

## Le Mot du Directeur Général de l'ACM

La mise en œuvre du quatrième lot de la centrale des risques de la microfinance (CRM) avance bon train et touche à sa fin. Le suivi de la mise en œuvre de ce projet a été assuré par un comité de pilotage regroupant toutes les parties prenantes (ACM – IMF – MF – BCT - A.Soft) qui s'est réuni six fois depuis la date de son lancement. Aussi, plusieurs réunions tripartites ACM - BCT - A.Soft ont elles été organisées à l'ACM à l'effet de surmonter certaines contraintes techniques qui ont surgi lors de la mise en œuvre du projet. Aujourd'hui, le rapport de consultation de la CRM, hormis les informations pertinentes qu'il contient sur un client, comporte de surcroit un score permettant d'en faciliter la lecture. Par ailleurs, afin de suivre et analyser les évolutions des taux d'intérêt effectifs pratiqués par le secteur de la microfinance, l'ACM a décidé d'enrichir progressivement les flux de déclarations à la CRM à travers l'ajout d'informations pertinentes en lien avec la tarification et ce dans les flux des contrats déclarables à la CRM. En effet, le TEG, le taux d'intérêt nominal et tous les frais et commissions facturés à un client dans le cadre d'une opération de microfinancement, ont été rendus des données déclarables à la CRM.

D'un autre côté, le projet s'est vu dernièrement élargi pour couvrir deux nouveaux besoins exprimés par les IMF SA qui consistent en la mise en place d'un web services pour les consultations et les déclarations et d'un système d'alerte précoce permettant d'annoncer la dégradation du score d'un emprunteur.

## Secteur de la microfinance en Tunisie

**9 IMF agréées** conformément aux dispositions du décret-loi n° 2011-117 du 5-11-2011, 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 ) → **159 agences**

**2 IMF-AMC sous forme associative**

( ASAD Tamweel | AKDI ) → **6 agences**

**287 Associations de microcrédits (AMC)** Loi N° 99-67 du 15 juillet 1999 relative aux microcrédits accordés par les associations

Dont **165** (y compris ASAD Tamweel et l'AKDI) ayant bénéficié durant le premier semestre de l'année 2019 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 30/06/2019 : 609 695 clients actifs pour un portefeuille de 1 138,4 millions de TND**

Les IMF-SA gèrent 66,7% des clients et 79,6% de l'encours total du secteur contre 39,5% et 20,4% pour les IMF AMC, pour un encours moyen du secteur de 1 867 TND par client actif.

L'encours des microcrédits accordés par les IMF SA et les AMC est passé de 912,8 millions de TND au 30-06-2018 à 1138,4 millions de TND au 30-06-2019 enregistrant ainsi un taux de croissance de 24,7%. En effet, l'encours des microcrédits accordés par les IMF SA s'est accru de 29,5% contre seulement 8,9% pour les AMC et représente au 30-06-2019 environ 79,6% de l'encours total du secteur de la microfinance contre 76,7% une année auparavant.

Les crédits décaissés par les IMF (SA et AMC) au cours des six premiers mois de l'année 2019, ont enregistré une hausse de 19% par rapport à la même période de l'année 2018, en passant de 516,3 millions de TND à 614,5 millions de TND.

Le montant du microcrédit moyen a enregistré un taux de croissance de 13,3% en passant de 2639 TND à 2990 TND entre juin 2018 et juin 2019. Les montants moyens des microcrédits alloués aux activités génératrices de revenus et à l'amélioration des conditions de vie se sont établis respectivement à 3153 TND et 1863 TND au 30-06-2019.

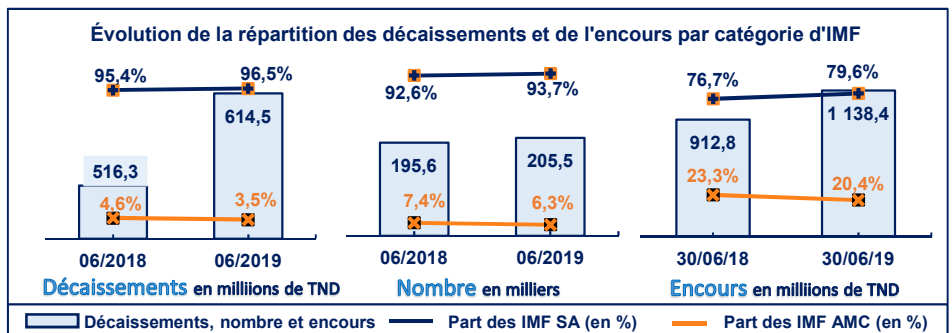
La part des hommes dans la valeur totale des microcrédits décaissés par les IMF (SA et AMC) est passée de 50,5% durant les six premiers mois de l'année 2018 à 53,1% durant la même période en 2019, tandis que la part des femmes a continué à baisser depuis l'année 2016 pour s'établir à fin juin 2019 à 46,9%. En effet jusqu'au 30-06-2019, environ 326,3 millions de TND correspondant à environ 92,2 mille crédits ont été alloués à des hommes opérant dans tous secteurs confondus. Par contre, les femmes ont bénéficié de 288,1 millions de TND soit 113,3 mille crédits représentant 55,1% du nombre total des microcrédits accordés. Le microcrédit moyen des femmes bénéficiaires s'est établi par conséquent à 2543 TND au 30-06-2019, et il est resté nettement inférieur à celui des hommes qui s'est élevé à 3538 TND.

## Population active du secteur de la Microfinance

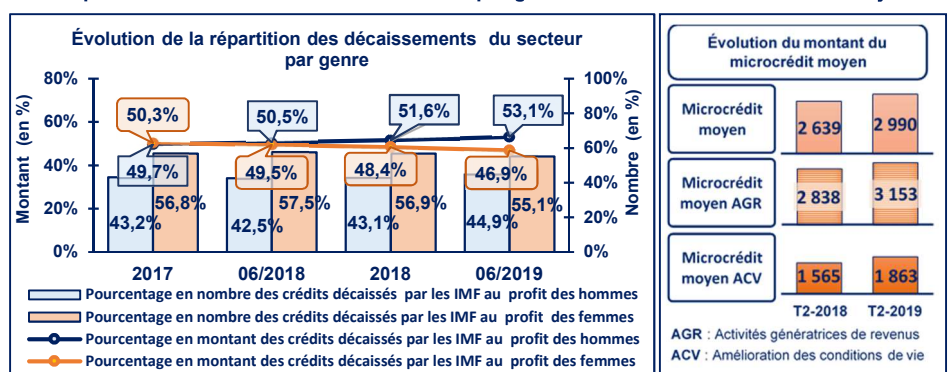
Secteur de la microfinance	31/12/2017		30/06/2018		31/12/2018		30/06/2019	
	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%
Clients actifs des IMF-SA	349 409	76,6%	<b>373 644</b>	ND	393 730	65,9%	<b>406 509</b>	66,7%
Clients actifs des IMF-AMC <sup>1</sup>	127 035	27,8%	ND	ND	240 184	40,2%	<b>241 075</b>	39,5%
Clients croisés IMF(SA-AMC)	-20 195	-4,4%	ND	ND	-36 861	-6,2%	<b>-37 889</b>	-6,2%
<b>Nb total clients actifs</b>	<b>456 249</b>	<b>100%</b>	<b>ND</b>	<b>ND</b>	<b>597 053</b>	<b>100%</b>	<b>609 695</b>	<b>100%</b>
Encours des IMF-SA	591 413	73,1%	<b>700 030</b>	76,7%	793 939	76,4%	<b>906 641</b>	79,6%
Encours des IMF-AMC	217 970	26,9%	<b>212 786</b>	23,3%	244 883	23,6%	<b>231 748</b>	20,4%
<b>Total encours (Milliers TND)</b>	<b>809 383</b>	<b>100%</b>	<b>912 816</b>	<b>100%</b>	<b>1 038 822</b>	<b>100%</b>	<b>1 138 389</b>	<b>100%</b>
<b>Encours moyen / client (TND)</b>	<b>ND</b>	<b>ND</b>	<b>ND</b>	<b>ND</b>	<b>1 740</b>	<b>1 740</b>	<b>1 867</b>	<b>1 867</b>

(1) Faute de disponibilité des informations, le nombre des clients actifs des IMF AMC aux termes des années 2016 et 2017 a été minoré à concurrence du nombre des clients ayant obtenu des crédits avant janvier 2014 et qui sont toujours actifs dans le sens où ils demeurent titulaires d'un encours impayé. À partir de 2018, le nombre des clients actifs inclut les personnes ayant obtenu des crédits avant janvier 2014 et qui sont encore titulaires d'un encours impayé.

## Évolution des décaissements et de l'encours du secteur



## Répartition des décaissements du secteur par genre et évolution du microcrédit moyen



## Données des IMF SA :

**Au 30/06/2019 : 406 509 clients actifs auprès des IMF SA pour un portefeuille de 906,6 millions de TND**

Durant la période s'étalant entre la fin des mois de juin-2017 et juin-2019, les décaissements des IMF SA ont connu une croissance soutenue enregistrant des taux de croissance annuels moyens de 9,7% en nombre de microcrédits et 25,4% en montant.

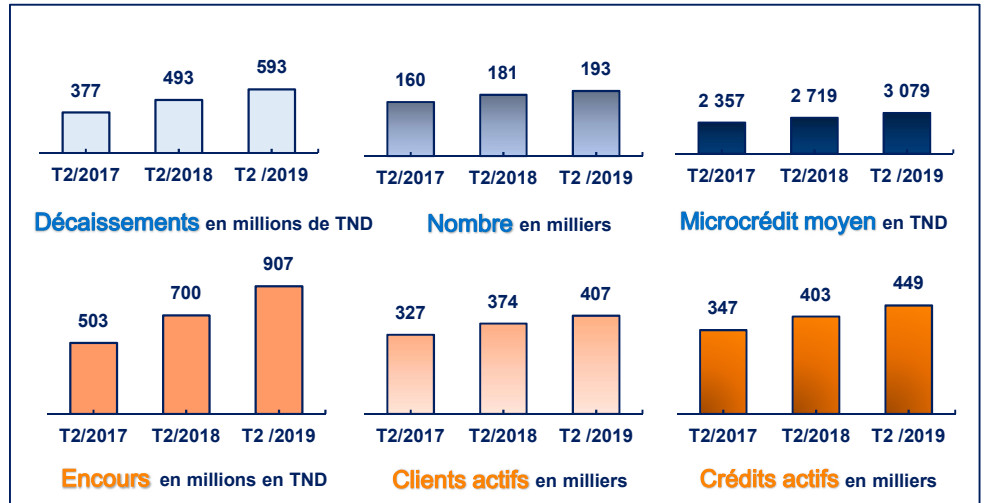
Le montant du microcrédit moyen des IMF SA a enregistré un taux d'accroissement moyen de 14,3% en passant de 2 357 TND à 3 079 TND entre juin 2017 et juin 2019.

Entre la fin des mois de juin 2017 et juin 2019, le nombre des clients actifs des IMF SA et leurs encours ont augmenté à des taux d'accroissement annuels moyens respectifs de 11,4% et 34,2%. Le montant de l'encours moyen par client actif des IMF SA a enregistré une augmentation à un taux annuel moyen de 20,5% durant la même période en passant de 1 537 TND à 2 230 TND.

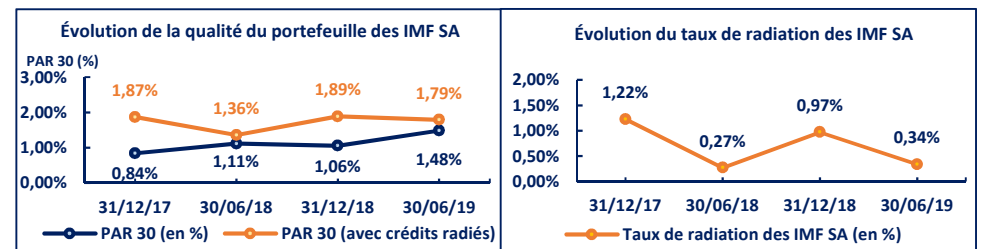
Le PAR 30 des IMF SA s'est établi à 1,48 % au 30-06-2019 contre 1,11 % une année auparavant. Le PAR 30 avec intégration des crédits radiés s'est établi à 1,79% au 30-06-2019 contre 1,36 % et 1,89% respectivement aux termes des mois de juin et de décembre 2018.

Le taux des créances radiées des IMF SA s'est établi au 30-06-2019 à 0,34 % de leur portefeuille brut moyen contre 0,27% douze mois auparavant.

## Évolution des données statistiques consolidées des IMF SA



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



## ANALYSE DE L'ENDETTEMENT CROISÉ DES CLIENTS DES IMF SA

Une évolution globalement maîtrisée, mais une vigilance demeure toujours nécessaire.

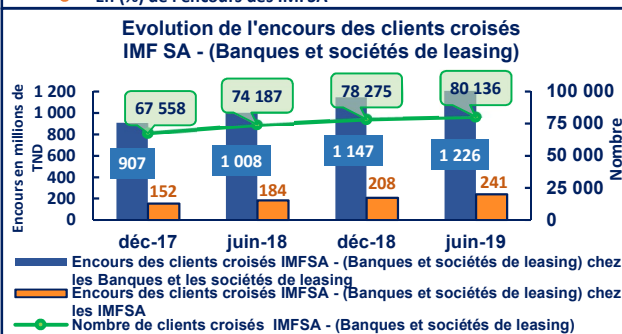
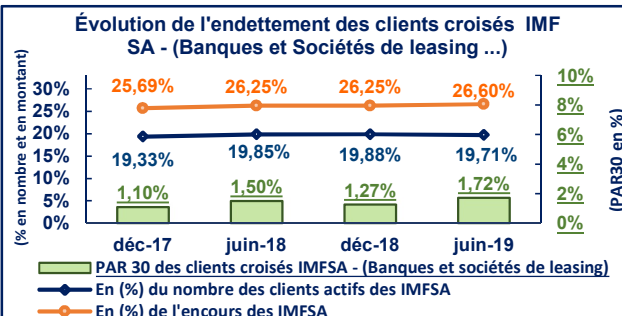
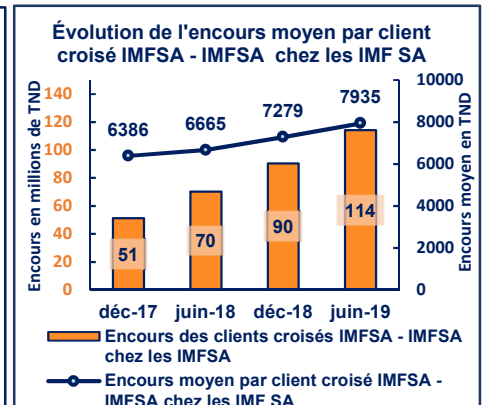
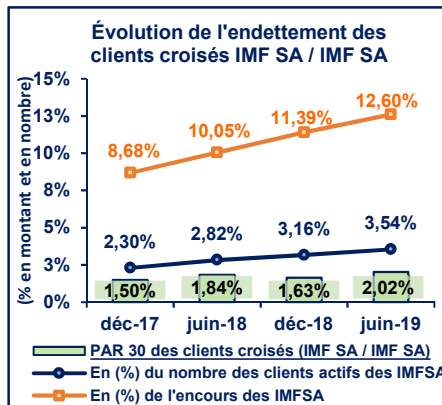
**Au 30/06/2019, 80 136 clients (sans doublons) ont plus d'un crédit auprès de plus d'une institution (IMF SA - Banques et Sociétés de leasing...), soit 19,71% des clients des IMF SA.**

### FOCUS SUR LES CLIENTS CROISÉS IMFSA - IMFSA

Le nombre des clients croisés IMF SA - IMF SA a enregistré une augmentation de 36,5%, il est passé de 10 551 clients au 30 juin 2018 à 14 400 clients au terme du même mois de l'année 2019.

Au 30-06-2019, le nombre des clients croisés IMF SA - IMF SA représente 3,54% de l'ensemble des clients actifs. Ces clients croisés détiennent 12,6% 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 2019 à 2,02% contre 1,84% une année auparavant.

L'encours moyen par client croisé IMF SA - IMF SA chez les IMF SA, s'est élevé à 7935 TND au 30-06-2019 contre 6665 TND au 30-06-2018 enregistrant ainsi une augmentation de 19,1%.



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

19,71% des clients actifs des IMF-SA sont croisés avec les banques et les sociétés de leasing... Ces clients détiennent 26,6 % de l'encours des IMF SA. Ce pourcentage a enregistré une augmentation de 1,3% sur les douze derniers mois. Chez les IMF SA, la qualité du portefeuille de ces clients croisés a baissé légèrement. En effet le PAR 30 de ces clients est passé de 1,50% au 30 juin 2018 à 1,72% au terme du même mois de l'année 2019.

D'autre part, au terme du premier semestre de l'année 2019, l'encours de ces clients auprès des banques et des sociétés de leasing est égal à 5,1 fois la valeur de leurs encours auprès des IMF SA contre 5,5 fois une année auparavant.

L'encours des clients croisés IMF SA - (Banques et les sociétés de leasing...) s'est élevé au 30-06-2019 à 1225,6 millions de TND auprès des banques et sociétés de leasing, et à 241,2 millions de TND auprès des IMF SA.

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

Les travaux de fiabilisation des données des IMF AMC sont en cours. L'analyse des données de celles-ci arrêtées par la BTS au 30 juin 2019 et déclarées à la CRM fait ressortir les constats suivants :

- 37 889 clients représentant 15,7% des clients des IMF AMC sont croisés avec les IMF SA. L'encours de ces clients auprès des IMF SA s'est élevé au 30-06-2019 à 98 millions de TND.
- 37 010 clients représentant 15,4% des clients des IMF AMC sont croisés avec les banques et les sociétés de leasing... L'encours de ces clients auprès de ces dernières s'est élevé au 30-06-2019 à environ 461 millions de TND.