



République du Sénégal

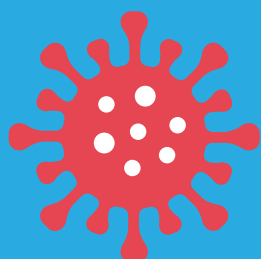
Un Peuple - Un But - Une Foi



MINISTÈRE DE LA MICROFINANCE
ET DE L'ÉCONOMIE SOCIALE ET SOLIDAIRE



FONDS D'IMPULSION DE LA MICROFINANCE



ENQUÊTE SUR L'IMPACT DU COVID-19 SUR LES SFD

Avril 2020

www.fimf.sn

SIGLES ET ABRÉVIATIONS

AGR | Activités Génératrices de Revenus

AP/SFD | Association Professionnelle des Systèmes Financiers Décentralisés

BCEAO | Banque Centrale des Etats de l' Afrique de l' Ouest

FIMF | Fonds d' Impulsion de la Microfinance

MMFESS | Ministère de la Microfinance et de l' Economie Sociale et Solidaire

MF | Microfinance

LOUMA | Marché hebdomadaire

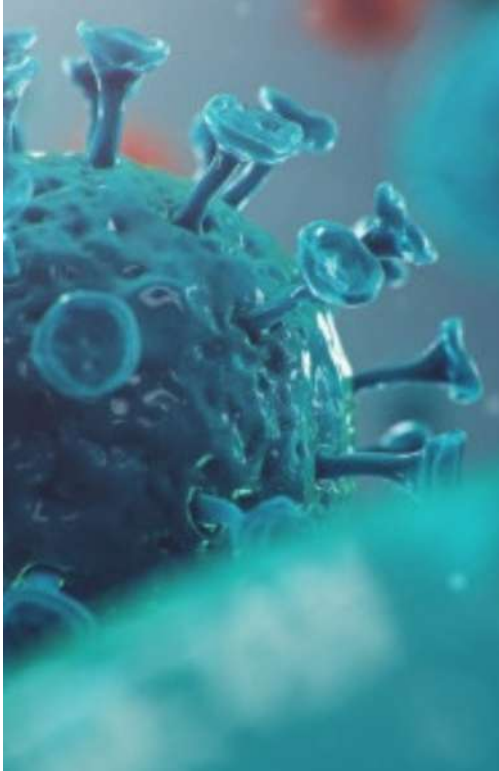
PAR | Portefeuille À Risque

SFD | Système Financier Décentralisé

SPHINX | Logiciel de traitement et d'analyse de données

SOMMAIRE

01 INTRODUCTION	4
02 BUT DE L' ENQUÊTE	6
03 MÉTHODOLOGIE DE L' ENQUÊTE	6
04 SYNTHÈSE DES RÉSULTATS	7
05 PROFIL DES SFD AYANT RÉPONDU À L' ENQUÊTE	8
06 IMPACT DU COVID 19 SUR LES SYSTÈMES FINANCIERS DÉCENTRALISÉS	9
07 MESURES D'ACCOMPAGNEMENT ATTENDUES DU GOUVERNEMENT	16
08 CONCLUSION	17



INTRODUCTION

Depuis décembre 2019, sévit dans le monde une crise sanitaire engendrée par l'apparition de la maladie du Covid 19. Celle-ci ayant trouvé son origine en Chine a paralysé l'économie mondiale dont les prévisions de croissance sont revues à la baisse. En effet, tous les secteurs porteurs de croissance subissent des ralentissements conséquents principalement dûs à la limitation des déplacements d'où la réduction du facteur

travail.

Au Sénégal, les effets de la pandémie ont été ressentis au niveau de tous les secteurs d'activité, en particulier dans la microfinance qui soutient l'essentiel des acteurs souvent à bas revenus et évoluant dans l'informel. Ainsi, diverses difficultés sont attendues dans l'activité des Systèmes financiers décentralisés (SFD) et celles-ci risquent d'engendrer des conséquences lourdes vu leur spécificité, leur niveau de maturité et surtout leurs cibles.

La catégorie de SFD la plus vulnérable serait alors les institutions isolées qui sont généralement classées en difficulté. Parmi les effets à craindre, il pourrait être cité la baisse de la production de crédit et de la mobilisation de l'épargne mais surtout la dégradation de la qualité du portefeuille de crédit qui risquent d'anéantir tout espoir de viabilité pour les non affiliées.

Le Fonds d' Impulsion de la Microfinance (FIMF), créé par décret N° 878-2005 du 03 Octobre 2005, a pour finalité l'inclusion financière des couches vulnérables à travers le renforcement des capacités financières et non financières des Systèmes financiers décentralisés en vue de leur permettre d'offrir des services financiers et non financiers adaptés aux populations. Ainsi, pour mieux orienter son accompagnement, le Fonds a entrepris la réalisation d'une enquête auprès des SFD dont la démarche, les résultats sont exposés ci-dessous.

But de l'enquête

L'objet de l'enquête est d'appréhender les répercussions directes de la crise sanitaire sur l'activité des Systèmes financiers décentralisés afin de suggérer à l'Autorité des mesures d'atténuation des effets négatifs sur lesdites institutions et sur leurs cibles (populations généralement vulnérables).

Il s'agit de manière spécifique de :

- ✓ identifier les impacts immédiats du Covid-19 sur les SFD ;
- ✓ connaître les secteurs d'activités financés les plus menacés ;
- ✓ disposer d'informations sur les stratégies développées par les SFD pour faire face ;
- ✓ répertorier les mesures de soutien et d'accompagnement attendues de l'Etat.

Méthodologie de l'enquête

Elle a consisté à faire une enquête quantitative à travers un questionnaire composé de quinze (15) questions administrées à un échantillon représentatif. L'enquête a été administrée à 80% des grands réseaux et 50% des Sfd isolés. Elle s'est déroulée du 15 mars au 20 avril 2020 sur toute l'étendue du territoire en tenant compte des zones d'intervention (régions, milieu rural et urbain).

Le questionnaire a été transmis par e-mail aux SFD concernés et les réponses recueillies ont été traitées à travers le logiciel Sphinx.

Synthèse des résultats

- une forte baisse des activités de crédit et des retraits massifs de l'épargne entraînant des tensions de trésorerie sans précédent allant jusqu'à la mise en arrêt temporaire voire la fermeture de guichets pour certains SFD ;
- des pertes sur prêts sont attendues, principalement liées aux mesures prises par les autorités pour endiguer la propagation de la pandémie, dans les secteurs d'activités comme le petit commerce, la transformation, l'Agriculture et le transport ;
- L'encours de crédit jugé risqué dans ces secteurs est estimé à plus de **cinquante-quatre (54) milliards de FCFA** sur l'exercice 2020 ;
- La dégradation de la qualité du portefeuille et la faible capacité d'adaptation des SFD en particulier ceux dits isolés, risquent de plomber les efforts consentis si des mesures de soutien ne sont pas prises pour atténuer les conséquences ;
- la prise de mesures pour accompagner les membres/clients impactés par le Covid 19 à travers le rééchelonnement du crédit, la révision des échéanciers de remboursement, entre autres, déjà effectifs dans le secteur ;
- la production de crédit pour financer les activités des membres notamment la campagne agricole 2020/2021 estimée à **29,074 milliards de FCFA** ;
- Les mesures d'accompagnement attendues du Gouvernement par les SFD sont essentiellement :
 - la mise à disposition de fonds de crédit pour relancer les activités ;
 - des subventions d'exploitation pour faire face aux charges incompressibles sauf les salaires ;
 - des subventions d'équilibre.

Profil des SFD ayant répondu à l'enquête

Le questionnaire a été administré à **63 SFD** dont tous ceux dits de grande taille qui pèsent plus de 90% du secteur.

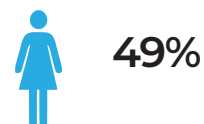
Effectif

L'analyse de la taille du personnel des SFD ayant répondu fait ressortir la répartition suivante :



Sociétariat

Le sociétariat des SFD ayant répondu au questionnaire est composé de 49% de femmes, 42% d'hommes et 9% de groupements. D'où une prépondérance des personnes physiques, soit une part égale à 91% dominée par les femmes. Cela s'explique par le nombre important de Sfd non affiliés dans l'échantillon qui ont pour principale cible les femmes.



49%



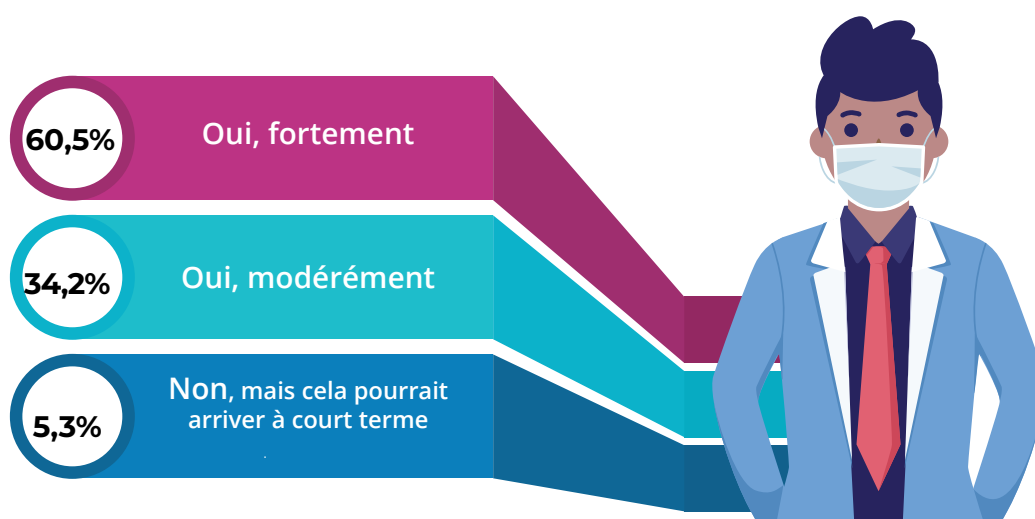
42%



09%

Impact du Covid-19 sur les Systèmes Financiers Décentralisés

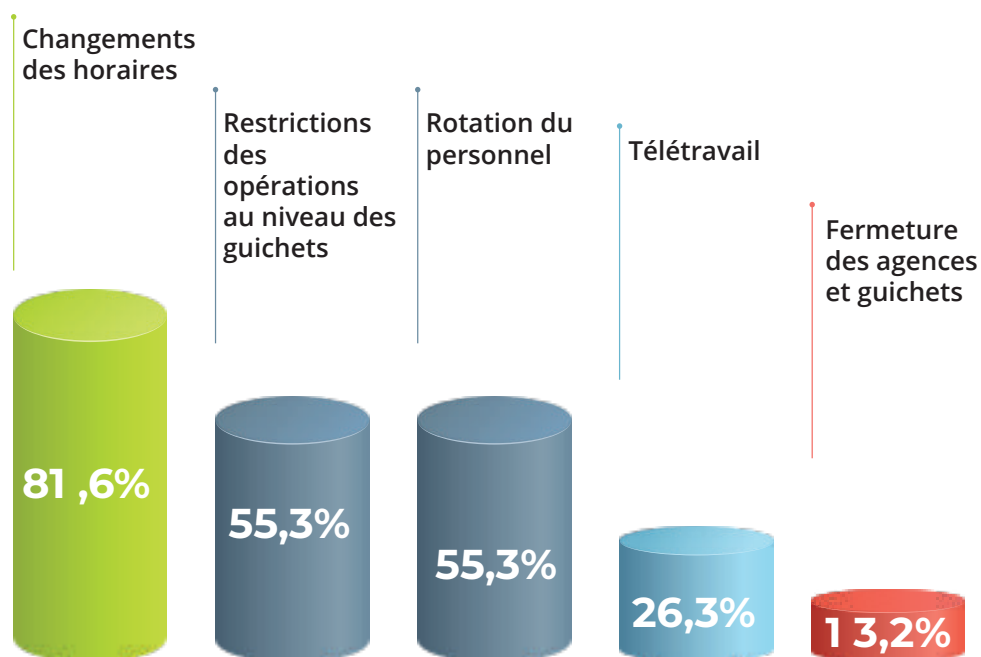
D'après les résultats, la quasi-totalité des **SFD** interrogés, soit **94,7%** déclare que leurs activités sont impactées par la pandémie. En effet, plus de la moitié (60,5%) pointe un fort impact tandis que 34,2% parmi les interrogés parlent d'effets modérés. Le reste des répondants (3,3%) s'y attendent si la crise dure plus longtemps.



A) Les conséquences du Covid-19 sur les SFD

La complexité de la pandémie liée à sa propagation a conduit les SFD à prendre un certain nombre de mesures à savoir : le changement d'horaires, la restriction des opérations au niveau des guichets et la rotation du personnel.

Conséquences du Covid 19 sur les SFD



S'agissant du changement des horaires de travail, il concerne 80% des SFD interrogés pour tenir compte de l'état d'urgence décrété par l'Etat ayant engendré un réaménagement des heures de travail.

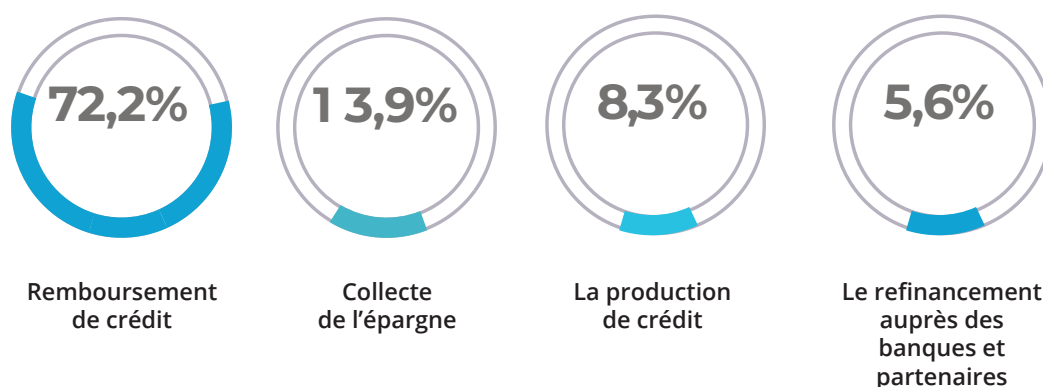
Pour les mesures relatives à la rotation du personnel, à la restriction des opérations au niveau des guichets et au télétravail, plus de cinq (5) SFD sur dix (10) les ont adoptées pour réduire les risques de contagion et contribuer à endiguer la propagation du virus.

La fermeture des guichets a été décidée par 2,13% des SFD dans les zones fortement impactées et dont les activités sont par conséquent fortement menacées.

Outre ces mesures, les SFD interrogés ont tous déclarés être suffisamment informés sur les mesures de protection. En effet, un dispositif est mis en place au sein de chaque SFD pour respecter les mesures d'hygiène édictées par l'Autorité grâce à l'appui du Ministère de la Microfinance et de l'Economie Sociale et Solidaire à travers l'AP/SFD Sénégal.

Toutefois, ces mesures prises par l'Autorité et appliquées au sein des SFD n'est pas sans incidence sur l'activité de ces derniers. Au regard du graphique ci-dessous, le remboursement de crédit est fortement impacté avec 72,2% des SFD qui ont déclaré que les activités de recouvrement ont été suspendues et réaménagées pour veiller au respect des mesures édictées par l'Autorité. L'activité de production de crédit est suspendue pour 5,6% des SFD, la collecte et l'épargne est à l'arrêt pour 13,9% d'entre eux. Quant au refinancement auprès des institutions financières, sa pratique s'est estompée pour 8,3% des SFD ayant répondu au questionnaire.

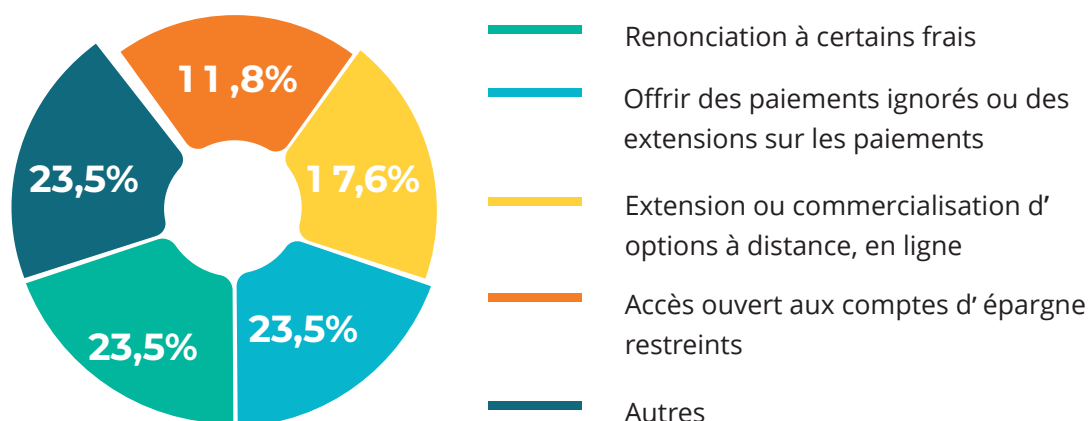
Conséquences des mesures prises par les autorités



B) La capacité d'adaptation des SFD

Pour faire face aux effets de la pandémie et assurer la continuité du service, les SFD ont procédé à une réadaptation de leur mode de gestion.

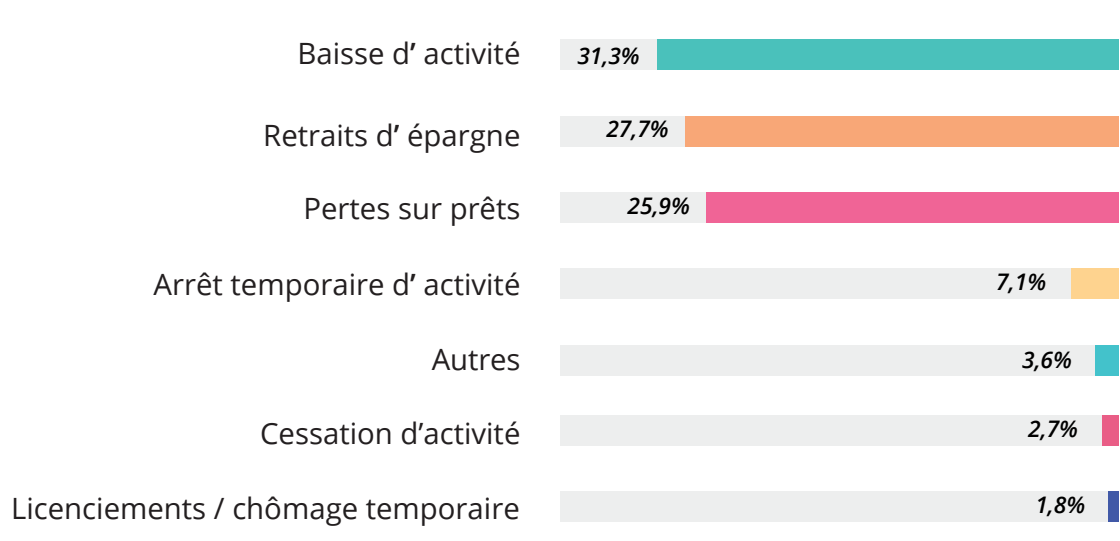
Ainsi, les SFD ont dû offrir des paiements ignorés ou des extensions sur le paiement des prêts, et renoncer à certains frais.



Toutefois, il est constaté que la commercialisation d'options à distance est adoptée par 17,6% des SFD, essentiellement dans la catégorie des grands réseaux ; ce qui n'est pas l'apanage des SFD isolés qui ne sont pas suffisamment outillés pour disposer de canaux de distribution appropriés au contexte.

Cette situation met en exergue l'importance de la digitalisation des SFD dans un contexte marqué par la limitation des déplacements.

C) Impacts les plus immédiats sur l'activité des SFD

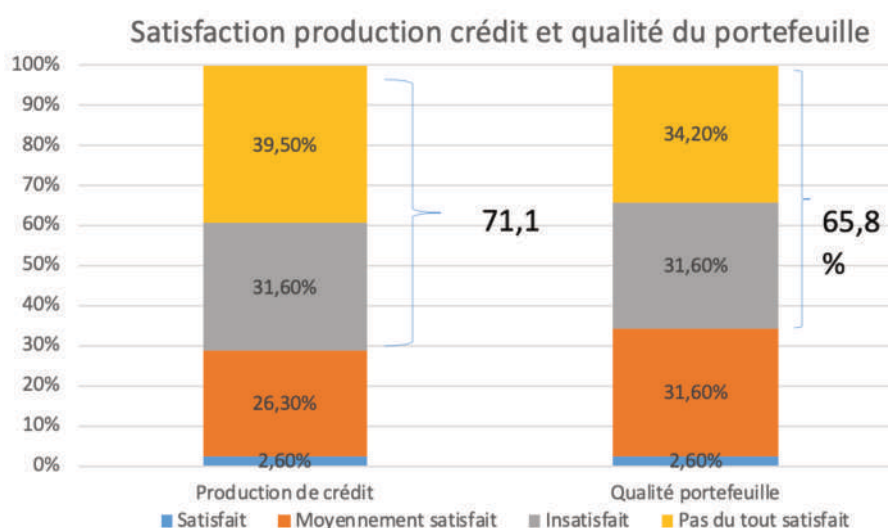


Les répondants ont souligné comme impacts immédiats la baisse d'activité (31,3%), la hausse des retraits d'épargne (27,7%) suivi des pertes sur prêts (25,9%).

En guise d'explications, les retraits massifs sont causés par la situation incertaine qui pousse les membres/clients à récupérer leurs épargnes pour se prémunir. Les pertes sur créances sont liées à la concentration des crédits au niveau des activités les plus touchées notamment le petit commerce (fermeture des loumas), la transformation et l'artisanat (mesures de distanciation sociale) et le transport (arrêt de la circulation interrégionale).

Au titre de la gestion du personnel, 8,1% des SFD ont dû licencier les profils d'agent de crédit, d'agent administratif.

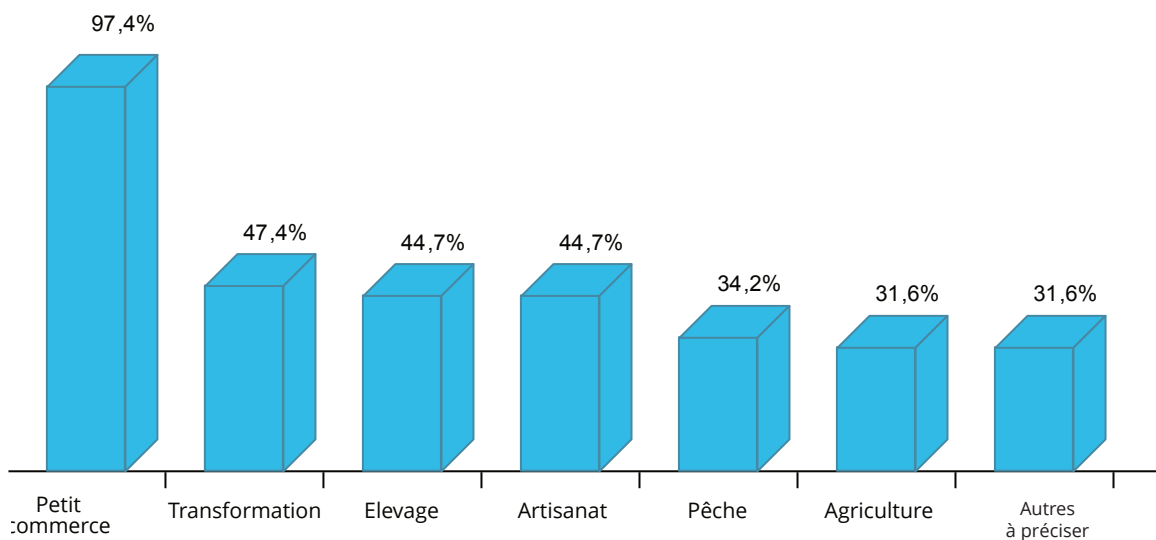
Par ailleurs, une analyse spécifique de la perception des SFD sur le portefeuille de crédit fait noter une crainte manifeste de la part de ces derniers. En effet, 71,1% et 65,8% des répondants déclarent ne pas être satisfaits respectivement de la production du crédit et de la qualité du portefeuille à risque comparativement à la même période de l'exercice précédent.



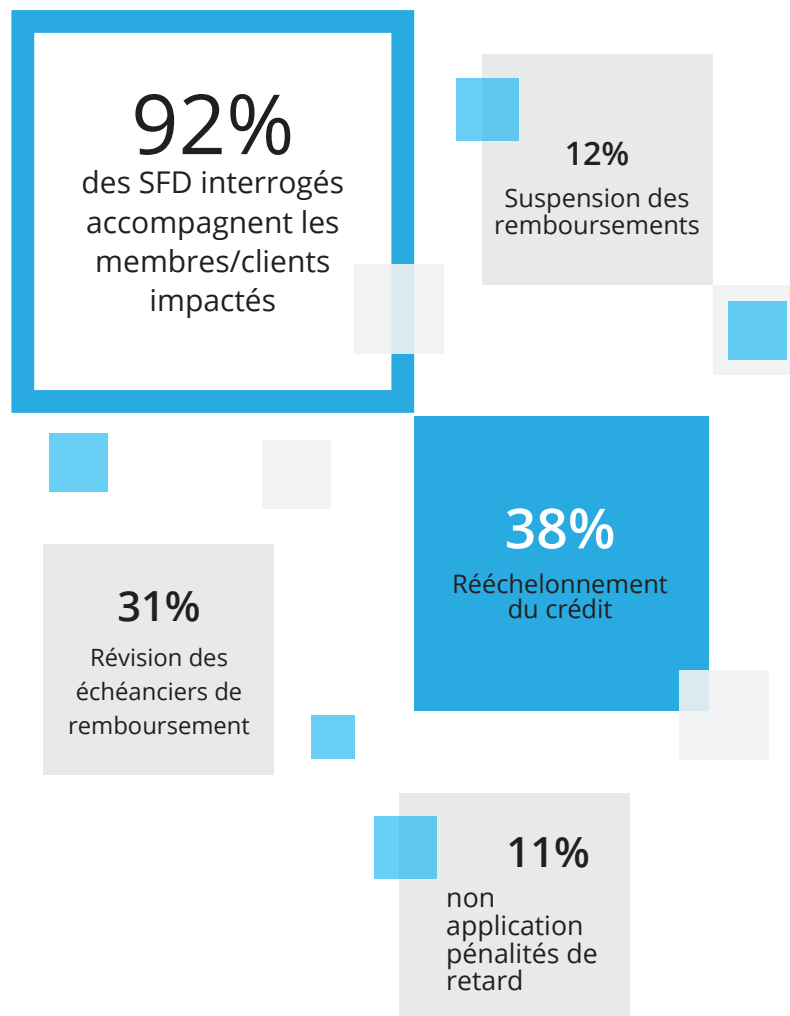
Selon le secteur d'activités la dégradation de la qualité du portefeuille est plus accentuée au niveau « du petit commerce » de « la transformation », de « l'élevage » et de « l'artisanat ».

A l'analyse du graphique, 97,4% des SFD ont déclaré que le « commerce/petit commerce » est plus impacté du fait des financements aux femmes exerçant des AGR dans les loumas, les marchés. L'impact sur la « transformation » est visé par 47,4% des SFD eu égard aux activités des femmes transformatrices. Le secteur primaire (élevage, pêche et agriculture) est également concerné (47,4% des SFD) compte tenu de l'approche de la période hivernale avec l'achat d'intrants.

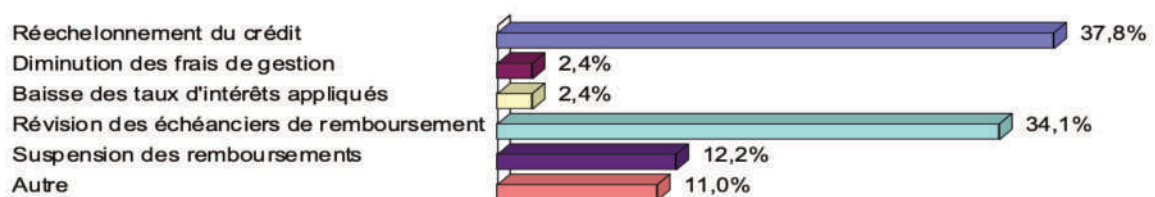
Secteurs d'activité financés les plus menacés



D) Mesures d'accompagnement des bénéficiaires déployées par les SFD



Mesures d'accompagnement des bénéficiaires



Mesures d'accompagnement attendues du gouvernement

Accès à des ressources financières à des conditions concessionnelles

Subventions destinées aux bénéficiaires des SFD : certaines transformatrices ont cessé leurs activités à cause de l'état d'urgence

Subvention d'exploitation (charges, salaires, frais système d'information et de gestion)

Suspension provisoire des remboursements des prêts contractés auprès des fonds et programmes étatiques

Suspension provisoire des impôts et taxes

Accès au guichet de refinancement de la BCEAO

Suspension des ratios prudentiels pour toute la durée de la crise et de la période post-crise nécessaire au retour

Conclusion

L'enquête a permis de noter que le Covid 19 a des impacts négatifs sur les systèmes financiers décentralisés plus particulièrement sur les non affiliés.

En effet, si les grands réseaux ont toutes les ressources pour faire face malgré qu'ils aient besoin de soutien au regard de leurs encours de crédit risqués, les SFD isolés manquent de tout.

Cette crise fait ressortir la nécessité d'accompagner le secteur vers la digitalisation qui s'est révélée comme une solution pour assurer la continuité du service offert aux membres/clients.

Recommandations



Doter de ressources financières pour la relance de leurs activités de crédit ;



Appuyer les SFD en subvention d'exploitation pour supporter les charges incompressibles, sauf les salaires ;



Doter les SFD de subventions d'équilibre pour atténuer les impacts sur la qualité des fonds propres ;



Accorder le report des échéances sur tous les fonds dits étatiques ;



Suspendre l'obligation de respecter certaines normes prudentielles pour toute la durée de la crise ;

Recommandations (Suite)



Appuyer et accompagner les SFD de petites tailles pour la digitalisation de leurs produits et services ;



Faciliter l'accès au guichet de refinancement de la BCEAO pour les SFD de grandes tailles ;



Faire la promotion et le renforcement de la digitalisation des SFD ;



Mettre en place un fonds de calamité pour se prémunir de tels risques.

FONDS D'IMPULSION DE LA MICROFINANCE

■ Adresse

4, Avenue Jean Jaurès
Immeuble El Hadji Oumar Dia
Blocs D,E et F

■ Email: fimf@fimf.sn
Site Web: www.fimf.sn

■ Téléphone: +221 33 889 15 99
Fax: +221 33 821 12 19