



DIRECTION DE LA RÉGLEMENTATION ET DE LA
SURVEILLANCE DES SYSTÈMES FINANCIERS
DÉCENTRALISÉS

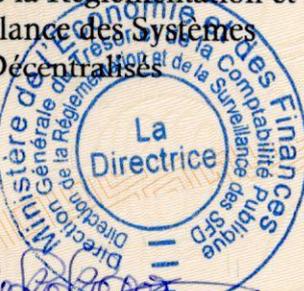
MON

MONOGRAPHIE DES SYSTÈMES
FINANCIERS DÉCENTRALISÉS

CÔTE D'IVOIRE 2018

Réf :
DGTCP-DRSSFD –PR9 -MON-2018

Version : 1
Date d'édition : 17/06/2020
Page : 1/60

Rédaction du document	Vérification du document	Approbation du document
<p>DOFFOU Désiré-Anthelme Chef de Service Synthèses et Publications</p> <p>Visa :</p> 	<p>ASSI Maxime Sous-Directeur des Évaluations et Synthèses</p> <p>Visa :</p>  	<p>DOLLO KOKOURA Hélène Directrice de la Réglementation et de la Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés</p> <p>Visa :</p>   <p>DOLLO née Kokoura Awoh Hélène Angéline Directrice de la Réglementation et de la Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés</p>
Gestionnaire du document	Direction de la Réglementation et de la Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés	
Destinataires pour action	Destinataires pour information	Validité
- DCRP - CNIT	- MEF - DGTCP - DFSPS - BCEAO - APSFD	À compter de la date de signature : 29 JUN 2020

SOMMAIRE

SOMMAIRE	3
LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS	4
LISTE DES TABLEAUX	5
LISTE DES FIGURES.....	6
INTRODUCTION.....	8
I.PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE LA FINANCE DÉCENTRALISÉE	9
I.1. NOMBRE DE SFD EN EXERCICE	9
I.2. NOMBRE DE POINTS DE SERVICES	10
I.3. MEMBRES, BÉNÉFICIAIRES OU CLIENTS DES SFD	12
I.4. ÉVOLUTION COMPARATIVE DE L'ACTIVITÉ FINANCIÈRE DES SFD ET DES BANQUES	15
I.5. ÉVOLUTION COMPARATIVE DES CRÉDITS ET DES RESSOURCES DES SFD ..	16
II.ÉVOLUTION DES RESSOURCES.....	17
II.1. STRUCTURE DES RESSOURCES	17
II.2. RESSOURCES INTERNES	18
II.3. RESSOURCES EXTERNES	23
III.ÉVOLUTION DES EMPLOIS.....	26
III.1. ÉVOLUTION DES CRÉDITS	26
III.2. ÉVOLUTION DES PLACEMENTS	33
III.3. TRANSFORMATION DES RESSOURCES EN EMPLOIS.....	34
IV.PERFORMANCE DE L'EXPLOITATION	35
IV.1. ANALYSE DES PRODUITS D'EXPLOITATION	35
IV.2. ANALYSE DES CHARGES D'EXPLOITATION	36
IV.3. ANALYSE DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION.....	37
IV.4. ANALYSE DE LA VIABILITÉ FINANCIÈRE	39
IV.5. ÉQUILIBRE RESSOURCES/EMPLOIS	40
IV.6. ANALYSE DES RATIOS PRUDENTIELS	42
CONCLUSION	43
ANNEXES	44
TABLE DES MATIÈRES	xvi

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>MEF</i>	<i>Ministère de l'Économie et des Finances</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>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>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

Tableau 1 : Évolution des principaux indicateurs	7
Tableau 2 : Évolution de la structuration des institutions d'épargne et de crédit.....	9
Tableau 3 : Nombre de SFD ayant communiqué l'information financière à la Tutelle	9
Tableau 4 : Répartition du nombre de points de services par type de SFD.....	10
Tableau 5 : Répartition et évolution du nombre de bénéficiaires des services offerts par les SFD	12
Tableau 6 : Évolution du taux de pénétration.....	13
Tableau 7 : Autres indicateurs de pénétration.....	13
Tableau 8 : Évolution et répartition du sociétariat	13
Tableau 9 : Effectif de la clientèle des principaux SFD.....	14
Tableau 10 : Comparaison de l'activité financière des banques et des SFD	15
Tableau 11 : Évolution des ressources.....	17
Tableau 12 : Décomposition des ressources.....	17
Tableau 13 : SFD ayant collecté plus de 500 millions de F CFA	19
Tableau 14 : Évolution de la structure des dépôts	20
Tableau 15 : Évolution des fonds propres hors subventions d'investissement des principaux SFD en F CFA	21
Tableau 16 : Structure des fonds propres hors subventions d'investissement.....	22
Tableau 17 : Évolution des subventions des principaux SFD.....	23
Tableau 18 : Structure des subventions en pourcentage.....	23
Tableau 19 : Évolution des financements obtenus par les principaux SFD	24
Tableau 20 : Évolution des crédits distribués au cours de l'année	26
Tableau 21 : SFD ayant octroyé plus de 500 millions de F CFA de crédits.....	26
Tableau 22 : Évolution de l'encours de crédits.....	28
Tableau 23 : Structure par terme des crédits sains des principaux SFD	30
Tableau 24 : État des créances en souffrance	30
Tableau 25 : Répartition par maturité des créances en souffrance	31
Tableau 26 : Évolution du PAR à 90 jours des principaux SFD.....	32
Tableau 27 : Évolution des placements auprès des banques et autres institutions financières.....	33
Tableau 28 : Structure des dépôts en banque des SFD ayant effectué des dépôts de plus de 100 millions de F CFA	33
Tableau 29 : Évolution de la structure des produits.....	35
Tableau 30 : Évolution de la structure des charges.....	36
Tableau 31 : Compte d'exploitation agrégé	37
Tableau 32 : Évolution des résultats des principaux SFD	37
Tableau 33 : Répartition des SFD selon le résultat d'exploitation	37
Tableau 34 : Évolution des soldes intermédiaires de gestion.....	38
Tableau 35 : Indicateurs de performance des principaux SFD	39
Tableau 36 : Évolution de la situation générale	40
Tableau 37 : Situation des principaux SFD	41
Tableau 38 : Suivi des ratios prudentiels.....	42
Tableau 39 : État récapitulatif du respect des ratios prudentiels par SFD en 2018.....	42

LISTE DES FIGURES

Figure 1 : Évolution du nombre de points de services des SFD.....	10
Figure 2 : Répartition des points de services des SFD par région en 2018.....	11
Figure 3 : Évolution du nombre de bénéficiaires directs	12
Figure 4 : Évolution comparative des ressources et des crédits décaissés par les SFD (en milliards de F CFA)	16
Figure 5 : Évolution comparée des dépôts aux autres ressources des SFD en millions de F CFA ...	18
Figure 6 : Évolution des dépôts en millions de F CFA	18
Figure 7 : Répartition des dépôts selon le terme des principaux SFD	20
Figure 8 : Évolution des fonds propres hors subventions en millions de F CFA.....	21
Figure 9 : Évolution des subventions en millions de F CFA	23
Figure 10 : Évolution des lignes de crédits (en millions de F CFA)	24
Figure 11 : Évolution des ressources affectées (en millions de F CFA).....	25
Figure 12 : Répartition par genre des crédits distribués	27
Figure 13 : Répartition sectorielle des crédits distribués	28
Figure 14 : Évolution du montant moyen des encours de crédits en F CFA	29
Figure 15 : Évolution de la structure par terme des crédits sains	29
Figure 16 : Évolution en pourcentage de la qualité du portefeuille.....	31
Figure 17 : Évolution comparative des ressources, des crédits en cours et des placements (en millions de F CFA).....	34
Figure 18 : Répartition des produits d'exploitation en 2018.....	35
Figure 19 : Répartition des charges d'exploitation en 2018.....	36

Tableau 1 : Évolution des principaux indicateurs

Principaux indicateurs	2016	2017	2018	Variation 2017-2018
Nombre de structures agréées	54	51	50	-2,0%
Nombre d'institutions ayant transmis leurs états financiers	38	40	42	5,0%
Nombre de points de services	346	407	413	1,5%
Nombre de membres, bénéficiaires ou clients	1 198 303	1 241 202	1 703 978	37,3%
<i>Hommes</i>	732 295	750 165	1 054 999	40,6%
<i>Femmes</i>	398 033	421 375	545 844	29,5%
<i>Personnes morales</i>	67 975	69 662	103 135	48,1%
Dépôts (millions de F CFA)	218 335,5	254 735,4	285 631,2	12,1%
Fonds propres (millions de F CFA)	7 779,2	30 689,0	31 633,7	3,1%
Montant des crédits accordés (millions de F CFA)	242 125,9	364 304,8	350 690,1	-3,7%
Nombre de crédits accordés	374 640	391 724	407 158	3,9%
Encours brut des crédits (millions de F CFA)	197 938,3	265 855,4	303 479,5	14,2%
Nombre de crédits en cours	319 072	259 479	282 755	9,0%
Crédits en souffrance (millions F CFA)	14 442,5	22 915,4	40 737,9	77,8%
Subventions (millions F CFA)	352,8	2 012,1	4 911,0	144,1%
Placements (millions F CFA)	53 606,6	66 278,0	70 050,0	5,7%
Actif net total (millions F CFA)	293 001,9	380 901,5	412 333,1	8,3%
Produits d'exploitation (millions F CFA)	78 967,3	87 454,7	103 365,3	18,2%
Charges d'exploitation (millions F CFA)	74 105,6	83 794,7	113 431,9	35,4%
Résultat net (millions F CFA)	4 861,7	3 660,0	-10 066,5	-375,0%

Source : DGTCP/DRSSFD

INTRODUCTION

La Côte d'Ivoire est l'un des principaux pays membres de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA). Son économie enregistre depuis quelques années l'une des plus fortes croissances du continent africain, avec un taux estimé à 7,4% en 2018. Le taux d'inflation s'est maintenu à 1,0% et le PIB par tête est en hausse de 32,0%.

Le secteur financier connaît également des embellies. En effet, le secteur bancaire ivoirien dans un élan de croissance soutenue représente environ 30,0% des actifs consolidés du système bancaire de l'UEMOA. Les services financiers numériques se développent et se diversifient de façon remarquable dans l'Union et contribuent fortement à l'amélioration de l'inclusion financière. Le montant des transactions s'évalue à 9 703,0 milliards de F CFA en 2018 contre 3 811,0 milliards en 2015 pour la seule Côte d'Ivoire.

Le marché ivoirien des assurances, composé d'une trentaine de compagnies, maintient sa croissance. Il représente dans l'espace de la Conférence Interafricaine des Marchés de l'Assurance (CIMA) une part de 27,5% avec un taux de croissance moyen annuel de 8,0%.

Au niveau du secteur de la microfinance, on note une croissance des indicateurs de volume d'activité. Cependant, la qualité du portefeuille de crédits connaît une dégradation importante en 2018. Ces pertes ont induit un déficit important, après deux (2) années de résultats positifs.

En dépit de cette situation, les perspectives restent favorables pour le secteur de la microfinance, car la confiance des clients demeure intacte, au regard de l'accroissement de leur nombre. En outre, la restructuration en cours de l'UNACOOPEC-CI et la poursuite des actions d'assainissement devraient avoir un impact positif sur le secteur.

Ce rapport a pour objectif de présenter l'activité du secteur de la microfinance en 2018 à travers l'analyse de ses principaux indicateurs, sur la base des rapports d'activités annuels relatifs à l'exercice 2018, transmis par quarante-deux (42) systèmes financiers décentralisés (SFD) sur un total de cinquante (50) en activité au 31 décembre 2018.

I. PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE LA FINANCE DÉCENTRALISÉE

I.1. NOMBRE DE SFD EN EXERCICE

I.1.1. Nombre de SFD agréés

Le secteur de la microfinance en Côte d'Ivoire compte cinquante (50) SFD (hors les caisses affiliées) agréés au 31 décembre 2018 contre cinquante-et-une (51) structures à fin 2017. Il a enregistré six (6) retraits d'autorisation d'exercer, dans le cadre de la mise en œuvre du plan d'assainissement. Il s'agit de :

- Crédit Populaire des Femmes de Côte d'Ivoire (CPF-CI) ;
- Mutuelle d'Action Sociale - Réseau des Caisses d'Épargne Mutuelle et d'Assistance Financière (Réseau MUTAS-RCEMAF) et ses quatre (4) caisses de base (Caisses de Yopougon, Toumodi, Zagné et Bouaflé).

Par ailleurs, une nouvelle structure à savoir AGIR FINANCES SA a fait son entrée dans le secteur. En outre, la CMEC N'ZIANOUAN, caisse de base affiliée au réseau RCMEC a obtenu son agrément.

Tableau 2 : Évolution de la structuration des institutions d'épargne et de crédit

Type d'organisation	2016	2017	2018
Unions mutualistes	4	4	3
Sociétés anonymes	16	16	17
Caisses unitaires non affiliées à un réseau	34	31	30
Total	54	51	50

Source : DGTCP/DRSSFD

I.1.2. Transmission des états financiers à la Tutelle

Quarante-deux (42) SFD ont communiqué les états financiers au titre de l'exercice 2018 sur un total de quarante-six (46) attendus, soit un taux de transmission de 91,3% qui ressort supérieur au taux moyen annuel de transmission de 86,7% sur les deux dernières années.

Les SFD pour lesquels les rapports annuels n'étaient pas attendus sont, des institutions en début d'activité (AGIR Finance) ou des structures ayant perdu leurs autorisations d'exercer avant le 30 juin 2019 (CANARI, LCN et CECO), délai de rigueur pour la transmission des états financiers 2018.

Tableau 3 : Nombre de SFD ayant communiqué l'information financière à la Tutelle

Type d'organisation	2016	2017	2018
Épargne/Crédit	38	40	42
Crédit direct	0	0	0
Projet à volet crédit	0	0	0
Nombre de rapports total réceptionnés	38	40	42
Nombre de rapports attendus	43	47	46

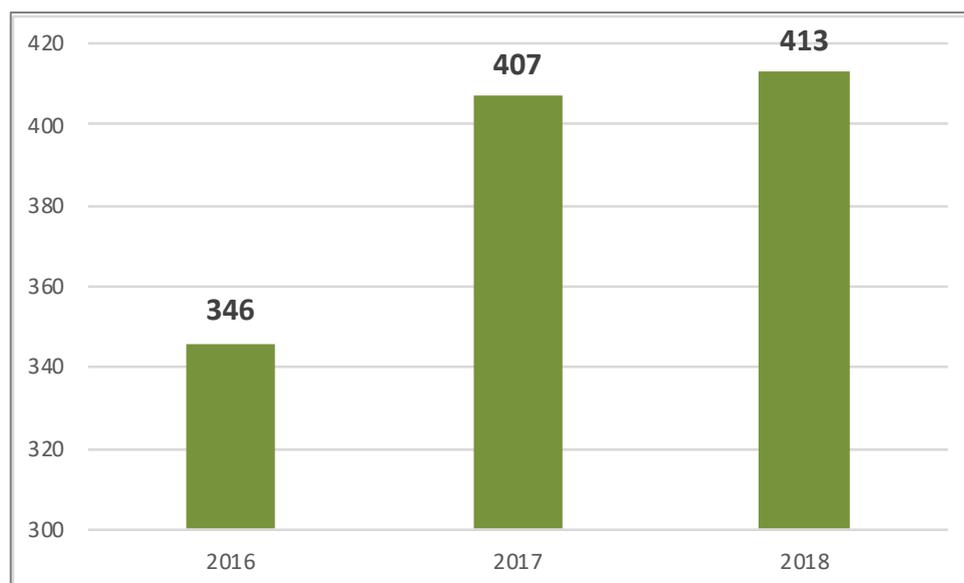
Source : DGTCP/DRSSFD

I.2. NOMBRE DE POINTS DE SERVICES

Les SFD disposent de plusieurs points de services repartis sur l'ensemble du territoire. 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 en constante augmentation. Leur nombre est passé de quatre cent sept (407) en 2017 à quatre cent treize (413) en 2018, soit une légère hausse de 1,5% (voir figure 1).

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



Source : DGTCP/DRSSFD

Cette hausse s'explique principalement par les stratégies d'expansion des sociétés anonymes de microfinance qui se traduisent notamment par l'ouverture de plusieurs agences dans les localités à fort potentiel économique. En effet, le nombre d'agences est passé de cent soixante-onze (171) en 2017 à cent soixante-dix-sept (177) en 2018. Les sociétés anonymes ont surpassé les réseaux mutualistes dont le nombre des points de services, évalué à cent soixante-huit (168), est en baisse suite au retrait d'agrément du réseau MUTAS-RCMAF et de ses caisses de base. Il est à noter par ailleurs une hausse des points de services des SFD mutualistes unitaires. Leur nombre est passé de cinquante-quatre (54) en 2017 à soixante-huit (68) en 2018.

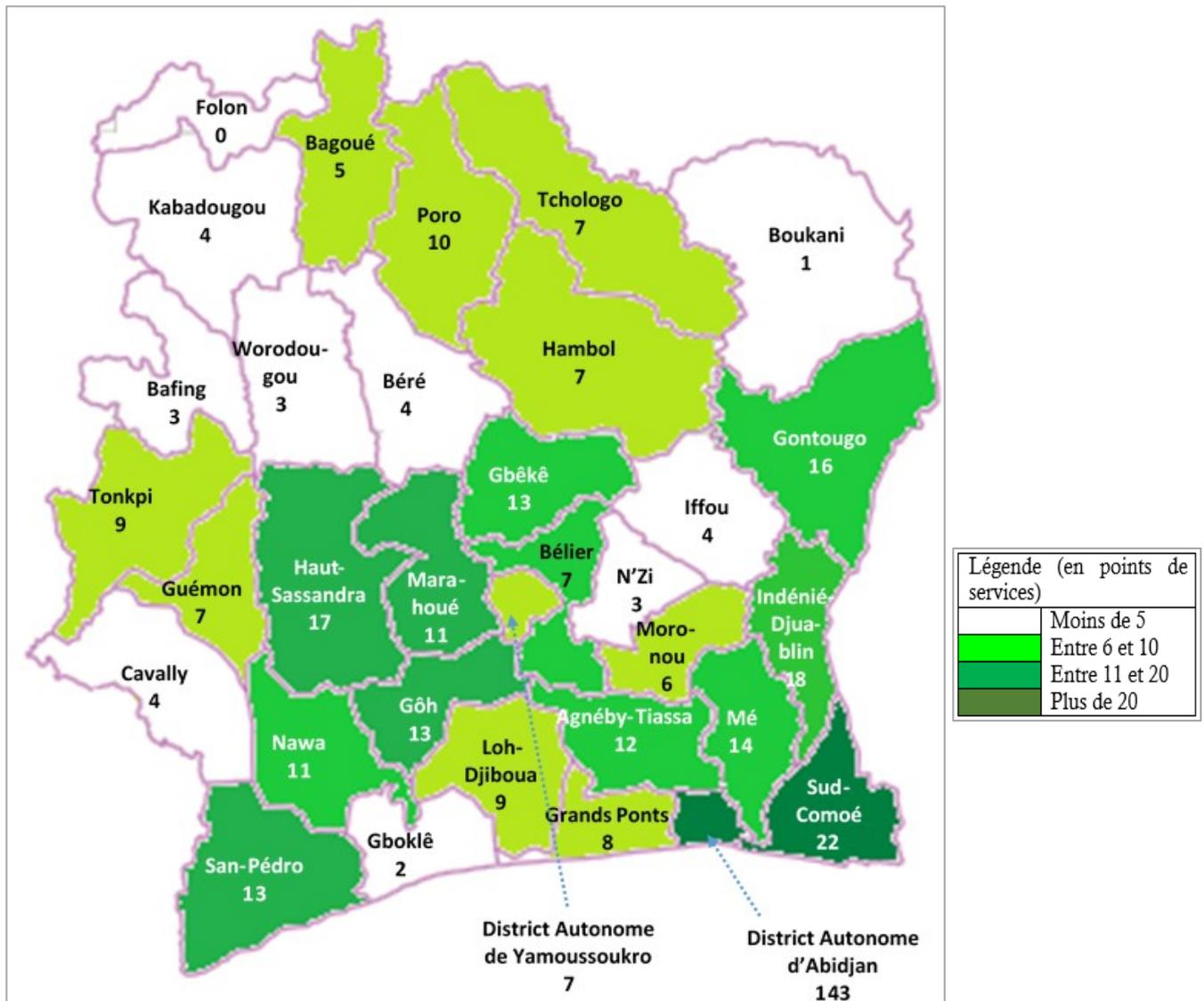
Tableau 4 : Répartition du nombre de points de services par type de SFD

Rubriques	2016	2017	2018
Nombre de points de services	346	407	413
Points de services des unions mutualistes	180	182	168
<i>Dont points de services UNACOOPEC-CI</i>	<i>134</i>	<i>134</i>	<i>135</i>
Points de services des caisses unitaires	69	54	68
Agences des SA	97	171	177

Source: DGTCP/DRSSFD

La répartition des SFD est inégale sur l'ensemble du territoire comme l'atteste la carte ci-dessous. On observe une forte concentration des SFD au sud du pays (56,7%) avec cent quarante-trois (143) points de service pour le seul district d'Abidjan. Une représentation moyenne enregistrée dans le centre avec 17,2% de points de service. Dans les régions du nord, est et ouest, les points de service sont faiblement implantés avec respectivement 10,8% ; 10,7% et 4,8% (voir figure 2).

Figure 2 : Répartition des points de services des SFD par région en 2018



I.3. MEMBRES, BÉNÉFICIAIRES OU CLIENTS DES SFD

Le nombre de membres/clients des SFD a augmenté de 37,3% en 2018, passant de 1 241 202 en 2017 à 1 703 978. De même, le nombre de bénéficiaires directs a enregistré une hausse de 38,5% (voir tableau 5). Cette croissance a été favorisée par les sociétés anonymes, notamment MICROCRED, ADVANS, CRÉDIT ACCESS et CELPAID qui ont enregistré ensemble plus de 80 000 nouveaux clients en 2018 et par l'UNACOOPEC-CI qui a enregistré des nouveaux membres, soit une hausse de 54,1% de sa clientèle.

Tableau 5 : Répartition et évolution du nombre de bénéficiaires des services offerts par les SFD

Paramètres	2016	2017	2018	Variations
		(c)	(b)	(b)-(c)
Bénéficiaires directs	1 130 327	1 171 540	1 600 843	445 349
% Bénéficiaires directs	94,3%	94,4%	93,9%	-0,3%
<i>Hommes</i>	732 294	750 165	1 054 999	318 733
% Hommes	65,0%	60,4%	65,9%	5,8%
<i>Femmes</i>	398 033	421 375	545 844	126 616
% Femmes	35,0%	34,0%	34,1%	-0,1%
Personnes morales	67 975	69 662	103 135	33 348
% Pers. Morales	5,7%	5,6%	6,1%	0,4%
Total	1 198 303	1 241 202	1 703 978	478 697

Source: DGTCP/DRSSFD

Composée principalement de personnes physiques, la clientèle est en constante augmentation. Toute chose qui traduit d'une part, la confiance grandissante des clients vis-à-vis des produits et services proposés par les SFD et d'autre part, une meilleure appréhension de leurs besoins par les SFD. En 2018, on dénombre 1 600 843 bénéficiaires directs, soit 93,9% de la clientèle totale des SFD. Les bénéficiaires directs sont composés à 65,9% d'hommes et à 34,1% de femmes (voir figure 3).

Figure 3 : Évolution du nombre de bénéficiaires directs



Source : DGTCP/DRSSFD

I.3.1. 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 l'effectif de cette population. Le taux de pénétration dans la population active est évalué à 13,6% en 2018 contre 10,1% en 2017. Par ailleurs, environ 40,0% des ménages ont accès aux services des institutions de microfinance en Côte d'Ivoire (voir tableau 6).

Tableau 6 : Évolution du taux de pénétration

Années	Nombre de bénéficiaires (milliers) (a)	Population active (milliers) (b)	Population totale (en milliers) (c)	Nombre de famille ¹ (en milliers) (e)=(c)/6	Taux de pénétration dans les ménages (f)=(a)/(e)	Taux de pénétration dans la population active (g)=(a)/(b)
2016	1 198,3	11 938,8	24 288,5	4 048	29,6%	10,0%
2017	1 241,2	12 249,2	24 920,0	4 153	29,9%	10,1%
2018	1 704,0	12 567,7	25 567,9	4 261	40,0%	13,6%

Source : DGTCP/DRSSFD, INS, estimations

Le ratio du nombre moyen de clients desservis par un point de service est passé de 3 050 en 2017 à 4 126 en 2018 (voir tableau 7). Cette hausse traduit un accroissement plus rapide de la clientèle que celui des points de services.

Tableau 7 : Autres indicateurs de pénétration

Paramètres	2016	2017	2018
Nombre de points de services	346	407	413
Nombre de bénéficiaires	1 198 303	1 241 202	1 703 978
Nombre moyen de bénéficiaires par point de services	3 463	3 050	4 126
Population totale (en milliers)	24 288,5	24 920,0	25 567,9
Nombre moyen d'habitants par point de services	70 198	61 683	61 908

Source : DGTCP/DRSSFD

I.3.2. Évolution du sociétariat

Le sociétariat concerne exclusivement les institutions mutualistes ou coopératives d'épargne et de crédit. Analysé à partir de l'effectif des membres, il est passé de 874 976 en 2017 à 1 261 026, soit une hausse de 44,1% (voir tableau 8).

Le sociétariat se compose de 64,0% d'hommes contre 30,9% de femmes et 5,1% de personnes morales.

Tableau 8 : Évolution et répartition du sociétariat

Paramètres	2016	2017	2018
Nombre total de membres des SFD de type mutualiste	913 965	874 976	1 261 026
Hommes	581 827	556 139	807 419
Pourcentage	63,7%	63,6%	64,0%
Femmes	283 331	273 933	389 723
Pourcentage	31,0%	31,3%	30,9%
Personnes morales	48 806	44 904	63 884
Pourcentage	5,3%	5,1%	5,1%

Source : DGTCP/DRSSFD

¹ Hypothèse : Une famille regroupe en moyenne 6 personnes

I.3.3. 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 2018, elle compte 1 000 541 membres contre 660 932 membres en 2017, soit une hausse de 54,1%. Sa part de marché a atteint 58,7% contre 53,2% en 2017 et 62,2% en 2016.

Les sociétés anonymes ont également enregistré une hausse de leurs clientèles, bien que leurs parts de marché soient en baisse en raison de la hausse exceptionnelle de la clientèle de l'UNACOOPEC-CI. Ainsi, les parts de marché de MICROCRED-CI et ADVANS-CI sont passées respectivement de 9,7% et 7,3% à 8,1% et 6,7% sur la même période, les hissant ainsi aux deuxième et troisième places.

Tableau 9 : Effectif de la clientèle des principaux SFD

SFD	2 016		2 017		2 018	
	Nombre de bénéficiaires	En % de l'ensemble	Nombre de bénéficiaires	En % de l'ensemble	Nombre de bénéficiaires	En % de l'ensemble
ADVANS-CI	67 963	5,7%	90 863	7,3%	113 938	6,7%
AMIFA	9 320	0,8%	17 038	1,4%	11 886	0,7%
CAC	16 151	1,3%	37 978	3,1%	37 916	2,2%
FIDRA	35 841	3,0%	37 095	3,0%	41 645	2,4%
GES-CI	18 276	1,5%	19 921	1,6%	25 690	1,5%
MA2E	6 723	0,6%	6 954	0,6%	6 954	0,4%
MICROCRED-CI	94 783	7,9%	119 927	9,7%	138 599	8,1%
MUCREF-CI	17 182	1,4%	19 176	1,5%	21 618	1,3%
PAMF	32 633	2,7%	33 465	2,7%	43 851	2,6%
RCMEC-CI	60 992	5,1%	62 701	5,1%	64 165	3,8%
UNACOOPEC-CI	744 969	62,2%	660 932	53,2%	1 000 541	58,7%
Autres SFD	93 470	10,0%	135 152	10,9%	197 175	11,6%
Total	1 198 303	100%	1 241 202	100%	1 703 978	100%

Source : DGTCP/DRSSFD

I.4. ÉVOLUTION COMPARATIVE DE L'ACTIVITÉ FINANCIÈRE DES SFD ET DES BANQUES

Les principaux agrégats des banques et des SFD entre 2017 et 2018 se présentent selon le tableau ci-dessous.

Tableau 10 : Comparaison de l'activité financière des banques et des SFD

Paramètres	2017			2018		
	Banques	SFD	TOTAL	Banques	SFD	TOTAL
Nombre de structures	28	51	79	27	50	77
% du nombre de structures	35,4%	64,6%	100%	35,1%	64,9%	100%
Nombre d'agences/points de services	691	407	1 098	708	413	1 121
% des guichets	63,0%	37,0%	100%	63,2%	36,8%	100%
Nombre de comptes	3 260 551	1 241 202	4 501 753	2 897 629	1 703 978	4 601 607
% des comptes	72,4%	27,6%	100%	63,0%	37,0%	100%
Encours des dépôts (en milliards de F CFA)	7 262,6	254,7	7 517,3	8 991,9	285,6	9 277,5
% des dépôts	96,6%	3,4%	100%	96,9%	3,1%	100%
Encours des crédits (en milliards de F CFA)	6 073,4	265,9	6 339,3	7 131,3	303,5	7 434,8
% des crédits	95,8%	4,2%	100%	95,9%	4,1%	100%
Total bilan (en milliards de F CFA)	10 878,5	380,9	11 259,4	4 888,5	412,3	5 300,8
% du total bilan	96,6%	3,4%	100%	92,2%	7,8%	100%

Source : DGTCP/DRSSFD, DECFINEX, estimations

Il ressort de ce tableau comparatif que le secteur bancaire et celui de la microfinance dénombrent chacun une structure en moins entre 2017 et 2018 avec respectivement 27 et 50 établissements en 2018.

Les banques et les SFD totalisent 1 121 guichets dont 413 pour les SFD, soit 36,8% de points d'accès aux services financiers en 2018.

Par ailleurs, sur les 4,6 millions de comptes ouverts dans les livres des banques et SFD, 1,7 million relève des SFD soit 37,0% du nombre total des comptes.

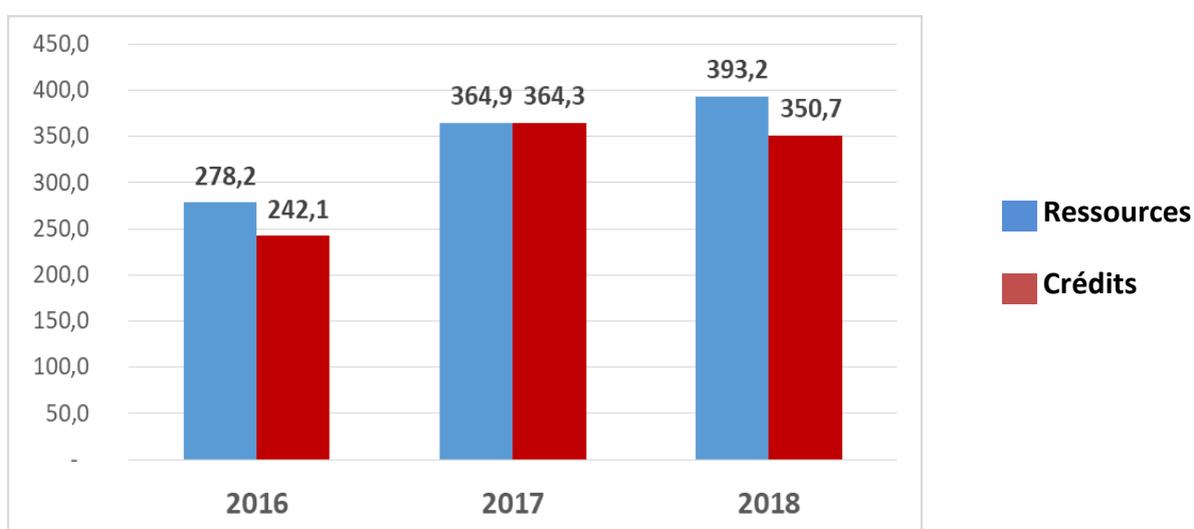
Cependant, le secteur de la finance décentralisée reste marginal au regard de la taille de ses actifs (7,8% du total actif du secteur). En outre, les dépôts collectés par les SFD représentent 3,1% des dépôts du secteur financier. Quant à l'encours des crédits, celui des SFD ne représente que 4,1% de l'encours de crédits du secteur financier.

I.5. ÉVOLUTION COMPARATIVE DES CRÉDITS ET DES RESSOURCES DES SFD

Les ressources du secteur ont augmenté à l'instar des années précédentes. En effet, elles sont passées de 364,9 milliards F CFA en 2017 à 393,2 milliards de F CFA en 2018, soit une progression de 7,8%. Cette performance est en partie due aux fonds propres hors subventions qui enregistrent une hausse depuis 2016.

Toutefois, le volume des crédits décaissés est en baisse de 3,7% en 2018. Ils représentent tout de même la principale composante des emplois des SFD. Ainsi, 89,2% des ressources collectées ont été transformées en crédit contre un taux de transformation de 99,8% en 2017 (voir figure 4).

Figure 4 : Évolution comparative des ressources et des crédits décaissés par les SFD (en milliards de F CFA)



Source : DGTCP/DRSSFD

II. ÉVOLUTION DES RESSOURCES

II.1. STRUCTURE DES RESSOURCES

Les ressources des SFD ont atteint 393,2 milliards de F CFA au 31 décembre 2018 contre 364,9 milliards de F CFA enregistrés au 31 décembre 2017, soit une hausse de 7,8% (voir tableau 11).

Tableau 11 : Évolution des ressources

Paramètres	2016	2017	2018
Ressources (en millions de F CFA)	278 245,5	364 888,9	393 241,1
Variation	31,1%	31,1%	7,8%

Source : DGTCP/DRSSFD

Ces ressources sont essentiellement constituées de dépôts (72,6%), d'emprunts (18,0%) et de fonds propres (7,9%). Les dépôts à vue représentent 52,3% de l'ensemble des dépôts, ce qui limite leur capacité de transformation.

Par ailleurs, les ressources affectées et les subventions représentent des parts marginales respectives à hauteur, de 0,2% et 1,2%.

On observe une augmentation de la part des fonds propres dans les ressources des SFD ces dernières années. En effet, ils ont été multipliés par quatre (4) entre 2016 et 2018, soit une augmentation notable de 23,8 milliards de F CFA en deux (2) ans (voir tableau 12). Cependant, la faible contribution des fonds propres dans les ressources limite l'autonomie des SFD.

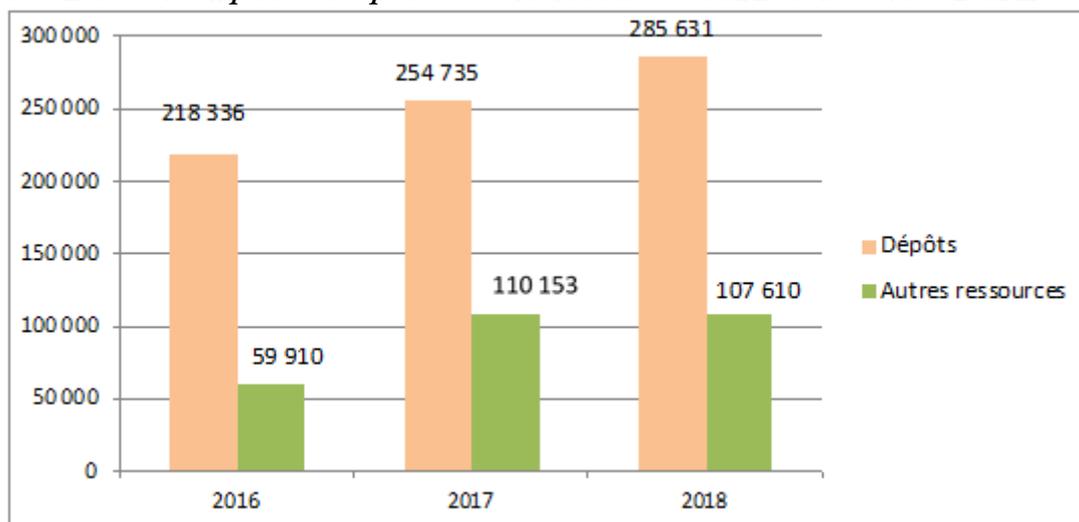
Tableau 12 : Décomposition des ressources

Structure des ressources	2016		2017		2018	
	Montant (millions de F CFA)	Part	Montant (millions de F CFA)	Part	Montant (millions de F CFA)	Part
Total ressources internes (a)	225 761,9	81,1%	285 189,1	78,2%	316 885,5	80,6%
Dépôts	218 335,5	78,5%	254 735,4	69,8%	285 631,2	72,6%
Fonds propres (Hors subventions)	7 426,4	2,7%	30 453,8	8,3%	31 254,3	7,9%
Total ressources externes (b)	52 483,5	18,9%	79 699,7	21,8%	76 355,6	19,4%
Lignes de crédits	51 756,1	18,6%	78 025,2	21,4%	70 610,5	18,0%
Subventions	502,9	0,1%	1 473,9	0,4%	4 911,0	1,2%
Ressources affectées	224,5	0,1%	200,6	0,1%	834,1	0,2%
Ressources totales (a)+(b)	278 245,5	100,0%	364 888,9	100,0%	393 241,1	100,0%

Source : DGTCP/DRSSFD

Les dépôts constituent par nature la principale source de financement des SFD en Côte d'Ivoire. En 2018, le montant de l'épargne mobilisée représente environ le triple les dépôts autres ressources (voir figure 5).

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



Source : DGTCP/DRSSFD

II.2. RESSOURCES INTERNES

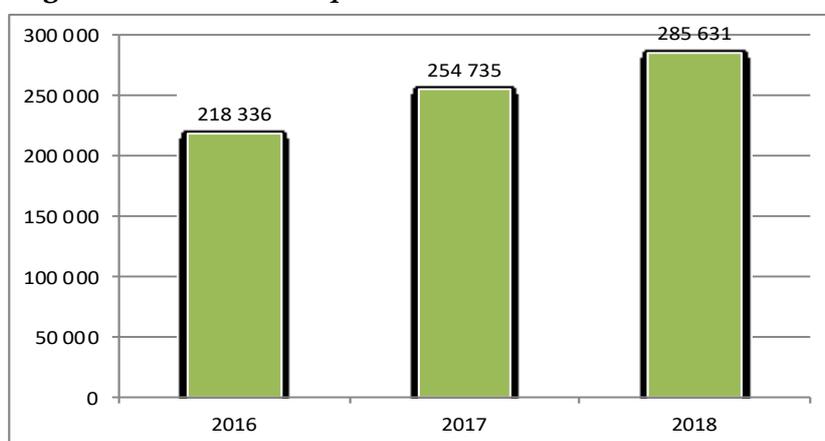
Les ressources internes demeurent la composante la plus importante des ressources de l'ensemble des SFD. Elles ont augmenté de 11,1% entre 2017 et 2018. Cette amélioration résulte essentiellement du renforcement de la collecte de l'épargne par les SFD. Cette épargne représente 90,1% des ressources internes en 2018 contre 89,3% en 2017.

II.2.1. Évolution et structure des dépôts

II.2.1.1. Évolution globale

Les dépôts collectés par les SFD connaissent une augmentation constante et régulière au fil des années. L'ensemble de l'épargne mobilisée en 2018 est de 285,6 milliards de F CFA, en hausse de 12,1% par rapport à l'année précédente (voir figure 6). Cette hausse est le fait des SFD de types SA qui ont enregistré une augmentation de 25,1% de l'épargne collectée. Cette catégorie de SFD a la possibilité de faire plus facilement appel à des capitaux importants, lui permettant de s'implanter aisément sur l'ensemble du territoire et de capter l'épargne de la population.

Figure 6 : Évolution des dépôts en millions de F CFA



Source : DGTCP/DRSSFD

II.2.1.2. Évolution des dépôts par SFD

L'UNACOOPEC-CI est la structure qui collecte plus d'épargne sur le secteur de la microfinance en raison de son ancienneté et de son implantation sur la quasi-totalité du territoire national. En effet, elle maintient sa position de leader devant les autres institutions avec 31,7% de l'épargne du secteur en 2018.

Le niveau de l'épargne collectée est quant à lui en hausse de 12,1% par rapport à 2017. Toutefois, l'activité de collecte des sociétés anonymes a enregistré une croissance rapide (+25,1%) entre 2017 et 2018.

MICROCRED-CI vient en 2^{ème} position, avec 17,2% des dépôts collectés par le secteur (voir tableau 13). Elle est suivie de CAC (13,3%), ADVANS-CI (10,9%), FIDRA (8,5%) et GES-CI (3,6%).

Tableau 13 : SFD ayant collecté plus de 500 millions de F CFA

SFD	2016		2017		2018	
	Montant (millions F CFA)	Part de marché	Montant (millions F CFA)	Part de marché	Montant (millions F CFA)	Part de marché
ADVANS-CI	23 675,3	10,8%	33 594,2	13,2%	31 254,9	10,9%
AMIFA	1 596,7	0,7%	2 606,4	1,0%	5 238,2	1,8%
CAC	15 781,6	7,2%	23 786,7	9,3%	37 978,3	13,3%
CEFA GABIADJI	876,1	0,4%	673,9	0,3%	610,9	0,2%
CELPAID	447,2	0,2%	1 126,2	0,4%	1 769,5	0,6%
CRÉDIT ACCESS	1 063,4	0,5%	2 221,9	0,9%	4 825,9	1,7%
CREDIT FEF	29,5	0,0%	893,0	0,4%	1 713,4	0,6%
CREP ABENGOUROU	-	0,0%	717,8	0,3%	722,5	0,3%
FIDRA	15 379,3	7,0%	19 253,1	7,6%	24 298,5	8,5%
FONIC	596,7	0,3%	832,7	0,3%	797,9	0,3%
GES-CI	8 541,1	3,9%	9 509,6	3,7%	10 278,6	3,6%
MA2E	4 636,5	2,1%	5 981,2	2,3%	5 981,2	2,1%
MIMOYE	575,5	0,3%	558,5	0,2%	2 384,4	0,8%
MICROCRED-CI	36 658,4	16,8%	42 119,5	16,5%	49 120,7	17,2%
MUCREF-CI	1 669,2	0,8%	1 841,1	0,7%	2 281,4	0,8%
PAMF-CI	1 319,9	0,6%	1 698,5	0,7%	2 186,8	0,8%
RAOUDA	321,1	0,1%	519,4	0,2%	647,8	0,2%
RCMEC-CI	5 185,7	2,4%	5 177,2	2,0%	5 064,1	1,8%
REMUCI	2 117,8	1,0%	2 311,5	0,9%	2 767,1	1,0%
UNACOOPEC-CI	94 234,8	43,2%	94 809,9	37,2%	90 649,0	31,7%
YVEO FINANCES	-	0,0%	962,6	0,4%	1 396,9	0,5%
Total	214 705,7	98,3%	251 194,9	98,6%	281 968,0	98,7%
Ensemble des SFD	218 335,5	100%	254 735,4	100%	285 631,2	100,0%

Source: DGTCP/DRSSFD

En 2018, les dépôts sont constitués majoritairement de dépôts à vue à hauteur de 51,9% et de dépôts à moyen et long termes à hauteur de 43,1%. À contrario, les dépôts à court terme représentent une part minoritaire de 5,0% (voir tableau 14).

Tableau 14 : Évolution de la structure des dépôts

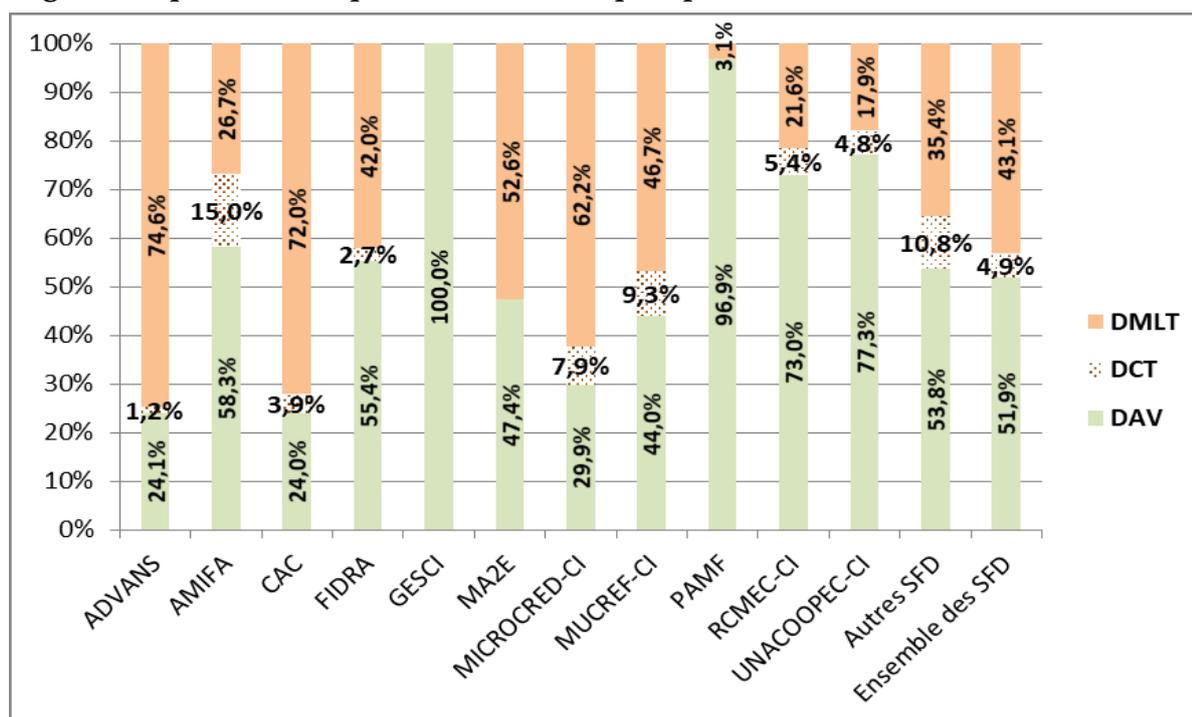
Années	Dépôts à vue		Dépôts à court terme		Dépôts à moyen et long termes		Total (millions F CFA)
	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant (millions F CFA)	Part (%)	Montant	Part (%)	
2016	128 934,0	59,1%	10 053,0	4,6%	79 349,0	36,3%	218 336,0
2017	149 561,2	58,7%	13 032,2	5,1%	92 141,9	36,2%	254 735,4
2018	148 306,1	51,9%	14 138,9	5,0%	123 186,2	43,1%	285 631,2

Source: DGTCP/DRSSFD

En général, les dépôts des coopératives et des mutuelles sont principalement constitués de dépôts à vue (DAV) et de dépôts à court terme. Ainsi l'UNACOOPEC-CI a collecté à elle seule 77,3% des DAV.

Par contre, les SFD de type SA mobilisent des dépôts de plus longues périodes. En effet, ils ont collecté la majeure partie (78,7%) des dépôts à moyen et long termes du secteur. Au nombre de ces SA, MICROCRED-CI détient à lui seul 29,9% des dépôts à moyen et long termes du secteur (voir figure 7).

Figure 7 : Répartition des dépôts selon le terme des principaux SFD



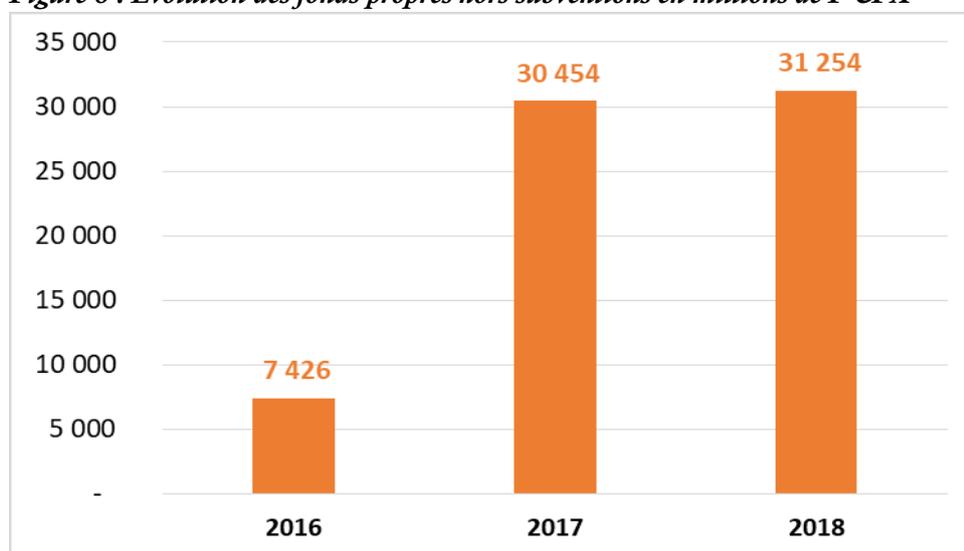
Source: DGTCP/DRSSFD

II.2.2. Évolution des fonds propres hors subventions

Depuis 2016, les fonds propres du secteur de la microfinance se sont considérablement renforcés, après une décennie de déficit structurel. Ils sont passés de -12,7 milliards de F CFA en 2015 à 7,4 milliards de F CFA en 2016 pour atteindre 31,3 milliards de F CFA en 2018 (voir figure 8). Cette performance significative résulte de l'émission d'importants emprunts subordonnés et à l'amélioration des résultats d'exploitation réalisés par l'ensemble des SFD les années précédentes.

En effet, l'encours des emprunts subordonnés, d'un montant de 23,1 milliards de F CFA, représente 73,1% des fonds propres en 2018. Ces emprunts sont levés principalement par les SFD de type SA avec des partenaires ou actionnaires ayant d'importantes capacités financières. Les plus grandes levées de fonds propres ont été effectuées par MICROCRED-CI et ADVANS-CI qui ont obtenu respectivement 5,2 milliards de F CFA et 5,0 milliards de F CFA d'emprunts subordonnés.

Figure 8 : Évolution des fonds propres hors subventions en millions de F CFA



Source : DGTCP/DRSSF

En termes de répartition des fonds propres, MICROCRED-CI détient les fonds propres hors subventions les plus importants du secteur. En constante augmentation, les fonds propres de cette institution passent de 16,5 milliards de F CFA en 2017 à 19,0 milliards de F CFA en 2018 (voir tableau 15).

Tableau 15 : Évolution des fonds propres hors subventions d'investissement des principaux SFD en F CFA

Fonds propres hors subventions	2016	2017	2018
ADVANS-CI	7 425 156 930	11 197 795 660	8 653 216 991
AMIFA	-232 498 361	2 999 926 769	1 457 667 022
CAC	1 786 166 412	6 141 052 961	9 465 602 922
FIDRA	4 284 829 143	4 988 270 274	5 677 372 957
GES-CI	4 205 153 566	5 111 077 318	5 544 247 098
MA2E	1 111 336 614	3 270 697 261	3 270 625 143
MICROCRED-CI	11 729 794 239	16 480 709 234	19 023 320 095
PAMF	1 479 486 679	1 524 373 032	1 032 032 489
MUCREF-CI	383 208 390	913 555 225	1 640 439 207
RCMEC	-4 262 819 287	-4 210 899 394	-4 142 188 963
UNACOOPEC-CI	-25 002 687 282	-23 682 919 012	-25 022 116 094
Total	2 907 127 043	24 733 639 328	26 600 218 867
Autres SFD	4 519 285 146	5 720 117 657	4 654 103 957
Ensemble des SFD	7 426 412 189	30 453 756 985	31 254 322 824

Source : DGTCP/DRSSF

Le report à nouveau est la composante la plus préoccupante des fonds propres hors subventions. En effet, avec un résultat négatif en 2018, il faudra du temps au secteur pour absorber le report à nouveau qui reste fortement négatif depuis 2013, passant de -54,8 milliards de F CFA en 2016 à -48,7 milliards en 2018 (voir tableau 16).

Tableau 16 : Structure des fonds propres hors subventions d'investissement

Fonds propres hors subventions	2016		2017		2018	
	Montant (millions F CFA)	Part	Montant (millions F CFA)	Part	Montant (millions F CFA)	Part
Fonds affectés	208,9	2,8%	2 220,9	7,3%	1 872,9	6,0%
Fonds de crédits	1 822,9	24,5%	192,4	0,6%	193,5	0,6%
Provisions pour risques et charges	3 880,2	52,2%	3 048,0	10,0%	3 811,5	12,2%
Provisions réglementées	0,1	0,0%	717,7	2,4%	2 140,1	6,8%
Emprunts et titres émis subordonnés	6 833,0	92,0%	21 128,3	69,4%	23 136,5	74,0%
Primes liées au capital	168,8	2,3%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Réserves	4 997,1	67,3%	5 897,9	19,4%	7 035,4	22,5%
Écart de réévaluation des immobilisations	273,7	3,7%	273,7	0,9%	273,7	0,9%
Capital	26 011,7	350,3%	26 279,9	86,3%	32 563,4	104,2%
Fonds de dotation	13 167,9	177,3%	16 869,9	55,4%	18 985,6	60,7%
Report à nouveau	-54 800,8	-737,9%	-49 834,9	-163,6%	-48 691,9	-155,8%
Résultat de l'exercice	4 861,6	65,5%	3 660,0	12,0%	-10 066,5	-32,2%
Total	7 426,4	100%	30 453,8	100%	31 254,3	100%

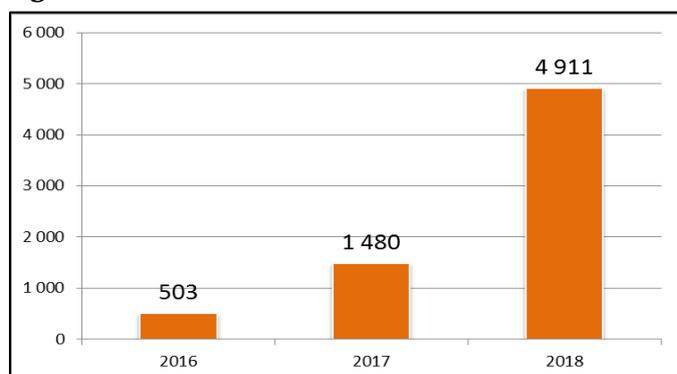
Source : DGTCP/DRSSFD

II.3. RESSOURCES EXTERNES

II.3.1. Évolution des subventions

Les subventions accordées aux SFD connaissent une hausse significative de 231,8% entre 2017 et 2018. Elles sont passées de 1 480,1 millions de F CFA en 2017 à 4 911,0 millions de F CFA en 2018 (voir figure 9).

Figure 9 : Évolution des subventions en millions de F CFA



Source : DGTCP/DRSSFD

Les appuis financiers accordés à l'UNACOOPEC-CI représentent la majorité des subventions accordées au secteur. Ils sont en forte hausse en 2018, avec 83,3% des montants accordés en 2018 contre 54,8% en 2017. Elle est suivie de loin par FIDRA avec 4,3% des appuis (voir tableau 17).

Tableau 17 : Évolution des subventions des principaux SFD

SFD	2016		2017		2018	
	Montant (millions de F CFA)	Part (%)	Montant (millions de F CFA)	Part (%)	Montant (millions de F CFA)	Part (%)
ADVANS-CI	76,9	15,3%	4,5	0,3%	9,7	0,2%
AMIFA	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
CAC	-	0,0%	100,4	6,8%	115,3	2,3%
FIDRA	4,8	1,0%	170,6	11,6%	212,1	4,3%
GES-CI	0,3	0,1%	1,4	0,1%	2,3	0,0%
MA2E	30,3	6,0%	24,9	1,7%	24,9	0,5%
MICROCRED-CI	13,9	2,8%	0,0	0,0%	0	0,0%
MUCREF-CI	0	0,0%	0	0,0%	9,7	0,2%
PAMF	42	8,4%	0,6	0,0%	199,3	4,1%
RCMEC-CI	82,8	16,5%	82,0	5,6%	78,2	1,6%
UNACOOPEC-CI	134,1	26,7%	807,0	54,8%	4 096,0	83,3%
Total	385,1	76,6%	1 191,4	80,8%	4 747,4	96,5%
Ensemble des SFD	552,8	100%	1 473,9	100%	4 911,0	100%

Source : DGTCP/DRSSFD

Les subventions d'exploitation ont vu leur proportion augmenter au fil des années, devenant la plus grande composante des subventions. En 2018, les subventions d'exploitation représentent 92,2% des subventions totales contre 7,7% pour les subventions d'investissement (voir tableau 18).

Tableau 18 : Structure des subventions en pourcentage

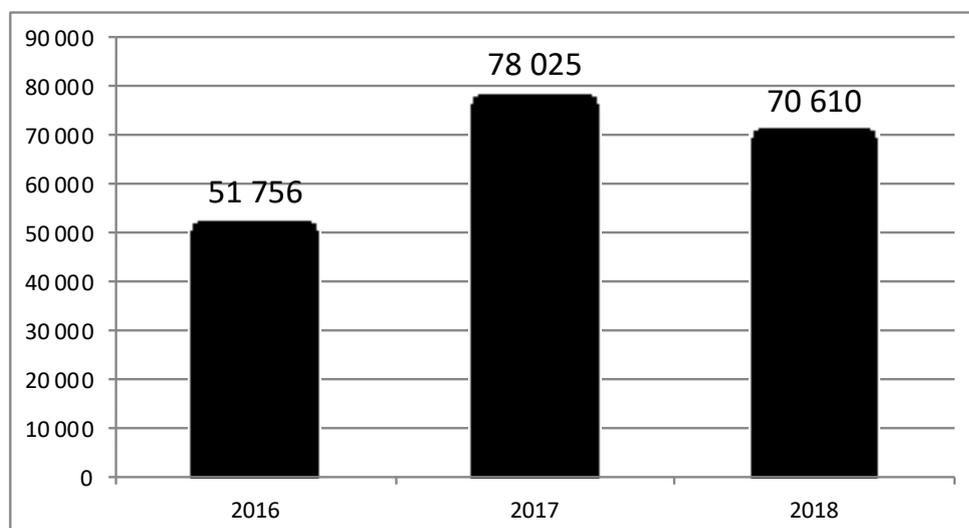
Type de subventions	2016	2017	2018
Subventions d'investissement	70,1%	15,9%	7,7%
Subventions d'exploitation	29,9%	84,1%	92,2%
Total	100%	100%	100,0%

Source : DGTCP/DRSSFD

II.3.2. Évolution des lignes de crédits

Le niveau de l'endettement du secteur est passé de 78,0 milliards de F CFA en 2017 à 70,6 milliards de F CFA en 2018 correspondant à une baisse de 9,5% (voir figure 10). Il est composé en majorité d'emprunts longs.

Figure 10 : Évolution des lignes de crédits (en millions de F CFA)



Source : DGTCP/DRSSFD

En 2018, les sociétés anonymes ont capté la plus grande partie (86,0%) des lignes de crédits accordées au secteur de la microfinance. Ainsi, MICROCRED-CI, ADVANS-CI et CAC détiennent respectivement 46,2%, 18,7% et 9,4% des emprunts mobilisés (voir tableau 19)

Tableau 19 : Évolution des financements obtenus par les principaux SFD

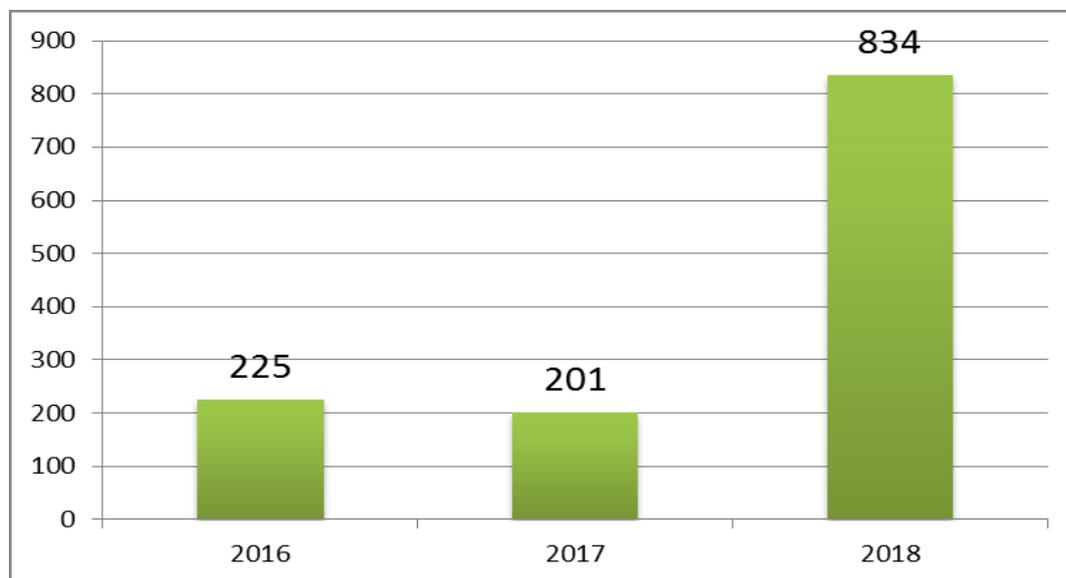
SFD	2016		2017		2018	
	Montant (millions F CFA)	Parts (%)	Montant (millions F CFA)	Parts (%)	Montant (millions F CFA)	Parts (%)
ADVANS-CI	14 245,9	27,5%	25 039,2	32,1%	13 207,9	18,7%
AMIFA	3 935,7	7,6%	2 951,8	3,8%	3 613,8	5,1%
CAC	1 469,5	2,8%	4 268,7	5,5%	6 634,1	9,4%
FIDRA	353,4	0,7%	1 000,0	1,3%	963,0	1,4%
GES-CI	-	0,0%	-	0,0%	216,0	0,3%
MA2E	3 000,0	5,8%	1 000,0	1,3%	1 000,0	1,4%
MICROCRED-CI	19 797,5	38,3%	35 947,9	46,1%	32 595,1	46,2%
MUCREF-CI	-	0,0%	547,1	0,7%	418,3	0,6%
PAMF	2 552,3	4,9%	2 667,3	3,4%	3 543,9	5,0%
RCMEC	784,5	1,5%	857,7	1,1%	853,6	1,2%
UNACOOPEC-CI	4 560,1	8,8%	2 551,4	3,3%	6 400,2	9,1%
Total	50 698,9	98,0%	73 332,3	98,5%	69 445,8	98,4%
Ensemble des SFD	51 756,1	100%	78 025,2	100%	70 610,5	100,0%

Source : DGTCP/DRSSFD

II.3.3. Évolution des ressources affectées

En 2018, six (6) structures du secteur détiennent des ressources affectées pour un encours total de 834,1 millions de F CFA. Ces ressources en hausse de 315,8 % entre 2017 et 2018 ne représentent que 0,2% des ressources totales du secteur (voir figure 11).

Figure 11 : Évolution des ressources affectées (en millions de F CFA)



Source : DGTCP/DRSSFD

III. ÉVOLUTION DES EMPLOIS

Les SFD ayant vocation à octroyer des crédits aux personnes n'ayant pas accès au système bancaire, ont consacré 77,2% de leurs ressources à cette activité en 2018.

III.1. ÉVOLUTION DES CRÉDITS

III.1.1. Crédits distribués au cours de l'année

L'activité de distribution de crédits du secteur de la microfinance affiche une légère baisse de dynamisme au regard des résultats réalisés en 2018. En effet, le volume des crédits distribués est de 350,7 milliards de F CFA contre 364,3 milliards de F CFA en 2017, soit une baisse de 3,7% sur la période.

À contrario, le nombre de crédits distribués dans la même période s'est accru de 3,9% passant de 391 724 en 2017 à 407 158 en 2018 (voir tableau 20).

Tableau 20 : Évolution des crédits distribués au cours de l'année

Indicateurs	2016	2017	2018
Montant des crédits mis en place (F CFA)	242 125 853 157	364 304 809 900	350 690 115 563
Nombre de bénéficiaires des crédits	374 640	391 724	407 158
Montant moyen des crédits (F CFA)	646 289	930 004	861 312

Source: DGTCP/DRSSFD

III.1.1.1. Répartition du crédit distribué par SFD

La distribution de crédits est majoritairement dominée par MICROCRED-CI, ADVANS-CI et CAC avec des parts respectives de 28,8%, 20,0% et 14,3% (voir tableau 21).

Le poids de l'UNACOOPEC-CI dans la distribution des crédits reste identique à celui de l'année précédente, 9,6% en 2017 et 2018. Par ailleurs, les institutions de type SA connaissent au contraire une hausse de leurs parts de marché. Il s'agit principalement de MICROCRED-CI et ADVANS-CI.

Tableau 21 : SFD ayant octroyé plus de 500 millions de F CFA de crédits

SFD	2016		2017		2018	
	Montant (millions F CFA)	Part relative	Montant (millions F CFA)	Part relative	Montant (millions F CFA)	Part relative
ADVANS-CI	58 921,4	24,3%	84 115,8	23,1%	70 156,7	20,0%
AMIFA	7 783,7	3,2%	11 049,4	3,0%	13 501,8	3,9%
CAC	23 700,6	9,8%	33 675,0	9,2%	50 164,9	14,3%
CRÉDIT ACCESS	414,5	0,2%	1 938,4	0,5%	7 556,6	2,2%
FIDRA	19 699,0	8,1%	23 597,6	6,5%	24 999,0	7,1%
FONIC	320,2	0,1%	1 325,4	0,4%	783,4	0,2%
GES-CI	13 851,6	5,7%	15 918,8	4,4%	17 172,3	4,9%
IFECC	85,1	0,0%	777,3	0,2%	674,0	0,2%
MA2E	3 858,8	1,6%	3 575,8	1,0%	3 575,8	1,0%
MICROCRED-CI	62 964,4	26,0%	132 959,3	36,5%	100 954,1	28,8%
MUCREFBO	706,6	0,3%	751,9	0,2%	700,7	0,2%
PAMF-CI	6 910,7	2,9%	7 635,0	2,1%	9 332,0	2,7%
RAOUDA	172,1	0,1%	555,1	0,2%	347,7	0,1%
RCMEC-CI	1 176,2	0,5%	1 095,8	0,3%	1 060,0	0,3%
REMUCI	2 235,1	0,9%	2 477,5	0,7%	3 544,7	1,0%
UNACOOPEC-CI	32 951,3	13,6%	35 038,0	9,6%	33 583,1	9,6%
YVEO	ND	ND	831,3	0,2%	1 175,1	0,3%
Ensemble des SFD	242 125,9	100%	364 304,8	100%	350 690,1	100%

Source: DGTCP/DRSSFD

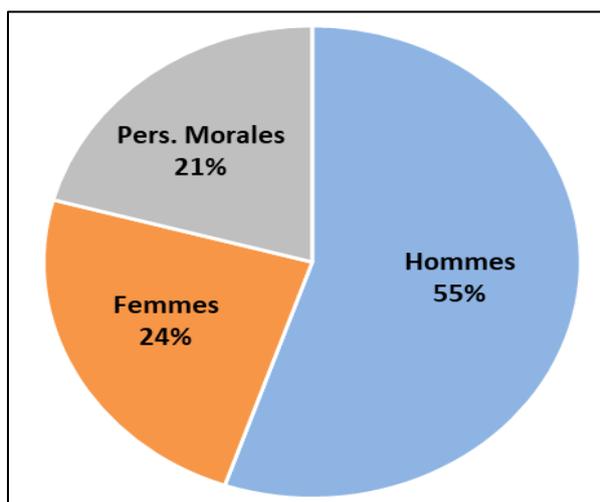
Les crédits distribués ont été analysés suivant deux (2) critères : le secteur d'activité et les bénéficiaires.

III.1.1.2. Répartition du crédit distribué par bénéficiaires

L'analyse par type de bénéficiaire révèle que les hommes ont bénéficié de 55,3% des crédits en 2018 contre 59,1% en 2017. Les femmes, quant à elles, ont obtenu 24,0% des crédits accordés contre 26,4% en 2017. Les personnes morales ont quant à elles bénéficié de 20,8% de ces crédits contre 14,6% en 2017 (voir figure 12).

Il ressort de façon claire que les crédits accordés aux personnes physiques sont en baisse au profit des personnes morales.

Figure 12 : Répartition par genre des crédits distribués



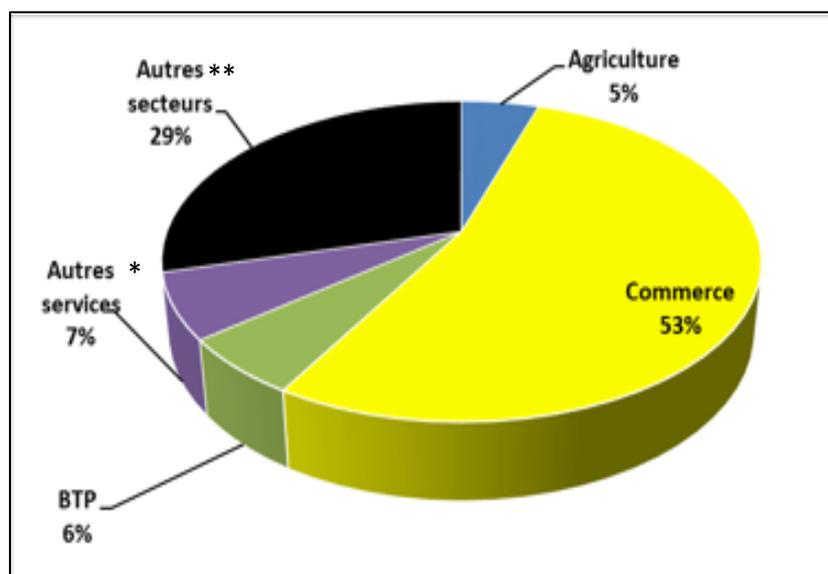
Source : DGTCP/DRSSFD

III.1.1.3. Répartition du crédit distribué par secteur d'activité

L'analyse des crédits distribués fait ressortir la prépondérance du secteur tertiaire. En effet, le secteur du commerce qui comprend l'hôtellerie et la restauration concentre 53,5% des crédits décaissés en 2018 contre 59,4% en 2017, soit une légère baisse de 11,0%. Les autres services ont capté 6,6% des crédits distribués contre 31,5% en 2017. Le secteur agricole et celui des bâtiments et travaux publics ont des parts très marginales avec respectivement 5,0% et 5,9% des crédits accordés par les SFD (voir figure 13).

La préférence des SFD à financer les services au détriment du secteur agricole peut s'expliquer d'une part, par la non-maîtrise des risques agricoles liée à la méconnaissance des chaînes de valeur et d'autre part, par le fait que les activités du secteur tertiaire ne nécessitent pas forcément de ressources longues.

Figure 13 : Répartition sectorielle des crédits distribués



Source : DGTCP/DRSSFD

* : dont transports, assurances, entrepôts, services aux entreprises, etc.

** : dont industrie extractive et manufacturière, eau, électricité et gaz

III.1.2. Encours de crédits

L'activité de crédit maintient sa dynamique de croissance. En effet, le montant de l'encours est passé de 265,9 milliards de F CFA en 2017 à 303,5 milliards de F CFA en 2018, soit une augmentation de 14,2%.

Le nombre de crédits en cours a connu également au cours de l'année 2018, une hausse de 9,0% (voir tableau 22).

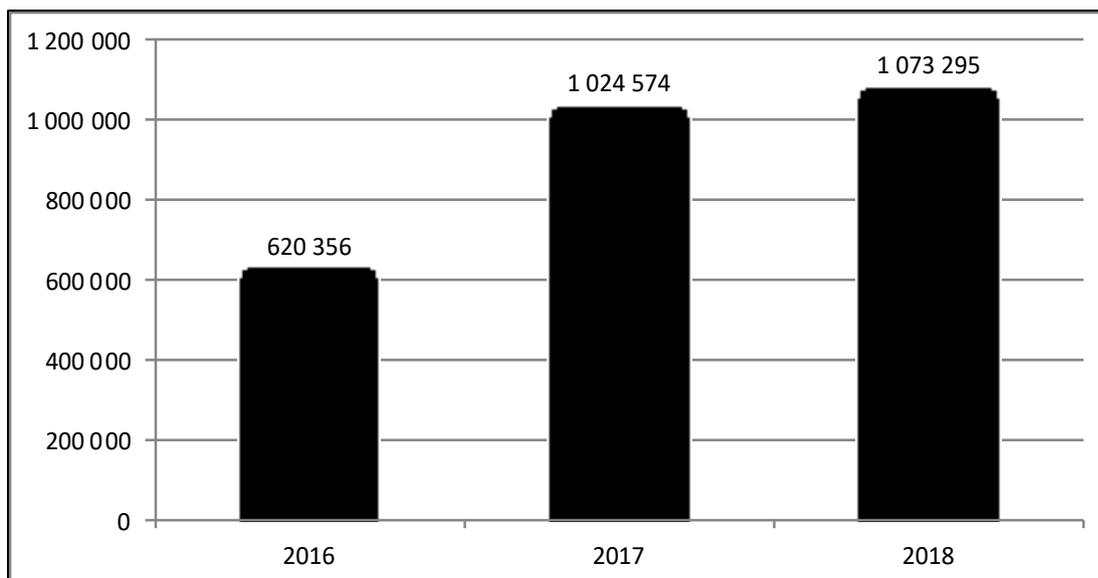
Tableau 22 : Évolution de l'encours de crédits

SFD	2016	2017	2018
Montant de l'encours de crédits (millions de F CFA)	197 938,3	265 855,4	303 479,5
Nombre de crédits en cours	319 072	259 479	282 755
Montant moyen de l'encours de crédits (F CFA)	620 356	1 024 574	1 073 295

Source : DGTCP/DRSSFD

Par ailleurs, le montant moyen des encours de crédits n'a pas connu de variation significative avec une hausse de 4,8% entre 2017 et 2018 (voir figure 14).

Figure 14 : Évolution du montant moyen des encours de crédits en F CFA

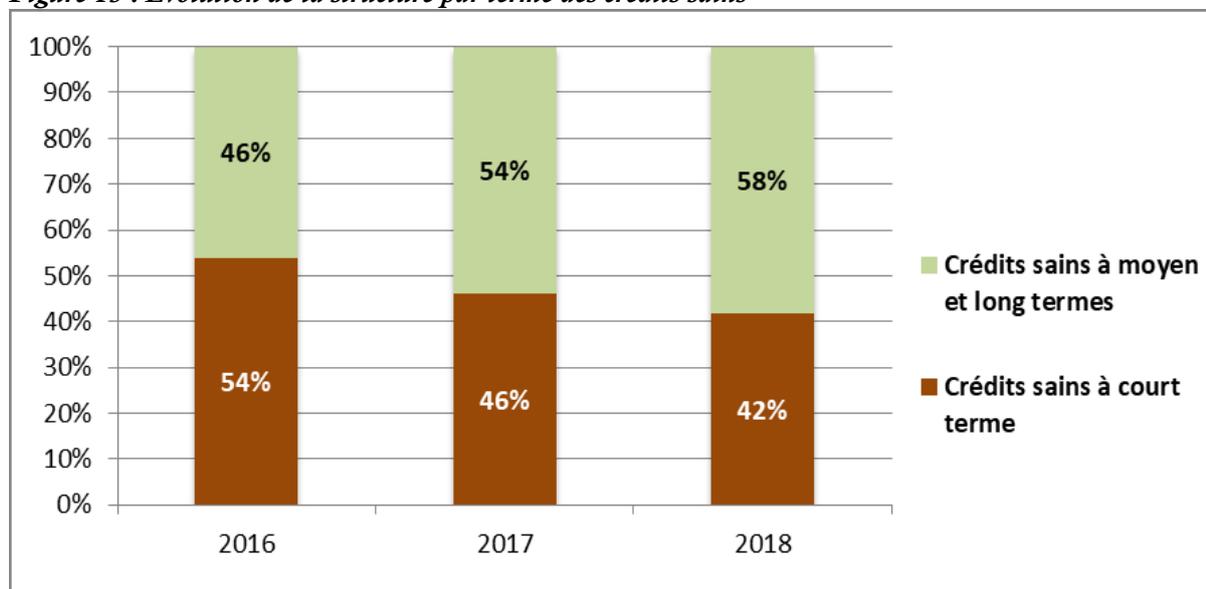


Source : DGTCP/DRSSFD

III.1.2.1. Répartition de l'encours de crédits par terme

La structure générale des crédits sains indique un nombre important de crédits à court terme au détriment des crédits à moyen et long termes. Le portefeuille de crédits sains se compose de 41,7% de crédits à court terme contre 58,3% de crédits à moyen et long termes (voir figure 15).

Figure 15 : Évolution de la structure par terme des crédits sains



Source : DGTCP/DRSSFD

En 2018, la majorité des crédits sains du secteur est détenue par MICROCRED-CI et ADVANS-CI, avec des parts respectives de 33,2% et 14,6% (voir tableau 23).

Tableau 23 : Structure par terme des crédits sains des principaux SFD

SFD	Encours des crédits sains à CT		Encours des crédits sains à MLT		Total crédits sains	
	Montant (millions F CFA)	Part	Montant (millions F CFA)	Part	Montant (millions F CFA)	Part
ADVANS-CI	20 981,7	19,1%	17 371,9	11,3%	38 353,6	14,6%
AMIFA	3 702,1	3,4%	6 429,6	4,2%	10 131,7	3,9%
CAC	19 247,4	17,6%	14 763,6	9,6%	34 011,0	12,9%
FIDRA	7 734,9	7,1%	10 442,5	6,8%	18 177,4	6,9%
GES-CI	7 724,8	7,0%	3 805,7	2,5%	11 530,5	4,4%
MA2E	35,3	0,0%	8 900,9	5,8%	8 936,2	3,4%
MICROCRED-CI	20 065,0	18,3%	67 233,2	43,9%	87 298,2	33,2%
MUCREF-CI	1 714,1	1,6%	1 665,0	1,1%	3 379,1	1,3%
PAMF	5 329,5	4,9%	907,7	0,6%	6 237,2	2,4%
RCMEC	301,1	0,3%	126,7	0,1%	427,9	0,2%
UNACOOPEC-CI	14 702,9	13,4%	16 557,0	10,8%	31 259,9	11,9%
Total	101 538,8	92,6%	148 203,9	96,8%	249 742,6	95,1%
Ensemble des SFD	109 625,0	100%	153 116,6	100%	262 741,6	100%

Source : DGTCP/DRSSFD

III.1.2.2. Qualité du portefeuille de crédits

III.1.2.2.1. Situation générale du portefeuille de crédits

La situation du portefeuille de crédits se dégrade au fil des années. En effet, l'encours brut des créances en souffrance est passé de 22,9 milliards de F CFA en 2017 à 40,7 milliards de F CFA en 2018, soit une progression de 77,8% (voir tableau 24).

Cette dégradation est excessive, en comparaison avec le portefeuille global qui n'a augmenté que de 15,3%.

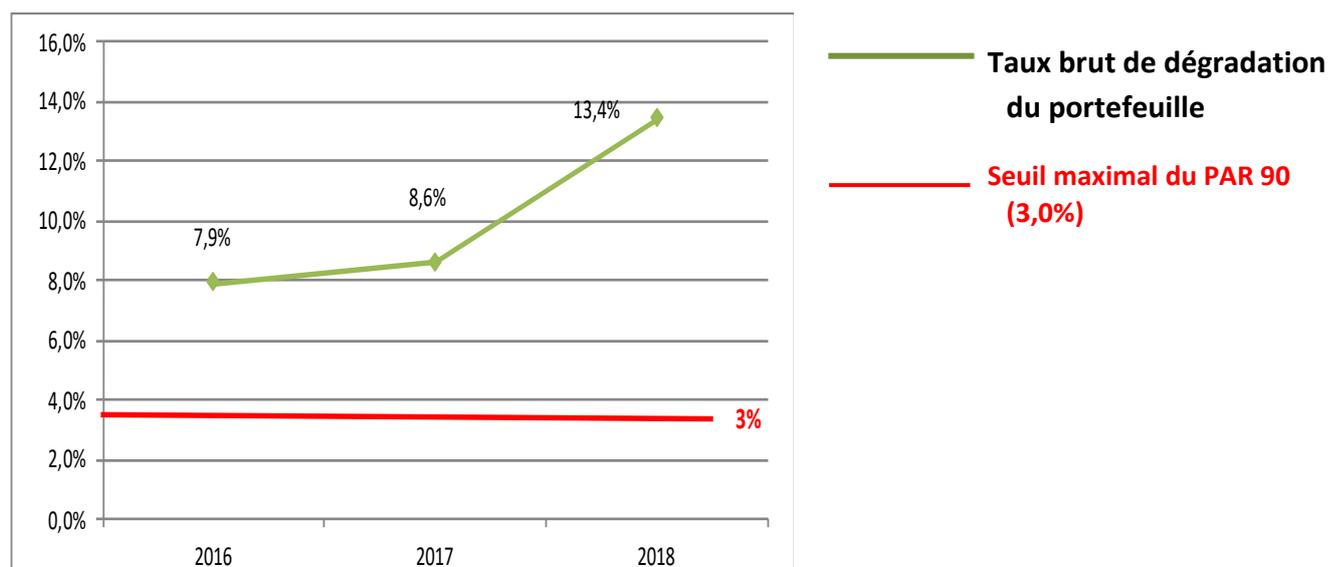
Tableau 24 : État des créances en souffrance

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
2016	14 442,5	7,9%	183 495,8	92,7%	197 938,3
2017	22 915,4	8,6%	242 939,9	91,4%	265 855,4
2018	40 737,9	13,4%	262 741,6	86,6%	303 479,5

Source : DGTCP/DRSSFD

Ainsi, l'année 2018 enregistre une dégradation globale de la qualité du portefeuille de crédits avec un taux brut de dégradation qui est monté à 13,4% contre 8,6% en 2017 (voir figure 16). Par ailleurs, le portefeuille à risque à 90 jours (PAR 90) du secteur est passé de 8,5% en 2017 à 13,0% en 2018, soit une dégradation plus prononcée du portefeuille dont la norme réglementaire est de 3,0% maximum.

Figure 16 : Évolution en pourcentage de la qualité du portefeuille



Source : DGTCP/DRSSFD

III.1.2.2.2. Structure du portefeuille à risque

L'analyse de la maturité des crédits en souffrance en 2018 permet de relever les constats suivants :

- 38,5% de l'encours des créances en souffrance accusent un retard de paiement compris entre 3 et 6 mois ;
- 24,9% accusent un retard entre 6 et 12 mois ;
- 33,0% accusent un retard de plus de 12 mois ;
- 3,5% ont été passés en crédits immobilisés.

Ainsi, en 2018, la majeure partie des créances en souffrance accusent un retard compris entre 3 et 12 mois (voir tableau 25).

Tableau 25 : Répartition par maturité des créances en souffrance

Années	Crédits immobilisés		Crédits en souffrance de 3 à 6 mois		Crédits en souffrance de 6 à 12 mois		Crédits en souffrance de 12 mois et plus		Total
	Montant (millions de F CFA)	Part (%)	Montant (millions de F CFA)	Part (%)	Montant (millions de F CFA)	Part (%)	Montant (millions de F CFA)	Part (%)	Montant (millions de F CFA)
2016	ND	ND	5 601,0	38,8%	3 123,4	21,6%	5 718,0	39,6%	14 442,5
2017	419,2	1,8%	12 202,0	53,2%	5 146,9	22,5%	5 147,4	22,5%	22 915,4
2018	1 427,7	3,5%	15 699,9	38,5%	10 161,1	24,9%	13 449,2	33,0%	40 737,9

Source : DGTCP/DRSSFD

III.1.2.2.3. Évolution du portefeuille à risque à 90 jours

Le secteur de la microfinance connaît au fil des années une dégradation croissante de son portefeuille à risque. En effet, les créances avec un retard de remboursements à plus de 90 jours ont augmenté de 64,6% par rapport à 2016. Cette situation résulte en partie de l'octroi de crédits sans garantie réelle et d'une stratégie de recouvrement inadaptée.

À contrario, certaines structures telles que le FIDRA, la MA2E et la MUCREF-CI affichent des portefeuilles à risque quasiment nuls. Ces bonnes performances s'expliquent par le prélèvement des échéances effectué directement sur les revenus de leur clientèle constituée de salariés (retraités, travailleurs du secteur de l'eau et de l'électricité et de fonctionnaires).

Ainsi, les portefeuilles de crédits de MICROCRED-CI, ADVANS-CI et GES-CI se sont fortement dégradés au fil des années. À titre illustratif, entre 2016 et 2018, le PAR à 90 jours de MICROCRED-CI est passé de 9,9% à 13,5%, celui d'ADVANS-CI est de 27,4% en 2018 contre 6,4% en 2016 et enfin celui de GES-CI s'établit à 10,8% en 2018 contre de 4,4% en 2016.

Quant au PAR 90 des deux plus grands réseaux du secteur, ils affichent un niveau de dégradation élevé. Celui de l'UNACOOPEC-CI connaît un niveau de PAR à 90 jours de 9,7% tandis que celui du RCMEC-CI préoccupant, affiche 34,3% de PAR 90 en 2018 contre 33,9% en 2016 (voir tableau 26).

Tableau 26 : Évolution du PAR à 90 jours des principaux SFD

SFD	2016	2017	2018
ADVANS-CI	6,4%	6,4%	27,4%
CAC	2,4%	3,7%	6,7%
FIDRA	0,1%	0,3%	0,2%
GES-CI	4,4%	6,8%	10,8%
MA2E	0,8%	0,4%	0,4%
MICROCRED-CI	9,9%	12,0%	13,5%
MUCREF-CI	0,7%	0,9%	0,6%
PAMF-CI	4,3%	3,6%	6,8%
RCMEC-CI	33,9%	38,1%	34,3%
UNACOOPEC-CI	9,3%	11,6%	9,7%
Total	7,3%	8,4%	13,0%
Autres SFD	4,9%	11,0%	13,3%
Ensemble des SFD	7,2%	8,6%	13,0%

Source : DGTCP/DRSSFD

III.2. ÉVOLUTION DES PLACEMENTS

Les placements des SFD auprès des banques et autres institutions financières ont connu une augmentation de 5,7% en 2018. Le montant des placements est passé de 66,3 milliards de F CFA en 2017 à 70,1 milliards en 2018 (voir tableau 27).

Tableau 27 : Évolution des placements auprès des banques et autres institutions financières (en millions F CFA)

Rubriques	2016	2017	2018	Variations (2017/2018)
Ressources (a)	278 245,5	362 265,0	393 241,1	8,6%
Placements (b)	53 606,6	66 278,0	70 050,0	5,7%
Ratio (b/a)	19,3%	17,8%	17,8%	

Source : DGTCP/DRSSFD

Par ailleurs, la structure des placements en banque des principaux SFD montre une prééminence des dépôts à vue sur les dépôts à terme. En 2018, le montant des dépôts à vue représente 63,6% des placements bancaires (voir tableau 28).

Tableau 28 : Structure des dépôts en banque des SFD ayant effectué des dépôts de plus de 100 millions de F CFA

SFD	Dépôts à vue		Dépôts à court terme		Dépôts à moyen et long termes		Montant total des placements en banque (1)	Ressources en millions de F CFA (2)	Ratio (1)/(2)
	Montant en millions de F CFA	Part	Montant en millions de F CFA	Part	Montant en millions de F CFA	Part			
ADVANS	2 107,3	4,7%	3 136,9	96,6%	2 015,8	9,1%	7 260,0	53 125,6	13,5%
CAC	1 813,9	4,1%	-	-	7 304,8	32,8%	9 118,7	54 723,8	13,9%
FIDRA	5 823,5	13,1%	-	-	1 683,4	7,6%	7 506,9	31 151,0	7,9%
GES-CI	1 489,5	3,3%	52,2	1,6%	1 063,1	4,8%	2 604,9	16 041,1	4,1%
MA2E	554,5	1,2%	-	-	-	-	554,5	10 276,7	2,6%
MICROCRED	4 201,0	9,4%	-	-	72,0	0,3%	4 273,0	100 739,1	25,6%
PAMF	377,3	0,8%	4,9	0,2%	-	-	382,2	6 962,0	1,8%
RCMEC	1 085,2	2,4%	-	-	167,3	0,8%	1 252,5	1 888,0	0,5%
UNACOOPEC	21 996,1	49,4%	-	-	7 864,0	35,3%	29 860,1	76 193,6	19,4%
Total	39 448,3	88,6%	3 194,0	98,4%	20 170,4	90,6%	62 812,8	351 100,9	89,3%
Autres SFD	5 084,6	11,4%	51,8	1,6%	2 100,8	9,4%	7 237,2	42 140,20	10,7%
Ensemble des SFD	44 532,9	100,0%	3 245,8	100,0%	22 271,2	100,0%	70 050,0	393 241,1	100,0%

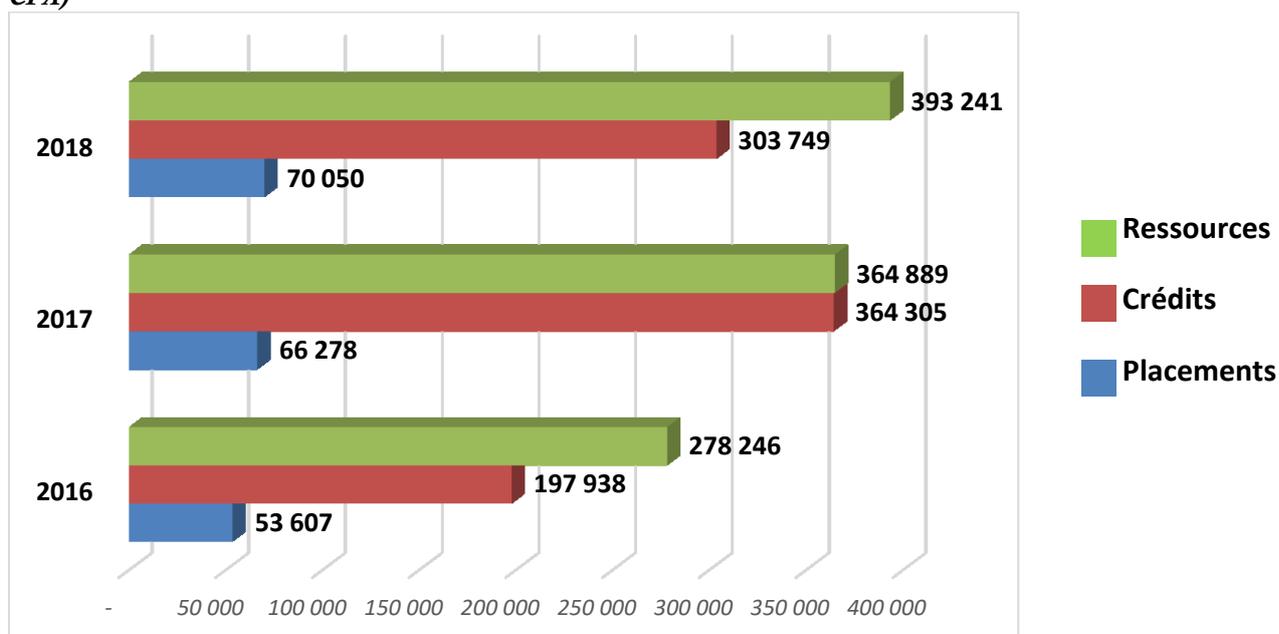
Source : DGTCP/DRSSFD

III.3. TRANSFORMATION DES RESSOURCES EN EMPLOIS

La part des ressources dans le financement des crédits augmente au fil des années. La proportion des ressources ayant été transformée en crédits affiche 77,2% en 2018 contre 72,9% en 2017.

Quant aux ressources transformées en placements, elles stagnent à 17,8% en 2018 comme en 2017 (voir figure 17).

Figure 17 : Évolution comparative des ressources, des crédits en cours et des placements (en millions de F CFA)



Source : DGTCP/DRSSFD

IV. PERFORMANCE DE L'EXPLOITATION

Les charges et les produits d'exploitation ont connu une croissance au cours de l'année 2018, à l'instar des principaux indicateurs du secteur. Toutefois, les charges se sont plus accrues que les produits, ce qui a généré un déficit d'exploitation important.

IV.1. ANALYSE DES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le montant total des produits est passé de 87,4 milliards de F CFA en 2017 à 103,4 milliards de F CFA en 2018, soit une hausse de 18,2%. Cette hausse est principalement soutenue par l'augmentation des produits financiers qui ont augmenté de 8,3 milliards de F CFA sur la même période (voir tableau 29).

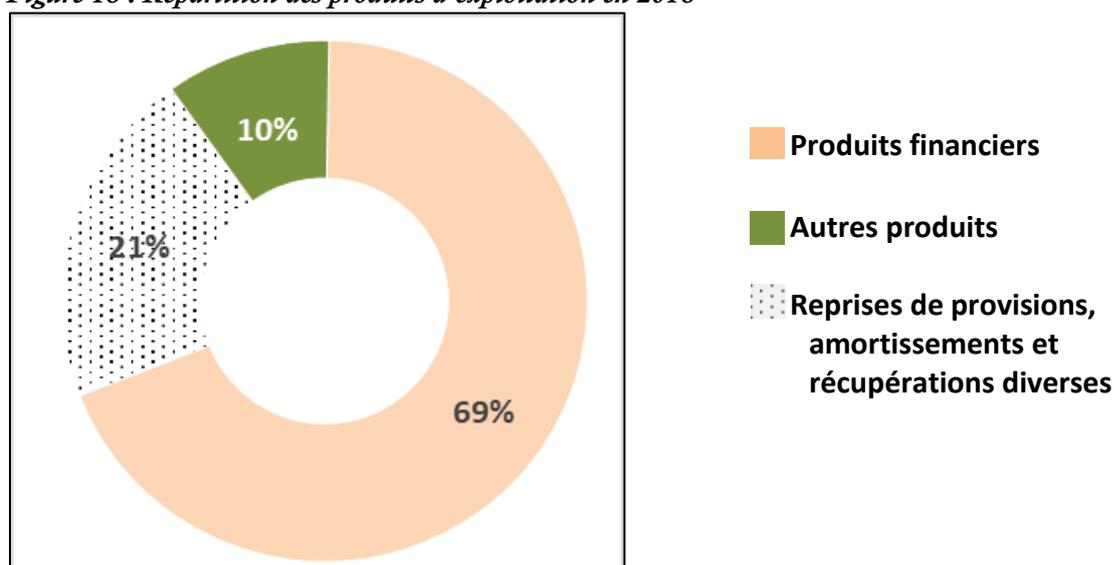
Tableau 29 : Évolution de la structure des produits

Rubriques	2016		2017		2018	
	Montants (millions F CFA)	Part	Montants (millions F CFA)	Part	Montants (millions F CFA)	Part
Produits financiers	48 108,0	60,9%	62 818,8	71,8%	71 134,1	68,8%
Reprises de provisions, amortissements et récupérations sur pertes	24 339,5	30,8%	19 497,9	22,3%	21 716,9	21,0%
Autres produits	6 520,0	8,3%	5 138,0	5,9%	10 514,3	10,2%
Total	78 967,3	100%	87 454,7	100%	103 365,3	100%

Source : DGTCP/DRSSFD

Il se dégage un accroissement de près de 13,2% des produits financiers, dont la part dans la structure des produits affiche un taux de 68,8% en 2018 contre 71,8% en 2017. Les autres produits connaissent dans leur ensemble également une hausse de 10,2% en 2018 contre 5,9% en 2017 (voir figure 18).

Figure 18 : Répartition des produits d'exploitation en 2018



Source : DGTCP/DRSSFD

IV.2. ANALYSE DES CHARGES D'EXPLOITATION

Tout comme les produits, les charges ont connu une augmentation entre 2017 et 2018. Le montant total des charges est passé de 83,8 milliards de F CFA à 113,4 milliards de F CFA au cours de cette période, soit une hausse de 35,8%. Cette forte augmentation a été observée sur les principales composantes des charges, en particulier, les dotations aux provisions et pertes qui ont accru de 50,1% (voir tableau 30).

Tableau 30 : Évolution de la structure des charges

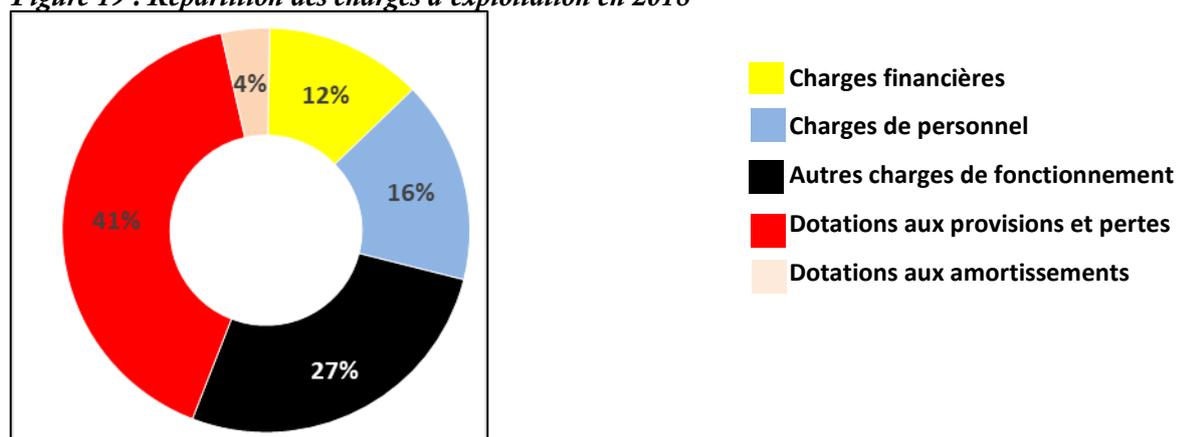
Rubriques	2016		2017		2018	
	Montants (millions F CFA)	Part	Montants (millions F CFA)	Part	Montants (millions F CFA)	Part
Charges financières	7 299,1	9,8%	11 266,3	13,4%	14 168,1	12,5%
Charges de personnel	13 447,5	18,1%	16 158,5	19,3%	18 332,2	16,2%
Autres charges de fonctionnement	21 027,5	28,4%	22 028,2	26,3%	30 570,9	27,0%
Dotations aux provisions et pertes	29 117,9	39,3%	30 671,8	36,6%	46 030,1	40,6%
Dotations aux amortissements	3 213,5	4,3%	3 669,8	4,4%	4 330,5	3,8%
Total	74 105,6	100%	83 794,7	100%	113 431,9	100%

Source : DGTCP/DRSSFD

En 2018, plus du tiers des charges supportées par les SFD sont consacrées à couvrir les pertes et les provisions sur les crédits. En effet, le portefeuille de crédits étant très dégradé (PAR 90 : 13,0%), 40,6% des charges résulte de la couverture du risque de crédit.

Les autres charges de fonctionnement, les charges du personnel, les charges financières et les dotations aux amortissements représentent quant à elles respectivement 27,0%, 16,2%, 12,5% et 3,8% des charges d'exploitation (voir figure 19).

Figure 19 : Répartition des charges d'exploitation en 2018



Source : DGTCP/DRSSFD

IV.3. ANALYSE DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION

IV.3.1. Résultat net d'exploitation

En 2018, le résultat net global du secteur de la microfinance se chiffre à -10,1 milliards de F CFA, contre 3,7 milliards de F CFA l'année précédente (voir tableau 31).

Tableau 31 : Compte d'exploitation agrégé

Années	Produits (en millions F CFA)	Charges (en millions F CFA)	Résultat net (en millions F CFA)
2016	78 967,3	74 105,6	4 861,7
2017	87 454,7	83 794,7	3 660,0
2018	103 365,3	113 431,9	-10 066,5

Source : DGTCP/DRSSFD

IV.3.2. Résultat net par SFD

Le résultat du secteur en 2018 est déficitaire.

Cette contre-performance est essentiellement due aux déficits d'exploitation importants enregistrés par ADVANS-CI, AMIFA, PAMF et UNACOOPEC-CI.

À titre d'illustration, l'UNACOOPEC-CI qui était bénéficiaire de 14,8 millions de F CFA en 2016 a enregistré un déficit de 952,8 millions de F CFA en 2017 et de 5,4 milliards de F CFA en 2018 (voir tableau 32).

Tableau 32 : Évolution des résultats des principaux SFD

SFD	2016	2017	2018
ADVANS-CI	918 080 713	1 072 741 757	-4 834 342 869
AMIFA	-216 426 754	-822 689 437	-1 701 132 976
CAC	608 520 921	1 100 259 809	1 493 581 854
FIDRA	1 026 603 618	1 150 765 618	1 119 621 432
GES-CI	630 102 252	689 810 906	214 867 460
MA2E	129 458 861	169 609 099	169 536 981
MICROCRED-CI	2 475 387 218	2 194 450 902	1 648 241 241
MUCREF-CI	128 732 504	-59 425 922	320 273 007
PAMF	39 954 876	14 191 254	-657 731 385
RCMEC	-289 013 357	17 465 917	45 964 768
UNACOOPEC-CI	14 841 490	-952 814 774	-5 405 125 394
Autres SFD	-604 510 436	-914 403 770	-2 480 294 226
Ensemble des SFD	4 861 731 906	3 659 961 359	-10 066 540 107

Source : DGTCP/DRSSFD

Seulement dix-huit (18) SFD ont dégagé des résultats excédentaires sur les quarante-deux (42) pris en compte dans cette étude. Ainsi le résultat déficitaire du secteur a été engendré par les contreperformances de vingt-quatre (24) structures, soit 57,1% de l'ensemble des SFD (voir tableau 33).

Tableau 33 : Répartition des SFD selon le résultat d'exploitation

Années	RN<0	0<=RN<10 millions F CFA	RN>=10 millions F CFA	Ensemble
2016	20	6	13	39
2017	16	9	15	40
2018	24	6	12	42

Source : DGTCP/DRSSFD

IV.3.3. Soldes intermédiaires de gestion

Les soldes intermédiaires sont des indicateurs qui permettent d'apprécier les étapes de la formation du résultat net. L'analyse de ces indicateurs pour le secteur en 2018 fait ressortir que, pour 70,2 milliards de produits d'intérêts, le secteur a enregistré une marge d'intérêts de 56,6 milliards F CFA. En y ajoutant les autres produits financiers, déduction faite des autres charges financières, on obtient les produits financiers nets qui se chiffrent à 57,0 milliards de F CFA.

Cependant, il faut souligner que, malgré des produits financiers nets en hausse de 10,5%, le résultat net est déficitaire à hauteur de 10,1 milliards de F CFA en 2018. Ce déficit s'explique par le niveau élevé des provisions constituées pour la couverture du portefeuille à risque et par un problème de gestion des frais généraux (voir tableau 34). Toute chose qui contraste avec le dynamisme observé dans le secteur ces dernières années (4,9 milliards de F CFA de résultat en 2016 et 3,7 milliards de F CFA en 2017).

Tableau 34 : 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)
2016	39 378,2	40 808,9	4 861,7
2017	49 739,4	51 552,4	3 660,0
2018	56 575,5	56 965,9	-10 066,5

Source : DGTCP/DRSSFD

IV.4. ANALYSE DE LA VIABILITÉ FINANCIÈRE

La viabilité des SFD est appréhendée à travers deux (2) indicateurs, à savoir le ratio d'autosuffisance opérationnelle et le coefficient d'exploitation.

En 2018, le ratio d'autosuffisance opérationnelle se chiffre à 87,1% contre 102,6% en 2017 pour une norme de 130,0% minimum. Quant au coefficient d'exploitation, il est passé de 68,8% en 2017 à 82,3% en 2018 pour une norme de 60,0% maximum.

Le premier indicateur révèle que les produits générés par le secteur ne couvrent pas les charges induites tandis que le second indique que les frais généraux du secteur ne sont pas suffisamment contenus. La situation s'est même détériorée en 2018 par rapport aux années précédentes.

Par conséquent, la viabilité des SFD est compromise dans la mesure où ces établissements supportent des charges trop importantes au regard de leur capacité à générer des revenus. En effet, un système financier décentralisé est une entreprise financière qui doit, à terme, couvrir ses dépenses et dégager une marge sans appui extérieur pour être viable et continuer à offrir ses produits et services.

Si cette situation perdure, elle pourrait entraîner l'insolvabilité du secteur, en particulier, celle des SFD les plus fragiles.

Pour se pérenniser et être viables, les institutions de microfinance doivent nécessairement mettre en place des instruments de gestion des risques du crédit grâce à une surveillance renforcée de leurs impayés et créances irrécouvrables. Elles doivent également réduire leurs charges de fonctionnement et augmenter leur capacité à générer des produits.

Sur quarante-deux (42) structures étudiées, seulement six (6) structures (CAC, FCEC, FCR, GES-CI, MA2E et MICROCRED-CI) ont des produits financiers nets couvrant suffisamment les frais généraux et seulement quatre (4) SFD parviennent à assurer la couverture de leurs charges d'exploitation par leurs produits d'exploitation en 2018. Il s'agit de la CEPE-CI, du FCEC, de la MA2E et de la MUCREF-CI (voir tableau 35).

Tableau 35 : Indicateurs de performance des principaux SFD

Principaux SFD en 2018	Autosuffisance opérationnelle PE ² / CE ³	Coefficient d'exploitation couverture des frais généraux par les produits financiers nets
	Norme > 130% respectée?	Norme ≤ 60% respectée?
ADVANS-CI	80,1%	64,5%
AMIFA	53,5%	132,1%
CAC	120,4%	54,2%
FIDRA	128,3%	67,9%
GES-CI	108,2%	53,8%
MA2E	130,1%	62,5%
MICROCRED-CI	105,7%	46,4%
MUCREF-CI	150,8%	51,9%
PAMF	73,0%	115,3%
RCMEC-CI	96,7%	81,9%
UNACOOPEC-CI	81,1%	172,7%
Ensemble des SFD	87,1%	82,3%

Source : DGTCP/DRSSFD

²Produits d'exploitation : Total des produits sauf subventions d'exploitation et produits exceptionnels

³Charges d'exploitation : Total charges sauf les charges exceptionnelles, les pertes sur exercices antérieurs et les impôts sur les excédents

IV.5. 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 ses emplois à moyen et long termes.

À l'analyse des résultats de l'exercice 2018, le secteur présente globalement une structure du bilan déséquilibrée. La situation s'est quelque peu dégradée comparativement à l'année précédente. Bien que les fonds propres aient atteint un niveau acceptable, ils restent insuffisants pour couvrir les immobilisations.

Toutefois, les ressources à moyen et long termes, qui prennent en compte les fonds propres, couvrent les emplois de même nature et aussi une partie des emplois à court terme (voir tableau 36).

Tableau 36 : Évolution de la situation générale

Rubriques (en millions de F CFA)	2016	2017	2018
Fonds propres	7 779,2	30 689,0	31 633,7
Valeurs immobilisées	19 855,7	28 424,3	32 543,6
Écart (norme > 0)	-12 076,5	2 264,7	-909,9
Ressources à moyen et long termes (y compris les fonds propres)	133 741,0	196 189,8	218 241,0
Emplois à moyen et long termes (y compris les valeurs immobilisées)	140 103,0	185 313,2	214 849,6
Écart (norme > 0)	-6 362,0	10 876,6	3 391,4
Ressources à vue et à court terme	159 260,9	184 711,8	194 092,1
Emplois à vue et court terme	152 898,9	195 588,3	197 483,5
Écart (norme > 0)	6 362,0	-10 876,6	-3 391,4

Source : DGTCP/DRSSFD

Les deux plus grands réseaux coopératifs et mutualistes présentent des situations financières déficitaires contrairement aux autres principaux SFD comme en témoigne le tableau ci-dessous.

La situation financière reste très préoccupante à l'UNACOOPEC-CI et au RCMEC-CI avec des fonds propres fortement dégradés. En effet, ils sont passés respectivement de -23,7 milliards de F CFA et -4,2 milliards de F CFA en 2017 à -24,9 milliards de F CFA et -4,1 milliards de F CFA en 2018. Leur niveau de dégradation est si important que leurs ressources à moyen et long termes sont 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 37).

Tableau 37 : Situation des principaux SFD

Rubrique (en millions de F CFA)	Équilibre à long terme			Équilibre à moyen et long termes			Équilibre à court terme		
	Fonds propres	Valeurs immobilisées	Écart (norme > 0)	Ressources à MLT	Emplois à MLT	Écart (norme > 0)	Ressources à vue et à CT	Emplois à vue et à CT	Écart (norme > 0)
ADVANS	8 653,2	3 038,3	5 614,9	44 950,9	24 112,0	20 838,9	10 934,9	31 773,8	-20 838,9
AMIFA	1 457,7	470,2	987,5	6 223,4	7 167,7	-944,3	5 382,0	4 437,7	944,3
CAC	9 465,6	7 000,7	2 464,9	43 932,4	30 195,0	13 737,5	11 670,8	25 408,2	-13 737,5
FIDRA	5 677,4	5 499,5	177,9	16 838,0	17 644,4	-806,4	19 014,8	18 208,4	806,4
GES-CI	5 544,5	1 144,2	4 400,3	5 549,0	6 099,6	-550,5	10 636,9	10 086,4	550,5
MA2E	3 295,5	38,6	3 257,0	7 443,7	8 952,1	-1 508,4	2 995,3	1 486,9	1 508,4
MICROCREC	19 023,3	3 443,4	15 579,9	82 186,8	73 809,5	8 377,2	22 801,6	31 178,9	-8 377,2
MUCREF-CI	1 640,4	184,1	1 456,3	3 921,8	1 851,4	2 070,4	489,5	2 560,0	-2 070,4
PAMF	1 217,8	164,6	1 053,2	4 829,7	1 079,6	3 750,1	2 475,2	6 225,3	-3 750,1
RCMEC	-4 102,2	143,7	-4 245,8	-2 342,8	452,2	-2 795,0	5 036,6	2 241,6	2 795,0
UNACOOPEC	-24 941,63	7 620,79	-32 562,42	-8 197,39	32 435,71	-40 633,10	87 104,97	46 471,87	40 633,10
TOTAL	4 702,13	3 795,51	906,42	12 905,49	11 050,39	1 855,00	15 549,53	17 404,43	-1 855,00
Ensemble des SFD	31 633,70	32 543,60	-909,90	218 241,00	214 849,60	3 391,40	194 092,10	197 483,50	-3 391,40

Source : DGTCP/DRSSFD

IV.6. ANALYSE DES RATIOS PRUDENTIELS

On constate que les ratios prudentiels clés dont le respect assure une stabilité financière ne sont pas observés par la majorité des structures (voir tableau 38). Il s'agit de :

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

Tableau 38 : Suivi des ratios prudentiels

N°	RATIOS	2017 (40 SFD)				2018 (42 SFD)			
		Respecté		Non Respecté		Respecté		Non Respecté	
		Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%
R01	Limitation des risques auxquels est exposée une institution ($\leq 200\%$)	37	92,5%	3	7,5%	42	100,0%	0	0,0%
R02	Couverture des emplois à moyen et à long termes par des ressources stables ($\geq 100\%$)	25	62,5%	15	37,5%	21	50,0%	21	50,0%
R03	Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées ($\leq 10\%$)	15	37,5%	25	62,5%	30	71,4%	12	28,6%
R04	Limitation des risques pris sur une seule signature ($\leq 10\%$)	18	45,0%	22	55,0%	24	57,1%	18	42,9%
R05	Norme de liquidité ($\geq 100\%$, 80% ou 60%)	19	47,5%	21	52,5%	18	42,9%	24	57,1%
R06	Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit ($\leq 5\%$)	9	22,5%	31	77,5%	41	97,6%	1	2,4%
R07	Norme de capitalisation ($\geq 15\%$)	20	50,0%	20	50,0%	23	54,8%	19	45,2%
R08	Constitution de la réserve générale	1	2,5%	39	97,5%	10	23,8%	32	76,2%
R09	Limitation des prises de participation ($\leq 25\%$)	21	52,5%	19	47,5%	42	100,0%	0	0,0%
R10	Financement des immobilisations et des participations	26	43,3%	14	56,6%	22	52,4%	20	47,6%

Source : DGTCP/DRSSFD * : dont un SFD pour lequel les données ont été estimées

Entre 2017 et 2018, le secteur affiche un recul dans l'observance du ratio de couverture des emplois à moyen et long termes et de la norme de liquidité. Il présente à contrario une amélioration de celui de la norme capitalisation.

Il convient de relever que dans leur grande majorité, les coopératives ou les mutuelles d'épargne et de crédit et, plus particulièrement, l'UNACOOPEC-CI et le RCMEC-CI ne respectent pas les ratios prudentiels (voir tableau 39).

Tableau 39 : État récapitulatif du respect⁴ des ratios prudentiels par SFD en 2018

Ratios prudentiels*	R01	R02	R03	R04	R05	R06	R08	R09	R10
ADVANS	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
AMIFA	Oui	Oui	Oui	Oui	Non	Oui	Non	Oui	Oui
CAC	Oui	Oui	Non	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
FIDRA	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
GES-CI	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Non
MA2E	Oui	Non	Oui	Non	Non	Oui	Oui	Oui	Oui
MICROCRED	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Non
MUCREF-CI	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
PAMF CI	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
RCMEC	Oui	Non	Non	Non	Non	Oui	Non	Oui	Non
UNACOOPEC-CI	Oui	Non	Non	Non	Non	Oui	Non	Oui	Non
Ensemble des SFD (% respecté)	97,6%	47,6%	73,6%	88,6%	42,9%	97,6%	54,8%	100%	50,0%

Source : DGTCP/DRSSFD

⁴Oui : le ratio est respecté / Non : le ratio n'est pas respecté

CONCLUSION

Au terme de l'exercice 2018, on note que le secteur poursuit sa professionnalisation, en témoigne la progression du volume d'activité. Ainsi, l'encours de dépôts et l'encours de crédits se sont accrus respectivement de 12,1% et 14,2%. Toute chose qui a induit un accroissement de ses actifs à hauteur de 8,3%.

Toutefois, cette croissance est fragilisée par une forte dégradation du portefeuille de crédits qui s'établit à 13,4% largement au-delà de la norme du PAR 90 fixée à 3,0% maximum. Cette situation a pour conséquence d'importantes pertes d'actifs. Les provisions pour créances en souffrance qui constituent 40,6% des charges du secteur en 2018 ont contribué à générer un déficit d'exploitation de 10,1 milliards de F CFA. Cette contreperformance vient freiner l'embellie intervenue à partir de 2016.

Les fonds propres devront être consolidés, car bien qu'ayant enregistré une croissance importante ces dernières années, ils ne représentent que 7,7% des actifs pour une norme minimale de 15,0%. Ce déficit en fonds propres impacte négativement les ratios prudentiels de la grande majorité des SFD.

Il convient toutefois de relativiser ces constats. En effet, les résultats évoqués plus haut sont exacerbés par les contreperformances des deux principaux réseaux mutualistes à savoir l'UNACOOPEC-CI et le RCMEC qui détiennent une part importante des activités du secteur de la microfinance. Hormis ces deux institutions, le secteur affiche un niveau de capitalisation de 18,3% conformes aux exigences réglementaires.

Aussi, le défi de la restructuration et du redressement de l'UNACOOPEC-CI devrait engager l'ensemble des acteurs du secteur ivoirien de la microfinance.

ANNEXES

DONNÉES GÉNÉRALES

DONNÉES RELATIVES AUX RESSOURCES

PLACEMENTS AUPRÈS DES AUTRES INSTITUTIONS FINANCIÈRES

CRÉDITS OCTROYÉS AU COURS DE L'ANNÉE

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 31/12/2018

SFD	Nombre de points de services/agences	Nombre de membres/clients	Nombre d'hommes	Nombre de femmes	Nombre de personnes morales
ADVANS	19	113 938	74 023	36 844	3 071
AMIFA	10	11 886	3 060	3 472	5 354
CAC	19	37 916	16 246	16 127	5 543
CADES	1	1 856	1 181	546	129
CANARI	1	1 309	499	778	32
CASUDCO	1	2 250	1 308	903	39
CECKA	1	1 015	498	426	91
CEFA	1	6 185	4 604	1 464	117
CEFIS	2	759	339	398	22
CELPAID	40	30 034	21 048	8 051	935
CEPE	3	899	617	204	78
CMCI	5	6 611	4 499	1 864	248
CMECEL	1	744	509	175	60
COOEP ATTINGUIE	1	1 282	656	580	46
CREDIT ACCESS	5	17 401	8 339	8 047	1 015
CREDIT FEF	8	44 888	34 106	10 563	219
CREP ABENGOUROU	5	6 858	4 151	2 466	241
CREP MEAGUI	1	2 164	1 536	476	152
FCEC	2	2 272	1 127	983	162
FCR	1	802	691	97	14
FIDRA	22	41 645	27 901	13 680	64
FONIC	5	16 006	9 603	6 002	401
GES-CI	2	25 690	12 701	12 758	231
HES	1	409	96	303	10
HORTENSIA	4	2 845	799	1 990	56
IFECC	1	10 665	7 571	3 051	43
IGITRUST	1	176	73	94	9
MA2E	1	6 954	5 196	1 756	2
MCF-PME	1	180	-	-	180
MECT	1	1 423	853	485	85
MI MOYE	5	3 669	875	1 862	932
MICROCRED	23	138 599	81 594	53 106	3 899
MUCREFBO	9	7 401	-	7 035	366
MUCREFCI	1	21 618	17 703	3 913	2
MUKEFI	1	323	166	139	18
OMIS	1	1 727	695	641	391
PAMF	7	43 851	13 260	12 241	18 350
RAOUDA	4	5 347	2 673	2 314	360
RCMEC	24	64 165	38 661	18 979	6 525
REMUCI	9	17 233	546	16 590	97
UNACOOPEC	135	1 000 541	653 653	293 460	53 428
YVEO FINANCES	3	2 442	1 343	981	118
Autres SFD	25	ND	ND		ND
Total	413	1 703 978	1 054 999	545 844	103 135

Données relatives aux ressources au 31/12/2018

SFD	Encours de dépôts	Fonds propres hors subventions	Ligne de crédit	Subventions	Ressources Affectées
ADVANS	31 254 880 737	8 653 216 991	13 207 864 169	9 673 314	-
AMIFA	5 238 189 060	1 457 667 022	3 613 854 785	-	-
CAC	37 978 277 397	9 465 602 922	6 634 074 686	115 324 328	530 549 458
CADES	215 857 606	-38 483 720	-	-	-
CANARI	17 843 722	16 649 651	-	9 090 237	-
CASUDCO	358 640 591	65 207 720	-	-	-
CECKA	70 371 587	-7 250 984	-	3 639 000	-
CEFA	610 894 038	247 836 813	52 499 998	-	-
CEFIS	55 039 785	123 792 851	100 000 000	-	-
CELPAD	1 769 457 684	655 328 074	5 025 978	129 140 702	100 000 000
CEPE	90 027 149	-18 699 220	6 815 000	58 000	-
CMCI	296 505 084	-87 458 971	409 447 958	4 968 192	-
CMECEL	16 294 518	-11 494 796	-	-	-
COOEP ATTINGUIE	163 985 319	-18 568 217	-	-	-
CREDIT ACCESS	4 825 891 681	613 952 857	20 000 000	-	-
CREDIT FEF	1 713 388 268	445 664 788	-	-	-
CREP ABENGOUROU	722 540 187	-84 703 573	-	-	-
CREP MEAGUI	267 363 276	128 697 726	-	38 800	-
FCEC	358 997 163	70 836 724	-	-	-
FCR	255 843 455	99 011 117	-	-	-
FIDRA	24 298 514 741	5 677 372 957	962 966 661	212 102 191	-
FONIC	797 892 575	-220 596 088	-	2 500	-
GES-CI	10 278 644 655	5 544 247 098	215 943 868	2 285 000	-
HES	32 298 981	138 279 207	-	-	-
HORTENSIA	61 906 192	124 608 585	51 107 518	-	-
IFECC	267 635 312	-15 407 111	-	-	-
IGITRUST	5 692 691	62 741 424	-	-	1 636 390
MA2E	5 981 158 814	3 270 625 143	1 000 000 000	24 921 843	-
MCF-PME	207 677 339	565 972 605	-	-	-
MECT	164 695 988	18 333 503	11 500 585	269 000	-
MI MOYE	2 384 422 878	-141 510 425	-	39 000	-
MICROCRED	49 120 670 070	19 023 320 095	32 595 149 176	-	-
MUCREFO	549 588 983	101 940 836	124 400 000	-	91 422 600
MUCREFCI	2 281 383 887	1 640 439 207	418 268 845	9 675 000	-
MUKEFI	59 026 420	35 426 896	-	-	-
OMIS	147 065 161	69 771 676	-	-	-
PAMF	2 186 863 505	1 032 032 489	3 543 851 008	199 250 738	-
RAOUDA	647 763 886	-52 503 708	-	-	6 664 106
RCMEC	5 065 058 608	-4 142 188 963	853 593 238	78 170 070	33 306 505
REMUCI	2 767 078 492	1 813 660 648	-	16 312 132	-
UNACOOPEC	90 648 998 917	-25 022 116 094	6 400 232 285	4 096 045 758	70 482 080
YVEO FINANCES	1 396 858 704	-46 932 931	383 888 720	-	-
Total	285 631 185 107	31 254 322 824	70 610 484 478	4 911 005 805	834 061 139

Placements des SFD au 31/12/2018

SFD	Dépôts à vue	Dépôts à court terme	Dépôts à moyen et long termes	Montant total des placements en banque
ADVANS	2 107 323 964	3 136 946 242	2 015 777 352	7 260 047 558
AMIFA	18 537 566	-	-	18 537 566
CAC	1 813 901 095	-	7 304 798 116	9 118 699 211
CADES	66 695 974	-	-	66 695 974
CANARI	3 187 040	-	-	3 187 040
CASUDCO	26 360 201	-	100 004 000	126 364 201
CECKA	6 336 418	-	3 000 000	9 336 418
CEFA	134 944 519	-	-	134 944 519
CEFIS	75 003 860	-	150 000 000	225 003 860
CELPAID	854 793 850	-	780 000 000	1 634 793 850
CEPE	2 714 762	-	-	2 714 762
CMCI	14 912 090	-	-	14 912 090
CMECEL	38 481	-	-	38 481
COOEP ATTINGUIE	19 931 666	-	20 000 000	39 931 666
CREDIT ACCESS	337 386 253	-	-	337 386 253
CREDIT FEF	688 857 118	-	-	688 857 118
CREP ABENGOUROU	43 236 447	-	-	43 236 447
CREP MEAGUI	127 298 001	-	10 000 000	137 298 001
FCEC	103 184 627	-	-	103 184 627
FCR	13 187 227	-	-	13 187 227
FIDRA	5 823 474 787	-	1 683 387 017	7 506 861 804
FONIC	42 121 898	49 247 590	4 400 000	95 769 488
GES-CI	1 489 528 265	52 222 620	1 063 118 945	2 604 869 830
HES	509 140	500 000	-	1 009 140
HORTENSIA	11 038 741	-	-	11 038 741
IFECC	8 204 302	1 500 000	1 500 000	11 204 302
IGITRUST	2 152 911	-	25 500 000	27 652 911
MA2E	554 514 658	-	-	554 514 658
MCF-PME	237 385 058	-	200 000 000	437 385 058
MECT	90 109 773	-	-	90 109 773
MI MOYE	537 759 350	250 000	250 000	538 259 350
MICROCRED	4 200 983 153	-	72 000 000	4 272 983 153
MUCREFBO	127 243 046	-	150 000	127 393 046
MUCREFCI	738 806 505	-	-	738 806 505
MUKEFI	28 525 977	-	-	28 525 977
OMIS	739 544	62 500	62 500	864 544
PAMF	377 270 513	4 925 692	-	382 196 205
RAOUDA	195 603 023	-	-	195 603 023
RCMEC	1 085 182 778	-	167 303 629	1 252 486 407
REMUCI	509 951 806	162 840	790 000 000	1 300 114 646
UNACOOPEC	21 996 133 579	-	7 863 956 161	29 860 089 740
YVEO FINANCES	17 856 085	-	16 000 000	33 856 085
Total	44 532 926 051	3 245 817 484	22 271 207 720	70 049 951 255

Crédits octroyés au cours de l'année 2018

SFD	Montant des prêts accordés dans l'année	Nombre de prêts accordés dans l'année
ADVANS	70 156 748 665	12 842
AMIFA	13 501 750 000	9 746
CAC	50 164 885 000	6 773
CADES	84 202 000	341
CANARI	31 550 000	25
CASUDCO	223 172 582	353
CECKA	66 350 000	69
CEFA	3 251 076 000	1 129
CEFIS	80 061 000	212
CELPAID	159 246 000	241
CEPE	24 680 000	320
CMCI	39 855 000	847
CMECEL	-	-
COOEP ATTINGUIE	13 650 000	30
CREDIT ACCESS	7 556 572 000	5 443
CREDIT FEF	438 670 000	428
CREP ABENGOUROU	177 256 000	245
CREP MEAGUI	31 430 000	54
FCEC	253 400 000	223
FCR	35 649 000	231
FIDRA	24 998 908 000	203 191
FONIC	783 405 150	1 565
GES-CI	17 172 307 000	3 625
HES	-	-
HORTENSIA	126 835 000	915
IFECC	673 987 000	671
IGITRUST	16 922 000	68
MA2E	3 575 815 000	1 714
MCF-PME	-	67
MECT	60 341 000	123
MI MOYE	1 910 839 000	394
MICROCRED	100 954 073 000	40 336
MUCREFBO	700 660 000	639
MUCREFCI	4 240 385 000	8 311
MUKEFI	2 000 000	4
OMIS	141 100 000	84
PAMF	9 331 997 000	21 726
RAOUDA	347 748 000	262
RCMEC	1 059 771 000	10 742
REMUCI	3 544 672 000	3 826
UNACOOPEC	33 583 077 166	68 457
YVEO FINANCES	1 175 070 000	886
Total	350 690 115 563	407 158

Crédits en cours au 31/12/2018

SFD	Encours des crédits	Nombre de crédits en cours
ADVANS	53 392 246 877	12 623
AMIFA	11 719 536 921	14 306
CAC	37 245 971 024	6 425
CADES	79 714 803	292
CANARI	26 947 692	43
CASUDCO	184 372 235	312
CECKA	50 656 978	95
CEFA	281 538 869	1 129
CEFIS	38 041 563	99
CELPAID	396 649 854	315
CEPE	5 194 102	53
CMCI	13 982 539	427
CMECEL	576 300	3
COOEP ATTINGUIE	29 476 570	25
CREDIT ACCESS	3 874 097 578	7 721
CREDIT FEF	354 232 179	391
CREP ABENGOUROU	377 695 003	377
CREP MEAGUI	203 231 677	86
FCEC	211 946 205	218
FCR	24 450 572	164
FIDRA	18 218 563 718	41 553
FONIC	414 128 551	404
GES-CI	12 924 077 309	4 288
HES	-	-
HORTENSIA	82 486 713	848
IFECC	176 713 815	204
IGITRUST	7 007 234	59
MA2E	8 976 689 237	3 857
MCF-PME	346 712 562	-
MECT	40 539 010	113
MI MOYE	1 779 171 671	391
MICROCRED	100 954 072 897	40 336
MUCREFBO	744 305 610	756
MUCREFCI	3 400 539 737	8 444
MUKEFI	27 157 714	34
OMIS	177 364 672	113
PAMF	6 690 628 850	18 719
RAOUDA	377 008 275	396
RCMEC	651 266 316	1 588
REMUCI	2 909 456 973	3 842
UNACOOPEC	34 673 257 135	110 900
YVEO FINANCES	1 397 783 510	806
Total	303 479 491 050	282 755

Charges d'exploitation 2018

SFD	Charges financières	Dotations aux provisions et amortissements	Autres charges	Total charges
ADVANS	4 242 938 607	14 030 360 863	6 060 459 320	24 333 758 790
AMIFA	389 406 063	1 658 644 444	1 610 590 053	3 658 640 560
CAC	2 252 221 405	1 809 342 430	3 276 691 774	7 338 255 609
CADES	2 033 325	12 752 880	76 071 175	90 857 380
CANARI	774 438	10 205 801	19 655 289	30 635 528
CASUDCO	932 064	12 844 441	37 345 713	51 122 218
CECKA	684 849	14 701 105	8 756 754	24 142 708
CEFA	8 884 901	21 526 061	74 623 397	105 034 359
CEFIS	10 342 418	15 953 660	180 379 188	206 675 266
CELPaid	8 533 618	504 988 715	877 439 988	1 390 962 321
CEPE	303 977	900 813	12 043 213	13 248 003
CMCI	3 401 445	441 052 637	119 766 713	564 220 795
CMECEL	488 192	1 062 300	4 111 476	5 661 968
COOEP ATTINGUIE	371 209	54 561 239	10 225 385	65 157 833
CREDIT ACCESS	224 092 454	249 342 811	693 510 022	1 166 945 287
CREDIT FEF	2 365 952	160 020 090	548 951 847	711 337 889
CREP ABENGOUROU	1 705 541	72 632 470	176 901 863	251 239 874
CREP MEAGUI	2 754 263	10 350 577	37 214 299	50 319 139
FCEC	267 459	16 182 459	26 760 512	43 210 430
FCR	8 432 960	37 970 258	23 808 945	70 212 163
FIDRA	353 606 422	725 217 200	2 881 134 699	3 959 958 321
FONIC	2 232 294	618 533 374	77 642 166	698 407 834
GES-CI	15 532 016	1 385 509 198	1 207 291 841	2 608 333 055
HES	271 150	22 160 158	51 500 290	73 931 598
HORTENSIA	6 369 469	79 136 959	163 470 219	248 976 647
IFECC	869 650	2 400 141	27 631 934	30 901 725
IGITRUST	75 903	1 357 563	8 941 150	10 374 616
MA2E	199 750 414	59 894 150	303 438 796	563 083 360
MCF-PME	1 259 515	57 401 360	73 354 011	132 014 886
MECT	455 775	17 957 427	18 940 445	37 353 647
MI MOYE	27 901 453	81 485 528	493 656 987	603 043 968
MICROCRED	4 855 838 309	15 181 203 455	9 091 138 750	29 128 180 514
MUCREFBO	35 733 481	83 819 846	157 552 674	277 106 001
MUCREFCI	167 129 069	99 744 936	363 065 016	629 939 021
MUKEFI	27 900	1 793 069	3 371 978	5 192 947
OMIS	113 580	21 336 993	67 356 027	88 806 600
PAMF	357 869 375	912 143 149	1 162 550 443	2 432 562 967
RAOUDA	966 821	273 113 468	101 965 710	376 045 999
RCMEC	15 727 336	1 581 734 082	330 193 062	1 927 654 480
REMUCI	38 203 754	90 712 942	473 345 935	602 262 631
UNACOOPEC	868 058 559	9 833 282 994	17 852 660 817	28 554 002 370
YVEO FINANCES	59 210 536	95 421 733	117 605 863	272 238 132
Total	14 168 137 921	50 360 635 779	48 903 115 439	113 431 889 139

Produits d'exploitation 2018

SFD	Produits financiers	Reprises de provisions, amortissements et récupérations diverses	Autres produits	Total produits
ADVANS	13 588 083 809	5 695 309 553	216 022 559	19 499 415 921
AMIFA	1 584 098 786	349 957 244	23 451 554	1 957 507 584
CAC	8 035 642 392	557 361 373	238 833 698	8 831 837 463
CADES	21 572 439	-	17 988 921	39 561 360
CANARI	5 027 722	8 916 630	9 103 497	23 047 849
CASUDCO	59 850 884	3 045 354	1 747 305	64 643 543
CECKA	11 563 409	1 562 663	3 730 856	16 856 928
CEFA	101 670 388	8 912 096	2 574 803	113 157 287
CEFIS	28 610 975	-	1 857 142	30 468 117
CELPAID	415 635 000	147 209 297	248 310 285	811 154 582
CEPE	15 883 271	678 521	1 958 952	18 520 744
CMCI	31 156 604	44 750 664	300 983 487	376 890 755
CMECEL	848 093	3 699 940	-	4 548 033
COOEP ATTINGUIE	10 612 665	-	1 210 000	11 822 665
CREDIT ACCESS	1 142 056 310	42 937 919	1 646 238	1 186 640 467
CREDIT FEF	603 759 575	6 231 483	120 005 981	729 997 039
CREP ABENGOUROU	124 133 262	44 430 161	21 930 111	190 493 534
CREP MEAGUI	52 150 530	3 254 295	54 400	55 459 225
FCEC	47 882 669	12 895 416	774 530	61 552 615
FCR	50 308 280	-	-	50 308 280
FIDRA	4 405 984 646	429 795 408	243 799 699	5 079 579 753
FONIC	64 744 613	115 028 430	242 295	180 015 338
GES-CI	2 229 932 336	531 270 069	61 998 110	2 823 200 515
HES	7 623 500	-	4 587 305	12 210 805
HORTENSIA	38 719 867	39 122 536	616 315	78 458 718
IFECC	29 432 439	1 519 033	403 050	31 354 522
IGITRUST	3 407 040	-	-	3 407 040
MA2E	671 000 252	43 593 336	18 026 753	732 620 341
MCF-PME	60 870 903	34 602 962	103 004	95 576 869
MECT	14 035 117	21 770 996	7 220 390	43 026 503
MI MOYE	157 747 667	68 477 000	2 957 576	229 182 243
MICROCRED	22 926 197 076	5 667 562 889	2 182 661 790	30 776 421 755
MUCREFBO	154 657 439	50 149 746	29 112 220	233 919 405
MUCREFCI	865 391 473	67 223 205	17 597 350	950 212 028
MUKEFI	1 483 387	2 376 279	-	3 859 666
OMIS	61 808 975	8 876 990	27 840 114	98 526 079
PAMF	1 328 552 105	356 464 053	89 815 423	1 774 831 582
RAOUDA	90 328 125	209 562 116	-	299 890 241
RCMEC	379 804 251	1 472 984 206	11 322 519	1 864 110 976
REMUCI	606 631 171	41 749 787	43 225 744	691 606 702
UNACOOPEC	10 977 618 365	5 610 644 566	6 560 614 045	23 148 876 976
YVEO FINANCES	127 565 431	13 011 553	-	140 576 984
Total	71 134 083 242	21 716 937 769	10 514 328 021	103 365 349 032

Liste des SFD agréés en activité au 31 décembre 2018

N°	Sigle	Dénomination	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
RÉSEAUX MUTUALISTES D'ÉPARGNE ET DE CRÉDITS						
1	UNACOOPEC-CI	Union Nationale des Coopératives d'Épargne et de Crédit de Côte d'Ivoire	04-août-98	A-U-1.1-4/98-07	AP : M. SAVANE Siaka Tél. 22 40 49 50 Cell. 01 46 87 09 / 02 24 75 52 Tél. 22 40 49 99 Fax. 22 40 49 90 04 BP 47 Abidjan 04 / info@unacoopec.ci	Cocody 2 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	08-juin-99	A-U-1.4.1/98-13	PCA : M. KAMAGATE Souleymane Cell. 67 10 27 10 / 07 30 73 05 / 42 56 28 48 / 22 50 07 39 07 64 94 92 05 BP 822 Abidjan 05 / rcmeccbase@gmail.com	Cocody 2 plateaux, Carrefour Duncan, bât A immeuble SICOGI 3è étage
3	REMUCI	Mutuelle de Crédit et d'Épargne des Femmes d'Aboisso, Bonoua et Grand Bassam	29-juil-10	A-U-2-31/10-2	PCA : Mme OBRE NEE ZEBE Djoman Gilberte Tél. 21 30 28 49 / 07 00 82 64 / 67 66 06 81 D G : Mme KOFFI Epse Bosson Amino Mélanie. Tél. 21 30 28 58 / 07 86 26 09 / 67 25 11 59 BP 511 Grand Bassam / mucrefab@yahoo.fr	Commune de Bonoua, entre la CNPS et les Impôts
STRUCTURES COOPÉRATIVES NON AFFILIÉES À UN RÉSEAU						
4	GES-CI	Groupe d'Épargne et de Soutien en Côte d'Ivoire	03-juin-98	A-1,1-1/97-15	PCA : M. TOURE Allassina Cell. 07 08 22 27 Gérante : Mme KOFFI Elodie Cell. 45 69 34 42 / 09 03 73 77 / 07 58 64 17 01 BP 461 Abidjan 01 / gesci@aviso.ci	Adjame 220 lgt, rond-point Liberté
5	MUCREFBO	Mutuelle d'Épargne et Crédit des Femmes de la région de Bouaflé	05-août-98	A-12-1-1/98-06	PCA : Mme ANDOH épse KOUAKOU Afiba Cell. 07 87 90 29 D.G : Mme AKRA Amino Tél. 30 68 96 50 / 30 68 98 51 Fax. 30 68 80 66 BP 325 Bouaflé	Vers la DGI en face de la station SCHELL Bouaflé
6	CECO	Caisse d'Épargne et de Crédit d'Odienné	27-oct-99	A-10-1-1/99-2	PCA : Mme TOURE Née DIABATE Massogbe Cell. 07 44 84 32 Gérant : M. AMIAN Alia Frederic Stanislas Cell. 07 32 76 77 Tél. 21 25 16 15 / 33 70 82 54 BP 675 Odienné	Odienné quartier Sokourani RDC de l'immeuble Multi Produit
7	MUKEFI	Mutuelle Koumala d'Épargne et de Financement	19-janv-01	A-1.1.4/99-07	PCA : M. GBANE Tiémoko Cell. 02 02 52 94 / 07 33 11 58 Gérant : M. GBANE Ibrahimia Cell. 01 61 41 64 04 BP 49 Abidjan 04 / gbanetiem@yahoo.fr	Plateau Dokui en face de la pharmacie plateau Dokui

N°	Sigle	Dénomination	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
8	CMCI	Crédit Mutuel de Côte d'Ivoire	16-sept-02	A-1.1.7/2002-6	PCA par intérim : M. MAMBY Koulibaly ; DG : M. Akpindrin KOUAME Tél. 20 33 56 82 01 BP 6889 Abidjan 01 / creditmutuel@aviso.ci	Rue du Cce. Imm Amiral. 1er étage
9	MUCREF-CI	Mutuelle d'Epargne et de Crédit des Fonctionnaires de Côte d'Ivoire	04-août-03	A-1.1.7/03-7	PCA : M. DAO Soudounon Cell. 08 22 16 19 Gérant : M. KPLE Yahaut Armand Cell. 05 85 56 90 / 47 54 24 50 Tél. 20 22 70 44 / 20 22 70 51 (32) Fax. 20 22 93 69 17 BP 1258 Abidjan 17	Imm des arcades (MUGEFCEI) au 7è étage Plateau, Rue Franchet d'Esperey
10	CFEF-CI	Caisse pour le Financement de l'Entreprenariat Féminin en Côte d'Ivoire	06-oct-03	A-1.1.9/03-10	PCA : M. HONORE Yves Alani Gérante : Mme Koffi TCHICAYA Elisabeth Tél. 21 25 37 56 Fax. 22 47 91 75 18 BP 419 Abidjan 18 / infos.cfefci@yahoo.fr	Treichville ARRAS 3 Av Pierre Clouzet, immeubl SICOGI Appt n°777
11	I.F.E.C.C	Institution Financière d'Epargne et de Crédit des Coopérateurs de Soubré	17-juin-04	A-1.1.5/04-8	PCA : M. YAO Kouadio Kouassi Patrice Cell. 40 42 31 02 Gérant M. AMOIKON Manizan Aimé Cell. 07 50 62 99 Tél. 34 72 22 56 BP 1483 Soubré / ifeccsoubre@yahoo.fr	Soubré au grand marché
12	C.M.E.C.E.L	Mutuelle d'Epargne et de Crédit des Eleveurs	26-oct-04	A-1.1.4/04-20	PCA : M. Karamoko DIABY Cell. 07 83 46 58 Gérante : Mlle KOUASSI Aya Philomène Cell. 40 39 19 20 Tél. 22 48 50 30 / 22 44 35 55 08 BP 9 Cidex 02 / cemecel@yahoo.fr	Cocody, Lycée Technique, Ex SODEPRA
13	CNEC-SEQUOIA	Caisse Nationale d'Epargne et de Crédit SEQUOIA	26-oct-04	A-1.1.5/04-16	PCA : Mme ANGA Ginette Cell. 05 63 41 84 28 BP 437 Abidjan 28 / anga_ginou@yahoo.fr	Treichville Avenue 16
14	CECKA	Caisse d'Epargne et de Crédit Kélécho d'Agou	21-nov-05	A-3.2.1./05-11	PCA : Mme AYIE Epse SONAN Akissi Françoise ; Gérant : M. ASSI Claude Carmel Cell. 47 47 54 00 / 02 85 31 17 Tél. 23 56 04 76 BP 14 Agou	Agou place du marché
15	CEFA	Caisse d'Epargne et de Financement Agricole	06-mars-06	A-11.1.1/06-02	PCA : M. KOUASSI Kouamé Bernard Cell. 54 04 04 85 Gérant : M. Kouadio Yao Raphael Cell. 45 84 05 86 / 34 72 90 34/35 Fax. 34 72 90 36 cefagabiadji@yahoo.fr	San-Pédro Gabiadji, voie pple, à côté de la phcie les Anges

N°	Sigle	Dénomination	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
16	CANARI	Caisse Nationale pour la Relance des Initiatives	20-mars-06	A-1.1.10/06-06	PCA : M. VAME Doumbia Cell. 01 38 74 88 Gérant : M. Kigbaforo SORO Siaka Cell. 07 79 62 84 01 BP 5727 Abidjan 01 / canariyop@yahoo.fr	Yopougon à côté du collège SEGBE non loin du 19è arrdt
17	DAN MEC-CI	Dan Mutuelle d'Epargne et du Crédit de Côte d'Ivoire	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 : M. KOUAKOU Kouadio Edouard Cell. 07 61 29 98 BP 472 Abidjan Cedex / edouard.kouakou@yahoo.com	Yopougon, Siège de l'Eglise Protestante Baptiste
18	FONIC-CI	Fonds National d'Initiatives Chrétiennes	20-mars-06	A-1.1.1/06-09	PCA : M. N'DRI Koffi Cell. 05 25 34 36 Gérant : M. N'ZI Kouadio Jean Paul Cell. 01 32 82 81 / 08 92 53 00 20 BP 1175 Abidjan 20 / fonicbank@yahoo.fr	Abidjan, Plateau Dokoui, Ancien feu à droite
19	CREDIT-FEF	Crédit du Fonds des Femmes	18-sept-06	A-1.1.4/06-21	PCA : M. AMANI N'doua Bienvenu Cell. 57 38 65 81 Gérante intérimaire : Mme TOURE M'Broh Philomène Cell. 05 30 59 31 / 22 42 14 82 08 BP 444 Abidjan 08 / creditfef2000@gmail.com	Cocody 2 plateaux Vallons derrière la pharmacie Ste Cécile
20	CEPE-CI	Caisse d'Epargne des Personnels de l'Education de Côte d'Ivoire	27-juil-09	A-4.1.1/09-01	PCA : M. DION Jean Robert Cell. 07 39 77 74 / 05 39 57 16 Gérant : M. NUNLEU Joris Cell. 47 18 39 40 / 46 81 94 61 BP 35 Daloa / dionjeanrobert@yahoo.fr	Daloa, derrière SOCOCE
21	MA2E	Mutuelle des Agents de l'eau et de l'Electricité	26-août-09	A-1.1.9/09-03	PCA M. KAKOU Dominique Tél. 21 23 35 72 / dokakou@cie.ci DG : M. KAUNAN Alexis Koffi Tél. 21 23 35 22 / 07 45 67 63 18 BP 1210 Abidjan 18 / akaunan@cie.ci	Imm SIDAM, 6è étage
22	MCF-PME	Mutuelle de Crédit et de Financement des PME	01-avr-10	A-1-1-6/10-1	PCA : Mme EHUI née HIEN Fatoumata Marthe Cell. 07 00 96 26 Gérant : M. DIAMA Eric Cell. 01 52 69 62 / 22 41 52 36 / 22 41 37 19 06 BP 278 Abidjan 06 / mcfpme10@gmail.com	Abidjan les 2 plateaux derrière la polyclinique des 2pltx
23	FCEC	Fonds Communautaire d'Epargne et de Crédit de Yamoussoukro	26 oct 2010	A-9-1-1/10-9	PCA : L'ABBE .Vital Aka KOUAME Cell. 08 47 39 24 Gérant : Mlle ETCHE Ako Estelle Tél. 30 64 49 46 / 08 26 25 21 / 08 17 18 53 BP 1555 Yamoussoukro / fcecmfcathe@yahoo.fr	Yamoussoukro cathédrale St Augustin
24	MECT	Mutuelle d'Epargne et de Crédit Tafire	26 mar 2013	A.1.1.1/13-01	PCA : M. OUTTARA Karim Cell. 01 01 09 05	TAFIRE / DPT DE NIAKARAMADOUGOU

N°	Sigle	Dénomination	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
25	RAOUDA FINANCE	Mutuelle d'Epargne et de Crédit	03 jui 2014	A-1-1-6/14-01	PCA : M. RAJID Mohamed Cell. 01 01 90 97 Gérante : Mme Bamba Stéphanie Awa Tél. 22 52 42 27 Cell. 02 81 44 81/55 97 97 50/ 58/46/11/15 06 BP 2710 Abidjan 06 / raoudafinance@yahoo.fr	Commune de Cocody angré, carrefour glacier les OSCARS, immeuble EBLIN, escalier B, 1ère porte
26	CASUDCO	Crédit Agricole du Sud Comoé	10 sept 2015	A-30.1.3./15-04	PCA : M. HOBA Jean Cell. 07 61 86 88 Gérant : M. ELIDJE Ampoh Dieudonné Cell. 07 06 45 32 Tél. 21 30 04 49 / 01 03 89 08 BP 423 Bonoua	BONOUA Quartier Koumassi, Rue Paris Village, Résidence Assamoi Koffi
27	COOEP ATTINGUIE	Coopérative d'Epargne et de Prêts d'Attinguié	16 août 2016	A-1.1/16-02	PCA : M. ATTE YAPO Cell. 05 91 24 20 Gérante : Mme KOUADIO Anne Marie Tél. 23 47 41 79 BP 15 Anyama	Commune d'ATTINGUIE
28	CREP MICROCREDIT d'ABENGOUROU	Caisse Rurale d'Epargne et de Prêt pour le Microcredit d'Abengourou	24 nov 2016	A-20.1.1/16-04	PCA : Mme BROU Kuha Marguerite, épouse TANOH Cell. 05 63 47 41 Gérant : M. KONE Kamelé Cell. 05 72 28 79 BP 726 Abengourou	Immeuble Pharmacie de l'Indénié
29	CREP ECO de MEAGUI	Caisse Rurale d'Epargne et de Prêt Economique de Méagui	24 nov 2016	A-26.1.3/16-05	PCA : M. KY Nouhoun Cell. 77 61 55 90/05 94 08 30 Gérant : M. AKO N'guessan Jacob Cell. 02 85 20 26	Marché de Méagui, non loin de la Boulangerie SEMAO
30	IGITRUST- CI	IGITRUST- CÔTE d'VOIRE	28 nov 2016	A-1.1/16-06	PCA : M. BONI Amenan Marina Cell. 08 20 75 94 Gérant : Mme MANDAH Aucoué Lydia Marie Tél. 21 26 57 48 / 01 94 86 20 27 BP 931 Abidjan 27 Igitrust2010@yahoo.fr	Abidjan - Marcory au Marché principal
31	YVEO FINANCES	Mutuelle d'Epargne et de Crédit Yacoli Village Ecole Ouverte	21 Déc 2016	A-26.1.4/16-07	PCA : M. AKA Krougba Cell. 09 43 12 42 Gérante : Mme DIOMANDE Mariam Cell. 06 42 33 05 Tél. 21 23 69 65 BP 77 Soubré	Yacolidabouo Département de Soubré
32	CADES	Caisse Attobroulaise de Développement Economique et Social	25 Aout 2017	A-24.1/17.03	PCA : Mme YASSA Apo, Cell : 02 46 69 41 ; Gérant : Mr. YAPI Achi Narcisse, Cell : 01 24 20 36 BP 19 Adzopé	Yakasse Attobrou, à côté du marché et de la gare d'Adzopé

N°	Sigle	Dénomination	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
33	FCR	Fonds Coopératif Rural	20 Oct 2017	A-29.1.1/17-4	PCA : Mr. NGUESSAN Kouakou Bertin Cell : 08 08 32 79 Gérant : Mr. KOUADIO Yao David Cell : 08 35 09 57 01 BP 2044 San Pedro 01	Touih, département de San Pedro

N°	Sigle	Dénomination	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
SOCIÉTÉS ANONYMES						
34	CREDIT ACCESS	CREDIT ACCESS	11 fév 2014	A.6.1.1/13-08	PCA : M. OUATTARA Abdoul Kader Désiré Cell. 07 05 23 23 / 09 20 09 40 / 22 48 22 50 01 BP 12084 Abidjan 01 Fax. 22 48 22 54 D G : Mme AKA Tano Lydie Tél. 07 91 26 03 21 BP 3547 Abidjan 21 / www.creditaccess-ci.com	Cocody, face collège Mermoz
35	FIDRA	FONDS INTERNATIONAL DE LA RETRAITE ACTIVE	11 fév 2014	A.1.1.4/13-04	PDG et DG : Mme COULIBALY Yeflanyeta Hélène épouse DIARRA Tél. 22 44 08 54 / 22 44 45 22 / 08 08 23 90 BP 23 cedex 2 Abidjan 08 / info@fidra-ci.org	Vieux Cocody Lycée technique, rue Gauthier
36	PAMF-CI	PREMIERE AGENCE DE MICROFINANCE COTE D'IVOIRE SA	11 fév 2014	A.5.2.1/13-05	PCA : M. MAHAMOUD Rajan DG : M. Birame KANE Tél. 22 40 08 00 Fax. 22 44 72 74 01 BP 3963 Abidjan 01 / mahmoud.rajan@akdn.org	Cocody par l'entrée principale du Lycée classique à l'angle du feu tricolore
37	AFRIQUE EMERGENCE & INVESTISSEMENT SA	AFRIQUE EMERGENCE & INVESTISSEMENT SA	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 Fax. 22 42 20 02 20 BP 689 Abidjan 20 / bfahan@yahoo.fr	Angré Pétro ivoire Résidence Bel horizon
38	MICROCRED-CI S.A	MICROCRED-CI S.A	11 fév 2014	A.6.1.1/13-07	PCA : M. Arnaud VENTURA DG : M. Barnabé FRANCOIS Tél. 22 41 13 45 Fax. 22 41 13 46 Cell. 07 34 31 43 / 07 78 78 32 06 BP 1664 Abidjan 06 / fbediakon@microcred.org	Cocody, 2 Pltx rue des jardins, n° 1515
39	MI MOYE SA	MI MOYE SA	11 fév 2014	A.1.1.4/13-06	PCA : Mme AKA Amenan Véronique DG. M. KOUASSI YAO Georges Cell. 07 05 60 30 Tél. 22 44 56 95 16 BP 999 Abidjan 16 / mimoyefinance1@yahoo.fr	COCODY derrière la RTI

N°	Sigle	Dénomination	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
40	LE CREDIT DU NORD	LE CREDIT DU NORD	11 fév 2014	A.6.1.1/13-02	PCA : M. SOUMAHORO Inza Tél. 02 22 05 52 DG : Mme SOUMAHORO Mathila Tél. 20 32 07 41/22 43 33 14 Fax. 22 43 08 03 info@lecreditdunord.com	17 Bd Roume Abj-Plateau 2è p après la Dir de PETROCI
41	ADVANS COTE D'IVOIRE	ADVANS COTE D'IVOIRE	11 fév 2014	A.1.1.7/13-03	PCA : M. GALLOUET Jean -Hubert Flecuyer@horus-df.com DG : Grégoire DANIEL FEDOU 01 BP 11825 Abidjan 01 ; Tél. 21 26 05 68 /40 84 20 97 gdanelfedou@advanscotedivoire.com fkouakou@advanscotedivoire.com	Imm Advans carrefour Ste Thérèse Marcory
42	C A C SA	COMPAGNIE AFRICAINE DE CREDIT	23 jui 2014	A-1.1.4/14-02	PCA : M. KONAN Jean Luc DG : M. LOGON Didier ; Tél. 22 40 95 00 / Fax. 22 41 11 12 BP 3162 Abidjan / infos@cac-ci.com	Cocody 2 Plateaux, Boulevard Latrille
43	CEDAICI SA	CAISSE D'EPARGNE POUR LE DEVELOPPEMENT AGRICOLE ET INDUSTRIEL DE COTE D'IVOIRE	14 avril 2015	A-21.1.1/15-01	PCA : Mme DIABATE Massogbè D.G : Mr AMIAN Frédéric BP 747 Odienné	Odienné quartier sokourani, lot 101. RDC de l'immeuble Multi produits
44	AMIFA - CI	ATLANTIC MICROFINANCE FOR AFRICA COTE D'IVOIRE	11 juin 2015	A-1.1/15-02	PCA : M. BENCHAABOUN Mohamed DG : M. KONATE Adama 04 BP 1036 Abidjan Tél. 20 22 55 42 (43 - 44) / 01 37 58 50	Abidjan Plateau avenue Joseph ANOMA Immeuble MACI 7ème étage.
45	CELPAID	CELPAID FINANCES SA	24 juil 2015	A-1.1/15-03	PCA : Mme A. Sarata SANOGO Directeur Délégué : M. OUATTARA Souleymane Tél. 22 41 31 47 / 22 41 55 85 / 58 10 84 18 01 BP 4389 Abidjan 01 / info@celpaid.com	Abidjan Cocody 2 plateaux Latrille à 50M de SOCOCE
46	ADEC SA	ALLIANCE POUR LE DEVELOPPEMENT DE L'EPARGNE ET DU CREDIT	21 avril 2016	A-1.1/16-01	PCA : Mr IRIE Alain D.G : Mme ETCHIENBLA Octavie Michèle Cell. 09 11 11 44 / 07 87 12 15 Tél. 21 26 05 49 30 BP 848 Abidjan 30	Abidjan Marcory, Quartier Brou Fulgence
47	HORTENSIA FINANCES SA	HORTENSIA FINANCES SA	28 sept 2016	A-.1.1/16-03	PCA : M. ATTIA Kouassi Sébastien DG : Mr KONAN N'zi Germain Cell. 07 49 45 18 / 07 52 95 35 Tél. 20 32 00 81 / 20 32 00 82 05 BP 2553 Abidjan 05	Abidjan Plateau, Immeuble DELAFOSSE, 1er étage, porte 16

N°	Sigle	Dénomination	Date Arrêté	Immatriculation	Responsables/contacts	Localisation/Département
48	CEFIS	CAISSE D'EPARGNE ET DE FINANCEMENT SOCIAL	23 mars 2017	A-1.1/17-01	PDG (PCA et DG): Mr. BOUABRE Lagaud Albert Cell : 07 66 64 91/ 01 24 94 66 DGA : Mr. DRUID Kapoua Cell. 07 02 00 64 Tél.22 44 27 27 08 BP 2540 Abidjan 08 E-mail : gouelibimathicu@yahoo.fr	Abidjan, Commune de Cocody, Immeuble DUPLEX A, porte N°528
49	HES	HES FINANCES SA	10 mai 2017	A-1.1/17-02	PCA : Mr. KHALIL Hesne Cell: 07 75 24 24 D.G :Mr. BARY Mikhail Cell: 59 30 30 49 Tél. (225) 21 25 83 98 BP 01 BP 2836Abidjan 01; E-mail: groupehes@yahoo.fr	Abidjan Treichville, Rez de Chaussée de l'immeuble TREICH CENTER
50	AGIR FINANCES	AGIR FINANCES SA	10 avril 2018	A-1-1/18.2	17 BP 1223 Abidjan 17 PCA : KOUAO Niamoutie Cel. 58 88 67 28 DG : MABO Bidi Hugues Cel. 07 94 31 52	Immeuble EECl, Avenue Houdaille

Liste des SFD ayant fait objet de retrait d'autorisation d'exercer en 2018

N°	Sigle	Dénomination	Date Arrêté	Immatriculation	Localisation/Département	Date de retrait d'autorisation	Motif
UNIONS MUTUALISTES							
1	MUTAS-RCMAF	Mutuelle d'Action Sociale-Réseau des Caisses d'Epargne Mutuelle et d'Assistance Financière	08-mars-05	A-U 1.1.10/05-01	Treichville Rue 12 Immeuble « petit paris »	18/02/2018	Cessation d'activité
CAISSES AFFILIEES AU RESEAU MUTAS-RCMAF							
2	MUTAS BOUAFLE	MUTAS BOUAFLE	08/03/2005	A-13.1.1/05-02	Bouafle	18/02/2018	Cessation d'activité
3	MUTAS DALOA	MUTAS DALOA	08/03/2005	A-4.1.1/05-03	Daloa	18/02/2018	Cessation d'activité
4	MUTAS ISSIA	MUTAS ISSIA	08/03/2005	A-4.2.1/05-04	Issia	18/02/2018	Cessation d'activité
5	MUTAS TOUMODI	MUTAS TOUMODI	08/03/2005	A-9.3.1/05-05	Toumodi	18/02/2018	Cessation d'activité
6	MUTAS YOPOUGON	MUTAS YOPOUGON	17/10/1996	A-1.1.1/96	Yopougon	18/02/2018	Cessation d'activité
7	MUTAS ZAGNE	MUTAS ZAGNE	08/03/2005	A-18.2.3/05-06	Zagne	18/02/2018	Cessation d'activité
CAISSES MUTUALISTES UNITAIRES							
8	C.P.F.C.I	Crédit Populaire des Femmes de Côte d'Ivoire	08-mars-05	A-1.1.4/05-07	Yopougon, Place Ficgayo à côté de MOOV Immeuble Mossio	31/05/2018	Cessation d'activité

TABLE DES MATIÈRES

SOMMAIRE	3
LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS	4
LISTE DES TABLEAUX	5
LISTE DES FIGURES.....	6
INTRODUCTION.....	8
I.PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE LA FINANCE DÉCENTRALISÉE	9
I.1. NOMBRE DE SFD EN EXERCICE	9
I.1.1. Nombre de SFD agréés	9
I.1.2. Transmission des états financiers à la Tutelle.....	9
I.2. NOMBRE DE POINTS DE SERVICES	10
I.3. MEMBRES, BÉNÉFICIAIRES OU CLIENTS DES SFD	12
I.3.1. Évolution du taux de pénétration	13
I.3.2. Évolution du sociétariat	13
I.3.3. Répartition des bénéficiaires par SFD.....	14
I.4. ÉVOLUTION COMPARATIVE DE L'ACTIVITÉ FINANCIÈRE DES SFD ET DES BANQUES	15
I.5. ÉVOLUTION COMPARATIVE DES CRÉDITS ET DES RESSOURCES DES SFD ..	16
II.ÉVOLUTION DES RESSOURCES.....	17
II.1. STRUCTURE DES RESSOURCES	17
II.2. RESSOURCES INTERNES	18
II.2.1. Évolution et structure des dépôts	18
II.2.1.1. Évolution globale	18
II.2.1.2. Évolution des dépôts par SFD	19
II.2.2. Évolution des fonds propres hors subventions	20
II.3. RESSOURCES EXTERNES	23
II.3.1. Évolution des subventions	23
II.3.2. Évolution des lignes de crédits	24
II.3.3. Évolution des ressources affectées.....	25
III.ÉVOLUTION DES EMPLOIS.....	26
III.1. ÉVOLUTION DES CRÉDITS	26
III.1.1. Crédits distribués au cours de l'année	26
III.1.1.1. Répartition du crédit distribué par SFD	26
III.1.1.2. Répartition du crédit distribué par bénéficiaires.....	27
III.1.1.3. Répartition du crédit distribué par secteur d'activité.....	27
III.1.2. Encours de crédits	28
III.1.2.1. Répartition de l'encours de crédits par terme	29
III.1.2.2. Qualité du portefeuille de crédits	30
III.2. ÉVOLUTION DES PLACEMENTS	33
III.3. TRANSFORMATION DES RESSOURCES EN EMPLOIS.....	34
IV.PERFORMANCE DE L'EXPLOITATION	35
IV.1. ANALYSE DES PRODUITS D'EXPLOITATION	35
IV.2. ANALYSE DES CHARGES D'EXPLOITATION	36
IV.3. ANALYSE DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION	37
IV.3.1. Résultat net d'exploitation	37
IV.3.2. Résultat net par SFD	37
IV.3.3. Soldes intermédiaires de gestion	38
IV.4. ANALYSE DE LA VIABILITÉ FINANCIÈRE	39
IV.5. ÉQUILIBRE RESSOURCES/EMPLOIS	40
IV.6. ANALYSE DES RATIOS PRUDENTIELS	42
CONCLUSION	43
ANNEXES	44
TABLE DES MATIÈRES	xvi