule signature sont limités à 10% des fonds propres. De façon explicite, aucun bénéficiaire, membre ou clients d’un SFD ne doit obtenir un prêt ou de donner un engagement par signature par un contrat dont le montant dépasserait 10% des fonds propres du SFD.

Tous les SFD de l’article 44 ont respecté ce ratio à l’exception des deux SFD dont les fonds propres sont négatifs. Le ratio moyen de limitation des risques pris sur une seule signature est de 0,15%.

Figure 9: Limitation des risques pris sur une seule signature

Source : ANSSFD, Septembre 2021

## **3.5 Coefficient de liquidité**

Le coefficient de liquidité mesure la capacité de l’institution à honorer ses engagements à court terme (3 mois au maximum) avec ses ressources à court terme (3 mois au maximum). Il est déterminé en rapportant les valeurs réalisables et disponibles (nettes) au passif exigible. Le calcul de ce ratio prend en compte la notion de durée résiduelle et durée restante à courir.

La réglementation a fixé la norme suivant la forme du SFD. Ainsi pour :

* les institutions mutualistes ou coopératives d’épargne et de crédit non affiliées et les autres SFD qui collectent de dépôts, la norme est fixée à 100% minimum;
* les institutions mutualistes ou coopératives d’épargne et de crédit affiliées, la norme à respecter est fixée à 80% minimum;
* les autres SFD qui ne collectent pas de dépôts, la norme à respecter est fixée à 60% minimum. Le secteur de la microfinance au Bénin ne contient plus de SFD de crédit direct. Toutes les institutions sont agréées pour la collecte de l’épargne, l’octroi de crédit et les engagements par signature.

Trois (03) SFD de l’échantillon, tous les autres SFD ont respecté la norme du coefficient de liquidité. Le coefficient moyen de liquidité se chiffre à 117, 78% au 31 décembre 2021.

Figure 10: Coefficient de liquidité

Source : ANSSFD, Septembre 2021

## **3.6 Norme de capitalisation**

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

Le ratio de capitalisation moyen de l’ensemble des SFD visés à l'article 44 est de 24,28% à fin décembre 2021. Ce qui est en conformité avec la norme fixée à 15% au minimum.

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

Figure 11: Norme de capitalisation

Source : ANSSFD, mars 2022

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

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

Le ratio de limitation des prises de participation est déterminé en rapportant le montant des titres de participation aux fonds propres.

Tous les SFD de l’échantillon ont respectés la norme. Le ratio moyen ressort à 1,48%. Les SFD restent donc prudents dans la prise de participations dans d'autres sociétés.

Figure 12 : Limitation des prises de participation

Source : ANSSFD, Septembre 2021

## **3.8 Financement des immobilisations**

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

Au quatrième trimestre 2021, tous les SFD respectent 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 -14,63%.

Figure 13: Financement des immobilisations

Source : ANSSFD, Septembre 2021



**CONCLUSION**

# CONCLUSION

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

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

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



**ANNEXE**

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

| **N°** | **NOM DE L'INSTITUTION** | **P.S** | **CLIENTELE** | **NBRE DEPOTS** | **MONTANT DEPOTS** | **ENCOURS CREDITS BRUTS** | **CUMUL CREDITS OCTROYES** | **CREANCES SOUFFRANCE** | **T.C** | **T.R** | **T. REC** | **T. P** | **LIGNE DE CREDITS** | **EMPLOYE** | **CUMUL BENEFICIAIRES** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | ACFB | 18 | 23 060 | 125 799 | 4 783 558 331 | 6 209 972 553 | 9 645 028 | 47 533 690 | 00.77% | 93.14% | 06.41% | 00.00% | 181 012 702 | 133 | 89 823 |
| 2 | ADOPEC |  | 5 354 | 2 458 | 298 183 949 | 198 472 043 | 646 548 | 15 412 848 | 07.77% | 87.11% | 06.22% | 41.00% |  | 16 | 2 067 |
| 3 | ALIDé | 15 | 116 447 | 22 506 | 1 727 075 875 | 4 418 185 014 | 5 932 191 | 65 833 871 | 01.49% | 00.95% | 00.14% | 11.64% | 2 551 867 158 | 83 | 15 299 |
| 4 | APHEDD-FINANCE | 12 | 32 500 | 22 018 | 507 905 315 | 865 803 551 | 302 400 | 17 619 327 | 02.04% | 00.91% | 00.02% | 00.12% | 1 013 408 764 | 48 | 154 |
| 5 | ASF |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |
| 6 | AVM | 7 | 6 347 | 2 913 | 74 595 122 | 273 453 987 | 276 280 | 70 152 671 | 25.65% | 92.00% | 01.00% |  | 92 000 000 | 20 | 501 |
| 7 | CERMA | 7 | 1 117 | 3 028 | 177 506 489 | 177 950 185 | 1 347 787 | 3 068 210 | 01.72% | 69.49% | 88.00% | 85.00% | 14 246 736 | 27 | 15 717 |
| 8 | CFAD BENIN |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |
| 9 | FESPROD |  |  |  |  |  | 325 232 |  | 00.00% |  |  |  |  |  | 1 985 |
| 10 | FIDEVIE |  |  |  |  |  | 123 741 |  | 00.00% |  |  |  |  |  | 2 691 |
| 11 | IAMD | 4 | 31 302 | 31 302 | 1 445 643 544 | 2 576 291 997 | 5 490 659 | 183 827 077 | 07.14% | 98.00% | 29.78% | 00.91% | 452 181 079 | 60 | 11 223 |
| 12 | IDéFI | 3 | 2 650 | 937 | 110 330 170 | 108 172 430 | 272 411 | 11 401 430 | 10.54% | 82.61% | 21.93% | 00.27% | 85 779 265 | 11 | 1 284 |
| 13 | MINONKPO | 3 | 1 252 | 5 672 | 252 401 155 | 357 202 955 | 694 696 | 24 332 540 | 06.81% | 67.00% | 48.00% | 01.00% | 72 624 033 | 21 | 6 825 |
| 14 | PADME | 48 | 115 320 | 193 911 | 10 980 402 540 | 34 885 355 877 | 42 425 337 | 1 338 484 468 | 03.84% | 97.10% | 14.77% | 00.00% | 14 289 627 535 | 449 | 88 182 |
| 15 | PAPME |  |  |  |  |  | 136 134 |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  | 472 |
| 16 | PEBCO-BETHESDA | 60 | 294 756 | 294 756 | 13 552 703 651 | 18 240 091 923 | 23 319 406 | 1 255 062 406 | 06.88% | 93.33% | 43.11% | 06.00% | 5 792 106 146 | 501 | 38 305 |
| 17 | SIAN’SON MICROFINANCE | 30 | 115 999 | 110 252 | 1 885 153 712 | 3 138 656 653 | 4 616 557 | 122 541 333 | 03.90% | 90.40% | 38.05% | 12.00% | 1 423 267 414 | 217 | 17 838 |
| 18 | SOLIDARITE ET PAIX | 4 | 3 830 | 3 830 | 151 544 464 | 64 837 784 | 160 202 | 2 872 945 | 04.43% | 89.00% | 06.00% | 06.00% | 420 935 864 | 22 | 1 023 |
| 19 | VITAL FINANCE | 19 | 22 748 | 22 748 | 2 474 216 810 | 10 742 367 990 | 15 469 765 | 844 260 898 | 07.86% | 91.06% | 28.33% | 00.38% | 7 556 826 211 | 118 | 12 335 |
|  | TOTAL :ASSOCIATION | 230 | 772 682 | 842 130 | 38 421 221 127 | 82 256 814 942 | 111 184 373 | 4 002 403 714 | 04.87% | 75.15% | 23.70% | 11.74% | 33 945 882 907 | 1 726 | 305 724 |
| 20 | AFRICA FINANCES | 14 | 26 334 | 15 718 | 892 186 258 | 1 111 264 687 | 2 088 200 | 41 850 340 | 03.77% | 93.24% | 08.67% | 01.00% | 540 824 511 | 84 | 25 211 |
| 21 | ASOPRIB |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |
| 22 | AgriFinance | 7 | 23 720 | 4 495 | 412 633 827 | 655 007 928 | 881 976 | 44 186 617 | 06.75% | 79.47% | 06.67% | 00.01% | 118 157 676 | 28 | 1 504 |
| 23 | CACOP-BENIN | 2 | 5 080 | 4 242 | 129 389 191 | 123 201 846 | 857 459 | 5 529 127 | 04.49% | 73.72% | 123.00% | 41.00% |  | 15 | 5 321 |
| 24 | CAISSE CODES |  |  |  |  |  | 9 350 |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  | 28 |
| 25 | CAMTES |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |  |  |  |  |
| 26 | CAMUFE | 2 | 9 457 | 8 730 | 874 280 329 | 1 073 426 486 | 2 565 432 | 127 174 309 | 11.85% | 84.63% |  |  |  | 27 | 10 878 |
| 27 | CBEC | 3 | 6 911 | 2 632 | 800 591 184 | 677 385 401 | 2 201 029 | 46 792 420 | 06.91% | 86.51% | 04.66% | 00.33% | 29 302 638 | 25 | 2 705 |
| 28 | CCIF NATITINGOU |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |
| 29 | CCR |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |  |  |  |  |
| 30 | CECAC BENIN | 11 | 4 489 | 3 712 | 304 137 821 | 232 912 098 | 518 250 | 1 021 710 | 00.44% | 98.25% | 13.83% |  | 55 862 783 | 25 | 3 686 |
| 31 | CESCA | 20 | 60 880 | 59 807 | 916 921 169 | 1 826 821 355 | 5 245 447 | 133 676 905 | 07.32% | 00.00% | 00.00% |  | 276 551 349 | 68 | 19 442 |
| 32 | CMMB | 11 | 26 814 | 32 450 | 2 164 910 856 | 3 311 457 977 | 12 762 303 | 109 757 946 | 03.31% | 95.21% | 27.13% | 45.00% | 1 110 592 390 | 73 | 10 867 |
| 33 | CNSEC |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |
| 34 | COMUBA | 15 | 758 | 21 484 | 1 851 199 900 | 2 559 272 566 | 5 701 688 | 146 357 052 | 05.72% | 96.22% | 26.72% | 11.00% | 688 707 426 | 110 | 1 040 |
| 35 | COOPEC AD | 9 | 52 192 | 19 247 | 2 681 172 787 | 1 898 033 273 | 3 667 159 | 116 751 739 | 06.15% | 86.95% | 08.20% | 10.00% | 32 443 407 | 107 | 8 735 |
| 36 | COOPECDI |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |
| 37 | COWEC | 7 | 30 014 | 22 427 | 1 824 494 273 | 1 811 945 248 | 3 307 613 | 77 077 379 | 04.25% | 88.52% | 02.31% | 97.09% | 82 883 255 | 78 | 10 819 |
| 38 | CPEC COTONOU | 9 | 79 219 | 32 325 | 3 495 129 826 | 6 452 087 554 | 1 066 812 | 76 187 210 | 01.18% | 98.74% | 23.67% | 03.00% | 3 435 109 276 | 54 | 1 249 |
| 39 | CPEC PARAKOU |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  |  |  |
| 40 | CPEC PORTO NOVO |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |  |  |  |  |
| 41 | CREMU BENIN | 3 | 4 306 | 3 241 | 73 341 292 | 108 427 123 | 317 365 | 3 732 084 | 03.44% | 94.55% | 53.19% |  |  | 11 | 1 081 |
| 42 | FECECAM BENIN | 133 | 1 239 990 | 2 110 650 | 64 663 709 435 | 70 659 987 598 | 80 528 773 | 2 910 151 483 | 04.12% | 00.00% | 00.10% | 00.21% | 4 563 073 800 | 1 161 | 248 304 |
| 43 | LE DEFI | 34 | 17 550 | 10 483 | 1 747 962 202 | 1 890 288 555 | 4 580 547 | 56 934 682 | 03.01% | 80.99% | 12.97% | 00.00% | 904 286 642 | 166 | 84 335 |
| 44 | LE MUTUALISTE | 11 | 18 708 | 17 245 | 1 119 169 952 | 922 410 162 | 505 238 | 131 004 935 | 14.20% | 00.00% | 00.00% |  | 153 651 390 | 28 | 1 736 |
| 45 | MC |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |  |  |  |  |
| 46 | MCAPE |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% |  |  |  |  |  |  |
| 47 | MDB | 11 | 23 705 | 15 744 | 1 517 723 022 | 1 556 617 103 | 3 920 190 | 77 919 084 | 05.01% | 89.90% | 26.63% |  | 416 619 162 | 46 | 691 321 794 |
| 48 | MIVE FINANCE | 7 | 14 995 | 10 063 | 631 666 230 | 634 587 644 | 1 902 693 | 143 674 078 | 22.64% | 71.25% | 15.83% | 75.00% |  | 23 | 17 208 |
| 49 | MODEC | 8 | 12 098 | 6 009 | 878 010 144 | 818 489 500 | 2 764 584 | 15 876 015 | 01.94% | 96.00% | 48.70% | 31.00% | 209 505 532 | 39 | 6 172 |
| 50 | MSA | 3 | 644 | 6 899 | 267 689 732 | 309 070 815 | 783 647 | 21 125 270 | 06.84% | 96.91% | 00.00% | 02.26% |  | 17 | 2 572 |
| 51 | MSFP |  |  |  |  |  |  |  | 00.00% | 00.00% |  | 00.00% |  |  |  |
| 52 | RENACA-BENIN | 33 | 202 517 | 198 634 | 7 252 299 695 | 12 509 796 917 | 18 630 840 | 599 984 956 | 04.80% | 93.37% |  |  | 2 185 507 555 | 281 | 42 614 |
| 53 | UNACREP | 67 | 134 487 | 66 826 | 6 169 247 549 | 7 091 201 778 | 12 893 934 | 573 903 378 | 08.09% | 91.00% | 85.00% | 05.00% | 2 485 299 145 | 266 | 23 206 |
|  | TOTAL :MUTUELLE OU COOPERATIVE | 420 | 1 994 868 | 2 673 063 | 100 667 866 674 | 118 233 693 614 | 167 700 528 | 5 460 668 719 | 04.62% | 77.06% | 22.15% | 14.63% | 17 288 377 937 | 2 732 | 691 850 507 |
| 54 | DJOSSE FINANCES | 3 | 8 005 | 2 305 | 654 348 378 | 853 058 357 | 3 211 071 | 77 688 769 | 09.11% | 00.00% | 00.00% | 01.01% | 202 596 827 | 29 | 1 679 |
| 55 | LITTO FINANCE | 2 | 492 | 492 | 327 460 750 | 815 239 991 | 956 737 | 95 380 171 | 11.70% | 99.34% |  | 15.29% |  | 9 | 195 |
| 56 | SALEM BRAHA FINANCE | 4 | 3 836 | 2 228 | 329 094 004 | 398 689 940 | 1 021 957 | 10 011 122 | 02.51% | 90.00% | 79.00% | 35.00% | 141 200 794 | 25 | 4 300 |
|  | TOTAL :SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE | 9 | 12 333 | 5 025 | 1 310 903 132 | 2 066 988 288 | 5 189 765 | 183 080 062 | 08.86% | 63.11% | 26.33% | 17.10% | 343 797 621 | 63 | 6 174 |
| 57 | ACCES FINANCE BENIN SA | 1 | 911 | 285 | 524 200 510 | 862 569 524 | 3 134 900 | 6 288 566 | 00.73% | 99.00% | 00.00% | 00.00% |  | 11 | 158 |
| 58 | BMF | 10 | 38 102 | 15 435 | 1 015 621 474 | 1 845 562 482 | 4 344 185 | 72 074 442 | 03.91% | 91.75% | 11.78% | 25.00% | 130 000 000 | 60 | 40 825 |
| 59 | CAP-Finances SA | 2 | 4 426 | 2 918 | 345 818 753 | 1 324 744 005 | 680 200 | 10 705 906 | 00.81% | 99.00% | 06.00% | 45.00% | 1 481 346 644 | 17 | 438 |
| 60 | ESU OLA OTAN | 5 | 12 637 | 9 729 | 2 396 228 827 | 3 261 178 574 | 13 678 600 | 150 674 538 | 04.62% | 86.10% | 09.95% | 00.00% |  | 33 | 3 843 |
| 61 | FINADEV | 13 | 43 190 | 39 212 | 8 150 070 371 | 2 780 806 850 | 4 293 895 | 121 036 870 | 04.35% | 99.80% | 24.21% | 02.16% | 3 001 450 258 | 77 | 38 784 |
| 62 | FINANCIA SA | 6 | 3 735 | 1 118 | 2 222 938 256 | 1 592 825 416 | 224 311 | 982 823 281 | 61.70% | 00.00% | 00.00% | 00.00% |  | 53 | 553 |
|  | TOTAL :SOCIETE ANONYME | 37 | 103 001 | 68 697 | 14 654 878 191 | 11 667 686 851 | 26 356 091 | 1 343 603 603 | 11.52% | 79.28% | 08.66% | 12.03% | 4 612 796 902 | 251 | 84 601 |
|  | TOTAL GENERAL | 696 | 2 882 884 | 3 588 915 | 155 054 869 124 | 214 225 183 695 | 310 430 758 | 10 989 756 098 | 05.13% | 75.83% | 21.11% | 13.55% | 56 190 855 367 | 4 772 | 692 247 006 |

***Source****: ANSSFD, mars 2022*

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **<=200%** | **>=100%** | **<=10%** | **<=10%** | **>=100%** | **<=5%** | **<=15%** | **>=15%** | **<=25%** | **<=100%** |
|  |  | **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** | 97,06% | 89,47% | 3,97% | 0,14% | 59,51% | 0,00% | - | 29,77% | 3,39% | 20,64% |
| **PADME** | **BP** | 115,38% | 312,14% | 8,94% | 0,09% | 223,24% | 2,41% | - | 57,94% | 0,26% | 20,2% |
| **VITAL FINANCE** | **CV** | 115,38% | 312,14% | 8,94% | 0,09% | 223,24% | 2,41% | - | 57,94% | 0,26% | 20,2% |
| **FINADEV** | **DF** | 82,03% | 194,96% | 3,02% | 0,67% | 158,86% | 0,67% | - | 28,97% | 6,32% | 32,5% |
| **PEBCo BETHESDA** | **EP** | 93,31% | 290,22% | 2,57% | 0,59% | 101,57% | 0,92% | - | 20,09% | 0,71% | 82,7% |
| **RENACA** | **FR** | 96,43% | 293,78% | 2,65% | 0,34% | 144,60% | 0,03% | - | 37,02% | 0,00% | 26,4% |
| **ALIDé** | **GA** | 101,79% | 197,58% | 6,09% | 2,76% | 117,97% | 0,22% | - | 16,93% | 1,05% | 24,6% |
| **COMUBA** | **HC** | 91,34% | 123,12% | 1,35% | 2,46% | 108,12% | 0,00% | - | 25,09% | 7,38% | 65,6% |
| **ACFB** | **IA** | 111,77% | 197,75% | 3,78% | 0,96% | 148,65% | 1,12% | - | 35,39% | 0,00% | 15,2% |
| **ESU OLA OTA** | **JA** | 108,79% | 453,75% | 4,29% | 2,42% | 156,16% | 0,38% | - | 36,16% | 0,00% | 6,8% |
| **SIA N'SON** | **KS** | 95,91% | 542,68% | 8,98% | 0,59% | 113,89% | 0,00% | - | 21,09% | 0,00% | 47,8% |
| **UNACREP** | **LU** | 158,03% | 261,64% | -18,76% | -5,26% | 127,66% | 0,11% | - | -6,35% | 0,00% | -110,4% |
| **Moyenne** | **Moy** | 105,60% | 272,44% | 2,99% | 0,49% | 140,29% | 0,69% | 0,00% | 30,00% | 1,61% | 21,02% |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **SUPERVISION**  **Louis BIAO**  Directeur Général de l’Agence Nationale de Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés  [louisbiao2@gmail.com](mailto:songbeevariste2007@yahoo.fr)  **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:secretaria.anssfd@finances.bj)  **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:ahouansou_janvier@ymail.com)  **Evariste A. A. SONGBE**  Directeur de l’Administration et du Patrimoine  [songbeevariste2007@yahoo.fr](mailto:Rdjoi2025@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:tchalazme@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:kedexfl@gmail.com)  **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:assthier@yahoo.fr)  **Janvier Nonfodji AHOUANSOU**  Chef Division Maintenance, Numérisation et Veille technologique  [ahouansou\_janvier@ymail.com](mailto:louisbiao2@gmail.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:sounou2yves@yahoo.fr) |
|  |  |
| Url: [**www.anssfd.**](http://www.anssfd.)**org**  [**secretaria.anssfd@finances.bj**](mailto:justsenal@hotmail.com) | | |