

Le Mot du Directeur Général de l'ACM

Nous nous proposons dans ce numéro du baromètre de la microfinance, de se focaliser sur l'évolution de l'activité des IMF SA au cours du premier semestre 2020 qui a été marqué par le déclenchement de la crise sanitaire dont les effets ont commencé à apparaître au niveau de la production de ces institutions et de leurs indicateurs de risque. En effet, le montant des microfinancements décaissés par les IMF SA au cours du premier semestre de l'année 2020 a régressé de **10,1 %** par rapport à la même période de l'année écoulée. Aussi, le PAR 30 s'est établi à **5,49%** au 30 juin 2020 contre **1,48%** une année auparavant. Ce niveau relativement élevé du PAR 30, aurait pu être beaucoup plus élevé si les IMF SA n'avaient pas reporté d'une période comprise entre trois et six mois le remboursement des échéances des microfinancements d'un nombre important de leurs clients. Le PAR 30 a été contenu à ce niveau car la période de report n'est pas prise en compte dans le calcul de l'antériorité des créances impayées. La classe de risque d'un client consignée à la veille du report de ses échéances de remboursement, est maintenue la même jusqu'à la fin de la période de franchise. Toutefois, le PAR 30 des clients croisés IMF SA – IMF SA a atteint pour la première fois **un niveau record** en s'établissant au 30 juin 2020 à **20,37%** contre **2,02%** une année auparavant. De même, la qualité du portefeuille des clients croisés IMFSA-banques et sociétés de leasing, s'est considérablement dégradée : le PAR 30 de ces clients est passé de **1,72%** au 30 juin 2019 à **18,67%** au terme du même mois de l'année 2020.

Très préoccupée par la montée du PAR 30 des clients croisés des IMF SA, l'ACM a adressé à chacune d'entre elles un **rapport détaillé** sur l'endettement croisé de ses propres clients et continue de suivre attentivement l'évolution de la situation surtout qu'à la date du 30 juin 2020, ces institutions n'ont pas encore parachevé le traitement des demandes de report émanant de leur clientèle. En effet, la concrétisation des opérations de report s'est poursuivie même aux mois de juillet et août ce qui a permis aux IMF SA de régulariser la situation de plusieurs clients en retard de paiement et de favoriser davantage le maintien de la tendance baissière du PAR 30 du secteur qui s'est établi à **3,8 %** au 31 juillet 2020. **Néanmoins, l'impact réel de la crise sanitaire ne pourra commencer à être cerné avec certitude, qu'à partir du premier septembre de l'année en cours, date à partir de laquelle les annuités de remboursement reportées pour une période de six mois, commencent à arriver à leurs nouvelles échéances.**

Secteur de la microfinance en Tunisie

Conformément aux dispositions du décret-loi n° 2011-117 du 05-11-2011, tel que modifié par la loi n° 2014-46 du 24 juillet 2014

7 IMF SA sous forme de Société Anonyme

ENDA Tamweel | TAYSIR
Microfinance | BAOBAB Tunisie
| ADVANS Tunisie | CFE Tunisie
| ZITOUNA Tamkeen | EL AMEL
de Microfinance

174 Agences

2 IMF-AMC sous forme associative

ASAD Tamweel |
AKDI

06 Agences

287 Associations de microcrédits (AMC)

Loi N° 99-67 du 15 juillet 1999 relative aux microcrédits accordés par les associations

168 AMC (y compris ASAD Tamweel et l'AKDI) ayant bénéficié durant les huit premiers mois de l'année 2020 d'un financement de la BTS. Néanmoins, hormis les 2 AMC mentionnées ci-dessus, toutes les autres sont tenues de se conformer aux dispositions du décret-loi n° 2011-117 du 5 novembre 2011, tel que modifié par la loi n° 2014-46 du 24 juillet 2014.

Données des IMF SA du secteur :

Au 30/06/2020 : 427 558 clients actifs auprès des IMF SA pour un portefeuille de 1 187,9 millions TND

Le nombre de clients actifs des IMF SA et leurs encours ont augmenté respectivement de 5,18% et 31,02%, entre la fin des premiers semestres des années 2019 et 2020.

Le montant de l'encours moyen par client actif a enregistré une augmentation de 24,57% durant la même période en passant de 2 230 TND à 2 778 TND.

Les décaissements des IMF SA ont atteint 533,3 millions TND durant le premier semestre de l'année 2020 contre 593,2 millions TND au cours de la même période de l'année 2019, enregistrant ainsi un repli de 10,1 %. Cette importante réduction du volume d'activité est imputable principalement à l'arrêt de la production durant plus d'un mois au cours de la période du confinement total et à une reprise timide des décaissements par certaines institutions lors de la période du déconfinement orienté et même après.

Le montant du microcrédit moyen des IMF SA a enregistré un taux d'accroissement moyen de 17% en passant de 2 719 TND à 3 724 TND entre juin 2018 et juin 2020.

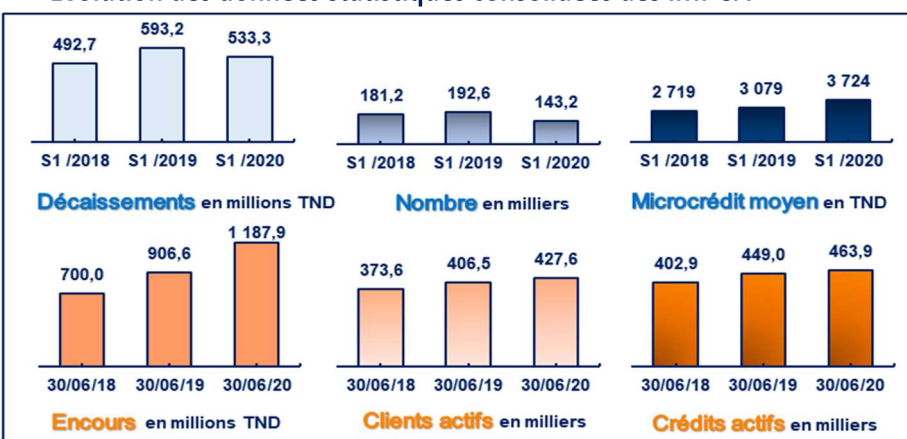
Le nombre des crédits actifs des IMF SA est passé de 402,9 mille crédits au 30 juin 2018 à 463,9 mille au 30 juin 2020 enregistrant un taux d'accroissement annuel moyen durant cette période de 7,31%. Cependant, le montant de l'encours moyen par crédit actif a enregistré une augmentation moyenne de 21,4% durant la même période en passant de 1738 TND à 2561 TND.

La part des hommes dans la valeur totale des microcrédits décaissés est passée de 53,4% durant le premier semestre de 2019 à 53,7% durant le premier semestre 2020. En effet jusqu'à la fin du mois de juin 2020, environ 286,4 millions de TND correspondant à environ 63,8 mille crédits, ont été alloués à des hommes opérant dans tous secteurs confondus. Par contre, les femmes ont bénéficié de 246,9 millions de TND soit 79,4 mille crédits ce qui représente 55,5% du nombre total des microcrédits accordés.

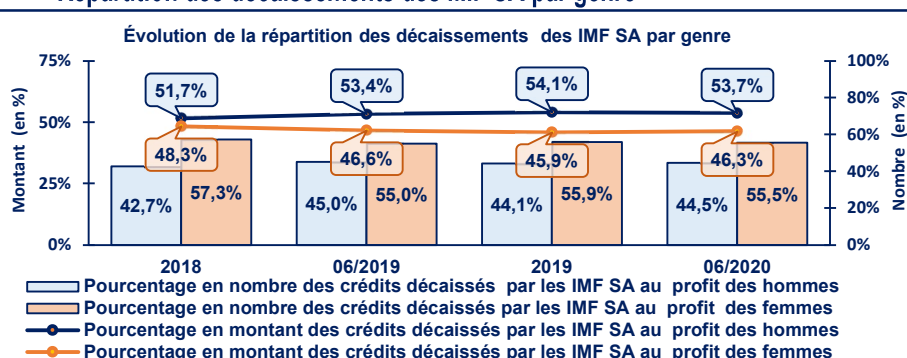
Population active des IMF SA

IMF SA	31/12/18	30/06/19	31/12/19	30/06/20	Taux de croissance	
	Valeur	Valeur	Valeur	Valeur	2018 2019	juin-2019 juin-2020
Encours des IMF-SA (Milliers TND)	793 985	906 641	1 038 276	1 187 892	30,77%	31,02%
Clients actifs des IMF-SA	393 730	406 509	422 737	427 558	7,37%	5,18%
Encours moyen / client (TND)	2 017	2 230	2 456	2 778	21,76%	24,57%

Évolution des données statistiques consolidées des IMF SA



Répartition des décaissements des IMF SA par genre



➤ Évolution du microcrédit moyen

Le microcrédit moyen des femmes bénéficiaires s'est établi à 3 109 TND au 30-06-2020, et il est resté inférieur à celui des hommes qui s'est élevé à 4 490 TND.

Le montant du microcrédit moyen des IMF SA a enregistré un taux de croissance de 20,9% en passant de 3079 TND à 3724 TND entre juin 2019 et juin 2020. Les montants moyens des microcrédits alloués aux activités génératrices de revenus (AGR) et à l'amélioration des conditions de vie (ACV) se sont établis respectivement à 4 006 TND et 1 947 TND au 30-06-2020.

Période	Microcrédit moyen IMF SA	Microcrédit moyen AGR	Microcrédit moyen ACV	Microcrédit moyen des hommes	Microcrédit moyen des femmes
S1 /2020	3 724	4 006	1 947	4 490	3 109
2019	3 042	3 498	1 340	3 731	2 498
S1 /2019	3 079	3 246	1 930	3 652	2 611
2018	2 610	2 990	1 206	3 159	2 202
S1-2018	2 719	2 927	1 610	3 253	2 326

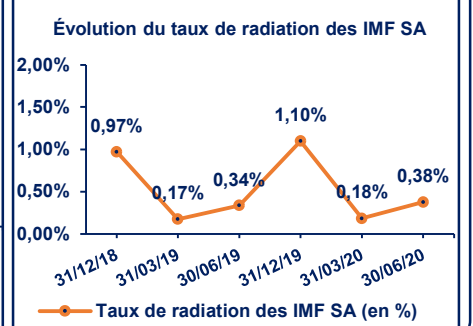
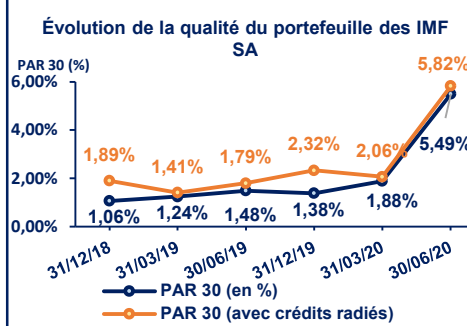
AGR : Activités génératrices de revenus ACV : Amélioration des conditions de vie (Unité: TND)

➤ Évolution de la qualité du portefeuille à risque et du taux de radiation des IMF SA

Le PAR 30 des IMF SA s'est établi à 5,49% au 30-06-2020 contre 1,48% une année auparavant. Cette dégradation est due aux difficultés rencontrées par les clients suite à la crise sanitaire et au net repli des décaissements des microfinancements.

Le PAR 30 avec intégration des crédits radiés s'est élevé à 5,82% au 30-06-2020 contre 2,32% et 2,06% respectivement aux termes des mois de décembre 2019 et mars 2020.

Le taux des créances radiées des IMF SA s'est établi au 30-06-2020 à 0,38% de leur portefeuille brut moyen contre 0,34% douze mois auparavant.



ANALYSE DE L'ENDETTEMENT CROISÉ DES CLIENTS DES IMF SA

Une situation préoccupante : Augmentation vertigineuse du PAR 30 des clients croisés.

Une extrême vigilance est hautement requise.

Au 30/06/2020, le nombre des clients croisés IMFSA-(IMFSA ou Banque ou Société de leasing) s'est élevé à **99 834 clients** (sans doublons), soit **23,35%** des clients des IMF SA. Cette population détient un encours auprès des IMF SA de 431,7 millions TND alors que son PAR 30 s'est élevé à **19,13%**.

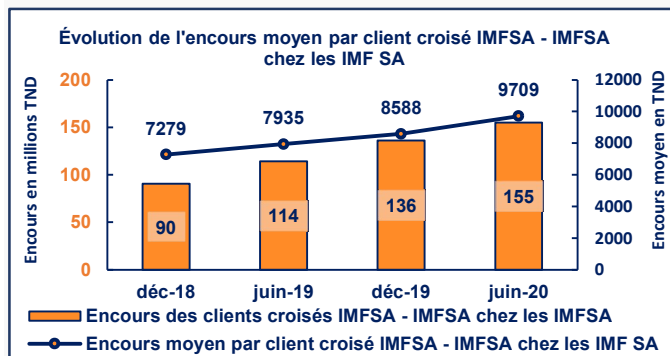
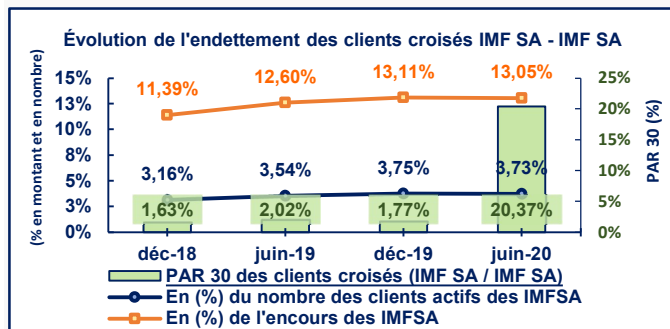
➤ FOCUS SUR LES CLIENTS CROISÉS IMFSA - IMFSA

Le nombre des clients croisés IMF SA- IMF SA a enregistré une augmentation de 10,9%, en passant de **14400 clients** au 30 juin 2019 à **15965 clients** au terme du même mois de l'année 2020.

Au 30-06-2020, le nombre des clients croisés IMF SA - IMF SA représente 3,73% de l'ensemble des clients actifs. Ces clients croisés détiennent 13,05% de l'encours des IMF SA.

Le PAR30 des clients croisés IMF SA - IMF SA s'est établi au terme du premier semestre de l'année 2020 à **20,37%** contre **2,02%** une année auparavant.

L'encours moyen par client croisé IMF SA - IMF SA chez les IMF SA, s'est élevé à 9709 TND au 30-06-2020 contre 7935 TND au 30-06-2019 enregistrant ainsi une augmentation de 22,4%.



➤ FOCUS SUR LES CLIENTS CROISÉS IMF SA - (Banques et sociétés de leasing ...)

88 483 clients (sans doublons), soit 20,69% des clients actifs des IMF-SA, sont en même temps clients des banques et/ou des sociétés de leasing... Ces clients détiennent 27,99% de l'encours des IMF SA. Ce pourcentage a enregistré une augmentation de 5,2% sur les douze derniers mois. Chez les IMF SA, la qualité du portefeuille de ces clients croisés s'est nettement dégradée. En effet, le PAR 30 de ces clients est passé de **1,72%** au 30 juin 2019 à **18,67%** au terme du même mois de l'année 2020.

D'autre part, au terme du premier semestre de l'année 2020, l'encours de ces clients auprès des banques et des sociétés de leasing est égal à **4,3 fois** la valeur de leur encours auprès des IMF SA contre **5,1 fois** une année auparavant.

L'encours des clients croisés IMF SA - (Banques et les sociétés de leasing...) s'est élevé au 30-06-2020 à 1434,6 millions TND auprès des banques et sociétés de leasing, et à 332,5 millions TND auprès des IMF SA.

