



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

NOT

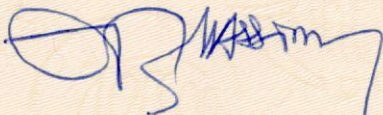
**NOTE CONJONCTURELLE SUR LE SECTEUR
DE LA MICROFINANCE
AU 4^{ème} TRIMESTRE 2021**

Réf : DGTCP-DRSSFD-PR8-NOT-
N°04-2021

Version : 2

Date d'édition : 15/02/2021

Page : 1/20

Rédaction du document		Vérification du document	Approbation du document	
Mademoiselle NIAMIEN Ahou Christelle Agent de Conception Visa : 		Monsieur ASSI Maxime Sous-Directeur des Évaluations et des Synthèses Visa : 	Madame DOLLO KOKOURA Hélène Directrice des Systèmes Financiers Décentralisés Visa :   DOLLO née Kokoura Awoh Hélène Angéline Directrice de la Réglementation et de la Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés	
Monsieur DOFFOU Désiré- Anthelme Chef de Service Synthèses et Publications Visa : 				
Gestionnaire du document		Direction des Systèmes Financiers Décentralisés		
Destinataires pour action		Destinataires pour information		Validité
- DCRP - CNIT		- MEF - DGTCP - DFSPS - BCEAO - APSFD-CI		À compter du : 18 MARS 2022

SOMMAIRE

SOMMAIRE	3
LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS	4
LISTE DES ILLUSTRATIONS	5
INTRODUCTION	6
I. ÉVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITÉS	7
I.1. Un effectif en contraction.....	7
I.2. Une clientèle en augmentation continue	7
I.3. Une épargne en hausse	8
I.4. Un portefeuille de crédit dégradé.....	8
I.5. Des fonds propres toujours déficitaires	9
II. SITUATION ET PARTS DE MARCHÉ DES PRINCIPAUX SFD	11
II.1. Une clientèle de plus en plus digitale	11
II.2. Une épargne moyenne en baisse.....	12
II.3. Activités de crédit.....	13
II.4. Une situation financière dégradée par les deux grands réseaux	16
CONCLUSION	17

LISTE DES SIGLES ET ABRÉVIATIONS

<i>ADVANS-CI</i>	: <i>ADVANS Côte d'Ivoire SA</i>
<i>APSF-D-CI</i>	: <i>Association Professionnelle des Systèmes Financiers Décentralisés de Côte d'Ivoire</i>
<i>BCEAO</i>	: <i>Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest</i>
<i>BAOBAB</i>	: <i>BAOBAB Côte d'Ivoire SA</i>
<i>CMECEL</i>	: <i>Caisse Mutuelle d'Épargne et de Crédit des Éleveurs</i>
<i>COFINA-CI</i>	: <i>Compagnie Financière Africaine de Côte d'Ivoire SA</i>
<i>COVID 19</i>	: <i>Maladie à coronavirus 2019</i>
<i>F CFA</i>	: <i>Franc de la Communauté Financière Africaine</i>
<i>DGTCP</i>	: <i>Direction Générale du Trésor et de la Comptabilité Publique</i>
<i>DRSSFD</i>	: <i>Direction des Systèmes Financiers Décentralisés (Ex- Direction de la Réglementation et de la Surveillance des Systèmes Financiers Décentralisés)</i>
<i>FIDRA</i>	: <i>Fonds International pour le Développement de la Retraite Active</i>
<i>Fin'ELLE</i>	: <i>Finance pour ELLE SA</i>
<i>FMI</i>	: <i>Fonds Monétaire International</i>
<i>GES-CI</i>	: <i>Groupe d'Épargne et de Soutien en Côte d'Ivoire</i>
<i>IMCEC</i>	: <i>Institutions Mutualistes et / ou Coopératives d'Épargne et de Crédit</i>
<i>MA2E</i>	: <i>Mutuelle des Agents de l'Eau et de l'Électricité</i>
<i>MUCREF-CI</i>	: <i>Mutuelle de Crédit et d'Épargne des Fonctionnaires de Côte d'Ivoire</i>
<i>PAMF-CI</i>	: <i>Première Agence de Microfinance Côte d'Ivoire SA</i>
<i>PAR</i>	: <i>Portefeuille à Risque</i>
<i>PAR 30</i>	: <i>Portefeuille à Risque à 30 jours</i>
<i>PAR 90</i>	: <i>Portefeuille à Risque à 90 jours</i>
<i>PAR 180</i>	: <i>Portefeuille à Risque à 180 jours</i>
<i>RCMEC-CI</i>	: <i>Réseau des Caisses Mutuelles d'Épargne et de Crédit de Côte d'Ivoire</i>
<i>REMUCI</i>	: <i>Réseau des Mutuelles de Crédit et d'Épargne des Femmes d'Aboisso, Bonoua et Grand Bassam</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 ILLUSTRATIONS

Figures

<i>Figure 1 : Évolution de la clientèle par type de client</i>	<i>7</i>
<i>Figure 2 : Évolution de l'encours des dépôts en milliards de F CFA</i>	<i>8</i>
<i>Figure 3 : Évolution des crédits distribués</i>	<i>8</i>
<i>Figure 4 : Évolution des fonds propres du secteur en milliards de F CFA</i>	<i>9</i>
<i>Figure 5 : Évolution des actifs nets en milliards de F CFA</i>	<i>10</i>
<i>Figure 6 : Nombre de clients par SFD</i>	<i>12</i>
<i>Figure 7 : Épargne collectée par SFD</i>	<i>12</i>
<i>Figure 8 : Montant moyen des dépôts en F CFA par épargnant</i>	<i>13</i>
<i>Figure 9: Nombre de crédits distribués par SFD</i>	<i>13</i>
<i>Figure 10 : Montant des crédits distribués par les SFD</i>	<i>14</i>
<i>Figure 11 : Encours du portefeuille de crédits</i>	<i>14</i>
<i>Figure 12 : Portefeuille à risque à 90 jours par SFD</i>	<i>15</i>
<i>Figure 13 : Répartition des actifs nets par SFD</i>	<i>16</i>
<i>Figure 14 : Montant des fonds propres par SFD en milliards de F CFA</i>	<i>16</i>

Tableaux

<i>Tableau 1: Évolution de la qualité du portefeuille global des SFD</i>	<i>9</i>
--	----------

INTRODUCTION

Selon le Fonds Monétaire International (FMI),¹ l'économie mondiale amorce une reprise malgré la persistance de la pandémie à coronavirus, notamment la propagation rapide du variant omicron. Ainsi, il projette une croissance de l'économie mondiale à 4,9% en 2022 contre 5,9% en 2021.

La Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO)², quant à elle, projette la croissance du PIB réel, en glissement annuel, à 6,7% au 4^{ème} trimestre 2021, soutenue principalement par l'industrie manufacturière ainsi que par les performances du secteur agricole.

Concernant l'économie ivoirienne, la BCEAO, prévoit à fin 2021, la meilleure croissance de la zone estimée à 7,9%, contrairement aux projections de 2020. En effet, les mesures de soutien budgétaire et monétaire initiées par la BCEAO ont fortement atténué les répercussions économiques de la pandémie à coronavirus.

Par ailleurs, le plan de soutien mise en œuvre par le Gouvernement à l'endroit des opérateurs économiques les plus impactées par la pandémie, avec l'appui technique et financier des partenaires au développement, a permis d'atténuer les effets de la crise.

En outre, le Trésor Public ivoirien a procédé au lancement officiel de sa plateforme de paiement électronique. Toute chose qui augure des opportunités pour la transformation digitale des services financiers en Côte d'Ivoire.

La présente note a pour but d'analyser la situation du secteur de la microfinance au 4^{ème} trimestre 2021. Elle a été élaborée sur la base des données provisoires issues des rapports d'activités infra-annuels de la période sous revue, transmis à la Tutelle par 36 institutions de microfinance sur 46 effectivement en activité. Ces structures représentent plus de 95,0% de l'actif net du secteur au 30 septembre 2021.

La note s'articule autour de 2 axes principaux :

- l'évolution des principaux indicateurs d'activités (section I) ;
- l'évolution des parts de marché des SFD les plus importants (section II).

¹ Perspectives de l'économie mondiale (PEM), Octobre 2021, FMI

² Note mensuelle de conjoncture économique dans les pays de l'UEMOA, Octobre 2021, BCEAO

I. ÉVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITÉS

I.1. Un effectif en contraction

Au cours du 4^{ème} trimestre 2021, bien que l'autorisation d'exercer soit retirée à CMECEL, le paysage sectoriel de la microfinance reste pratiquement inchangé. Ainsi, le secteur ivoirien de la microfinance compte quarante-six (46) institutions agréées réparties comme suit :

- trois (3) unions coopératives ;
- dix-neuf (19) sociétés anonymes (SA) ;
- vingt-quatre (24) mutuelles et/ou coopératives d'épargne et de crédit (IMCEC) unitaires.

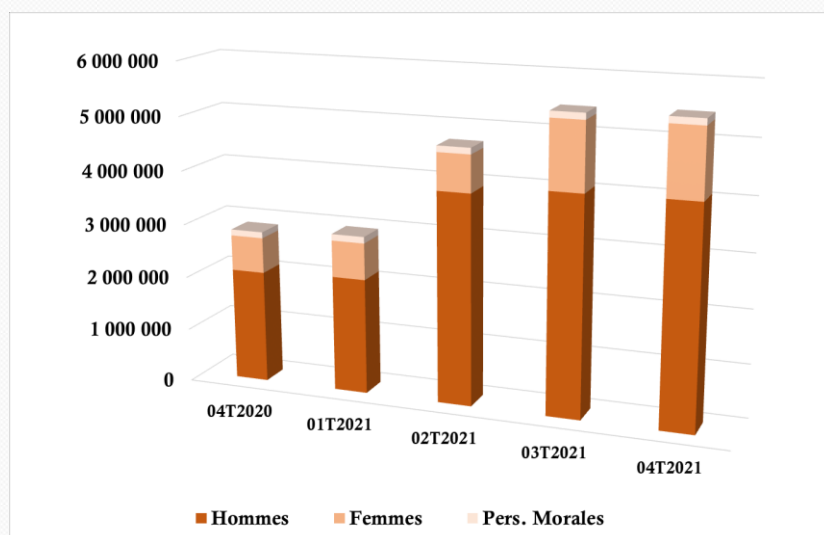
Ces structures totalisent quatre cent seize (416) points de service répartis sur le territoire national. Ces points de services détenus à 52,9% par les SA et 47,4% par les mutuelles et/ou coopératives d'Épargne et de Crédit (IMCEC) au nombre desquelles l'UNACOOPEC-CI compte 32,5% de l'ensemble des points de service.

I.2. Une clientèle en augmentation continue

Le nombre de membres ou clients est passé de 4 059 254 à fin septembre 2021 à 4 083 951 à fin décembre 2021, soit une hausse constante de 0,6%. Cette clientèle est composée de 45,9% d'utilisateurs utilisant exclusivement les canaux digitaux pour accéder aux services financiers.

Globalement, la structure de la clientèle du secteur de la microfinance est composée de 65,8% d'hommes, de 31,2% de femmes et de 3,0% de personnes morales³ (voir figure 1).

Figure 1 : Évolution de la clientèle par type de client



Source : DGTCP/DRSSFD

³ Cette répartition ne prend pas en compte la clientèle de Bridge Microfinance dont la distinction par genre n'est pas disponible

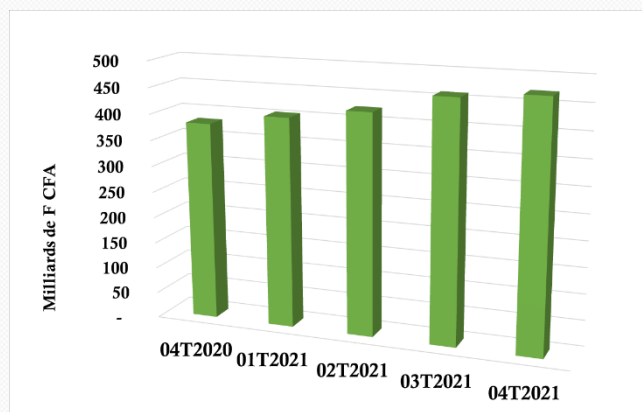
I.3. Une épargne en hausse

L'encours des dépôts⁴ des institutions de microfinance est passé de 427,5 milliards de F CFA à fin septembre 2021 à 440,8 milliards de F CFA à fin décembre 2021, soit une hausse de 3,1%

En outre, l'épargne du secteur connaît une hausse globale depuis deux ans, malgré des épisodes de tensions conjoncturelles dues aux effets de la pandémie à corona virus. Le niveau de l'épargne était en effet de 349,7 milliards de F CFA à fin décembre 2019 (voir figure 2).

Quant à l'épargne moyenne, elle s'établit à 107 925 F CFA au 4^{ème} trimestre 2021 contre 170 262 F CFA au 4^{ème} trimestre 2020, soit une baisse remarquable de 57,8%.

Figure 2 : Évolution de l'encours des dépôts en milliards de F CFA



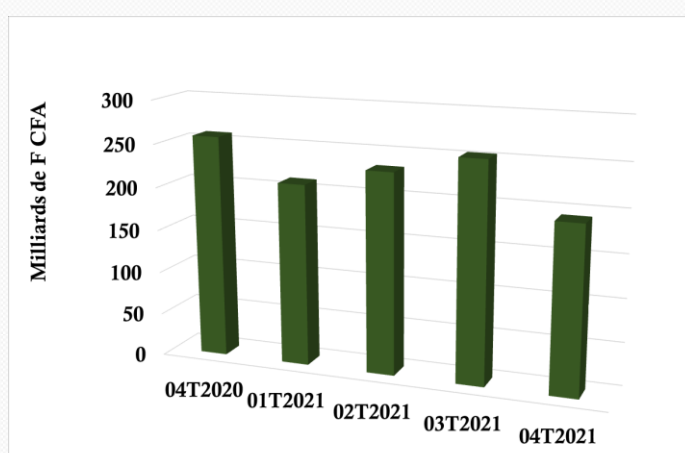
Source : DGTCP/DRSSF

I.4. Un portefeuille de crédit dégradé

Les SFD ont octroyé 453 709 crédits pour un montant de 96,2 milliards de F CFA contre 481 708 crédits pour un montant de 126,8 milliards de F CFA le trimestre précédent. Le nombre de crédits accordés par les SFD connaît une baisse de 23,8% après la forte hausse de 39,1% enregistré le trimestre précédent.

À la même période l'année dernière, le secteur enregistrait 122 998 crédits décaissés pour un montant de 129,1 milliards F CFA (voir figure 3).

Figure 3 : Évolution des crédits distribués



Source : DGTCP/DRSSF

⁴ Désormais, seuls les dépôts de la clientèle sont pris en compte. Sur cette base, l'encours des dépôts devrait être de 427,5 milliards de F CFA à la fin du 3^{ème} trimestre 2021 au lieu de 460,5 milliards mentionné dans la précédente note.

I.4.1. Situation du portefeuille de crédits

L'encours de crédits⁵ de l'ensemble des SFD se chiffre à 445,8 milliards de F CFA contre 431,3 milliards de F CFA le trimestre précédent, soit une hausse atone de 3,4%.

À la même période de l'année 2020, l'encours de crédits se situait à 341,1 milliards de F CFA pour une hausse de 30,7%.

Cependant, le portefeuille reste fortement dégradé. Le PAR 90 du secteur ressort à 13,5%⁶ (9,1% hors crédit rééchelonnés) contre 13,9% le trimestre précédent. Ce taux est largement au-delà de la norme réglementaire de 3,0% maximum (voir tableau 1).

Cette contreperformance résulte des effets de la crise sanitaire sur la principale cible des SFD que constituent les acteurs du secteur informel mais également d'une augmentation incontrôlée du niveau d'encours des crédits sur le secteur.

Tableau 1: Évolution de la qualité du portefeuille global des SFD

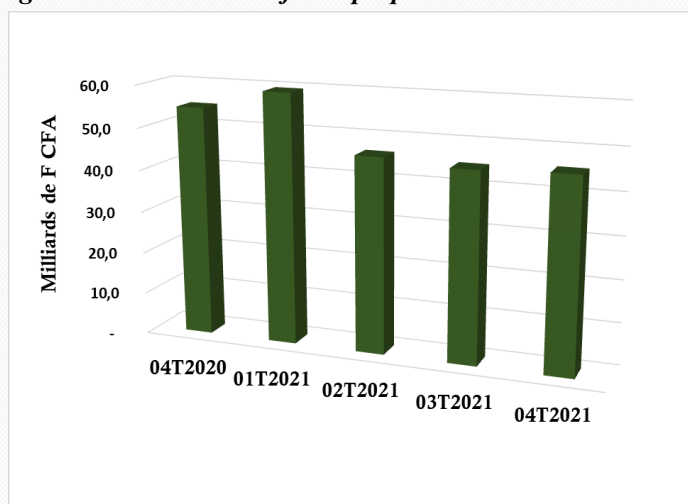
Rubriques	31/12/2020 ⁷	31/03/2021	31/06/2021	30/09/2021	31/12/2021
Encours des crédits (millions de F CFA)	384 788,4	415 634,6	413 478,6	431 291,6	445 787,2
PAR à 30 jours (norme : 5% max.)	14,2%	17,9%	18,8%	17,5%	15,7%
PAR à 90 jours (norme : 3% max.)	11,4%	14,5%	14,6%	13,9%	13,5%
PAR à 180 jours (norme : 2% max.)	8,7%	10,0%	10,1%	4,8%	10,3%

Source : DGTCP/DRSSFD

I.5. Des fonds propres toujours déficitaires

Les fonds propres du secteur se chiffrent à 45,6 milliards de F CFA contre 45,0 milliards de F CFA au 30 septembre 2021. Ils enregistrent ainsi une hausse timide de 1,4% contre une hausse de 14,0% enregistrée l'année dernière à la même période (voir figure 4).

Figure 4 : Évolution des fonds propres du secteur en milliards de F CFA



Source : DGTCP/DRSSFD

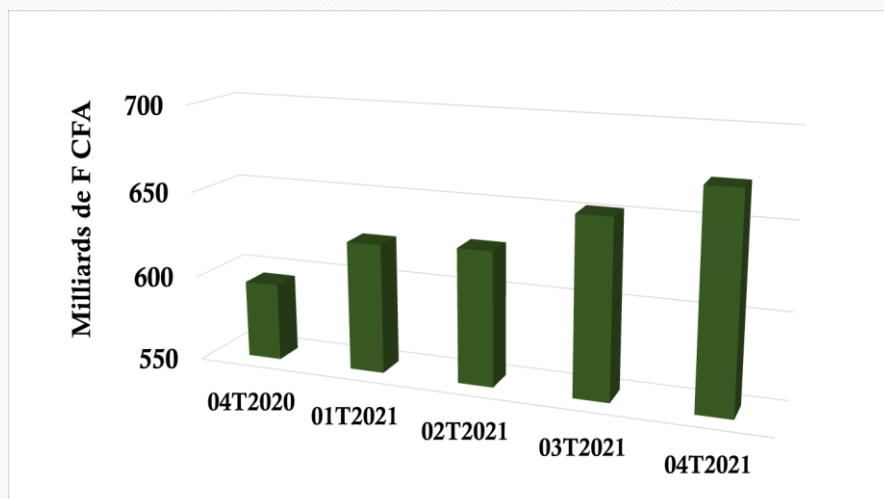
⁵ Désormais, seuls les crédits à la clientèle sont pris en compte. Sur cette base, l'encours des crédits devrait être de 431,3 milliards de F CFA à la fin du 3^{ème} trimestre 2021 au lieu de 441,1 milliards mentionné dans la précédente note.

⁶ Le calcul du PAR 90 prend désormais en compte les créances immobilisées

⁷ Suite à une correction de ses données par BAOBAB-CI, les PAR du secteur au 31 décembre 2020 se présentent comme suit : les PAR 30, 90 et 180 ressortent respectivement à 14,2%, 11,4% et 8,7% au lieu de 8,4%, de 4,6% et 7,0%.

Toutefois, le niveau des fonds propres demeure faible au regard du niveau d'activité du secteur. En effet, le montant total des actifs nets est de 673,0 milliards de F CFA contre 652,6 milliards de F CFA le trimestre précédent, soit une hausse de 3,1% (voir figure 5). Les fonds propres représentant alors seulement 6,8% des actifs nets, pour une norme de 15% minimum.

Figure 5 : Évolution des actifs nets en milliards de F CFA



Source : DGTCP/DRSSFD

II. SITUATION ET PARTS DE MARCHÉ DES PRINCIPAUX SFD

Bien que constitué de quarante-six (46) SFD, l'essentiel des activités du secteur de la microfinance est assuré par quinze (15) institutions, au 4^{ème} trimestre 2021. Ces institutions, dites de grande taille, sont visées à l'article 44 de l'ordonnance n°2011-367 du 03 novembre 2011 portant réglementation des systèmes financiers décentralisés. Cet effectif prend désormais en compte le CREDIT FEF, à l'issue de l'analyse des états financiers 2020. Elles totalisent plus de 95,0% des actifs au 30 septembre 2021. Ce sont par ordre alphabétique :

- ADVANS-CI ;
- ATLANTIQUE MICROFINANCE ⁸ ;
- BAOBAB-CI
- COFINA-CI⁹ ;
- CREDIT ACCESS ;
- CREDIT FEF ;
- FIDRA ;
- Fin'ELLE¹⁰ ;
- GES-CI ;
- MA2E ;
- MUCREF-CI ;
- PAMF ;
- RCMEC-CI ;
- REMUCI ;
- UNACOOPEC-CI.

La seconde partie de cette note sera consacrée à la présentation de l'évolution des indicateurs des SFD sus énumérés. Toutefois, les données de Bridge Microfinance seront également prises en compte en raison de leur importance dans la distribution de crédits.

II.1. Une clientèle de plus en plus digitale

La prise en compte des données de Bridge Microfinance depuis quelques trimestres a changé la configuration de la clientèle du secteur. Une grande partie de la clientèle, désormais constituée de clients utilisant exclusivement des canaux digitaux, tous détenus par Bridge Microfinance, représente 45,9% de la clientèle totale à fin décembre 2021 (voir figure 6).

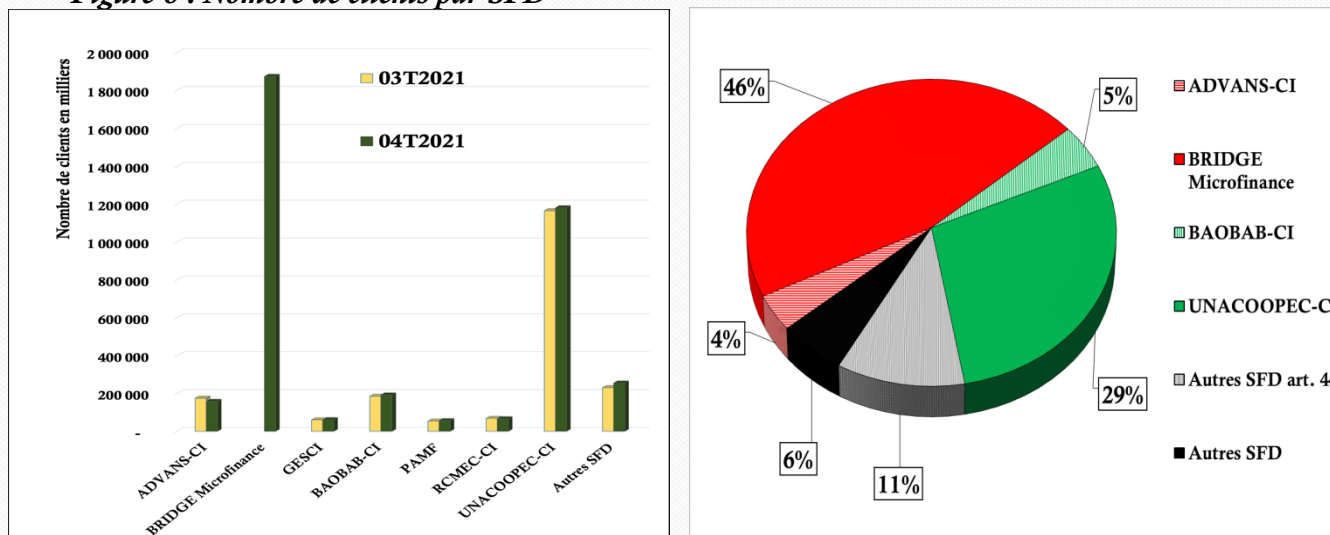
Bridge détient ainsi le plus grand nombre de clients devant l'UNACOOPEC-CI qui a tout de même la majeure partie de la clientèle traditionnelle, soit 28,7% de la clientèle totale. Elle est suivie de loin par BAOBAB-CI et ADVANS-CI qui enregistrent respectivement 4,7% et 3,9% de la clientèle du secteur.

⁸ AMIFA-CI SA est désigné sous la nouvelle appellation Atlantique Microfinance SA depuis le 14 septembre 2020 ;

⁹ CAC est désigné sous la nouvelle appellation Compagnie Financière Africaine Côte d'Ivoire SA en abrégée SA depuis le 24 août 2020 ;

¹⁰ MIMOYE FINANCE SA est désigné sous la nouvelle appellation Fin'ELLE, la Finance pour ELLE SA depuis le 28 septembre 2020.

Figure 6 : Nombre de clients par SFD

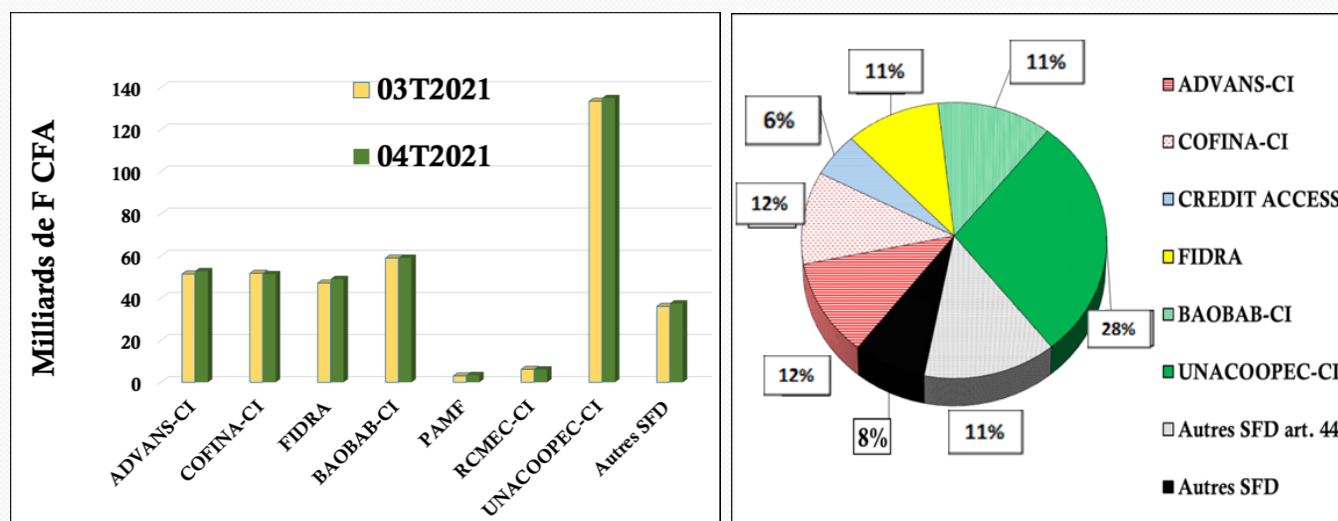


Source : DGTCP/DRSSFD

II.2. Une épargne moyenne en baisse

Au 31 décembre 2021, l'UNACOOPEC-CI capte la majorité de l'épargne du secteur avec une part de marché de 28,0%. Elle est suivie d'ADVANS-CI (12,0%), BAOBAB-CI (11,3%), COFINA-CI (11,6%) et FIDRA (11,1%).

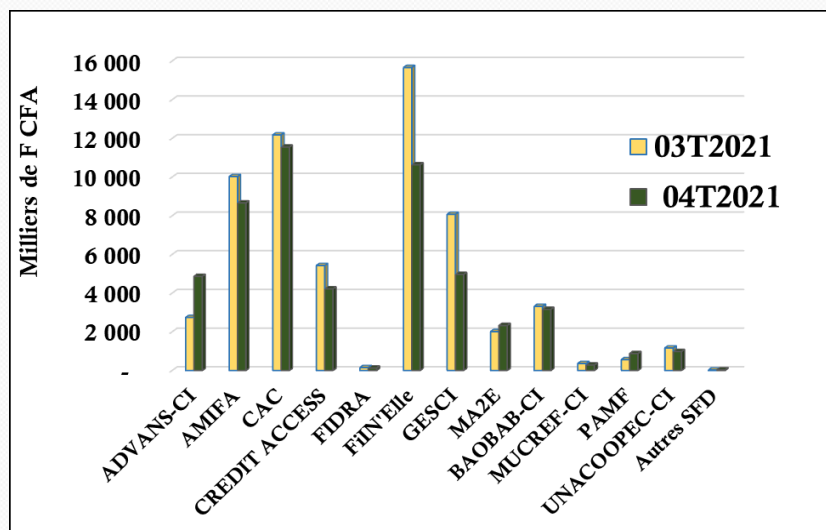
Figure 7 : Épargne collectée par SFD



Source : DGTCP/DRSSFD

L'épargne moyenne du secteur estimée à 107 925 F CFA est un montant relativement bas par rapport au montant de 170 262 F CFA enregistré un an plus tôt. Cette baisse s'explique par un effet de dilution introduite par Bridge Microfinance qui concentre la moitié de la clientèle auprès de laquelle cette structure collecte de faibles niveaux d'épargne, soit une moyenne de 5 124 F CFA. Toutefois, l'épargne moyenne n'a pas significativement baissé par rapport au trimestre précédent chez la plupart des SFD (voir figure 8).

Figure 8 : Montant moyen des dépôts en F CFA par épargnant



Source : DGTCP/DRSSFD

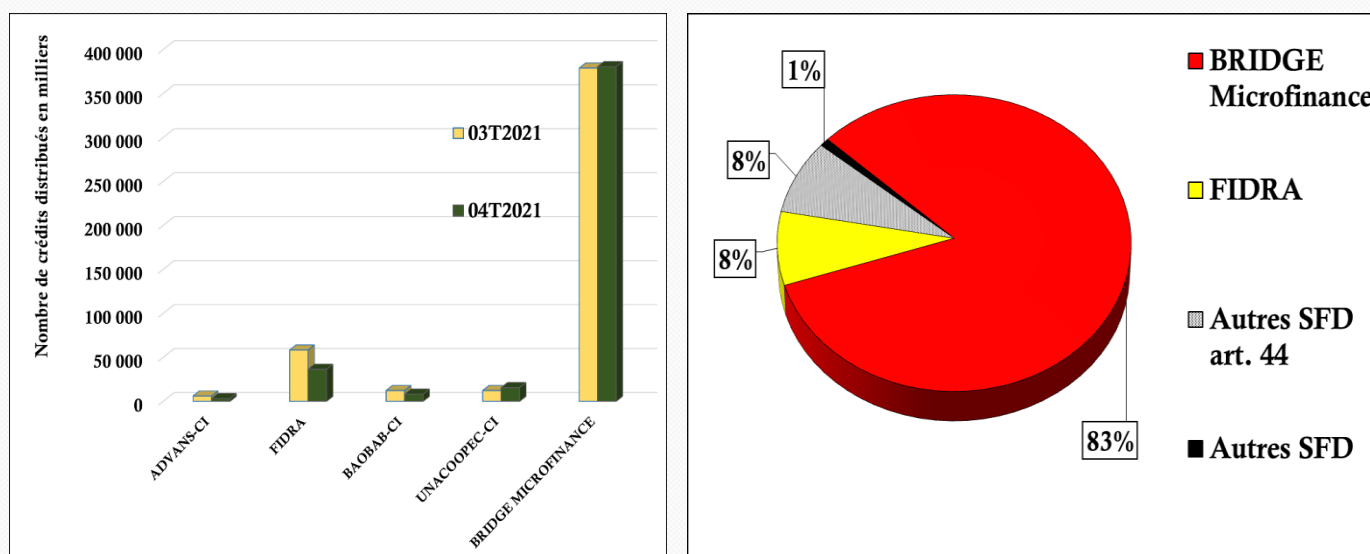
II.3. Activités de crédit

II.3.1. Des crédits de plus en plus digitalisés

La prise en compte récente de Bridge Microfinance, en termes de crédits distribués, a considérablement impacté les parts de marché des SFD de grande taille. Environ 83,0% des crédits décaissés par les SFD au cours du 4^{ème} trimestre 2021 sont attribués à cette structure et correspondant à des offres totalement digitalisées (voir figure 9).

En dehors des crédits digitaux de cette structure, le FIDRA aurait octroyé le plus grand nombre de crédits avec une part de 47,0%. Ces crédits sont essentiellement composés d'avances sur les pensions de retraite de ses clients. L'UNACOOPEC-CI quant à elle aurait détenu 20,0% du nombre total de crédits décaissés.

Figure 9: Nombre de crédits distribués par SFD



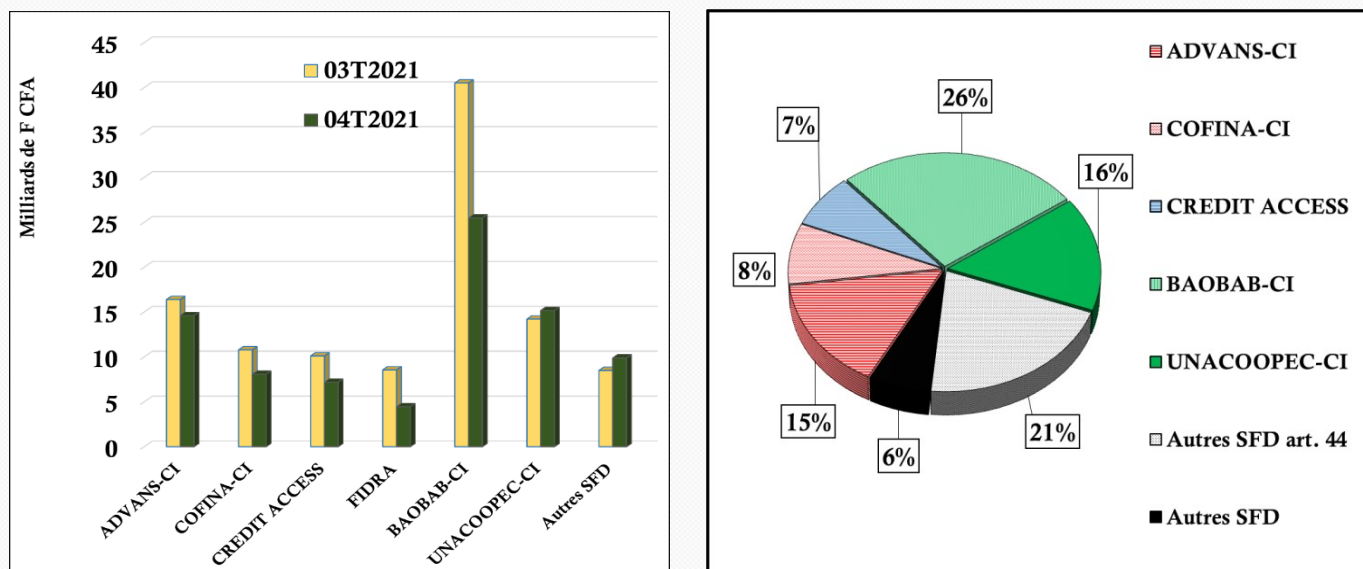
Source : DGTCP/DRSSFD

II.3.2. Une domination de BAOBAB dans les volumes décaissés

En termes de montant décaissé, BAOBAB-CI a octroyé 25,5 milliards de F CFA de crédits au cours du 4^{ème} trimestre 2021, soit 26,4% des montants décaissés par l'ensemble des SFD.

BAOBAB-CI est suivi par l'UNACOOPEC-CI puis ADVANS-CI qui enregistrent respectivement 15,2 milliards de F CFA et 14,6 milliards de F CFA de montants octroyés, correspondant à 15,7% et 15,1% de part de marché du secteur (voir figure 10).

Figure 10 : Montant des crédits distribués par les SFD

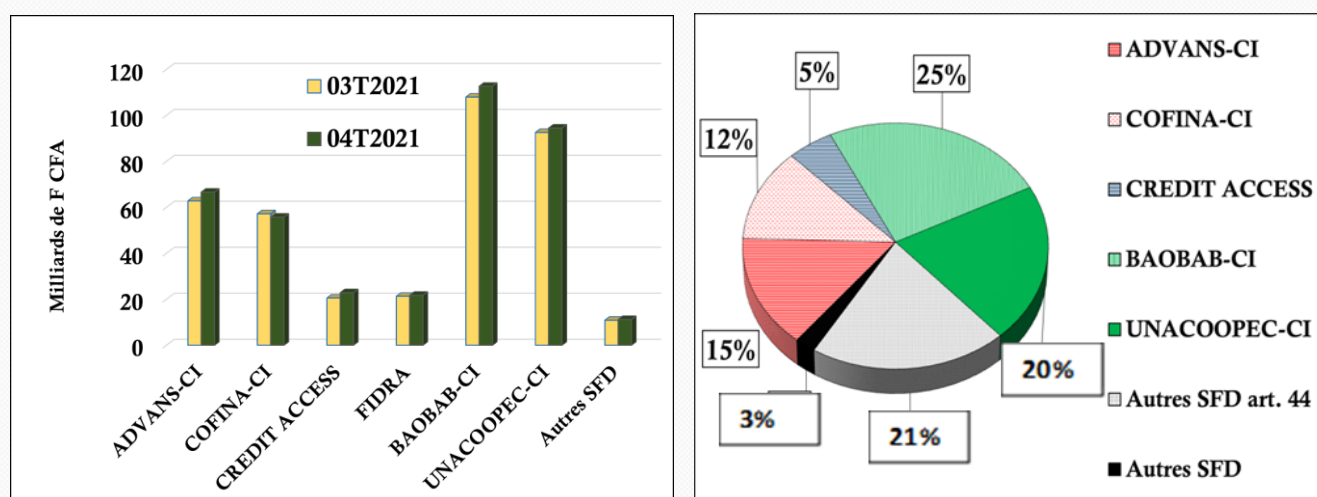


Source : DGTCP/DRSSFD

II.3.3. Un portefeuille global concentré

Quatre structures maintiennent leur hégémonie sur le portefeuille de crédits du secteur à l'image des trimestres précédents, pratiquement les $\frac{3}{4}$ de l'encours de crédits du secteur. Ce sont BAOBAB-CI avec 112,6 milliards de F CFA d'encours de crédits, suivie de l'UNACOOPEC-CI avec 86,2 milliards F CFA. ADVANS-CI et COFINA-CI viennent en 3^{ème} et 4^{ème} position avec respectivement 66,6 milliards F CFA et 57,7 milliards de F CFA de crédits octroyés (voir figure 12).

Figure 11 : Encours du portefeuille de crédits



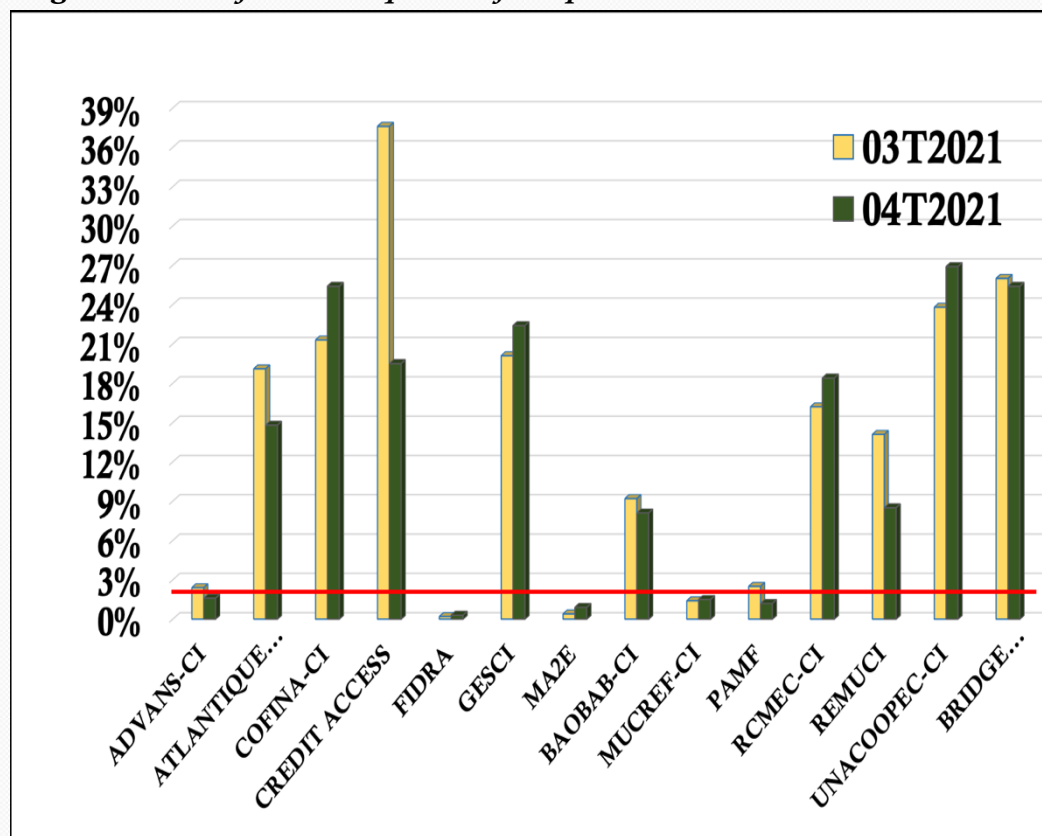
Source : DGTCP/DRSSFD

II.3.4. Des portefeuilles de crédits toujours dégradés

Le portefeuille de crédits demeure fortement dégradé particulièrement chez les grands SFD mutualistes (UNACOOPEC-CI, le RCMEC-CI et le GES-CI). Ils détiennent des PAR 90 respectifs de 26,9%, 18,4% et 22,4% (voir figure 13).

Toutefois, les SFD tels que FIDRA (PAR 90 de 0,3%), MA2E (PAR 90 de 0,9%) et MUCREF-CI (PAR 90 de 1,5%) maintiennent des portefeuilles à risque conformes aux normes réglementaires du fait de leurs modes de recouvrement qui s'effectuent par prélèvement à la source sur les revenus (salaires et pensions) des emprunteurs.

Figure 12 : Portefeuille à risque à 90 jours par SFD

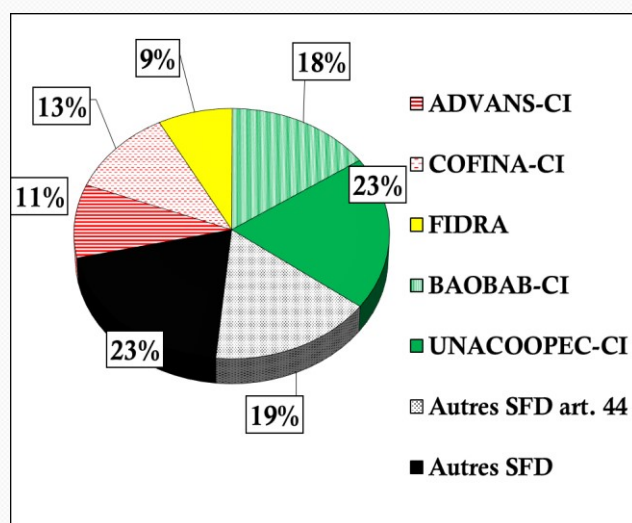


Source : DGTCP/DRSSF

II.4. Une situation financière dégradée par les deux grands réseaux

La majeure partie des actifs du secteur est détenue par l'UNACOOPEC-CI, BAOBAB-CI et COFINA-CI avec respectivement 23,3%, 18,1% et 13,3% de part de marché (voir figure 14).

Figure 13 : Répartition des actifs nets par SFD

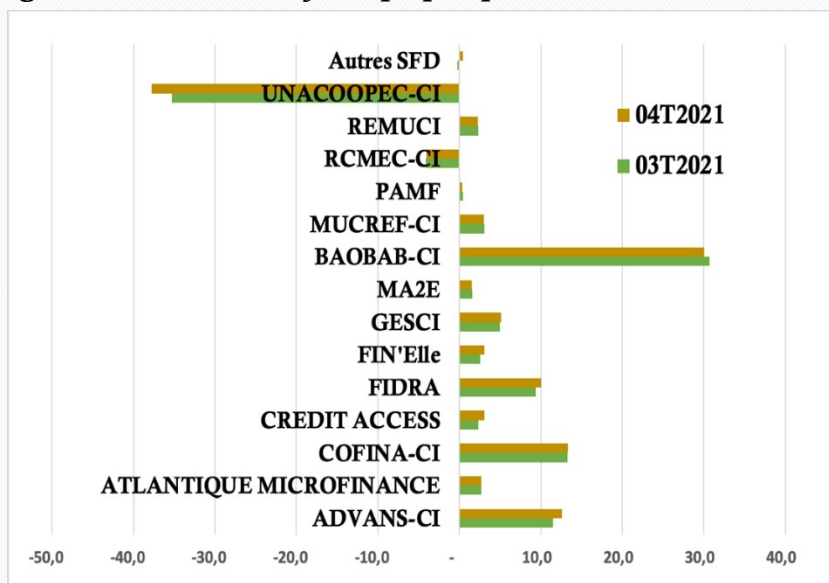


Source : DGTCP/DRSSFD

Les fonds propres du secteur estimés à 45,6 milliards de F CFA sont négativement impactés par les fonds propres structurellement déficitaires de l'UNACOOPEC-CI et du RCMEC-CI qui se chiffrent respectivement à -37,8 milliards de F CFA et -4,0 milliards de F CFA. Sans ces structures, les fonds propres seraient de 87,5 milliards de F CFA et représenteraient 17,1% des actifs nets, soit au-dessus de la norme minimum de 15%.

La majeure partie des fonds propres du secteur est détenue par BAOBAB-CI à la 1^{ère} place avec 65,8% des fonds propres, COFINA-CI et ADVANS-CI occupent la 2^{ème} et 3^{ème} place avec respectivement 29,1% et 27,6%.

Figure 14 : Montant des fonds propres par SFD en milliards de F CFA



Source : DGTCP/DRSSFD

CONCLUSION

Au 4^{ème} trimestre 2021, le secteur de la microfinance poursuit sa transformation digitale des services financiers depuis l'arrivée de Bridge Microfinance dans le secteur de la microfinance. En effet, la mise en place des microcrédits digitaux ont permis d'accroître le nombre de bénéficiaires des services de la microfinance et d'accorder un nombre important de prêts dans le secteur.

En outre, le portefeuille à risque se situe à une position de 13,5% à la fin de la période sous revue. Toutefois, celui-ci tend à s'améliorer dans l'espoir d'une sortie de la crise sanitaire dans les prochains mois.

Les actions consenties par les autorités de Tutelle en vue de renforcer la supervision et d'éradiquer les effets de la crise devront être poursuivies, surtout dans la perspective d'une meilleure appréhension des défis liés aux services financiers numériques.

ANNEXES

Nombre de membres ou clients (en milliers)

SFD	04T2020	01T2021	02T2021	03T2021	04T2021
ADVANS-CI	137,9	149,3	160,9	174,5	157,7
ATLANTIQUE MICROFINANCE	33,8	36,7	37,3	34,0	39,2
BAOBAB-CI	169,2	157,6	178,9	184,8	191,6
BRIDGE MICROFINANCE*	ND	ND	1 717,4	1 873,2	1 873,2
COFINA-CI	37,8	39,5	40,9	42,5	44,2
CREDIT ACCESS	40,9	44,3	48,6	53,2	37,9
CREDIT FEF**	64,8	82,2	69,6	19,8	18,3
FIDRA	49,4	50,2	51,0	51,9	52,5
FIN'Elle	8,9	9,5	10,1	10,6	11,4
GESCI	56,2	57,7	58,6	60,3	61,3
MA2E	7,7	6,9	6,9	6,9	6,9
MUCREF-CI	27,1	27,4	28,2	28,7	29,9
PAMF	45,3	47,8	49,8	54,0	55,9
RCMEC-CI	67,5	67,4	67,9	68,3	65,9
REMUCI	20,2	20,7	21,1	21,5	21,8
UNACOOPEC-CI	1 115,0	1 133,7	1 149,5	1 164,3	1 179,8
Autres SFD	269,2	298,8	275,2	230,4	236,2
TOTAL	2 086,0	2 147,3	3 902,3	4 059,3	4 084,0

Encours des dépôts (en milliards de F CFA)

SFD	04T2020	01T2021	02T2021	03T2021	04T2021***
ADVANS-CI	42,3	44,3	47,0	51,4	52,8
ATLANTIQUE MICROFINANCE	12,0	16,0	16,0	17,0	9,6
BAOBAB-CI	48,3	48,7	51,6	59,0	49,6
BRIDGE MICROFINANCE*	ND	ND	9,4	9,6	9,6
COFINA-CI	48,8	48,7	46,9	51,7	51,3
CREDIT ACCESS	15,0	17,3	20,4	21,8	24,5
CREDIT FEF**	1,6	2,4	2,1	2,0	2,0
FIDRA	41,5	43,8	45,6	47,1	49,0
FIN'Elle	7,2	8,2	9,1	9,3	8,1
GESCI	11,6	12,9	12,5	12,2	12,7
MA2E	4,9	4,9	5,0	5,0	5,0
MUCREF-CI	3,1	2,9	2,8	2,7	3,0
PAMF	2,1	2,2	2,5	3,0	3,5
RCMEC-CI	5,6	5,7	6,2	6,1	6,0
REMUCI	4,2	4,3	4,7	4,8	4,9
UNACOOPEC-CI	122,1	115,8	129,6	133,4	123,5
Autres SFD	12,8	28,0	14,8	36,0	25,6
TOTAL	381,5	403,7	424,2	460,5	440,8

Nombre de crédits distribués (en milliers)

SFD	04T2020	01T2021	02T2021	03T2021	04T2021
ADVANS-CI	3,0	2,5	2,8	6,0	3,0
ATLANTIQUE MICROFINANCE	0,4	0,7	0,5	0,5	0,3
BAOBAB-CI	10,9	9,0	10,4	12,2	8,1
BRIDGE MICROFINANCE*	ND	ND	252,3	376,4	376,4
COFINA-CI	1,1	0,9	0,7	0,9	0,7
CREDIT ACCESS	1,4	0,9	1,4	1,9	1,7
CREDIT FEF**	0,0	0,2	0,5	0,1	0,1
FIDRA	52,4	50,3	52,5	58,2	36,3
FIN'Elle	0,4	0,2	0,3	0,3	0,3
GESCI	1,0	0,5	0,4	0,4	0,4
MA2E	0,2	0,3	0,3	0,3	0,1
MUCREF-CI	1,8	2,5	2,6	3,4	2,2
PAMF	1,6	0,9	4,4	3,2	1,1
RCMEC-CI	2,9	2,4	2,6	2,5	2,0
REMUCI	1,1	0,3	0,7	0,8	1,5
UNACOOPEC-CI	42,5	17,0	13,0	12,2	15,5
Autres SFD	2,2	1,6	1,6	378,9	380,4
TOTAL	123,0	90,3	346,3	481,7	453,7

Montant des crédits distribués (en milliards de F CFA)

SFD	04T2020	01T2021	02T2021	03T2021	04T2021
ADVANS-CI	16,4	19,3	20,0	16,4	14,6
ATLANTIQUE MICROFINANCE	3,2	7,6	5,8	5,2	2,9
BAOBAB-CI	35,4	27,4	33,9	40,5	25,5
BRIDGE MICROFINANCE*	ND	ND	2,1	3,8	3,8
COFINA-CI	15,2	11,4	9,9	10,8	8,1
CREDIT ACCESS	5,8	4,3	8,1	10,1	7,2
CREDIT FEF**	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1
FIDRA	6,2	6,2	7,0	8,6	4,5
FIN'Elle	3,3	3,4	4,3	4,8	3,2
GESCI	4,9	3,0	2,8	3,2	2,1
MA2E	0,4	0,6	0,6	0,6	0,3
MUCREF-CI	1,0	1,4	1,4	1,2	0,6
PAMF	1,3	0,8	1,7	1,8	0,9
RCMEC-CI	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2
REMUCI	0,9	0,3	0,6	0,7	1,4
UNACOOPEC-CI	32,8	14,4	15,6	14,2	15,2
Autres SFD	2,1	5,1	2,1	8,5	9,8
TOTAL	129,1	105,5	116,2	126,8	96,6

Encours de crédits (en milliards de F CFA)

SFD	04T2020	01T2021	02T2021	03T2021	04T2021***
ADVANS-CI	45,5	46,9	53,6	62,8	66,6
ATLANTIQUE MICROFINANCE	17,4	19,7	20,2	21,2	21,5
BAOBAB-CI	94,8	97,8	99,8	107,9	112,6
BRIDGE MICROFINANCE*	ND	ND	1,0	1,2	1,2
COFINA-CI	54,2	54,7	56,7	57,2	55,7
CREDIT ACCESS	12,1	13,8	16,4	20,5	22,8
CREDIT FEF**	0,2	0,6	0,5	0,3	0,2
FIDRA	18,9	18,7	19,2	21,3	21,7
FIN'Elle	10,1	11,4	13,2	15,0	15,5
GESCI	13,3	14,6	14,1	14,2	14,0
MA2E	6,0	5,9	5,8	5,7	5,5
MUCREF-CI	5,1	5,1	4,9	5,1	5,0
PAMF	3,9	3,2	3,1	3,9	4,5
RCMEC-CI	0,7	0,7	0,7	0,8	0,7
REMUCI	2,5	2,5	2,5	2,5	2,4
UNACOOPEC-CI	95,7	96,3	96,8	92,5	86,2
Autres SFD	4,5	24,4	5,4	10,9	9,7
TOTAL	384,8	415,6	413,5	441,4	445,8

Portefeuille à risque à 90 jours (norme <3,0%)

SFD	04T2020	01T2021	02T2021	03T2021	04T2021
ADVANS-CI	4,7%	3,2%	2,8%	2,4%	1,6%
ATLANTIQUE MICROFINANCE	46,8%	28,7%	20,0%	19,1%	14,8%
BAOBAB-CI	12,4%*	12,0%	9,9%	9,2%	8,1%
COFINA-CI	13,1%	16,6%	21,4%	21,3%	19,5%
CREDIT ACCESS	42,5%	34,2%	46,9%	37,6%	33,5%
FIDRA	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,3%
FIN'Elle	3,7%	4,0%	3,8%	3,4%	1,9%
GESCI	28,8%	21,1%	20,3%	20,1%	22,4%
MA2E	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,9%
MUCREF-CI	1,4%	1,5%	1,4%	1,4%	1,5%
PAMF	7,8%	5,3%	3,2%	2,5%	1,2%
RCMEC-CI	34,6%	31,1%	31,0%	16,2%	18,4%
REMUCI	17,8%	15,0%	12,9%	14,1%	8,5%
UNACOOPEC-CI	3,7%	17,2%	20,4%	23,8%	26,9%
Autres SFD	16,7%	26,7%	19,7%	10,0%	11,3%
TOTAL	11,4%*	14,5%	14,6%	13,9%	13,5%

Montant des actifs nets par SFD (en milliards de F CFA)

SFD	04T2020	01T2021	02T2021	03T2021	04T2021
ADVANS-CI	61,8	65,0	66,8	71,4	75,1
ATLANTIQUE MICROFINANCE	19,2	22,5	22,2	23,1	25,0
BAOBAB-CI	108,8	109,9	111,7	117,2	121,7
BRIDGE MICROFINANCE*	ND	ND	11,9	11,9	11,9
COFINA-CI	85,9	89,7	83,0	90,0	89,2
CREDIT ACCESS	16,9	19,3	23,0	24,5	30,1
CREDIT FEF**	2,1	2,1	2,9	2,6	2,6
FIDRA	53,4	55,7	58,0	59,4	62,2
FIN'Elle	12,2	13,4	15,0	17,0	18,1
GESCI	16,7	18,2	17,9	17,6	18,3
MA2E	11,0	11,1	10,9	10,9	10,7
MUCREF-CI	6,9	6,8	6,9	6,7	6,8
PAMF	4,8	4,4	4,1	4,6	4,9
RCMEC-CI	3,2	3,6	3,8	3,8	3,9
REMUCI	7,4	7,6	8,1	8,1	8,2
UNACOOPEC-CI	169,6	161,6	166,8	157,9	156,8
Autres SFD	17,1	36,3	17,6	40,3	156,7
TOTAL	595,1	625,2	627,8	652,6	673,0

Fonds propres (en milliards de F CFA)

SFD	04T2020	01T2021	02T2021	03T2021	04T2021
ADVANS-CI	10,7	12,4	10,2	11,5	12,6
ATLANTIQUE MICROFINANCE	3,1	2,2	2,3	2,7	2,7
BAOBAB-CI	27,1	28,1	29,3	30,7	30,0
BRIDGE MICROFINANCE*	ND	ND	0,5	0,6	0,6
COFINA-CI	17,0	17,1	13,0	13,2	13,3
CREDIT ACCESS	1,5	1,5	1,7	2,3	3,1
CREDIT FEF**	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
FIDRA	8,3	8,7	8,8	9,3	10,0
FIN'Elle	2,2	2,3	2,4	2,5	3,0
GESCI	4,6	5,0	5,0	5,0	5,1
MA2E	1,5	1,5	1,6	1,6	1,5
MUCREF-CI	2,7	2,8	3,0	3,0	3,0
PAMF	0,7	0,6	0,5	0,4	0,3
RCMEC-CI	-4,1	-3,7	-4,1	-4,1	-4,0
REMUCI	2,3	2,4	2,3	2,3	2,3
UNACOOPEC-CI	-24,4	-24,1	-31,1	-35,3	-37,8
Autres SFD	1,5	2,5	0,8	-0,7	-0,1
TOTAL	54,8	59,4	46,2	45,0	45,6

* : Les données de Bridge Microfinance du 3^{ème} trimestre 2021 reconduites, faute de transmission

**Le CREDIT FEF est visé par l'article 44 depuis le 4^{ème} trimestre 2021

*** :

Source : DGTCP/DRSSF, Données provisoires