



**BCEAO**

BANQUE CENTRALE DES ETATS  
DE L'AFRIQUE DE L'OUEST

**SITUATION DE LA MICROFINANCE  
DANS L'UMOA AU 30 SEPTEMBRE 2023**

**JANVIER 2024**



La présente fiche fait le point de la situation du secteur de la microfinance dans les pays membres de l'UMOA au titre du troisième trimestre de l'année 2023. Les informations sur les systèmes financiers décentralisés (SFD) se fondent sur l'analyse de l'évolution des indicateurs évalués à partir de données estimées<sup>1</sup>.

A fin septembre 2023, le nombre de SFD dans l'UMOA s'établit à 540 à l'instar du trimestre précédent. Les institutions de microfinance de l'Union desservent 17.686.163 clients à travers un réseau de 4.500 points de service répartis dans les États membres de l'Union. Une année plus tôt, le nombre de bénéficiaires était de 16.706.105 clients pour 4.399 points de service.

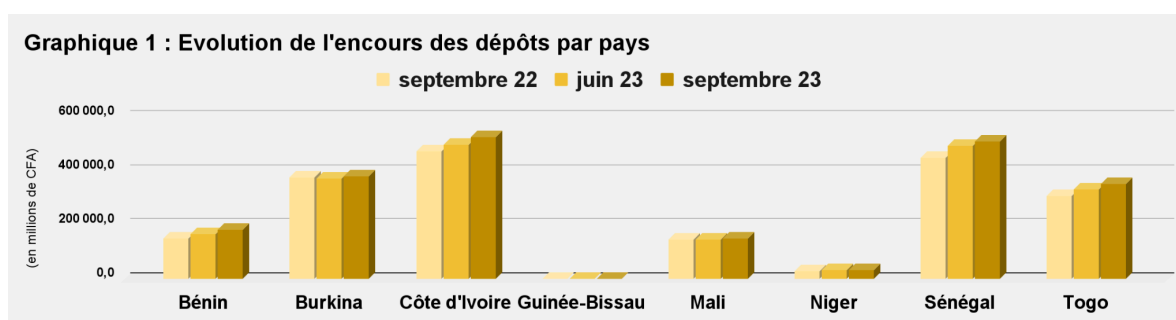
A l'examen des indicateurs d'intermédiation financière, la dynamique de croissance des activités des SFD s'est poursuivie, notamment en matière de collecte de dépôts et d'octroi de crédits à la clientèle.

**En effet, l'encours des dépôts collectés par les institutions de microfinance** a connu un accroissement de 49,6 milliards FCFA (soit +2,3%) par rapport au trimestre précédent, pour s'établir à 2.221,9 milliards FCFA. Il était estimé à 2.034,5 milliards FCFA un an plus tôt, soit une hausse de 9,2% en glissement annuel. La progression trimestrielle est observée en Côte d'Ivoire (+21,9 milliards FCFA, soit +4,0%), au Sénégal (+15,0 milliards FCFA, +3,0%), au Togo (+9,5 milliards FCFA, +2,6%), au Burkina (+6,5 milliards FCFA, +1,7%) et au Mali (+2,9 milliards FCFA, +1,9%). Cependant, une baisse a été notée au Bénin<sup>2</sup> (-5,8 milliards FCFA, -3,1%) et au Niger<sup>3</sup> (-352,3 millions FCFA, -1,3%).

L'épargne mobilisée par les SFD a été constituée à hauteur de 43,2% par les hommes, 23,5% par les femmes et 33,3% par les groupements<sup>4</sup>. S'agissant de la structure par termes, les dépôts à vue sont prépondérants avec une part de 54,6% du total des dépôts. Les dépôts à terme et les autres dépôts constituent respectivement 23,9% et 21,5%.

Le montant moyen des dépôts par client est ressorti à 125.627 FCFA à fin septembre 2023, en hausse (+2,1%) par rapport au trimestre précédent. En comparaison à son niveau en septembre 2022 (121.782 FCFA), il a progressé de 3,2%.

A fin septembre 2023, l'épargne mobilisée par le secteur de la microfinance de l'UMOA représente 5,1% de celle collectée par les établissements de crédit de l'Union, contre 5,0% au trimestre précédent.



Source : BCEAO

<sup>1</sup> Les estimations ont été effectuées à partir des données à fin septembre 2023, collectées auprès d'un échantillon de 188 SFD, réalisant plus de 90% des opérations de dépôts et de crédits de la finance décentralisée de l'UMOA. L'échantillon est composé des SFD ayant atteint des encours de dépôts ou de crédits de plus de 300 millions.

<sup>2</sup> Au Bénin, la baisse des dépôts provient principalement de FECECAM (-8,1 milliards FCFA, -9,7%), en raison de la fermeture des comptes des structures publiques telles que les écoles et les hôpitaux au profit du Trésor public de l'Etat béninois sur décision du Gouvernement, et de SIA N'SON (-504,8 millions FCFA, -16,3%), en lien avec un ralentissement au niveau de l'épargne tontine des clients.

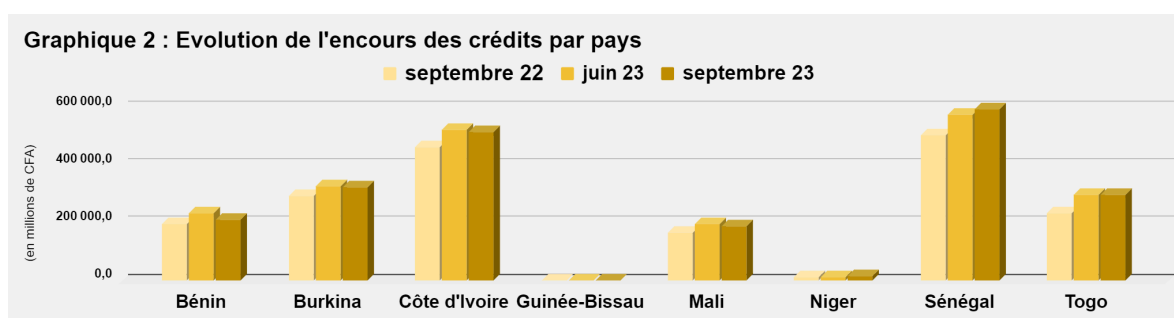
<sup>3</sup> Au Niger, la baisse des dépôts a été impulsée par ACEP (-343,3 millions FCFA, -24,1%) et MECREF (-26,2 millions FCFA, -2,8%).

<sup>4</sup> Un groupement est un groupe constitué en moyenne de dix (10) membres ou clients, solidairement responsables. Les groupements sont comptés sur une base unitaire dans le cadre de l'estimation du nombre de bénéficiaires des services de microfinance.

**L'encours des crédits octroyés par les SFD de l'Union** a augmenté de 137,6 milliards FCFA (soit +6,2%) par rapport au trimestre précédent pour s'établir à 2.368,6 milliards FCFA. En outre, en glissement annuel, il est noté une hausse de 16,3%. La hausse trimestrielle des crédits a été observée dans quasiment tous les pays<sup>5</sup> de l'Union, notamment en Côte d'Ivoire (+70,0 milliards FCFA, +13,2%), au Togo (+23,2 milliards FCFA, +7,5%), au Sénégal (+13,5 milliards FCFA, +2,1%), au Bénin (+11,9 milliards FCFA, +5,4%), au Burkina (+11,7 milliards FCFA, +3,5%), au Mali (+7,1 milliards FCFA, +3,7%) et au Niger (+121,6 millions FCFA, +0,9%).

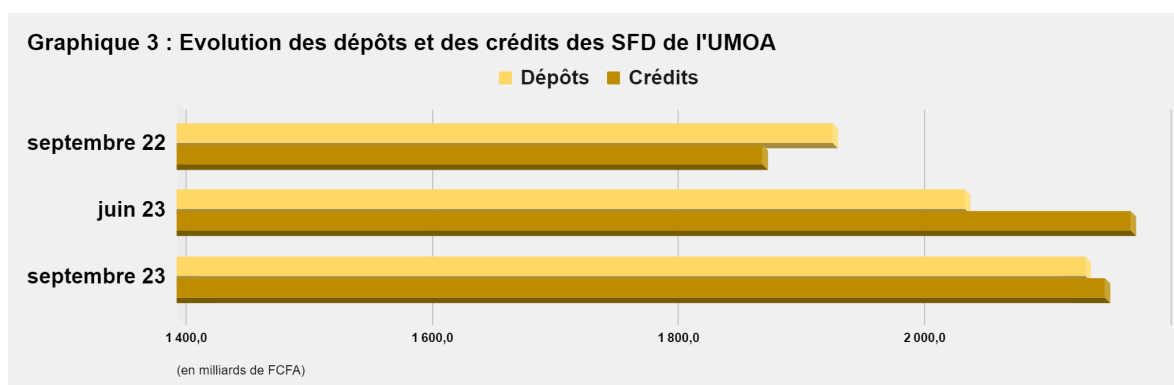
Les crédits accordés par les SFD sont constitués à 52,3% par les concours à court terme. Les prêts à moyen et long termes représentent respectivement 30,1% et 17,6% du total de l'encours des crédits sur la période sous revue. La clientèle masculine des institutions de microfinance a bénéficié de 49,9% des crédits octroyés, tandis que les femmes et les groupements ont respectivement représenté 23,4% et 26,7% des crédits.

Le montant moyen des crédits octroyés par client est ressorti à 133.925 FCFA à fin septembre 2023, en hausse par rapport au trimestre précédent (+6,0%), reflétant une augmentation plus importante de l'encours des crédits (+6,2%) par rapport à celle du nombre des bénéficiaires (+0,2%) au cours de la période sous revue. En glissement annuel, le montant moyen de l'encours des crédits a progressé de 9,8%.



*Source* : BCEAO

Pour l'ensemble du secteur de la microfinance, l'encours des crédits octroyés au 30 septembre 2023 représente 6,9% de celui des établissements de crédit de l'Union, après 6,6% au trimestre précédent.



*Source* : BCEAO

**Le taux brut de dégradation du portefeuille des SFD** est ressorti à 7,5% à l'instar du trimestre précédent, pour une norme maximale de 3,0%, malgré une augmentation des créances en souffrance (+11,7 milliards FCFA, +7,0%) sur la période sous revue. En glissement annuel, il s'est amélioré de 50 points de base par rapport au niveau relevé en septembre 2022 (8,0%).

<sup>5</sup> La contribution de la Guinée-Bissau n'ayant pas été reçue, les données du trimestre précédent ont été reconduites. Ainsi, d'une manière générale, aucune variation n'est notée pour ce pays.

---

A fin septembre 2023, 11 institutions de microfinance sont sous administration provisoire, à savoir 3 au Bénin, 1 au Burkina, 1 en Côte d'Ivoire, 1 au Mali, 3 au Niger et 2 au Togo. Le nombre de structures sous administration provisoire ressortait à 13 au trimestre précédent.

Au total, la dynamique positive d'évolution des indicateurs d'activités des SFD se poursuit à l'instar des années précédentes. Toutefois, la maîtrise du risque de contrepartie demeure une nécessité pour consolider les acquis.

---