

## Le Mot du Directeur Général de l'ACM

Pour promouvoir les services rendus par la centrale des risques de la microfinance (CRM) au profit de toutes les parties prenantes, l'Autorité de Contrôle de la Microfinance a lancé un projet ambitieux visant principalement à doter sa direction IT, davantage d'autonomie en matière d'administration de la CRM, afin qu'elle puisse notamment, intervenir directement et effectuer promptement des opérations de rectifications de certaines données déjà déclarées, sur la base de demandes dûment justifiées émanant des IMF ou de leurs clients. Des opérations s'ensuivent de le rappeler, nécessitaient auparavant un temps de traitement souvent long en raison du passage incontournable par un prestataire technique et la Banque Centrale de Tunisie.

Par ailleurs, la fin du troisième trimestre de l'année 2021 a été marquée par le parachèvement d'une étude d'impact de l'application de la norme IFRS 9 sur les institutions de microfinance érigées en sociétés anonymes. Évalué au 31 décembre 2020, l'impact global chiffré de l'application de cette norme sur les provisions pour dépréciation des créances sur la clientèle de toutes les IMF SA, s'est traduit principalement par :

- **L'infériorité** du stock de provisions pour créances sur la clientèle calculées selon les règles de provisionnement édictées par l'arrêté du ministre des finances du 23 décembre 2016, de **19,3 millions TND** par rapport au niveau requis par la norme IFRS 9.
- **La supériorité** du stock de provisions pour créances sur la clientèle **réellement constituées** par les IMF SA de **2,6 millions TND** par rapport au niveau requis par la norme précitée.

## 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

193 Agences

### 1<sup>er</sup> IMF-AMC sous forme associative

ASAD Tamweel

06 Agences

### 288 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) ayant bénéficié durant les neuf premiers mois de l'année 2021 d'un financement de la BTS. Néanmoins, hormis cette association mentionnée 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 30/09/2021 : 690 282 clients actifs pour un portefeuille de 1 656 millions TND

Au 30 septembre 2021, le nombre de clients actifs des IMF (SA et AMC) et leurs encours se sont établis respectivement à 690 282 clients et 1 656 millions TND contre 655 425 clients et 1 520,1 millions TND une année auparavant, enregistrant deux taux de croissance annuels respectifs de 5,3% et 8,9%. Le montant de l'encours moyen par client actif a enregistré une augmentation de 3,4% durant la même période en passant de 2 319 TND à 2 399 TND.

L'encours des microcrédits accordés par les IMF SA s'est accru de 10,1% contre seulement 3,3% pour les AMC et représente au 30-09-2021, 83,9% de l'encours total du secteur de la microfinance contre 83% une année auparavant.

Les décaissements des IMF (SA et AMC) ont atteint 1 182,6 millions TND durant les neuf premiers mois de l'année 2021 contre 935,8 millions TND au cours de la même période de l'année 2020, enregistrant ainsi une augmentation de 26,4%.

Le montant du microcrédit moyen s'est accru de 5,3% en passant de 3 416 TND à 3 596 TND entre septembre 2020 et septembre 2021. Les montants moyens des microcrédits alloués aux activités génératrices de revenus et à l'amélioration des conditions de vie se sont établis respectivement à 4 286 TND et 1 561 TND au 30-09-2021.

### Population active du secteur de microfinance

Secteur de la microfinance	31/12/2019		30/09/2020		31/12/2020		30/09/2021 <sup>2</sup>	
	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%
Clients actifs des IMF-SA	422 737	66,1%	437 993	66,8%	447 250	66,3%	470 525	68,2%
Clients actifs des IMF-AMC <sup>1</sup>	258 280	40,4%	261 316	39,9%	274 828	40,7%	266 506	38,6%
Clients croisés IMF(SA-AMC)	-41 775	-6,5%	-43 884	-6,7%	-46 988	-7,0%	-46 749	-6,8%
<b>Nb total clients actifs</b>	<b>639 242</b>	<b>100%</b>	<b>655 425</b>	<b>100%</b>	<b>675 090</b>	<b>100%</b>	<b>690 282</b>	<b>100%</b>
Encours des IMF-SA	1 038 276	79,5%	1 262 359	83,0%	1 310 089	81,8%	1 389 882	83,9%
Encours des IMF-AMC	266 946	20,5%	257 761	17,0%	291 784	18,2%	266 155	16,1%
<b>Total encours (Milliers TND)</b>	<b>1 305 222</b>	<b>100%</b>	<b>1 520 120</b>	<b>100%</b>	<b>1 601 873</b>	<b>100%</b>	<b>1 656 037</b>	<b>100%</b>
Encours moyen / client (TND)	2 042		2 319		2 373		2 399	

(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.

(2) Données définitives des IMF SA

### Décaissements du secteur par catégorie d'IMF

Décaissements par catégorie d'IMF	2019		(janv - Sept) / 2020		2020		(janv - Sept) / 2021	
	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%
IMF SA / Décaissements en milliers TND	1 291 778	92,6%	897 579	95,9%	1 301 633	92,8%	1 148 908	97,2%
IMF AMC / Décaissements en milliers TND	103 297	7,4%	38 240	4,1%	101 015	7,2%	33 684	2,8%
<b>Total des décaissements en milliers TND</b>	<b>1 395 075</b>	<b>100%</b>	<b>935 819</b>	<b>100%</b>	<b>1 402 648</b>	<b>100%</b>	<b>1 182 592</b>	<b>100%</b>
IMF SA / Décaissements en nombre	424 608	89,1%	248 708	90,8%	358 751	87,3%	311 225	94,6%
IMF AMC / Décaissements en nombre	51 710	10,9%	25 272	9,2%	52 354	12,7%	17 630	5,4%
<b>Décaissements en nombre du secteur</b>	<b>476 318</b>	<b>100%</b>	<b>273 980</b>	<b>100%</b>	<b>411 105</b>	<b>100%</b>	<b>328 855</b>	<b>100%</b>
IMF SA / Microcrédit moyen en TND	3 042		3 609		3 628		3 692	
IMF AMC / Microcrédit moyen en TND	1 998		1 513		1 929		1 911	
<b>Microcrédit moyen du secteur (TND)</b>	<b>2 929</b>		<b>3 416</b>		<b>3 412</b>		<b>3 596</b>	

Le PAR 30 des IMF SA s'est établi à **4,63%** au 30-09-2021 contre **2,23%** et **1,97%** respectivement au terme des mois de septembre et décembre 2020. Cette augmentation est due notamment aux difficultés rencontrées par certains clients suite à l'aggravation de la crise sanitaire durant les deuxième et troisième trimestres de l'année 2021.

Le PAR 30 avec intégration des crédits radiés s'est élevé à **5,83%** au 30-09-2021 contre **2,86%** et **3,35%** respectivement au terme des mois de septembre et décembre 2020.

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



(2) Données définitives des IMF SA

# ANALYSE DE L'ENDETTEMENT CROISÉ DE LA POPULATION MICROFINANCE

**Au 30/09/2021, 27,36% 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 188 830 clients actifs.**

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 **5,86%**, en passant de **178 380 clients** au 30 septembre 2020 à **188 830 clients** au terme du même mois de l'année 2021. 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 30-09-2021 à **105 303 clients** contre **97 282 clients** une année auparavant. L'encours de cette population s'est élevé au 30/09/2021 à **1 856,2 millions TND** et à **423,8 millions TND** respectivement auprès des banques et des IMF SA.

Le nombre des clients croisés IMF SA- IMF SA a enregistré une augmentation de **7,98%**, en passant de **16 497 clients** au 30 septembre 2020 à **17 813 clients** au terme du même mois de l'année 2021. Cette population représente au 30-09-2021, **3,79%** de l'ensemble des clients actifs des IMF SA détenant un encours de **172,3 millions TND**, soit **12,40%** 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 30/09/2021 et déclarées à la CRM a permis de ressortir les constats suivants :

➤ **46 749 clients** représentant **17,54%** 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 **160,1 millions TND**.

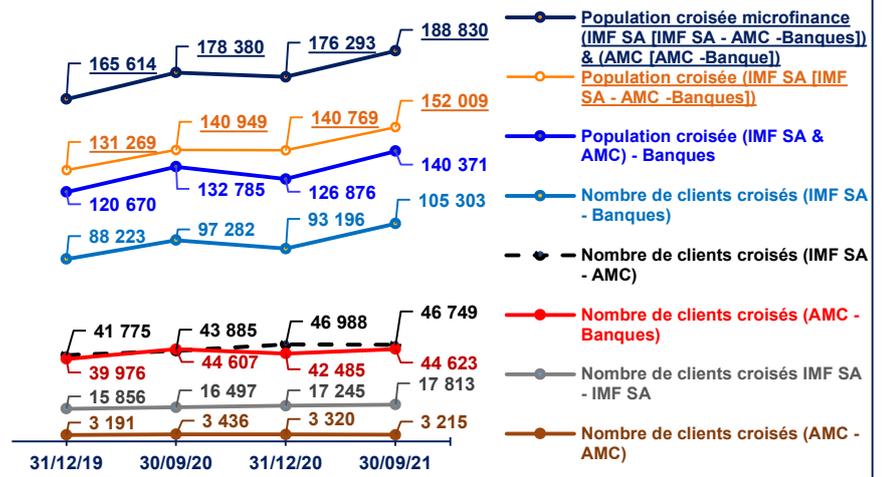
➤ **44 623 clients** représentant **16,74%** des clients des IMF AMC sont des clients des banques et/ou des sociétés de leasing... L'encours de ces clients auprès de ces dernières (banques et sociétés de leasing), s'est élevé à environ **596,5 millions TND**.

➤ **3 215 clients** représentant **1,21%** des clients des IMF AMC sont des clients croisés AMC-AMC. En une année, le nombre de ces clients s'est repli de **6,43%**.

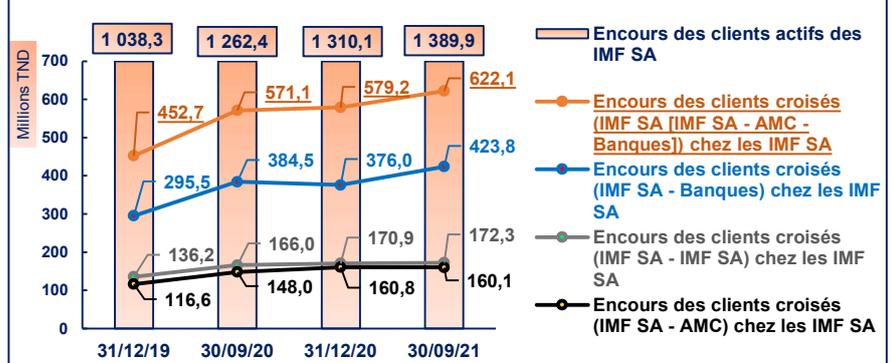
**152 009 clients** (sans doublons), soit **32,31%** des clients actifs des IMF-SA, sont en même temps clients des IMF SA et/ou des IMF AMC et/ou des banques et des sociétés de leasing... Ces clients détiennent **44,76%** de l'encours des IMF SA. Ce pourcentage a enregistré une diminution de **1,06%** sur les douze derniers mois. Chez les IMF SA, la qualité de portefeuille de ces clients croisés s'est dégradée de **95,1%**. En effet, le PAR 30 de cette population est passé de **2,45%** au 30 septembre 2020 à **4,78%** au terme du même mois de l'année 2021.

Au 30 septembre 2021, les PAR 30 des clients croisés (IMF SA - Banques et/ou des sociétés de leasing...), (IMF SA - IMF SA) et (IMF SA - IMF AMC) se sont établis respectivement chez les IMF SA à **4,57%**, **5%** et **5,69%**.

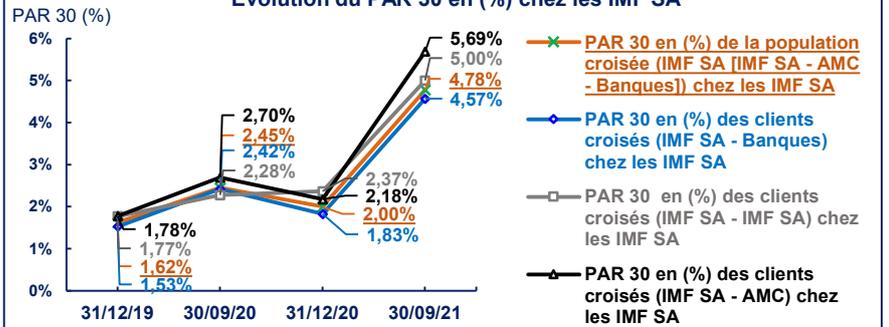
## Évolution du nombre des clients croisés de la population active microfinance



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



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



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

Le nombre des clients croisés (IMF SA & AMC) - Banques s'est établi au 30 septembre 2021 à **140 371 clients**. Leur encours chez les banques et les sociétés de leasing s'est élevé à cette même date à **2 324,2 millions TND** contre **2 018,1 millions TND** au 30-09-2020, enregistrant ainsi une augmentation de **15,2%**.

Au 30-09-2021, **72,9%** des engagements bancaires des clients microfinance sont des engagements sains. Ce pourcentage a enregistré une diminution de **2,8%** sur les douze derniers mois. En effet, ces engagements sont passés de **1 512,8 millions TND** à **1 693,6 millions TND** entre sept-20 et sept-21.

## Encours des clients croisés chez les banques

	Clients croisés (IMF SA & AMC) - Banques	Clients croisés (IMF SA - Banques)	Clients croisés (AMC - Banques)
30/09/21	2 324,2	1 856,2	596,5
31/12/20	2 088,5	1 638,7	569,4
30/09/20	2 018,1	1 384,5	483,9
31/12/19	1 777,8	1 146,8	455,3

(Unité: millions TND)

## IMF SA & Inclusion financière

Le nombre de personnes ayant pu obtenir pour la **première fois dans leur vie** un financement qui leur a été consenti par une IMFSA, s'est élevé au cours du troisième trimestre de l'année 2021 à **14 101**, contre **17 109** et **14 104 personnes** respectivement au cours des premier et deuxième trimestres de la même année. Ainsi, malgré la résurgence de la pandémie du coronavirus, le nombre total des clients ayant pu accéder à un premier financement au cours des neuf premiers mois de l'année 2021 s'est élevé à **43 665** contre **29 662 clients** au terme de la même période de l'année 2020, soit un taux de croissance de **47,2%**.

Le pourcentage des personnes ayant pu accéder à un premier financement dans leur vie et qui leur a été consenti par une IMF SA, par rapport au nombre total des clients financés par ces mêmes institutions, s'est établi au cours du troisième trimestre de l'année 2021 à **11,7%**, contre **12,7%** au cours de la même période de l'année 2020.

## Evolution trimestrielle du nombre de personnes ayant pu obtenir pour la première fois dans leur vie, un financement qui leur a été consenti par une IMF SA

