



MINISTÈRE  
DE L'ÉCONOMIE  
ET DES FINANCES

RÉPUBLIQUE DU BÉNIN



Agence Nationale de Surveillance des  
Systèmes Financiers Décentralisés

**Direction des Études, de la Statistique et du Suivi Évaluation (DES)**

# **NOTE TRIMESTRIELLE DE CONJONCTURE DE LA MICROFINANCE**

**(1<sup>er</sup> trimestre 2026)**

**Mai 2026**

## SOMMAIRE

|                                                                                       |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>INTRODUCTION</b>                                                                   | <b>4</b>  |
| <b>1. PRESENTATION GENERALE DU SECTEUR</b>                                            | <b>5</b>  |
| 1.1. Effectif des IMF agréées ou autorisées                                           | 5         |
| 1.2. Effectif des points de services des IMF                                          | 5         |
| 1.3. Effectif de la clientèle des IMF                                                 | 6         |
| <b>2. OPERATIONS FINANCIERES</b>                                                      | <b>6</b>  |
| 2.1. Dépôts auprès des IMF                                                            | 6         |
| 2.1.1. Nombre de déposants                                                            | 6         |
| 2.1.2. Montant des dépôts auprès des SFD                                              | 7         |
| 2.2. LES CREDITS ACCORDES PAR LES IMF                                                 | 7         |
| 2.2.1. Nombre de demande de crédits auprès des IMF                                    | 8         |
| 2.2.2. Nombre de bénéficiaires de crédits                                             | 9         |
| 2.2.3. Encours brut de crédits                                                        | 9         |
| 2.2.4. Taux de créance en souffrance (PAR à 90 jours)                                 | 11        |
| 2.2.5. Créances en souffrance                                                         | 11        |
| 2.2.6. Taux de recouvrement                                                           | 12        |
| 2.2.7. Taux de remboursement                                                          | 13        |
| 2.2.8. Effectif du personnel permanent des IMF par forme juridique                    | 13        |
| <b>3. NIVEAU DES RATIOS PRUDENTIELS A FIN MARS 2026</b>                               | <b>14</b> |
| 3.1. Le ratio de limitation des risques auxquels est exposé une IMF                   | 14        |
| 3.2. Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables          | 14        |
| 3.3. Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées | 15        |
| 3.4. Limitation des risques pris sur une seule signature                              | 15        |
| 3.5. Norme de liquidité                                                               | 16        |
| 3.6. Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit        | 16        |
| 3.7. Norme de capitalisation                                                          | 17        |
| 3.8. Limitation des prises de participation                                           | 17        |
| 3.9. Financement des immobilisations et des participations                            | 17        |
| <b>ANNEXES</b>                                                                        | <b>0</b>  |

## Liste des figures

|                                                                                                                                                    |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Figure 1:</b> Répartition du nombre d'IMF par forme juridique .....                                                                             | 5  |
| <b>Figure 2:</b> Effectif de la clientèle suivant le genre .....                                                                                   | 6  |
| <b>Figure 3:</b> Nombre de déposants suivant le genre .....                                                                                        | 6  |
| <b>Figure 4:</b> Montants des dépôts suivant le genre .....                                                                                        | 7  |
| <b>Figure 5 :</b> Nombre de demandes de crédits suivant le genre .....                                                                             | 8  |
| <b>Figure 6 :</b> Nombre de bénéficiaires de crédits par genre .....                                                                               | 9  |
| <b>Figure 7 :</b> Encours brut de crédits par forme juridique (en pourcentage) .....                                                               | 10 |
| <b>Figure 8 :</b> Encours brut de crédits suivant le genre .....                                                                                   | 10 |
| <b>Figure 9 :</b> Créance en souffrance par forme juridique en milliards de FCFA .....                                                             | 11 |
| <b>Figure 10 :</b> Effectif du personnel permanent des IMF par forme juridique .....                                                               | 14 |
| <b>Figure 11 :</b> Conformité des IMF à la norme du ratio de couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables. ....         | 15 |
| <b>Figure 12 :</b> Conformité des IMF à la norme du ratio de limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées..... | 15 |
| <b>Figure 13 :</b> Conformité des IMF à la norme du ratio de limitation des risques pris sur une seule signature .....                             | 16 |
| <b>Figure 14 :</b> Conformité des IMF à la norme du ratio de liquidité.....                                                                        | 16 |
| <b>Figure 15:</b> Conformité des IMF à la norme du ratio de limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit .....        | 17 |
| <b>Figure 16 :</b> Conformité des IMF à la norme du ratio de capitalisation .....                                                                  | 17 |
| <b>Figure 17 :</b> Conformité des IMF à la norme du ratio de financement des immobilisations et des participations .....                           | 18 |

## Liste des tableaux

|                                                                                                         |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Tableau 1 :</b> Effectif des points de services des IMF par forme juridique .....                    | 5  |
| <b>Tableau 2 :</b> Montant des dépôts par forme juridique en milliards de FCFA.....                     | 7  |
| <b>Tableau 3 :</b> Nombre de demande de crédits par forme juridique.....                                | 8  |
| <b>Tableau 4:</b> Nombre de bénéficiaires de crédits par forme juridique .....                          | 9  |
| <b>Tableau 5 :</b> Encours brut de crédits par forme juridique en milliards de FCFA.....                | 10 |
| <b>Tableau 6 :</b> Taux de créance en souffrance par forme juridique .....                              | 11 |
| <b>Tableau 7 :</b> Evolution de la créance en souffrance par forme juridique en milliards de FCFA ..... | 12 |
| <b>Tableau 8 :</b> Taux de recouvrement par forme juridique.....                                        | 12 |
| <b>Tableau 9 :</b> Taux de remboursement par forme juridique .....                                      | 13 |
| <b>Tableau 10 :</b> Effectif du personnel permanent des SFD par forme juridique .....                   | 13 |

## INTRODUCTION

Le secteur de la microfinance occupe une place importante dans la promotion de l'inclusion financière au Bénin, en facilitant l'accès des populations exclues du système bancaire classique à des services financiers adaptés. A travers les institutions de microfinance (IMF), il contribue au financement des activités génératrices de revenus, à l'amélioration des conditions de vie des ménages ainsi qu'au développement économique et social.

Dans ce contexte, l'Agence Nationale de Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés (ANSSFD) assure un suivi régulier de l'évolution du secteur à travers l'analyse périodique des performances des IMF, de leur stabilité financière et du respect des exigences réglementaires en vigueur.

La présente note de conjoncture du 1<sup>er</sup> trimestre de l'année 2026 dresse un état du secteur de la microfinance à travers l'analyse de quelques indicateurs clés à savoir : l'effectif des IMF autorisées et leurs points de service, l'effectif de clientèle des IMF, les opérations financières des IMF, notamment les dépôts des clients, les crédits accordés, le portefeuille à risque à 90 jours, le taux de remboursement et le taux de recouvrement des IMF, et une analyse des ratios prudentiels.

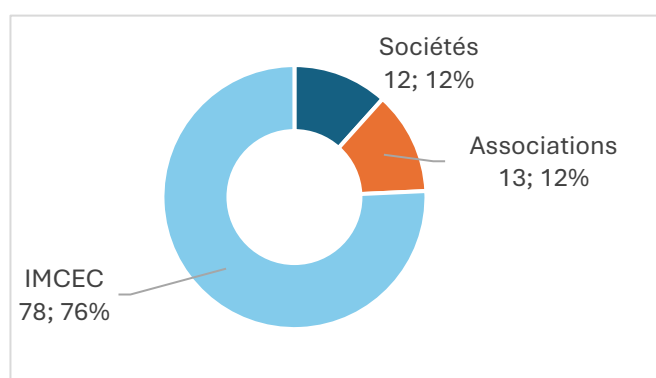
L'objectif de cette note est de fournir une vue d'ensemble actualisée des performances du secteur au cours de la période sous revue, d'identifier les principales contraintes et vulnérabilités observées, puis de dégager des perspectives et recommandations susceptibles de contribuer au renforcement de la régulation, de la résilience et de la viabilité du secteur de la microfinance au Bénin.

## 1. PRESENTATION GENERALE DU SECTEUR

### 1.1. Effectif des IMF agréées ou autorisées

À la fin du 1<sup>er</sup> trimestre 2026, le nombre d'institutions de microfinance (IMF) agréées au Bénin s'est établi à **103**. Ce nombre n'a pas évolué par rapport au trimestre précédent. Aucune autorisation d'exercice n'a été enregistrée et aucun retrait d'agrément n'a été opéré par le Ministre en charge des finances au cours de la période sous revue. Ainsi, la répartition selon la forme juridique des IMF agréées au Bénin est resté comme suit : **78** Institutions Mutualistes ou Coopératives d'Epargne et de Crédit (IMCEC), **13** institutions de type Association et **12** institutions de type Société.

**Figure 1 :** Répartition du nombre d'IMF par forme juridique



En glissement annuel, le nombre d'IMF agréées a diminué, passant de **107** à **103**, soit une baisse de **3,7%** correspondant à quatre (**04**). Cette baisse est due aux retraits d'agrément d'exercice desdites IMF par le Ministre en charge des finances, compte tenu de leur situation.

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

### 1.2. Effectif des points de services des IMF

Le nombre de points de service des IMF s'est établi à **938** au 1<sup>er</sup> trimestre 2026. Comparativement au 4<sup>ème</sup> trimestre 2025, où il s'était établi à **896**, le nombre de point de services des IMF a connu une hausse de **4,69%** correspondant à **42** nouveaux points de service au cours de la période sous revue.

Cette hausse est principalement imputable aux IMCEC et aux IMF de type Société, dont les effectifs sont passés respectivement de **521** à **553** points de service (soit **6,14%**) et de **94** à **106** points de service (soit **12,77%**), entre le 4<sup>ème</sup> trimestre 2025 et le 1<sup>er</sup> trimestre 2026.

**Tableau 1 :** Effectif des points de services des IMF par forme juridique

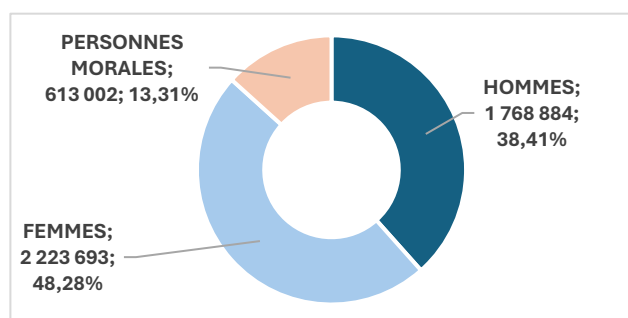
| Période | IMCEC | Associations | Sociétés | Totaux | Variation |
|---------|-------|--------------|----------|--------|-----------|
| T4-2025 | 521   | 281          | 94       | 896    | -         |
| T1-2026 | 553   | 279          | 106      | 938    | 4,69%     |

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

### 1.3. Effectif de la clientèle des IMF

Au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2026, la clientèle des IMF a connu une augmentation de **9,92%** par rapport au trimestre précédent, passant de **4 368 621** à **4 605 579** clients. Les IMCEC concentrent la plus grande part (**62,25%**) de la clientèle des IMF, suivies des IMF de type Association (**29,45%**) et de type Société (**8,30%**). Ce qui justifie la proportion importante des IMCEC et de leurs points de service dans le secteur.

**Figure 2:** Effectif de la clientèle suivant le genre



**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

Suivant le genre, la clientèle des IMF au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2026 est composée de **48,28%** de femmes, **38,41%** d'hommes et **13,31%** de personnes morales. Ce qui maintient les femmes comme la composante la plus importante de la clientèle des IMF.

En glissement annuel, la clientèle des IMF a connu une augmentation de **6,87%**. Cette augmentation est plus prononcée au niveau des IMF de type Association (**16,14%**) que des IMCEC (**3,72%**) et des IMF de type Société (**1,17%**). En ce qui concerne le genre, des augmentations de **10,57%** sont notées chez les hommes, **6,22%** chez les clients femmes, et une baisse de **0,56%** chez les personnes morales.

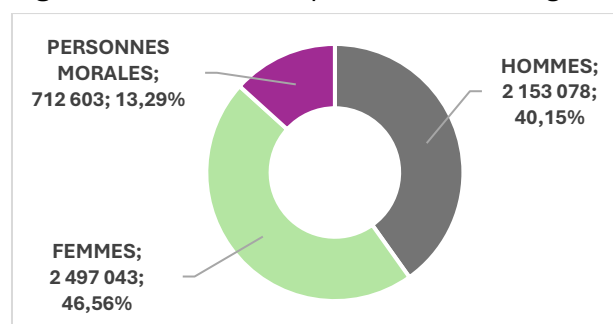
## 2. OPERATIONS FINANCIERES

### 2.1. Dépôts auprès des IMF

#### 2.1.1. Nombre de déposants

Au titre du 1<sup>er</sup> trimestre 2026, le nombre de déposants au niveau des IMF a augmenté de **1,93%**, passant de **5 261 317** à **5 362 724**. Les IMCEC, compte tenu de leur importance, présentent une proportion plus importante de déposants (**65,80%**) que les IMF de type Société (**17,24%**) et les IMF de type Association (**16,97%**).

**Figure 3:** Nombre de déposants suivant le genre



**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

De même, les femmes représentent la proportion la plus importante des déposants des IMF, avec **46,56%**, contre **40,15%** pour les hommes et **13,29%** pour les personnes morales. Ce qui confirme les tendances observées au niveau de la clientèle.

En glissement annuel, le nombre de déposants a connu une hausse de **5,54%**. Cette hausse est tirée par l’augmentation des déposants observée chez les IMCEC (**0,86%**) et les IMF de type Société (**9,08%**). Il en est de même pour le nombre de déposants hommes comme femmes qui ont connu une croissance respectivement de **3,66%** et **1,08%**.

**2.1.2. Montant des dépôts auprès des SFD**

Au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2026, l’encours des dépôts collectés par les IMF a connu une hausse de **16,47%** par rapport au trimestre précédent, passant de **195,753** milliards de FCFA à fin décembre 2025 à **228,005** milliards de FCFA à fin mars 2026.

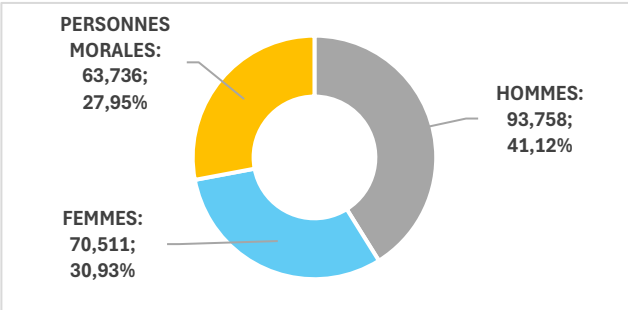
**Tableau 2 :** Montant des dépôts par forme juridique en milliards de FCFA.

| Période | IMCEC   | Associations | Sociétés | Ensemble des SFD | Variation | Glissement annuel |
|---------|---------|--------------|----------|------------------|-----------|-------------------|
| T4-2025 | 127,260 | 42,276       | 26,217   | 195,753          | -         | 5,10%             |
| T1-2026 | 144,406 | 46,711       | 36,888   | 228,005          | 16,47%    |                   |

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

Les dépôts collectés sont majoritairement concentrés au niveau des IMCEC, qui détiennent **65,80%** de la valeur totale, suivi des IMF de type Société (**17,24%**) et les IMF de type Association (**16,97%**).

**Figure 4:** Montants des dépôts suivant le genre



Contrairement aux nombres de déposants dominés par les femmes, ce sont les hommes qui détiennent au niveau des IMF la valeur de dépôts la plus élevée. Soit **41,12%** devant les femmes (**30,93%**) et les personnes morales (**27,95%**).

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

Comparé à la même période de l’année précédente, l’encours des dépôts a connu une hausse de **5,10%**, correspondant à une augmentation de **11,049** milliards de FCFA par rapport à fin mars 2025, où il s’était établi à **216,956** milliards de FCFA. Cette augmentation est plus importante au niveau des IMF de type Association (**9,30%**) qu’au niveau des IMCEC (**4,03%**). De plus, il convient de noter que la valeur des dépôts des femmes a plus augmenté (**6,94%**) comparé à celui des personnes morales (**5,81%**) et un peu plus de celui des hommes (**3,27%**).

**2.2. LES CREDITS ACCORDES PAR LES IMF**

Les crédits constituent un moyen de financement par lequel une institution financière met des fonds à la disposition d’un emprunteur, qui s’engage à les rembourser avec

intérêts selon des modalités définies (durée, taux, garanties, etc.). Cette analyse examine le nombre de demandes de crédits ainsi que les montants des crédits accordés par les IMF et les taux associés.

### 2.2.1. Nombre de demande de crédits auprès des IMF

Le nombre de demandes de crédits auprès des IMF au 1<sup>er</sup> trimestre 2026 s’est établi à **341 950**, contre **771 770** au 4<sup>ème</sup> trimestre 2025, soit une baisse de **55,69%**. Suivant la forme juridique des IMF, la baisse observée est principalement imputable aux IMCEC et aux IMF de type Association. Les IMCEC ont enregistré **101 448** demandes de crédit au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2026 contre **214 760** au trimestre précédent, soit une baisse de d’un peu plus de la moitié (**52,76%**). Les IMF de type Association sont passées de **542 996** à **223 877** demandes de crédits au cours de la période sous revue, enregistrant également une diminution de plus de la moitié (**58,77%**).

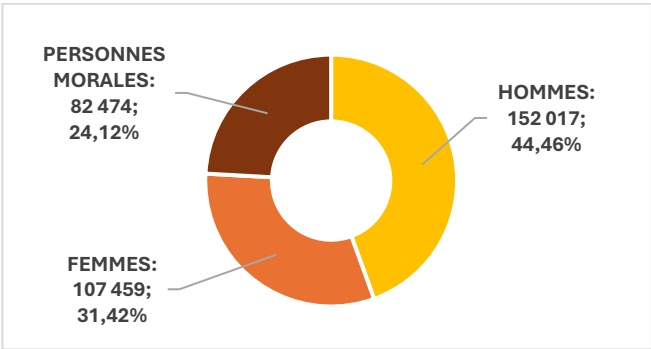
**Tableau 3** : Nombre de demande de crédits par forme juridique

| Période | IMCEC   | Associations | Sociétés | Ensemble des SFD | Variation | Glissement annuel |
|---------|---------|--------------|----------|------------------|-----------|-------------------|
| T4-2025 | 214 760 | 542 996      | 14 014   | 771 770          | -         | -12,31%           |
| T1-2026 | 101 448 | 223 877      | 16 625   | 341 950          | -55,69%   |                   |

**Source** : Base de données ANSSFD, mai 2026

Pour ce qui concerne les IMF de type Société, elles ont connu à l’inverse, une augmentation de **18,63%** du nombre de demandes de crédits sur la période sous revue.

**Figure 5** : Nombre de demandes de crédits suivant le genre



Suivant le genre, l’analyse des demandes de crédit met en évidence une prédominance des hommes parmi les demandeurs. À fin mars 2026, ceux-ci représentent **44,46%** de l’ensemble des demandes de crédit, contre **31,42%** pour les femmes et **24,12%** pour les personnes morales.

**Source** : Base de données ANSSFD, mai 2026

Par rapport à la même période de l’année précédente, où il s’était établi à **389 933**, le nombre de demandes de crédits a diminué de **12,31%**. Cette diminution est principalement tirée par les IMF de type Société qui ont vu leur nombre de demandes de crédits baissé de **74,65%**. Il en est de même pour la répartition suivant le genre où le nombre de demandes de crédits chez les femmes a baissé de **44,44%**.

### 2.2.2. Nombre de bénéficiaires de crédits

Entre fin décembre 2025 et fin mars 2026, le nombre de bénéficiaires de crédits a connu une baisse de **40,94%**, passant de **576 066** à **340 225**. Cette baisse est tirée par les IMCEC dont le nombre de bénéficiaires de crédits a fortement diminué (**81,53%**), passant de **508 507** au 4<sup>ème</sup> trimestre 2025 à **93 912** au 1<sup>er</sup> trimestre 2026.

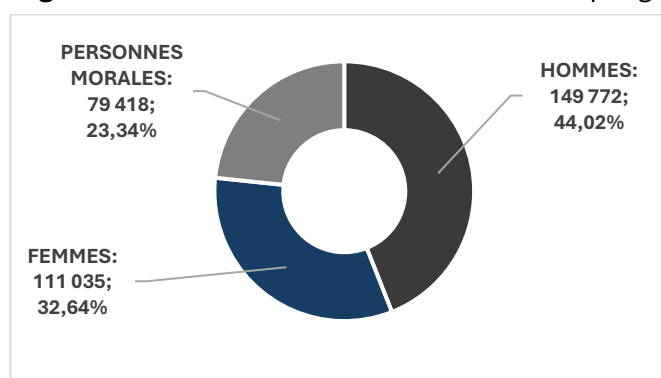
**Tableau 4:** Nombre de bénéficiaires de crédits par forme juridique

| Période        | IMCEC   | Associations | Sociétés | Ensemble des SFD | Variation | Glissement annuel |
|----------------|---------|--------------|----------|------------------|-----------|-------------------|
| <b>T4-2025</b> | 508 507 | 53 968       | 13 591   | 576 066          | -         | -6,17%            |
| <b>T1-2026</b> | 93 912  | 221 057      | 25 256   | 340 225          | -40,94%   |                   |

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2025

Toutefois, il convient de noter que les IMF de type Association et Société ont vu passer à la hausse les bénéficiaires de crédits au cours de la période sous revue.

**Figure 6 :** Nombre de bénéficiaires de crédits par genre



Par ailleurs, les hommes bénéficient plus de crédits que les femmes. A fin mars 2026, les femmes représentent **32,64%** des bénéficiaires de crédits des IMF, contre **44,02%** pour les hommes et **23,34%** pour les personnes morales.

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

Sur une base annuelle, le nombre de bénéficiaires de crédits a connu une baisse de **6,17%**, passant de **320 438** au 1<sup>er</sup> trimestre 2025 à **340 225** au 1<sup>er</sup> trimestre 2026. Ainsi, le nombre de bénéficiaires de crédits a diminué au niveau des IMCEC de **20,94%** et des IMF de type Association de **46,32%**. Contrairement, les IMF de type Société ont connu une hausse de **42,98%** de leur nombre de bénéficiaires de crédits.

Les hommes enregistrent une baisse de **46,76%** de bénéficiaires, les femmes une baisse de **42,62%** et les personnes morales une baisse de **21,57%**.

### 2.2.3. Encours brut de crédits

À fin mars 2026, l'encours brut des crédits des IMF s'est établi à **255,914** milliards de FCFA, contre **285,437** milliards de FCFA au 4<sup>ème</sup> trimestre 2025, soit une baisse de **10,34%**. Cette contraction est principalement observée au niveau des IMF de type Association, qui ont enregistré la baisse la plus importante (**17,13%**). Elles sont suivies

des IMF de type Société et des IMCEC, dont les encours ont diminué respectivement de **13,43%** et **6,77%**.

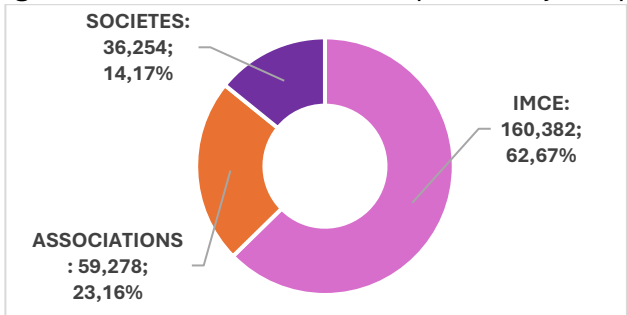
**Tableau 5 :** Encours brut de crédits par forme juridique en milliards de FCFA

| Période | IMCEC   | Associations | Sociétés | Ensemble des SFD | Variation | Glissement annuel |
|---------|---------|--------------|----------|------------------|-----------|-------------------|
| T4-2025 | 172,033 | 71,527       | 41,876   | 285,437          |           | 14,58%            |
| T1-2026 | 160,382 | 59,278       | 36,254   | 255,914          | -10,34%   |                   |

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

L’analyse de la répartition de l’encours brut des crédits selon la forme juridique des IMF fait ressortir une prédominance des IMCEC.

**Figure 7 :** Encours brut de crédits par forme juridique (en pourcentage)

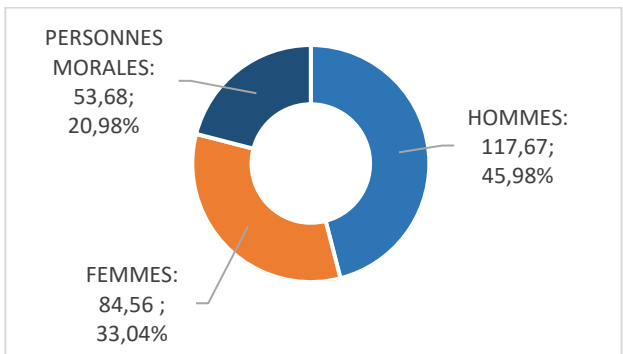


Elles détiennent **62,67%** de l’encours total. Viennent ensuite les IMF de type Association avec une part de **23,16%** et les IMF de type Société représentant **14,17%** de l’encours global des crédits.

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

Selon le genre, les hommes concentrent la plus grande part des crédits au cours du trimestre.

**Figure 8 :** Encours brut de crédits suivant le genre



En effet, ils détiennent **45,98%** des crédits avec un encours de **117,67** milliards de FCFA, suivis des femmes **(33,04%)** avec **84,56** milliards de FCFA. Les crédits accordés aux personnes morales **(20,98%)** ressortent à **53,68** milliards de FCFA.

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

Par rapport au trimestre passé, l’encours brut de crédits a baissé uniquement chez les hommes de **33,30%** mais a connu une hausse chez les femmes et les personnes morales respectivement de **7,90%** et de **75,20%**.

Comparativement à fin mars 2025, où l’encours brut des crédits ressortait à **223,332** milliards de FCFA, une augmentation de **14,58%** à fin mars 2026 est enregistrée. Cette hausse a été notée à la fois chez les IMCEC, les IMF de type Association et Société avec respectivement des taux de **4,50%**, **7,23%** et **148,65%**.

**2.2.4. Taux de créance en souffrance (PAR à 90 jours)**

Le portefeuille à risque à 90 jours (PAR à 90 jours) s’est établi à **8,65%** à fin mars 2026, contre **7,84%** à fin décembre 2025, traduisant une dégradation de la qualité du portefeuille de crédits au cours de la période sous revue.

Cette dégradation est davantage observée au niveau des IMCEC (**9,24%**), qu’au niveau des IMF de type Association (**8,73%**) et de type Société (**7,98%**) avec des hausses en points respectivement de **2,26** ; **0,36** et **0,52**.

Par rapport à fin mars 2025, où il s’était établi à **8,49%**, le PAR à 90 jours a connu une hausse de **0,16** point pour s’établir à **8,65%** à fin mars 2026.

**Tableau 6** : Taux de créance en souffrance par forme juridique

| Période | IMCEC | Associations | Sociétés | Ensemble des SFD | Variation | Glissement annuel |
|---------|-------|--------------|----------|------------------|-----------|-------------------|
| T4-2025 | 6,98% | 9,09%        | 7,46%    | 7,84%            |           | 1,88%             |
| T1-2026 | 9,24% | 8,73%        | 7,98%    | 8,65%            | 10,33%    |                   |

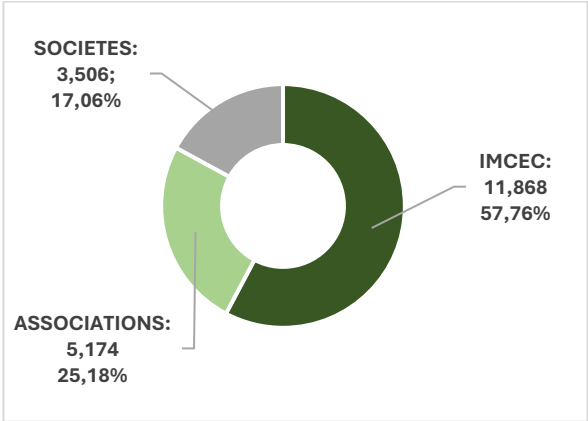
**Source** : Base de données ANSSFD, mai 2026

Malgré cette évolution modérée, le niveau du PAR à 90 jours demeure largement supérieure à la norme réglementaire de **3%**.

**2.2.5. Créances en souffrance**

Au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2026, le montant des créances en souffrance du secteur de la microfinance s’est établi à **20,549** milliards de FCFA.

**Figure 9** : Créance en souffrance par forme juridique en milliards de FCFA



**Source** : Base de données ANSSFD, mai 2026

La part du montant des créances en souffrance des IMCEC ressort à **57,76%** (soit **11,868** milliards de F CFA) et représente plus du double de celle des IMF de type Association qui est de **25,18%** (soit **5,174** milliards de F CFA). Les IMF de type Société quant à elles détiennent **17,06%** (soit **3,506** milliards de F CFA) du montant total des créances.

Comparativement au 4<sup>ème</sup> trimestre 2025, les créances en souffrance ont enregistré une baisse de **5,57%**. Cette amélioration est principalement portée par les IMF de type Société dont le montant des créances en souffrances a diminué de **18,57%**. Les IMF de type Association et les IMCEC ont également enregistrées des baisses respectivement de **5,08%** et **1,12%** au cours de la même période.

**Tableau 7 :** Evolution de la créance en souffrance par forme juridique en milliards de FCFA

| Période        | IMCEC  | Associations | Sociétés | Ensemble des SFD | Variation | Glissement annuel |
|----------------|--------|--------------|----------|------------------|-----------|-------------------|
| <b>T4-2025</b> | 12,002 | 5,451        | 4,306    | 21,760           |           | -10,92%           |
| <b>T1-2026</b> | 11,868 | 5,174        | 3,506    | 20,549           | -5,57%    |                   |

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

Par rapport à la même période de l'année précédente où elles étaient de **23,067** milliards de F CFA , les créances en souffrance ont connu une amélioration de **10,92%**. Cette baisse a été portée par les IMF de type Société qui ont connu elles aussi une baisse de **22,66%** et les IMCEC une baisse de **13,87%**. Les IMF de type Association quant à elles ont connu une hausse de **8,81%** de leur montant de créances en souffrance.

#### 2.2.6. Taux de recouvrement

Au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2026, le taux de recouvrement des créances en souffrance des IMF s'est établi à **19,42%**, contre **13,23%** au trimestre précédent, soit une hausse de **6,19** point. Cette amélioration pourrait s'expliquer par le renforcement des mécanismes de suivi et de recouvrement des impayés ainsi que par une meilleure capacité de remboursement des emprunteurs.

Les IMCEC affichent le taux de recouvrement le plus élevé avec **45,32%**, suivies des sociétés (**8,55%**) et des associations (**4,39%**).

Par rapport au trimestre précédent, le taux de recouvrement des IMCEC a connu une forte amélioration, passant de **17,42%** à **45,32%**, soit une hausse de **27,90** points. En revanche, les IMF de type Société et de type Association ont enregistré des contreperformances. Leurs taux de recouvrement ont baissé respectivement de **4,96** et **4,36** points, passant de **13,51%** à **8,55%** pour les IMF de type Société et de **8,75%** à **4,39%** pour les IMF de type Association.

**Tableau 8 :** Taux de recouvrement par forme juridique

| Période        | IMCEC  | Associations | Sociétés | Ensemble des SFD | Variation | Glissement annuel |
|----------------|--------|--------------|----------|------------------|-----------|-------------------|
| <b>T4-2025</b> | 17,42% | 8,75%        | 13,51%   | 13,23%           |           | 135,11%           |
| <b>T1-2026</b> | 45,32% | 4,39%        | 8,55%    | 19,42%           | 46,78%    |                   |

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

Comparativement à fin mars 2025, où il ressortait à **8,26%**, le taux de recouvrement a fortement augmenté pour atteindre **19,42%** à fin mars 2026, soit une hausse de **11,16** points. Cette hausse a été portée par les IMCEC et les IMF de type Société qui ont connu une hausse respectivement de **35,46** points et **1,77** points. Paradoxalement, une baisse de **3,75** points a été observée au niveau des IMF de type Association.

Ces situations traduisent des performances différenciées selon les catégories d'IMF, en lien avec leurs stratégies et capacités de recouvrement.

### 2.2.7. Taux de remboursement

Au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2026, le taux de remboursement des crédits des IMF s'est établi à **71,11%**, contre **73,01%** au trimestre précédent, soit une baisse de **1,90** points.

Selon la forme juridique des institutions, les IMCEC ont enregistré une amélioration de leur taux de remboursement entre le 4<sup>e</sup> trimestre 2025 et le 1<sup>er</sup> trimestre 2026. Celui-ci est passé de **66,59%** à **78,36%**, soit une hausse de **11,77** points. En revanche, les IMF de type Association et celles de type Société ont connu une diminution de leurs taux de remboursement, respectivement de **11,97** points et **5,49** points au cours de la même période.

**Tableau 9 :** Taux de remboursement par forme juridique

| Période        | IMCEC  | Associations | Sociétés | Ensemble des SFD | Variation | Glissement annuel |
|----------------|--------|--------------|----------|------------------|-----------|-------------------|
| <b>T4-2025</b> | 66,59% | 67,55%       | 84,88%   | 73,01%           |           | 31,75%            |
| <b>T1-2026</b> | 78,36% | 55,58%       | 79,40%   | 71,11%           | - 4,42%   |                   |

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

En glissement annuel, le taux de remboursement des crédits a enregistré une nette amélioration, passant de **53,97%** à **71,11%** à fin mars 2026, soit une hausse de **17,14** points. Cette amélioration constatée a été portée à la fois par les IMCEC, les IMF de type Association et les IMF de type Société dont les taux de remboursement ont augmenté respectivement de **27,39** points, **4,12** points et **19,92** points.

### 2.2.8. Effectif du personnel permanent des IMF par forme juridique

À fin mars 2026, l'effectif du personnel permanent des IMF s'établit à **6 656** employés, contre **5 945** au trimestre précédent, soit une augmentation de **11,96%**.

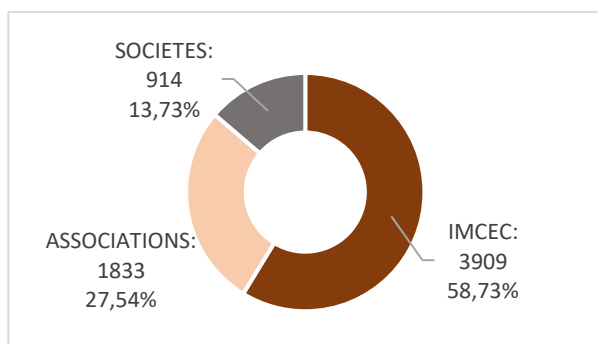
**Tableau 10 :** Effectif du personnel permanent des IMF par forme juridique

| Période        | IMCEC | Associations | Sociétés | Ensemble des SFD | Variation | Glissement annuel |
|----------------|-------|--------------|----------|------------------|-----------|-------------------|
| <b>T4-2025</b> | 3 896 | 1 623        | 426      | 5 945            |           | 11,49%            |
| <b>T1-2026</b> | 3 909 | 1 833        | 914      | 6 656            | 11,96%    |                   |

**Source :** Base de données ANSSFD, février 2026.

La hausse observée au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2026 est principalement portée par le recrutement de nouveaux agents au niveau des différentes catégories d'IMF, notamment **13** au sein des IMCEC, **210** dans les IMF de type Association et **488** dans les IMF de type Société.

**Figure 10 :** Effectif du personnel permanent des IMF par forme juridique



Les IMCEC concentrent **58,73%** de l'effectif total du personnel permanent, suivies des IMF de type Association avec **27,54%** et des IMF de type Société avec **13,73%**. Cette configuration reflète la place prépondérante des IMCEC dans le secteur de la microfinance.

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

En glissement annuel, l'effectif du personnel permanent a augmenté de **11,49%**, correspondant à **686** employés de plus pour le secteur sur une année. Cette hausse de l'effectif du personnel a été possible grâce à l'augmentation notée au niveau des IMF de type Association (**14,35%**) et Société (**100,44%**). Les IMCEC quant à elles ont enregistré une légère baisse de **0,05%** de leurs effectifs.

### 3. NIVEAU DES RATIOS PRUDENTIELS A FIN MARS 2026<sup>1</sup>

#### 3.1. Le ratio de limitation des risques auxquels est exposé une IMF

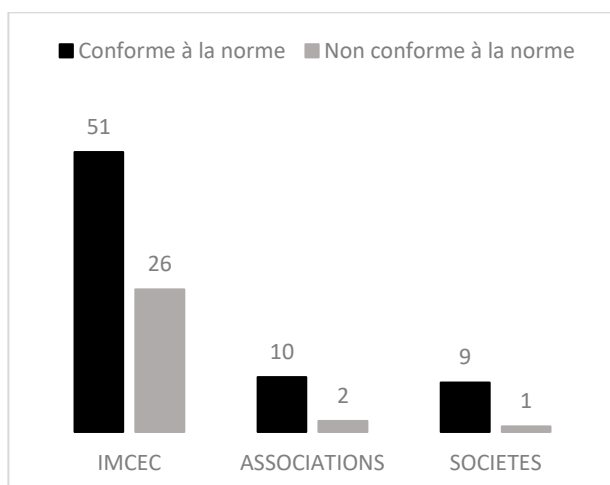
Au 1<sup>er</sup> trimestre 2026, le ratio moyen de limitation des risques s'est établi à **94,60%**, bien en dessous de la norme fixée à **200%** maximum. Toutes les IMF ont respecté cette norme réglementaire en vigueur au cours de la période sous revue. Ceci traduit une situation globalement saine et confirme que les IMF n'exposent pas leurs fonds propres à un niveau de risque excessif, en conformité avec les principes de gestion prudente.

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

Le secteur de la microfinance a affiché au 1<sup>er</sup> trimestre 2026 un taux de **203,67%** comme ratio moyen de couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables. Cette norme prudentielle a été respectée au cours du trimestre par **70,71%** des IMF (soit 70 IMF). Ce niveau largement supérieur à la norme réglementaire de **100%** minimum témoigne de la solidité financière du secteur et de sa capacité à financer durablement ses engagements.

<sup>1</sup> L'analyse présentée dans cette partie repose sur les données de 99 IMF.

**Figure 11 :** Conformité des IMF à la norme du ratio de couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables.



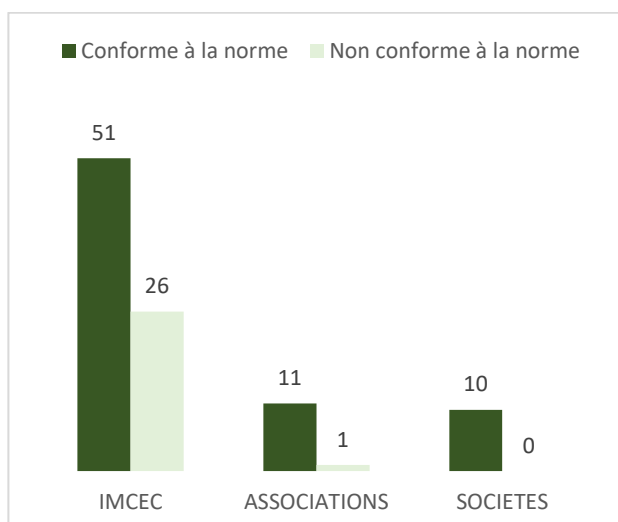
Pour ce ratio, les IMF conformes sont plus nombreuses que celles qui sont non conformes quelque soit la forme juridique considérée. Ainsi donc, au sein des IMCEC, **51** ont été conformes à la norme contre **26** non conformes. Les IMF de type Association et celles de type Société présentent respectivement **10** et **9** IMF conformes contre **2** et **1** IMF non conformes.

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026.

### 3.3. Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées

Le ratio de limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées ressort à **8,45%** à fin mars 2026. Ce résultat conforme à la norme réglementaire de **10%** maximum traduit une bonne gouvernance de l'ensemble du secteur de la microfinance à travers la limitation des pratiques de favoritisme ou abusives dans l'octroi des crédits aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées.

**Figure 12 :** Conformité des IMF à la norme du ratio de limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées



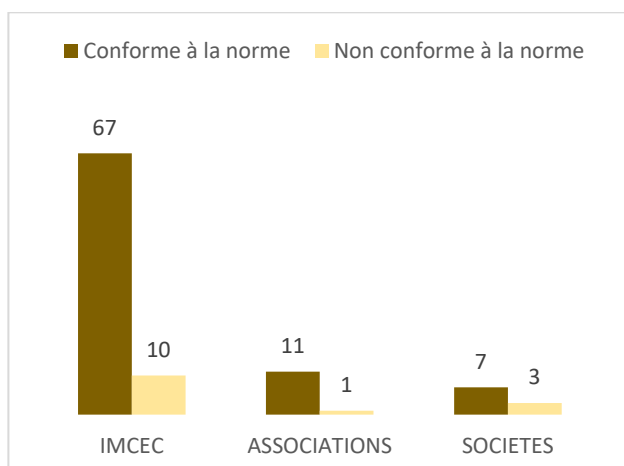
Malgré ce résultat prometteur en fin de trimestre pour le secteur, **27** IMF demeurent dans la non-conformité à ce ratio. Il s'agit notamment de **26** IMCEC (contre 77 au total) et d'une (**01**) IMF de type Association (contre 12). Quant aux sociétés, aucune IMF de ce type n'est restée dans la non-conformité au ratio de limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées.

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026.

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

Au 1<sup>er</sup> trimestre 2026, le ratio de limitation des risques pris sur une seule signature s'est établi à **7,25%** ; valeur conforme à la norme réglementaire qui est de **10%** maximum.

**Figure 13 :** Conformité des IMF à la norme du ratio de limitation des risques pris sur une seule signature



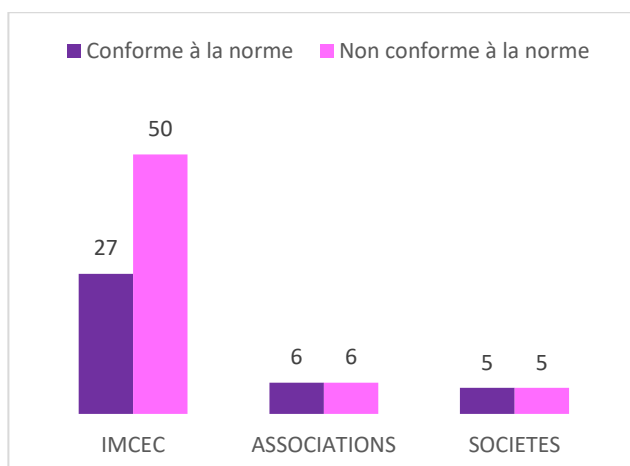
Cependant **14** sur 99 IMF sont restées en marge de la norme en vigueur. Selon leurs répartitions sous la forme juridique on note dans le rang des IMCEC **67** cas de conformités contre **10** cas de non-conformité. Au niveau des IMF de type Association il est enregistré **11** cas de conformités contre **01** cas de non-conformité. Au sein des IMF de type Société **7** cas de conformités contre **3** cas de non-conformité est observé.

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

### 3.5. Norme de liquidité

Le ratio moyen de liquidité à fin mars 2026 est de **89,33%** pour l'ensemble du secteur de la microfinance avec **61,62%** d'IMF (61 IMF sur 99) ayant obtenus des ratios non conformes à la norme réglementaire.

**Figure 14 :** Conformité des IMF à la norme du ratio de liquidité



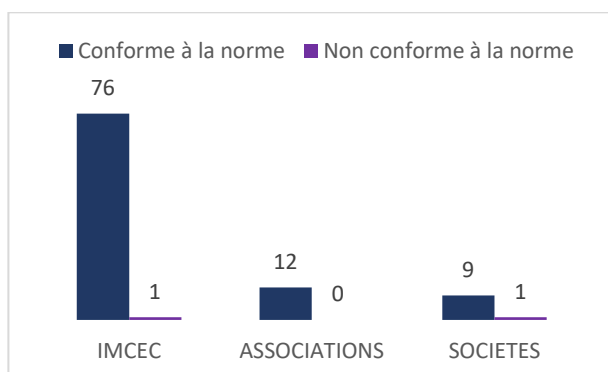
Pour le ratio de liquidité, les IMCEC non conformes sont plus nombreuses (**50**) que celles qui sont conformes (**27**). Les Associations et les Sociétés présentent respectivement **6** et **5** IMF conformes contre **6** et **5** IMF non conformes. Ces résultats traduisent une conformité insuffisante à la norme de liquidité avec un risque élevé de difficultés de trésorerie pour les IMF concernés principalement les IMCEC en nombre plus grand.

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

### 3.6. Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit

Le taux enregistré pour le ratio de limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit au 1er trimestre 2026, est de **0,31%** ; résultat conforme à la norme réglementaire.

**Figure 15:** conformité des IMF à la norme du ratio de limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit



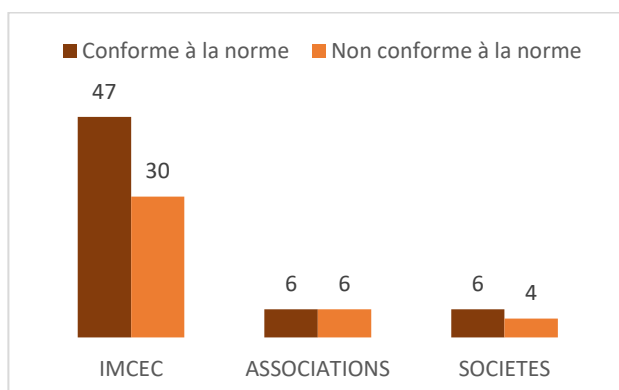
Source : Base de données ANSSFD, mai 2026.

A l'exception de 2 IMF (1 IMCEC et 1 Société) toutes les autres ont respecté la norme de **5% maximum** sur la limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit. Ceci traduit que l'essentiel des ressources des IMF restent dédiées à leur mission principale de financement

### 3.7. Norme de capitalisation

La norme de capitalisation du secteur de la microfinance a affiché un taux de **13,99%** à fin mars 2026, valeur en dessous de la norme requise qui est de **15%** au minimum.

**Figure 16 :** Conformité des IMF à la norme du ratio de capitalisation



Source : Base de données ANSSFD, mai 2026

Pour ce ratio, **40 IMF** demeurent dans la non-conformité. Il s'agit notamment de **30 IMCEC** (contre 77 au total) et de **6 IMF** de type Association (contre 12 au total). Quant aux sociétés, **4 IMF** (contre 10 au total) sont restées dans la non-conformité à la norme de capitalisation.

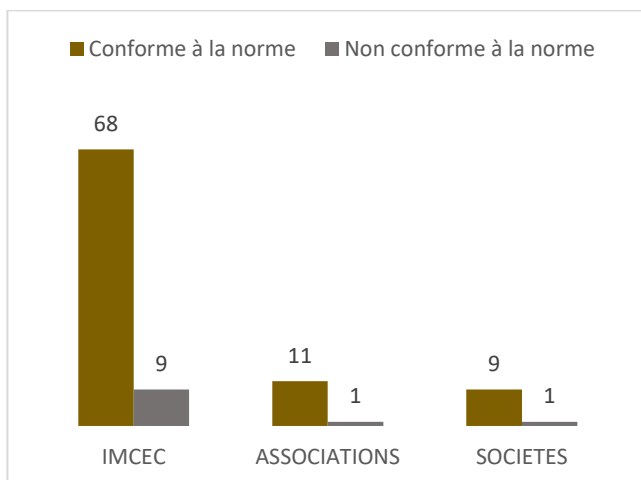
### 3.8. Limitation des prises de participation

A la fin du 1<sup>er</sup> trimestre de 2026, le ratio de limitation des prises de participation s'est établi à **2,28%**. L'ensemble des IMF pratiquement (à l'exception d'une seule de forme juridique IMCEC) ont respecté la norme réglementaire fixée à **25%** maximum pour le ratio de limitation des prises de participation, témoignant ainsi d'une gestion prudente des investissements dans d'autres entités.

### 3.9. Financement des immobilisations et des participations

A fin mars 2026, le ratio de financement des immobilisations et des participations s'est établi à **28,62%** pour l'ensemble des IMF respectant ainsi la norme de **100%** au maximum. L'analyse du ratio par institution, nous montre que les IMF conformes sont plus nombreuses que celles qui sont non conformes quel que soit leur forme juridique.

**Figure 17 :** Conformité des IMF à la norme du ratio de financement des immobilisations et des participations



Ainsi donc, au sein des IMCEC, **68** ont été conformes à la norme contre **9** non conformes. Les Associations et les Sociétés présentent respectivement **11** et **9** IMF conformes contre **1** et **1** IMF non conformes. Les IMF ayant excédé le seuil devraient réajuster leur politique d'investissement afin d'éviter une concentration excessive dans les actifs immobilisés

**Source :** Base de données ANSSFD, mai 2026

## CONCLUSION

Au terme de l'analyse des principaux indicateurs du secteur de la microfinance au cours du premier trimestre 2026, il ressort globalement que le secteur a poursuivi sa dynamique de croissance, malgré quelques signes de fragilité observés au niveau de certains indicateurs.

Le paysage institutionnel demeure largement dominé par les institutions mutualistes ou coopératives d'épargne et de crédit (IMCEC), suivies des associations et des sociétés. Le secteur a également enregistré une progression du nombre de points de service, traduisant la poursuite des efforts d'extension de la couverture géographique et de rapprochement des services financiers des populations.

Cette dynamique s'est accompagnée d'une augmentation de la clientèle des IMF ainsi que du nombre de déposants. L'encours des dépôts collectés a également progressé au cours de la période sous revue, témoignant du maintien de la confiance des populations envers les institutions de microfinance.

En matière de crédits, plusieurs indicateurs ont été analysés, notamment le nombre de demandes de crédits, le nombre de bénéficiaires, l'encours brut des crédits ainsi que les créances en souffrance. Les résultats obtenus montrent une contraction de certains indicateurs d'activité de crédit par rapport au trimestre précédent, notamment au niveau des demandes de crédit et de l'encours brut des crédits. Toutefois, certains indicateurs de qualité du portefeuille ont connu une amélioration, en particulier le montant des créances en souffrance et le taux de recouvrement.

Malgré ces évolutions encourageantes, le portefeuille à risque demeure à un niveau supérieur à la norme réglementaire, traduisant la persistance de vulnérabilités dans la gestion du risque de crédit au sein des IMF.

Au regard de l'ensemble de ces éléments, le secteur de la microfinance continue d'afficher des perspectives favorables, mais reste confronté à des défis liés notamment à la qualité du portefeuille, au recouvrement des créances et à la consolidation de la viabilité financière des institutions. Il apparaît dès lors nécessaire de poursuivre les actions de renforcement de la gouvernance, de maîtrise des risques et d'amélioration des mécanismes de suivi et de recouvrement afin de consolider durablement les performances du secteur.

## ANNEXES

| INDICATEURS                                              | Janvier 2025- Mars 2025 | Avril 2025- Juin 2025  | Juillet 2025- Septembre 2025 | Octobre 2025- Décembre 2025 | Janvier 2026- Mars 2026 |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| <b>EFFECTIF DE LA CLIENTELE DES IMF</b>                  | <b>4 309 660</b>        | <b>4 470 865</b>       | <b>4 582 993</b>             | <b>4 368 621</b>            | <b>4 605 579</b>        |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                                | 2763927                 | 2838075                | 2937707                      | 2765695                     | 2866868                 |
| ASSOCIATIONS                                             | 1168019                 | 1249196                | 1320496                      | 1278588                     | 1356591                 |
| SOCIETES                                                 | 377714                  | 383594                 | 324790                       | 324338                      | 382120                  |
| <b>EFFECTIF DE LA CLIENTELE DES IMF SELON LE GENRE</b>   | <b>4 309 660</b>        | <b>4 470 865</b>       | <b>4 582 993</b>             | <b>4 368 621</b>            | <b>4 605 579</b>        |
| HOMMES                                                   | 1599804                 | 1656727                | 1700530                      | 1608573                     | 1768884                 |
| FEMMES                                                   | 2093406                 | 2168471                | 2231232                      | 2146116                     | 2223693                 |
| PERSONNES MORALES                                        | 616450                  | 645667                 | 651231                       | 613932                      | 613002                  |
| <b>EFFECTIF DU PERSONNEL PERMANENT</b>                   | <b>5 970</b>            | <b>5 833</b>           | <b>6 198</b>                 | <b>5 945</b>                | <b>6 656</b>            |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                                | 3911                    | 3706                   | 3954                         | 3896                        | 3909                    |
| ASSOCIATIONS                                             | 1603                    | 1631                   | 1816                         | 1623                        | 1833                    |
| SOCIETES                                                 | 456                     | 496                    | 428                          | 426                         | 914                     |
| <b>NOMBRE DE POINTS DE SERVICE</b>                       | <b>963</b>              | <b>946</b>             | <b>934</b>                   | <b>896</b>                  | <b>938</b>              |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                                | 566                     | 548                    | 555                          | 521                         | 553                     |
| ASSOCIATIONS                                             | 284                     | 285                    | 285                          | 281                         | 279                     |
| SOCIETES                                                 | 113                     | 113                    | 94                           | 94                          | 106                     |
| <b>MONTANT DES DEPOTS</b>                                | <b>216 955 613</b>      | <b>223 024 636</b>     | <b>213 421 282</b>           | <b>195 753 144</b>          | <b>228 005 221</b>      |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                                | 138812710               | 144315962              | 142364400                    | 127260217                   | 144 406 404             |
| ASSOCIATIONS                                             | 42737604                | 42430865               | 43977192                     | 42276306                    | 46 710 578              |
| SOCIETES                                                 | 35405299                | 36277809               | 27079690                     | 26216621                    | 36 888 239              |
| <b>MONTANT DES DEPOTS SELON LE GENRE</b>                 | <b>216 955 613</b>      | <b>223 024 636</b>     | <b>213 421 282</b>           | <b>195 753 144</b>          | <b>228 005 221</b>      |
| HOMMES                                                   | 90787596                | 92622089               | 86123348                     | 78584135                    | 93 757 935              |
| FEMMES                                                   | 65933258                | 70877031               | 67092958                     | 61848936                    | 70 511 398              |
| PERSONNES MORALES                                        | 60234759                | 59525516               | 60204976                     | 55320073                    | 63 735 888              |
| <b>NOMBRE DE DEPOSANTS</b>                               | <b>5 081 203</b>        | <b>5 325 727</b>       | <b>5 353 848</b>             | <b>5 261 317</b>            | <b>5 362 724</b>        |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                                | 3422446                 | 3522456                | 3593226                      | 3498437                     | 3528458                 |
| ASSOCIATIONS                                             | 929278                  | 1017069                | 1000807                      | 915447                      | 909903                  |
| SOCIETES                                                 | 729479                  | 786202                 | 759815                       | 847433                      | 924363                  |
| <b>NOMBRE DE DEPOSANTS SELON LE GENRE</b>                | <b>5 081 203</b>        | <b>5 325 727</b>       | <b>5 353 848</b>             | <b>5 261 317</b>            | <b>5 362 724</b>        |
| HOMMES                                                   | 2079004                 | 2145377                | 2162041                      | 2077004                     | 2153078                 |
| FEMMES                                                   | 2316545                 | 2435478                | 2431961                      | 2470256                     | 2497043                 |
| PERSONNES MORALES                                        | 685654                  | 744872                 | 759846                       | 714057                      | 712603                  |
| <b>CREANCES EN SOUFFRANCES</b>                           | <b>23 067 522 769</b>   | <b>23 551 779 140</b>  | <b>25 151 839 467</b>        | <b>21 759 604 825</b>       | <b>20 548 553 000</b>   |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                                | 13779435450             | 13 906 431 361         | 14 622 628 144               | 12 001 802 150              | 11 868 496 556          |
| ASSOCIATIONS                                             | 4755394996              | 4 812 207 666          | 5 751 942 012                | 5 451 308 931               | 5 174 277 985           |
| SOCIETES                                                 | 4532692323              | 4 833 140 113          | 4 777 269 311                | 4 306 493 744               | 3 505 778 459           |
| <b>CREDITS OCTROYES</b>                                  | <b>463 631 756 700</b>  | <b>114 965 552 000</b> | <b>124 158 574 000</b>       | <b>133 689 873 000</b>      | <b>99 066 900 687</b>   |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                                | 262 628 725 400         | 67 537 472 000         | 81 695 328 000               | 84 609 709 000              | 72547902272             |
| ASSOCIATIONS                                             | 200 176 497 500         | 35 023 195 000         | 30 533 939 000               | 36 586 361 000              | 18 118 479 450          |
| SOCIETES                                                 | 826 533 800             | 12 404 885 000         | 11 929 307 000               | 12 493 803 000              | 8 400 518 965           |
| <b>ENCOURS BRUT DES CREDITS</b>                          | <b>223 332 414 363</b>  | <b>234 408 690 867</b> | <b>267 222 204 246</b>       | <b>285 436 886 752</b>      | <b>255 914 254 611</b>  |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                                | 1,53473E+11             | 158157690799           | 1,66338E+11                  | 1,72033E+11                 | 160 382 478 182         |
| ASSOCIATIONS                                             | 55278436802             | 61483462902            | 66347680235                  | 71527288408                 | 59277795003             |
| SOCIETES                                                 | 14580504257             | 14767537166            | 34536125124                  | 41876397403                 | 36253981426             |
| <b>NOMBRE DE BENEFICIAIRES DE CREDITS</b>                | <b>320 438</b>          | <b>564 524</b>         | <b>739 895</b>               | <b>576 066</b>              | <b>340 225</b>          |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                                | 102050                  | 167961                 | 211437                       | 508507                      | 93 912                  |
| ASSOCIATIONS                                             | 196804                  | 382702                 | 459873                       | 53968                       | 221 057                 |
| SOCIETES                                                 | 21584                   | 13861                  | 68585                        | 13591                       | 25 256                  |
| <b>NOMBRE DE BENEFICIAIRES DE CREDITS SELON LE GENRE</b> | <b>320 438</b>          | <b>564 524</b>         | <b>739 895</b>               | <b>576 066</b>              | <b>340 225</b>          |

| INDICATEURS                                         | Janvier 2025- Mars 2025 | Avril 2025- Juin 2025 | Juillet 2025- Septembre 2025 | Octobre 2025- Décembre 2025 | Janvier 2026- Mars 2026 |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| HOMMES                                              | 118785                  | 220873                | 274893                       | 281311                      | 149772                  |
| FEMMES                                              | 154602                  | 231550                | 321523                       | 193497                      | 111035                  |
| PERSONNES MORALES                                   | 47051                   | 112101                | 143479                       | 101258                      | 79418                   |
| <b>NOMBRE DE DEMANDES DE CREDITS</b>                | <b>389 933</b>          | <b>551 838</b>        | <b>637 067</b>               | <b>771 770</b>              | <b>341 950</b>          |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                           | 120 639                 | 143 538               | 166 893                      | 214 760                     | 101448                  |
| ASSOCIATIONS                                        | 203 710                 | 391 760               | 458 245                      | 542 996                     | 223877                  |
| SOCIETES                                            | 65 584                  | 16 540                | 11 929                       | 14 014                      | 16625                   |
| <b>NOMBRE DE DEMANDES DE CREDITS SELON LE GENRE</b> | <b>389 933</b>          | <b>551 838</b>        | <b>637 067</b>               | <b>771 770</b>              | <b>341 950</b>          |
| HOMMES                                              | 138 827                 | 207 976               | 216 463                      | 235 819                     | 152017                  |
| FEMMES                                              | 193 425                 | 226 957               | 273 317                      | 313 713                     | 107459                  |
| PERSONNES MORALES                                   | 57 681                  | 116 905               | 147 287                      | 222 238                     | 82474                   |
| <b>TAUX DE CREANCES EN SOUFFRANCE</b>               | <b>8,49%</b>            | <b>9,51%</b>          | <b>8,73%</b>                 | <b>7,84%</b>                | <b>8,65%</b>            |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                           | 8,88%                   | 11,35%                | 10,07%                       | 6,98%                       | 9,24%                   |
| ASSOCIATIONS                                        | 8,60%                   | 7,83%                 | 8,67%                        | 9,09%                       | 8,73%                   |
| SOCIETES                                            | 7,99%                   | 9,36%                 | 7,46%                        | 7,46%                       | 7,98%                   |
| <b>TAUX DE RECOUVREMENT</b>                         | <b>8,26%</b>            | <b>9,87%</b>          | <b>11,20%</b>                | <b>13,23%</b>               | <b>19,42%</b>           |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                           | 9,86%                   | 10,7%                 | 10,76%                       | 17,42%                      | 45,32%                  |
| ASSOCIATIONS                                        | 8,14%                   | 13,3%                 | 18,19%                       | 8,75%                       | 4,39%                   |
| SOCIETES                                            | 6,78%                   | 5,6%                  | 4,64%                        | 13,51%                      | 8,55%                   |
| <b>TAUX DE REMBOURSEMENT</b>                        | <b>53,97%</b>           | <b>64,06%</b>         | <b>69,72%</b>                | <b>73,01%</b>               | <b>71,11%</b>           |
| MUTUELLES OU COOPERATIVES                           | 50,97%                  | 61,77%                | 68,87%                       | 0,6659                      | 78,36%                  |
| ASSOCIATIONS                                        | 51,46%                  | 56,72%                | 57,18%                       | 0,6755                      | 55,58%                  |
| SOCIETES                                            | 59,48%                  | 73,68%                | 83,11%                       | 0,8488                      | 79,40%                  |

#### EQUIPE DE SUPERVISION

Philippe A. R. DAHOUI  
Directeur Général de l'Agence Nationale de Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés  
[pdahoui@anssfd.bj](mailto:pdahoui@anssfd.bj)  
Raphael KOUDJOU  
Conseiller chargé du suivi des activités de l'Unité d'Assainissement du secteur de la microfinance et de l'inclusion financière  
[rkoudjou@anssfd.bj](mailto:rkoudjou@anssfd.bj)  
Thierry OGUGBE  
Conseiller chargé du suivi des administrations provisoires et des liquidations des SFD  
[tougugbe@anssfd.bj](mailto:tougugbe@anssfd.bj)

#### COORDINATION

Daouda O. R. SOUBEROU  
Directeur des Etudes, de la Statistique et du Suivi évaluation  
[dsouberou@anssfd.bj](mailto:dsouberou@anssfd.bj)

#### EQUIPE DE REDACTION

GODE Justin,  
Chargé d'étude au niveau de la DES  
[jgode@anssfd.bj](mailto:jgode@anssfd.bj)  
AHOLOUKPE Sessi Chancèle,  
Collaborateur DES  
[belsessiaholoukpe@yahoo.fr](mailto:belsessiaholoukpe@yahoo.fr)  
AROUNA Abourasizou,  
Collaborateur DES  
[abourasizou1@gmail.com](mailto:abourasizou1@gmail.com)  
AKPATALONON Alexis  
Collaborateur DES  
[akpatalononalexis@gmail.com](mailto:akpatalononalexis@gmail.com)

Url : [anssfd.org](http://anssfd.org)  
[secretaria.anssfd@finances.bj](mailto:secretaria.anssfd@finances.bj)

