



**Secteur**  
**du micro-crédit au Maroc**

***Bilan et perspectives***

***BEYROUTH Mai 2009***

## ◆ Périmètre de supervision de Bank Al-Maghrif

- *Banques et sociétés de financement*
- *Caisse de dépôt et de gestion*
- *Caisse Centrale de Garantie*
- *Services financiers de la Poste*
- *sociétés de transfert de fonds*
- *banques off-shore*
- *Compagnies Financières*
- *Et aux Associations de microcrédit*

## ◆ Système bancaire avec une activité et des résultats en progrès continu:

- *Total bilan: : 95 milliards USD*
- *Crédits à la clientèle: : 64 milliards USD*
- *Taux de CES : 6%*
- *Rentabilité financière : 17 %*
- *Effectif: : + 29 milles postes*

- ◆ **Secteur régi par une loi spécifique (loi n° 18-97 telle que complétée)**
- ◆ **Loi qui habilite les AMC a octroyer des micro crédits à des personnes économiquement faibles principalement en finançant des activité génératrices de revenus**

- ◆ **Extension du champ d'intervention des AMC (2004):**
  - **Financement de logement**
  - **Financement d'accès aux installations électriques et à l'eau potable**
  
- ◆ **Soumission au contrôle de Bank Al-Maghrib (2006):**

# Place des AMC dans le système bancaire



## ◆ Secteur en forte progression:

- **Clients servis: 1 248 446 dont une majorité de femmes**
- **Crédits distribués: 706 millions USD**
- **Crédits moyens: 240 USD**
- **Taux CES: 5% à fin 2008**
- **Endettement: 634 millions de USD dont 60% fourni par les banques locales**

## ◆ Développement des relations de partenariat avec les banques (création de TPE, financement de logement...)

## ◆ Régulation amorcée en 1999:

- *Opérations limitées aux financement d'activités génératrices de revenus*
- *Plafonnement des crédits autorisés (5000 USD) et des taux d'intérêt appliqués*
- *Aptitude de mobilisation de ressources (appui financier des secteurs public et privé, endettement bancaire...)*
- *Avantages fiscaux (exonération TVA sur opérations avec la clientèle)*
- *Collecte de l'épargne non autorisée*

- ◆ *Une mission conférée par la nouvelle loi bancaire*
- ◆ *Une supervision évolutive et adaptée à la nature de l'activité du secteur:*
  - *contrôle sur documents*
  - *contrôle sur place*
  - *coordination avec les commissaires aux comptes*
  - *Concertation avec les AMC pour examen des difficultés liées aux exigences de cette supervision*

### ◆ **Contrôle sur documents:**

- **Analyse des informations comptables et financières**
- **Informations standardisées:**
  - \* *modèles des documents transmis*
  - \* *périodicité de transmission (en fonction de la taille des opérateurs)*
  - \* *support de transmission (support papier, support magnétique)*
- **Suivi permanent de l'activité et des risques supportés**

- ◆ **Contrôle sur place: évaluation de la qualité**
  - **Gouvernance**
  - **Systeme de contrôle interne**
  - **Systeme d'information**
  
- ◆ **Objectifs prioritaire de la supervision : consolider**
  - **La transparence**
  - **Les normes de bonne gouvernance dans le secteur**
  - **et donc sa crédibilité et sa durabilité**

## ◆ *Processus mené en concertation avec le Ministère des Finances:*

- *Aspects réglementaires (conseil consultatif du micro-crédit)*
- *Aspects comptables (commission technique pour PCAMC)*
- *Communication des informations sur le secteur (rapports des missions sur place, rapports des CAC, risques sur la situation financière et la continuité d'exploitation des AMC...)*

- ◆ **Enseignements tirés de la supervision des AMC :**  
**nécessité de renforcer:**
  - **La gouvernance**
  - **Le contrôle interne**
  - **Les systèmes d'information**
  - **La transparence (affichage des conditions appliquées à la clientèle, politique de facturation)**
  - **La gestion consolidée des risques (centrale des risques)**

## ◆ **Ambitions de diversifier:**

- **Les produits et les services offerts à la clientèle (crédits à la consommation, micro-assurance, retraite...)**
- **Les sources de financement (émission d'emprunts obligataires, TCN, titrisation, collecte d'épargne-clients...)**

## ◆ **Objectif ultime: la transformation des AMC**

- ◆ **Etude en cours menée par un cabinet international sur la transformation institutionnelle des AMC**
  - **Quel statut juridique à adopter (société à but non lucratif, EC..) ?**
  - **Structure d'actionnariat ?**
  - **Quelle réglementation prudentielle appliquer (standard, adaptée) ?**
  - **Problématique de transfert de patrimoine des AMC transformées ?**
  - **Problématique des taux d'intérêt facturés ?**

# Indicateurs du secteur

INTITULES	2 008	2 007	var
<b>Total Actif</b>	<b>6 864 503</b>	<b>6 347 531</b>	<b>8%</b>
<b>Nombre de clients actifs</b>	<b>1 248 446</b>	<b>1 407 384</b>	
<b>Crédits moyens en dirhams</b>	<b>4 553</b>	<b>3 930</b>	
<b>Crédits à la clientèle (bruts) dont:</b>	<b>5 684 587</b>	<b>5 531 119</b>	<b>3%</b>
* Crédits solidaires	<b>3 405 592</b>	<b>3 978 845</b>	<b>-14%</b>
* Crédits à la clientèle en zone urbaine	3 256 227	3 241 576	<b>0%</b>
<b>Créances en souffrance brutes:</b>	<b>298 658</b>	<b>129 517</b>	<b>131%</b>
<b>Crédits en souffrance à la clientèle/Total des crédits à la clientèle</b>	<b>5%</b>	<b>2%</b>	
<b>Provisions</b>	<b>204 525</b>	<b>67 767</b>	
<b>Taux de couverture des crédits en souffrance à la clientèle</b>	<b>68%</b>	<b>52%</b>	
<b>Créances restructurées / créances en souffrance à la clientèle</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	
<b>Placements dont:</b>	<b>770 448</b>	<b>393 064</b>	
* placements de fonds	<b>770 370</b>	<b>393 029</b>	
* titres	<b>78</b>	<b>35</b>	
<b>Dettes dont:</b>	<b>5 125 655</b>	<b>4 769 525</b>	
* système bancaire	<b>4 216 911</b>		
* autres organismes	<b>884 366</b>	<b>687 825</b>	
<b>Capacité d'endettement</b>	<b>27%</b>	<b>26%</b>	
<b>Fonds propres et assimilés dont:</b>	<b>1 402 960</b>	<b>1 253 944</b>	
* fonds associatifs sans droit de reprise	656 246	536 724	
* report à nouveau	521 501	380 923	

***Merci de votre attention***