

## Le Mot du Directeur Général de l'ACM

Dans notre baromètre de la microfinance n°17, nous avons annoncé le lancement par l'ACM d'un projet très ambitieux visant principalement à doter sa direction IT, davantage d'autonomie en matière d'administration de la centrale des risques de la microfinance (CRM), afin de promouvoir de manière significative les services qu'elle rend à toutes les parties prenantes dont les IMF. Ce projet avance bon train et vient de connaître récemment une importante extension visant à exploiter au mieux l'ensemble des données actuellement et/ou potentiellement disponibles à la CRM, afin de mettre en place des modèles de **scoring statistiques**, dits complexes. Ainsi, l'ACM s'attelle actuellement à développer deux niveaux de scores :

- **Un score officiel** basé sur l'historique des transactions d'emprunt et le comportement de remboursement des clients, mais sans l'intégration de données personnelles protégées et potentiellement discriminatoires du client, comme l'âge, le genre, l'adresse ou la zone d'activité ou de résidence, etc. Ce score sera accessible aux IMF au niveau du rapport de consultation de la CRM et ne doit aucunement être positionné comme le principal facteur de décision dans l'octroi de microcrédit des IMF ni remplacer leurs scoring internes respectifs.
- **Un score ACM** interne, qui pourra intégrer des variables discriminatoires, et être utilisé pour des analyses nécessaires à la mission de l'ACM, qui s'intéresse à suivre de près l'évolution des risques engagés par le secteur et leur impact notamment sur l'inclusion financière. L'ACM ne manquera pas de produire des **matrices de corrélation**, qui seront mises à la disposition des IMF à des fins de calibrage et de validation de leurs scores internes.

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

199  
Agences

### 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

145 AMC (y compris ASAD Tamweel) ont bénéficié durant le deuxième trimestre de l'année 2022 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 31/03/2022 : 707 568 clients actifs auprès des IMF SA pour un portefeuille de 1775,7 millions TND

Au 31 mars 2022, le nombre des clients actifs des IMF (SA et AMC) et leurs encours se sont établis respectivement à 707 568 clients et 1775,7 millions TND contre 676 005 clients et 1 647,4 millions TND une année auparavant, enregistrant deux taux de croissance annuels respectifs de 4,7% et 7,8%. Le montant de l'encours moyen par client actif a enregistré une augmentation de 3% durant la même période en passant de 2 437 TND à 2510 TND.

L'encours des microfinancements accordés par les IMF SA s'est accru de 9,5% contre un repli de 1% pour les AMC et représente au 31-03-2022, 84,6% de l'encours total du secteur de la microfinance contre 83,3% une année auparavant.

Les décaissements des IMF (SA et AMC) ont enregistré durant le premier trimestre de l'année 2022 une baisse de 2% par rapport à la même période de l'année 2021, en passant d'environ 400 millions TND à 392 millions TND. Cette réduction du volume d'activité, est imputable principalement à la régression de l'activité observée chez 5 IMF SA et à l'absence de décaissement de microfinancements par les AMC pendant tout le premier trimestre de l'année en cours.

Le montant du microcrédit moyen est resté presque stable autour de 3 910 TND durant les trois premiers mois des années 2021 et 2022. Les montants moyens des microcrédits alloués aux activités génératrices de revenus et à l'amélioration des conditions de vie se sont établis respectivement à 4 416 TND et 1 935 TND au 31-03-2022.

### Population active du secteur de la microfinance

Secteur de la microfinance	31/12/2020		31/03/2021		31/12/2021 <sup>2</sup>		31/03/2022	
	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%
Clients actifs des IMF-SA	447 250	66,3%	455 736	67,4%	480 616	68,3%	488 955	69,1%
Clients actifs des IMF-AMC <sup>1</sup>	274 828	40,7%	266 131	39,4%	271 929	38,6%	266 501	37,7%
Clients croisés IMF(SA-AMC)	-46 988	-7,0%	-45 862	-6,8%	-48 473	-6,9%	-47 888	-6,8%
Nb total clients actifs	675 090	100%	676 005	100%	704 072	100%	707 568	100%
Encours des IMF-SA	1 310 089	81,8%	1 372 127	83,3%	1 463 216	83,3%	1 503 063	84,6%
Encours des IMF-AMC	291 784	18,2%	275 264	16,7%	293 038	16,7%	272 627	15,4%
Total encours (Milliers TND)	1 601 873	100%	1 647 391	100%	1 756 254	100%	1 775 690	100%
Encours moyen / client (TND)	2 373		2 437		2 494		2 510	

(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 définitives des IMF SA (après audit des comptes)

### Décaissements du secteur par catégorie d'IMF

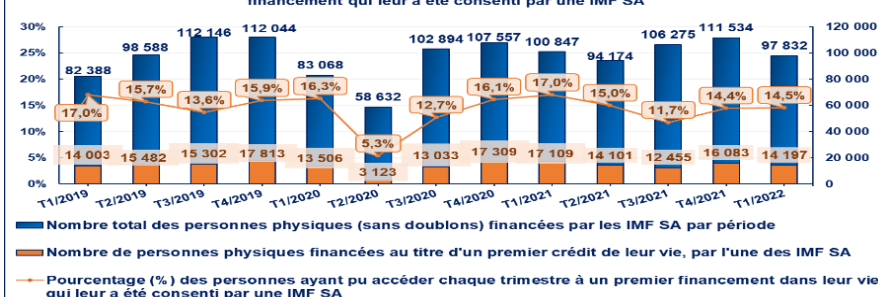
Décaissements par catégorie d'IMF	2020		(janv - mars) / 2021		2021		(janv - mars) / 2022	
	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%	Valeur	%
IMF SA / Décaissements en milliers TND	1 301 633	92,8%	398 943	99,7%	1 584 757	94,7%	391 909	100%
IMF AMC / Décaissements en milliers TND	101 015	7,2%	1 037	0,3%	89 237	5,3%	-	0%
Total des décaissements en milliers TND	1 402 648	100%	399 980	100%	1 673 994	100%	391 909	100%
IMF SA / Décaissements en nombre	358 751	87,3%	101 859	99,5%	424 110	91,2%	100 233	100%
IMF AMC / Décaissements en nombre	52 354	12,7%	505	0,5%	40 903	8,8%	-	0%
Décaissements en nombre du secteur	411 105	100%	102 364	100%	465 013	100%	100 233	100%
IMF SA / Microcrédit moyen en TND	3 628		3 917		3 737		3 910	
IMF AMC / Microcrédit moyen en TND	1 929		2 053		2 182		-	
Microcrédit moyen du secteur (TND)	3 412		3 907		3 600		3 910	

### IMF SA & Inclusion financière

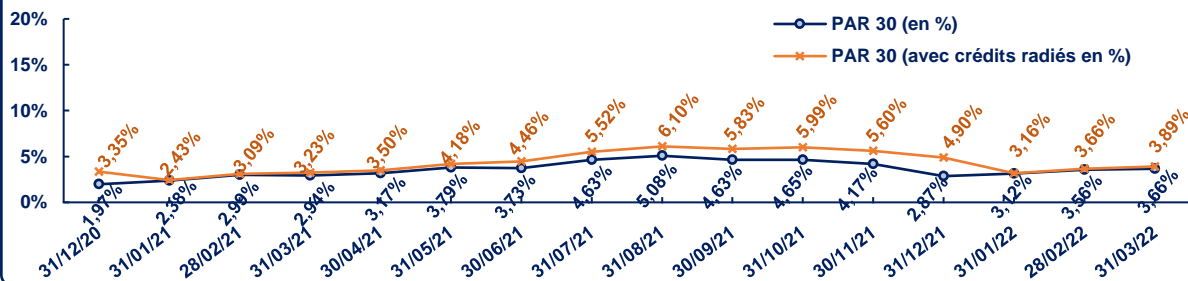
Le nombre de personnes ayant pu obtenir pour la première fois dans leur vie un financement qui leur a été consenti par une IMFSA, s'est élevé au cours du premier trimestre de l'année 2022 à 14 197, contre 13 506 et 17 109 respectivement au cours des premiers trimestres des années 2020 et 2021.

Le pourcentage des personnes précitées ayant pu accéder à un premier financement grâce aux IMF SA, par rapport au nombre total des clients financés par ces mêmes institutions, s'est établi au cours du premier trimestre de l'année 2022 à 14,5%, contre 16,3% et 17% respectivement au cours de la même période des années 2020 et 2021.

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



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



Le PAR 30 des IMF SA s'est établi à **3,66%** au 31-03-2022 contre **2,94%** une année auparavant.

Le PAR 30 avec intégration des crédits radiés s'est élevé à **3,89%** au 31-03-2022 contre **3,23%** une année auparavant.

## ANALYSE DE L'ENDETTEMENT CROISÉ DE LA POPULATION MICROFINANCE

**Au 31/03/2022, environ 27% des clients du secteur de la microfinance soient 190 920 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 **6,83 %**, en passant de **178 722 clients** au 31-03-2021 à **190 920 clients** au terme du même mois de l'année 2022. 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 31-03-2022 à **107 337 clients** contre **102 361 clients** une année auparavant. L'encours de cette population s'est élevé au 31-03-2022 à **1 968,3 millions TND** et à **447,6 millions TND** respectivement auprès des banques et des IMF SA.

Le nombre des clients croisés IMF SA- IMF SA a enregistré une faible augmentation de **0,84%**, en passant de **18304 clients** au 31 mars 2021 à **18458 clients** au terme de la même période de l'année 2022. Cette population représente au 31-03-2022, **3,77%** de l'ensemble des clients actifs des IMF SA et détient un encours de **183,5 millions TND**, soit **12,21%** de celui de l'ensemble des IMF SA.

Les travaux de fiabilisation des données des AMC sont assurés en permanence. L'analyse des données arrêtées par la BTS au 31-03-2022 et déclarées à la CRM, a permis de faire ressortir les constats suivants :

➤ **47 888 clients** représentant **17,97%** 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 **171,7 millions TND**.

➤ **42 984 clients** représentant **16,13%** 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 **599,7 millions TND**.

➤ **3 225 clients** représentant **1,21%** des clients des IMF AMC sont des clients croisés AMC-AMC. En une année, le nombre de ces clients a accusé un repli de **20,41%**.

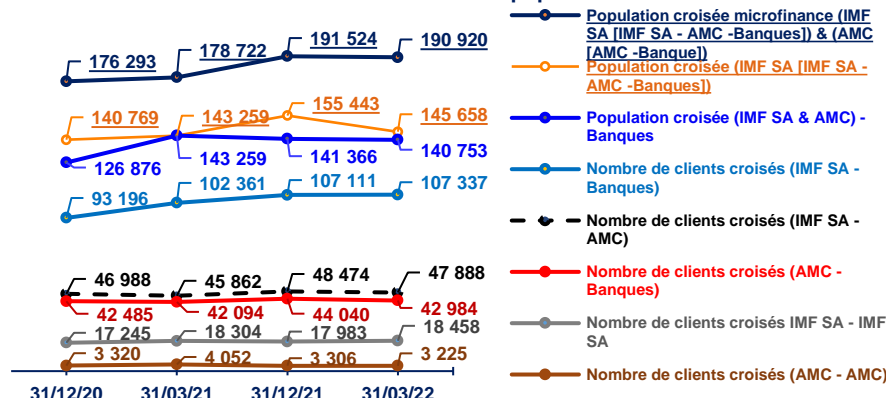
**145 658 clients** (sans doublons), soit **29,79%** des clients actifs des IMF-SA, sont en même temps clients des IMF SA et/ou des IMF AMC et/ou des banques et des sociétés de leasing... Ces clients détiennent **44,06%** de l'encours des IMF SA. Ce pourcentage a enregistré une faible augmentation de **0,33%** sur les douze derniers mois. Chez les IMF SA, la qualité du portefeuille de ces clients croisés s'est dégradée de **11%**. En effet, le PAR 30 de cette population est passé de **3,45 %** au 31-03-2021 à **3,84%** au 31-03-2022.

## Focus sur les engagements des clients croisés des [(IMF SA & AMC) - Banques] auprès des Banques

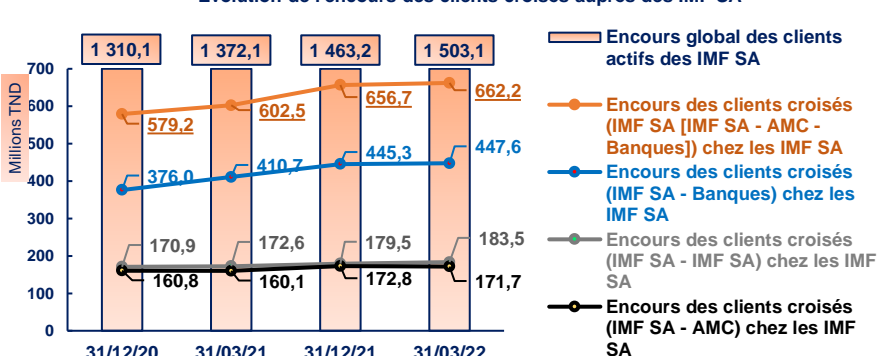
Le nombre des clients croisés (IMF SA & AMC) - Banques s'est établi au 31-03-2022 à **140 753 clients** représentant **19,9%** de la population active de la microfinance. Leur encours chez les banques et les sociétés de leasing s'est élevé à cette même date à **2 434,5 millions TND** contre **2 164,1 millions TND** au 31-03-2021, enregistrant ainsi une augmentation de **12,5%**.

Au 31-03-2022, **75,6%** des engagements bancaires des clients microfinance sont des engagements sains. Ce pourcentage a enregistré une augmentation de **2,9%** sur les douze derniers mois. En effet, ces engagements sains sont passés de **1 589,6 millions TND** à **1 839,4 millions TND** entre mars-21 et mars-22.

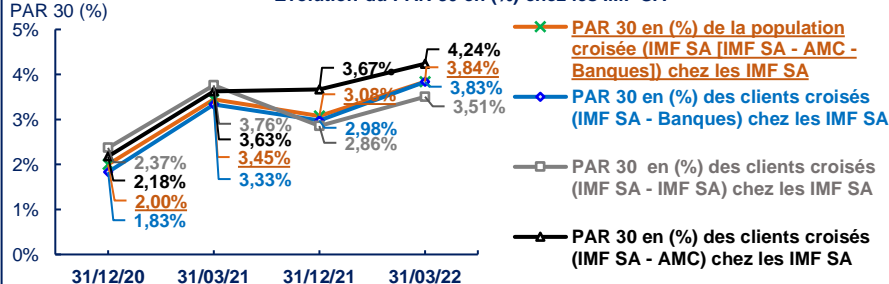
### Évolution du nombre des clients croisés de la population active microfinance



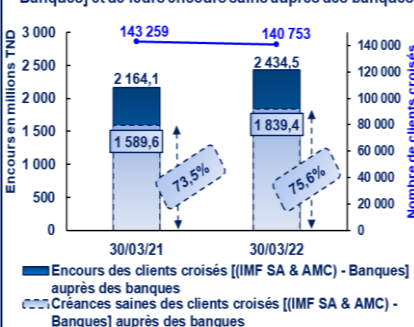
### Evolution de l'encours des clients croisés auprès des IMF SA



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



### 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)
31/03/22	2 434,5	1 968,3	599,7
31/12/21	2 404,4	1 936,1	603,0
31/03/21	2 164,1	1 715,4	574,7
31/12/20	2 088,5	1 638,7	569,4