



République du Sénégal
Un Peuple – Un But – Une Foi

MINISTERE DE LA FAMILLE, DE L'ENTREPRENARIAT FEMININ ET DE LA
MICROFINANCE

DIRECTION DE LA MICROFINANCE

**Comité National de Coordination des activités de
microfinance (CNC)**

**Rapport sur la situation globale du
secteur au 30 novembre 2007**

TABLE DES MATIÈRES

1. PRESENTATION DE LA SITUATION DES INDICATEURS DU SECTEUR.....	3
2. SITUATION DES INDICATEURS DU SECTEUR	4
3. ANALYSE DE LA SITUATION DU SECTEUR ET IMPLICATION SUR L'EXECUTION DU PLAN D'ACTION DE LA LPS/MF	6
ANNEXE 1 : LISTE DES IMF DE L'ECHANTILLON.....	7
ANNEXE 2 : ESTIMATION DE LA POPULATION ACTIVE PAR REGION ADMINISTRATIVE	8

1. PRÉSENTATION DE LA SITUATION DES INDICATEURS DU SECTEUR

Du fait de l'inexistence de statistiques complètes et actualisées sur le secteur, la Direction de la Microfinance a constitué un échantillon de douze (12) IMF, parmi les plus représentatives du secteur (voir liste des IMF en annexe). Cet échantillon concentre pas moins de 90% de l'actif et de l'encours de crédit du secteur.

Les IMF ont été interrogées sur un ensemble d'indicateurs de portée, de rentabilité et de qualité du portefeuille. Les données ont été recueillies à trois dates : 31/12/05, 31/12/06 et 30/11/07 (la situation au 31/12/07 n'était pas disponible au moment de l'enquête).

L'analyse des données des IMF montre :

- La poursuite de l'extension de l'offre de services de microfinance marquée par :
 - un léger accroissement de 5% du nombre de points de services qui est passé de 345 à 363 entre 2006 et novembre 2007 ;
 - un accroissement de 17% des membres/clients qui sont passés de 803 517 à 940 344 entre 2006 et novembre 2007 ;

Ce qui a permis un relèvement du taux de pénétration de la population totale qui est passé de 17% à 19% durant la même période. La clientèle féminine représente en moyenne 40% du sociétariat des IMF.

- Une augmentation de 24% de l'encours des dépôts qui est passé de 74 milliards FCFA à 91 milliards FCFA entre 2006 et novembre 2007. En moyenne, 13% de cette épargne sont constitués de dépôts à vue ;
- Une progression de 22% de l'encours de crédit : 90 milliards FCFA en 2006 contre 110 milliards FCFA en novembre 2007. Ce montant correspond respectivement à un nombre d'emprunteurs actifs de 166 871 et 201 254 ;
- La qualité du portefeuille s'est globalement détériorée avec un taux de PAR à 90 jours de 5,9% en 2007 contre 3,8% en 2006 et 2,7% en 2005 ;
- La qualité du portefeuille de crédit PME des trois grandes IMF (ACEP, CMS et PAMECAS) s'est également dégradée : 10,88% en novembre 2007 contre 10,84% en 2006 et 4,4% en 2005 ;
- Une forte progression de l'actif des IMF (27%) qui est passé de 123 milliards FCFA à 159 milliards FCFA entre 2006 et novembre 2007 ;
- Une légère baisse du ratio d'autonomie financière qui est passé de 129% en 2006 à 115% en novembre 2007.

Le paysage de la microfinance reste dominé par le CMS qui concentre, à lui seul, 55% de l'actif total et 44% de l'encours de crédit en novembre 2007. S'ensuivent l'UM-PAMECAS et l'ACEP qui constituent respectivement 21% et 19% de l'actif et 18% et 21% de l'encours de crédit en novembre 2007.

Du point de vue de la couverture géographique, les plus forts taux de pénétration de la population active sont observés dans les régions de Ziguinchor, Dakar et Thiès avec respectivement 45%, 37% et 23% en novembre 2007. Les régions les moins couvertes par les IMF sont Matam (2%), Kolda (7%), Saint-Louis (8%), Fatick (9%) et Diourbel (9%).

2. SITUATION DES INDICATEURS DU SECTEUR

Tableau 1 : Situation globale du secteur de la microfinance au Sénégal

INDICATEURS	Situation déc. 05	Objectifs du plan d'action en 2010	Situation déc. 06	Situation nov. 07	Progression depuis déc. 05	Progression depuis déc. 06	% de réalisation des objectifs
Nombre de points de services (agences et guichets)	282		345	363	29%	5%	
Nombre de membres – clients	682 949	800 000	803 517	940 344	38%	17%	118%
% de femmes bénéficiaires	41%		38%	38%	-7%	0%	
Taux de pénétration de la population active	13%		17%	19%	48%	15%	
Encours des dépôts	62 438 193 776	163 000 000 000	74 001 604 791	91 415 356 944	46%	24%	56,08%
% DAT	13%		12%	13%	2%	11%	
Encours de crédit	81 163 527 007	311 000 000 000	90 042 583 665	109 683 246 717	35%	22%	35%
Nombre d'emprunteurs actifs	115 711	191 000	166 871	201 254	74%	21%	105%
Situation du PAR à 90 jours	2,75%		3,81%	5,90%	114%	55%	
Autonomie financière	123%		129%	115%	-6%	-10%	
Total Actif	94 673 189 954		123 375 850 288	159 187 930 000	68%	29%	

Source : Direction de la Microfinance, (décembre 2007) enquêtes auprès des IMF

Tableau 2 : Niveau de couverture des services de microfinance par région administrative

REGION	Nombre de points de services					Nombre de membres – clients					Taux de pénétration de la population***				
	2005	2006	Nov. 07	% depuis déc. 05	% depuis déc. 06	2005	2006	Nov. 07	% depuis déc. 05	% depuis déc. 06	2005	2006	Nov. 07	% depuis déc. 05	% depuis déc. 06
Dakar	60	63	87	45%	38%	192 459	330 369	382 773	99%	16%	20%	33%	37%	89%	13%
Diourbel	11	14	17	55%	21%	33 421	39 867	47 276	41%	19%	7%	8%	9%	32%	14%
Fatick	11	14	15	36%	7%	16 842	20 648	23 914	42%	16%	7%	8%	9%	38%	14%
Kaolack	15	17	22	47%	29%	72 498	79 885	83 918	16%	5%	16%	17%	18%	11%	3%
Kolda	15	20	23	53%	15%	20 854	24 907	26 632	28%	7%	6%	7%	7%	22%	5%
Louga	17	23	29	71%	26%	13 368	19 289	28 987	117%	50%	5%	6%	9%	107%	47%
Matam	2	4	8	300%	100%	682	1 480	3 269	379%	121%	0%	1%	2%	349%	114%
Saint-Louis	7	10	10	43%	0%	8 201	14 690	24 777	202%	69%	3%	5%	8%	184%	63%
Tambacounda	11	11	11	0%	0%	22 909	26 833	30 843	35%	15%	9%	10%	11%	27%	11%
Thiès	33	37	57	73%	54%	120 285	111 129	134 494	12%	21%	22%	20%	23%	7%	18%
Ziguinchor	26	28	33	27%	18%	55 775	68 97	81 866	47%	19%	31%	38%	45%	45%	18%
TOTAL	208	241	312	50%	29%	557 294	738 072	868 749	56%	18%	13%	17%	19%	48%	15%

Source : Direction de la Microfinance, (décembre 2007) enquêtes auprès des IMF

***Taux de pénétration = $\frac{\text{Nombre de Membres / Clients de la Région}}{\text{Population active de la Région}}$

NB : Ce tableau ne prend pas en compte les données de l'UMECUDEFS et du REMECU

3. ANALYSE DE LA SITUATION DU SECTEUR ET IMPLICATION SUR L'EXÉCUTION DU PLAN D'ACTION DE LA LPS/MF

Après la forte croissance enregistrée durant la période 1993-2003, le secteur de la microfinance poursuit son expansion, mais avec un rythme moins soutenu.

On note un élargissement des services financiers bien illustré par la progression du taux de pénétration et du nombre d'emprunteurs actifs. Les objectifs du plan d'action ont été même dépassés en termes de nombre de membres/clients et d'emprunteurs actifs.

Le taux de pénétration de la population active (19%) est globalement faible et cache une situation contrastée entre région administrative. Si Ziguinchor, Dakar, Thiès et Kaolack sont bien servis, le taux de pénétration n'atteint pas 12% dans les autres régions.

En outre, l'accroissement de l'encours de crédit reste encore faible et, à ce rythme, n'atteindra guère 70% de l'objectif fixé par la Lettre de Politique Sectorielle (311 milliards FCFA).

Par contre, l'évolution actuelle de l'encours des dépôts, si elle se poursuit, permettra de dépasser l'objectif initial (163 milliards FCFA).

La qualité du portefeuille est inférieure au standard international qui fixe le taux du PAR 90 jours à 3%. Sa détérioration est essentiellement liée à la crise de l'UMECUDEFS ; sans elle, le taux PAR à 90 jours serait à 3,3% en novembre 2007.

Des efforts doivent être également faits par les trois grandes IMF pour améliorer la qualité de leur portefeuille de crédit PME qui tourne autour de 10%.

La rentabilité est très bonne avec un ratio d'autonomie financière moyen de 122% ces trois dernières années.

ANNEXE 1 : LISTE DES IMF DE L'ECHANTILLON

1. Fédération des Caisses du Crédit Mutuel du Sénégal (FCCMS) ;
2. Alliance de Crédit et d'Epargne pour la Production (ACEP) ;
3. Union des Mutuelles du Partenariat pour la Mobilisation de l'Epargne et du Crédit au Sénégal (UM-PAMECAS) ;
4. Union des Institutions Mutualistes Communautaires d'Epargne et de Crédit (U-IMCEC) ;
5. Union INTER-CREC (Caisses Rurales d'Epargne et de Crédit de Ziguinchor) ;
6. Femme Développement Entreprise en Afrique (FDEA) ;
7. Association Sénégalaise pour l'Appui à la Création d'Activités Socio-Economiques / Crédit Populaire du Sénégal (ASCASE/CPS) ;
8. Caisse Autonome pour le Renforcement des Initiatives Economiques par la Microfinance (CAURIE-MF) ;
9. Mutuelle d'Epargne et de Crédit du Djoloff (DJOMEC).
10. Mutuelle d'Epargne et de Crédit des Agents du secteur Public et Parapublic (MECAPP) ;
11. Union des Mutuelles d'Epargne et de Crédit de l'UNACOIS/DEFS (UMECUDEFS) ;
12. Réseau des Mutuelles d'Epargne et de Crédit de l'UNACOIS (REMECU) ;

ANNEXE 2 : ESTIMATION DE LA POPULATION ACTIVE PAR RÉGION ADMINISTRATIVE

REGION	POPULATION ACTIVE (B)		
	2005	2006	2007
Dakar	976 678	1 001 095	1 026 122
Diourbel	466 992	483 804	501 221
Fatick	257 159	261 273	265 454
Kaolack	451 328	459 903	468 642
Kolda	358 107	366 343	374 769
Louga	290 998	297 982	305 134
Matam	186 528	192 683	199 042
Saint-Louis	302 811	312 501	322 501
Tambacounda	265 516	273 747	282 233
Thiès	550 924	563 044	575 431
Ziguinchor	178 899	180 152	181 413
TOTAL	4 285 939	4 392 527	4 501 960

NB : Calculs faits à partir des données de l'Agence Nationale de la Statistique et de la Démographie (ANSD)