

Le Mot du Directeur Général de l'ACM

Nous nous proposons dans le cadre du présent numéro du baromètre de la microfinance de communiquer pour la première fois sur le score des clients actifs des IMF SA à travers une matrice de transition faisant apparaître leur répartition entre dix catégories de score possibles : A, A-, B, B-, C, C-, D, D-, E et E-.

Le but recherché à travers l'établissement de cette matrice, est d'appréhender l'évolution des scores attribués aux clients actifs des IMF SA entre deux dates différentes et de recenser le nombre de ceux qui ont vu leurs scores s'améliorer, se dégrader, ou demeurer inchangés. Les résultats de l'analyse de la matrice de transition sont présentés en bas de la deuxième page du présent baromètre mais avant de les examiner en détail nous attirons l'attention de nos chers lecteurs que ces résultats ont été marqués par les deux principaux éléments factuels suivants :

- Le caractère relativement sévère des conditions d'attribution des scores telles que définies initialement au moment de la conception du modèle de score basique. En effet, les strictes conditions d'attribution des scores, sont traduites notamment par un nombre infime de clients pouvant obtenir les meilleures catégories de scores tels que A et A-.
- Hormis le caractère austère du système de notation, les clients des IMF SA ont été pénalisés davantage quant aux scores attribués à la grande majorité d'entre eux. Cette pénalisation a été occasionnée par la comptabilisation des jours de retard et leur déclaration à la Centrale des Risques de la Microfinance (CRM), durant la période de la crise sanitaire bien qu'un moratoire de remboursement leur ait été accordé. En effet, les jours de retard enregistrés par rapport aux délais initiaux de paiement ont été régularisés au niveau des rapports de consultation édités à partir de la (CRM), **mais n'ont pas été supprimés de l'historique des clients concernés.**

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

198
Agences

1 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

186 AMC (y compris ASAD Tamweel) ont bénéficié durant 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 31/12/2021 : 704 072 clients actifs pour un portefeuille de 1 756,2 millions TND

Au 31 décembre 2021, le nombre des clients actifs des IMF (SA et AMC) et leurs encours se sont établis respectivement à 704 072 clients et 1 756,2 millions TND contre 675 090 clients et 1 601,9 millions TND une année auparavant, enregistrant deux taux de croissance annuels respectifs de 4,3% et 9,6%. Le montant de l'encours moyen par client actif a enregistré une augmentation de 5,1% durant la même période en passant de 2 373 TND à 2 494 TND.

L'encours des microcrédits accordés par les IMF SA s'est accru de 11,7% contre seulement 0,4% pour les AMC et représente au 31-12-2021, 83,3% de l'encours total du secteur de la microfinance contre 81,8% une année auparavant.

Les décaissements des IMF (SA et AMC) ont enregistré durant l'année 2021 une hausse de 19,3% par rapport à l'année 2020, en passant de 1 402,6 millions TND à environ 1 674 millions TND.

Le montant du microcrédit moyen s'est accru de 5,5% en passant de 3 412 TND à 3 600 TND entre les années 2020 et 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 4 261 TND et 1 566 TND au 31-12-2021.

Population active du secteur de microfinance

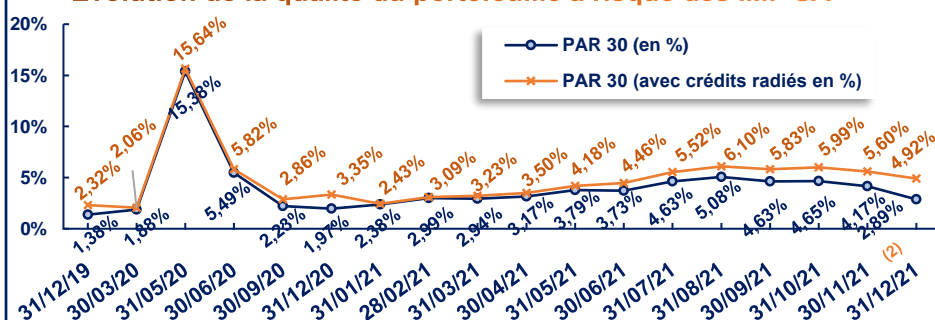
Secteur de la microfinance	31/12/2019		31/12/2020		31/12/2021 ²	
	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%
Clients actifs des IMF-SA	422 737	66,1%	447 250	66,3%	480 616	68,3%
Clients actifs des IMF-AMC ¹	258 280	40,4%	274 828	40,7%	271 929	38,6%
Clients croisés IMF(SA-AMC)	-41 775	-6,5%	-46 988	-7,0%	-48 473	-6,9%
Nb total clients actifs	639 242	100%	675 090	100%	704 072	100%
Encours des IMF-SA	1 038 276	79,5%	1 310 089	81,8%	1 463 170	83,3%
Encours des IMF-AMC	266 946	20,5%	291 784	18,2%	293 038	16,7%
Total encours (Milliers TND)	1 305 222	100%	1 601 873	100%	1 756 208	100%
Encours moyen / client (TND)	2 042		2 373		2 494	

- (1) Le nombre des clients actifs des IMF AMC inclut les personnes ayant obtenu des crédits avant janvier 2018 et qui sont encore titulaires d'un encours impayé.
(2) Données provisoires des IMF SA (avant audit)

Décaissements du secteur par catégorie d'IMF

Décaissements par catégorie d'IMF	2019		2020		2021 ²	
	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%
IMF SA / Décaissements en milliers TND	1 291 778	92,6%	1 301 633	92,8%	1 584 757	94,7%
IMF AMC / Décaissements en milliers TND	103 297	7,4%	101 015	7,2%	89 237	5,3%
Total des décaissements en milliers TND	1 395 075	100%	1 402 648	100%	1 673 994	100%
IMF SA / Décaissements en nombre	424 608	89,1%	358 751	87,3%	424 110	91,2%
IMF AMC / Décaissements en nombre	51 710	10,9%	52 354	12,7%	40 903	8,8%
Décaissements en nombre du secteur	476 318	100%	411 105	100%	465 013	100%
IMF SA / Microcrédit moyen en TND	3 042		3 628		3 737	
IMF AMC / Microcrédit moyen en TND	1 998		1 929		2 182	
Microcrédit moyen du secteur (TND)	2 929		3 412		3 600	

Évolution de la qualité du portefeuille à risque des IMF SA



Le PAR 30 des IMF SA s'est établi à **2,89%** au 31-12-2021 contre **1,97%** une année auparavant. Cette augmentation est due notamment aux difficultés rencontrées par certains clients suite à l'aggravation de la crise sanitaire générée par les nouvelles vagues du coronavirus. Toutefois, cet indicateur de risque aurait pu être plus élevé si les IMF SA n'auraient pas reporté d'une période comprise entre 3 et 6 mois le remboursement des échéances des microfinancements d'un nombre important de leurs clients et dont les délais de paiement étaient initialement prévus entre les 01 avril et 30 septembre 2021.

Le PAR 30 avec intégration des crédits radiés s'est élevé à **4,92%** au 31-12-2021 contre **3,35%** une année auparavant.

ANALYSE DE L'ENDETTEMENT CROISÉ DE LA POPULATION MICROFINANCE

Au 31/12/2021, 27,2% des clients du secteur de la microfinance soient 191 524 personnes sont actifs auprès de plus d'une institution (IMF SA – AMC - Banques ou Sociétés de leasing...).

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 **8,64 %**, en passant de **176 293 clients** au 31-12-2020 à **191 524 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 établi au 31-12-2021 à **107 111 clients** contre **93 196 clients** une année auparavant. L'encours de cette population s'est élevé au 31-12-2021 à **1 936,1 millions TND** et à **445,3 millions TND** respectivement auprès des banques et des IMF SA.

Le nombre des clients croisés **IMF SA - IMF SA** a enregistré une augmentation de **4,28%**, en passant de **17 245 clients** au 31 décembre 2020 à **17 983 clients** au terme de l'année 2021. Cette population représente au 31-12-2021, **3,74%** de l'ensemble des clients actifs des IMF SA et détient un encours de **179,5 millions TND**, soit **12,27%** de celui des IMF SA.

Les travaux de fiabilisation des données des **AMC** sont assurés en permanence. L'analyse des données arrêtées par la BTS au 31-12-2021 et déclarées à la CRM, a permis de ressortir les constats suivants :

➤ **48 474 clients** représentant **17,83%** 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 **172,8 millions TND**.

➤ **44 040 clients** représentant **16,20%** 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 **603 millions TND**.

➤ **3 306 clients** représentant **1,22%** des clients des IMF AMC sont des clients croisés AMC-AMC. En une année, le nombre de ces clients s'est repli de **0,42%**.

155 443 clients (sans doublons), soit **32,34%** 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 **44,88%** de l'encours sur les douze derniers mois. Chez les IMF SA, la qualité du portefeuille de ces clients croisés s'est dégradée de **54%**. En effet, le PAR 30 de cette population est passé de **2 %** au 31-12-2020 à **3,08%** au terme de l'année 2021.

➤ Scores des clients actifs des IMF SA : matrice de transition

Représentant le nombre des clients actifs ayant passé d'une catégorie de score simple à une autre entre les 31 octobre et 31 décembre 2021, la matrice de transition construite à partir des scores attribués à **473 470 clients actifs** des IMFSA, a permis de ressortir les constats suivants :

➤ **453 536 clients**, représentant **95,8%** de ces clients actifs ont gardé leurs mêmes catégories de score au 31-12-2021.

➤ **11 772 clients** représentant **2,5%** de ces clients actifs ont migré vers d'autres catégories de score meilleures au 31-12-2021.

➤ **8 162 clients** représentant **1,7%** de ces clients actifs ont migré vers d'autres catégories de score plus dégradées au 31-12-2021.

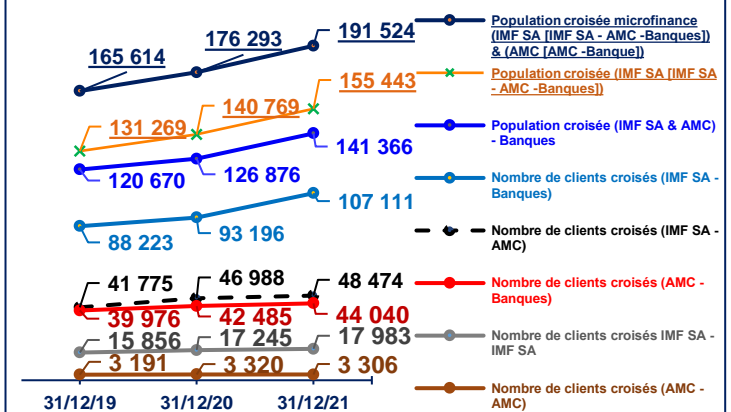
La majorité écrasante des clients des IMF SA se sont vu attribuer les scores C- et D- et les conserver durant la période indiquée. Une telle forte concentration au niveau de ces deux scores, ne signifie guère que la population microfinance représente un risque élevé. En effet, s'élevant respectivement à 2,89% et 4,92% au 31 décembre 2021, contre 4,65% et 5,99% deux mois auparavant, les indicateurs de risque PAR 01 et PAR 30, témoignent d'une bonne maîtrise des risques surtout que les effets de la crise sanitaire ne se sont pas encore estompés.

Score	Total général	A	A-	B	B-	C	C-	D	D-	E	E-
A	0										
A-	2		2								
B	0										
B-	0										
C	5 182					2 607	2 565		10		
C-	227 812					4 991	220 132	26	2 566	1	96
D	4 105						9	2 115	1 981		
D-	207 595					67	2 502	3 595	200 742	6	683
E	512								1	283	228
E-	28 262					2	50		99	456	27 655
Total général	473 470	0	2	0	0	7 667	225 258	5 736	205 399	746	28 662

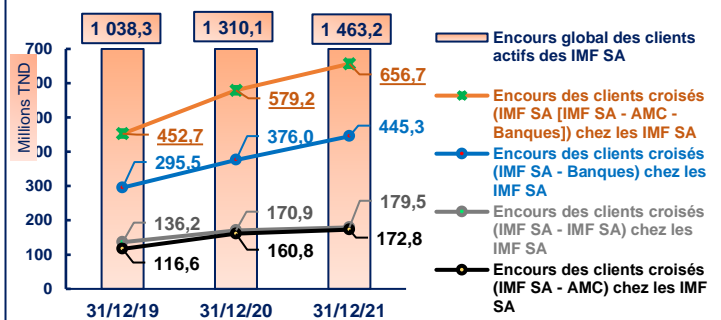
Score C- : Client microfinance ayant enregistré durant les 24 derniers mois des jours de retard de paiement à concurrence d'un nombre inférieur à 30 jours ou titulaire d'un engagement bancaire relevant de la classe 1.

Score D- : Client microfinance ayant enregistré durant les 24 derniers mois des jours de retard de paiement à concurrence d'un nombre supérieur à 30 jours ou étant titulaire d'un engagement bancaire relevant de la classe 2 ou 3.

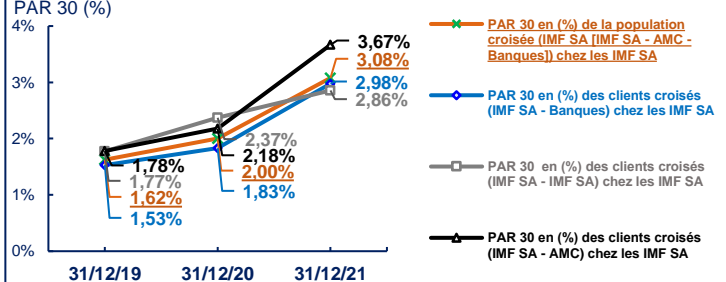
Évolution du nombre des clients croisés de la population active



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



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



➤ 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 dernier trimestre de l'année 2021 à **16 083**, contre **17 109**, **14 104** et **12 455 personnes** respectivement au cours des premier, deuxième et troisième 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 de l'année 2021 s'est élevé à **59 748** contre **46 971 clients** une année auparavant, soit un taux de croissance de **27,2%**.

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 quatrième trimestre de l'année 2021 à **14,4%**, contre **16,1%** au cours de la même période de l'année 2020.

