



ASSOCIATION PROFESSIONNELLE
DES SYSTÈMES FINANCIERS
DÉCENTRALISÉS DU BÉNIN



Place de l'amazone, Cotonou (RB)

Rapport d'analyse des Performances des IMF/SFD membres : Aperçu sur les performances globales 2023

APSFD-Bénin

Septembre 2024

Sommaire

<i>Sigles et abréviations autres que ceux des IMF.....</i>	2
<i>Liste des tableaux et figures.....</i>	3
<i>Résumé.....</i>	5
<i>Première partie : Paysage des IMF/SFD et Indicateurs d'accès et d'utilisation des services de microfinance.....</i>	6
I. Paysage des Institutions de Microfinance (IMF/SFD) membres de l'APSF-D – Bénin.....	7
A. Présentation des IMF suivant leur statut juridique	7
B. Présentation des IMF suivant leur taille	9
II. Indicateurs d'accès et d'utilisation des services de microfinance.....	12
A. Quelques données clés à fin 2023 : Personnes impactées suivant le genre.....	12
B. Evolution de l'effectif des clients et du personnel des IMF sur les quatre dernières années	12
C. Evolution de certains indicateurs d'accès et d'utilisation des services de microfinance	13
<i>Deuxième Partie : Structure financière, indicateurs prudentiels et financiers des IMF.</i>	18
I. Evolution de la structure financière des IMF.....	19
A. Evolution du total bilan	19
B. Evolution de la structure financière	19
II. Evolution des ratios prudentiels et indicateurs financiers au cours des quatre dernières années suivant le statut juridique des IMF/SFD.....	20
A. Ratios prudentiels (Art 47 de la Loi et Instruction n° 010-08-2010 de la BCEAO)	20
B. Indicateurs financiers	21
<i>ANNEXES.....</i>	26
Annexe 1 : Liste des IMF/SFD membres de l'APSF-D-Bénin au 31 décembre 2023 suivant l'ordre d'adhésion	27
Annexe 2 : Liste des IMF/SFD dont les données 2022 ont été reconduites sur ProMFI en absence de données de l'année 2023.....	28
Annexe 3 : Liste des IMF/SFD absents sur la plateforme ProMFI en 2023	28
Annexe 3 : Evolution des statistiques sur les quatre dernières années	29
Annexe 4 : Limites des statistiques.....	33

Sigles et abréviations autres que ceux des IMF¹

APSF	Association Professionnelle des Systèmes Financiers Décentralisés (Consortium Alafia)
ANSSFD	Agence Nationale de Surveillance des SFD
BAD	Banque Africaine de Développement
BCEAO	Banque Centrale des Etats de l'Afrique de l'Ouest
EMLT	Emplois à Moyen et Long Terme
IMCEC	Institution Mutualiste ou Coopérative d'Epargne et de Crédit
IMF	Institution de Micro Finance
INStad	Institut National de la Statistique et de la Démographie
Loi	Loi portant réglementation des SFD
PAR	Portefeuille à Risque
PIB	Produit Intérieur Brut
ProMFI	Promotion de la Microfinance par les Indicateurs
RB	République du Bénin
RS	Ressources Stables
SA	Société Anonyme
SARL	Société Anonyme à Responsabilité Limitée
SFD	Système Financier Décentralisé
SMS	Structure Ministérielle de Suivi/ANSSFD au Bénin
UMOA	Union Monétaire Ouest Africaine

¹ La définition des sigles des SFD se trouve en annexe N°1 du présent rapport

Liste des tableaux et figures

Tableaux :

TABLEAU N°1 : LISTE DES SOCIÉTÉS DE MICROFINANCE	7
TABLEAU N°2 : LISTE DES IMCEC	8
TABLEAU N°3 : LISTE DES ASSOCIATIONS DE MICROFINANCE	8
TABLEAU N°4 : LISTE DES IMF PRÉPOSÉES À LA CATÉGORIE DE LA GRANDE TAILLE	9
TABLEAU N°5 : LISTE DES IMF DE TAILLE MOYENNE.....	10
TABLEAU N°6 : LISTE DES IMF DE JEUNE TAILLE	10
TABLEAU N°7 : INDICE DE LA CLIENTÈLE DES SFD PAR POPULATION ACTIVE	14
TABLEAU N°8 : NOMBRE DE POINTS DE SERVICE DE MICROFINANCE POUR 100.000 PERSONNES	14
TABLEAU N°9 : NIVEAU DE PÉNÉTRATION DES SERVICES FINANCIERS PAR RAPPORT À LA POPULATION ADULTE	15
TABLEAU N°10 : NOMBRE DE POINTS DE SERVICE DE MICROFINANCE POUR 1.000 KM ²	16
TABLEAU N°11 : VOLUME DES CRÉDITS ET DES DÉPÔTS EN POURCENTAGE DU PIB	16
TABLEAU N°12 : INDICATEURS DE PRODUCTIVITÉ/EFFICACITÉ	23
TABLEAU N°13 : INDICATEURS DE PRODUCTIVITÉ/EFFICACITÉ	25

Figures :

FIGURE N°1 : QUELQUES ÉLÉMENTS DE PERFORMANCES DES IMF SUIVANT LE STATUT JURIDIQUE	8
FIGURE N°2 : QUELQUES ÉLÉMENTS DE PERFORMANCES DES IMF/SFD SUIVANT LA TAILLE	10
FIGURE N°3 : PERSONNES IMPACTÉES SUIVANT LE GENRE	12
FIGURE N°4 : CLIENTÈLE ACTIVE, EMPRUNTEURS ACTIFS, PERSONNEL ET AGENT DE CRÉDIT	12
FIGURE N°5 : POINTS DE SERVICES ET ENCOURS GLOBAL DE CRÉDIT, DE DÉPÔTS ET DES DÉCAISSEMENTS ..	13
FIGURE N°6 : NOMBRE DE CLIENTS PAR POINT DE SERVICE DE MICROFINANCE	13
FIGURE N°7 : CLIENTÈLE DES SFD ET POPULATION ACTIVE AU BENIN.....	14
FIGURE N°8 : VOLUME DES CRÉDITS ET DES DÉPÔTS POUR UN MILLIER DE LA POPULATION ACTIVE	17
FIGURE N°9 : PIB PAR HABITANT COMPARATIVEMENT AU VOLUME D'ACTIVITÉ DES SFD MEMBRES	17
FIGURE N°10 : EVOLUTION DU TOTAL BILAN.....	19
FIGURE N°11 : EVOLUTION DE LA STRUCTURE FINANCIÈRE	19
FIGURE N°12 : EVOLUTION DES RATIOS AGRÉGÉS POUR L'ENSEMBLE	20
FIGURE N°13 : INDICATEURS DE QUALITÉ DU PORTEFEUILLE.....	21
FIGURE N°14 : INDICATEURS D'ACTIVITÉ	22
FIGURE N°15 : INDICATEURS DE RENTABILITÉ	24
FIGURE N°16 : RATIO DE CAPITALISATION	25

Préambule

Les rapports annuels de performances des IMF publiés par l'APSF-D-Bénin s'inscrivent dans son rôle de promotion de l'activité de microfinance et de ses membres conformément aux dispositions réglementaires. L'élaboration de ces rapports est soutenue par une valeur fondamentale, la « **Transparence** », partagée par les Institutions de Microfinance (IMF/SFD) membres.

A ce titre, le rapport de performances relaie les performances annuelles individuelles et globales des Institutions de Micro finance membres de l'Association. Sa publication est soutenue entre autres par les objectifs suivants :

- la contribution à la promotion de l'activité des IMF ;
- le renforcement de la coopération entre les IMF membres à travers la facilitation de la comparaison de performances entre pairs ;
- la création d'un mécanisme d'émulation et d'excellence pouvant stimuler les Institutions membres au respect des normes de performance appliquées à l'activité et à l'amélioration de leurs performances respectives ;
- la contribution à la visibilité des performances des IMF auprès des partenaires, membres, bénéficiaires ou clients, des usagers des services et du public en général.



Statue du Roi Bio Guera (République du Bénin)

Cet exercice annuel est fait à l'aide d'une plateforme mise en place par l'APSF-D-Bénin et dénommée plateforme de Promotion de la Micro Finance par les Indicateurs en abrégé « **ProMFI** ». Elle est en ligne et accessible à l'adresse www.promfi-bj.org .

Les références de « ProMFI » sont les normes des ratios et indicateurs définies par la Banque Centrale. Elle permet aussi un suivi des performances des IMF suivant leur statut juridique et leur taille. Chaque institution membre dispose d'un espace qui renseigne sur l'historique de ses données.

4

Ce rapport présente certes, des statistiques d'institutions globalement matures. Toutefois, ces institutions sont encore fragiles pour la plupart, et ont besoin de renforcement de capacité et de leur Association professionnelle pour l'inclusion financière. Sur ce dernier défi, les IMF ont également besoin d'un renforcement des lignes de financement par l'Etat et autres bailleurs de fonds.

Bien que l'adhésion des Institutions de Microfinance à l'Association soit quasi systématique dès l'obtention de l'Agrément, le rapport de performances de l'APSF-D-Bénin ne prend en compte que les statistiques des Entités membres et porte l'empreinte d'une auto – publication du secteur privé. *Il n'est pas à confondre avec les rapports et notes d'informations publiés par les Autorités de Tutelle, de Contrôle, de Supervision ou de Régulation.*

Nous vous en souhaitons une bonne lecture !

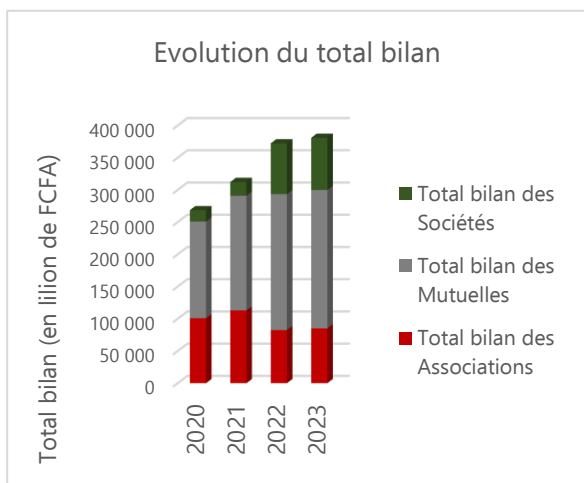
La Direction Générale

Résumé

Le paysage des Institutions de Micro Finance (IMF) du Bénin s’est une fois de plus consolidé au cours de l’année 2023 avec des effets sur les indicateurs d’inclusion financière des populations cibles.

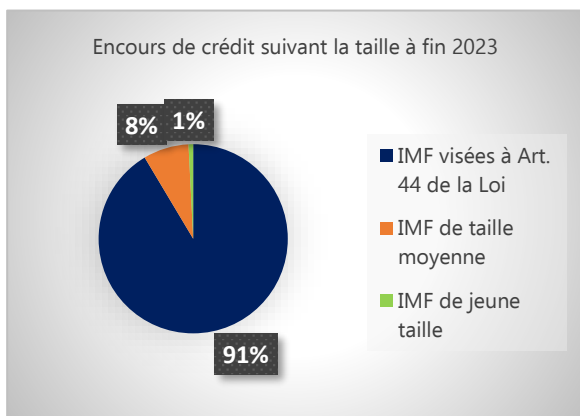
A fin décembre 2023, l’APSF compte 52 IMF membres dont 10 Sociétés commerciales, 26 IMCEC et 16 Associations de Microfinance. Par rapport au volume d’activité et sur la base des critères établis par la Banque Centrale, la classification donne 22 IMF préposées à la grande taille, 17 IMF de taille moyenne et 13 relevant de la catégorie de jeune taille.

A cette date, l’encours global des IMF fait FCFA 276,5 milliards contre un encours de dépôts s’élevant à FCFA 189 milliards ; soit des augmentations respectives de 12,42 et 4,42%. Cette amélioration du niveau d’activité est suivie d’un progrès des indicateurs d’accès aux services et d’utilisation de la microfinance dont, l’effectif de la clientèle active, le nombre d’emprunteurs actifs, le nombre de points de service, etc.



Sur la période 2020-2023 le paysage reste dominé par les IMCEC, suivies par les Associations d’une part suivant les statuts juridiques. Par rapport à la taille, les statistiques en termes de volume d’activités restent prononcées pour les IMF de grande taille.

Toutefois, sur les deux manches d’analyse, il est à remarquer qu’il existe une Mutuelle parmi les IMF de grande taille dont les données influent sur celles de la masse pour la raison que cette IMF concentre une importante partie des statistiques du secteur ; ses données ont dû subir un traitement particulier afin de faciliter les comparaisons. De même, il faut signaler que suivant le statut juridique les données ont été impactées par la transformation institutionnelle d’une IMF de forme Association en Société Anonyme (SA) à partir de l’année 2022. Il s’agit d’une mutation réussie par la deuxième IMF en termes d’encours de crédit.



Au cours de l’année 2023, on retient que l’ensemble des IMF attendues dans la catégorie visée à l’article 44 de la Loi compte tenu de leurs performances au titre de l’année 2022, y sont parvenues, sous réserve de la décision de la

Banque Centrale. Sur la période, les statistiques de la microfinance sont en pleine expansion au Bénin. Après les crises exogènes de 2019 (COVID-19, fermetures des frontières, etc.), l’évolution des statistiques fait conclusion à une bonne résilience du secteur face aux crises exogènes.

Ces performances restent à l’actif de l’ensemble des acteurs, notamment des Autorités de contrôle, de supervision et de régulation et des Autorités de promotion qui œuvrent en continu pour les performances et la stabilité du secteur de la microfinance au Bénin.

En face du grand défi qu’est la transformation institutionnelle, les bénéficiaires des services de microfinance du Bénin, peuvent être rassurés quant à la poursuite de la partition sectorielle à l’inclusion financière. Par la synergie traditionnelle, l’écosystème y parviendra.

Première partie : Paysage des IMF/SFD et Indicateurs d'accès et d'utilisation des services de microfinance

I. Paysage des Institutions de Microfinance (IMF/SFD) membres de l'APSF-D – Bénin

A fin décembre 2023, l'APSF-D-Bénin compte 52 Institutions de Micro Finance (IMF/SFD) membres². Sur la plateforme de Promotion de la Microfinance par les Indicateurs (ProMFI), les données de 49 IMF sont disponibles au titre de l'année 2023.

Certaines éprouvent parfois des difficultés dont la production à bonne date des statistiques et n'arrivent pas à rendre disponibles les informations financières et sociales liées à leurs performances. Toutefois, les données des 49 IMF représentent à près de 98% les statistiques de l'ensemble des membres. Des détails sont consultables au niveau des annexes 1 et 2 du présent rapport.

En termes de classification, les données des IMF peuvent être analysées suivant leur statut juridique ou suivant leurs tailles respectives.

A. Présentation des IMF suivant leur statut juridique

Les IMF membres de l'APSF-D revêtent trois formes juridiques conformément aux dispositions de l'article 15 de la Loi 2012-14 du 21 mars 2012 portant réglementation des SFD/IMF en République du Bénin à savoir :

- Les Sociétés
- Les Associations et ;
- Les Mutuelles ou coopératives (IMCEC).

Parmi les 52 IMF dont les données sont disponibles pour l'année 2023, on dénombre 10 sociétés, 16 Associations et 26 IMCEC.

Pour le compte de l'année 2023, il a manqué les données d'une (1) Société commerciale et de deux (2) Associations.

1. Présentation des sociétés de microfinance

Les dix (10) sociétés de microfinance membres de l'APSF-D-Bénin se présentent comme ci-après :

Tableau N°1 : Liste des sociétés de microfinance

1. ACCES FINANCE SA	6. FINADEV SA
2. BENIN MICROFINANCE SA (BMF SA)	7. FINANCIA SA
3. CAP FINANCES SA	8. LITTO FINANCE SA
4. DJOSSE FINANCE SARL	9. PADME SA ³
5. ESU OLA OTAN SA	10. SALEM BRAHA FINANCE SARL

² Uniquement les faitières des SFD en forme de réseau sont comptées.

³ Association ayant réussi la transformation en société au cours de l'année 2023

2. Présentation des IMCEC de microfinance

A fin décembre 2023, la liste des vingt-six (26) IMCEC (dont 4 organisées sous forme de Réseaux) membres de l'APSF-D-Bénin se présente comme ci-après :

Tableau N°2 : Liste des IMCEC

1. AFRICA FINANCES	2. AGRI FINANCES	3. CACOP BENIN	4. CAISSE CODES
5. CAMTES	6. CAMUFE	7. CBEC	8. CCR BENIN
9. CECAC BENIN	10. CESCA	11. CMMB	12. COMUBA
13. COOPEC-AD/BENIN	14. CPEC	15. CREMU	16. COWEC
17. FECECAM (Réseau)	18. LE DEFI	19. LE MUTUALISTE	20. MDB
21. MIVE FINANCE	22. MODEC	23. MSA	24. MSFP
25. RENACA (Réseau)	26. UNACREP (Réseau)		

3. Présentation des Associations de Microfinance

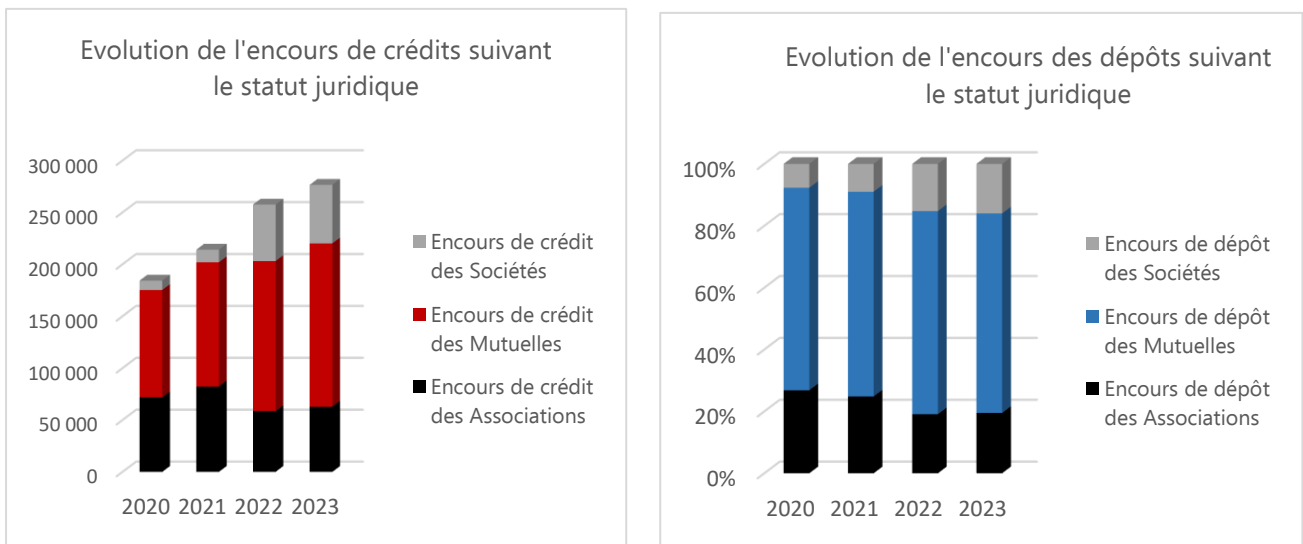
La liste des 16 Associations membres se présente comme ci-après :

Tableau N°3 : Liste des Associations de microfinance

1. ACFB	2. ADOPEC	3. ALIDé	4. APHEDD FINANCE	5. ASF-BENIN
6. AVM	7. CERMA	8. FESPROD	9. FIDEVIE (ONG)	10. IAMD-MF
11. IDéFI	12. ASSOCIATION MINONKPO	13. PEBCo-BETHESDA	14. SIA N'SON MF	15. SOLIDARITE et PAIX (ONG)
16. VITAL FINANCE				

4. Quelques éléments de performances des IMF suivant le statut juridique

Figure N°1 : Quelques éléments de performances des IMF suivant le statut juridique



B. Présentation des IMF suivant leur taille

Suivant l'attribut « taille des Institutions », les IMF/SFD sont classées en trois catégories conformément aux dispositions réglementaires :

- IMF visées à l'Article 44 de la Loi⁴ ou IMF/SFD de grande taille
- IMF de moyenne taille⁵
- IMF de jeune taille.

Suivant l'historique des données des IMF membres sur la Plateforme ProMFI de l'APSPD-Bénin au 31/12/23, on dénombre :

- 22 IMF membres préposées à la catégorie de grande taille pour avoir enregistré durant deux années successives, des encours de crédit ou de dépôt de 2 milliards FCFA au moins ;
- 17 IMF de la taille moyenne (encours compris entre 500 millions et 2 milliards) ;
- 13 IMF de la jeune taille (encours de moins de 500 millions de FCFA).

1. Groupe des IMF préposées⁶ à la catégorie de grande taille (visés à l'Art. 44 de la Loi)

La liste des 22 IMF préposées à la grande taille se présente comme ci – après :

Tableau N°4 : Liste des IMF préposées à la catégorie de la grande taille

1. ACFB	2. ALIDé	3. BMF	4. CESCA
5. CMMB	6. COMUBA	7. COOPEC-AD/Bénin	8. COWEC
9. CPEC	10. ESU OLA OTAN SA	11. FECECAM	12. FINADEV SA
13. FINANCIA SA ⁷	14. IAMD-MICROFINANCE	15. LE DEFI	16. MDB
17. PADME SA	18. PEBCo-BETHESDA	19. RENACA	20. SIA N'SON MF
21. UNACREP	22. VITAL FINANCE		

⁴ Loi 2012 – 14 du 21 mars 2012 portant réglementation des SFD en République du Bénin et Article N°2 de l'instruction 07-06-2010 du 14 juin 2010 de la BCEAO

⁵ Les catégories de moyenne taille (encours de crédit ou de dépôt compris entre 500 millions et deux milliards) et de jeune taille (encours de crédit et de dépôt compris inférieurs à 500 millions) constituent l'approche risque adoptée par les SMS de l'UMOA pour une meilleure supervision des SFD non visés par l'Art. 44 de la Loi

⁶ Bien que les critères soient théoriquement atteints, le déclassement dans la catégorie de grande taille est une prérogative de la Banque Centrale

⁷ Note N°B00/SMIF/00406-2023 de la Banque Centrale en date du 02 janvier 2024

2. Groupe des IMF de la taille moyenne

La liste des 17 IMF de taille moyenne se présente comme ci – après :

Tableau N°5 : Liste des IMF de taille moyenne

1. ACCES FINANCE	2. AFRICA FINANCES	3. AGRI FINANCE	4. ASF – BENIN ⁸
5. CAMUFE	6. CAP FINANCES SA ⁹	7. CBEC	8. CCR BENIN
9. CECAC BENIN	10. DJOSSE FINANCES SARL	11. LE MUTUALISTE	12. LITTO FINANCE SA
13. MIVE FINANCE	14. MODEC	15. MSFP	16. SALEM BRAHA FINANCE SARL
17. MSA			

3. Groupe des IMF de jeune taille

La liste des 12 IMF de jeune taille se présente comme ci – après :

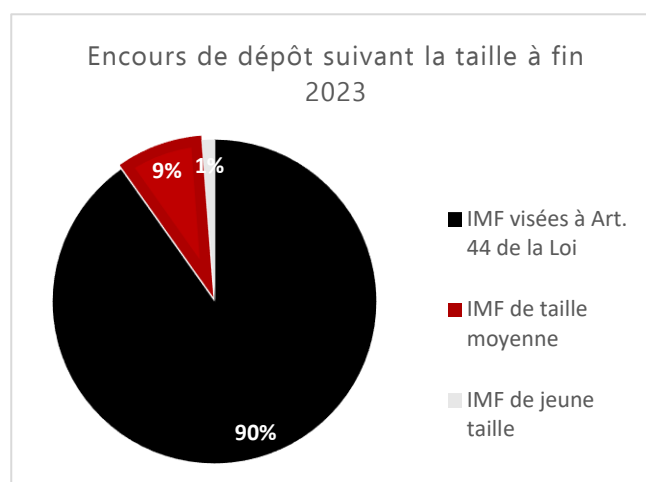
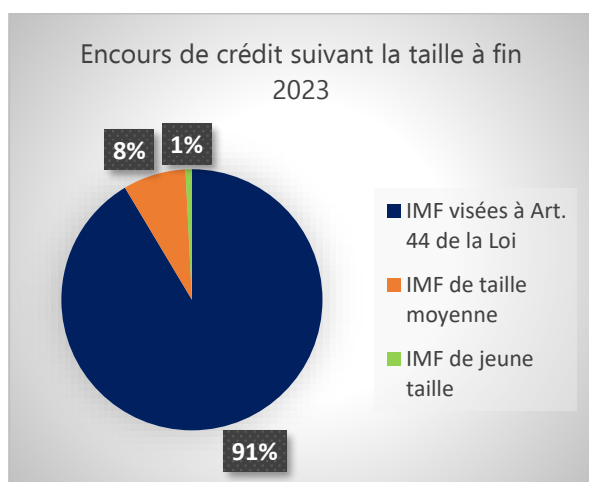
Tableau N°6 : Liste des IMF de jeune taille

1. ADOPEC	2. APHEDD FINANCE	3. AVM	4. CACOP
5. CAISSES CODES	6. CAMTES	7. CERMA	8. CREMU
9. FESPROD	10. FIDEVIE (ONG)	11. IDéFI	12. ASSOCIATION MINONKPO
13. ONG SOLIDARITE ET PAIX			

10

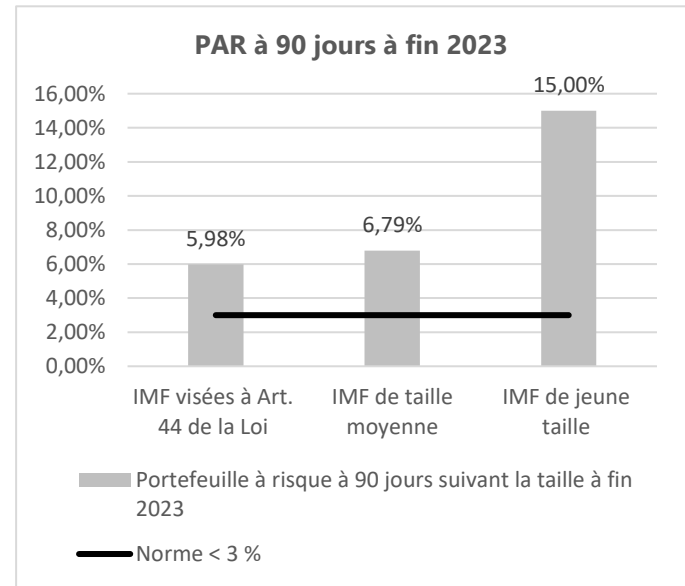
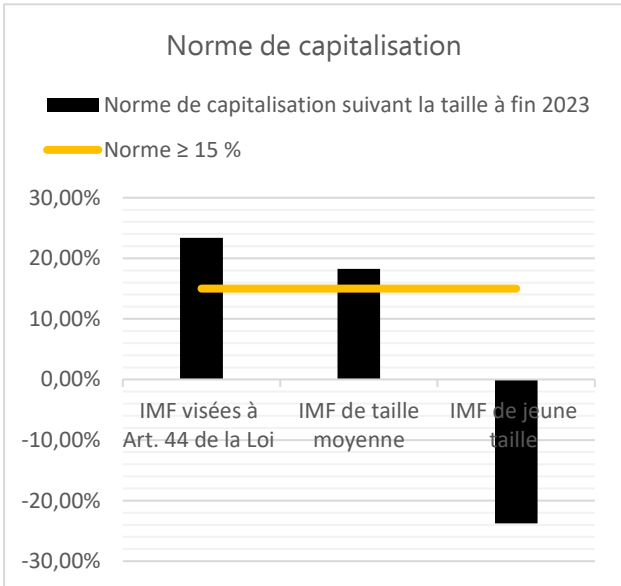
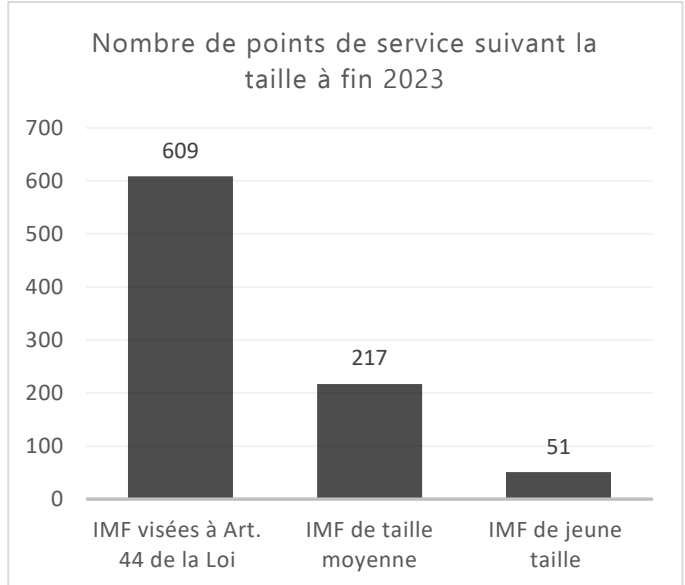
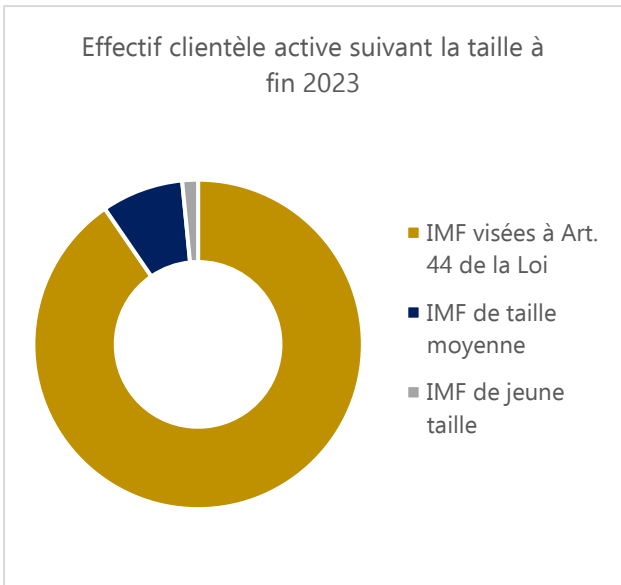
4. Quelques éléments de performances des IMF/SFD suivant la taille

Figure N°2 : Quelques éléments de performances des IMF/SFD suivant la taille

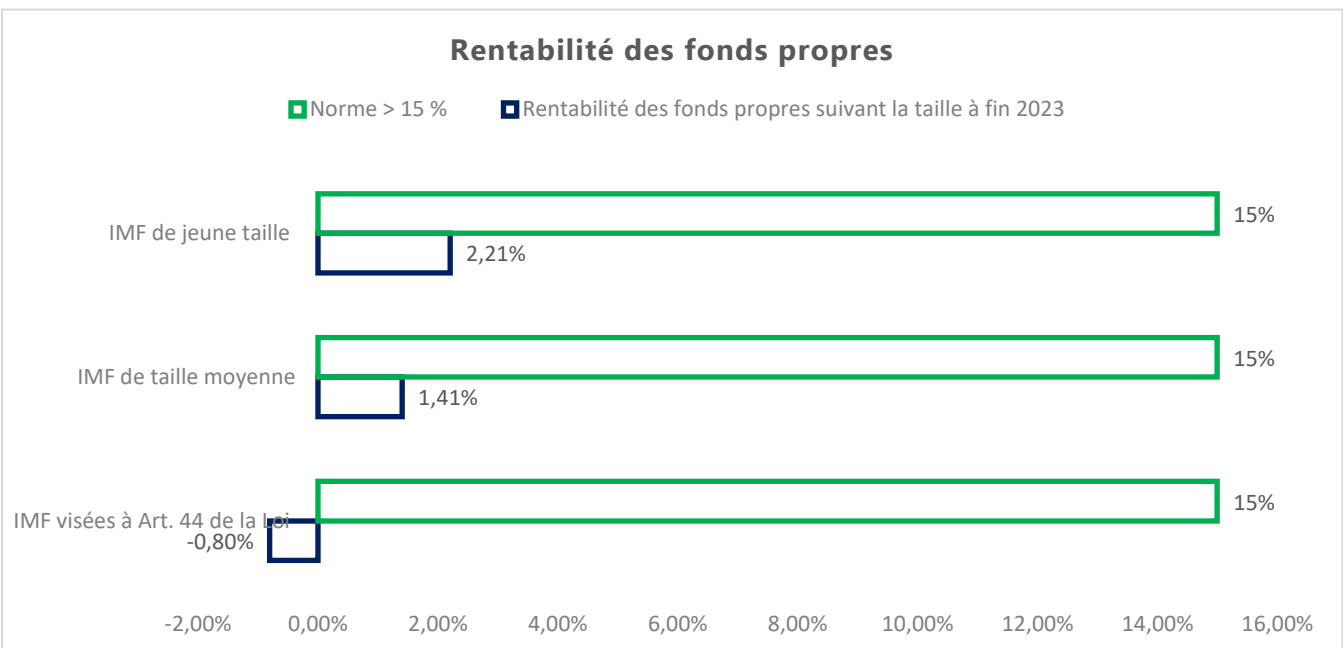


⁸ Théoriquement, le niveau d'épargne sur le plan comptable devrait le préposer à la catégorie de la grande taille.

⁹ IMF pouvant être préposé au groupe des celles visées à l'Art.44 de Loi à fin 2024



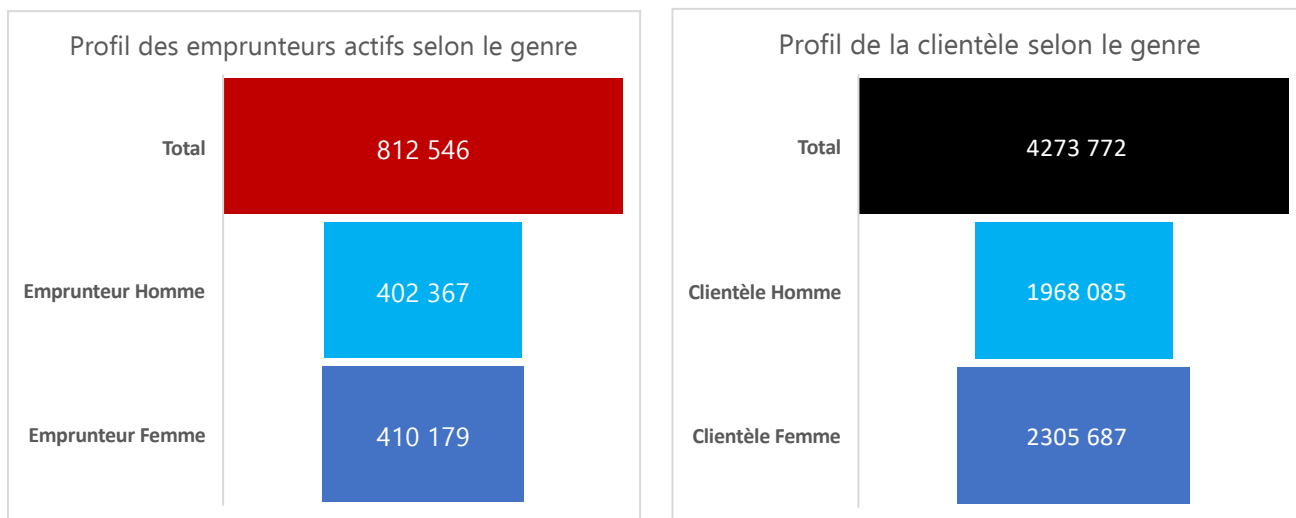
11



II. Indicateurs d'accès et d'utilisation des services de microfinance

A. Quelques données clés à fin 2023 : Personnes impactées suivant le genre

Figure N°3 : Personnes impactées suivant le genre

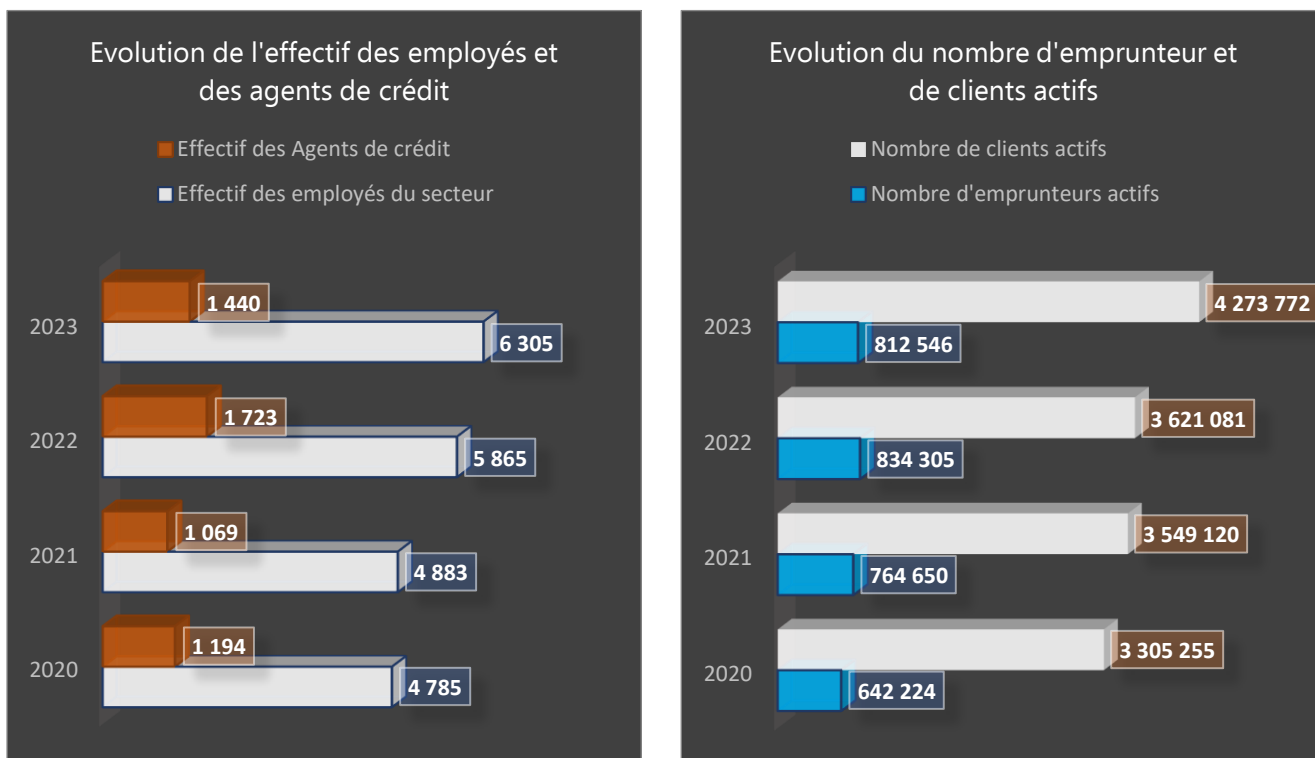


B. Evolution de l'effectif des clients et du personnel des IMF sur les quatre dernières années

1. Clientèle active, emprunteurs actifs, personnel et agent de crédit

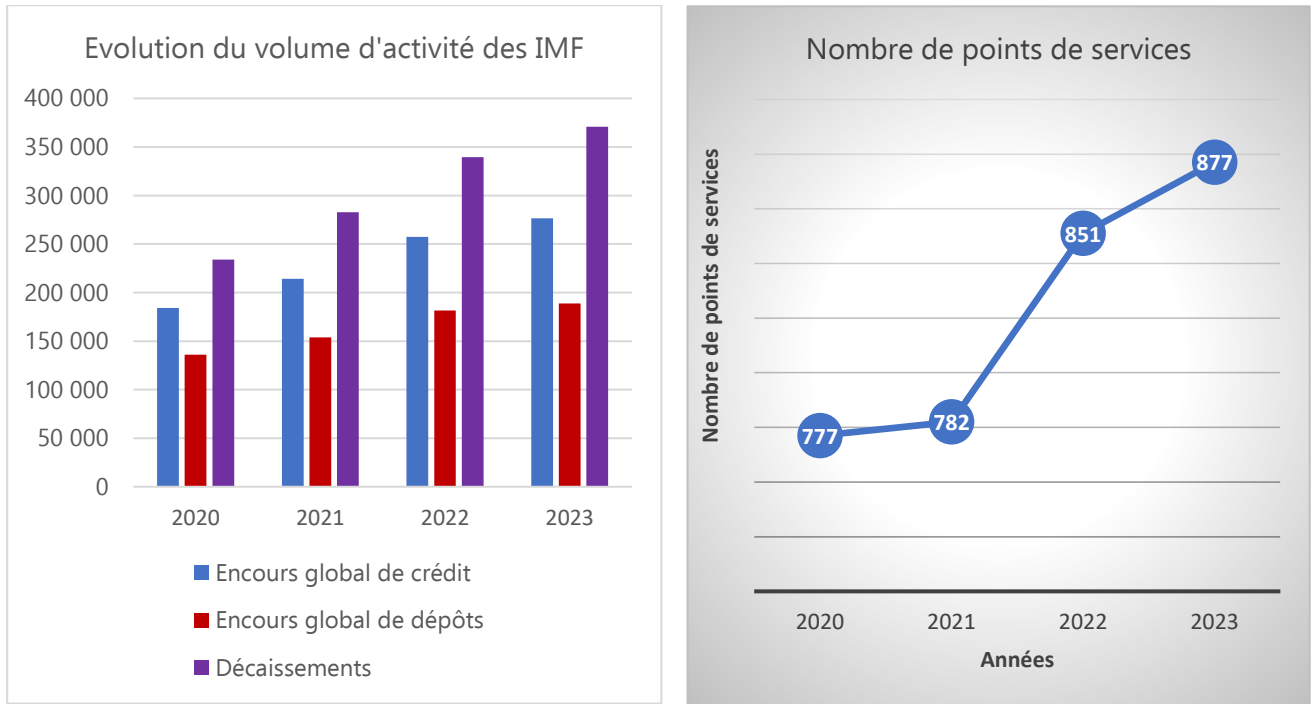
12

Figure N°4 : Clientèle active, emprunteurs actifs, personnel et agent de crédit



2. Evolution de l'encours global de crédit, de dépôts et des décaissements

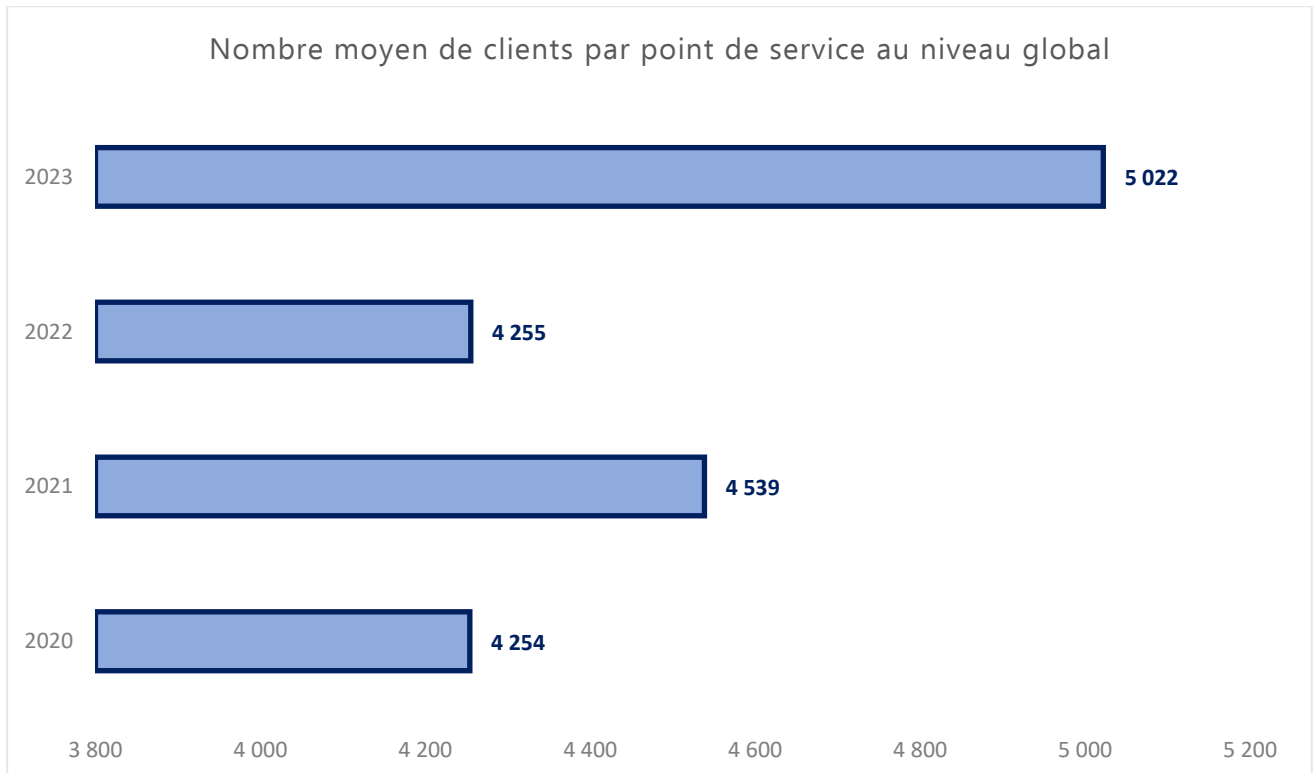
Figure N°5 : Points de services et encours global de crédit, de dépôts et des décaissements



C. Evolution de certains indicateurs d'accès et d'utilisation des services de microfinance 13

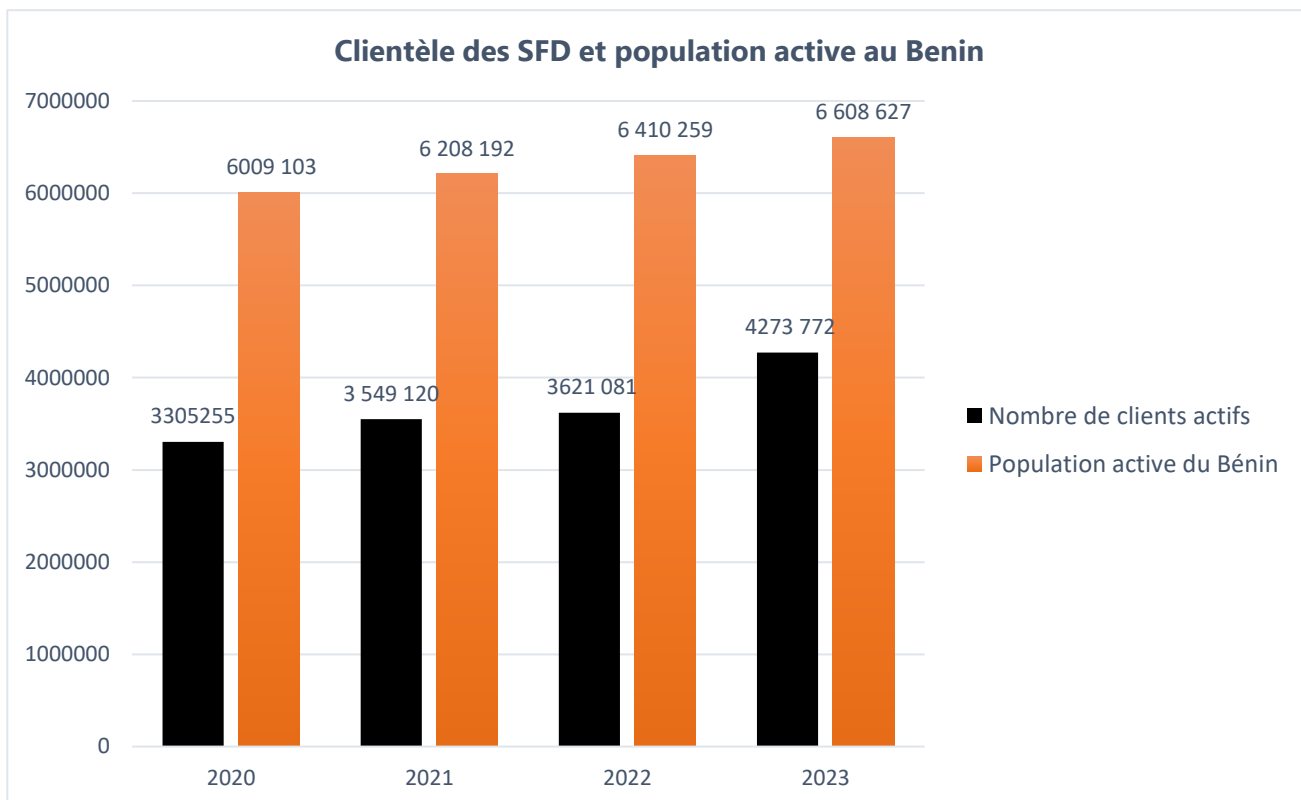
1. Nombre de clients par point de service de microfinance

Figure N°6 : Nombre de clients par point de service de microfinance



2. Clientèle des SFD et population active au Bénin

Figure N°7 : Clientèle des SFD et population active au Bénin



Source : A partir des données publiées par INStAD – Bénin (*Projections démographiques de 2014 à 2063 et perspectives de la demande sociale de 2014 à 2030 au Bénin, novembre 2022, P. 126*)

Tableau N°7 : Indice de la clientèle des SFD par population active

Indice de la clientèle des SFD par population active				
Années	2020	2021	2022	2023
Nombre de clients sur population active	0,55	0,57	0,56	0,65

Source : A partir des données publiées par INStAD – Bénin (*Projections démographiques de 2014 à 2063 et perspectives de la demande sociale de 2014 à 2030 au Bénin, novembre 2022, P. 126*)

3. Nombre de points de service de microfinance pour 100.000 habitants

Tableau N°8 : Nombre de points de service de microfinance pour 100.000 personnes

Années	2020	2021	2022	2023
Nombre de points de service pour 100.000 habitants	7	6	7	7
Nombre de points de service pour 100.000 personnes actives	13	13	13	13

Source : A partir des données publiées par INStAD – Bénin (*Projections démographiques de 2014 à 2063 et perspectives de la demande sociale de 2014 à 2030 au Bénin, novembre 2022, P. 125*)



15

Années	2020	2021	2022	2023
Points de services financiers normal pour la population active <i>(Norme : 4 points de services financiers pour 10.000 adultes¹⁰)</i>	2 404	2 483	2 564	2 643
Taux de pénétration démographique des services des SFD	0,54%	0,51%	0,52%	0,50%

4. Nombre de points de service de microfinance pour 1.000 km²

Tableau N°10 : Nombre de points de service de microfinance pour 1.000 km²

Années	2020	2021	2022	2023
Nombre de points de services des SFD pour 1.000km² <i>(Norme : 1 point pour 1.000 Km²)¹¹</i>	7	7	7	8
Points de service normal pour la population active	115	115	115	115
Taux de pénétration des SFD	677%	681%	742%	764%

5. Volume des crédits et des dépôts en pourcentage du PIB

16

Tableau N°11 : Volume des crédits et des dépôts en pourcentage du PIB

Années	2020	2021	2022	2023
Proportion de l'encours global de crédit par rapport au PIB_Bénin	2,04%	2,18%	2,24%	2,22%
Proportion de l'encours global de dépôt par rapport au PIB_Bénin	1,51%	1,57%	1,58%	1,52%

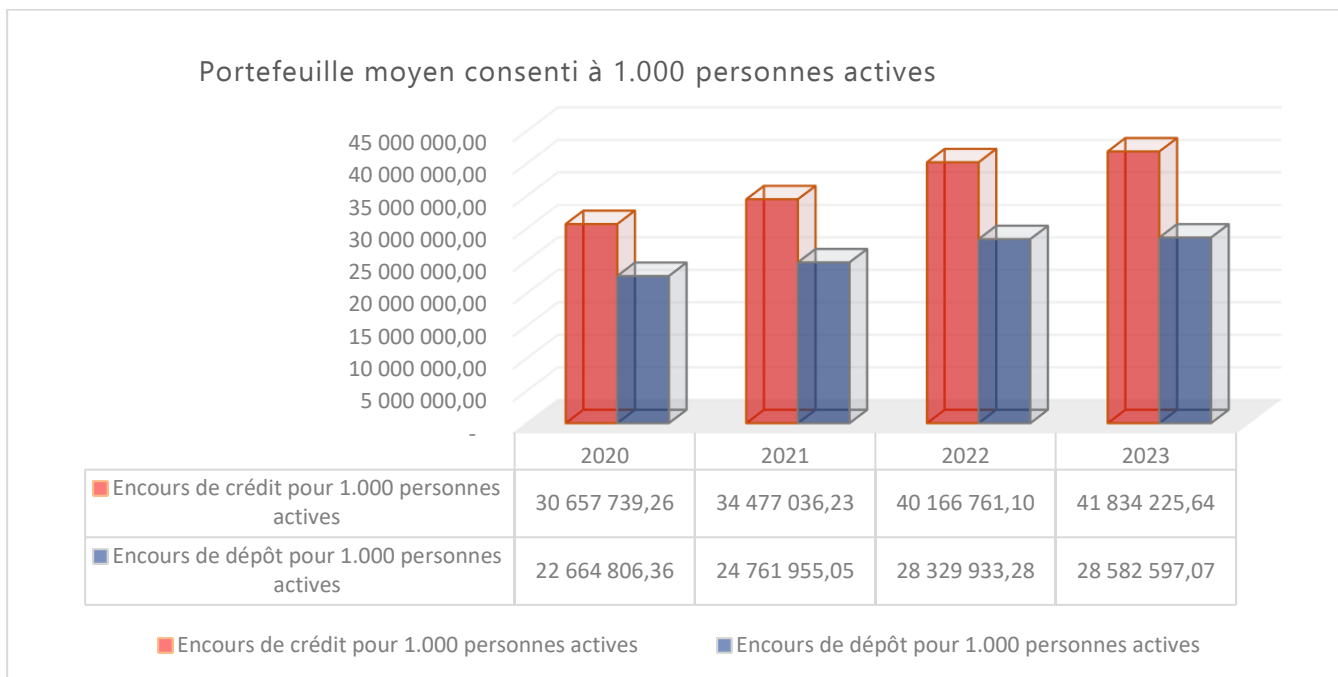
Source : A partir des données publiées par la BAD (*Mobiliser les financements du secteur privé en faveur du climat et de la croissance verte, Rapport pays 2023 Bénin, P. 44*)

¹⁰ Standard international

¹¹ Standard international

6. Volume des crédits et des dépôts pour un millier de la population active

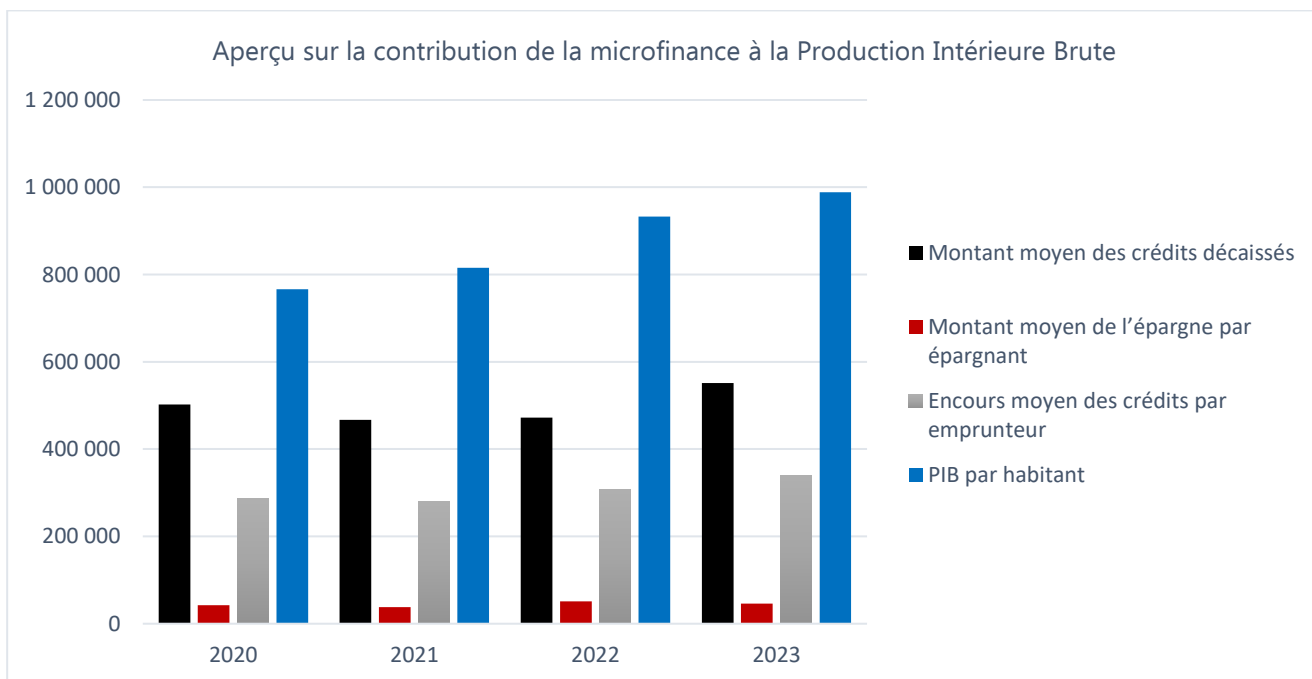
Figure N°8 : Volume des crédits et des dépôts pour un millier de la population active



Source : A partir des données publiées par la BAD (*Mobiliser les financements du secteur privé en faveur du climat et de la croissance verte, Rapport pays 2023 Bénin, P. 44*)

7. PIB par habitant comparativement au volume d'activité des SFD membres

Figure N°9 : PIB par habitant comparativement au volume d'activité des SFD membres



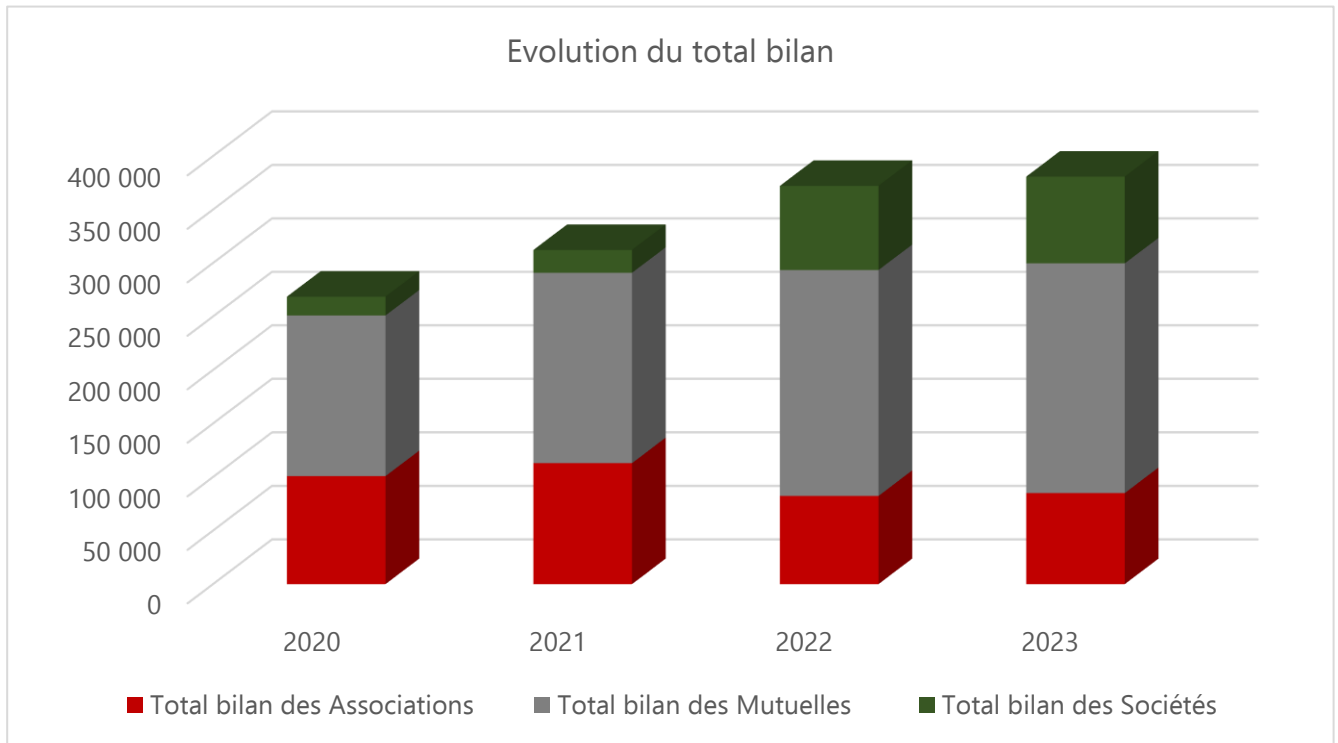
Source : A partir des données publiées par la BAD (*Mobiliser les financements du secteur privé en faveur du climat et de la croissance verte, Rapport pays 2023 Bénin, P. 44*)

Deuxième Partie : Structure financière, indicateurs prudentiels et financiers des IMF

I. Evolution de la structure financière des IMF

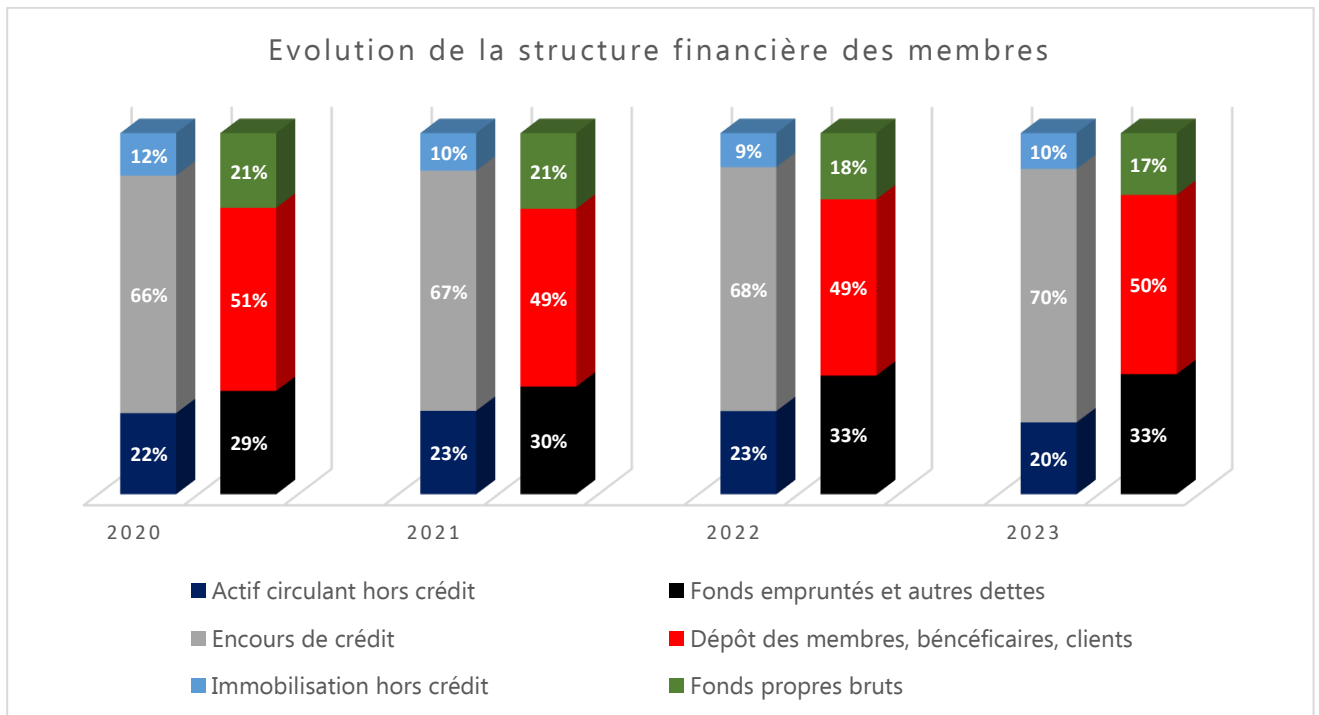
A. Evolution du total bilan

Figure N°10 : Evolution du total bilan



B. Evolution de la structure financière

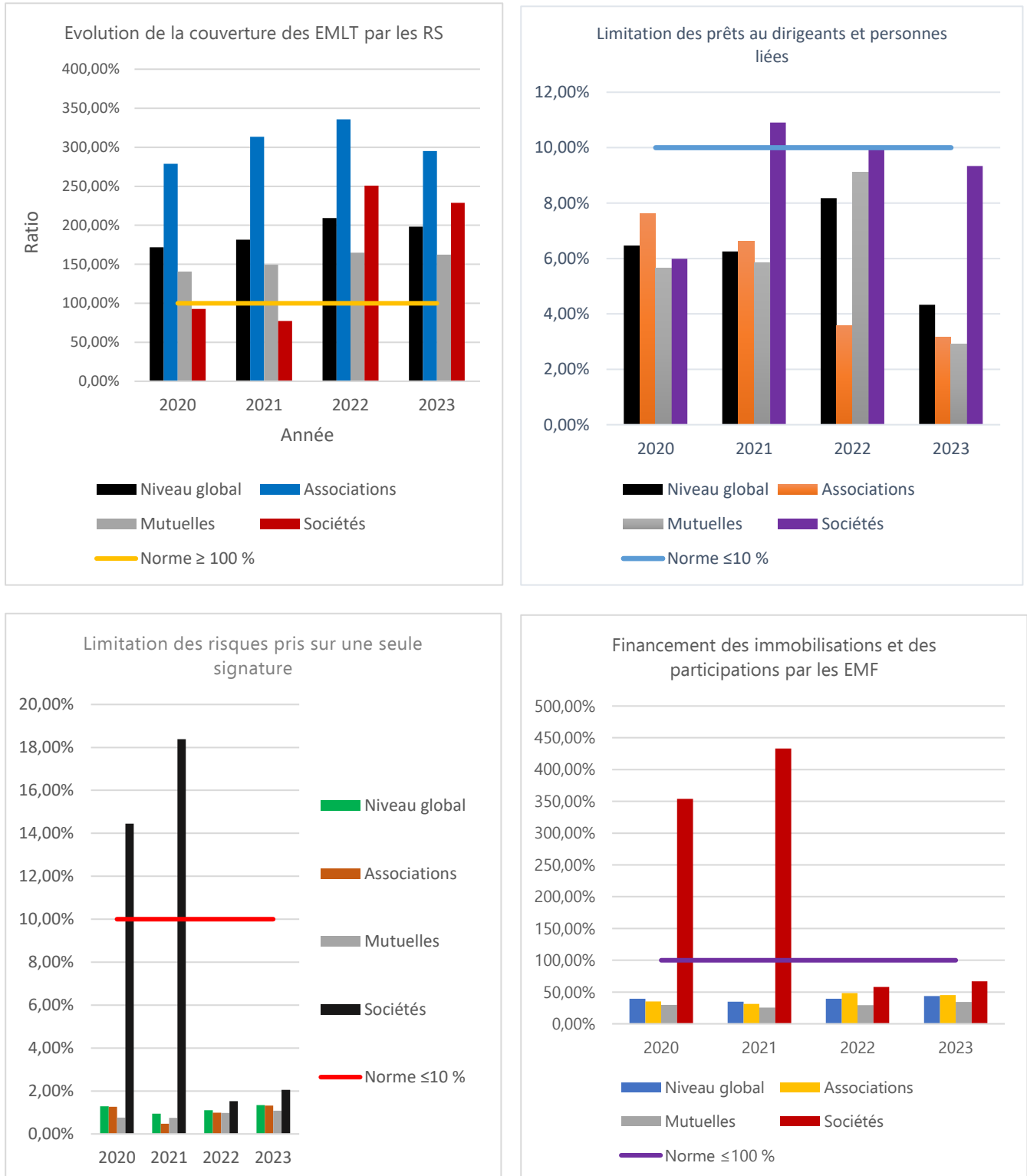
Figure N°11 : Evolution de la structure financière



II. Evolution des ratios prudentiels et indicateurs financiers au cours des quatre dernières années suivant le statut juridique des IMF/SFD

A. Ratios prudentiels (Art 47 de la Loi et Instruction n° 010-08-2010 de la BCEAO)

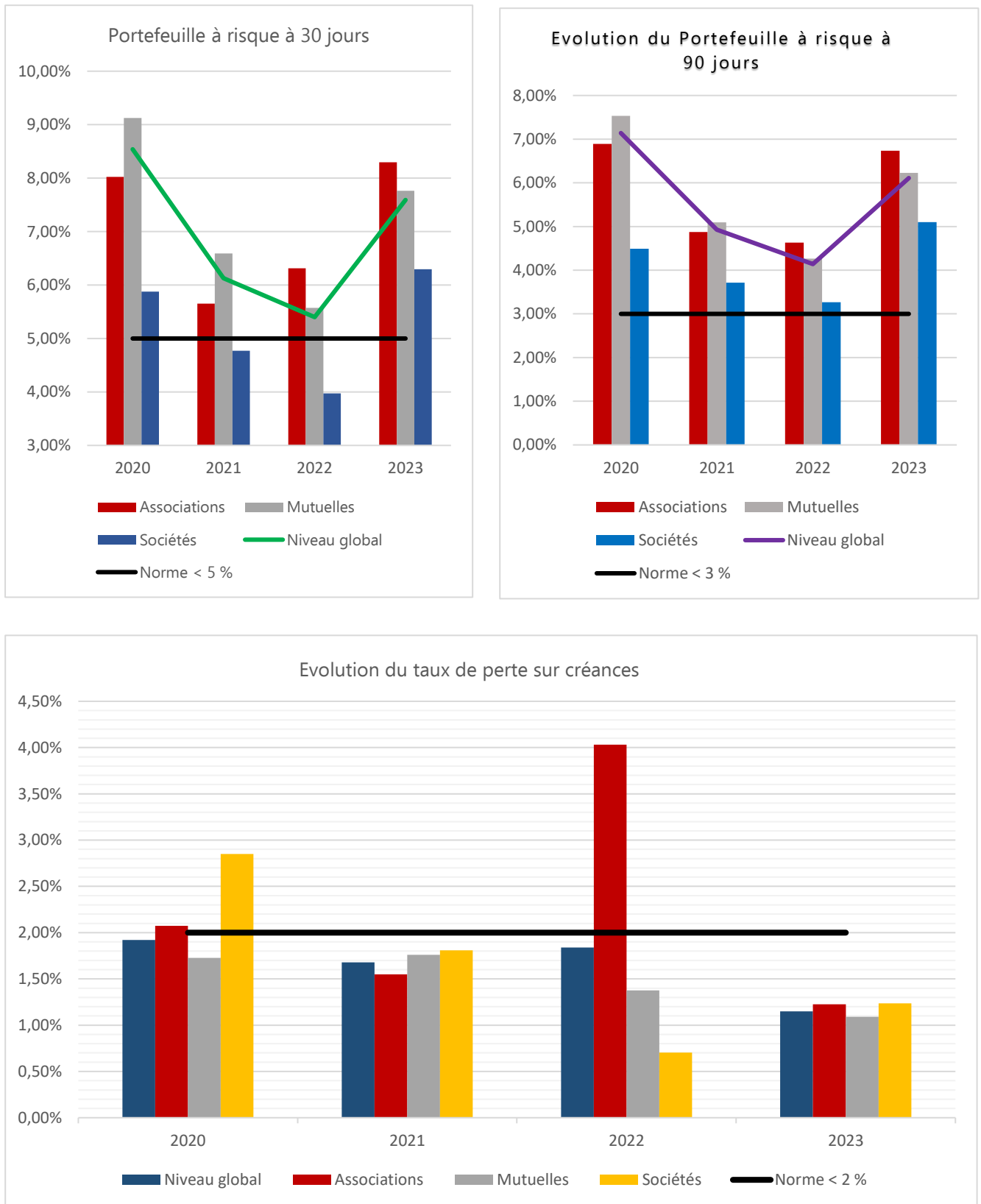
Figure N°12 : Evolution des ratios agrégés pour l'ensemble



B. Indicateurs financiers

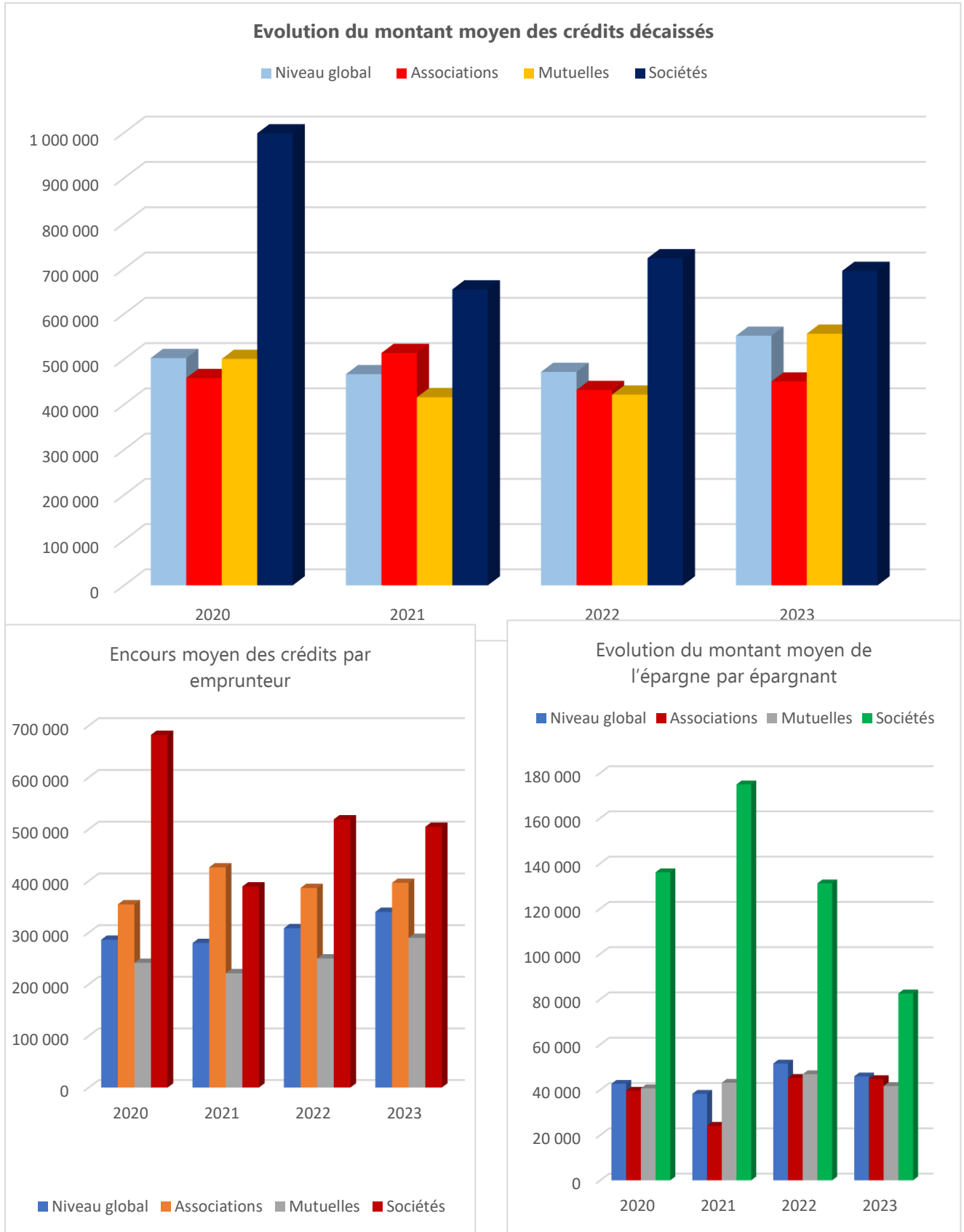
1. Indicateurs de qualité du portefeuille

Figure N°13 : Indicateurs de qualité du portefeuille



2. Indicateurs d'activité (Norme : Tendance haussière)

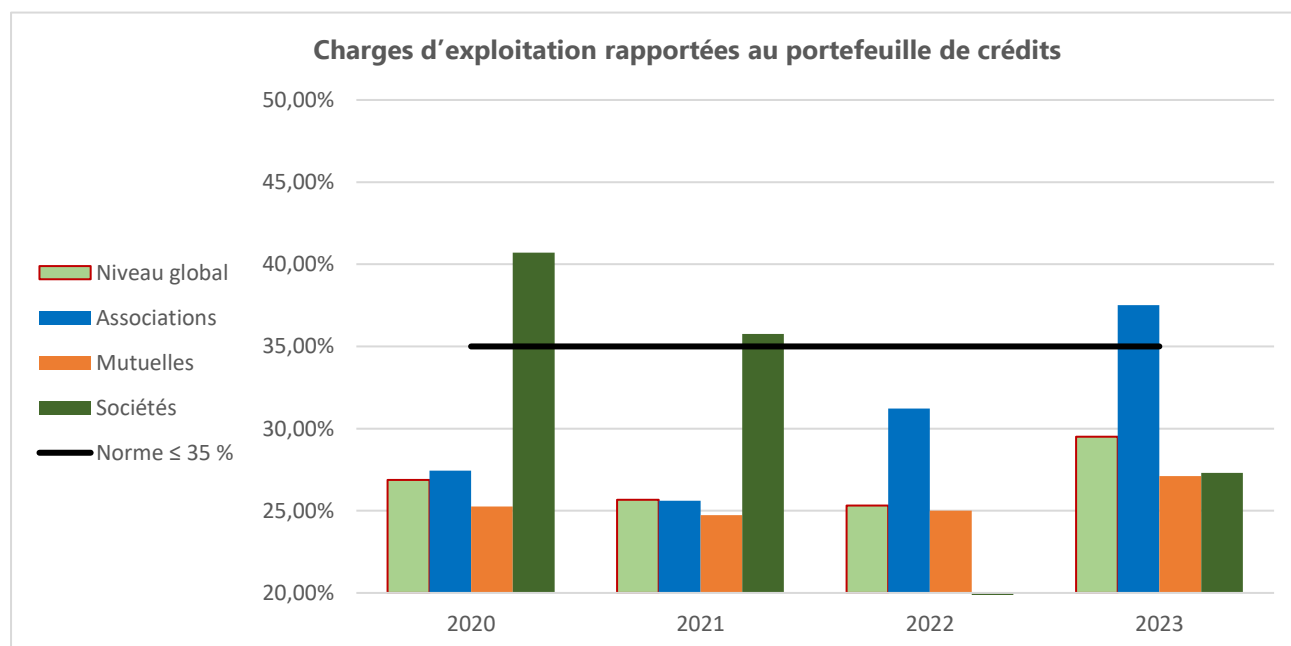
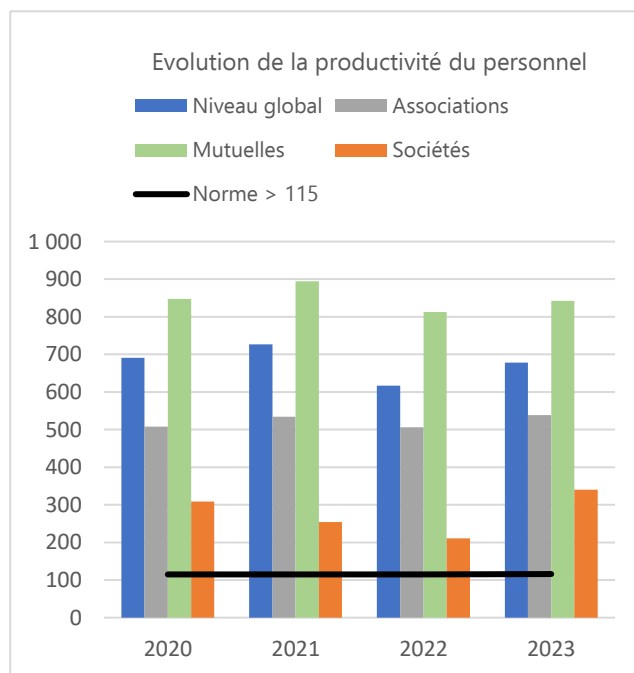
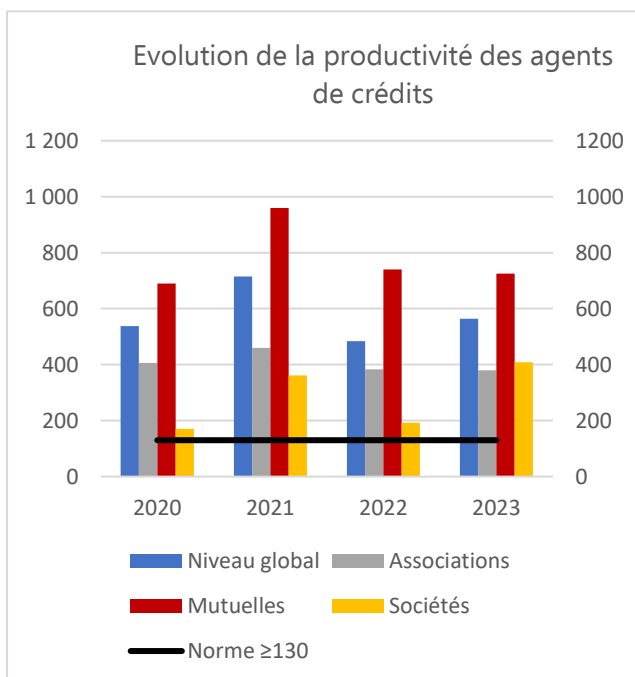
Figure N°14 : Indicateurs d'activité



3. Indicateurs de productivité/efficacité

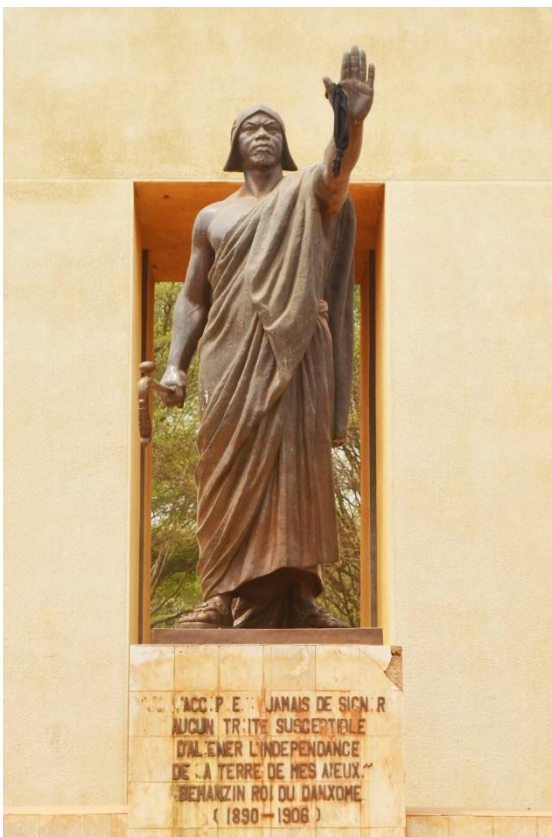
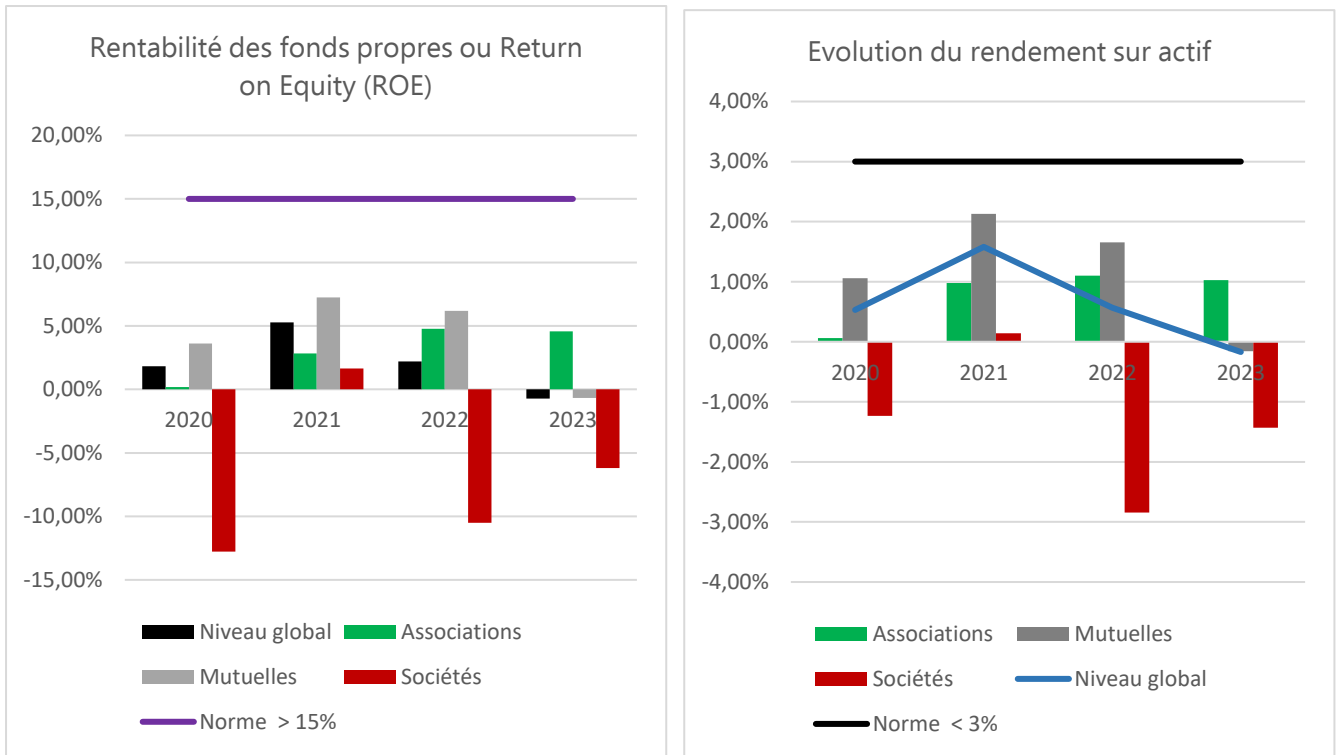
Tableau N°12 : Indicateurs de productivité/efficacité

Année	Norme	2020	2021	2022	2023
Productivité des agents de crédits	≥ 130	538	715	484	564
Productivité du personnel	> 115	691	727	617	678
Charges d'exploitation rapportées au portefeuille de crédits	≤ 35 %	26,87%	25,66%	25,31%	29,51%
Ratios des frais généraux rapportés au portefeuille de crédits	< 20%	15,63%	15,67%	14,29%	15,35%
Ratio des charges du personnel	< 10%	8,44%	7,92%	7,26%	8,14%

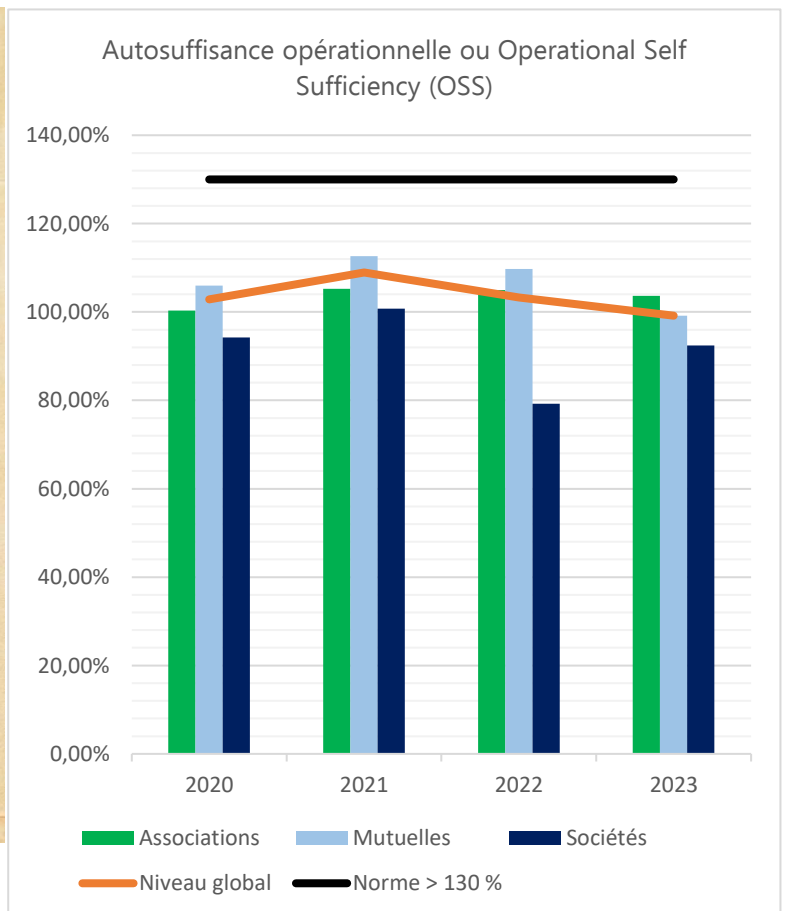


4. Indicateurs de rentabilité

Figure N°15 : Indicateurs de rentabilité



Statue du Roi Béhanzin, Place Goho, Abomey (RB)

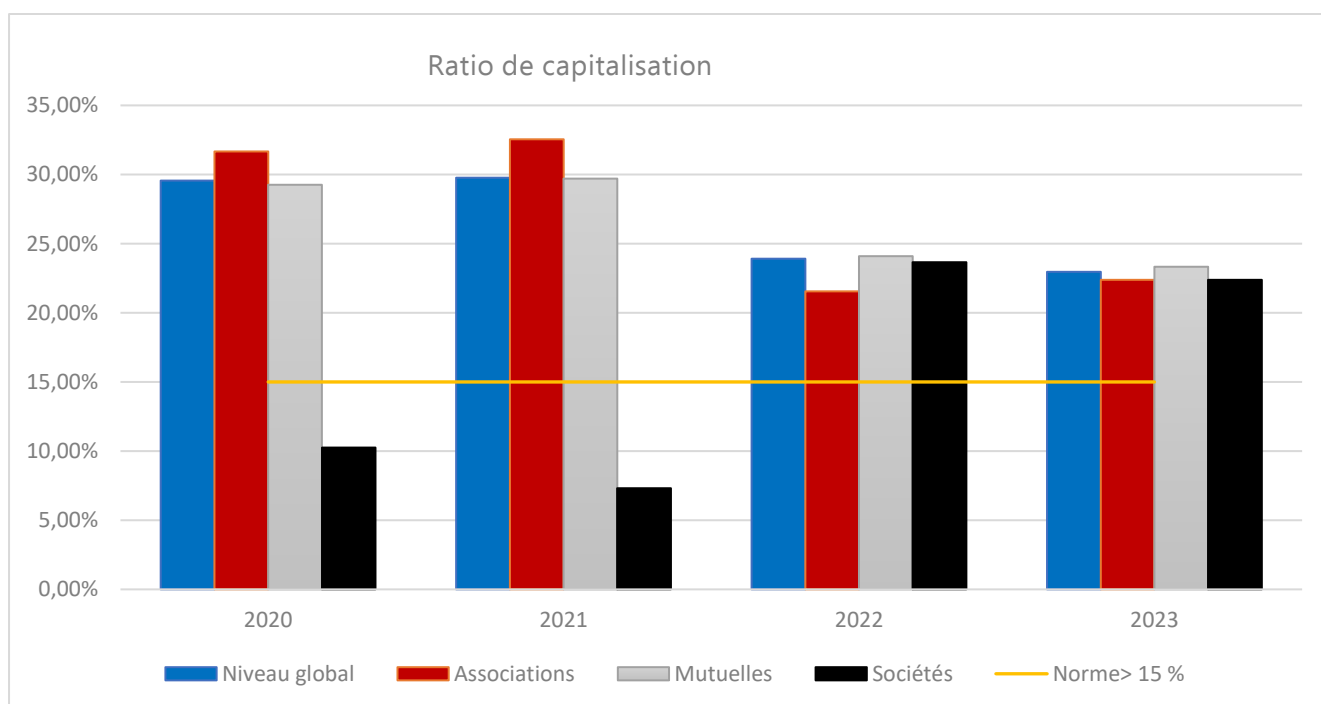


5. Indicateurs de gestion du bilan

Tableau N°13 : Indicateurs de productivité/efficacité

Année	Norme	2020	2021	2022	2023
Taux de rendement des actifs	> 15%	18,13%	17,41%	16,05%	19,10%
Ratio de liquidité de l'actif	> 5%	16,85%	18,34%	17,86%	14,79%
Ratio de capitalisation	> 15%	29,56%	29,77%	23,92%	22,96%

Figure N°16 : Ratio de capitalisation



25

ANNEXES

Annexe 1 : Liste des IMF/SFD membres de l'APSF-D-Bénin au 31 décembre 2023 suivant l'ordre d'adhésion

N°	DENOMINATION
1.	ACFB Association des Caisses De Financement à la Base
2.	ALIDé Association de Lutte pour la promotion des Initiatives de Développement
3.	MDB Mutuelle pour le Développement à la Base
4.	SIA N'SON MICROFINANCE
5.	PADME SA Société pour la Promotion et l'Appui au Développement des Micro Entreprises
6.	RENACA – BENIN Réseau National des Caisses villageoises d'épargne et de crédit Autogérées du Benin
7.	UNACREP Union Nationale des Caisses Rurales d'Epargne et de Prêt
8.	VITAL FINANCE
9.	IAMD-MICROFINANCE Institut Africain d'Application des Méthodes de Développement en Microfinance
10.	FECECAM-Bénin Faitière des Caisses d'épargne et de Crédit Agricole Mutuel du Bénin
11.	FINADEV SA Financial Development – Société Anonyme
12.	Caisse CODES Caisse du Cercle des Opérateurs pour le Développement Economique et Social
13.	CMMB Caisse du Mouvement Mutualiste Béninois
14.	CBEC Caisse Béninoise d'Epargne et de Crédit
15.	MODEC Mutuelle Organisée pour le Développement de l'Epargne et le Crédit
16.	COWEC Coopérative Wesleyenne d'Epargne et de Crédit
17.	CPEC Coopérative pour la Promotion de l'Epargne et du Crédit
18.	CAMTES Caisse Mutuelle l'Espoir
19.	MSFP Mutuelle de Services Financiers pour la Prospérité
20.	COMUBA Coopérative des Membres Unis Béthel Action
21.	Mutuelle Le DEFI
22.	Association PEBCo-BETHESDA Association pour la Promotion de l'Epargne-Crédit à Base Communautaire BETHESDA
23.	SOLIDARITE ET PAIX ONG Solidarité et Paix/ Crédit Populaire du Bénin
24.	ONG FESPROD Femmes Solidaires pour la Promotion et le Développement
25.	FIDEVIE Action pour le Financement, le Développement, l'Environnement et la VIE
26.	MIVE FINANCE
27.	Mouvement pour l'Instauration d'une Véritable Entraide AFRICA FINANCES
28.	ASSOCIATION CERMA Centre d'Etudes et de Recherches Médico-psycho-sociales Appliquées
29.	CECAC Bénin Coopérative d'Epargne, de Crédit Agricole et Commercial du Bénin
30.	LITTO FINANCE SA
31.	LE MUTUALISTE
32.	ADOPEC-BENIN Association pour le Développement des Opérateurs Economiques du Bénin
33.	ASSOCIATION MINONKPO
34.	AVM Afrique Vision Microfinance
35.	APHEDD FINANCE Association pour la Promotion de l'Homme, la Protection de l'Environnement pour un Développement Durable Finance
36.	CESCA Caisse d'Epargne, de Solidarité et de Crédit
37.	COOPEC-AD/BENIN Coopérative d'Epargne et de Crédit des Assemblées de Dieu du Bénin
38.	MSA Mutuelle Sedjrogandé d'Allegleta
39.	CACOP-Bénin Coopérative d'Appui et de Crédit aux Organisations Paysannes du Bénin
40.	FINANCIA SA
41.	ESU OLA OTAN MICROFINANCE SA
42.	CREMU – Bénin Crédit Mutuel du Bénin
43.	CAMUFE Caisse Mutuelle des Femmes
44.	ASF BENIN Association des Services Financiers du Bénin
45.	ACCES FINANCE BENIN SA
46.	BENIN MICROFINANCE SA (BMF SA)
47.	AGRIFINANCES Coopérative de Financement Agricole
48.	CAP FINANCES SA
49.	DJOSSE FINANCES SARL
50.	SALEM BRAHA FINANCE SARL
51.	Association IDéFI Initiative pour le Développement de la Finance Inclusive
52.	CCR – Bénin Caisse Communautaire Rurale du Bénin

Annexe 2 : Liste des IMF/SFD dont les données 2022 ont été reconduites sur ProMFI en absence de données de l'année 2023

N°	Dénominations	Statut juridique	Taille préposée	Observation
1.	ASF – Bénin	Association	Jeune taille	Néant
2.	FINADEV SA	Société Anonyme	Grande taille	Sous administration provisoire

Annexe 3 : Liste des IMF/SFD absents sur la plateforme ProMFI en 2023

N°	Dénominations	Statut juridique	Taille préposée	Observation
1.	FESPROD	Association	Jeune taille	En situation (Administration provisoire/liquidation)
2.	ONG FIDEVIE	Association	Jeune taille	Néant
3.	FINANCIA SA	Société Anonyme	Grande taille	Déclassé par la Banque Centrale à partir de 2021

Annexe 3 : Evolution des statistiques sur les quatre dernières années

• Bilan

Années	2 020	2 021	2 022	2 023
ACTIF CIRCULANT	60 296 539 417	72 132 914 029	85 699 273 577	75 821 233 127
Caisse	3 133 904 922	4 416 721 773	7 084 552 751	6 400 604 328
Créances à vue sur les institutions financières	19 476 643 985	26 639 735 419	27 650 599 982	23 008 314 449
Créances à terme sur les institutions financières	21 198 632 457	25 472 799 110	30 240 171 774	23 430 996 789
Charges constatées d'avance	20 017 728	43 016 905	6 522 311	-
Commissions à recevoir	282 480 112	265 041 229	1 440 615 602	267 120 846
Intérêts à recevoir	4 778 812 730	5 356 876 086	7 272 314 480	7 692 154 851
Autres actifs circulants (titres de placement et autres)	11 406 047 483	9 938 723 507	12 647 718 959	15 022 041 863
CREANCES SUR LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	176 594 071 513	207 702 623 920	251 402 508 899	267 170 218 739
Portefeuille de crédits bruts (y compris crédit-bail et opérations assimilées)	184 225 512 973	214 040 060 487	257 479 802 341	276 466 793 099
(Provisions pour pertes sur crédits)	- 7 631 441 460	- 6 337 436 567	- 6 077 293 442	- 9 296 574 360
TITRES DE PARTICIPATION ET IMMOBILISATIONS	31 633 066 145	32 387 728 728	35 048 654 628	37 825 331 369
Titres de participation	2 774 346 448	2 437 996 770	2 176 975 570	2 502 364 362
Immeubles, matériels et mobiliers nets	28 858 719 697	29 883 096 315	32 871 679 058	35 222 967 007
Autres créances à plus d'un an	-	280 553 196	-	100 000 000
TOTAL ACTIF	268 523 677 075	312 223 266 676	372 150 437 104	380 816 783 235
DETTES A VUE	97 671 933 917	105 159 683 259	122 485 364 861	124 943 468 437
Dépôts à vue des membres, bénéficiaires ou clients	75 032 946 588	82 175 942 652	94 716 148 109	91 717 834 235
Dépôts à terme à un an au plus des membres, bénéficiaires ou clients	10 284 247 972	11 476 992 635	13 400 962 033	15 034 628 834
Dettes à l'égard des institutions financières à un an au plus	2 993 950 486	1 950 916 834	2 748 521 224	4 047 210 936
Intérêts et commissions à payer	1 004 538 612	1 233 745 397	2 373 150 514	2 662 834 126
Autres dettes à un an au plus	8 356 250 259	8 322 085 741	9 779 728 393	11 480 960 305
DETTES A TERME	115 346 968 977	141 660 638 853	181 384 721 698	190 639 592 528
Dépôts à terme à plus d'un an des membres, bénéficiaires ou clients	51 270 936 314	60 371 271 434	74 088 891 413	82 732 455 471
Dettes à l'égard des institutions financières à plus d'un an	40 216 677 715	53 733 763 928	86 553 102 590	85 700 123 157
Provisions, fonds pour risques et subvention d'investissements	17 164 358 095	18 408 477 231	20 742 727 695	22 207 013 899
Autres dettes à plus d'un an	6 694 996 853	9 147 165 260	-	-
TOTAL DES DETTES	213 018 902 894	246 820 322 112	303 870 086 560	315 583 060 964
FONDS PROPRES	-	-	-	-
Capital social	14 969 890 498	16 358 024 916	18 578 171 984	20 296 110 331
Donations en capital	4 663 744 251	4 374 557 117	4 400 076 444	4 417 499 188
Excédent ou déficit de l'exercice	3 363 675 646	5 583 327 902	2 610 152 819	622 563 811
Réserves et report à nouveau	31 484 261 974	38 063 832 817	41 641 344 131	38 745 880 480
Autres comptes de capital	1 023 201 812	1 023 201 812	1 151 668 461	1 151 668 461
TOTAL DES FONDS PROPRES	55 504 774 181	65 402 944 564	68 280 350 544	65 233 722 271
TOTAL PASSIF	268 523 677 075	312 223 266 676	372 150 437 104	380 816 783 235

- **Compte de résultat**

Années	2 020	2 021	2 022	2 023
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	39 014 505 742	44 401 785 867	48 603 753 632	58 695 004 311
Intérêts et commissions issus du portefeuille de crédits	37 550 566 498	42 246 516 039	46 558 889 708	56 758 528 430
Intérêts en espèces et produits des dettes	32 771 753 768	36 889 639 953	39 286 575 228	49 066 373 579
Intérêts à recevoir	4 778 812 730	5 356 876 086	7 272 314 480	7 692 154 851
Intérêts et commissions des dettes issus des investissements	157 500 130	254 056 008	230 424 867	212 139 706
Autres produits des services financiers	1 306 439 114	1 901 213 820	1 814 439 057	1 724 336 175
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	4 097 606 709	5 314 229 234	6 710 319 578	8 263 253 377
Intérêts et charges des dettes	3 658 058 888	4 762 662 376	6 598 005 419	8 051 226 527
Pour les dépôts des clients	1 609 149 529	2 052 494 377	2 651 700 965	2 806 363 931
Pour les dettes à l'égard des institutions financières	2 048 909 359	2 710 167 999	3 946 304 454	5 244 862 596
Autres charges financières	439 547 821	551 566 858	112 314 159	212 026 850
MARGE FINANCIERE NETTE	34 916 899 033	39 087 556 633	41 893 434 054	50 431 750 934
Charges nettes de provisions pour pertes sur crédits	12 159 322 141	10 877 695 222	15 130 649 464	24 587 752 10
Bénéfices / (pertes) nets de change	3 118 178	1 951 063	5 777 371	- 43 307 965
MARGE FINANCIERE NETTE (après provisions)	22 760 695 070	28 211 812 474	26 768 561 961	25 800 688 759
Autres produits d'exploitation (non exceptionnels)	592 608 383	809 259 385	635 359 598	881 866 868
Charges d'exploitation	31 395 420 570	34 718 600 220	38 093 147 643	45 998 463 051
Frais de personnel	14 980 411 375	15 726 929 125	17 214 431 865	21 779 050 834
Frais administratifs	16 415 009 195	18 991 671 095	20 878 715 778	24 219 412 217
MARGE D'EXPLOITATION NETTE	- 8 042 117 117	- 5 697 608 542	- 10 689 226 084	- 19 315 907 424
Produits non issus de l'exploitation (non exceptionnels)	9 442 399 565	10 256 241 102	12 748 370 006	18 738 899 234
Charges non issues de l'exploitation	-	-	-	-
Correction pour inflation (si prévue dans les comptes financiers)	-	-	-	-
Autres charges non exceptionnelles	37 719 339	5 503 114	42 875 135	17 474 220
RESULTAT NET (non exceptionnel)	1 362 563 109	4 553 129 446	2 016 268 787	- 594 482 410
Produits exceptionnels	3 561 863 173	1 755 540 511	2 360 188 231	2 606 028 123
Charges exceptionnelles	1 878 198 976	880 273 681	1 718 683 672	1 270 671 116
RESULTAT NET (avant donations et imposition)	3 046 227 306	5 428 396 276	2 657 773 346	740 874 597
Donations	451 671 925	351 734 495	459 922 131	247 322 110
Impôts sur le résultat et les bénéfices	134 223 586	196 802 869	507 542 658	365 632 896
RESULTAT NET	3 363 675 645	5 583 327 902	2 610 152 819	622 563 811

- **Grandes masses**

Années	2 020	2 021	2 022	2 023
Actif total de la période	268 523 677 075	312 223 266 676	372 150 437 103	380 816 783 235
Disponibilités et comptes courants bancaires + instruments financiers facilement négociables de la période	45 236 057 912	57 248 399 850	66 468 317 911	56 312 543 119
Emplois à moyen et long terme (montants nets)	90 515 503 059	100 755 668 820	117 558 890 936	126 326 087 522
Encours des prêts comportant au moins une échéance impayée de 180 jours	9 779 339 899	8 156 186 452	7 472 926 475	11 790 435 027
Encours des prêts comportant au moins une échéance impayée de 30 jours	15 726 949 413	13 114 467 311	13 910 508 758	20 972 030 201
Encours des prêts comportant au moins une échéance impayée de 90 jours	13 144 742 080	10 553 257 025	10 653 010 524	16 901 899 591
Fonds propres	77 656 249 823	91 182 205 952	87 224 764 838	85 264 585 499
Frais généraux (fg)	27 741 773 478	31 105 514 804	33 889 664 528	41 044 437 053
Montant brut des créances en souffrance	13 220 504 551	10 559 360 054	10 875 640 143	17 201 219 944
Montant brut des provisions constituées	7 631 441 460	6 337 436 567	6 077 293 442	9 296 574 360
Montant brut du portefeuille de crédits de la période	184 225 512 973	214 040 060 487	257 479 341 841	276 466 793 099
Montant brut du portefeuille de prêts	184 225 512 973	214 040 060 487	257 479 341 841	276 466 793 099
Montant brut moyen du portefeuille de crédits de la période	177 472 299 993	198 452 960 787	237 098 203 674	267 444 734 083
Montant des actifs productifs de la période	215 839 326 771	258 745 080 754	308 606 098 172	311 872 003 654
Montant des activités autres que l'épargne et le crédit	761 807 112	1 519 714 007	1 175 566 892	2 393 713 704
Montant des charges de personnel de la période	14 980 411 375	15 726 929 125	17 214 431 865	21 779 050 834
Montant des charges d'exploitation de la période	47 690 075 325	50 917 096 344	60 020 701 365	78 928 888 387
Montant des crédits passés en perte durant la période	3 531 278 273	3 599 106 477	4 733 690 192	3 182 152 114
Montant des frais généraux de la période	27 741 773 478	31 105 514 804	33 889 664 528	41 044 437 053
Montant des intérêts et des commissions perçus au cours de la période	39 138 360 823	45 043 083 202	49 532 107 891	59 561 373 513
Montant moyen de l'actif pour la période	256 891 652 029	288 939 551 673	344 339 257 232	376 439 061 239
Montant moyen des fonds propres pour la période	75 041 227 729	86 241 734 824	89 496 319 055	86 880 808 572
Montant total de l'actif de la période	268 523 677 075	312 223 266 676	372 150 437 103	380 816 783 235
Montant total des charges d'exploitation	47 692 316 706	50 917 096 344	60 020 701 365	78 928 888 387
Montant total des crédits décaissés au cours de la période	233 963 366 909	282 750 112 674	339 659 538 125	370 656 595 501
Montant total des dépôts à la fin de la période	136 195 155 904	153 726 971 260	181 602 209 792	188 891 722 728
Montant total des fonds propres de la période	79 364 129 129	92 958 129 856	89 023 078 239	87 440 736 170
Montant total des produits d'exploitation	49 053 668 845	55 469 157 236	61 993 260 607	78 272 462 448
Nombre d'emprunteurs actifs	642 224	764 650	834 305	812 546

Années	2 020	2 021	2 022	2 023
Nombre d'agents de crédit	1 194	1 069	1 723	1 440
Nombre de clients actifs	3 305 255	3 549 120	3 621 081	4 273 772
Nombre d'employés	4 785	4 883	5 865	6 305
Nombre d'épargnants à la fin de la période	3 195 620	4 024 857	3 522 530	4 116 182
Nombre total d'emprunteurs à la fin de la période	643 660	764 650	834 305	812 546
Nombre total des crédits décaissés au cours de la période	465 569	605 473	719 740	671 827
Passif exigible	279 969 885 631	314 339 652 244	418 491 843 217	415 053 382 587
Prêts et engagements par signature	5 027 287 371	5 695 596 616	7 136 955 337	3 692 209 152
Produits financiers nets (pfn)	35 434 354 327	40 210 946 780	42 777 065 205	51 236 176 607
Report à nouveau déficitaire	14 120 452 868	9 723 305 399	12 387 993 161	19 709 900 569
Ressources	223 317 395 309	263 096 370 587	312 114 749 182	316 554 895 529
Ressources stables	155 594 460 897	182 993 261 926	246 031 726 833	250 601 741 662
Résultat	3 363 675 646	5 583 327 902	2 610 152 819	622 563 811
Résultat d'exploitation (re)	1 365 627 920	4 552 060 892	1 972 559 242	-624 933 838
Résultat d'exploitation hors subventions (re)	1 365 627 920	4 552 060 892	1 972 559 242	-624 933 838
Risques portés par l'institution : montants nets des provisions et des dépôts de garantie	222 078 371 968	253 749 893 318	335 522 439 697	309 374 285 061
Titres de participation	1 857 392 008	1 954 452 896	3 001 605 396	2 069 531 291
Total actif de fin de période (en montant net)	268 523 677 075	312 223 266 676	372 150 437 103	380 816 783 235
Total des encours des crédits à la fin de la période	184 225 512 973	214 040 060 487	257 479 341 841	276 466 793 099
Total immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que des titres de participation à l'exclusion des frais et valeurs immobilisées et des participations dans d'autres SFD ou établissements de crédit	30 755 108 395	31 688 725 620	34 262 244 872	37 317 779 642
Valeurs réalisables et disponibles (montants nets)	221 022 579 349	246 808 057 441	331 313 910 897	323 278 269 980
Prêts et engagements par signature (a)	999 155 848	859 438 862	959 763 706	1 139 154 561

Annexe 4 : Limites des statistiques

Ce paragraphe du rapport est dédié à informer les lecteurs sur les éléments pouvant avoir certaines influences sur les statistiques et dont l'APSF-D conseille d'en tenir compte dans les analyses et interprétations. En effet :

- Sur les 52 IMF membres à fin 2022, 47 IMF ont transmis leurs données à l'APSF-D. Pour des raisons statistiques et d'analyse, l'APSF-D a choisi de reconduire les données 2022 de deux SFD parmi ceux n'ayant pas pu transmettre. Il s'agit des données des SFD ASF-BENIN et FINADEV SA, faisant ainsi un total de 49 SFD présents sur la plateforme en 2023. En effet, certaines IMF éprouvent des difficultés de circonstance par rapport à la production à bonne date des données. Toutefois, les données des 49 IMF représentent à 98% les statistiques des IMF du Bénin et sont représentatifs de l'APSF-D. La liste des IMF membres au 31 décembre 2023 est présentée dans les annexes du présent rapport ;
- Pour les IMF constituées sous formes de Réseau d'Institutions de Microfinance (avec faitière), seules les données de la faitière constituant la consolidation de l'ensemble du réseau sont prises en compte ;
- Pour les IMF ayant subi de transformation de statut juridique dans le temps, la plateforme ProMFI ne conserve pas leurs statistiques antérieures dans l'ancienne forme juridique. Leurs données antérieures sont reversées dans la nouvelle forme juridique ; il en est de même pour les SFD ayant changé de catégorie en raison du niveau de leur encours de crédit ou de dépôt. Cela pourrait affecter l'intangibilité des données suivant ces deux critères. Cependant, dans le cadre du présent rapport un suivi extra a été fait pour déroger à ce mode de fonctionnement de la plateforme ProMFI. De même, les données globales demeurent immuables d'une année à une autre ;
- La plateforme ProMFI procède à l'arrondi les données de l'unité au centième près selon les informations et selon les cas. En conséquence, il est probable d'avoir de légers écarts sur certaines statistiques. Toutefois, ces écarts sont, en toute évidence, négligeables ;
- L'encours global de crédit ne tient pas compte du financement inter-SFD ; il prend uniquement en compte le financement aux membres, bénéficiaires ou clients.
- Les effectifs clientèle et emprunteur n'éliminent pas la cavalerie. L'effet de légers doublons, peut subsister dans certains chiffres ;
- Enfin, certaines masses (données) moyennes calculées dans les grandes masses (encours moyens, fonds propres moyens, actif moyen, etc.) peuvent ne pas exactement respecter la formule idéale $((\text{données } N-1 + \text{données } N)/2)$, du fait notamment que les données prennent en compte de nouvelles IMF adhérentes à l'APSF-D, qui n'ont pas d'historique sur la plateforme. Toutefois, l'incidence de cet aspect sur les grandeurs moyennes concernées demeure négligeable.