

Le Mot du Directeur Général de l'ACM

Nous avons essayé dans ce numéro spécial de notre baromètre de la microfinance dont le nombre de pages a été exceptionnellement doublé pour la première fois, de communiquer des informations qui nous semblent à la fois utiles et intéressantes sur les opérations de report des échéances de remboursement des microfinancements que les IMF SA ont réalisées mensuellement au profit de leurs clients durant la période comprise entre mars et août 2020. Ces opérations de report conviennent-il de le rappeler, viennent en application de la note ACM n° 26 du 23 mars 2020 relative aux mesures exceptionnelles d'appui à apporter par les IMF SA au profit de leurs clients. Les informations que nous nous proposons de communiquer sur ce sujet sont le résultat d'une double analyse rétrospective des opérations de report dont la première s'est focalisée sur le suivi des indicateurs de risque afférents à l'encours de chaque génération mensuelle des microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire alors que la seconde s'est concentrée plutôt sur les mêmes indicateurs de risque mais qui se rapportent à l'encours global cumulé des mêmes microfinancements. Les résultats de cette analyse ont permis de montrer notamment que :

- La durée moyenne pondérée des reports d'échéances de remboursement réalisés chaque mois, a varié entre 2 et 5 mois, alors que globalement, la durée moyenne pondérée sur les six mois, partant de mars à août 2020, s'est élevée à 3 mois et demi.
- La majorité des microfinancements ayant fait l'objet d'un report d'échéances de remboursement ont repris leur cours normal de remboursement
- Hormis la génération des microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire à partir du mois de mars, le PAR 30 de chacune des autres générations s'est établi au 30 septembre 2020 à des valeurs relativement faibles inférieures même au PAR 30 des IMF SA enregistré à cette date.
- Globalement, le PAR30 des microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire s'est établi à 0,98% au 30-09-2020 enregistrant ainsi, une valeur nettement inférieure au PAR30 des IMF SA qui s'est établi à la même date à 2,23%.

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

180
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

179 AMC (y compris ASAD Tamweel et l'AKDI) ayant bénéficié durant les neuf 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 du secteur :

Au 30/09/2020 : 655 425 clients actifs pour un portefeuille de 1 520,1 millions TND

Au 30 septembre 2020, le nombre de clients actifs des IMF (SA et AMC) et leurs encours se sont établis respectivement à 655 425 clients et 1520,1 millions TND contre 616 731 clients et 1171,5 millions TND une année auparavant, enregistrant deux taux de croissance annuels respectifs de 6,3% et 29,8%. Le montant de l'encours moyen par client actif a enregistré une augmentation de 22,1% durant la même période en passant de 1900 TND à 2 319 TND.

L'encours des microcrédits accordés par les IMF SA s'est accru de 35,5% contre seulement 7,6% pour les AMC et représente au 30-09-2020, 83% de l'encours total du secteur de la microfinance contre 79,5% une année auparavant.

Les décaissements des IMF (SA et AMC) ont atteint 935,8 millions TND durant les neuf premiers mois de l'année 2020 contre 943,4 millions TND au cours de la même période de l'année 2019, enregistrant ainsi un repli de 0,8%.

Le montant du microcrédit moyen s'est accru de 20,8% en passant de 2827 TND à 3416 TND entre septembre 2019 et septembre 2020. Les montants moyens des microcrédits alloués aux activités génératrices de revenus et à l'amélioration des conditions de vie se sont établis respectivement à 4065 TND et 1443 TND au 30-09-2020.

Population active du secteur de microfinance

Secteur de la microfinance	31/12/2018		30/09/2019		31/12/2019		30/09/2020	
	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%
Clients actifs des IMF-SA	393 730	65,9%	411 442	66,7%	422 737	66,1%	437 993	66,8%
Clients actifs des IMF-AMC ¹	240 184	40,2%	243 758	39,5%	258 280	40,4%	261 316	39,9%
Clients croisés IMF(SA-AMC)	-36 861	-6,2%	-38 469	-6,2%	-41 775	-6,5%	-43 884	-6,7%
Nb total clients actifs	597 053	100%	616 731	100%	639 242	100%	655 425	100%
Encours des IMF-SA	793 985	76,4%	931 881	79,5%	1 038 276	79,5%	1 262 359	83,0%
Encours des IMF-AMC	244 883	23,6%	239 646	20,5%	266 946	20,5%	257 761	17,0%
Total encours (Milliers TND)	1 038 868	100%	1 171 527	100%	1 305 222	100%	1 520 120	100%
Encours moyen / client (TND)	1 740		1 900		2 042		2 319	

(1) Le nombre des clients actifs des IMF AMC inclut les personnes ayant obtenu des crédits avant janvier 2014 et qui sont encore titulaires d'un encours impayé.

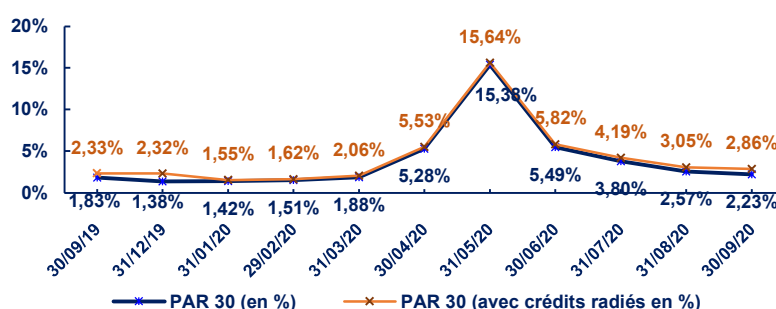
Décaissements du secteur par catégorie d'IMF

Décaissements par catégorie d'IMF	2018		(janv - Sept) / 2019		2019		(janv - Sept) / 2020	
	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%
IMF SA / Décaissements en milliers TND	1 052 468	91,6%	903 080	95,7%	1 291 778	92,6%	897 579	95,9%
IMF AMC / Décaissements en milliers TND	97 091	8,4%	40 327	4,3%	103 297	7,4%	38 240	4,1%
Total des décaissements en milliers TND	1 149 559	100%	943 407	100%	1 395 075	100%	935 819	100%
IMF SA / Décaissements en nombre	403 169	88,4%	310 391	93,0%	424 608	89,1%	248 708	90,8%
IMF AMC / Décaissements en nombre	52 702	11,6%	23 304	7,0%	51 710	10,9%	25 272	9,2%
Décaissements en nombre du secteur	455 871	100%	333 695	100%	476 318	100%	273 980	100%
IMF SA / Microcrédit moyen en TND	2 610		2 909		3 042		3 609	
IMF AMC / Microcrédit moyen en TND	1 842		1 730		1 998		1 513	
Microcrédit moyen du secteur (TND)	2 522		2 827		2 929		3 416	

Évolution de la qualité du portefeuille à risque des IMF SA

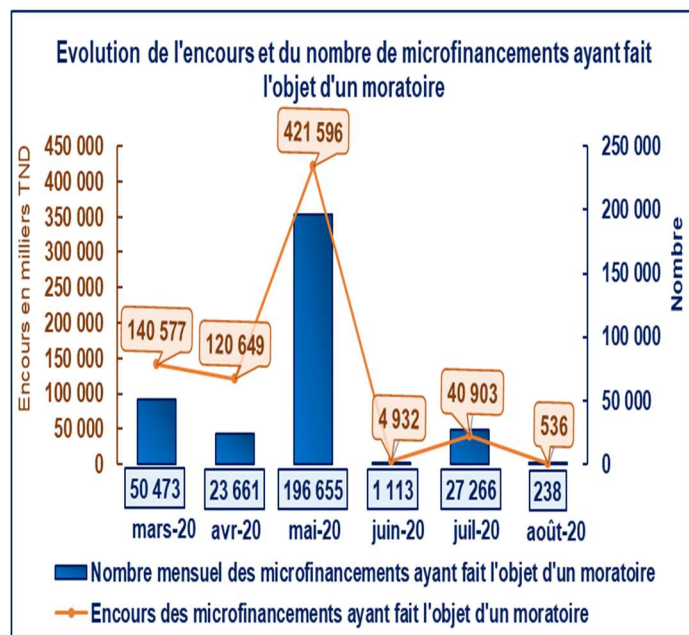
Le PAR 30 des IMF SA s'est établi à 2,23% au 30-09-2020 contre 1,83% et 15,38% respectivement au terme des mois de septembre 2019 et mai 2020. Cette amélioration est due à la reprise de la production et au parachèvement du traitement des opérations de report des échéances de remboursement, effectuées par les IMFSA au profit de leurs clients et dont les délais de paiement prévus initialement sont compris entre les 01 mars et 31 août 2020.

Le PAR 30 avec intégration des crédits radiés s'est élevé à 2,86% au 30-09-2020 contre 2,33% et 15,64% respectivement au terme des mois de septembre 2019 et mai 2020.



DONNEES SUR LE REPORT DES ECHEANCES DE REMBOURSEMENT

Evolution de l'encours et du nombre des microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire entre les mois de mars et août 2020



Répartition de l'encours des microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire entre les mois de mars et août 2020 selon la durée de report

Durée de Report	mars-20	avr-20	mai-20	juin-20	juil-20	août-20
1 mois	199	1 435	7 579	854	23 838	270
2 mois	1 842	10 578	95 622	672	12 761	188
3 mois	19 351	40 273	166 851	3 157	3 690	58
4 mois	39 050	24 151	86 784	224	443	7
5 mois	31 355	38 914	45 362	3	72	3
6 mois	48 781	5 299	19 398	22	98	9
Total en milliers TND	140 577	120 649	421 596	4 932	40 903	536
Durée de report (moyenne pondérée)	5 mois	4 mois	3 mois	3 mois	2 mois	2 mois

Le nombre total des microfinancements ayant fait l'objet d'un report d'échéances de remboursement entre les mois de mars et août 2020, s'élève à **299 406 crédits** répartis entre les sept IMF SA.

La majorité des opérations de report a été réalisée au cours du mois de mai 2020 et a porté sur **196 655 microfinancements** d'un encours de **421,6 millions TND** représentant **37 %** de celui du portefeuille des IMF SA au terme du mois précité

La durée moyenne pondérée des reports d'échéances de remboursement réalisés chaque mois, a varié entre **2 et 5 mois**. Du mois de mars au mois d'août, la durée moyenne pondérée s'élève à 3 mois et demi.

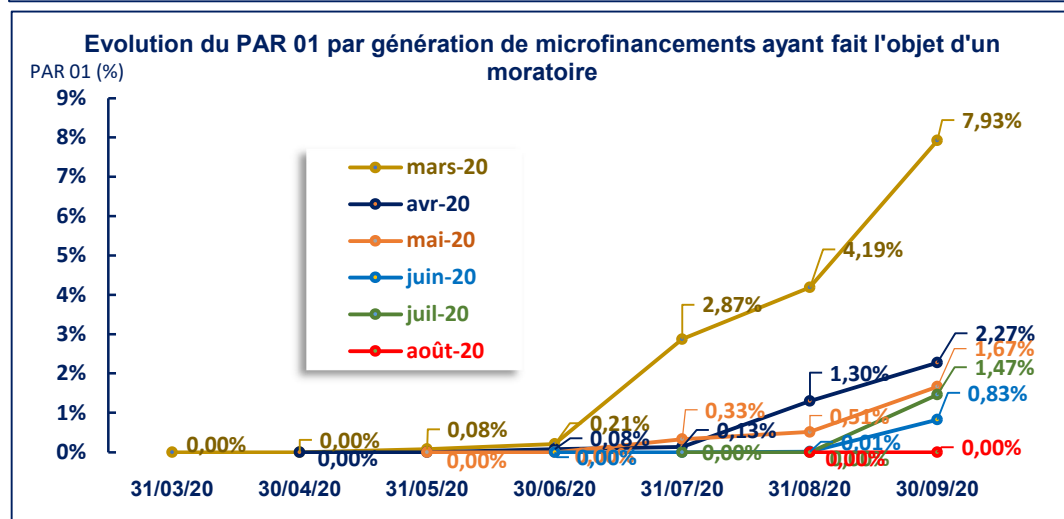
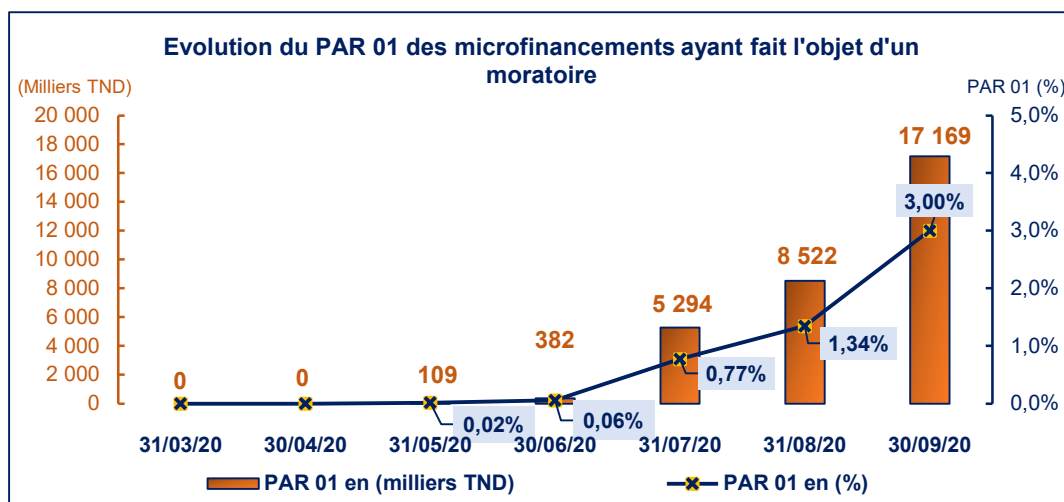
Evolution du PAR 01 des microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire

Le PAR01 des microfinancements ayant fait l'objet d'un report d'échéances de remboursement s'est établi à **3%** au 30 septembre 2020 demeurant ainsi, inférieur au PAR01 global des IMF SA qui s'est élevé à la même date à **5,13%**.

Au 30-09-2020, le PAR 01 des microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire s'est élevé à environ **17,2 millions TND** représentant **26,5%** du PAR01 global des IMF SA qui s'est établi à cette même date à environ **64,7 millions TND**.

Le PAR 01 des microfinancements n'ayant pas fait l'objet de moratoire s'est établi au 30 septembre 2020 à **6,89%**.

Le PAR01 de la génération des microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire à partir du mois de mars 2020, s'est établi à **7,93%** au 30-09-2020 contre un taux égal à **1,47%** pour la génération du mois de juillet 2020. Et hormis la première génération de microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire, le PAR 01 de chacune des autres générations s'est établi au 30 septembre 2020 à une valeur relativement plus faible et inférieure à 2,3 %.

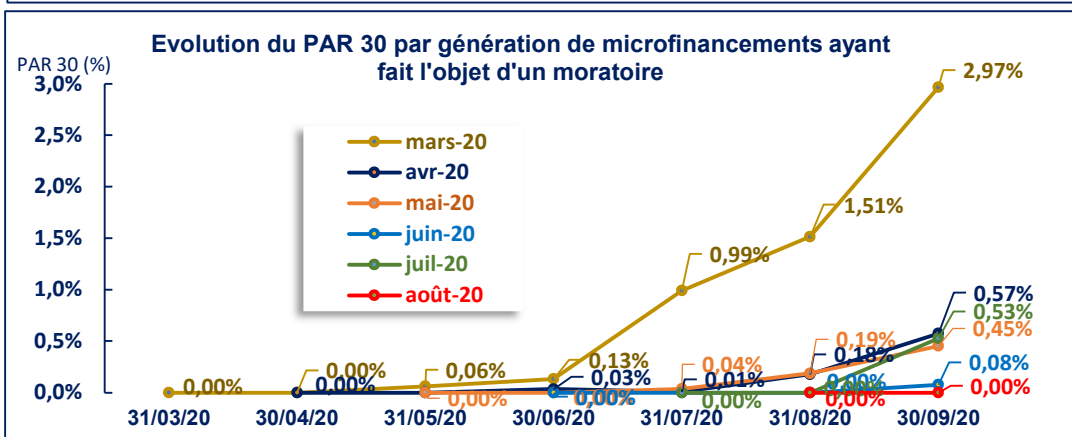
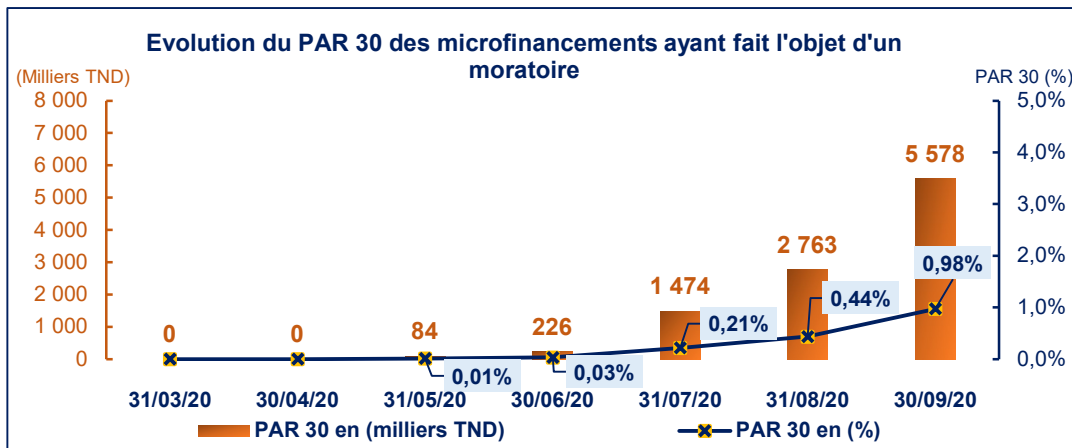


► Evolution du PAR 30 des microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire

Au 30-09-2020, le montant du PAR 30 des microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire, s'est élevé à environ **5,6 millions TND** représentant **32,5%** du PAR 01 des mêmes microfinancements et environ **20 %** du PAR30 global des IMF SA.

Le PAR30 global des microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire, s'est établi à **0,98%** au 30-09-2020 enregistrant ainsi une valeur nettement inférieure par rapport au PAR 30 global des IMF SA et celui des microfinancements n'ayant pas fait l'objet de moratoire, qui se sont établis respectivement à cette même date à **2,23%** et **3,27%**.

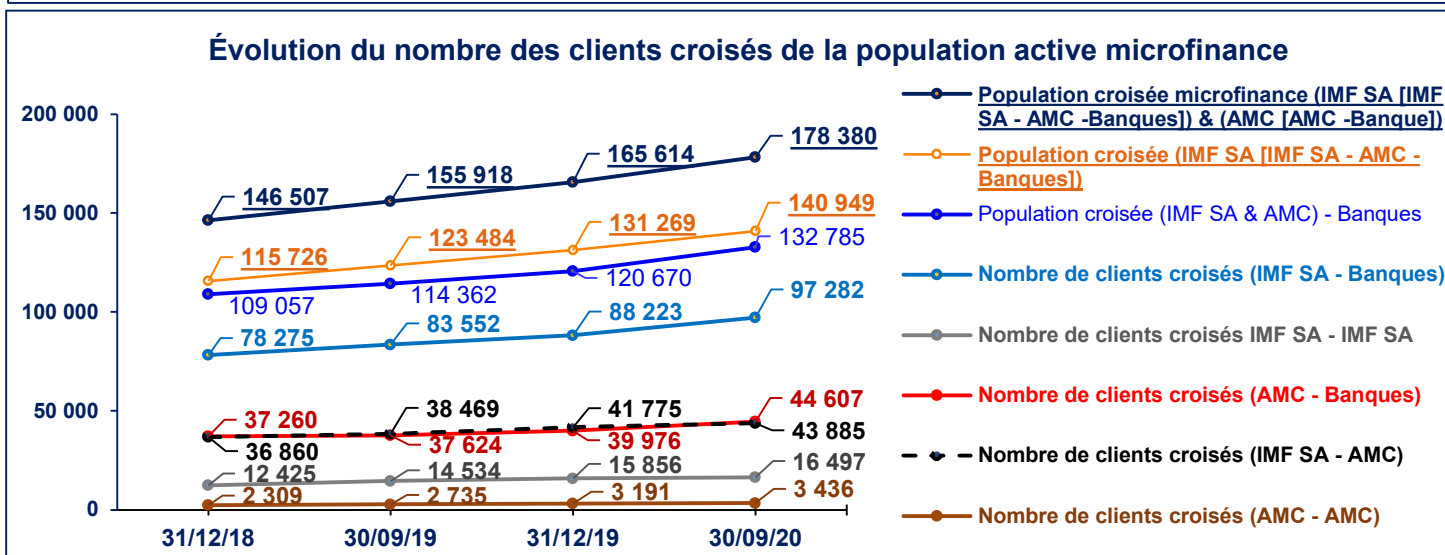
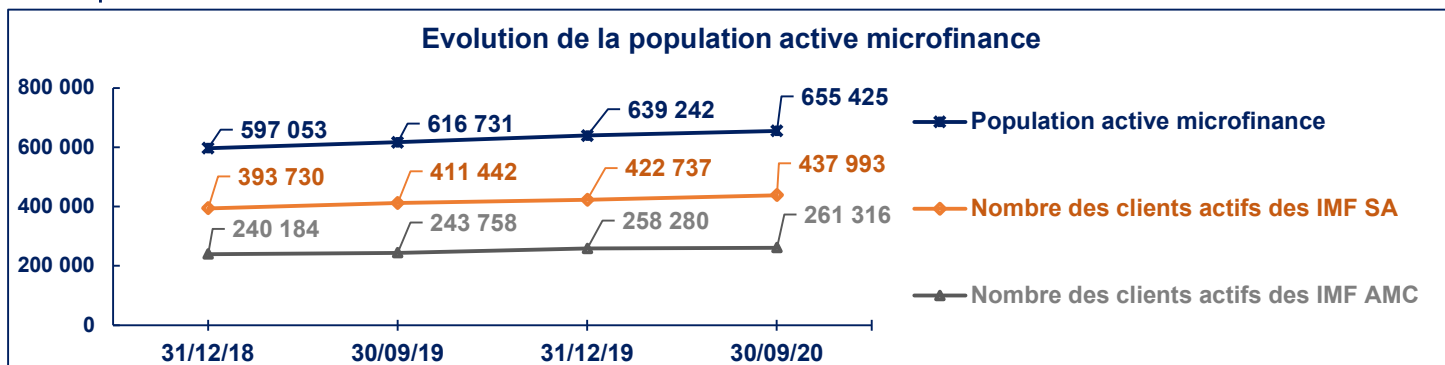
Le PAR30 de la génération des microfinancements ayant fait l'objet d'un moratoire à partir du mois de mars 2020, s'est établi à **2,97%** au 30-09-2020 contre une valeur inférieure à **0,6 %** pour chacune des autres générations de microfinancements.



ANALYSE DE L'ENDETTEMENT CROISÉ DE LA POPULATION MICROFINANCE

Au 30/09/2020, **27,2%** de la population active microfinance ont plus d'un crédit auprès de plus d'une institution (IMF SA – AMC - Banques ou Sociétés de leasing...), soit **178 380** clients actifs.

► Population des clients croisés du secteur de la microfinance



Le nombre des clients croisés (IMFSA- [IMFSA -AMC- Banques ou Sociétés de leasing] & AMC [AMC - Banques ou Sociétés de leasing] a enregistré une augmentation de **14,41 %**, en passant de **155 918 clients** au 30 septembre 2019 à **178 380 clients** au terme du même mois de l'année 2020. Cette population est composée de clients croisés sans doublons (IMF SA – IMF SA), (IMF SA- Banques), (IMF SA – AMC), (AMC- AMC) et (AMC- Banques)

Le nombre des clients croisés IMF SA - Banques s'est établie au 30-09-2020 à **97 282 clients** contre **83 552 clients** une année auparavant. L'encours de cette population s'est élevé au 30/09/2020 à environ **1576 millions TND** et à **384,5 millions TND** respectivement auprès des banques et des IMF SA.

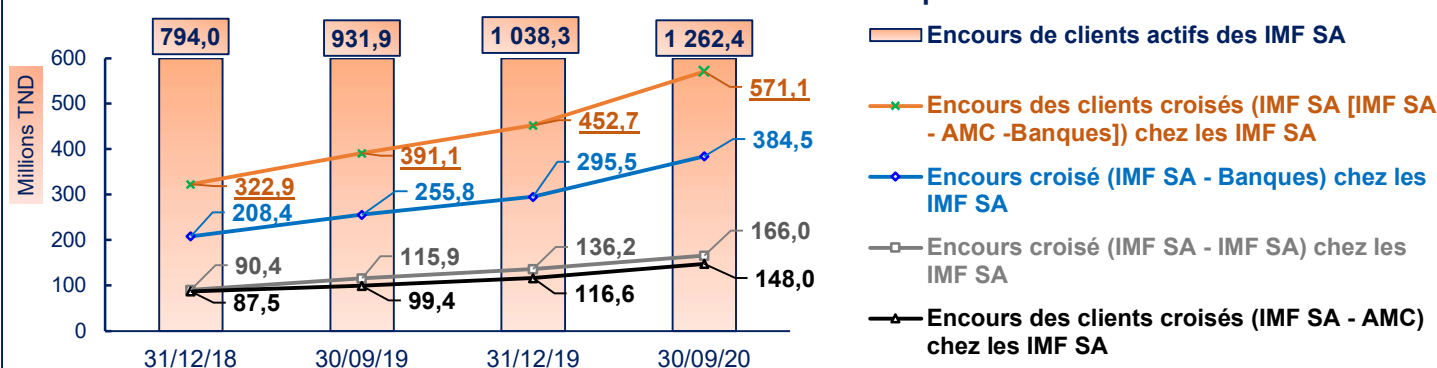
Le nombre des clients croisés IMF SA- IMF SA a enregistré une augmentation de **13,51%**, en passant de **14 534 clients** au 30 septembre 2019 à **16497 clients** au terme du même mois de l'année 2020. Cette population représente au 30-09-2020, **3,77%** de l'ensemble des clients actifs des IMF SA détenant un encours d'environ **166 millions TND**, soit **13,15%** de l'encours des IMF SA.

Les travaux de fiabilisation des données des AMC sont assurés en permanence. L'analyse des données arrêtées par la BTS au 30/09/2020 et déclarées à la CRM a permis de ressortir les constats suivants :

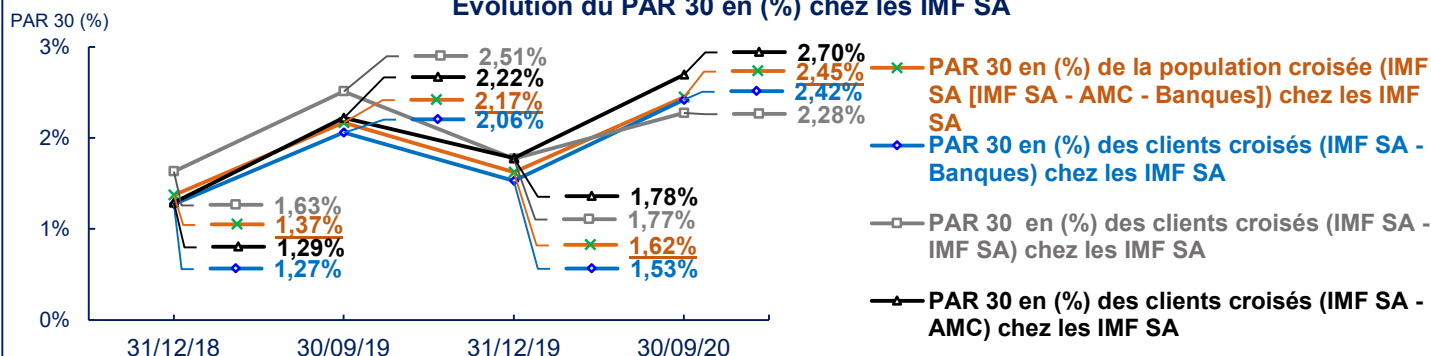
- ✓ **43 885 clients** représentant **16,79%** des clients des IMF AMC sont en même temps des clients des IMF SA. L'encours de ces clients auprès des IMF SA s'est élevé à environ **148 millions TND**.
- ✓ **44 607 clients** représentant **17,07%** des clients des IMF AMC sont des clients des banques et/ou des sociétés de leasing.... L'encours de ces clients auprès de ces dernières (banques et sociétés de leasing), s'est élevé à environ **555,8 millions TND**.
- ✓ **3 436 clients** représentant **1,31%** des clients des IMF AMC sont des clients croisés AMC-AMC. En une année, le nombre de ces clients s'est accru de **1,92%**.

► Focus sur les clients croisés IMF SA - (IMF SA – AMC - Banques et sociétés de leasing ...)

Evolution de l'encours des clients croisés auprès des IMF SA



Evolution du PAR 30 en (%) chez les IMF SA

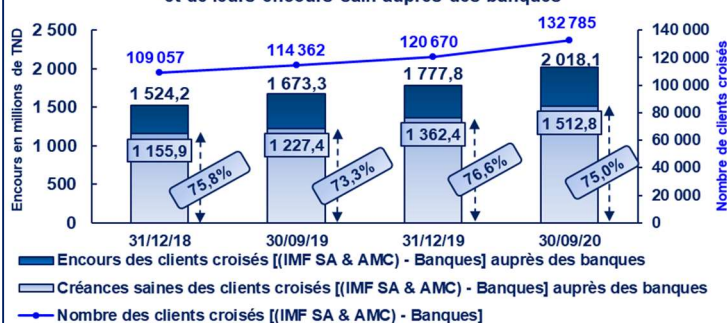


140 949 clients (sans doublons), soit **32,18%** des clients actifs des IMF-SA, sont en même temps clients des IMF SA et/ou des IMF AMC et/ou des banques et des sociétés de leasing... Ces clients détiennent **45,24%** de l'encours des IMF SA. Ce pourcentage a enregistré une augmentation de **7,8%** sur les douze derniers mois. Chez les IMF SA, la qualité du portefeuille de ces clients croisés s'est dégradée de **12,84%**. En effet, le PAR 30 de cette population est passé de **2,17%** au 30 septembre 2019 à **2,45%** au terme du même mois de l'année 2020.

Au 30 septembre 2019, les PAR 30 des clients croisés (IMF SA -IMF SA), (IMF SA - Banques et/ou des sociétés de leasing...) et (IMFSA -IMF AMC) se sont établis respectivement à **2,28%**, **2,42%** et **2,70%**.

► Focus sur les engagements des clients croisés des IMF SA et/ou AMC auprès des Banques

Evolution du nombre des clients croisés [(IMF SA & AMC) - Banques] et de leurs encours sains auprès des banques



Encours des clients croisés chez les banques

	Clients croisés (IMF SA & AMC) - Banques	Clients croisés (IMF SA - Banques)	Clients croisés (AMC - Banques)
30/09/20	2 018,1	1 576,0	555,8
31/12/19	1 777,8	1 384,5	483,9
30/09/19	1 673,3	1 292,2	465,3
31/12/18	1 524,2	1 146,8	455,3

(Unité: millions TND)

Le nombre des clients croisés (IMF SA & AMC) - Banques s'est établi au 30 septembre 2020 à **132 785 clients**. Leur encours chez les banques et les sociétés de leasing s'est élevé à cette même date à **2 018,1 millions TND** contre **1 673,3 millions TND** au 30-09-2019, enregistrant ainsi une augmentation de **20,6%**.

Au 30-09-2020, **75%** des engagements bancaires des clients microfinance sont des engagements sains. Ce pourcentage a enregistré une augmentation de **2,3%** sur les douze derniers mois. En effet, ces engagements sont passés de **1 227,4 millions TND** à **1 512,8 millions TND** entre sept-19 et sept-20.