

DIRECTION GÉNÉRALE DU TRÉSOR
ET DE LA COMPTABILITÉ PUBLIQUE

Direction de la Régulation et de la
Surveillance des Systèmes Financiers
Décentralisés

**MONOGRAPHIE DES SYSTÈMES
FINANCIERS DÉCENTRALISÉS**
CÔTE D'IVOIRE : 2015

SOMMAIRE

SOMMAIRE	1
LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS	2
LISTE DES TABLEAUX	3
LISTE DES FIGURES	4
FAITS MARQUANTS DE LA FINANCE DÉCENTRALISÉE EN CÔTE D'IVOIRE EN 2015	5
I DONNÉES STATISTIQUES GÉNÉRALES SUR LA CÔTE D'IVOIRE	7
II PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE LA FINANCE DÉCENTRALISÉE	8
II.1 ÉVOLUTION DU NOMBRE DE SFD.....	8
II.2 MEMBRES, BÉNÉFICIAIRES OU CLIENTS DES SFD.....	11
II.3 ÉVOLUTION COMPARATIVE DE L'ACTIVITÉ FINANCIÈRE DES SFD ET DES BANQUES....	14
II.4 ÉVOLUTION COMPARATIVE DES CRÉDITS ET DES RESSOURCES DES SFD.....	15
III ANALYSE DE L'ACTIVITÉ FINANCIÈRE DES SFD	16
III.1 ÉVOLUTION DES RESSOURCES.....	16
III.2 ÉVOLUTION DES EMPLOIS.....	25
III.3 PERFORMANCE DE L'EXPLOITATION.....	31
III.4 ÉQUILIBRE RESSOURCES/EMPLOIS.....	38
ANNEXES	39
TABLE DES MATIÈRES	54

LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS

<i>Abréviations</i>	<i>Définitions</i>
<i>ADVANS-CI</i>	<i>ADVANS Côte d'Ivoire</i>
<i>BCEAO</i>	<i>Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest</i>
<i>CAC</i>	<i>Compagnie Africaine de Crédit</i>
<i>CEFA</i>	<i>Caisse d'Épargne et de Financement Agricole</i>
<i>CMCI</i>	<i>Crédit Mutuel de Côte d'Ivoire</i>
<i>CRÉDIT ACCESS</i>	<i>CRÉDIT ACCESS</i>
<i>DAV</i>	<i>Dépôts à vue</i>
<i>DGTCP</i>	<i>Direction Générale du Trésor et de la Comptabilité Publique</i>
<i>DM</i>	<i>Direction de la Microfinance</i>
<i>FIDRA</i>	<i>Fonds International de la Retraite Active</i>
<i>FONIC-CI</i>	<i>Fonds National d'Initiatives Chrétiennes de Côte d'Ivoire</i>
<i>GES-CI</i>	<i>Groupe d'Épargne et de Soutien en Côte d'Ivoire</i>
<i>IFECC SOUBRE</i>	<i>Institution Financière d'Épargne et de Crédit des Coopérateurs de Soubré</i>
<i>LA FINANCIÈRE</i>	<i>La Financière d'Épargne et de Crédit Yamoussoukro</i>
<i>LCN</i>	<i>Le Crédit du Nord</i>
<i>MA2E</i>	<i>Mutuelle des Agents de l'Eau et de l'Électricité</i>
<i>MECT</i>	<i>Mutuelle d'Épargne et de Crédit de Terfiré</i>
<i>MICROCRED-CI SA</i>	<i>MICROCRED Côte d'Ivoire SA</i>
<i>MUCREF-CI</i>	<i>Mutuelle d'Épargne et de Crédit des Fonctionnaires de Côte d'Ivoire</i>
<i>MUTAS-RCEMAF</i>	<i>Mutuelle d'Action Sociale -Réseau des Caisses d'Épargne Mutuelle et d'Assistance Financière</i>
<i>PAMF-CI</i>	<i>Première Agence de Microfinance de Côte d'Ivoire</i>
<i>PAR</i>	<i>Portefeuille à risque</i>
<i>PIB</i>	<i>Produit Intérieur Brut</i>
<i>RCMEC-CI</i>	<i>Réseau des Caisses Mutuelles d'Épargne et de Crédit de Côte d'Ivoire</i>
<i>SA</i>	<i>Société Anonyme</i>
<i>SFD</i>	<i>Système Financier Décentralisé</i>
<i>UEMOA</i>	<i>Union Économique et Monétaire Ouest Africaine</i>
<i>UNACOOPEC-CI</i>	<i>Union Nationale des Coopératives d'Épargne et de Crédit de Côte d'Ivoire</i>

LISTE DES TABLEAUX

<i>Tableau 1 : Évolution des principaux indicateurs.....</i>	6
<i>Tableau 2 : Données générales sur la Côte d'Ivoire</i>	7
<i>Tableau 3 : Évolution de la structuration des institutions d'épargne et de crédit</i>	8
<i>Tableau 4 : Évolution du nombre de SFD ayant communiqué l'information financière à la Tutelle</i>	8
<i>Tableau 5 : Répartition du nombre de points de services par type de SFD</i>	9
<i>Tableau 6 : Répartition et évolution du nombre de bénéficiaires des services offerts par les SFD.....</i>	11
<i>Tableau 7 : Évolution du taux de pénétration</i>	12
<i>Tableau 8 : Autres indicateurs de pénétration</i>	12
<i>Tableau 9 : Évolution et répartition du sociétariat.....</i>	12
<i>Tableau 10 : Principaux SFD en termes de nombre de membres.....</i>	13
<i>Tableau 11 : Tableau comparatif de l'activité financière des banques et des SFD</i>	14
<i>Tableau 12 : Évolution des ressources.....</i>	16
<i>Tableau 13 : Décomposition des ressources</i>	16
<i>Tableau 14 : SFD ayant collecté plus de 500 millions de F CFA</i>	18
<i>Tableau 15 : Évolution de la structure des dépôts</i>	19
<i>Tableau 16 : Évolution des fonds propres hors subventions d'investissement des principaux SFD en F CFA</i>	21
<i>Tableau 17 : Structure des fonds propres hors subvention d'investissement.....</i>	21
<i>Tableau 18 : Évolution des subventions des principaux SFD.....</i>	22
<i>Tableau 19 : Structure des subventions en pourcentage</i>	22
<i>Tableau 20 : Évolution des financements obtenus par les principaux SFD.....</i>	23
<i>Tableau 21 : Évolution des crédits distribués au cours de l'année</i>	25
<i>Tableau 22 : SFD ayant octroyé plus de 500 millions de F CFA de crédits</i>	26
<i>Tableau 23 : Évolution de l'encours de crédits.....</i>	26
<i>Tableau 24 : Structure par terme des crédits sains des principaux SFD en 2015.....</i>	28
<i>Tableau 25 : État des créances en souffrance</i>	28
<i>Tableau 26 : Répartition par terme des créances en souffrance</i>	29
<i>Tableau 27 : Évolution du PAR à 90 jours des principaux SFD.....</i>	29
<i>Tableau 28 : Évolution des placements auprès des banques et autres institutions financières en millions F CFA</i>	30
<i>Tableau 29 : Structure des dépôts en banque des SFD ayant effectué des dépôts de plus de 100 millions de F CFA en 2015.....</i>	30
<i>Tableau 30 : Évolution de la structure des produits</i>	31
<i>Tableau 31 : Évolution de la structure des charges.....</i>	32
<i>Tableau 32 : Tableau agrégé du compte d'exploitation</i>	33
<i>Tableau 33 : Évolution des résultats des principaux SFD en F CFA</i>	34
<i>Tableau 34 : Répartition des SFD selon le résultat d'exploitation</i>	34
<i>Tableau 35 : Évolution des soldes intermédiaires de gestion.....</i>	34
<i>Tableau 36 : Les indicateurs de performance des principaux SFD en 2015</i>	35
<i>Tableau 37 : Tableau de suivi des ratios prudentiels</i>	36
<i>Tableau 38 : État récapitulatif du respect des ratios prudentiels par SFD en 2015.....</i>	37
<i>Tableau 39 : Évolution de la situation générale.....</i>	38
<i>Tableau 40 : Situation des principaux SFD en 2015</i>	38

LISTE DES FIGURES

<i>Figure 1 : Évolution du nombre de points de services des SFD.....</i>	<i>9</i>
<i>Figure 2 : Répartition des points de services des SFD par région en 2015.....</i>	<i>10</i>
<i>Figure 3 : Évolution du nombre de bénéficiaires directs.....</i>	<i>11</i>
<i>Figure 4 : Évolution comparative des ressources et des crédits décaissés par des SFD.....</i>	<i>15</i>
<i>Figure 5: Évolution comparée des dépôts aux autres ressources des SFD.....</i>	<i>17</i>
<i>Figure 6: Évolution des dépôts en millions de F CFA.....</i>	<i>18</i>
<i>Figure 7 : Répartition des dépôts selon la durée.....</i>	<i>19</i>
<i>Figure 8 : Évolution du montant moyen des dépôts en F CFA.....</i>	<i>20</i>
<i>Figure 9 : Évolution des fonds propres hors subventions en millions de F CFA.....</i>	<i>20</i>
<i>Figure 10 : Évolution des subventions en millions de F CFA.....</i>	<i>22</i>
<i>Figure 11 : Évolution des lignes de crédits en millions de F CFA.....</i>	<i>23</i>
<i>Figure 12 : Évolution des ressources affectées en millions de F CFA.....</i>	<i>24</i>
<i>Figure 13 : Évolution du montant moyen des encours de crédits en F CFA.....</i>	<i>27</i>
<i>Figure 14 : Évolution de la structure par terme des crédits.....</i>	<i>27</i>
<i>Figure 15 : Évolution de la qualité du portefeuille.....</i>	<i>29</i>
<i>Figure 16 : Évolution comparative des ressources, des crédits en cours et des placements en millions de F CFA.....</i>	<i>31</i>
<i>Figure 17 : Répartition des produits d'exploitation en 2015.....</i>	<i>32</i>
<i>Figure 18 : Répartition des charges d'exploitation en 2015.....</i>	<i>33</i>

FAITS MARQUANTS DE LA FINANCE DÉCENTRALISÉE EN CÔTE D'IVOIRE EN 2015

Nonobstant les difficultés rencontrées par certains SFD, le secteur a connu un dynamisme comme l'atteste l'évolution des principaux indicateurs d'activités.

Au cours de l'année 2015, le secteur de la microfinance a enregistré l'entrée de quatre (4) nouvelles structures tandis que dix-sept (17) SFD ont fait l'objet de retrait d'agrément. Ainsi, au 31 décembre 2015, le secteur comprend soixante-deux (62) SFD en activité.

Au titre de l'exercice 2015, trente-quatre (34) SFD ont transmis leurs états financiers à la Tutelle, sur un total de soixante-deux (62) attendus, contre trente-six (36) l'année précédente, soit des taux de transmission respectifs de 54,8% et 48,0%.

Il ressort de l'analyse des données reçues :

- une redistribution des rapports de force entre les principaux acteurs avec la baisse du poids de l'UNACOOPEC-CI au profit de nouveaux acteurs, tels que MICROCRED-CI SA, ADVANS et FIDRA SA ;
- un accroissement des produits financiers, mitigés par des dotations aux provisions et aux pertes plus importantes, ce qui a contribué à accentuer le résultat déficitaire du secteur ;
- une situation prudentielle encore plus dégradée par rapport à l'année dernière, à cause des deux (2) principaux réseaux mutualistes qui traversent des difficultés financières ;
- un accroissement de 14,0% du nombre de membres bénéficiaires ou clients qui est passé de 885 114 en 2014 à 1 009 440 en 2015 ;
- l'encours des dépôts a atteint 183,8 milliards de F CFA en 2015 contre 170,8 milliards de F CFA en 2014, soit une hausse de 7,6%, ce qui dénote tout de même un renforcement de la confiance dans le secteur en dépit des contre-performances financières ;
- une intensification de l'activité de crédit accompagnée d'une dégradation importante de la qualité du portefeuille avec une croissance de 29,7% du montant des crédits distribués au cours de l'année, ce montant est passé de 134,4 milliards de F CFA en 2014 à 174,2 milliards de F CFA en 2015 ;
- une hausse de 25,8% de l'encours de crédits évalué à 107,0 milliards de F CFA à fin décembre 2014 contre 134,6 milliards de F CFA à fin décembre 2015 ;
- une progression de 11,9% des actifs nets qui sont passés de 200,0 milliards de F CFA en 2014 à 223,7 milliards de F CFA en 2015.

Par ailleurs, l'UNACOOPEC-CI demeure le leader sur le secteur pour la collecte de l'épargne et la captation de la clientèle.

En outre, la clientèle masculine des SFD, toujours plus importante que celle des femmes, connaît une légère baisse. En effet, en 2015, les hommes représentent 57,9% de l'ensemble des clients ou membres des SFD contre 59,4% en 2014.

Enfin, la dégradation du portefeuille de crédits est plus significative dans les institutions de type mutualiste que dans les institutions de type non-mutualiste. Aussi, les fonds propres du secteur se sont fortement amenuisés en raison principalement des résultats déficitaires successifs enregistrés par l'UNACOOPEC-CI au cours des dernières années.

Tableau 1 : Évolution des principaux indicateurs

Principaux indicateurs	2014	2015	Variation 2014-2015 (%)	Tendance
Nombre d'institutions ayant transmis leurs états financiers	36	34	-5,6	↓ ¹
Nombre de points de services	327	327	0,0	
Nombre de membres, bénéficiaires ou clients	885 114	1 009 440	14,0	↑ ²
Hommes	525 864	584 467	11,1	↑
Femmes	290 997	341 258	17,3	↑
Personnes morales	68 253	83 715	22,7	↑
Dépôts (millions de F CFA)	170 824,7	183 809,2	7,6	↑
Montant moyen des dépôts (F CFA)	192 997	182 090	-5,7	↓
Fonds propres (millions de F CFA)	-8 359,9	-12 331,1	45,3	↓
Montant des crédits accordés (millions de F CFA)	134 359,9	174 227,0	29,7	↑
Nombre de crédits accordés	272 231	326 063	19,8	↑
Montant moyen des crédits accordés (F CFA)	493 567,3	534 335,3	8,7	↑
Encours des crédits (millions de F CFA)	107 011,5	134 571,1	25,8	↑
Montant moyen des encours de crédits (F CFA)	824 904,2	549 792,8	-33,4	↓
Crédits en souffrance (millions F CFA)	12 381,7	12 152,9	-2,8	↓
Taux brut de dégradation du portefeuille (%)	11,6	9,0	-22,1	↓
Subventions (millions F CFA)	691,6	977,1	41,3	↑
Placements (millions F CFA)	62 531,7	51 560,2	-18,9	↓
Total actif (millions F CFA)	199 999,5	223 700,5	11,9	↑
Produits d'exploitation (millions F CFA)	41 297,5	47 470,8	14,9	↑
Charges d'exploitation (millions F CFA)	43 776,2	53 024,9	21,1	↓
Résultat net (millions F CFA)	-2 478,7	-5 554,1	124,0	↓

Source : DGTCP/DM

¹ En baisse

² En hausse

I DONNÉES STATISTIQUES GÉNÉRALES SUR LA CÔTE D'IVOIRE

La Côte d'Ivoire, pays d'Afrique occidentale, est l'un des principaux pays membres de l'UEMOA. Il a une superficie de 322 462 km². L'évolution de ses principaux indicateurs démographiques et macroéconomiques est récapitulée dans le Tableau 2 ci-dessous.

Tableau 2 : Données générales sur la Côte d'Ivoire

Rubriques	2012	2013	2014	2015	
Superficie (km ²)	322 462				
Population (milliers d'habitants)	21 536,9	22 096,8	22 671,3	23 260,8	↑
Densité de la population (habitants/Km ²)	66,8	68,5	70,3	72,1	↑
Taux de croissance démographique (%)	2,6	2,6	2,6	2,6	
PIB nominal (milliards de F CFA)	13 828,9	15 475,9	16 935,5	18 880,0	↑
Taux de croissance réel du PIB (%)	10,7	9,2	8,5	9,5	↑
PIB/habitant (F CFA)	642 103,9	700 372,0	747 001,6	811 666,0	↑
Taux d'inflation (%)	1,3	2,6	0,9	1,9	↑

Source : MEF, INS, Estimations

En 2015, la population du pays est estimée à 23,3 millions d'habitants pour un taux de croissance démographique moyen de 2,6% l'an. Son PIB nominal, estimé à 18 880,0 milliards de F CFA a enregistré une croissance de 9,5%.

II PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE LA FINANCE DÉCENTRALISÉE

II.1 ÉVOLUTION DU NOMBRE DE SFD

II.1.1 Nombre de SFD agréés

Le secteur de la microfinance en Côte d'Ivoire compte soixante-deux (62) structures agréées au 31 décembre 2015 (voir tableau 3). Il a enregistré dix-sept (17) retraits d'autorisation d'exercer et l'entrée de quatre (4) nouvelles structures.

Tableau 3 : Évolution de la structuration des institutions d'épargne et de crédit

Type d'organisation	2012	2013	2014	2015
Unions mutualistes	4	4	4	4
Sociétés anonymes	10	10	11	14
Caisses unitaires non affiliées à un réseau	58	59	60	44
Total	72	73	75	62

Source : DGTCP/DM

II.1.2 Transmission des états financiers à la Tutelle

Seulement, trente-quatre (34) SFD ont communiqué leurs états financiers au titre de l'exercice 2015 sur un total de soixante-deux (62), soit un taux de transmission de 54,8%. Les SFD qui n'ont pas communiqué leurs états financiers sont, pour la plupart, de petites institutions ou des structures en cessation d'activité.

Tableau 4 : Évolution du nombre de SFD ayant communiqué l'information financière à la Tutelle

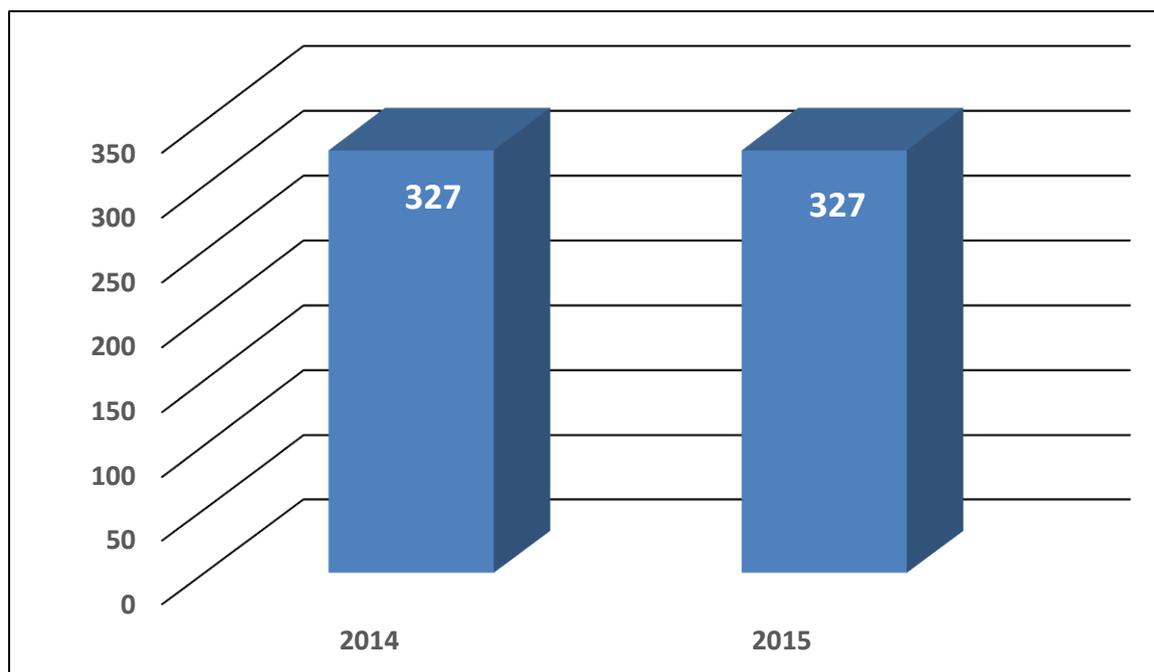
Type d'organisation	2012	2013	2014	2015
Épargne/Crédit	34	39	36	34
Crédit direct	0	0	0	0
Projet à volet crédit	0	0	0	0
Total	34	39	36	34

Source : DGTCP/DM

II.1.3 Nombre de points de services

Les SFD disposent de plusieurs points de services repartis sur l'ensemble du territoire national. Il s'agit des lieux d'offre de services et produits financiers des institutions mutualistes d'épargne et de crédit ainsi que des agences des sociétés anonymes. Le nombre de points de services des SFD est resté globalement stable malgré le retrait de l'agrément à plusieurs structures non viables. Leur nombre est de 327 en 2015 comme en 2014 (voir Figure 1).

Figure 1 : Évolution du nombre de points de services des SFD



Source : DGTCP/DM

Les SFD constitués sous forme d'union mutualiste détiennent la majorité des points de services. Pour preuve, en 2015, ces SFD regroupent 180 points de services dont 134 pour l'UNACCOPEC-CI, représentant ainsi 55,0% de l'ensemble des points de services contre 24,8% pour les caisses unitaires et 20,2% pour les SA (voir Tableau 5).

Tableau 5 : Répartition du nombre de points de services par type de SFD

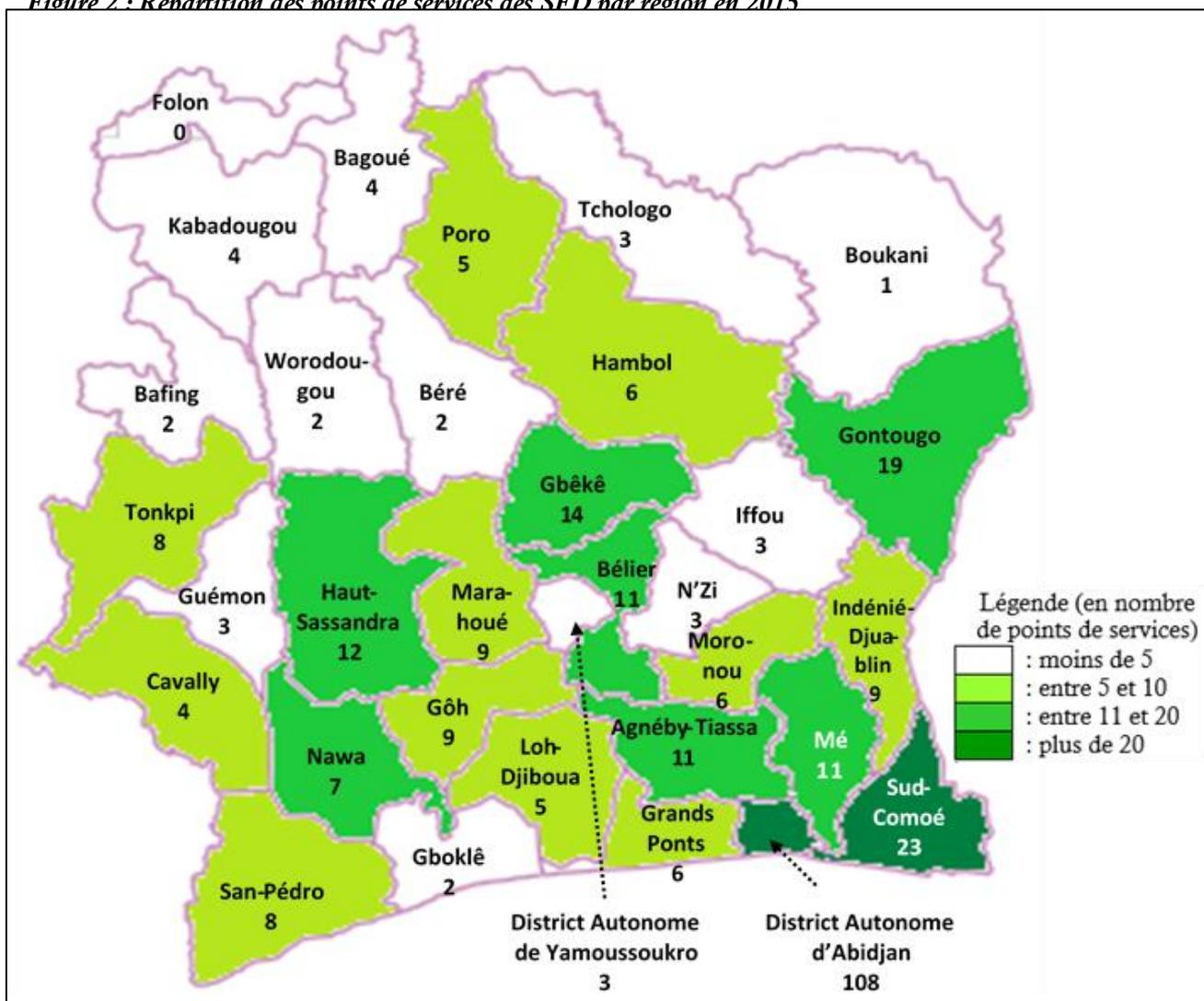
Rubriques	2014	2015
Nombre de points de services	327	327
Points de services des unions mutualistes	180	180
<i>Dont points de services UNACOOPEC-CI</i>	<i>134</i>	<i>134</i>
Points de services des caisses unitaires	96	81
Agences des SA	51	66

Source: DGTCP/DM

Les points de services des SFD sont répartis sur l'ensemble du territoire ivoirien.

Cependant, la répartition reste inégale (voir Figure 2). Effectivement, dix-sept (15) régions ont moins de six (6) points de services, dont plusieurs régions du nord de la Côte d'Ivoire. D'un autre côté, la région du Folon (nord-ouest) ne détient aucun de point de services. D'autre part, quatre (4) régions du sud-est concentrent près de la moitié des points de services ouverts, dont le district d'Abidjan qui en détient cent-dix-huit (108), soit le tiers des points de services en activité en Côte d'Ivoire.

Figure 2 : Répartition des points de services des SFD par région en 2015



II.2 MEMBRES, BÉNÉFICIAIRES OU CLIENTS DES SFD

L'évolution des bénéficiaires des prestations de services des SFD porte sur le nombre de bénéficiaires enregistrés à titre individuel dans les SFD.

Le nombre de bénéficiaires directs des services des SFD a cru de 12,3% en passant de 885 114 en 2014 à 1 009 440 à fin décembre 2015 (voir Tableau 6). Cette croissance est essentiellement imputable à l'UNACOOPEC-CI et dans une moindre mesure à ADVANS-CI SA qui ont enregistré des augmentations respectives de 62 558 et 16 305 du nombre de leurs membres, bénéficiaires ou clients.

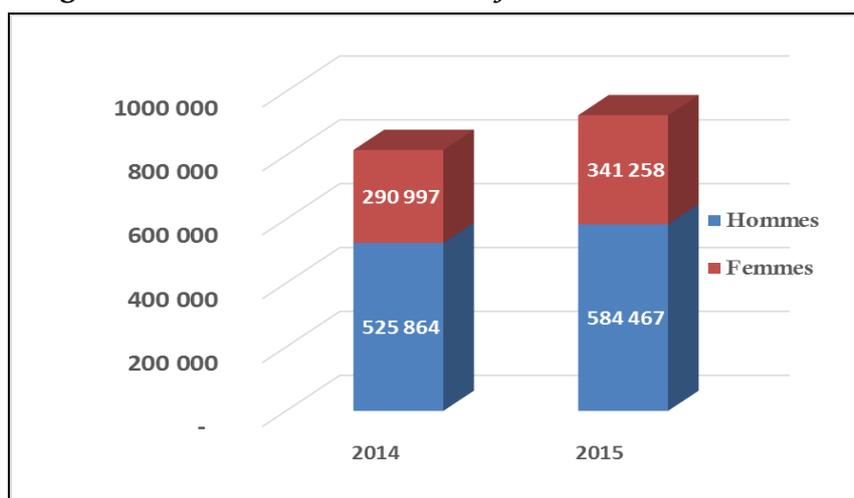
Tableau 6 : Répartition et évolution du nombre de bénéficiaires des services offerts par les SFD

Paramètres	2014	2015	Variations
	(b)	(c)	(b)-(c)
Bénéficiaires directs	816 861	925 725	108 864
% Bénéficiaires directs	92,3%	97,1%	4,8%
<i>Hommes</i>	525 864	584 467	58 603
% Hommes	64,4%	63,1%	1,3%
<i>Femmes</i>	290 997	341 258	50 261
% Femmes	35,6%	36,9%	1,3%
Personnes morales	68 253	83 715	15 462
% Pers. morales	7,7%	8,3%	0,6%
Total	885 114	1 009 440	124 326

Source: DGTCP/DM

À l'instar des précédentes années, le nombre de bénéficiaires ou clients des SFD sont principalement des personnes physiques. On dénombre ainsi 925 725 en 2015, soit 97,1% de la clientèle totale des SFD, une clientèle qui est composée à 63,1% d'hommes et à 36,9% de femmes.

Figure 3 : Évolution du nombre de bénéficiaires directs



Source : DGTCP/DM

II.2.1 Évolution du taux de pénétration

Le taux de pénétration dans une population est défini comme le rapport entre le nombre de bénéficiaires des prestations de services des SFD et cette population. Le taux de pénétration dans la population active est évalué à 8,8% en 2015 contre 7,9% en 2014. Par ailleurs, environ 23,4% des ménages ont accès aux services des institutions de microfinance en Côte d'Ivoire (voir Tableau 7).

Tableau 7 : Évolution du taux de pénétration

Années	Nombre de bénéficiaires (milliers) (a)	Population active (milliers) (b)	Population totale (en milliers) (c)	Nombre de famille ³ (en milliers) (e)=(c)/6	Taux de pénétration dans les ménages (f)=(a)/(e)	Taux de pénétration dans la population active (g)=(a)/(b)
2013	818,6	10 874,7	22 096,8	3 683	22,2%	7,5%
2014	885,1	11 143,9	22 671,3	3 779	23,4%	7,9%
2015	1 009,4	11 433,6	23 260,7	3 877	26,0%	8,8%

Source : DGTCP/DM, INS, estimations

Le ratio du nombre de personnes ayant recours aux prestations d'un point de services est passé de 2 707 en 2014 à 3 087 en 2015, soit une hausse de 14,0% (voir Tableau 8). Cette situation s'explique par la hausse plus rapide du nombre de bénéficiaires des services des SFD par rapport au nombre de points de services.

Tableau 8 : Autres indicateurs de pénétration

Paramètres	2013	2014	2015
Nombre de points de services	322	327	327
Nombre de bénéficiaires	818 626	885 114	1 009 440
Nombre moyen de bénéficiaires par point de services	2 542	2 707	3 087
Population totale (en milliers)	22 096,8	22 671,3	23 260,7
Nombre moyen d'habitants par point de services	68 624	69 331	71 133

Source : DGTCP/DM

II.2.2 Évolution du sociétariat

Le sociétariat, qui concerne exclusivement les institutions mutualistes ou coopératives d'épargne et de crédit, a été analysé à partir de l'effectif des membres. Il est passé de 745 305 en 2014 à 817 593 en 2015, soit une augmentation de 9,7% (voir Tableau 9). En 2015, le sociétariat se compose de 58,9% d'hommes contre 32,0% de femmes et 9,1% de personnes morales.

Tableau 9 : Évolution et répartition du sociétariat

Paramètres	2013	2014	2015
Nombre total de membres pour lesquels la répartition par genre est disponible	722 113	745 277	817 593
Hommes	435 761	445 896	481 498
Pourcentage	60,3%	59,8%	58,9%
Femmes	261 336	234 451	262 045
Pourcentage	36,2%	31,5%	32,0%
Personnes morales	25 016	64 930	74 050
Pourcentage	3,5%	8,7%	9,1%

Source: DGTCP/DM

³ Hypothèse : Une famille regroupe en moyenne 6 personnes

II.2.3 Répartition des bénéficiaires par SFD

L'UNACOOPEC-CI détient le plus grand nombre de membres/clients. Cette structure est la plus ancienne et la mieux implantée sur le territoire national. En 2015, elle compte 656 569 membres contre 594 011 en 2014.

Toutefois, sa part de marché est en constante baisse. Elle est passée de 67,1% en 2014 à 65,0% en 2015. La perte de part de marché de l'UNACOOPEC-CI a essentiellement profité à MICROCRED-CI dont la part de marché est passée de 6,5% à 7,1% sur la même période, le hissant ainsi à la deuxième place.

Ensuite vient le RCMEC avec 5,9% des parts de marché, suivi du FIDRA qui en détient 3,3% et du GES-CI avec 1,8% (voir

Tableau 10).

Tableau 10 : Principaux SFD en termes de nombre de membres

SFD	2 013		2 014		2 015	
	Nombre de bénéficiaires	En % de l'ensemble	Nombre de bénéficiaires	En % de l'ensemble	Nombre de bénéficiaires	En % de l'ensemble
UNACOOPEC-CI	562 715	68,7%	594 011	67,1%	656 569	65,0%
RCMEC-CI	55 791	6,8%	56 903	6,4%	72 079	7,1%
GES-CI	15 331	1,9%	16 432	1,9%	17 890	1,8%
MICROCRED-CI	29 151	3,6%	57 233	6,5%	72 079	7,1%
FIDRA	29 960	3,7%	32 338	3,7%	33 814	3,3%
ADVANS-CI	8 286	1,0%	22 089	2,5%	38 394	3,8%
Autres SFD	117 392	14,3%	106 108	12,0%	118 615	11,8%
Total	818 626	100,0%	885 114	100,0%	1 009 440	100,0%

Source : DGTCP/DM

II.3 ÉVOLUTION COMPARATIVE DE L'ACTIVITÉ FINANCIÈRE DES SFD ET DES BANQUES

Le Tableau 11 ci-dessous, présente une analyse comparative des principaux agrégats des banques et des SFD entre 2014 et 2015.

Tableau 11 : Tableau comparatif de l'activité financière des banques et des SFD

Paramètres	2014			2015		
	Banques	SFD	TOTAL	Banques	SFD	TOTAL
Nombre de structures	23	75	98	28	62	90
% du nombre de structures	23,5%	76,5%	100,0%	31,1%	68,9%	100,0%
Nombre d'agences/points de services	600	327	927	631	327	958
% des guichets	64,7%	35,3%	100,0%	65,9%	34,1%	100,0%
Nombre de comptes	2 538 260	885 114	3 423 374	2 547 531	1 009 440	3 556 971
% des comptes	74,1%	25,9%	100,0%	71,6%	28,4%	100,0%
Encours des dépôts (en milliards de F CFA)	4 881,6	170,8	5 052,4	5 201,9	183,8	5 385,7
% des dépôts	96,6%	3,4%	100,0%	96,6%	3,4%	100,0%
Encours des crédits (en milliards de F CFA)	3 658,6	107,0	3 765,6	3 540,5	134,6	3 675,1
% des crédits	97,2%	2,8%	100,0%	96,3%	3,7%	100,0%
Total bilan (en milliards de F CFA)	6 665,9	200,0	6 865,9	7 301,2	223,7	7 524,9
% du total bilan	97,1%	2,9%	100,0%	97,0%	3,0%	100,0%
Fonds propres (en milliards de F CFA)	607,5	-8,4	599,2	341,6	-12,3	329,3
% des fonds propres	101,4%	-1,4%	100,0%	103,7%	-3,7%	100,0%

Source : DGTCP/DM, DECFINEX, estimations

Le nombre de banques est passé de 23 en 2014 à 28 en 2015. Parallèlement, le nombre de SFD est passé de 75 en 2014 à 62 en 2015.

En 2015, les banques et les institutions de microfinance totalisent 958 guichets dont 327 pour les SFD, soit 34,1% de part de marché pour les SFD en 2015. Ces SFD desservent 28,4% de l'ensemble des clients des établissements de crédit.

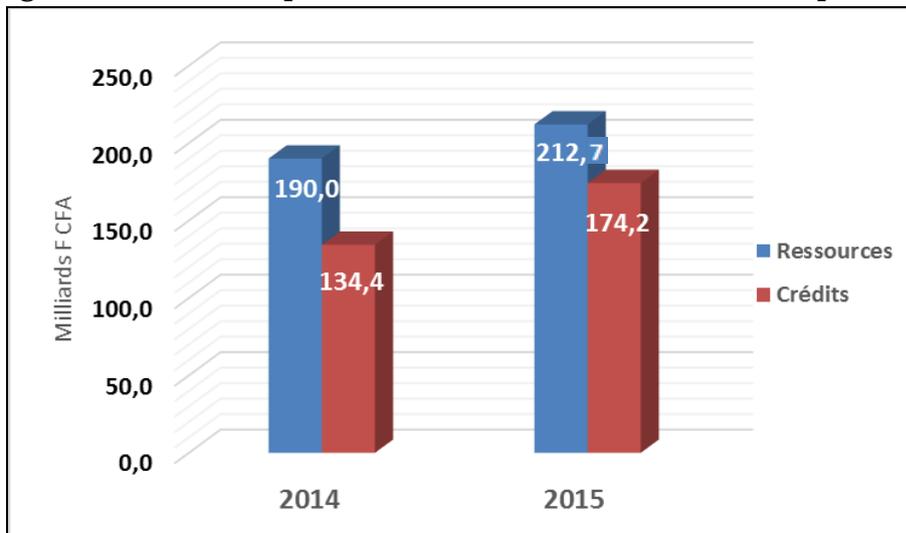
Cependant, en termes de total bilan, d'épargne et de crédit, les parts de marché des SFD dans le secteur financier restent marginales. Effectivement en 2015, les dépôts collectés représentent 3,4% des dépôts du secteur financier tout comme en 2014. En outre, la part de marché relative de l'encours de crédits est légèrement en hausse en 2015 à 3,7% contre 2,8% en 2014. S'agissant du total bilan, la part des SFD ressort à 3,0% en 2015 et contre 2,9% en 2014.

II.4 ÉVOLUTION COMPARATIVE DES CRÉDITS ET DES RESSOURCES DES SFD

En 2015, les ressources du secteur ont augmenté à l'instar des années précédentes. En effet, les ressources des SFD sont passées de 190,0 milliards de F CFA à fin 2014 à 212,1 milliards de F CFA à fin 2015, soit une hausse de 11,6%.

Ces ressources ont permis de couvrir les crédits décaissés, en hausse de 29,7% entre 2014 et 2015, représentant la principale composante des emplois des SFD. Ainsi, le taux de transformation des ressources en crédits s'est amélioré avec un niveau de 82,1% en 2015 contre 70,7% en 2014 (voir Figure 4).

Figure 4 : Évolution comparative des ressources et des crédits décaissés par des SFD



Source : DGTCP/DM

III ANALYSE DE L'ACTIVITÉ FINANCIÈRE DES SFD

III.1 ÉVOLUTION DES RESSOURCES

III.1.1 Structure des ressources

Les ressources des SFD sont passées de 190,0 milliards de F CFA à fin décembre 2014 à 212,0 milliards de F CFA à fin décembre 2015, soit une croissance de 11,6% (voir Tableau 12).

Tableau 12 : Évolution des ressources

Paramètres	2013	2014	2015
Ressources (en millions de F CFA)	148 309,5	190 032,4	212 744,3
Variation	32,9%	28,1%	12,0%

Source : DGTCP/DM

Ces ressources sont essentiellement constituées de dépôts (86,4%) et des emprunts (19,0%). Les subventions et les ressources affectées détiennent des parts plus faibles à hauteur respectivement de 0,5% et 0,1%.

Le poids des ressources externes est passé de 14,7% en 2014 à 19,6% en 2015 (voir Tableau 13). Cette augmentation est due aux emprunts contractés par l'UNACOOPEC-CI

Structure des ressources	2013		2014		2015	
	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant (millions F CFA)	Part (%)
Total ressources internes (a)	135 037,5	91,1%	162 065,0	85,3%	171 148,8	80,4%
Dépôts	147 565,1	99,5%	170 824,7	89,9%	183 809,2	86,4%
Fonds propres (Hors subventions)	-12 527,6	-8,5%	-8 759,8	-4,6%	-12 660,4	-6,0%
Total ressources externes (b)	13 272,0	8,9%	27 967,4	14,7%	41 595,5	19,6%
Lignes de crédit	11 711,8	7,9%	27 108,2	14,3%	40 435,7	19,0%
Subventions	1 208,3	0,8%	691,6	0,4%	977,1	0,5%
Ressources affectées	351,9	0,2%	167,7	0,1%	182,7	0,1%
Ressources totales (a)+(b)	148 309,5	100,0%	190 032,4	100,0%	212 744,3	100,0%

(26,9% des lignes de crédit du secteur) et les sociétés anonymes (63,3% des lignes de crédits obtenus auprès de bailleurs de fonds).

Structure des ressources	2013		2014		2015	
	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant (millions F CFA)	Part (%)
Total ressources internes (a)	135 037,5	91,1%	162 065,0	85,3%	171 148,8	80,4%

Dépôts	147 565,1	99,5%	170 824,7	89,9%	183 809,2	86,4%
Fonds propres (Hors subventions)	-12 527,6	-8,5%	-8 759,8	-4,6%	-12 660,4	-6,0%
Total ressources externes (b)	13 272,0	8,9%	27 967,4	14,7%	41 595,5	19,6%
Lignes de crédit	11 711,8	7,9%	27 108,2	14,3%	40 435,7	19,0%
Subventions	1 208,3	0,8%	691,6	0,4%	977,1	0,5%
Ressources affectées	351,9	0,2%	167,7	0,1%	182,7	0,1%
Ressources totales (a)+(b)	148 309,5	100,0%	190 032,4	100,0%	212 744,3	100,0%

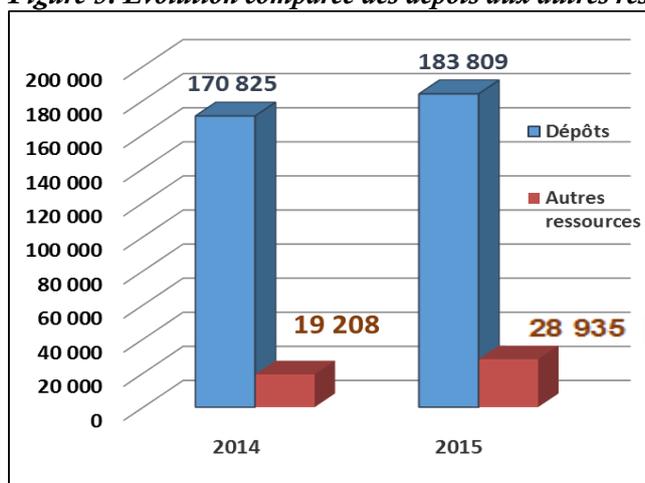
Tableau 13 : Décomposition des ressources

Source : DGTCP/DM

Les ressources internes demeurent la composante la plus importante des ressources de l'ensemble des SFD. Toutefois, leur part est en baisse au profit des ressources externes, par rapport aux années précédentes, avec un taux qui est passé de 85,3% en 2014 à 80,7% en 2015.

Les dépôts des membres/clients constituent naturellement la source majeure de financement des SFD, soit 86,4% des ressources totales en 2015 (voir Figure 5 ci-dessous).

Figure 5 : Évolution comparée des dépôts aux autres ressources des SFD en millions de F CFA



Source : DGTCP/DM

III.1.2 Ressources internes

Les ressources internes, constituées des dépôts collectés et des fonds propres ont connu globalement une croissance, passant de 162,0 milliards de F CFA en 2014 à 171,2 milliards de F CFA en 2015, soit une augmentation de 5,6% en 2015.

Cependant, il faut noter que les dépôts des membres/clients et les fonds propres évoluent différemment. Les dépôts ont enregistré une hausse de 7,6% alors que le déficit de fonds propres s'est aggravé, passant de -8,8 milliards F CFA à -12,7 milliards de F CFA. Le déficit de fonds propres enregistré est dû aux résultats déficitaires enregistrés par plusieurs SFD (essentiellement l'UNACOOPEC-CI) en raison de la forte dégradation de leurs portefeuilles de crédits.

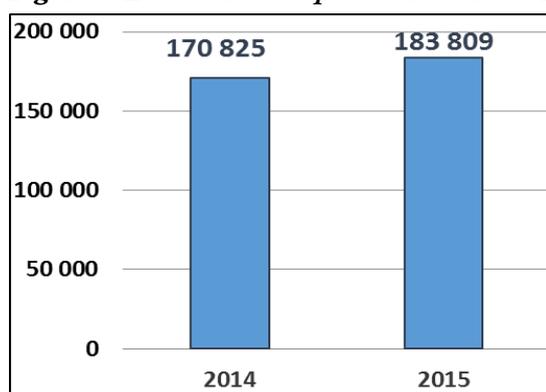
Comme susmentionné, les ressources internes affichent globalement un apparent dynamisme dû essentiellement aux dépôts des membres/clients des SFD.

III.1.2.1 Évolution et structure des dépôts

III.1.2.1.1 Évolution globale

Les dépôts collectés par les SFD ne cessent d'augmenter au fil des années traduisant la confiance des populations en la microfinance. L'ensemble de l'épargne mobilisée qui se chiffrait à 170,8 milliards de F CFA en 2014 est passé à 183,8 milliards de F CFA en 2015, soit une croissance de 7,6% (voir figure 5). Cette hausse est principalement le fait de ADVANS-CI SA, CAC SA et FIDRA SA qui ont globalement collecté plus de 18,0 milliards de F CFA de dépôts de plus qu'en 2014.

Figure 6: Évolution des dépôts en millions de F CFA



Source : DGTCP/DM

III.1.2.1.2 Évolution des dépôts par SFD

L'UNACOOPEC-CI demeure la plus grande institution en matière de collecte de l'épargne, loin devant les autres institutions, mais elle perd des parts de marché au fil des années au profit de ses concurrents, notamment MICROCRED-CI SA, ADVANS-CI SA et FIDRA. Ce réseau a mobilisé 97,1 milliards de F CFA en 2015 contre 108,7 milliards de F CFA de dépôts en 2014. Ainsi, sa part de marché est passée de 63,6% à 52,8% sur la même période.

En 2015, MICROCRED-CI détient 12,6% des dépôts collectés par le secteur, suivi de FIDRA (7,2%), ADVANS-CI (6,7%), CAC (6,2%) et GES-CI avec 4,3% de l'épargne du secteur (voir Tableau 14).

Tableau 14 : SFD ayant collecté plus de 500 millions de F CFA

SFD	2013		2014		2015	
	Montant (millions F CFA)	Part de marché (%)	Montant (millions F CFA)	Part de marché (%)	Montant (millions F CFA)	Part de marché (%)

UNACOOPEC-CI	103 417,3	69,5%	108 719,9	63,1%	97 104,2	52,8%
RCMEC-CI	4 827,9	3,2%	5 612,5	3,3%	4 867,3	2,7%
GES-CI	4 978,5	3,4%	6 735,4	3,9%	7 960,3	4,3%
MICROCRED-CI	13 622,7	9,2%	19 357,4	11,2%	23 112,5	12,6%
FIDRA	8 049,4	5,4%	10 133,0	5,9%	13 254,3	7,2%
ADVANS	1 885,6	1,3%	4 789,1	2,8%	12 281,9	6,7%
CAC	0,0	0,0%	3 680,7	2,1%	11 546,4	6,3%
CEFA GABIADJI	675,8	0,5%	576,9	0,3%	742,6	0,4%
CRÉDIT ACCESS	557,8	0,4%	536,9	0,3%	816,4	0,4%
MA2E	366,9	0,3%	1 396,9	0,8%	3 684,6	2,0%
REMUCI	1 559,1	1,1%	1 721,7	1,0%	1 865,3	1,0%
MUCREF-CI	1 857,8	1,3%	2 071,0	1,2%	1 999,5	1,1%
PAMF-CI	304,8	0,2%	1 396,9	0,8%	1 034,8	0,6%
MUCREFBO	5 424,6	3,6%	4 214,9	2,5%	729,1	0,4%
Total SFD	148 825,2	100,0%	172 262,5	100,0%	183 809,3	100,0%

Source: DGTCP/DM

La structure de ces dépôts est restée quasiment identique en 2015, comparativement aux années précédentes. Ainsi, ces dépôts sont constitués de 59,0% de dépôts à vue, 6,0% de dépôts à court et 35% de dépôts à moyen et long termes (voir Tableau 15)

Tableau 15 : Évolution de la structure des dépôts

Années	Dépôts à vue		Dépôts à court terme		Dépôts à moyen et long terme		Total (millions F CFA)
	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant	Part (%)	
2012	81 182	68,8%	6 552	5,6%	30 323	25,7%	118 058
2013	98 727	66,9%	10 496	7,1%	38 342	26,0%	147 565
2014	112 878	66,0%	10 166	5,9%	47 781	28,0%	170 825
2015	105 537	59,0%	17 574	6,0%	60 697	35,0%	183 809

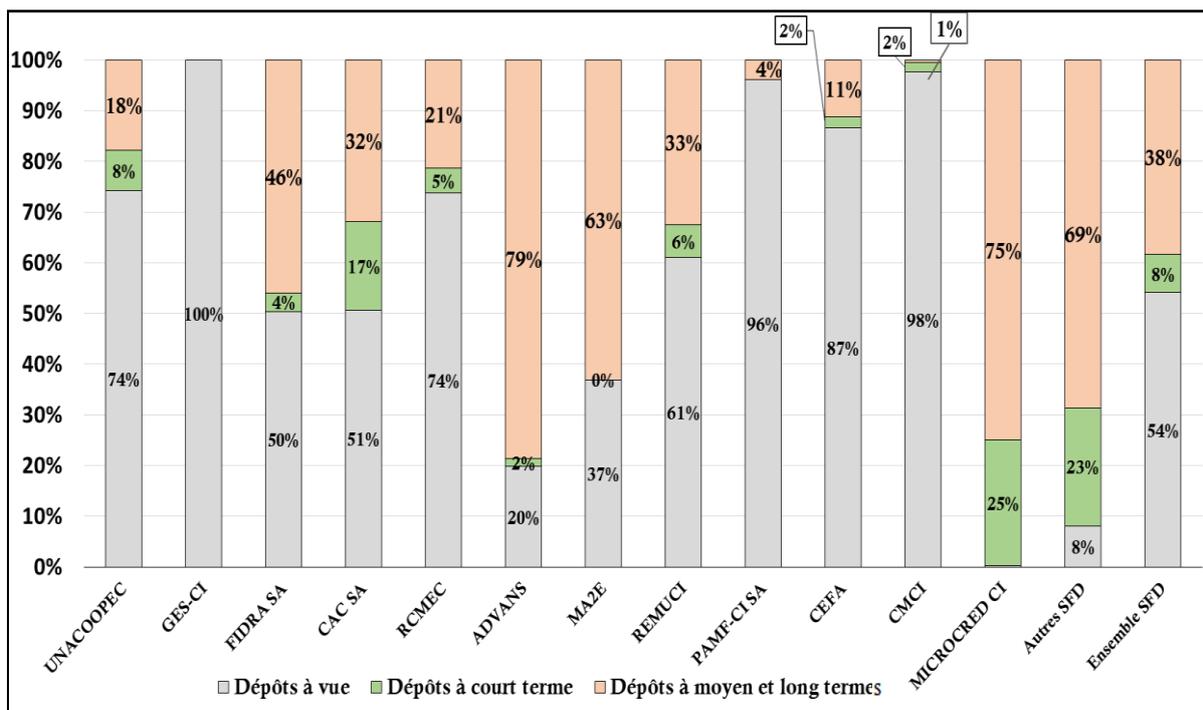
Source: DGTCP/DM

En général, les dépôts des coopératives et des mutuelles sont principalement constitués des dépôts à vue et des dépôts à court terme.

Au terme de l'exercice 2015, les dépôts à vue et à court terme représentent 74% pour l'UNACOOPEC-CI et le RCMEC-CI contre respectivement 82,9% et 72,1% en 2014 (voir Figure 7).

Contrairement aux principales structures mutualistes, les plus grandes sociétés anonymes de microfinance disposent de plus de dépôts à moyen et long termes. En 2015, les dépôts à moyen et long termes d'ADVANS et de MICROCRED représentent respectivement 79% et 75% de l'ensemble de leurs dépôts. En 2014, ils représentaient respectivement 65,3% et 55,4%.

Figure 7 : Répartition des dépôts selon la durée

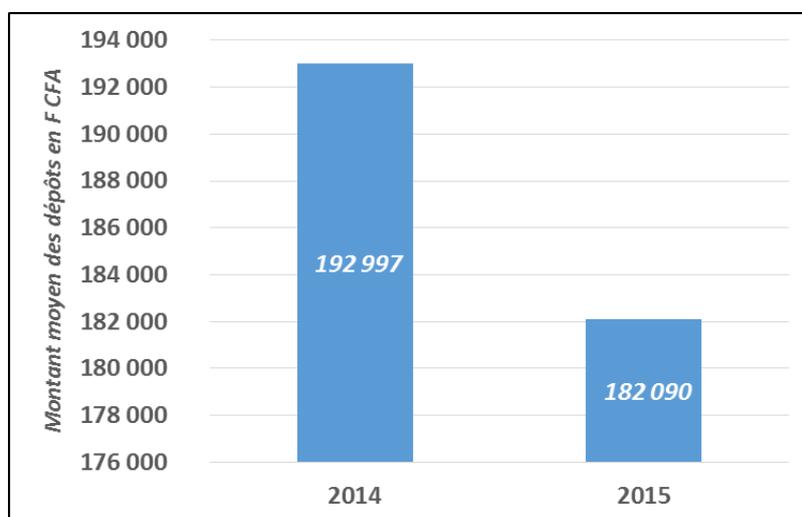


Source: DGTCP/DM

III.1.2.1.3 Montant moyen par membre ou client

Le montant moyen des dépôts est passé de 192 997 F CFA en 2014 à 182 090 F CFA en 2015, soit une baisse de 5,7% (voir Figure 8). Cette baisse est essentiellement due à l'UNACOOPEC-CI dont l'épargne moyenne par membre a baissé de 19,2% durant la même période.

Figure 8 : Évolution du montant moyen des dépôts en F CFA

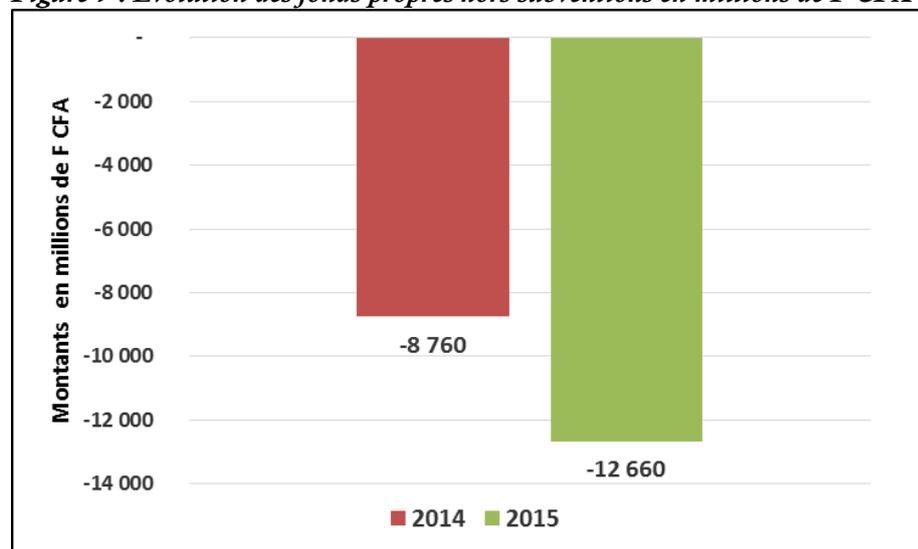


Source: DGTCP/DM

III.1.2.2 Évolution des fonds propres hors subventions

On note une accentuation de la dégradation des fonds propres hors subventions qui sont passés de -8,8 milliards de F CFA en 2014 à -12,7 milliards de F CFA en 2015, soit un accroissement du déficit de 44,5% (voir Figure 9). Cette dégradation prononcée des fonds propres s'explique par des déficits cumulés enregistrés par plusieurs SFD, notamment l'UNACOOPEC-CI qui a enregistré un résultat déficitaire de 7,9 milliards de F CFA en 2015.

Figure 9 : Évolution des fonds propres hors subventions en millions de F CFA



Source : DGTCP/DM

En termes de niveau des fonds propres hors subventions, MICROCRED-CI SA est l'institution la plus performante depuis 2013 (voir Tableau 16), avec un niveau de fonds propres hors subventions qui est passé de 6,2 milliards de F CFA en 2014 à 7,6 milliards de F CFA en 2015.

Tableau 16 : Évolution des fonds propres hors subventions d'investissement des principaux SFD en F CFA

Fonds propres hors subventions	2013	2014	2015
UNACOOPEC-CI	-20 252 097 943	-21 169 253 912	-31 983 925 497
RCMEC-CI	-3 802 170 000	-4 031 355 324	1 146 908 281
GES-CI	1 736 285 993	2 300 927 308	3 014 450 006
MICROCRED-CI	3 516 150 108	6 176 430 959	7 561 787 901
FIDRA	2 035 409 013	2 906 264 943	3 637 106 443
ADVANS-CI	2 830 602 991	2 491 950 290	4 054 812 723
Autres SFD	1 408 251 744	2 565 266 358	-91 511 233
Total	-12 527 568 094	-8 759 769 378	-12 660 371 376

Source : DGTCP/DM

Le report à nouveau demeure la composante la plus préoccupante des fonds propres hors subvention. Il reste fortement négatif depuis 2013, passant de -48,0 milliards de F CFA en 2014 à -50,9 milliards de F CFA en 2015, en raison des résultats déficitaires enregistrés (Tableau 17).

Tableau 17 : Structure des fonds propres hors subvention d'investissement

	2013	2014	2015
--	------	------	------

Fonds propres hors subvention	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant (millions F CFA)	Part (%)
Fonds affectés	867,8	-6,9%	1 066,3	-12,2%	5 724,6	-45,2%
Fonds de crédits	199,7	-1,6%	199,7	-2,3%	300,7	-2,4%
Provisions pour risques et charges	233,1	-1,9%	2 721,4	-31,1%	3 379,3	-26,7%
Provisions réglementées	22,8	-0,2%	0,1	0,0%	67,3	-0,5%
Emprunts et titres émis subordonnés	800,0	-6,4%	794,5	-9,1%	1 524,6	-12,0%
Primes liées au capital	168,8	-1,3%	168,8	-1,9%	168,8	-1,3%
Réserves	3 413,8	-27,3%	3 817,7	-43,6%	4 347,8	-34,3%
Écart de réévaluation des immobilisations	-	-	-	0,0%	273,7	-2,2%
Capital	19 051,5	-152,1%	21 349,0	-243,7%	23 475,4	-185,4%
Fonds de dotation	11 323,5	-90,4%	11 644,4	-132,9%	7 426,1	-58,7%
Report à nouveau	-48 190,4	384,7%	-48 043,0	548,5%	-53 794,7	424,9%
Résultat de l'exercice	-417,9	3,3%	-2 478,7	28,3%	-5 554,1	43,9%
Total	-12 527,6	100,0%	-8 759,8	100,0%	-12 660,4	100,0%

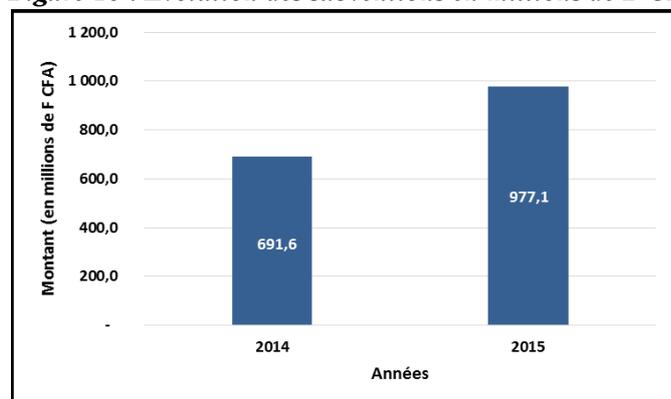
Source : DGTCP/DM

III.1.3 Ressources externes

III.1.3.1 Évolution des subventions

Les subventions accordées aux SFD ont évolué. En effet, elles passent de 0,7 milliards de F CFA en 2014 à 0,9 milliards de F CFA en 2015, soit une augmentation de 41,3% (voir Figure 10 et Tableau 18).

Figure 10 : Évolution des subventions en millions de F CFA



Source : DGTCP/DM

L'UNACOOPEC-CI est l'institution qui a obtenu le plus grand nombre de subventions. Les appuis représentent 32,7% des montants accordés au secteur en 2015, suivi d'ADVANS (16,6%) et de MICROCRED (14,9%). En 2014, elle a obtenu 27,3% des subventions suivi du

RCMEC- CI (17,0%), de MICROCRED-CI SA (16,5%) et d'ADVANS CI qui a obtenu 11,5% des subventions du secteur (voir Tableau 18).

Tableau 18 : Évolution des subventions des principaux SFD

SFD	2014		2015	
	Montant (millions de F CFA)	Part (%)	Montant (millions de F CFA)	Part (%)
ADVANS	79,8	11,5%	162,7	16,6%
FIDRA	3,4	0,5%	2,1	0,2%
GES-CI	-	-	0,4	0,0%
MICROCRED-CI	114,0	16,5%	146,0	14,9%
RCMEC-CI	117,3	17,0%	85,2	8,7%
UNACOOPEC-CI	189,0	27,3%	319,8	32,7%
Autres SFD	188,1	27,2%	261,0	26,7%
Total	691,6	100,0%	977,1	100,0%

Source : DGTCP/DM

Contrairement à l'année 2014 où les subventions étaient majoritairement composées de subventions d'investissement (57,8%), en 2015, les subventions sont principalement constituées de subventions d'exploitation à hauteur de 66,3%, (voir Tableau 19).

Tableau 19 : Structure des subventions en pourcentage

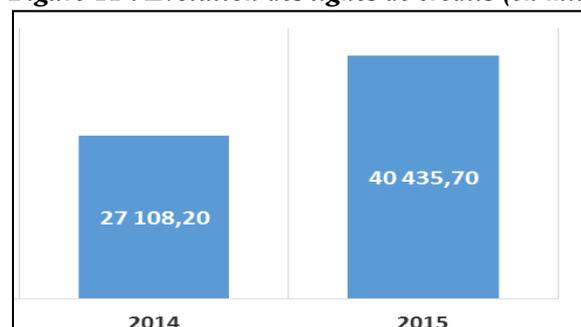
Type de subventions	2014	2015
Subventions d'investissement	57,8%	33,7%
Subventions d'exploitation	42,2%	66,3%
Total	100,0%	100,0%

Source : DGTCP/DM

3.1.1.1. Évolution des lignes de crédits

Le niveau d'endettement des SFD est passé de 27,1 milliards de F CFA en 2014 à 40,4 milliards de F CFA en 2015, soit une hausse de 49,2% (voir Figure 11).

Figure 11 : Évolution des lignes de crédits (en millions de F CFA)



Source : DGTCP/DM

Les financements ont été majoritairement octroyés par l'UNACOOPEC CI qui a enregistré 10,9 milliards de F CFA en 2015, ce qui représente 26,9% des concours financiers obtenus de l'ensemble des SFD durant l'exercice 2015 (voir Tableau 20).

Par ailleurs, MICROCRED-CI a reçu 25,8% des financements en 2015 contre 44,0% en 2014. Cette institution devient en 2015 la deuxième structure la plus financée par les banques après l'UNACOOPEC-CI.

ADVANS CI, MA2E et PAMF ont reçu respectivement chacun 22,9%, 5,0% et 2,8% des financements en 2015 contre 21,2%, 7,4% et 7,4% en 2014. Les autres SFD détiennent une part marginale des financements obtenus.

Tableau 20 : Évolution des financements obtenus par les principaux SFD

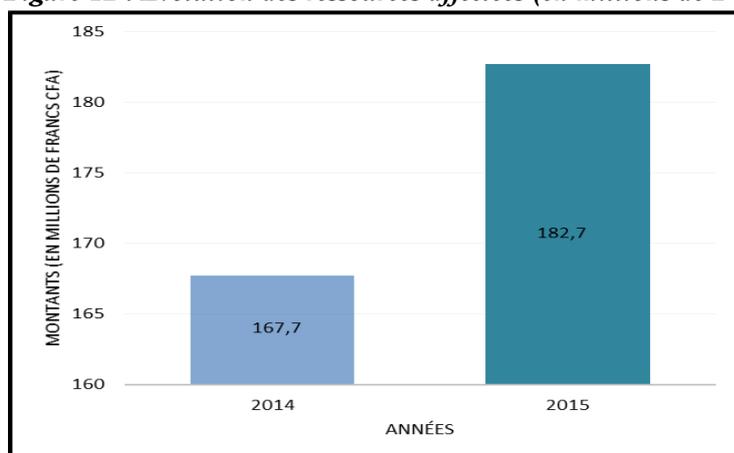
SFD	2013		2014		2015	
	Montant (millions F CFA)	Parts (%)	Montant (millions F CFA)	Parts (%)	Montant (millions F CFA)	Parts (%)
MICROCRED-CI	3 003,3	25,6%	11 924,4	44,0%	10 449,0	25,8%
ADVANS	1 161,8	9,9%	5 750,6	21,2%	9 250,1	22,9%
UNACOOPEC-CI	1 625,0	13,9%	3 260,6	12,0%	10 867,7	26,9%
PAMF	0,0	0,0%	2 000,0	7,4%	1 150,0	2,8%
MA2E	2 000,0	17,1%	2 000,0	7,4%	2 000,0	5,0%
RCMEC-CI	793,6	6,8%	684,1	2,5%	966,2	2,4%
FIDRA	707,2	6,0%	565,4	2,1%	649,6	1,6%
AE&I	348,0	3,0%	417,2	1,5%	316,2	0,8%
GES-CI	265,9	2,3%	275,8	1,0%	100,0	0,3%
ARGENTIFÈRE	60,0	0,5%	60,0	0,2%	91,4	0,2%
CPF CI	101,7	0,9%	50,0	0,2%	0,0	0,0%
CRÉDIT FEF	80,0	0,7%	46,7	0,2%	44,3	0,1%
Total	10 146,5	86,6%	27 034,8	99,7%	35 884,6	88,7%
Ensemble SFD	11 711,8	100,0%	27 108,2	100,0%	40 435,7	100,0%

Source : DGTCP/DM

III.1.3.2 Évolution des ressources affectées

Les ressources affectées sont passées de 167,7 millions de F CFA en 2014 à 182,7 millions de F CFA en 2015, soit une hausse de 8,9% (voir Figure 12). Toutefois, ces ressources affectées représentent une part infime de l'ensemble des ressources, soit seulement 0,1% des ressources totales en 2015 tout comme en 2014.

Figure 12 : Évolution des ressources affectées (en millions de F CFA)



Source : DGTCP/DM

III.2 ÉVOLUTION DES EMPLOIS

Les SFD ayant pour mission principale de financer leurs membres⁴, les crédits distribués constituent la majeure partie des emplois des SFD.

III.2.1 Évolution des crédits

III.2.1.1 Crédits distribués au cours de l'année

Le secteur affiche un certain dynamisme dans l'activité de distribution de crédits au regard du volume des prestations effectuées en 2014 et en 2015. Le volume des crédits distribués en 2015 est de 174,2 milliards de F CFA contre 134,4 milliards de F CFA en 2014, soit une hausse de 29,6% sur la période.

Le nombre de crédits distribués dans la même période est également en nette progression (+19,8% de croissance), passant de 272 231 en 2014 à 326 063 en 2015.

À l'instar des principaux indicateurs décrits précédemment, le montant moyen des crédits accordés par bénéficiaire est en hausse. Il est passé de 493 551 F CFA en 2014 à 534 335 F CFA en 2015, soit une hausse de 8,3% (voir Tableau 21).

Tableau 21: Évolution des crédits distribués au cours de l'année

Indicateurs	2014	2015
Montant des crédits mis en place (F CFA)	134 359 876 643	174 226 966 692
Nombre de bénéficiaires des crédits	272 231	562 841
Montant moyen des crédits (F CFA)	493 551	309 549

Source: DGTCP/DM

La hausse du volume des crédits distribués est principalement attribuable à ADVANS CI et CAC-CI qui ont enregistré respectivement +113,3 et +310,1% d'augmentation de leurs montants de crédits distribués, se chiffrant respectivement à 33,4 milliards de F CFA et 16,4 milliards de F CFA en 2015.

Cependant, les leaders du secteur en matière de distribution de crédits demeurent MICROCRED-CI, UNACOOPEC-CI et FIDRA, malgré la baisse de leurs parts dans le volume global de crédits distribués en 2015.

En outre, la plus forte croissance est réalisée par CAC, avec un taux de 310,0%, qui lui attribue une part relativement plus élevée de 9,4% en 2015 contre 3,0% en 2014. À contrario, la plus faible baisse est réalisée par PAMF CI dont les crédits octroyés sont passés en volume à 1,2 milliards de F CFA en 2015 à 3,9 milliards de F CFA en 2014, soit une baisse 69,2%. Sa part a ainsi baissé de 2,9% en 2014 à 0,7% en 2015.

Par ailleurs, GES-CI a conservé sa part de 2014 à 2015, elle est de 6,9%. En termes de volume de crédits distribués, ce SFD a octroyé 12,0 milliards de F CFA en 2015 (voir

Tableau 22).

⁴ Membre(s), bénéficiaire(s) ou client(s)

En outre, parmi les SFD de grande taille, il faut noter que le RCMEC-CI détient une part marginale avec 0,8 milliard de F CFA de crédits distribués en 2015 (soit 0,5% de part de marché).

Tableau 22 : SFD ayant octroyé plus de 500 millions de F CFA de crédits

SFD	2014		2015	
	Montant (millions F CFA)	Part relative	Montant (millions F CFA)	Part relative
MICROCRED-CI	50 830	37,8%	50 612	29,0%
UNACOOPEC-CI	23 300	17,3%	30 070	17,3%
FIDRA	15 824	11,8%	17 285	9,9%
ADVANS-CI	15 641	11,6%	33 370	19,2%
GES-CI	9 241	6,9%	12 023	6,9%
CAC	4 001	3,0%	16 407	9,4%
PAMF-CI	3 850	2,9%	1 271	0,7%
MA2E	3 850	2,9%	3 632	2,1%
REMUCI	2 110	1,6%	1 859	1,1%
CRÉDIT ACCESS	266	0,2%	915	0,5%
MCF PME	304	0,2%	808	0,5%
MUCREF-CI	1 494	1,1%	1 738	1,0%
MUCREFBO (ARGENTIFERE)	940	0,7%	707	0,4%
RCMEC-CI	585	0,4%	805	0,5%
Total	132 236	98,4%	171 502	98,4%
Ensemble des SFD	134 360	100,0%	174 227	100,0%

Source : DGTCP/DM

III.2.1.2 Encours de crédits

Le montant de l'encours de crédits détenu par les SFD est en progression, ce qui confirme la dynamique de l'activité de crédits. Il est passé de 107,0 milliards de F CFA en 2014 à 134,6 milliards de F CFA en 2015, soit une augmentation de 25,8%.

Le nombre de crédits en cours indique une tendance similaire car il est passé de 129 726 en 2014 à 244 767 en 2015, soit une progression de 86,7% (voir

Tableau 23).

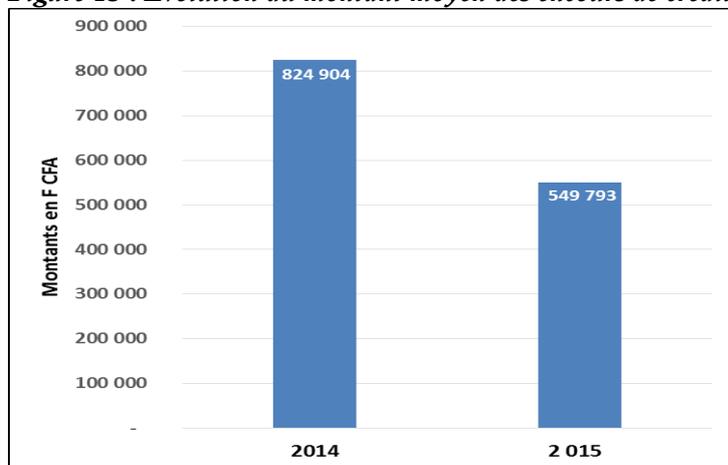
Tableau 23 : Évolution de l'encours de crédits

SFD	2014	2015
Nombre de crédit en cours	129 726	244 767
Montant de l'encours de crédits (millions de F CFA)	107 011,5	134 571,1
Montant moyen de l'encours de crédits (F CFA)	824 904	549 793

Source : DGTCP/DM

Par contre, l'évolution de l'encours moyen des crédits a chuté de 824 904 en 2014 à 549 793 en 2015, soit une baisse de 33,4% (voir figure 12). Cette situation s'explique par le fait que le nombre de crédits distribués a augmenté plus rapidement que le montant des crédits distribués en 2015, soit respectivement 88,7% et 25,4%.

Figure 13 : Évolution du montant moyen des encours de crédits en F CFA



Source : DGTCP/DM

III.2.1.2.1 Répartition des crédits par terme

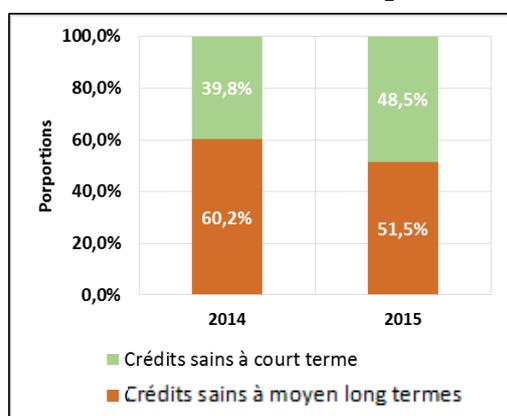
La structure générale des crédits sains indique une prédominance des crédits à moyen et long termes sur les crédits à court terme.

En 2014, la répartition entre les crédits à moyen et long termes et les crédits à court terme se situe respectivement à 60,2% et 39,8%.

En 2015, le portefeuille se compose de 51,5% de crédits à moyen et long termes contre 48,5% de crédits à court terme.

Aussi en 2015, observe-t-on une hausse de 8,7 points de pourcentage de la part des crédits sains à court terme au détriment des crédits sains à moyen et long termes (voir Figure 14).

Figure 14 : Évolution de la structure par terme des crédits



Source : DGTCP/DM

Les portefeuilles de crédits sains à moyen et long termes de MICROCRED-CI SA et de l'UNACOOPEC-CI représentent respectivement 27,2% et 22,5% du portefeuille de crédits sains de l'ensemble des SFD en 2015. Leur performance est nettement en dessous des autres SFD (voir Tableau 24).

ADVANS s'est particulièrement illustrée par sa performance remarquable eu égard à sa part relative qui est passée de 3,5% en 2014 à 18,4% en 2015.

Tableau 24 : Structure par terme des crédits sains des principaux SFD en 2015

SFD	Encours des crédits sains à CT ⁵		Encours des crédits sains à MLT ⁶		Total crédits sains	
	Montant (en millions de francs)	Proportion (en %)	Montant (en millions de francs)	Proportion (en %)	Montant (en millions de francs)	Proportion (en %)
ADVANS	14 387	24,2%	8 187	13,0%	22 574	18,4%
UNACOOPEC-CI	12 162	20,5%	15 852	25,1%	28 014	22,9%
CAC SA	9 758	16,4%	779	1,2%	10 537	8,6%
MICROCRED	7 346	12,4%	25 922	41,1%	33 267	27,2%
GES-CI	6 452	10,9%	654	1,0%	7 106	5,8%
PAMF-CI SA	3 228	5,4%	131	0,2%	3 360	2,7%
FIDRA SA	2 265	3,8%	3 911	6,2%	6 176	5,0%
MUCREF CI	795	1,3%	541	0,9%	1 335	1,1%
AMIFA-CI SA	450	0,8%	-	0,0%	450	0,4%
Principaux SFD	56 843	95,8%	55 977	88,7%	112 819	92,2%
Total	59 328	100,0%	63 090	100,0%	122 418	100,0%

Source : DGTCP/DM

III.2.1.2.2 Qualité du portefeuille de crédits

III.2.1.2.2.1 Situation générale du portefeuille de crédits

L'augmentation relative de l'encours de crédits en 2015 s'est accompagnée d'une légère baisse du portefeuille à risque. L'encours des créances en souffrance est passé de 12,4 milliards de F CFA en 2014 à 12,2 milliards de F CFA en 2015, soit une chute de -1,6% (voir Tableau 25).

Tableau 25 : Etat des créances en souffrance

Rubriques	Encours brut de crédits en souffrance		Encours des crédits sains		Encours brut total de crédits
	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Total (millions F CFA)
2013	5 273,2	6,3%	78 125,4	93,7%	83 398,6
2014	12 381,7	11,6%	94 629,8	88,4%	107 011,5
2015	12 153,0	9,0%	122 418,1	91,0%	134 571,1

Source : DGTCP/DM

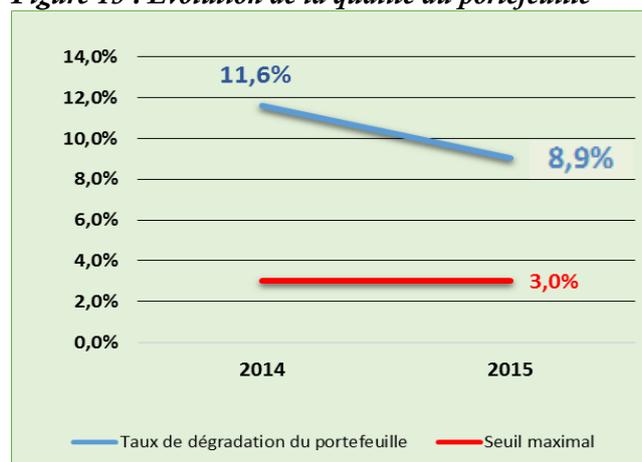
Ainsi, le taux de dégradation qui se situait à 11,6% en 2014 est descendu à 9,0% en 2015 (voir

⁵ Court terme

⁶ Moyen et long termes

Figure 15). Toutefois, ce taux demeure largement au-delà de la norme réglementaire de 3,0% maximum.

Figure 15 : Évolution de la qualité du portefeuille



Source : DGTCP/DM

III.2.1.2.2 Structure du portefeuille à risque

L'analyse par terme des créances en souffrance en 2015 révèle que 35,0% de l'encours des crédits en souffrance accusent un retard de paiement compris entre 3 et 6 mois, 20,8% entre 6 et 12 mois et 44,4% plus de 12 mois. Ainsi, en 2015, les portefeuilles à risques de plus d'un an sont majoritaires. Par contre, en 2014, les impayés de 3 à 6 mois constituent les portefeuilles à risques majoritaires, avec une part de 45,6% (voir

Tableau 26).

Ce constat pourrait s'expliquer par le déclassement d'une grande partie des crédits en souffrance de 3 à 6 mois en 2014 dans les créances en souffrance de 12 à 24 mois.

Tableau 26 : Répartition par terme des créances en souffrance

Années	Crédits en souffrance de 3 à 6 mois		Crédits en souffrance de 6 à 12 mois		Crédits en souffrance de 12 et plus		Total
	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant (millions F CFA)
2013	1 890,1	35,8%	1 329,7	25,2%	2 053,4	38,9%	5 273,2
2014	5 649,2	45,6%	3 475,0	28,1%	3 257,6	26,3%	12 381,7
2015	4 253,5	35,0%	2 509,1	20,6%	5 390,3	44,4%	12 153,0

Source : DGTCP/DM

III.2.1.2.2.3 Évolution du portefeuille à risque à 90 jours des principaux SFD

De tous les principaux SFD, seul FIDRA reste le seul qui parvient à maintenir son portefeuille à risque de plus de trois mois en dessous de la norme réglementaire de 3,0% maximum au cours de ces dernières années.

Par contre, les portefeuilles de crédits de MICROCRED-CI SA, RCMEC CI, GES-CI et ADVANS se sont fortement dégradés. Le PAR à 90 jours de MICROCRED-CI SA est passé de 8,3% en 2014 à 12,5% en 2015, celui de RCMEC est passé de 16,0% à 29,4%, celui de GES-CI de 2,9% à 3,0% et enfin celui d'ADVANS de 3,8% à 3,9% au cours de la même période. Dans le même temps, même si son PAR 90 demeure toujours préoccupant, l'UNACOOPEC-CI s'est efforcée à réduire ce PAR dont le taux est passé de 23,2% en 2014 à 14,8% en 2015 (voir)

Tableau 27)

Tableau 27 : Évolution du PAR à 90 jours des principaux SFD

SFD	2014	2015
UNACOOPEC-CI	23,2%	14,8%
RCMEC-CI	16,0%	29,4%
GES-CI	2,9%	3,0%
MICROCRED-CI	8,3%	12,5%
FIDRA	0,1%	0,2%
ADVANS-CI	3,8%	3,9%
Autres SFD	5,3%	4,2%
Total général	11,6%	8,9%

Source : DGTCP/DM

III.2.2 Évolution des placements

Contrairement aux ressources qui ont une tendance croissante, les placements des SFD dans les banques et autres institutions financières ont connu une baisse en 2015. En effet, la part des ressources consacrées aux placements bancaires est passée de 32,9% en 2014 à 24,2% en 2015. Le montant des placements est passé de 62,5 milliards de F CFA en 2014 à 51,6 milliards de F CFA en 2015, soit une baisse de 17,5% sur la période.

Tableau 28 : Évolution des placements auprès des banques et autres institutions financières (en millions F CFA)

Rubriques	2014	2015	Variations (%) (2014/2015)
Ressources (a)	190 032,4	212 744,3	12,0%
Placements (b)	62 531,7	51 560,2	-17,5%
Ratio (b/a)	32,9%	24,2%	

Source : DGTCP/DM

Par ailleurs, la structure des placements en banque montre une prédominance des dépôts à vue sur les dépôts à terme en 2014 et 2015. Toutefois, en 2015, cette prédominance est plus faible qu'en 2014. En effet, en 2015, le montant des dépôts à vue représente 69,6% des placements bancaires contre 89,8% en 2014, notamment en ce qui concerne les principaux SFD ayant effectué un placement de plus de 100 millions de F CFA (voir Tableau 29).

Tableau 29 : Structure des dépôts en banque des SFD ayant effectué des dépôts de plus de 100 millions de F CFA en 2015

SFD	Dépôts à vue	Dépôt à terme			
-----	--------------	---------------	--	--	--

	Montant en millions de F CFA	Part (en %)	Montant en millions de F CFA	Part (en %)			
ADVANS	845,6	2,4%	28,3	0,2%	874,0	25 727,0	3,4%
AMIFA	1450,4	4,1%	-	0,0%	1 450,4	2 218,0	65,4%
CAC	627,3	1,8%	1 429,5	9,0%	2 056,8	14 525,5	14,2%
CEFA GABIADJI	392,3	1,1%	-	0,0%	392,3	926,0	42,4%
CMCI	36,3	0,1%	101,0	0,6%	137,3	1 319,2	10,4%
FIDRA	2828,4	7,9%	1 829,2	11,5%	4 657,6	17 541,0	26,6%
GES-CI	1778,4	5,0%	622,3	3,9%	2 400,7	11 075,1	21,7%
MA2E	1366,4	3,8%	-	0,0%	1 366,4	6 640,9	20,6%
MCF PME	18,8	0,1%	400,0	2,5%	418,8	859,0	48,8%
MICROCRED-CI	2350,7	6,6%	12,0	0,1%	2 362,7	41 123,2	5,7%
MUCREFBO	197,7	0,6%	-	0,0%	197,7	1 032,6	19,1%
RCMEC-CI	842,8	2,4%	61,3	0,4%	904,1	1 874,6	48,2%
REMUCI	1399,3	3,9%	192,4	1,2%	1 591,7	3 012,6	52,8%
UNACOOPEC-CI	21018,8	58,8%	11 153,6	70,4%	32 172,3	76 356,0	42,1%
Total principaux SFD	35153,2	98,4%	15 829,6	99,9%	50 982,9	204 230,7	25,0%
Ensemble des SFD	35715,9	100,00%	15 844,4	100,0%	51 560,3	212 744,4	24,2%

Source : DGTCP/DM

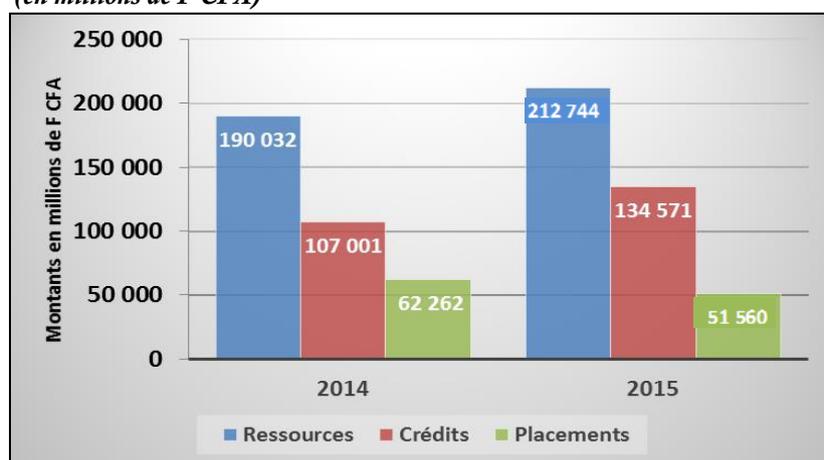
III.2.3 Transformation des ressources en emplois

L'essentiel des ressources a servi au financement des crédits. La proportion des ressources ayant été transformée en crédits a augmenté en passant de 56,3% en 2014 à 63,3% en 2015.

Par contre, la part des ressources transformée en placements est en baisse avec une part qui est passée de 32,8% en 2014 à 24,2% en 2015 (voir

Figure 16).

Figure 16 : Évolution comparative des ressources, des crédits en cours et des placements (en millions de F CFA)



Source : DGTCP/DM

III.3 PERFORMANCE DE L'EXPLOITATION

Les charges et les produits d'exploitation ont connu une augmentation au cours de l'année 2015. Toutefois, l'augmentation des charges a été plus rapide. Ce qui a pour conséquence un résultat déficitaire global du secteur.

III.3.1 Analyse des produits d'exploitation

Le montant total des produits est passé de 41,3 milliards de F CFA en 2014 à 47,5 milliards F CFA en 2015, soit une hausse de 14,9%. Cette hausse est principalement imputable, d'une

part, à l'augmentation des produits financiers qui ont enregistré une augmentation de 25,9% et d'autre part, à l'augmentation des reprises de provisions, amortissement et récupérations diverses qui ont enregistré une hausse et 143,9% (voir Tableau 30).

Tableau 30 : Évolution de la structure des produits

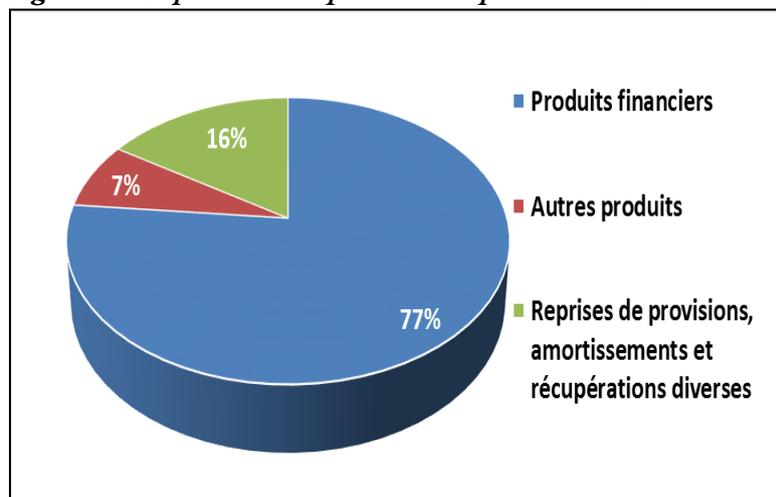
Rubriques	2013		2014		2015	
	Montants (millions F CFA)	Part	Montants (millions F CFA)	Part	Montants (millions F CFA)	Part
Produits financiers	23 142,6	80,0%	28 854,8	69,9%	36 330,1	76,5%
Autres produits ⁷	1 879,5	6,5%	9 334,9	22,6%	3 560,7	7,5%
Reprises de provisions, amortissements et récupérations sur pertes	3 908,5	13,5%	3 107,8	7,5%	7 580,0	16,0%
Total	28 930,6	100,0%	41 297,5	100,0%	47 470,8	100,0%

Source : DGTCP/DM

Par ailleurs, au niveau de la structure des produits, le secteur enregistre une baisse de la part des autres produits au profit et des produits financiers, des reprises de provisions, amortissements et récupérations diverses. Les produits financiers restent prédominants avec une part de 76,5% des produits d'exploitation (voir

Figure 17).

Figure 17 : Répartition des produits d'exploitation en 2015



Source : DGTCP/DM

III.3.2 Analyse des charges d'exploitation

Tout comme les produits, les charges ont également connu une augmentation entre 2014 et 2015. Le montant total des charges est passé de 43,8 milliards de F CFA à 53,0 milliards de F CFA au cours de cette période, soit une hausse de 21,1%. Cette forte augmentation enregistrée en 2015 a été observée sur les différentes composantes des charges, à l'exception

⁷Les autres produits sont composés des ventes, divers produits d'exploitation, subventions d'exploitation, produits exceptionnels et profits sur exercices antérieurs.

des dotations aux amortissements. Les dotations aux provisions et pertes ont enregistré la plus forte hausse avec une croissance de 27,9% (voir Tableau 31).

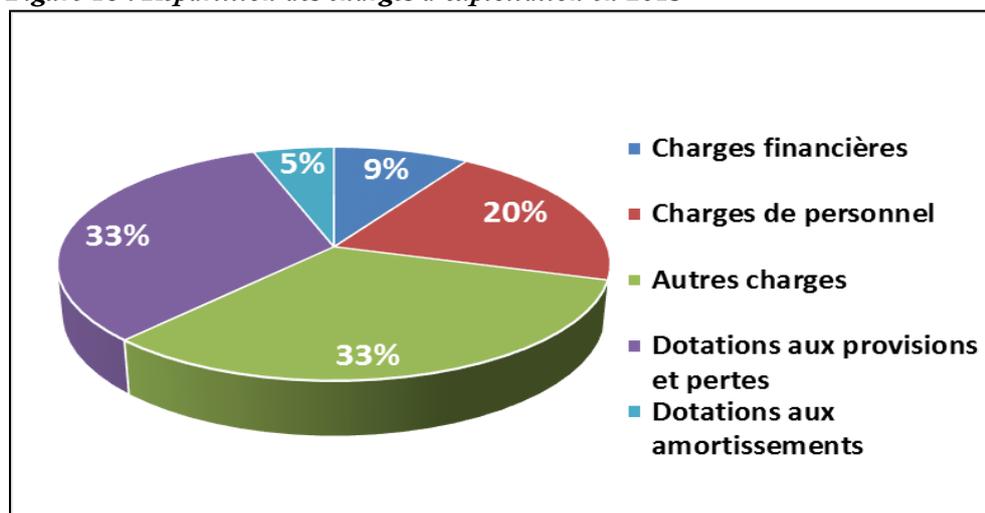
Tableau 31 : Évolution de la structure des charges

Rubriques	2013		2014		2015	
	Montants (millions F CFA)	Part	Montants (millions F CFA)	Part	Montants (millions F CFA)	Part
Charges financières	2 245,1	7,6%	3 316,1	7,6%	4 838,1	9,1%
Charges de personnel	7 471,9	25,5%	8 894,3	20,3%	10 814,0	20,4%
Autres charges de fonctionnement ⁸	11 559,8	39,4%	15 169,4	34,7%	17 204,4	32,4%
Dotations aux provisions et pertes	4 633,1	15,8%	13 525,1	30,9%	17 301,2	32,6%
Dotations aux amortissements	3 438,6	11,7%	2 871,3	6,6%	2 867,3	5,4%
Total	29 348,5	100,0%	43 776,2	100,0%	53 024,9	100,0%

Source : DGTCP/DM

En 2015, les dotations aux provisions et aux pertes et les autres charges de fonctionnement constituent les plus grandes parties des charges avec respectivement des parts de 32,6% et 32,4% du total des charges. Ensuite, viennent les charges de personnel (20,4%) suivies des charges financières (9,1%) et des dotations aux amortissements qui représentent 5,4% des charges d'exploitation (voir Figure 18).

Figure 18 : Répartition des charges d'exploitation en 2015



Source : DGTCP/D

III.3.3 Analyse des résultats d'exploitation

III.3.3.1 Résultat net d'exploitation globale

En 2015, la hausse des produits d'exploitation (+14,9%) enregistrée étant moins importante que celle des charges (+21,1%), le déficit d'exploitation s'est accentué. Le résultat déficitaire

⁸Pour les besoins de l'analyse, les services extérieurs, les charges diverses d'exploitation, les achats et variation de stock, les impôts et taxes, les charges exceptionnelles et les pertes sur exercices antérieurs ont été regroupés dans le poste « Autres charges de fonctionnement ».

est passé de 2,5 milliards de F CFA en 2014 à 5,6 milliards de F CFA en 2015, soit une hausse de 124,1% (voir Tableau 32).

Tableau 32 : Tableau agrégé du compte d'exploitation

Années	Produits (en millions F CFA)	Charges (en millions F CFA)	Résultat net (en millions F CFA)
2013	28 930,6	29 348,5	-417,9
2014	41 297,5	43 776,2	-2 478,7
2015	47 470,8	53 024,9	-5 554,1

Source : DGTCP/DM

III.3.3.2 Résultat net par SFD

FIDRA et GES-CI ont enregistré des résultats excédentaires (respectivement 1,1 milliards de F CFA et 0,6 milliards de F CFA) en hausse par rapport à 2014.

Quant à ADVANS-CI SA, il est devenu rentable à partir de 2015 avec un résultat de 0,2 milliard de F CFA contre -0,4 milliard de F CFA en 2014.

L'UNACOOPEC-CI qui était déficitaire de 2,9 milliard de F CFA en 2014 enregistre un déficit plus important de 7,9 milliards de F CFA en 2015. Cette institution est la seule parmi les SFD les plus importants à réaliser un déficit en 2015 (voir Tableau 33).

Tableau 33 : Évolution des résultats des principaux SFD (en F CFA)

SFD	2013	2014	2015
FIDRA	462 198 364	1 017 855 930	1 109 469 896
ADVANS	-360 248 414	-371 946 842	205 830 599
MICROCRED-CI	339 735 166	159 621 062	266 174 397
RCMEC-CI	-176 886 000	-288 752 510	379 371
GES-CI	406 356 507	427 138 372	635 273 250
UNACOOPEC-CI	480 815 930	-2 936 088 161	-7 910 374 631
Autres SFD	-1 569 904 621	-486 542 363	-7 771 229 193
Total	-417 933 068	-2 478 714 513	-5 554 101 680

Source : DGTCP/DM

Quatorze (14) SFD sur les trente-quatre (34) ayant transmis les données financières en 2015 ont dégagé des résultats déficitaires. Par contre, vingt (20) SFD, soit 58,8% du total des SFD, ont réalisé un bénéfice en 2015 contre treize (13) SFD, soit 38,5% en 2014 (voir Tableau 34).

Tableau 34 : Répartition des SFD selon le résultat d'exploitation

Années	RN ⁹ <0	0<=RN<10 millions F CFA	RN>=10 millions F CFA	Ensemble
2013	24	6	9	39
2014	23	5	8	36
2015	14	9	11	34

Source : DGTCP/DM

III.3.3.3 Soldes intermédiaires de gestion

L'examen des soldes intermédiaires de gestion indique que la rentabilité de l'activité financière mesurée par le produit financier net est en hausse au cours de ces trois dernières

⁹RN=Résultat Net d'exploitation

années. Les produits financiers nets sont passés de 25,5 milliards de F CFA en 2014 à 31,5 milliards de F CFA en 2015, soit 23,3% de croissance (voir Tableau 35).

Toutefois, le déficit d'exploitation s'est aggravé en 2015 et a atteint le double du déficit enregistré en 2014. Ce constat s'explique essentiellement par la dégradation de la qualité du portefeuille de crédits qui entraîne un niveau important des dotations aux provisions sur créances en souffrance et pertes sur créances irrécouvrables. En 2015, la valeur de ces dotations est de 17,3 milliards de F CFA, soit 32,6% des charges et 36,4% du montant total des produits.

Tableau 35 : Évolution des soldes intermédiaires de gestion

Années	Marge d'intérêt bénéficiaire (millions F CFA)	Produits financiers nets (millions F CFA)	Résultat net (millions F CFA)
2012	16 840,4	17 638,9	-2 742,7
2013	20 197,6	20 897,5	-417,9
2014	24 333,5	25 538,7	-2 478,7
2015	30 328,6	31 492,0	-5 554,1

Source : DGTCP/DM

III.3.4 Analyse de la viabilité financière

L'autonomie financière, principal objectif poursuivi par les acteurs du secteur de la microfinance, peut se définir comme la capacité d'une institution à couvrir l'ensemble de ses charges de fonctionnement grâce aux revenus financiers générés par son activité d'intermédiation financière.

Le premier indicateur à partir duquel cette autonomie peut être évaluée est le coefficient brut d'exploitation, entendu comme le ratio de couverture des charges d'exploitation par les produits d'exploitation. Il indique la capacité d'une institution à couvrir l'ensemble de ses charges d'exploitation par des revenus de même nature. Son analyse révèle qu'en 2015, seulement 58,8% des SFD assurent la couverture de leurs charges d'exploitation par leurs produits d'exploitation contre 38,9% en 2014.

Le deuxième ratio utilisé, est le taux de couverture des charges d'exploitation par les produits d'exploitation hors subventions d'exploitation. C'est un indicateur de la capacité d'une institution à générer des revenus strictement issus de son exploitation, c'est-à-dire sans avoir recours à des apports extérieurs, et permet de nuancer les performances indiquées dans l'analyse précédente. Ainsi, sur les vingt (20) institutions ayant assuré la couverture de leurs charges d'exploitation par leurs produits d'exploitation en 2015, une (01) institution n'y parviendrait pas sans les subventions reçues, ce qui induit un taux de couverture par 55,9% des SFD.

En outre, l'analyse de l'indice de sujétion aux subventions, qui représente le rapport des subventions aux produits financiers, montre qu'aucun SFD n'a un taux de sujétion aux subventions supérieur à 100% en 2015.

Le coefficient net d'exploitation ou ratio de couverture des frais généraux par les produits financiers nets permet d'affiner et de confirmer l'analyse du coefficient brut d'exploitation ou ratio de couverture des charges par les produits d'exploitation. Le coefficient net d'exploitation permet d'évaluer la capacité de l'institution à couvrir ses frais généraux (achats

et services extérieurs, impôts et taxes, charges de personnel et autres charges) grâce aux revenus directement tirés de son activité d'intermédiation financière. La proportion des institutions dont le produit financier net couvre les frais généraux se situe à 52,9% en 2015 contre 5,6% en 2014 (voir Tableau 36).

Tableau 36 : Les indicateurs de performance des principaux SFD en 2015

SFD 2015	Couverture des CE ¹⁰ par les PE ¹¹	Couverture des CE par les PE hors subventions d'exploitation	Couverture des frais généraux par le produit financier net	Ratio de sujétion aux subventions
	Norme > 100 % respectée?	Norme > 100% respectée?	Norme > 100% respectée?	
ADVANS	Oui	Oui	Oui	3,8%
FIDRA	Oui	Oui	Oui	0,1%
GES-CI	Oui	Oui	Oui	0,0%
MICROCRED-CI	Oui	Oui	Oui	1,5%
RCMEC-CI	Oui	Oui	Non	41,0%
UNACOOPEC-CI	Non	Non	Non	2,7%

Source : DGTCP/DM

III.3.5 Respect des ratios prudentiels

On constate que les ratios prudentiels clés dont le respect assure une stabilité financière ne sont pas observés (voir Tableau 37). Il s'agit de:

- la couverture des emplois à moyen et long termes par des ressources stables ;
- la norme de liquidité ;
- la norme de capitalisation.

Tableau 37 : Tableau de suivi des ratios prudentiels

N°	RATIOS	2014 TOTAL (36 SFD)				2015 TOTAL (34 SFD)			
		Respecté		Non respecté		Respecté		Non respecté	
		Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%
1	Limitation des risques auxquels est exposée une institution (<=200%)	34	94,4%	2	5,6%	29	85,3%	5	14,7%
2	Couverture des emplois à moyen et à long termes par des ressources stables (>=100%)	17	47,2%	19	52,8%	9	26,5%	25	73,5%
3	Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées (<=10%)	23	63,9%	13	36,1%	10	29,4%	24	70,6%
4	Limitation des risques pris sur une seule signature (<=10%)	13	36,1%	23	63,9%	12	35,3%	22	64,7%
5	Norme de liquidité (>=100%, 80% ou 60%)	14	38,9%	22	61,1%	13	38,2%	21	61,8%
6	Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit (<=5%)	35	97,2%	1	2,8%	30	88,2%	4	11,8%
7	Norme de capitalisation (>=15%)	14	38,9%	22	61,1%	13	38,2%	21	61,8%
8	Constitution de la réserve générale	36	100,0%	0	0,0%	10	29,4%	24	70,6%
9	Limitation des prises de participation (<=25%)	34	94,4%	2	5,6%	29	85,3%	5	14,7%

Source : DGTCP/DM

L'incapacité des SFD à observer ces trois ratios prudentiels démontre une fois de plus la fragilité financière du secteur dans son ensemble. En effet, la violation des normes est plus

¹⁰Charges d'exploitation

¹¹Produits d'exploitation

marquée dans les SFD coopératifs ou mutuels et plus particulièrement à l'UNACOOPEC-CI et au RCMEC-CI.

En revanche, la situation de MICROCRED-CI, ADVANS-CI, FIDRA et GES-CI semble moins alarmante grâce au respect de la majorité des ratios prudentiels qui s'imposent à elles (voir

Tableau 38).

Tableau 38 : État récapitulatif du respect¹² des ratios prudentiels par SFD en 2015

N°	Ratios prudentiels	UNACO OPEC-CI	RCMEC -CI	GES-CI	MICROC RED-CI	FIDRA	ADVANS	Autres SFD ¹³
1	Limitation des risques auxquels est exposée une institution (<=200%)	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	17,9%
2	Couverture des emplois à moyen et long termes par des ressources stables (>=100%)	Non	Non	Oui	Oui	Oui	Oui	71,4%
3	Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées (<=10%)	Non	Non	Oui	Oui	Oui	Oui	78,6%
4	Limitation des risques pris sur une seule signature (<=10%)	Non	Non	Oui	Oui	Oui	Oui	71,4%
5	Norme de liquidité (>=100%, 80% ou 60%)	Non	Non	Oui	Oui	Oui	Oui	67,9%
6	Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit (<=5%)	Oui	Oui	Non	Oui	Oui	Oui	7,1%
7	Norme de capitalisation (>=15%)	Non	Non	Oui	Oui	Oui	Oui	67,9%

¹²Oui : le ratio est respecté

Non : le ratio n'est pas respecté

¹³Il s'agit du pourcentage des autres SFD qui respectent les ratios prudentiels et non la valeur des ratios.

8	Constitution de la réserve générale	Non	Non	Oui	Non	Oui	Non	28,6%
9	Limitation des prises de participation (<=25%)	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	7,1%

Source : DGTCP/DM

III.4 ÉQUILIBRE RESSOURCES/EMPLOIS

Un SFD est équilibré financièrement si:

- ses immobilisations sont financées entièrement par ses fonds propres ;
- ses ressources à moyen et long termes couvrent les emplois à moyen et long termes.

L'analyse du Tableau 39 montre que globalement ces deux conditions ne sont pas respectées car les fonds propres sont négatifs. De plus, les ressources à moyen et long termes sont insignifiantes par rapport aux emplois de même nature.

Le secteur de la microfinance dans l'ensemble reste structurellement déséquilibré. Cette situation oblige les SFD à financer les emplois à moyen et long termes par les ressources courtes constituées essentiellement de dépôts à vue et les immobilisations par les dépôts de leurs membres ou clients.

Tableau 39 : Évolution de la situation générale

(en millions de F CFA)	2013	2014	2015
Fonds propres	-11 984,9	-8 359,9	-12 331,1
Valeurs immobilisées	15 929,0	16 490,0	18 448,3
Écart (norme > 0)	-27 913,9	-24 849,9	-30 779,4
Ressources à moyen et long termes (y compris les fonds propres)	35 589,6	63 416,7	93 899,2
Emplois à moyen et long termes (y compris les valeurs immobilisées)	64 502,3	84 087,0	99 512,9
Écart (norme > 0)	-28 912,7	-20 670,3	-5 613,7
Ressources à vue et à court terme	119 777,4	136 582,8	129 801,3
Emplois à vue et court terme	90 864,7	115 912,6	124 187,6
Écart (norme > 0)	28 912,7	20 670,3	5 613,7

Source : DGTCP/DM

Les deux plus grands réseaux coopératifs et mutualistes présentent une situation financière déséquilibrée contrairement aux autres principaux SFD comme en témoigne le tableau ci-dessous. En outre, la situation financière est très préoccupante à l'UNACOOPEC-CI et au RCMEC-CI avec des fonds propres fortement dégradés qui se situent respectivement à -31,8 milliards de F CFA et -3,9 milliards de F CFA en 2015 contre respectivement à -21,0 milliards de F CFA et -3,9 milliards de F CFA en 2014. Le niveau de dégradation est si profond que leurs ressources à moyen et long termes demeurent aussi négatives. Par ailleurs, les autres principaux SFD ont globalement une situation équilibrée au niveau des fonds propres et de l'ensemble des ressources à moyen et long termes (voir Tableau 40).

Tableau 40 : Situation des principaux SFD en 2015

Rubrique (en milliards de F CFA)	Fonds propres	Valeurs immobilisées	Écart (norme > 0)	Ressources à MLT ¹⁴	Emplois à MLT ¹⁵	Écart (norme > 0)	Ressources à vue et à court terme	Emplois à vue et court terme	Écart (norme > 0)
ADVANS-CI	4,1	1,1	2,9	22,8	9,4	13,4	3,5	16,9	-13,4
FIDRA SA	3,6	1,6	2,0	9,7	7,4	2,4	8,3	10,7	-2,4
GES-CI	3,4	1,8	1,6	3,5	3,1	0,4	8,2	8,6	-0,4
MICROCRED-CI SA	7,6	2,2	5,3	35,3	30,1	5,2	7,2	12,4	-5,2
RCMEC-CI	-3,9	0,3	-4,2	-2,2	0,5	-2,7	4,9	2,2	2,7
UNACOOPEC-CI	-31,8	8,8	-36,1	-9,4	36,3	-45,6	90,8	45,2	45,6

Source : DGTCP/DM

¹⁴y compris les fonds propres

¹⁵y compris les valeurs immobilisées

ANNEXES

DONNÉES GÉNÉRALES

DONNÉES RELATIVES AUX RESSOURCES

PLACEMENTS AUPRÈS DES BANQUES ET AUTRES INSTITUTIONS
FINANCIÈRES

DONNÉES RELATIVES AUX EMPLOIS : CRÉDITS OCTROYÉS

DONNÉES RELATIVES AUX EMPLOIS : CRÉDITS EN COURS

CHARGES D'EXPLOITATION

PRODUITS D'EXPLOITATION

Liste des SFD agréés en activité

Liste des SFD ayant fait l'objet de retrait d'agrément

Données générales au 31/12/2015

SFD 2015	Nombre de points de services/ agences	Nombre d'unions	Fédérations	Nombre de membres	Hommes	Femmes	Personnes morales	% des membres
AE&I	8	0	0	10 242	3 203	6 999	40	1,0%
ADVANS	6	0	0	38 394	22 933	14 694	767	3,8%
AMIFA	1	0	0	773	224	546	3	0,1%
CAC	4	0	0	15 538	5 604	7 546	2 388	1,5%
CANARI	1	0	0	1 118	411	682	25	0,1%
CEFA GABIADJI	1	0	0	5 219	3 988	1 138	93	0,5%
CEKA AGOUI	1	0	0	788	321	388	79	0,1%
CEPE DALOA	3	0	0	758	445	228	85	0,1%
CFEF-CI	2	0	0	124	33	84	7	0,0%
CMCI	6	0	0	8 226	6 016	1 976	234	0,8%
CMECEL	1	0	0	152	102	36	14	0,0%
CNEC SEQUOIA	1	0	0	537	146	390	1	0,1%
CPF-CI	1	0	0	2 171	342	1 801	28	0,2%
CRÉDIT ACCESS	1	0	0	3 069	1 404	1 450	215	0,3%
CRÉDIT FEF	1	0	0	6 004	1 232	4 636	136	0,6%
DAN MEC CI	1	0	0	1 075	398	405	272	0,1%
FCEC	3	0	0	1 618	818	678	122	0,2%
FIDRA	18	0	0	33 814	22 841	10 882	91	3,3%
FMCA	1	0	0	-	-	-	-	0,0%
FONIC-CI	6	0	0	2 832	1 247	1 394	191	0,3%
GES-CI	1	0	0	17 890	10 452	7 365	73	1,8%
IFECC SOUBRÉ	1	0	0	5 756	4 229	1 494	33	0,6%
MA2E	1	0	0	6 213	4 566	1 645	2	0,6%
MCF PME	1	0	0	184	-	-	184	0,0%
MECT	1	0	0	971	588	333	50	0,1%
MICROCRED-CI	9	0	0	72 079	41 685	27 981	2 413	7,1%
MI-MOYE	5	0	0	5 380	1 257	4 014	109	0,5%
MUCREFBO	9	0	0	6 720	-	6 318	402	0,7%
MUCREF-CI	1	0	0	17 382	14 875	2 505	2	1,7%
PAMF	4	0	0	12 558	3 818	5 101	3 639	1,2%
RAOUDA	3	0	0	2 019	1 041	844	134	0,2%
RCMEC-CI	33	1	0	59 346	35 927	17 265	6 154	5,9%
REMUCI	7	1	0	13 921	380	13 469	72	1,4%
UNACOOPEC-CI	134	1	0	656 569	393 941	196 971	65 657	65,0%
Autres SFD (pour lesquels l'information est disponible)	50	1	ND	ND	ND	ND	ND	ND
Total général	327	4	0	1 009 440	584 467	341 258	83 715	100,0%

Données relatives aux ressources au 31/12/2015

SFD 2015	Encours de dépôts	% du total	Nombre de membres/clients	Montant moyen des dépôts	Fonds propres hors subventions	Lignes de crédit (F 01-F 60)	Subventions	Ressources affectées
AE&I	361 555 081	0,2%	10 242	35 301	-317 169 086	316 182 069	162 677 257	0
ADVANS	12 281 857 892	6,7%	38 394	319 890	4 054 812 723	9 250 116 008	140 181 001	0
AMIFA	17 785 990	0,0%	773	23 009	232 386 866	1 967 870 955	0	0
CAC	11 546 417 094	6,3%	15 538	743 108	1 164 933 561	1 814 195 840	0	0
CANARI	34 920 718	0,0%	1 118	31 235	-16 448 213	0	0	0
CEFA GABIADJI	742 611 246	0,4%	5 219	142 290	183 342 026	4	0	0
CEKA AGOUI	73 698 702	0,0%	788	93 526	-8 313 143	0	0	0
CEPE DALOA	65 871 795	0,0%	758	86 902	-50 344 998	0	0	0
CFEF CI	216 489 810	0,1%	124	1 745 886	-19 046 004	0	4 000 000	0
CMCI	434 363 944	0,2%	8 226	52 804	160 082 317	724 731 302	0	0
CMECEL	27 120 043	0,0%	152	178 421	3 839 465	0	1 000 000	0
CNEC SEQUOIA	23 627 703	0,0%	537	43 999	-4 887 586	0	0	0
CPF-CI	32 282 350	0,0%	2 171	14 870	-15 488 475	0	0	0
CRÉDIT ACCESS	816 388 902	0,4%	3 069	266 011	579 568 247	15 345 000	0	0
CRÉDIT FEF	88 068 334	0,0%	6 004	14 668	-121 367 509	44 271 092	0	4 271 094
DAN MEC CI	92 312 970	0,1%	1 075	85 873	7 133 095	0	135 869	0
FCEC	193 915 688	0,1%	1 618	119 849	27 578 835	0	0	0
FIDRA	13 254 294 620	7,2%	33 814	391 977	3 637 106 443	649 623 686	0	0
FMCA	84 741 232	0,0%	0	-	-81 678 186	0	0	0
FONIC-CI	112 143 242	0,1%	2 832	39 599	60 759 060	23 333 300	0	0
GES-CI	7 960 281 772	4,3%	17 890	444 957	3 014 450 006	100 000 000	400 000	0
IFECC SOUBRÉ	116 074 769	0,1%	5 756	20 166	-91 059 541	0	0	0
MA2E	3 684 569 249	2,0%	6 213	593 042	956 324 780	2 000 000 000	0	0
MCF PME	196 315 234	0,1%	184	1 066 931	651 637 364	0	11 034 723	0
MECT	163 885 723	0,1%	971	168 780	64 483 708	3 558 320	0	3 558 320
MICRORED-CI	23 112 448 890	12,6%	72 079	320 654	7 561 787 901	10 448 975 485	0	0
MI-MOYE	244 775 214	0,1%	5 380	45 497	-173 890 335	0	0	0
MUCREFBO	729 107 356	0,4%	6 720	108 498	120 675 984	91 422 600	0	91 422 600
MUCREF-CI	1 999 509 139	1,1%	17 382	115 033	-862 026 528	0	0	0
PAMF	1 034 837 464	0,6%	12 558	82 405	1 489 749 845	1 150 000 000	70 029 128	0
RAOUDA	230 145 598	0,1%	2 019	113 990	45 171 619	2 062 001	-	2 062 001
RCMEC-CI	4 867 252 175	2,6%	59 346	82 015	-4 077 458 401	966 242 159	85 227 876	33 306 505
REMUCI	1 865 337 565	1,0%	13 921	133 995	1 146 908 281	0	327 000	0
UNACOOPEC-CI	97 104 241 881	52,8%	656 569	147 896	-31 983 925 497	10 867 747 907	319 834 965	48 089 778
Total	183 809 249 385	100,0%	1 009 440	182 090	-12 660 371 376	40 435 677 728	977 129 678	182 710 298

Placements des SFD au 31/12/2015

SFD 2015	Dépôts à vue	Dépôts à terme	Montant total des placements en banque
A E & I	97 374	300 000	397 374
ADVANS	845 631 284	28 337 085	873 968 369
AMIFA	1 450 373 396	-	1 450 373 396
CAC	627 343 617	1 429 500 000	2 056 843 617
CANARI	221 507	-	221 507
CEFA GABIADJI	392 342 285	-	392 342 285
CEKA AGOUI	12 708 466	13 000 000	25 708 466
CEPE DALOA	1 930 778	-	1 930 778
CFEF-CI	59 498 202	-	59 498 202
CMCI	36 301 630	101 000 000	137 301 630
CMECEL	13 258 492	-	13 258 492
CNEC SEQUOIA	4 114 710	-	4 114 710
CPF-CI	3 464 358	-	3 464 358
CRÉDIT ACCESS	84 129 455	-	84 129 455
CRÉDIT FEF	2 595 293	-	2 595 293
DAN MEC CI	2 562 783	-	2 562 783
FCEC	56 710 771	-	56 710 771
FIDRA	2 828 403 390	1 829 229 869	4 657 633 259
FMCA	14 196	-	14 196
FONIC-CI	3 076 732	-	3 076 732
GES-CI	1 778 436 367	622 309 906	2 400 746 273
IFECC SOUBRÉ	7 360 524	1 500 000	8 860 524
MA2E	1 366 361 286	-	1 366 361 286
MCF PME	18 786 203	400 000 000	418 786 203
MECT	46 573 696	-	46 573 696
MICROCRED-CI	2 350 697 525	12 000 000	2 362 697 525
MI-MOYE	30 944 489	-	30 944 489
MUCREFBO	197 665 857	-	197 665 857
MUCREF-CI	80 891 564	-	80 891 564
PAMF	96 555 780	-	96 555 780
RAOUDA	55 925 899	-	55 925 899
RCMEC-CI	842 783 187	61 303 629	904 086 816
REMUCI	1 399 318 032	192 403 046	1 591 721 078
UNACOOPEC-CI	21 018 771 121	11 153 558 493	32 172 329 614
Total	35 715 850 249	15 844 442 028	51 560 292 277

Données relatives aux emplois : Crédits octroyés dans l'année 2015

SFD	Montant des prêts accordés dans l'année	% du total	Nombre de prêts accordés dans l'année	Montant moyen des crédits accordés dans l'année
ADVANS	33 370 118 560	19,2%	9 785	3 410 334
AE&I	370 550 000	0,2%	977	379 273
AMIFA	475 750 000	0,3%	636	748 035
CAC	16 406 766 654	9,4%	2 811	5 836 630
CANARI	12 850 000	0,0%	111	115 766
CEFA GABIADJI	189 926 000	0,1%	444	427 761
CEKA AGOUI	20 090 000	0,0%	49	410 000
CEPE DALOA	60 301 000	0,0%	713	84 574
CFEF-CI	160 113 000	0,1%	304	526 688
CMCI	136 485 000	0,1%	1 951	-
CMECEL	24 340 000	0,0%	67	363 284
CNEC SEQUOIA	17 928 000	0,0%	40	448 200
CPF-CI	-	0,0%	-	-
CRÉDIT ACCESS	915 263 000	0,5%	1 565	584 833
CRÉDIT FEF	100 000	0,0%	1	-
DAN MEC CI	148 915 000	0,1%	235	633 681
FCEC	86 580 000	0,0%	67	1 292 239
FIDRA	17 285 391 000	9,9%	192 694	89 704
FMCA	-	0,0%	-	ND
FONIC-CI	68 217 000	0,0%	1 061	64 295
GES-CI	12 022 560 000	6,9%	2 293	5 243 157
IFECC SOUBRÉ	108 310 000	0,1%	525	206 305
MA2E	3 631 512 000	2,1%	1 871	1 940 947
MCF PME	808 105 726	0,5%	52	15 540 495
MECT	196 874 680	0,1%	312	631 009
MICROCRED-CI	50 612 285 000	29,0%	20 904	2 421 177
MI-MOYE	276 566 000	0,2%	61	4 533 869
MUCREFBO	706 905 000	0,4%	680	1 039 566
MUCREF-CI	1 738 355 000	1,0%	3 483	499 097
PAMF	1 270 735 000	0,7%	6 231	203 938
RAOUDA	371 024 000	0,2%	234	1 585 573
RCMEC-CI	805 476 000	0,5%	8 207	98 145
REMUCI	1 858 742 000	1,1%	2 375	782 628
UNACOOPEC-CI	30 069 832 072	17,3%	65 324	460 318
Total	174 226 966 692	100,0%	326 063	534 335

Données relatives aux emplois : Crédits en cours au 31/12/2015

SFD	Montant des crédits en cours	% du total	Nombre de crédits en cours	Montant moyen des crédits en cours
ADVANS	23 496 778 376	17,5%	9092	2 584 336
AE&I	213 032 941	0,2%	937	227 356
AMIFA	450 471 240	0,3%	636	708 288
CAC	10 634 221 737	7,9%	1646	6 460 645
CANARI	8 094 558	0,0%	161	50 277
CEFA GABIADJI	329 717 566	0,2%	299	1 102 734
CEKA AGOUI	38 530 025	0,0%	55	700 546
CEPE DALOA	14 639 015	0,0%	151	96 947
CFEF-CI	94 770 703	0,1%	123	770 494
CMCI	232 087 176	0,2%	797	291 201
CMECEL	17 357 988	0,0%	65	267 046
CNEC SEQUOIA	7 632 157	0,0%	17	448 950
CPF-CI	7 476 185	0,0%	116	64 450
CRÉDIT ACCESS	378 112 152	0,3%	494	765 409
CRÉDIT FEF	26 342 172	0,0%	196	134 399
DAN MEC CI	75 137 907	0,1%	76523	982
FCEC	62 615 241	0,0%	61	1 026 479
FIDRA	6 185 876 979	4,6%	31910	193 854
FMCA	315 000	0,0%	2	157 500
FONIC-CI	147 961 189	0,1%	464	318 882
GES-CI	7 357 849 817	5,5%	3073	2 394 354
IFECC SOUBRÉ	14 520 333	0,0%	121	120 003
MA2E	4 976 426 211	3,7%	3128	1 590 929
MCF PME	419 949 086	0,3%	52	8 075 944
MECT	109 476 570	0,1%	175	625 580
MICROCRED-CI	38 091 850 160	28,3%	16946	2 247 837
MI-MOYE	326 276 598	0,2%	55	5 932 302
MUCREFBO	876 547 607	0,7%	1031	850 192
MUCREF-CI	1 343 728 458	1,0%	3742	359 094
PAMF	3 438 714 200	2,6%	3789	907 552
RAOUDA	170 431 719	0,1%	98	1 739 099
RCMEC-CI	578 879 071	0,4%	1617	357 996
REMUCI	1 547 736 838	1,2%	2475	625 348
UNACOOPEC-CI	32 897 566 942	24,4%	84747	388 186
Total	134 571 123 917	100,0%	244 794	549 793

Charges d'exploitation 2015

SFD	Charges financières	Charges de personnel	Autres charges	Dotations aux provisions et pertes	Dotations aux amortissements	Total charges
ADVANS	940 831 924	1 455 685 822	870 073 023	214 247 578	1 234 068 382	4 714 906 729
AEI SA	20 227 388	80 417 638	107 697 918	26 542 630	241 945 104	476 830 678
AMIFA-CI SA	7 696 612	86 812 601	1 465 567	58 198 697	132 170 007	286 343 484
CAC SA	373 498 891	479 221 572	79 845 160	170 418 724	549 106 003	1 652 090 350
CANARI	259 804	5 305 701	1 993 761	3 015 063	6 817 799	17 392 128
CECKA	1 402 379	2 400 108	910 750	78 719	3 791 578	8 583 534
CEFA	5 949 291	23 688 269	14 014 508	12 300 801	47 445 828	103 398 697
CEPE-CI	1 705 600	7 014 990	696 641	869 883	12 999 517	23 286 631
CFEF-CI	137 183	14 857 715	2 032 045	7 675 979	41 496 508	66 199 430
CMCI	3 383 002	55 385 419	121 805 768	5 006 412	395 863 513	581 444 114
CMECEL	1 028 431	7 675 089	3 612 952	1 790 862	6 569 820	20 677 154
CNEC-SEQUOIA	-	2 100 000	218 668	795 111	7 446 760	10 560 539
CPF-CI	1 691 079	7 237 052	3 290 564	1 580 239	4 818 655	18 617 589
CREDIT ACESS SA	11 943 900	58 014 470	5 806 179	16 704 603	100 417 882	192 887 034
CREDIT-FEF	538 022	17 919 037	24 207 851	4 156 692	15 468 668	62 290 270
DAN MEC-CI	216 675	14 366 317	10 412 468	2 682 853	25 008 726	52 687 039
FCEC	184 500	7 622 133	1 546 770	2 946 743	8 845 010	21 145 156
FIDRA SA	325 247 647	672 396 555	28 745 716	365 876 745	1 242 347 889	2 634 614 552
FMCA	66 000	420 000	944 450	333 333	3 771 625	5 535 408
FONIC-CI	8 138 942	12 584 000	10 205 846	4 388 329	12 269 535	47 586 652
GES-CI	28 057 955	406 792 187	221 549 652	46 436 927	330 715 665	1 033 552 386
IFECC	682 467	15 974 817	8 332 884	2 226 815	7 635 408	34 852 391
MA2E	136 878 196	139 456 141	14 898 764	25 489 980	114 135 868	430 858 949
MCF-PME	5 715 264	47 183 108	6 182 264	21 139 071	46 006 237	126 225 944
MECT	46 255	7 007 600	4 584 900	3 157 526	13 088 945	27 885 226
MI MOYE	22 785 892	77 158 668	33 125 305	15 994 788	80 348 779	229 413 432
MICROCRED	1 916 360 915	2 367 646 983	3 749 606 160	402 086 570	2 432 716 419	10 868 417 048
MUCERFBO	6 275 485	73 509 618	173 495 690	27 551 805	83 911 707	364 744 305
MUCREF-CI	111 738 183	170 211 661	48 002 965	17 154 711	157 238 879	504 346 399
PAMF-CI SA	91 376 602	146 247 985	57 686 811	35 455 028	287 080 629	617 847 055
RAOUDA	1 722 038	12 622 502	10 167 717	8 444 904	27 902 659	60 859 820
RCMEC	28 056 699	92 062 471	484 923 852	24 300 646	130 304 239	759 647 907
REMUCI	37 104 507	158 128 890	114 803 848	27 258 305	151 790 085	489 085 635
UNACOOPEC	747 149 428	4 088 866 308	11 084 317 670	1 310 954 093	9 248 833 320	26 480 120 819
Total	4 838 097 156	10 813 993 427	17 204 377 648	17 301 205 087	2 867 261 165	53 024 934 484

Produits d'exploitation 2015

SFD	Produits financiers	Autres produits	Reprises de provisions, amortissements et récupérations diverses	Total produits
ADVANS	4 304 666 209	224 279 992	391 791 127	4 920 737 328
AEI SA	154 404 927	250 613 231	86 529 151	491 547 309
AMIFA-CI SA	18 415 729	6 924 500	-	25 340 229
CAC SA	2 034 527 008	17 690 126	-	2 052 217 134
CANARI	3 522 021	382 858	-	3 904 879
CECKA	6 984 568	2 829 755	1 779 809	11 594 132
CEFA	94 624 337	3 126 939	26 664 286	124 415 562
CEPE-CI	20 528 281	2 020 508	139 500	22 688 289
CFEF-CI	63 640 165	7 723 344	-	71 363 509
CMCI	32 519 170	439 767 967	107 041 752	579 328 889
CMECEL	4 952 786	3 204 227	5 314 877	13 471 890
CNEC-SEQUOIA	10 628 048	2 862 792	465 892	13 956 732
CPF-CI	4 817 473	-	1 714 013	6 531 486
CREDIT ACESS SA	184 554 379	23 411 158	1 307 076	209 272 613
CREDIT-FEF	10 816 533	51 700	20 989 109	31 857 342
DAN MEC-CI	42 966 203	2 823 920	2 450 203	48 240 326
FCEC	21 067 808	228 580	2 639 700	23 936 088
FIDRA SA	3 613 771 475	123 109 938	7 203 035	3 744 084 448
FMCA	739 615	23 500	798 450	1 561 565
FONIC-CI	41 299 406	15 720	10 677 902	51 993 028
GES-CI	1 486 218 780	40 376 155	142 230 701	1 668 825 636
IFECC	24 333 297	11 696 466	4 109 706	40 139 469
MA2E	511 400 943	7 935 467	1 734 839	521 071 249
MCF-PME	93 563 035	15 286 832	3 000	108 852 867
MECT	31 220 489	1 470 460	2 906 500	35 597 449
MI MOYE	91 890 131	479 530	-	92 369 661
MICROCRED	9 835 653 662	596 249 007	702 688 776	11 134 591 445
MUCERFBO	122 765 329	35 877 334	118 892 071	277 534 734
MUCREF-CI	385 323 531	35 688 534	64 539 850	485 551 915
PAMF-CI SA	647 083 196	87 451 116	-	734 534 312
RAOUDA	62 114 939	630 000	-	62 744 939
RCMEC	207 689 523	103 550 412	448 787 343	760 027 278
REMUCI	426 663 123	33 433 920	71 105 841	531 202 884
UNACOOPEC	11 734 750 862	1 479 466 197	5 355 529 129	18 569 746 188
Total	36 330 116 981	3 560 682 185	7 580 033 638	47 470 832 804

Liste des SFD agréés en activité au 31 décembre 2015

N°	Sigle	Dénomination	N° de l'Arrêté	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
MUTUELLES D'ÉPARGNE ET DE CRÉDIT							
1	UNACOOPEC-CI	Union Nationale des Coopératives d'Épargne et de Crédit de Côte d'Ivoire	1266	04-août-98	A-U-1.1-4/98-07	AP ¹⁶ M. SAVANÉ Siaka ; Tél : 22 40 49 50 ; Adresse : 04 BP 47 Abidjan 04 ; Tél : 01 46 87 09/02 24 75 52/22 40-49 99 ; Fax : 22 40 49 90 ; E-mail : info@unacoopec.ci	Cocody II plateaux vallons en face du parking du Cash Center
2	RCMEC-CI	Réseau des Caisses Mutuelles d'Épargne et de Crédit de Côte d'Ivoire	151	08-juin-99	A-U-1.4.1/98-13	PCA ¹⁷ M.KAMAGATE Souleymane ; Tél : 67 10 27 10 /07 30 73 05/42 56 28 48/22 50 07 39/07 64 94 92 ; Adresse : 05 BP 822 Abj 05 ; E-mail : remecbase@gmail.com	Cocody deux plateaux, Carrefour Duncan, bât A immeuble SICOI 3è étage
3	MUTAS-RCEMAF	Mutuelle d'Action Sociale-Réseau des Caisses d'Épargne Mutuelle et d'Assistance Financière	042	08-mars-05	A-U 1.1.10/05-01	PCA Mme Fatoumata BAKAYOKO ; Gérant Mlle ADOU Apo Noëlle ; Tél : 21 25 16 20/01 07 90 13 ; E-mail : placado2006@yahoo.fr/ uniondescaissesmutuelles@yahoo.com	Treichville Rue 12 Immeuble « petit paris »
4	REMUCI	Mutuelle de Crédit et d'Épargne des Femmes d'Aboisso, Bonoua et Grand-Bassam	1495	29-juil-10	A-U-2-31/10-2	PCA Mme OBRE née ZEBE DJOMAN Gilberte ; Adresse : BP: 511 Grand Bassam ; Tél : 21 30 28 49/07 00 82 64/67 66 06 81 DG ¹⁸ KOFFI epse BOSSON Amoin Mélanie ; Adresse : BP 511 Grand Bassam ; Tél : 21 30 28 58/07 86 26 09/ 67 25 11 59	Commune de Bonoua, entre la CNPS et les Impôts
STRUCTURES COOPÉRATIVES NON AFFILIÉES À UN RÉSEAU							
5	GES-CI	Groupe d'Épargne et de Soutien en Côte d'Ivoire	1007	03-juin-98	A-1,1-1/97-15	PCA TOURE Allassina ; Tél : 07 08 22 27 ; Gérante Mme KOFFI Elodie ; Tél : 45 69 34 42/09 03 73 77/07 58 64 17 ; Adresse : 01 BP 461 Abidjan 01 ; E-mail : gesci@aviso.ci	Adjamé 220 Igt, rond-point Liberté
6	MUCREFBO	Mutuelle d'Épargne et Crédit des Femmes de la région de Bouaflé	1276	05-août-98	A-12-1-1/98-06	PCA Mme BANNY née YIE FAMAN Berthe ; Tél : 07 59 03 73 ; Gérante KONAN Affoué Audrey ; Tél : 07 76 40 01 ; OUATTARA née AKA Amoin ; Adresse : BP 325 Bouaflé ; Tél : 30-68-96-50/30 68 98 51 ; Fax : 30 68 80 66	Vers la DGI en face de la station SCHELL. Bouaflé
7	CECO	Caisse d'Épargne et de Crédit d'Odienné	304	27-oct-99	A-10-1-1/99-2	PCA MME TOURE née DIABATE MASSOGBE ; Tél : 07 44 84 32 ; Gérant M.AMIAN ALIA FREDERIC STANISLAS ; Tél : 07 32 76 77 ; Adresse : BP 675 Odienné ; Tél : 21 25 16 15/33 70 82 54	Odienné quartier Sokourani RDC de l'immeuble Multi Produit
8	CADEFINANCE	Caisse d'Épargne Financière pour le Développement de la Petite Entreprise	011	15-févr-00	A-1.1.4/99-1	PCA M. DAUD YAI Frederick ; Gérante Mlle DAGO Christine ; Adresse: 08 BP 586 ABIDJAN 08 ; Tél : 21 36 01 84 ; 22 44 47 24 ; 24 39 45 91	Abidjan

¹⁶ Administrateur Provisoire

¹⁷ Président du Conseil d'Administration

¹⁸ Directeur Général

N°	Sigle	Dénomination	N° de l'Arrêté	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
09	MUKEFI	Mutuelle Koumala d'Épargne et de Financement	020	19-janv-01	A-1.1.4/99-07	PCA M. GBANE Tiémoko ; Tél : 02 02 52 94/07 33 11 58 ; Adresse : 04 BP 49 Abidjan 04 ; E-mail : gbanetiém@yahoo.fr ; Gérant M. Gbane Ibrahima ; Tél : 01 61 41 64	Abidjan
10	CLEF-SAREPTA	Caisse Locale d'Épargne et de Financement de SAREPTA	062	23-avr-02	A-1.3.1/2002-4	PCA Mme EDJEME YED N'GUESSAN Adèle ; Adresse : 04 BP 2426 Abidjan 04 ; Tél : 22 52 47 59 ; E-mail : clefsarepta@aviso.ci	Cocody-Angré, Terminus des bus 81 et 82
11	FLEC Biankouman	Fonds Local d'Épargne et de Crédit de Biankouman	341	16-sept-02	A-8.3.1/2002.5	Non disponible	BIANKOUMAN
12	FLEC Abobo	Fonds Local d'Épargne et de Crédit de Abobo	341	16-sept-02	A-1.1.1/2002-5	Non disponible	ABIDJAN, ABOBO
13	FLEC Bangolo	Fonds Local d'Épargne et de Crédit de Bangolo	341	16-sept-02	A-8.2.1/2002.5	Non disponible	BANGOLO
14	CMCI	Crédit Mutuel de Côte d'Ivoire	342	16-sept-02	A-1.1.7/2002-6	PCA par intérim M. BABOU Christophe ; Tél : 03 28 30 00 ; DG : M. AKA GNOUMON ; Tél : 07 85 41 73/20 33 56 82 ; Adresse : 01 BP 6889 Abidjan 01 ; E-mail : creditmutuel@aviso.ci	Rue du Cce. Imm Amiral. 1 ^{er} étage
15	MAACE	Mutuelle AfokrAkpel de Crédit et d'Épargne	426	04-nov-02	A-1.3.1/2002-8	PCA M. MELESS GNAGNELY Pierre ; Tél : 07 85 73 12 ; Gérante LASME Nome Jeanne Michelle ; Tél : 07-37-86-84 ; Adresse : 04 BP 2016 Abidjan 04 ; E-mail : seye@aviso.ci	Dabou Lopou non loin de la S/P
16	CAPES-CI	Caisse Agricole de Prêt, d'Épargne et du Social en Côte d'Ivoire	003	13-janv-03	A-1.1.4/03-2	PCA Mme AKA Akissi Jeanne ; Tél : 24-39-62-50 ; Adresse : 14 BP 1690 Abidjan 14	Abobo
17	EPACI	Épargne et Crédit Ivoirien	127	28-mai-03	A-1.1.9/03-3	PCA M.DIABATE Mory 08 88 48 36 ; Gérante ; 07 10 40 55 ; 08 BP 2563 Abidjan 08 ; Epaci01@yahoo.fr	Plateau imm GYAM ; 2 ^e étage
18	MUCREF-CI	Mutuelle d'Épargne et de Crédit des Fonctionnaires de Côte d'Ivoire	184	04-août-03	A-1.1.7/03-7	PCA M. DAO Soudounon ; Tél : 08 22 16 19 ; Gérant M.KPLE Yahaut Armand ; Tél : 05 85 56 90/47 54 24 50/20 22 70 44/20 22 70 51 32/17 BP 1258 Abidjan 17 ; Fax 20 22 93 69	Imm des arcades (MUGEFCI) au 7 ^e étage Plateau, Rue Franchet d'Esperey
19	CFEF-CI	Caisse pour le Financement de l'Entreprenariat Féminin en Côte d'Ivoire	308	06-oct-03	A-1.1.9/03-10	PCA M. HONORE Yves Alain ; Gérant Koffi TCHICAYA Elisabeth ; Adresse : 18 BP 419 Abidjan 18 ; 21 25 37 56 ; E-mail : Infos.cfefci@yahoo.fr , Fax : 22 47 91 75	Treichville ARRAS 3 Av Pierre Clouzet, immeubl SICOGI Appt n°777.
20	FONDEC IIPS	Fonds d'Épargne et de Crédit	124	17-juin-04	A-1.1.7/04-8	PCA Mme BAROU née Fanta Diomandé ; Tél : 05 91 49 40 ; Gérante Mme ACCO Henriette Félicité ; Tél : 07 42 14 98 ; BP V 308 Abidjan 01 ; Tél : 20-32-12-17/58 75 11 61 ; Fax 20 32 04 84 ; E-mail : fondeciips@ymail.com	Plateau, Avenue Houdaille Rue Nogues bât AXA 3 ^e étage
21	I.F.E.C.C	Institution Financière d'Épargne et de Crédit des Coopérateurs de Soubré	127	17-juin-04	A-1.1.5/04-8	PCA M.YAO Kouadio Kouassi Patrice 40 42 31 02; Gérant M. Amoikon Manizan Aimé 07 50 62 99 ; BP 1483 Soubré 34 72 22 56, ifeccsoubre@yahoo.fr	Soubré au grand marché
22	CEC BROMALAH ABIDJAN	Coopérative d'Épargne et de Crédit BROMALAH ABIDJAN	133	28-juin-04	A-1-.1.9/04-11	PCA M.TOURE Vakamoué ; Gérant M.Diarrassouba Ibrahima ; Adresse : 05 BP 2581 Abidjan 05 ; Tél : 21 24 42 16/58 35 34 83 ; E-mail : bromalah@yahoo.fr	Treichville, Avenue 16 rue 21
23	C.M.E.C.E.L	Mutuelle d'Épargne et de Crédit des Eleveurs	388	26-oct-04	A-1.1.4/04-20	PCA KARAMOKO DIABY ; Tél : 07 83 46 58 ; Gérante KOUASSI AYA Philomène ; Tél : 40 39 19 20/22 48 50 30/22 44 35 55 ; Adresse : 08 BP 9 Cedex 02 ; E-mail : cemecel@yahoo.fr	Cocody, Lycée Technique, Ex SODEPRA

N°	Sigle	Dénomination	N° de l'Arrêté	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
24	CASEC-CI	Caisse de Solidarité d'Épargne et de Crédit de Côte d'Ivoire	405	26-oct-04	A-1.1.10/04-18	PCA M. KONAN Kouassi ; Tél : 23 52 78 18/07 58 65 38/01 50 06 22 ; E-mail : Caseci2003@yahoo.fr	Yopougon Sideci, face palais de justice
25	CNEC-SEQUOIA	Caisse Nationale d'Épargne et de Crédit SEQUOIA	385	26-oct-04	A-1.1.5/04-16	PCA Mme ANGA Ginette ; Tél : 05 63 41 84/05 63 41 84 ; Adresse : 28 BP 437 Abidjan 28 ; E-mail : anga_ginou@yahoo.fr	Treichville Av 16
26	MIE	Mutuelle des Ivoiriens de l'Etranger	008	03-févr-05	A-1.1.7/05-01	PCA M. OBROU Luc Sosthène ; Tél : 20-21-38-91 ; Adresse : 20 BP 1620 Abidjan 20 ; E-mail : lamieabidjan@yahoo.fr	Plateau, Centre commercial Kahira
27	C.P.F.C.I	Crédit Populaire des Femmes de Côte d'Ivoire	043	08-mars-05	A-1.1.4/05-07	PCA Mme METAN Clémentine ; Tél : 07 10 90 99 ; Gérante Mme GNAMIEN Evelyne ; Tél : 09 64 63 32/22 00 04 04/08-85-51-43 ; Adresse : 21 BP 215 Abidjan 21 ; E-mail : ametan.hotmail@fr	Yopougon, Place Ficgayo à côté de MOOV Imm. Mossio
28	CEC LE GRENIER	Caisse d'Épargne et de Crédit le Grenier	356	18-oct-05	A-1.1.1/05-08	PCA M. NGUESSAN KakouThéodore ; Tél : 40 83 96 25 ; Adresse : 01 BP 5343 Abidjan 01 ; E-mail : legreniercec@yahoo.fr	Abobo, Plateau Dokoui
29	CECKA	Caisse d'Épargne et de Crédit Kélécho d'Agou	462	21-nov-05	A-3.2.1./05-11	PCA Mme AYIE EP SONAN Akissi Françoise ; Gérant M. AASI Claude Carmel ; Tél : 47 47 54 00/02 85 31 17/23 56 04 76 ; Adresse : BP 14 Agou	Agou place du marché
30	CEFA	Caisse d'Épargne et de Financement Agricole	054	06-mars-06	A-11.1.1/06-02	PCA M. KOUASSI Kouamé Bernard ; Tél : 54 04 04 85 ; Gérant M. Kouadio Yao Raphael ; Tél : 45 84 05 86 ; 34 72 90 34-35 ; Fax : 34 72 90 36 ; E-mail : cefagabiadji@yahoo.fr	San-Pédro Gabiadj, voie pple, à côté de la phcie les Anges
31	EPACI – Bondoukou	Épargne et crédit Ivoirien de Bondoukou	061	09-mars-06	A-10.1./06-08	PCA intérimaire : BAMBO ZOUMANA ; Tél : 06 19 20 01/07 88 87 64 ; Adresse : BP 653 Bondoukou ; Fax : 21 24 78 40 ; Gérant M. OUATTARA BOURAHIMA ; Tél : 03 06 53 17	Bondoukou, à Kamagya non loin de la grande mosquée
32	CANARI	Caisse Nationale pour la Relance des Initiatives	073	20-mars-06	A-1.1.10/06-06	PCA M. VAME Doumbia ; Tél : 01 38 74 88 ; Gérant KIGBAFORO SORO SIAKA ; Tél : 07 79 62 84 ; Adresse : 01 BP 5727 Abidjan 01 ; E-mail : canariyop@yahoo.fr	Yopougon à côté du collège SEGBE non loin du 19è arrdt
33	DAN MEC-CI	Dan Mutuelle d'Épargne et du Crédit de Côte d'Ivoire	070	20-mars-06	A-1.1.7/06-04	PCA M. YAHE Dion Robert ; Tél : 23 46 59 95/02 87 77 25/20 50 59 09 ; Gérant KOUAKOU KOUADIO Edouard ; Tél : 07 61 29 98 ; Adresse : BP 472 Abidjan Cedex ; E-mail : edouard.kouakou@yahoo.com	Yopougon, Siège de l'Eglise Protestante Baptiste
34	FONIC-CI	Fonds National d'Initiatives Chrétiennes de Côte d'Ivoire	075	20-mars-06	A-1.1.1/06-09	PCA M.N'DRI KOFFI ; Tél : 05 25 34 36 ; Gérant M.N'ZI KOUADIO Jean Paul ; Tél : 01 32 82 81/08 92 53 00 ; Adresse : 20 BP 1175 Abidjan 20 ; E-mail : fonicbank@yahoo.fr	Abidjan, Plateau Dokoui. Ancien feu à droite
35	CAGEP-CI	Caisse Agricole de Gestion de l'Épargne de Côte d'Ivoire	142	29-mai-06	A-2.1.1/06-12	PCA M. BABO Zohoury Toussaint ; Tél : 47 09 57 12 ; Gérant M.TOUSSAINT BABO ; Tél : 47 27 04 06 ; Adresse : BP 63 EHANIA ; E-mail : babozfourytoussaint@yahoo.fr	Aboisso Ehania à Palmici
36	CREDIT-FEF	Crédit du Fonds des Femmes	398	18-sept-06	A-1.1.4/06-21	PCA Mme DAO Anne ; Tél : 46 00 82 22/07 94 45 81 ; Gérante intérimaire Mme TOURE M'Broh Philomène ; Tél : 05 30 59 31/22 42 14 82 ; Adresse : 08 BP 444 Abidjan 08 ; E-mail : creditfef2000@gmail.com	Cocody II plateaux Vallons derrière la pharmacie Ste Cécile

N°	Sigle	Dénomination	N° de l'Arrêté	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
37	FONDS DU MONT CARMEL	FONDS DU MONT CARMEL	023	22-janv-07	A-1.1.6/06-26	PCA M. KASSI AKA Philippe ; Gérant M.KOUAKOU ; Tél : 09 00 77 98 ; Adresse : 25 BP 428 Abidjan 25 ; E-mail : montcarmelci@aviso.ci	Cocody, Bd des martyrs, face pharmacie d'angré
38	EXFI	EXPRESS Finance	126	14-mai-07	A-1.1.2/07-02	PCA M KOUADIO KONAN Joseph ; Tél : 07 78 75 96 ; Gérant KOUASSI N'GUESSAN Etienne ; Adresse : 21 BP 2098 Abidjan 21	Adjamé 220 Igts Carine Couture
39	ACF	ALLIANCE CREDIFINANCE	076	27-févr-08	A-1.1.4/08-02	PCA Le Révérend AKPA AKMEL Gori Marcelin ; Adresse : 28 BP 917 Abidjan 28/06 BP 6761 Abidjan 06 ; Tél : 22 52 57 20-21/22 50 34 95 ;	Cocody II plateaux, bd Latrille, carrefour Ivoire OIL, derrière CRAO
40	CPZ	Caisse Populaire du Zanzan	445	02-juin-08	A-10.1.1/08-04	PCA M. KOBANAN Tah Thomas ; Gérant M YAO LAKOUN ; Tél : 09 33 01 37/07 08 21 69 ; Adresse : BP 358 Abidjan	Bondoukou
41	LA FINANCIERE	La Financière d'Épargne et de Crédit Yamoussoukro	543	01-juil-09	A-9-1-1/09-02	PCA M.TOURE Mamadou ; Tél : 05 06 20 55 ; Gérant M.KONE KARAMOKO ; Adresse : 14 BP 949 Abidjan 14 ; Tél : 05 40 02 15 ; 30 64 01 37 ; Fax 30 64 01 42 ; E-mail : Lafinanciere_@yahoo.fr	Yamoussoukro après la CNPS à côté de MTN Imm la Galilée
42	CEPE-CI	Caisse d'Épargne des Personnels de l'Éducation de Côte d'Ivoire	694	27-juil-09	A-4.1.1/09-01	PCA M. DION Jean Robert ; Tél : 07 39 77 74/05 39 57 16 ; Gérant M. NUNLEU Joris ; Tél : 47 18 39 40/46 81 94 61 ; E-mail : dionjeanrobert@yahoo.fr ; Adresse : BP 35 Daloa	Daloa. Derrière SOCOCE
43	MA2E	Mutuelle des Agents de l'eau et de l'Électricité	827	26-août-09	A-1.1.9/09-03	PCA M. KAKOU Dominique ; Tél : 21 23 35 72 ; E-mail : dokakou@cie.ci ; DG : KAUNAN Alexis Koffi ; Tél : 21 23 35 22/07 45 67 63 ; Adresse : 18 BP 1210 ABJ18 ; E-mail : akaunan@cie.ci	Imm SIDAM, 6 ^{ème} étage
44	MCF-PME	Mutuelle de Crédit et de Financement des PME	158	01-avr-10	A-1-1-6/10-1	PCA Mme EHUI née HIEN Fatoumata Marthe ; Tél : 07 00 96 26 ; DIAMA Eric : 01 52 69 62/22 41 52 36/22 41 37 19 ; Adresse : 06 BP 278 Abidjan ; E-mail : 06.mcfpme10@gmail.com	Abidjan les II plateaux derrière la polyclinique des II plateaux
45	FCEC	FONDS COMMUNAUTAIRE D'ÉPARGNE ET DE CREDIT DE YAMOOUSSOUKRO	825	26 oct 210	A-9-1-1/10-9	PCA L'ABBE Vital AKA KOUAME ; Tél : 08 47 39 24 ; Gérant Mlle ETCHE Ako Estelle ; Tél : 30 64 49 46/08 26 25 21/08 17 18 53 ; Adresse : BP 1555 Yamoussoukro ; E-mail : fcecmfatho@yahoo.fr	Yamoussoukro cathédrale St Augustin
46	MECT	MUTUELLE D'ÉPARGNE ET DE CREDIT TAFIRE	116	26 mar 2013	A.1.1.1/13-01	PCA M.OTTARA KARIM Tél : 01 01 09 05	TAFIRE / DPT DE NIAKARAMADOUGOU
47	RAOUDA FINANCE	MUTUELLE D'ÉPARGNE ET DE CREDIT	135	03 jui 2014	A-1-1-6/14-01	PCA : RAJID Mohamed Tél : 01 01 90 97, Adresse : 06 BP 2710 abj 06 Gérante : Mme Bamba Stéphanie Awa Tél : 22 52 42 27/02 81 44 81/55 97 97 50/ 58/46/11/15 ; E-mail : raoudafinance@yahoo.fr	Commune de Cocody Angré, carrefour glacier les OSCARS, immeuble EBLIN, escalier B, 1 ^{ère} porte
48	CASUDCO	Crédit Agricole du Sus Comoé	330	10 sept 2015	A-30.1.3./15-04	PCA : HOBA Jean Tél : 07 61 86 88 Gérant : ELIDJE Ampoh Dieudonné Tél : 07 06 45 32/21 30 04 49/01 03 89 08 Adresse : BP 423 BONOUA	BONOUA Quartier Koumassi, Rue Paris Village, Résidence Assamoi Koffi

SOCIETES ANONYMES

N°	Sigle	Dénomination	N° de l'Arrêté	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
1	CREDIT ACCESS	CREDIT ACCESS	062	11 fév 2014	A.6.1.1/13-08	PCA : Groupe OURANOS rep : OUATTARA ABDOUL Kader Désiré ; Tél : 07 05 23 23/09 20 09 40/22 48 22 50 ; Adresse : 01 BP 12084 Abidjan 01 ; Fax : 22 48 22 54 ; site-internet : www.creditaccess-ci.com ; DG : AKA TANO LYDIE ; Adresse : 21 BP 3547 Abidjan 21 ; Tél : 07 91 26 03	Cocody, face collège Mermoz
2	FIDRA	FONDS INTERNATIONAL DE LA RETRAITE ACTIVE	063	11 fév 2014	A.1.1.4/13-04	PDG et DG COULIBALY Yeflinyeta Hélène épouse DIARRA ; Adresse : BP 23 cedex 2 ABJ 08 ; Tél : 22 44 08 54/22 44 45 22/08 08 23 90 ; E-mail : info@fidra-ci.org .	Vieux Cocody ; Lycée technique ; rue Gauthier
3	PAMF-CI	PREMIERE AGENCE DE MICROFINANCE COTE D'IVOIRE SA	064	11 fév 2014	A.5.2.1/13-05	PCA M. MAHAMOUD Rajan ; DG Birame KANE ; Tél : 22 40 08 00 ; Adresse : 01 BP 3963 Abidjan 01 ; Fax 22 44 72 74 ; E-mail : mahmoud.rajan@akdn.org	Cocody par l'entrée principale du Lycée classique à l'angle du feu tricolore.
4	AFRIQUE EMERGENCE & INVESTISSEMENT SA	AFRIQUE EMERGENCE & INVESTISSEMENT SA	076	09 jui 2015	A-1.1.4/15-02	PCA MME TOKPA Véronique ; DG M. BAMBA FAHAN ; Tél : 22 50 40 54/07 55 79 55 ; E-mail : bfahan@yahoo.fr ; Fax : 22 42 20 02 ; Adresse : 20 BP 689 Abidjan 20	Angré Péto ivoire Résidence Bel horizon
5	EXCELL FINANCE SA	EXCELLENCE SA	ND	26-mai-08	C-1.1.7/08-03	PCA M. S M KONE ; DG SANOGO Ibrahim; Adresse : 01 BP 8361 ABJ 01 ; Tél : 20 21 50 75 ; E-mail : info@excellfinances.com	Abidjan
6	CICE SA	CAISSE IVOIRIENNE DE CREDIT ET D'ÉPARGNE	ND	27-août-09	C.1.1.4/09-01	M. OPPRIHIO Aimé ; Tél : 01 04 55 62/40 81 41 00 ; DG APPIA née EHOUMAN Marthe ; Tél : 20 37 10 17/32 79 03 97/67 20 93 80/22 43 54 32 ; E-mail : admin@cice-sa-ci	Cocody-Riviera Golf
7	MICROCRED-CI SA	MICROCRED-CI SA	067	11 fév 2014	A.6.1.1/13-07	PCA M. Arnaud VENTURA ; DG : MR Barnabé FRANCOIS ; Adresse : 06 BP 1664 Abidjan 06 ; Tél : 22 41 13 45/07 34 31 43/07 78 78 32 ; Fax : 22 41 13 46 ; E-mail : fbediakon@microcred.org	Cocody-II plateaux, rue des jardins, n° 1515
8	MI MOYE SA	MI MOYE SA	068	11 fév 2014	A.1.1.4/13-06	PCA Mme AKA Amenan Véronique ; DG KOUASSI YAO Georges ; Tél : 07 05 60 30/22 44 56 95 ; E-mail : mimoyefinance1@yahoo.fr ; Adresse : 16 BP 999 Abidjan 16.	COCODY derrière la RTI
9	LE CRÉDIT DU NORD	LE CREDIT DU NORD	065	11 fév 2014	A.6.1.1/13-02	PCA M. SOUMAHORO INZA ; Tél : 02 22 05 52 ; DG : Mme SOUMAHORO Mathila ; Adresse : BP 155 Abidjan Cedex 03 ; Tél : 20 32 07 41/22 43 33 14 ; Fax : 22 43 08 03 ; E-mail : info@lecreditdunord.com	17 Bd RoumeAbj-Plateau 2 ^{ème} après la Dir de PETROCI
10	ADVANS CÔTE D'IVOIRE	ADVANS COTE D'IVOIRE	066	11 fév 2014	A.1.1.7/13-03	PCA : M. GALLOUET Jean –Hubert ; E-mail : Flecuyer@horus-df.com DG : Grégoire DANIEL FEDOU Adresse : 01 BP 11825 Abj 01 ; Tél : 21 26 05 68 /40 84 20 97 E-mail : gdanelfedou@advanscotedivoire.com/ fkouakou@advanscotedivoire.com	Imm Advans Carrefour Ste Thérèse, Marcory

N°	Sigle	Dénomination	N° de l'Arrêté	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation /Département
11	C AC SA	COMPAGNIE AFRICAINE DE CREDIT	151	23 jui 2014	A-1.1.4/14-02	PCA : KONAN Jean Luc ; DG : LOGON Didier ; Adresse : BP 3162 Abidjan ; Tél : 22 40 95 00 ; Fax : 22 41 11 12 E-mail : infos@cac-ci.com	Cocody II Plateaux, Boulevard Latrille
12	CEDAICI SA	Caisse d'Épargne pour le Développement Agricole et Industriel de Côte d'Ivoire	045	14 avril 2015	A-21.1.1/15-01	PCA : Mme DIABATE Massogbè ; D.G : AMIAN Frédéric ; Adresse : BP 747 Odienné	Odienné quartier sokourani, lot 101. RDC de l'immeuble Multi produits
13	AMIFA - CI	ATLANTIC MICROFINANCE FOR AFRICA COTE D'IVOIRE	080	11 juin 2015	A-1.1/15-02	PCA: BENCHAABOUN Mohamed ; DG: KONATE Adama ; Adresse : 04 BP 1036 ABIDJAN ; Tél : 20 22 55 42-43-44/01 37 58 50 ;	Abidjan Plateau avenue Joseph ANOMA Immeuble MACI 7 ^{ème} étage.
14	CELPAID	CELPAID FINANCES SA	173	24 juil 2015	A-1.1/15-03	PCA: Mme A. Sarata SANOGO ; Directeur Délégué : OUATTARA Souleymane ; Tél : 22413147/22415585/58108418/07225087 Adresse : 01 BP 4389 Abidjan 01 E-mail : info@celpaid.com	Abidjan Cocody II plateaux Latrille à 50M de SOCOCE

Liste des SFD ayant fait l'objet de retrait d'autorisation d'exercer en 2015

N°	Sigle	Dénomination	Date arrêté	N° Agrément	Arrêtés portant retrait d'autorisation	Motif
MUTUELLES D'ÉPARGNE ET DE CREDIT						
1	MI-CRÉDIT	Mutuelle Ivoirienne d'Épargne et de Crédit	13/04/2000	A-1.1.4/99-08	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
2	FLEC ODIENNÉ	Fonds Local d'Épargne et de Crédit d'Odienné	25/02/2002	A-15.1.1/2002.5	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
3	CEFG-CI	Crédit d'Épargne et de Fonds de Garantie de Côte d'Ivoire	16/09/2002	A-1.1.10/02-01	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
4	FLEC BOUAFLE	Fonds Local d'Épargne et de Crédit de Bouaflé	16/09/2002	A-13.1.1/2002.5	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
5	FLEC DALOA	Fonds Local d'Épargne et de Crédit de Daloa	16/09/2002	A-4.1.1/2002.5	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
6	FLEC KORHOGO	Fonds Local d'Épargne et de Crédit de Korhogo	16/09/2002	A-5.1.1/2002.5	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
7	FLEC YOPOUGON	Fonds Local d'Épargne et de Crédit de Yopougon	16/09/2002	A-13.1.1/2002.5	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
8	MUDEC	Mutuelle d'Épargne et de Crédit	04/11/2002	A-1.1.7/02-09	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
9	CDR MOAPE	Caisse de Développement Rural de Moapè	31/03/2004	A-3.2.1/04-04	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
10	DIASPORA FINANCES	Caisse d'Épargne, de Crédit et d'Investissement	26/10/2004	A-1.1.4/99-08	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
11	ABIDJAN CRÉDIT	Caisse d'Épargne et de Crédit	20/03/2006	A-1.1.10/06-07	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
12	CMAGRI	Crédit Mutuel Agricole de Côte d'Ivoire	20/03/2006	A-1.1.4/06-10	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
13	CEP-CE-CI	Caisse d'Épargne et de Crédit Elim Côte d'Ivoire ;	18/09/2006	A-1.1.5/06-20	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
14	CECE	Caisse d'Épargne Crédit et de Création d'Entreprises	08/08/2007	A-1.1.6/07-04	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
15	YELIKEKPA MICROFINANCE	Yelikekpa Microfinance	22/02/2008	A-6.5.1/07-04	N°065/MPMEF/DGTCP /DM du 12 mai 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue
16	NANGBO	Caisse d'Épargne et de Crédit du Moronou	27/02/2008	A-12.2.1/08-03	N°340/MPMEF/DGTCP /DM du 21 septembre 2015	Non transmission des états financiers, cessation des activités
17	CEDECA	Caisse d'Épargne pour le Développement du Commerce et de l'Artisanat	13/10/2009	A-1.1.7/09-04	N°331/MPMEF/DGTCP /DM du 10 septembre 2015	Non transmission des états financiers, aucune adresse connue

TABLE DES MATIERES

SOMMAIRE	1
LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS	2
LISTE DES TABLEAUX	3
LISTE DES FIGURES	4
FAITS MARQUANTS DE LA FINANCE DÉCENTRALISÉE EN CÔTE D'IVOIRE EN 2015	5
I DONNÉES STATISTIQUES GÉNÉRALES SUR LA CÔTE D'IVOIRE	7
II PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE LA FINANCE DÉCENTRALISÉE	8
II.1 ÉVOLUTION DU NOMBRE DE SFD	8
II.1.1 Nombre de SFD agréés	8
II.1.2 Transmission des états financiers à la Tutelle.....	8
II.1.3 Nombre de points de services	8
II.2 MEMBRES, BÉNÉFICIAIRES OU CLIENTS DES SFD	11
II.2.1 Évolution du taux de pénétration.....	12
II.2.2 Évolution du sociétariat	12
II.2.3 Répartition des bénéficiaires par SFD	13
II.3 ÉVOLUTION COMPARATIVE DE L'ACTIVITÉ FINANCIÈRE DES SFD ET DES BANQUES	14
II.4 ÉVOLUTION COMPARATIVE DES CRÉDITS ET DES RESSOURCES DES SFD	15
III ANALYSE DE L'ACTIVITÉ FINANCIÈRE DES SFD	16
III.1 ÉVOLUTION DES RESSOURCES	16
III.1.1 Structure des ressources	16
III.1.2 Ressources internes.....	17
III.1.2.1 Évolution et structure des dépôts.....	17
III.1.2.1.1 Évolution globale.....	17
III.1.2.1.2 Évolution des dépôts par SFD.....	18
III.1.2.1.3 Montant moyen par membre ou client	20
III.1.2.2 Évolution des fonds propres hors subventions	20
III.1.3 Ressources externes	22
III.1.3.1 Évolution des subventions.....	22
III.1.3.2 Évolution des ressources affectées	24
III.2 ÉVOLUTION DES EMPLOIS	25
III.2.1 Évolution des crédits.....	25
III.2.1.1 Crédits distribués au cours de l'année.....	25
III.2.1.2 Encours de crédits.....	26
III.2.1.2.1 Répartition des crédits par terme	27
III.2.1.2.2 Qualité du portefeuille de crédits.....	28

III.2.2	Évolution des placements.....	30
III.2.3	Transformation des ressources en emplois.....	31
III.3	PERFORMANCE DE L'EXPLOITATION.....	31
III.3.1	Analyse des produits d'exploitation	31
III.3.2	Analyse des charges d'exploitation	32
III.3.3	Analyse des résultats d'exploitation	33
III.3.3.1	Résultat net d'exploitation globale.....	33
III.3.3.2	Résultat net par SFD.....	33
III.3.3.3	Soldes intermédiaires de gestion	34
III.3.4	Analyse de la viabilité financière.....	34
III.3.5	Respect des ratios prudentiels	36
III.4	ÉQUILIBRE RESSOURCES/EMPLOIS.....	38
	ANNEXES.....	39
	TABLE DES MATIERES	54