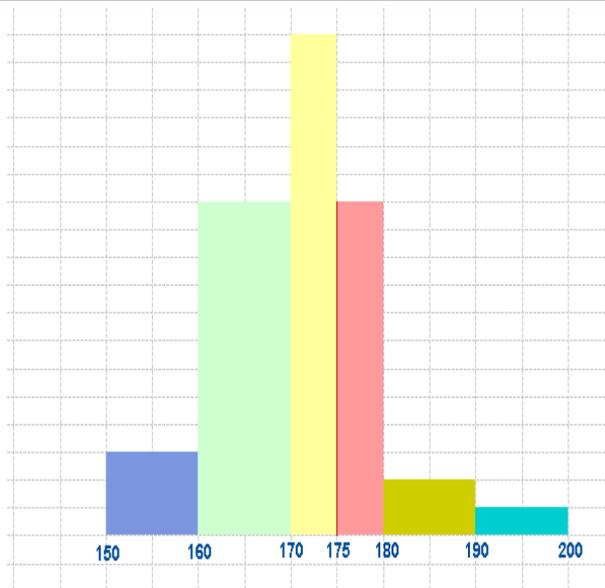


# INTERDEPENDANCE DES INDICATEURS FINANCIERS



## Tour de table

**Quelles sont vos attentes vis-à-vis de cette formation?**

**Avez-vous rencontré des problèmes pour atteindre vos objectifs ?**

**Décrivez succinctement l'expérience**

# Plan de formation

- I. Généralités
  - A quoi servent les indicateurs?
  - Les indicateurs communiqués aux autorités
  - Les types d'indicateurs
- II. Les indicateurs suivis par CEFOR
  - Échelle et portée
  - Qualité de portefeuille
  - Efficacité et productivité
  - Rentabilité
- III. Cadre réglementaire
- IV. Résumé de l'interdépendance des indicateurs
- V. Conclusion

## Objectif général

**A l'issue de la session de formation, les participants seront en mesure de :**

- *Maîtriser l'analyse et l'interprétation des indicateurs*

## Objectifs spécifiques

- *Identifier les composantes de chaque indicateur ayant produit le résultat et l'interdépendance entre plusieurs indicateurs*
- *Savoir identifier les niveaux d'indicateurs alarmants*
- *Etre capable de proposer des mesures d'amélioration ou de redressement*

# I. GENERALITES

# A QUOI SERVENT LES INDICATEURS?

## A quoi servent les indicateurs?

- ❑ Mesurer les résultats de l'activité
- ❑ Fournir les informations financières et de volume d'activité aux bailleurs , partenaires et aux autorités
- ❑ Donner à CEFOR un outil de pilotage pour orienter / ajuster les stratégies pour une viabilité et une pérennité des activités

# COMMENT INTERPRETER LES INDICATEURS?

## Comment interpréter les indicateurs?

- En se référant aux normes imposés par la réglementation
- Suivant les objectifs fixés
- Suivant leur évolution dans le temps
- En comparaison aux résultats d'autres IMF / d'autres agences
- En analysant leur interdépendance

## Que faire devant les indicateurs et après leur analyse?

Savoir interpréter les indicateurs ne suffit pas,  
il faut traduire les analyses en :

***ACTIONS D'AMÉLIORATION ou REDRESSEMENT***

➤ ***A FAIRE***

➤ ***A NE PAS ou NE PLUS FAIRE***

# Indicateurs communiqués à la CNMF

FICHE DE SUIVI ( clients - octrois – encours  
(sain/en retard)– épargne – effectif )

*Périodicité: trimestrielle*

# Indicateurs communiqués à la CSBF

## 1) Situation du PAR ( IMF 106)

Périodicité: mensuelle

Commission de Supervision Bancaire et Financière  IMF 106			SITUATION DU PORTEFEUILLE A RISQUE  AU : <u>30 06 2013 </u>								Déclarant:  CEFOR					
<b>SITUATION DES PORTEFEUILLES A RISQUE</b>																
<b>en millions d'ariary avec 2 décimales</b>																
	Nb. de jours de retard															
	Sans retard		1 à 30		31 à 60		61 à 90		91 à 180		181 à 365		365 et plus		TOTAL	
Valeur brute	Nb.	Volume	Nb.	Volume	Nb.	Volume	Nb.	Volume	Nb.	Volume	Nb.	Volume	Nb.	Volume	Nb.	Volume
Court terme (< 1 an)	2 352	479,63	595	109,41	104	16,39	50	9,06	252	26,89	392	37,54	897	49,55	4 642	728,46
Moyen terme (> 1 an)	0,00	0,00							2	0,13			2	0,07	4	0,19
<b>Total</b>	<b>2 352</b>	<b>479,63</b>	<b>595</b>	<b>109,41</b>	<b>104</b>	<b>16,39</b>	<b>50</b>	<b>9,06</b>	<b>254</b>	<b>27,02</b>	<b>392</b>	<b>37,54</b>	<b>899</b>	<b>49,62</b>	<b>4 646</b>	<b>728,65</b>
Provision	Nb.	Volume	Nb.	Volume	Nb.	Volume	Nb.	Volume	Nb.	Volume	Nb.	Volume	Nb.	Volume	Nb.	Volume
Court terme										27,02		37,54		49,62		114,17
Moyen terme																
Long Terme																
<b>Total</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>27,02</b>		<b>37,54</b>		<b>49,62</b>		<b>114,17</b>

## Indicateurs communiqués à la CSBF

2) INDICATEURS PAR AGENCE (dans le rapport annuel d'activité) :

☐ *Périodicité: annuelle*

	Indicateurs 2012									
	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
Nombre d'octrois	1 334	1 159	833	700	1 125	839	823	864	882	8 559
Nombre d'encours	705	783	511	472	731	547	274	629	723	5 375
Productivité d'un agent de crédit	235	157	256	118	183	109	91	210	181	163
Taux de PAR 30j	19,9%	19,4%	8,4%	21,3%	19,0%	18,9%	31,5%	9,8%	21,0%	18,3%
Taux d'autosuffisance opérationnelle	110,2%	112,8%	106,4%	83,7%	201,4%	117,3%	98,6%	65,1%	107,9%	112,2%
Taux d'autosuffisance opérationnelle hors écart de migration	94%	79%	88%	68%	162%	79%	74%	65%	90%	89%

Indicateurs publiées sur le site MIX MARKET - situation au 31/12/2012 - en USD

Name	Gross Loan Portfolio	Total Borrowers	Return on Assets	Portfolio Risk - 30 days	Total Assets
<a href="#">AccèsBanque Madagascar</a>	23,700,409	25,816	0.87%	3.31%	38,285,537
<a href="#">ADEFI</a>	4,138,833	5,785	11.20%	7.62%	4,794,383
<a href="#">AECA Avotra</a>	50,859	—	6.73%	5.20%	147,171
<a href="#">CECAM</a>	16,228,802	31,758	1.65%	4.75%	23,831,248
<a href="#">CEFOR</a>	368,674	5,375	2.43%	18.32%	577,008
<a href="#">MicroCred - MDG</a>	26,280,600	20,311	6.49%	1.42%	31,725,062
<a href="#">Otiv Alaotra</a>	3,903,622	14,449	-0.74%	—	5,276,601
<a href="#">Otiv Diana</a>	1,781,701	2,403	4.57%	1.24%	6,236,554
<a href="#">Otiv SAVA</a>	1,397,323	3,556	3.71%	—	2,541,251
<a href="#">Otiv Tana</a>	7,828,771	12,289	—	4.78%	16,632,489
<a href="#">Otiv Toamasina</a>	801,948	1,335	-2.35%	7.69%	2,952,905
<a href="#">PAMF-MDG</a>	7,160,221	22,58	-7.57%	2.97%	13,242,644
<a href="#">SIPEM</a>	4,013,529	1,999	7.52%	5.49%	5,348,489
<a href="#">TIAVO</a>	8,652,420	—	1.85%	—	13,644,577
<a href="#">Vola Mahasoa</a>	497,587	—	-1.00%	—	1,142,054

Réseau Pratiques

## Les types d'indicateurs

**Les indicateurs peuvent être regroupés en:**

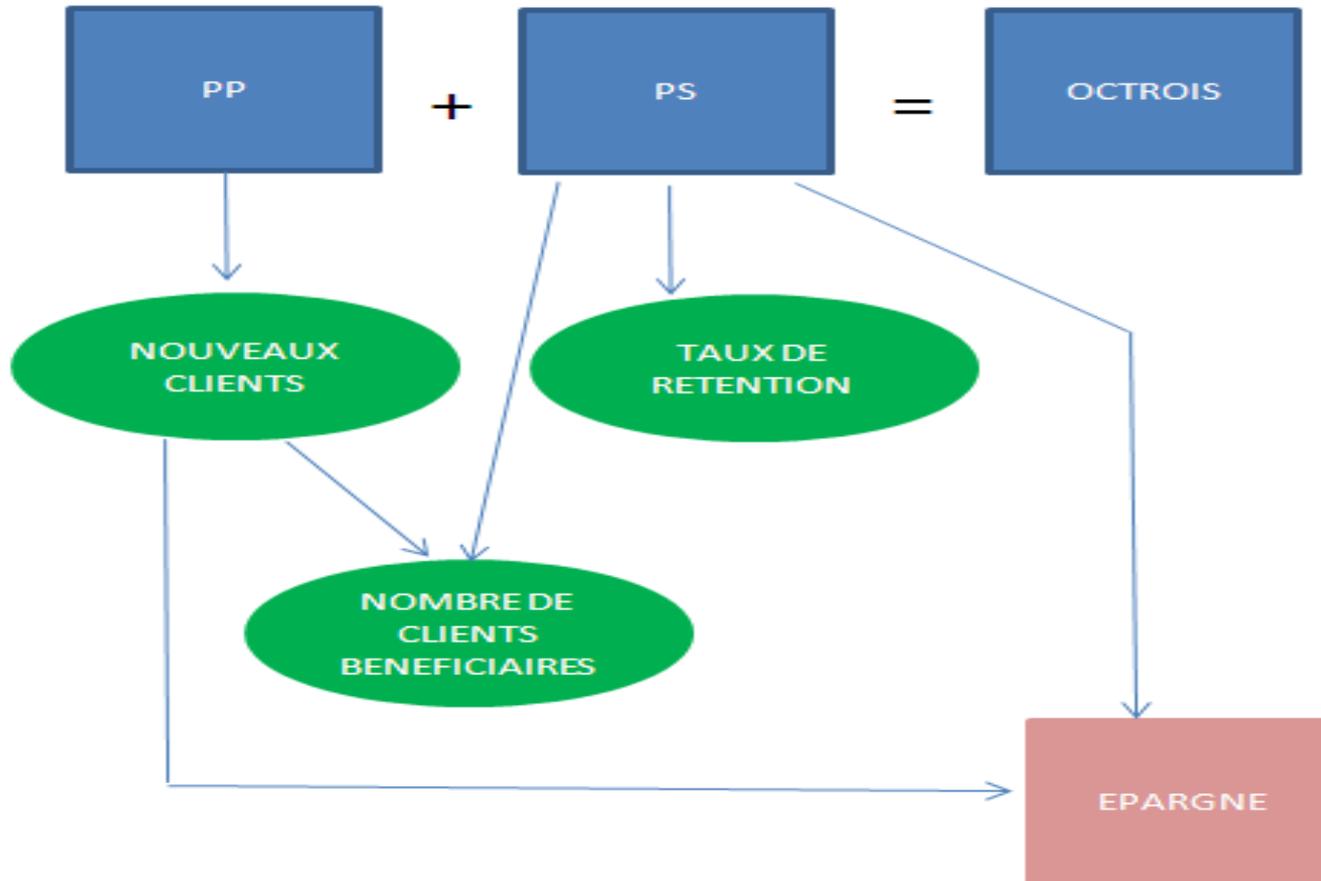
- *échelle et portée*
- *qualité du portefeuille*
- *efficacité et productivité*
  - *rentabilité*
  - *viabilité*
- *gestion financière*

**CITEZ LES INDICATEURS  
QUE VOUS UTILISEZ  
REGULIEREMENT**

## II. LES INDICATEURS SUIVIS PAR CEFOR

# 1) LES INDICATEURS D'ECHELLE ET DE PORTEE

## 1.1 – OCTROIS & EPARGNE



## 1.1.1 - Nombre d'emprunteurs actifs

- Comment le calcule-t-on ?

= Nombre total de prêts en cours à la fin de la période concernée

Ce nombre inclut tous les prêts ouverts avec un solde non nul, quelle que soit leur durée d'arriérés.

Les prêts soldés ou passés en pertes sont exclus de ce nombre.

## 1.1.2 - Portefeuille d'encours brut

- Comment le calcule-t-on ?  
= Valeur cumulée des "capital restant dû" de l'ensemble des prêts en cours

Tous les prêts en cours doivent être pris en compte, quelle que soit leur date de maturité. Les montants concernent le principal des prêts à l'exclusion des intérêts.

## 1.1.3 - Nombre d'épargnants

- Comment le calcule-t-on ?  
= Nombre total de comptes d'épargne ouverts avec solde non nul (*solde à partir de 200Ar pour se conformer aux procédures de CEFOR*)

On ne compte qu'une seule fois un même épargnant détenant plusieurs types de comptes ou ayant un compte dans plusieurs agences.

## 1.1.4 - L'épargne

- Comment le calcule-t-on ?

= Valeur cumulée des soldes bruts des dépôts d'épargne + la somme des intérêts déposés

Représente éventuellement la capacité de financement de CEFOR (« intermédiation financière »)

## Résultats CEFOR

Nb d'épargnants	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	1 865	1 424	1 022	1 686	1 681	1 848	1 364	253	1 573	12 716
2011	2 230	1 062	704	1 506	1 571	1 414	1 013	378	1 500	11 378
2012	1 710	1 135	729	1 475	1 421	1 135	755	629	1 307	10 296
30/06/2013	1 765	1 172	806	1 531	1 436	1 203	859	706	1 409	10 887

Solde d'épargne (en kAr)	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	68 962	29 238	37 333	57 051	81 180	55 711	34 480	10 559	40 732	415 246
2011	65 471	38 934	33 924	52 068	86 705	47 952	42 647	26 020	38 673	432 394
2012	70 365	44 682	40 826	50 748	89 100	48 890	22 300	50 962	38 906	456 779
30/06/2013	70 864	42 552	45 032	48 107	85 770	52 153	26 292	46 304	46 168	463 242

## Résultats CEFOR

Nb d'emprunteurs actifs	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	705	933	497	647	788	910	619	295	600	5 994
2011	776	812	462	612	807	662	558	295	599	5 583
2012	705	783	511	472	731	547	274	629	723	5 375
30/06/2013	609	600	504	437	620	390	367	473	646	4 646

Valeur encours brut (en kAr)	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	88 240	109 154	62 547	91 559	165 501	154 010	54 002	31 832	86 317	843 163
2011	89 753	80 217	63 596	116 752	150 469	103 129	73 225	31 225	85 733	794 098
2012	94 253	78 119	87 704	106 165	159 425	79 515	40 421	77 072	107 646	830 320
30/06/2013	89 060	55 022	83 674	92 479	127 905	64 524	48 505	59 542	107 937	728 648

## 1.2 - Ratio de rétention

- Comment le calcule-t-on ?

= [nombre de prêts successifs octroyés sur la période de référence] / [nombre total de prêts clôturés sur cette même période]

On inclura les prêts passés en perte dans le nombre des prêts clôturés

## 1.2 - Ratio de rétention - suite

- Qu'indique-t-il?

Il indique la capacité de CEFOR à conserver ses bénéficiaires et donc à les fidéliser.

## 1.2 - Ratio de rétention - suite

- Quels sont les points à surveiller?
  - *Conjoncture économique*
  - *Qualité de la relation avec CEFOR*
  - *Adéquation des services CEFOR*
- **Importance/Risques**
  - *Mauvais taux de pénétration*
  - *Non-atteinte des objectifs sociaux*
  - *Appauvrissement des familles*

## Résultats CEFOR

Ratio de rétention	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	53%	39%	65%	56%	52%	42%	56%	100%	53%	52%
2011	70%	52%	66%	69%	71%	60%	64%	57%	71%	64%
2012	75%	63%	67%	63%	79%	78%	53%	71%	77%	69%
30/06/2013	61%	42%	62%	50%	61%	62%	70%	56%	55%	54%

**-QUE SIGNIFIE UNE DETERIORATION /  
UNE AMELIORATION DE CES  
INDICATEURS?**

**-QUELLES PEUVENT ETRE LES  
CONSEQUENCES DE LEUR  
DETERIORATION**

# COMMENT AMELIORER / REDRESSER CES INDICATEURS?

## 2) LES INDICATEURS DE QUALITE DE PORTEFEUILLE

## 2.1 - Le taux de PAR (portefeuille à risque)

- **Comment le calcule-t-on ?**

= (Encours des Crédits ayant des Impayés excédant 30 jours + Encours des Crédits Rééchelonnés (restructurés) / Encours Total du Portefeuille Brut de Crédits

## 2.1 - Le taux de PAR (portefeuille à risque) - suite

- **Qu'indique-t-il ?**

Il montre la partie du portefeuille de crédit « contaminée » par les impayés et présentant donc un risque de ne pas être remboursé. Plus la durée du retard de paiement est grande, moins le prêt a de chances d'être remboursé. De manière générale, **tout Portefeuille à Risque (PAR30) excédant 10% doit être préoccupant**, car à l'opposé des crédits commerciaux, la plupart des microcrédits ne sont pas couverts par des garanties facilement réalisables telles que des titres, du matériel,...).

## 2.1 - Le taux de PAR (portefeuille à risque) - suite

- **Quels sont les points à surveiller ?**
  - L'augmentation du montant moyen des octrois peut entraîner une augmentation du PAR et des impayés
  - PAR d'autant plus significatif quand les remboursements sont hebdomadaires
  - Un PAR non contrôlé peut mener à la faillite
  - PAR à analyser selon la structure des prêts le constituant

## 2.1 - Le taux de PAR (portefeuille à risque) - suite

Le ratio de Portefeuille à Risque est une mesure utile mais qui ne montre pas tout sur les risques encourus. Comme toute mesure de performance, **le ratio de PAR peut être manipulé**. La forme de manipulation la plus courante est de **passer en perte les prêts en retard**. Le portefeuille à risque doit dès lors toujours être analysé conjointement avec un autre indicateur de qualité de portefeuille, à savoir le **ratio de passage en perte**

# Résultats CEFOR

Taux de PAR 30j	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	29,0%	26,5%	18,4%	28,4%	23,1%	38,7%	36,2%	7,7%	25,6%	27,7%
2011	32,2%	28,0%	15,9%	30,6%	19,5%	30,7%	15,3%	14,0%	33,2%	25,6%
2012	19,9%	19,4%	8,4%	21,3%	19,0%	18,9%	31,5%	9,8%	21,0%	18,3%
30/06/2013	20,3%	30,3%	8,1%	21,3%	23,5%	20,1%	25,2%	8,7%	16,7%	19,2%

**-QUE SIGNIFIE UNE DETERIORATION /  
UNE AMELIORATION DE CES  
INDICATEURS?**

**-QUELLES PEUVENT ETRE LES  
CONSEQUENCES DE LEUR  
DETERIORATION**

# COMMENT AMELIORER / REDRESSER CES INDICATEURS?

## 2.2 – Les dotations aux provisions

- **Qu'indique-t-il ?**

Cette mesure donne une indication sur les provisions effectuées par l'IMF pour anticiper les futures pertes sur prêts. **Le niveau de dotations aux provisions doit être analysé de concert avec le ratio Couverture de Risque**

## 2.2 - Les dotations aux provisions - suite

- **Quels sont les points à surveiller ?**

Les IMF ont besoin de pratiques de dotation aux provisions plus strictes que les banques ou les compagnies financières parce que leurs prêts sont comparativement moins couverts par des garanties

## 2.2 - Les dotations aux provisions - suite

### Instructions n°002/2006-CSBF

- Doivent être classés en Créances douteuses et litigieuses (CDL) = créances à partir de 90j de retard
- Doivent être provisionnées à 100% les CDL à partir de 90j de retard

**→ Les dotations aux provisions représentent des charges qui diminuent le résultat**

## Résultats CEFOR

Montant provisions (en kAr)	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	16 486	23 735	6 528	21 871	28 199	49 266	18 093	.	10 526	174 704
2011	21 924	19 810	6 407	25 268	18 818	30 448	7 668	3 764	17 006	151 113
2012	11 856	12 036	4 603	16 782	18 635	11 219	5 523	3 888	16 000	100 542
30/06/2013	14 218	14 754	6 660	13 247	25 035	11 091	8 821	5 140	15 179	114 145

## 2.3 – Le ratio de couverture des risques

- **Comment calculer le ratio ?**

Provisions pour Créances Douteuses / (Encours des Crédits ayant des Impayés excédant 30 jours+ Encours des Crédits Rééchelonnés)

## 2.3 – Le ratio de couverture des risques - suite

- **Qu'indique-t-il ?**

Cette mesure montre le pourcentage du Portefeuille à Risque qui est couvert par les réserves pour créances douteuses. Il donne une indication sur la manière dont est préparée une IMF pour affronter le pire scénario.

## 2.3 – Le ratio de couverture des risques - suite

- Le ratio de Couverture des Risques doit être analysé conjointement avec les indicateurs de Portefeuille à Risque et de Passage en perte, vu que ces trois mesures sont inter-dépendantes.

*Il est essentiel de vérifier si un bon niveau de PAR, et donc un taux de Couverture de Risque favorable, est le résultat d'une bonne sélection de clients ou bien d'un excès de passages en perte.*

# Résultats CEFOR

Ratio de couverture du risque	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	64,5%	82,2%	56,9%	84,1%	73,8%	82,7%	92,6%	0,0%	47,7%	74,7%
2011	75,1%	84,8%	63,5%	70,7%	64,0%	96,4%	68,6%	86,1%	59,7%	74,3%
2012	63,3%	79,4%	62,3%	74,4%	61,4%	74,6%	43,3%	51,6%	70,7%	66,1%
30/06/2013	78,8%	88,4%	98,2%	67,2%	83,3%	85,6%	72,2%	99,3%	84,4%	81,8%

## 2.4 – Le ratio de passage en perte

- **Comment calculer le ratio ?**

= Créances Passées en Pertes / Encours Moyen du Portefeuille Brut de Crédits

## 2.4 – Le ratio de passage en perte

- **Qu'indique-t-il ?**

Cet indicateur représente les prêts qu'une institution a décidé de rayer de sa comptabilité en raison d'un doute important concernant leur remboursement. **Le passage en perte d'un crédit ne signifie en aucune manière l'abandon des efforts de l'institution pour récupérer sa créance ou l'obligation de remboursement du client.**

## 2.4 – Le ratio de passage en perte - suite

- **Quels sont les points à surveiller ?**

Certaines institutions passent des créances en pertes de manière agressive afin de nettoyer leur portefeuille. De ce fait, elles montrent un Portefeuille à Risque peu élevé, et c'est grâce au ratio de Pertes sur Créances que l'analyste détectera que cette amélioration est plus pour l'apparence que réelle

# Résultats CEFOR

Passage en perte (en kAr)	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	4 453	7 285	2 087	3 999	5 004	12 178	4 903	-	4 612	44 521
2011	768	3 097	2 391	5 098	9 013	2 303	1 343	2 765	5 811	32 589
2012	11 918	11 912	4 642	14 202	9 662	18 448	462	5 374	4 122	80 742
30/06/2013	17	-	275	5 419	160	4 955	48	15	1 608	12 497
										<b>170 349</b>

Ratio de passage en perte (en kAr)	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	5,0%	7,1%	3,5%	4,7%	2,9%	7,0%	7,4%	0,0%	6,1%	5,3%
2011	0,9%	3,3%	3,8%	4,9%	5,7%	1,8%	2,1%	8,8%	6,8%	4,0%
2012	13,0%	15,0%	6,1%	12,7%	6,2%	20,2%	0,8%	9,9%	4,3%	9,9%
30/06/2013	0,0%	0,0%	0,3%	5,5%	0,1%	6,9%	0,1%	0,0%	1,5%	1,6%

**-QUE SIGNIFIE UNE DETERIORATION /  
UNE AMELIORATION DE CES  
INDICATEURS?**

**-QUELLES PEUVENT ETRE LES  
CONSEQUENCES DE LEUR  
DETERIORATION**

# COMMENT AMELIORER / REDRESSER CES INDICATEURS?

# 3) LES INDICATEURS D'EFFICACITE ET DE PRODUCTIVITE

## 3.1 - Coût d'un prêt

- **Comment calculer le ratio ?**  
= Charges d'Exploitation / Nombre de prêts octroyés

Plus le coût d'un prêt est faible, meilleure est l'efficacité de l'institution

## Résultats CEFOR

Coût d'un prêt (en kAr)	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	37	33	35	63	39	70	32	42	35	57
2011	53	78	75	91	71	150	55	74	94	61
2012	44	50	63	93	52	72	63	59	63	60
30/06/2013	61	106	86	138	102	109	93	68	81	90

## 3. 2 – Productivité d'un agent de crédit

- **Comment calculer le ratio ?**

= Nombre d'Emprunteurs Actif / Nombre d'Agents de Crédit

## 3.2 – Productivité d'un agent de crédit - suite

- Qu'indique-t-il?

Ce ratio indique la productivité des agents de crédit de l'IMF – plus le ratio est élevé, meilleure est la productivité de l'institution.

## 3.2 – Productivité d'un agent de crédit - suite

- **Quels sont les points à surveiller ?**
  - *Méthodologie d'octroi*
  - *Densité de la population*
  - *Périodicité de remboursement*
  - *Infrastructures de transport*
  - *Profil de poste des agents de crédit*
  - *Montant et durée des prêts octroyés*

## 3.2 – Productivité d'un agent de crédit - suite

Productivité d'un										
CA	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	176	233	166	162	197	182	155	148	200	182
2011	155	203	154	153	202	132	186	148	150	164
2012	235	157	256	118	183	109	91	210	181	163
30/06/2013	152	150	168	109	124	130	122	95	129	129

**-QUE SIGNIFIE UNE DETERIORATION /  
UNE AMELIORATION DE CES  
INDICATEURS?**

**-QUELLES PEUVENT ETRE LES  
CONSEQUENCES DE LEUR  
DETERIORATION**

# COMMENT AMELIORER / REDRESSER CES INDICATEURS?

# 4) LES INDICATEURS DE RENTABILITE

# Rendement du portefeuille

- **Comment calculer le ratio ?**  
= Produits d'Intérêts et de Commissions /  
Encours Moyen du Portefeuille Brut de Crédits

## Rendement du portefeuille - suite

- **Qu'indique-t-il ?**

Il mesure la quantité de revenus (intérêts et commissions) effectivement perçus durant la période. La comparaison entre le Rendement du Portefeuille et le taux d'intérêt réel moyen de l'institution donne une indication sur sa capacité à collecter les paiements de ses clients.

Il fournit également une indication sur la qualité de son portefeuille

## Rendement du portefeuille - suite

- **Quels sont les points à surveiller?**

C'est le premier indicateur de la capacité d'une IMF de générer des revenus qui puissent couvrir ses charges financières et opérationnelles

## Résultats CEFOR

Rendement du portefeuille	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	50,2%	43,5%	68,3%	46,0%	52,2%	43,4%	59,0%	39,5%	55,5%	53,0%
2011	52,7%	46,2%	60,5%	38,9%	56,5%	41,4%	56,2%	67,6%	47,6%	50,1%
2012	56,3%	54,3%	58,3%	37,2%	58,3%	49,4%	64,9%	55,8%	49,9%	53,1%
30/06/2013	58,3%	59,9%	62,3%	38,5%	56,5%	57,7%	55,1%	63,5%	55,1%	55,8%

# 5) LES INDICATEURS DE VIABILITE

# Ratio d'autosuffisance opérationnelle

- Comment le calcule-t-on ?  
= Produits d'exploitation / charges d'exploitation

## Ratio d'autosuffisance opérationnelle

- Qu'indique-t-il?

Ce ratio mesure le niveau de couverture des charges d'exploitation par les produits d'exploitation. Il indique si l'IMF gagne suffisamment de revenu pour couvrir ses charges. **Sa valeur doit être supérieur à 1 (ratio) ou (100 en %)**

## Résultats CEFOR

Ratio d'autosuffisance opérationnelle	AN	BM	GY	HA	IS	MI	SY	TA	TS	Total
2010	90,7%	119,2%	108,5%	56,7%	181,3%	73,2%	100,8%	40,1%	112,9%	80,4%
2011	83,1%	79,9%	83,2%	74,9%	141,6%	56,5%	93,9%	47,0%	73,5%	81,7%
2012 - avec régul écart de migration	110,2%	112,8%	106,4%	83,7%	201,4%	117,3%	98,6%	65,1%	107,9%	112,2%
2012 - sans régul écart de migration	94,4%	78,5%	87,7%	68,1%	161,6%	79,1%	74,0%	65,1%	90,3%	89,1%
30/06/2013	91,8%	68,5%	96,3%	33,1%	107,3%	27,3%	57,0%	69,8%	71,8%	75,6%

**-QUE SIGNIFIE UNE DETERIORATION /  
UNE AMELIORATION DE CES  
INDICATEURS?**

**-QUELLES PEUVENT ETRE LES  
CONSEQUENCES DE LEUR  
DETERIORATION**

# COMMENT AMELIORER / REDRESSER CES INDICATEURS?

# III. CADRE REGLEMENTAIRE

### INSTRUCTION N° 001/2000-CSBF

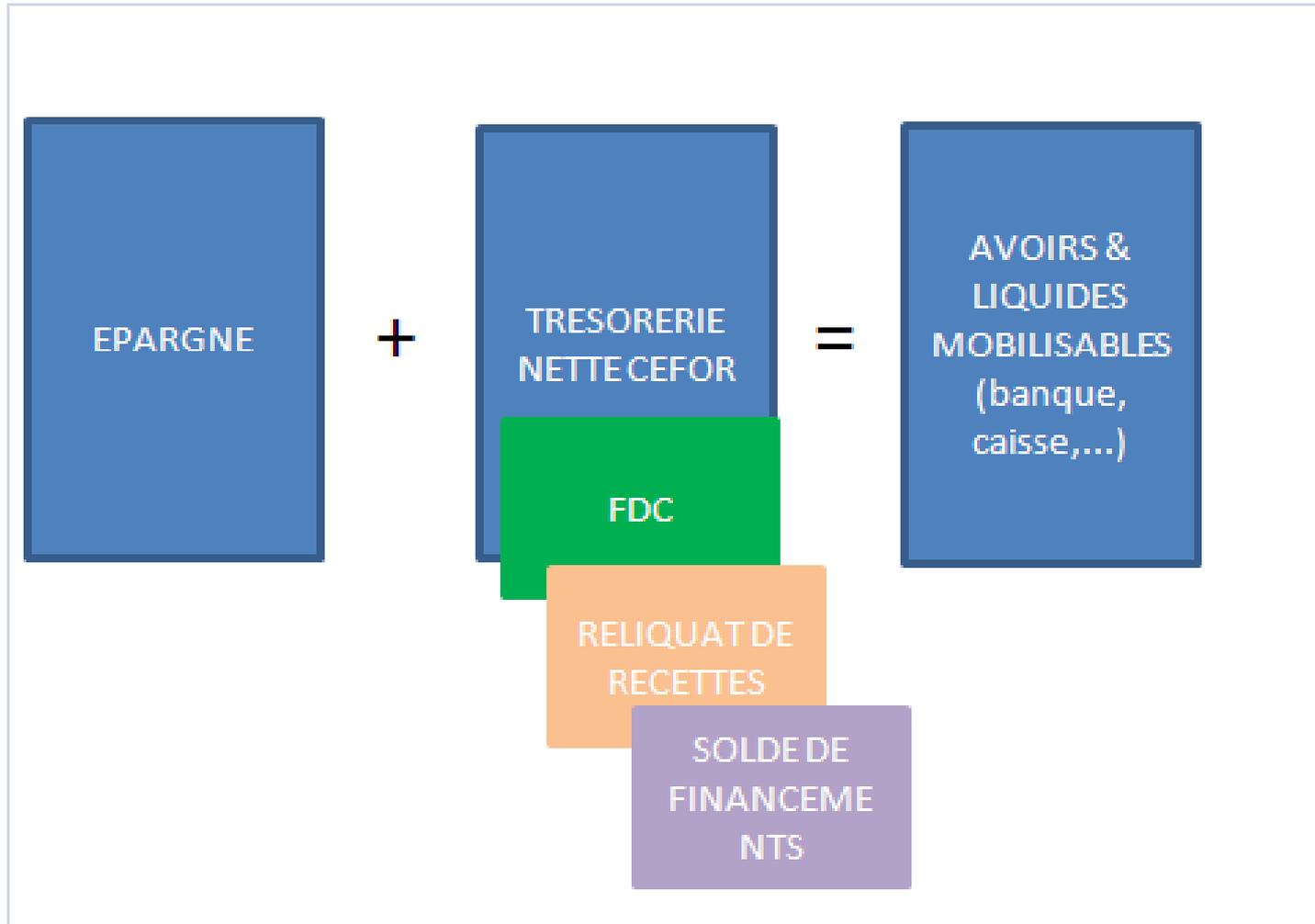
Les FPD servent de base de référence pour le calcul des différents ratios édictés par la Commission au titre des normes de gestion et règles de prudence imparties aux établissements de crédit

Ils sont constitués par: le capital, le report à nouveau, le résultat de l'exercice, immobilisations incorporelles, subventions d'équipements reçues,...

## NORMES DE GESTION IMF 1 – Ratio de liquidité

Ce ratio qui **ne doit pas être inférieur à 100 %** permet d'apprécier la capacité de l'Association CEFOR à faire face à ses obligations à court terme (dépôts à vue, emprunt à court terme).

## NORMES DE GESTION IMF 1 – Ratio de liquidité - suite



## LES NORMES PRUDENTIELLES – IMF 2 & 3

### INSTRUCTION N°002/08-CSBF relative aux normes prudentielles des institutions de microfinance de niveaux 2 et 3

## RATIO DE SOLVABILITE

C'est le rapport entre les fonds propres disponibles et les risques que l'institution encourt du fait de ses opérations.

Quelques éléments pris en compte:

- Risques retenus à 100% = montant du PAR < 30j
- Risques retenus à 150% = montant du PAR >= 30j

**NORMES:**            IMF 2 = 15%

IMF 3 = 12%

## RATIO DE DIVISION DES RISQUES

C'est le rapport entre le montant des risques qu'une institution encourt du fait de ses opérations avec un même bénéficiaire et le montant de ses fonds propres disponibles.

Quelques éléments pris en compte:

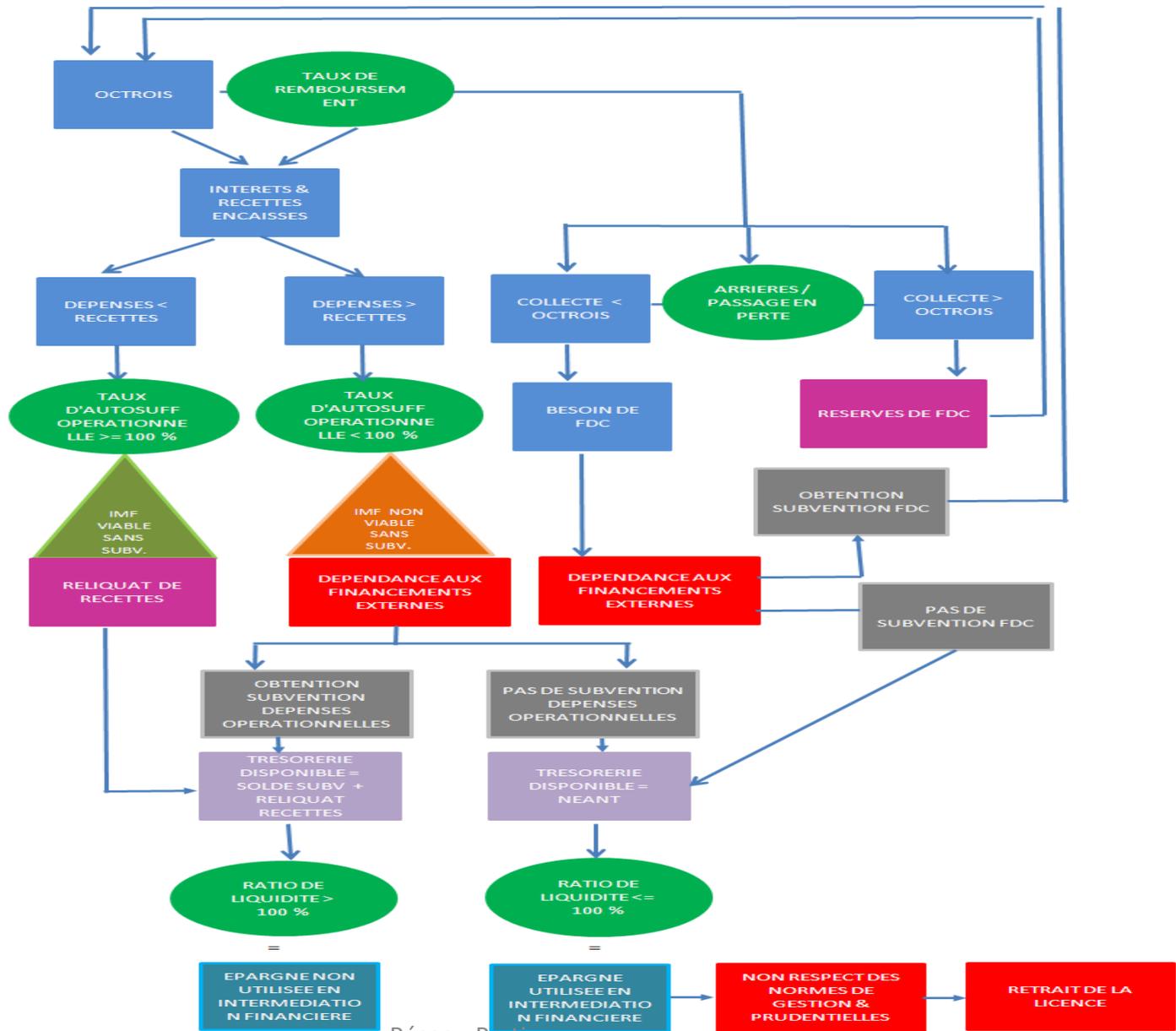
- Risques retenus à 100% = montant du PAR < 30j
- Risques retenus à 150% = montant du PAR >= 30j

**NORMES: IMF 2 & IMF 3: 10%**

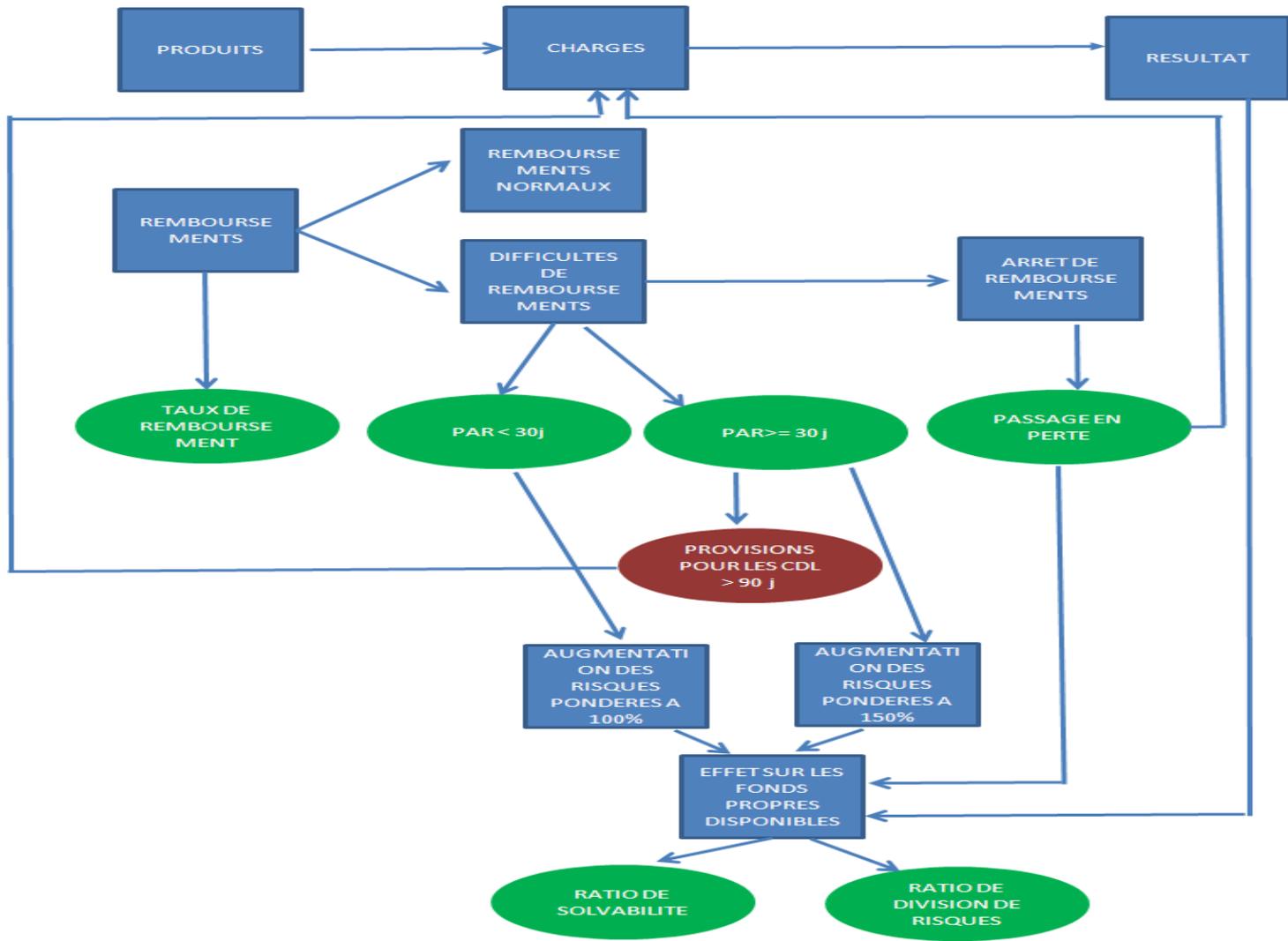
# IV. RESUME DE L'INTERDEPENDANCE DES INDICATEURS

**SCHEMA :**  
**OCTROI → VERIFICATION**  
**RESPECT DES RATIOS DE**  
**GESTION**

# SCHEMA 1: EXPLIQUEZ LE SCHEMA



# SCHEMA 2: EXPLIQUEZ LE SCHEMA



# V. CONCLUSION

# Conclusion

LE SUIVI DES INDICATEURS N'APPARTIENT PAS QU'AUX DIRIGEANTS

LES INDICATEURS OPERATIONNELS, COMPTABLES ET FINANCIERS SONT LIES ENTRE EUX

DES MAUVAIS INDICATEURS FONT FUIR LES PARTENAIRES ET LES BAILLEURS

## **REPLISSAGE DE LA FICHE D'ÉVALUATION DE FORMATION**

**Travail individuel  
1 feuille par participant (10mn)**

## Tour de table final

La formation a-t-elle répondu à vos attentes?

Comment envisagez-vous la mise en pratique des acquis après la formation?

Cette formation vous sera-t-elle utile pour vos futures activités?

**MERCI DE VOTRE  
ATTENTION!**