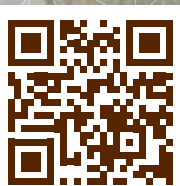


COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA



RAPPORT ANNUEL

2025





RAPPORT ANNUEL 2025



Le rapport annuel de la Commission Bancaire peut être consulté sur le site Web à l'adresse :

<https://www.cb-umoa.org>

Pour de plus amples renseignements, veuillez contacter le Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA :

Siège : Boulevard Botreau Roussel (rue privée CRRAE -UMOA)
Boîte Postale : 01 BPM 7125 Abidjan 01, Côte d'Ivoire

Téléphone : (225) 27 20 25 57 57

Télécopie : (225) 27 20 22 45 52

E-mail : courrier.z02sgcb@bceao.int

ISBN : 978-2-9161-4030-8

ISSN : 08505519

© Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA - Abidjan Côte d'Ivoire



SOMMAIRE

LISTE DES TABLEAUX	V
LISTE DES GRAPHIQUES	VI
LISTE DES ENCADRES	VIII
MOT DU PRESIDENT	IX
MEMBRES DU COLLEGE DE SUPERVISION AU 31 DECEMBRE 2025	XIII
MEMBRES DU COLLEGE DE RESOLUTION AU 31 DECEMBRE 2025	XVII
PRINCIPAUX EVENEMENTS DE L'ANNEE 2025	XIX
SIGLES ET ABREVIATIONS	XXII
CHIFFRES-CLES DE L'ANNEE 2025	XXV
A. Evolution du secteur des établissements de crédit et compagnies financières	XXVIII
B. Evolution des institutions de microfinance de grande taille	XXX
C. Evolution des établissements du secteur de la monnaie électronique	XXXII
RESUME DU RAPPORT	XXXV
I : ACTIVITES DE LA COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA	1
1.1. ORGANISATION ET ATTRIBUTIONS DE LA COMMISSION BANCAIRE	2
1.2. SESSIONS DE LA COMMISSION BANCAIRE	3
1.3. ORGANISATION ET ACTIVITES DU SECRETARIAT GENERAL	4

SOMMAIRE

**II : CADRE REGLEMENTAIRE REGISSANT L'ACTIVITE DES ETABLISSEMENTS SOUMIS AU
CONTROLE DE LA COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA 21**

2.1. PRINCIPAUX TEXTES REGISSANT L'ACTIVITE DES ASSUJETTIS..... 22

2.2. TEXTES ENTRES EN VIGUEUR EN 2025..... 23

III : ACTIONS DE COOPERATION ET DE FORMATION..... 25

3.1. ACTIONS DE COOPERATION 26

3.2. ACTIONS DE FORMATION..... 29

IV : SITUATION DES ETABLISSEMENTS ASSUJETTIS 33

4.1. ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER..... 34

4.2. SITUATION DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES 35

4.3. SITUATION DU SECTEUR DE LA MICROFINANCE 84

4.4. SITUATION DU SECTEUR DE LA MONNAIE ELECTRONIQUE 101

ANNEXES..... 109

LISTE DES TABLEAUX

Tableau n° 1 : Nombre de décisions relatives aux agréments et autorisations préalables prises par la Commission Bancaire entre 2023 et 2025	8
Tableau n° 2 : Nombre d'avis conformes donnés par la Commission Bancaire entre 2023 et 2025 dans le cadre des dérogations à la condition de nationalité	10
Tableau n° 3 : Evolution du nombre de réclamations par pays.....	15
Tableau n° 4 : Evolution du nombre de réclamations par catégorie	16
Tableau n° 5 : Nombre d'établissements de crédit agréés au 31 décembre 2025	36
Tableau n° 6 : Indicateurs caractéristiques des établissements de crédit en activité à fin 2025	37
Tableau n° 7 : Répartition des établissements de crédit en activité par catégorie homogène	40
Tableau n° 8 : Répartition du nombre d'établissements de crédit selon la taille du total de bilan	41
Tableau n° 9 : Principaux groupes bancaires exerçant dans l'UMOA.....	43
Tableau n° 10 : Groupes bancaires de moindre envergure exerçant dans l'UMOA	44
Tableau n° 11 : Principales zones géographiques d'origine des groupes bancaires exerçant dans l'UMOA...	45
Tableau n° 12 : Implantations géographiques des principaux groupes bancaires originaires de l'UMOA.....	51
Tableau n° 13 : Répartition des crédits déclarés à la Centrale des Risques par secteur d'activité.....	53
Tableau n° 14 : Evolution de l'indice d'HERFINDAHL-HIRSCHMANN des pays de l'UMOA.....	53
Tableau n° 15 : Ratios caractéristiques des établissements de crédit.....	62
Tableau n° 16 : Répartition des établissements de crédit selon le ratio de solvabilité total	64
Tableau n° 17 : Ratio moyen de solvabilité des établissements de crédit par pays et au niveau de UMOA	64
Tableau n° 18 : Ratio de levier par pays et au niveau de l'UMOA	66
Tableau n° 19 : Coefficient de liquidité par pays et au niveau de l'UMOA	67
Tableau n° 20 : Conformité des établissements de crédit au dispositif prudentiel au 31 décembre 2025	68
Tableau n° 21 : Statistiques sur les EBIIS nationaux à fin 2025.....	70
Tableau n° 22 : Parts des EBIIS nationaux dans le système bancaire local par indicateur à fin 2025.....	71
Tableau n° 23 : Répartition du nombre des EBIIS nationaux selon le ratio de solvabilité total.....	72
Tableau n° 24 : Nombre d'EBIIS nationaux conformes au dispositif prudentiel au 31 décembre 2025	72
Tableau n° 25 : Poids de l'actionnariat public dans le capital des établissements de crédit	75
Tableau n° 26 : Poids de l'actionnariat privé dans le capital des établissements de crédit	75
Tableau n° 27 : Poids de l'actionnariat étranger (hors UMOA) par pays dans le capital des établissements de crédit	76
Tableau n° 28 : Répartition par pays des compagnies financières.....	77
Tableau n° 29 : Principaux agrégats des compagnies financières à fin décembre 2025	78
Tableau n° 30 : Répartition des compagnies financières selon le ratio de solvabilité total	80

Tableau n° 31 : Conformité des compagnies financières au dispositif prudentiel au 31 décembre 2025	82
Tableau n° 32 : Nombre d'IMF de grande taille	85
Tableau n° 33 : Indicateurs caractéristiques des IMF de grande taille en activité à fin 2025.....	86
Tableau n° 34 : Indicateurs financiers des IMF de grande taille à fin décembre 2025.....	95
Tableau n° 35 : Répartition des IMF de grande taille selon la norme de capitalisation	96
Tableau n° 36 : Ratio de capitalisation des IMF de grande taille	96
Tableau n° 37 : Conformité des IMF de grande taille au dispositif prudentiel par pays au 31 décembre 2025	99
Tableau n° 38 : Nombre d'EME agréés en 2024 et 2025.....	102
Tableau n° 39 : Réseau de distribution des EME entre 2021 et 2025	106
Tableau n° 40 : Ventilation des transactions effectuées par les EME par catégories d'opérations, entre 2024 et 2025.....	107
Tableau n° 41 : Situation prudentielle des EME au 31 décembre 2025.....	108

LISTE DES GRAPHIQUES

Graphique n° 1 : Répartition de l'effectif du SGCB par catégorie d'agents en 2024 et 2025	6
Graphique n° 2 : Répartition de l'effectif du SGCB par type d'activité en 2024 et 2025	6
Graphique n° 3 : Ventilation des dossiers traités de 2023 à 2025.....	8
Graphique n° 4 : Evolution du nombre de dérogations à la condition de nationalité accordées de 2023 à 2025	9
Graphique n° 5 : Evolution du nombre d'audiences et de séances de travail tenues avec les assujettis et les partenaires extérieurs de 2021 à 2025	11
Graphique n° 6 : Nombre d'établissements contrôlés par catégorie d'assujettis sur la période 2021 à 2025..	13
Graphique n° 7 : Répartition des établissements contrôlés en 2025 par type d'assujettis et par type de contrôle	14
Graphique n° 8 : Evolution du nombre d'injonctions données par la Commission Bancaire de l'UMOA	17
Graphique n° 9 : Evolution des sanctions disciplinaires et pécuniaires prises par la Commission Bancaire	19
Graphique n° 10 : Evolution des approbations de désignation ou du renouvellement de mandats de commissaires aux comptes	20
Graphique n° 11 : Evolution du nombre de GAB et de guichets des établissements de crédit de l'UMOA	38
Graphique n° 12 : Evolution des comptes bancaires détenus dans les livres des établissements de crédit.....	39
Graphique n° 13 : Evolution des effectifs du personnel des établissements de crédit de l'UMOA	39
Graphique n° 14 : Répartition du nombre des établissements de crédit selon la catégorie et la part de marché.....	42
Graphique n° 15 : Part de marché des groupes bancaires par zone géographique d'origine en 2024 et 2025	46
Graphique n° 16 : Evolution du total de bilan des établissements de crédit et du PIB de l'UMOA	49
Graphique n° 17 : Evolution de la structure des emplois des établissements de crédit	50

Graphique n° 18 : Evolution de la structure des crédits à la clientèle selon la maturité	51
Graphique n° 19 : Evolution du poids des titres dans les emplois et le total de bilan des établissements de crédit entre 2021 et 2025.....	51
Graphique n° 20 : Taux de progression des crédits à la clientèle et des titres entre 2021 et 2025	52
Graphique n° 21 : Evolution de l'indice d'HERFINDAHL-HIRSCHMANN de l'UMOA.....	54
Graphique n° 22 : Evolution du niveau des créances en souffrance brutes et nettes des établissements de crédit	55
Graphique n° 23 : Evolution des taux de dégradation du portefeuille des établissements de crédit.....	55
Graphique n° 24 : Taux brut de dégradation du portefeuille des établissements de crédit par pays	56
Graphique n° 25 : Evolution de la structure des ressources des établissements de crédit	56
Graphique n° 26 : Evolution de la trésorerie des établissements de crédit et de l'encours de refinancement auprès de la BCEAO	57
Graphique n° 27 : Evolution du poids du refinancement de la BCEAO dans les ressources et dans le total de bilan des établissements de crédit.....	58
Graphique n° 28 : Evolution des composantes du produit net bancaire des établissements de crédit	59
Graphique n° 29 : Evolution du résultat net global des établissements de crédit	60
Graphique n° 30 : Evolution du résultat net par pays de l'UMOA entre 2021 et 2025.....	60
Graphique n° 31 : Evolution des principaux ratios caractéristiques du système bancaire	61
Graphique n° 32 : Ratio moyen de solvabilité des établissements de crédit en proportion des risques pondérés	65
Graphique n° 33 : Proportion des établissements de crédit conformes au dispositif prudentiel en 2024 et 2025	69
Graphique n° 34 : Proportion des EBS nationaux conformes au dispositif prudentiel au 31 décembre 2025 ..	73
Graphique n° 35 : Poids des établissements suivant le capital social par catégorie d'actionnaires	74
Graphique n° 36 : Evolution de la structure de l'actionariat des établissements de crédit par catégorie d'actionnaires	76
Graphique n° 37 : Evolution de l'activité des compagnies financières de 2021 à 2025	78
Graphique n° 38 : Produit Net Bancaire et Résultat net des compagnies financières	79
Graphique n° 39 : Proportion des compagnies financières conformes au dispositif prudentiel au 31 décembre 2025	83
Graphique n° 40 : Evolution de la répartition des IMF de grande taille par type d'institutions de 2021 à 2025 ...	85
Graphique n° 41 : Evolution du nombre de comptes ouverts dans les livres des IMF de grande taille.....	87
Graphique n° 42 : Evolution des effectifs du personnel des IMF de grande taille	87
Graphique n° 43 : Répartition du total de bilan par forme juridique	88
Graphique n° 44 : Evolution de la structure des emplois des IMF de grande taille	89
Graphique n° 45 : Analyse de la structure des crédits des IMF de grande taille	90
Graphique n° 46 : Evolution des taux de dégradation du portefeuille des IMF de grande taille	91

Graphique n° 47 : Taux brut de dégradation du portefeuille des IMF de grande taille par pays	91
Graphique n° 48 : Evolution de la structure des ressources des IMF de grande taille.....	92
Graphique n° 49 : Evolution de la trésorerie des IMF de grande taille	93
Graphique n° 50 : Evolution du produit net financier des IMF de grande taille	93
Graphique n° 51 : Ratio de capitalisation des IMF de grande taille.....	97
Graphique n° 52 : Proportion des IMF de grande taille conformes au dispositif prudentiel en 2024 et 2025..	100
Graphique n° 53 : Parts de marché en termes de chiffre d'affaires par pays.....	102
Graphique n° 54 : Evolution du chiffre d'affaires et du résultat des EME de 2021 à 2025.....	103
Graphique n° 55 : Evolution de l'encours de la monnaie électronique des EME de 2021 à 2025	104
Graphique n° 56 : Nombre de comptes ouverts par les EME au 31 décembre 2025.....	105
Graphique n° 57 : Evolution des transactions effectuées par les EME	105

LISTE DES ENCADRES

Encadré n°1 : Principaux enseignements des exercices de simulation de crise bancaire effectués dans l'UMOA en 2025	31
Encadré n°2 : Implantation à l'étranger des Groupes Bancaires originaires de l'UMOA	48
Encadré n°3 : Evolution de l'actionnariat des établissements de crédit de l'UMOA entre 2021 et 2025.....	74



MOT DU **PRESIDENT**





En 2025, les économies de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA) ont enregistré une croissance du produit intérieur brut (PIB) réel de 6,6%, après 6,1% en 2024. L'inflation a connu une nette décélération pour s'établir à 0%, après un niveau de 3,5% l'année précédente.

Ce contexte de croissance économique et de stabilité des prix a offert un cadre opérationnel favorable aux institutions financières de la zone. Ainsi, les établissements de crédit ont enregistré une progression de leurs agrégats d'activité avec des hausses de 14,1% du total de bilan, de 16,0% des dépôts et de 5,5% des crédits par rapport à 2024. La rentabilité s'est également accrue avec un résultat net de 1 252,1 milliards. De même, le taux brut de dégradation du portefeuille a baissé pour se fixer à 9,1%, contre 9,3% en 2024. Le ratio de solvabilité moyen de ces établissements a, quant à lui, affiché un taux

de 15,6%, pour un seuil réglementaire de 11,5%, contre 14,7% en 2024.

Pour leur part, les institutions de microfinance (IMF) de grande taille ont vu leur activité s'accroître, avec des progressions de 11,5% du total de bilan, de 4,8% des crédits à la clientèle et de 10,2% des dépôts. Elles ont enregistré un retour à l'équilibre en 2025, marqué par un résultat net bénéficiaire, après la perte affichée un an plus tôt sur la base des données définitives. La qualité du portefeuille de ces institutions s'est également améliorée en s'établissant à 5,5%, contre 6,0% en 2024. Toutefois, le ratio de capitalisation est demeuré en dessous du seuil réglementaire de 15,0%, en ressortant à 9,4% en 2025, après 13,0% en 2024.

Les établissements de monnaie électronique ont poursuivi leur croissance, avec une hausse annuelle de 11,9% du nombre de comptes

actifs et de 35,2% de l'encours de monnaie électronique, illustrant une amélioration de l'inclusion financière numérique dans l'Union. Cette catégorie d'assujettis a enregistré un résultat net provisoire excédentaire, après les pertes constatées depuis 2022.

Nonobstant ces évolutions favorables observées, le Superviseur demeure vigilant face à la persistance de certains risques. En effet, les vérifications menées auprès des établissements assujettis ont révélé des insuffisances, notamment en matière de gouvernance, de gestion des risques de crédit et opérationnel, ainsi qu'au niveau des dispositifs de contrôle interne et de lutte contre le blanchiment de capitaux, le financement du terrorisme et de la prolifération des armes de destruction massive (LBC/FT/FP).

Afin de renforcer le suivi de la conformité réglementaire en matière de LBC/FT/FP, une structure dénommée Pôle LBC/FT, dédiée à cette fonction, a été créée au sein du Secrétariat Général de la Commission Bancaire.

Au cours de l'année 2025, la Commission Bancaire de l'UMOA a poursuivi les réunions de ses instances. Sept (7) sessions du Collège de Supervision ont été tenues pour statuer sur la situation de plusieurs établissements

assujettis, avec une attention particulière à ceux qui rencontrent des difficultés. Par ailleurs, l'organisation d'une (1) session du Collège de Résolution a permis d'approuver les plans de résolution d'établissements bancaires d'importance systémique.

Sur le plan réglementaire, plusieurs textes ont été adoptés en 2025, à l'effet notamment de renforcer les obligations des institutions financières en matière de LBC/FT/FP et de préciser les dispositions de la réglementation relative aux relations financières extérieures des Etats membres de l'UEMOA.

Ces résultats positifs doivent être consolidés au regard des défis de la conjoncture aux plans régional et international ainsi que des incertitudes persistantes à l'échelle mondiale. Il est en effet crucial de renforcer la base financière des établissements assujettis, notamment par l'accroissement du niveau de leurs fonds propres. A cet égard, la Commission Bancaire veillera au respect de la mesure de relèvement du capital social minimum des banques, dont l'échéance est fixée au 31 décembre 2026. Parallèlement, elle renforcera le suivi des établissements fragiles et poursuivra le processus de mise en œuvre du mécanisme de résolution bancaire dans l'UMOA.

Jean-Claude Kassi BROU
Gouverneur de la Banque Centrale
des Etats de l'Afrique de l'Ouest,
Président de la Commission Bancaire de l'UMOA





MEMBRES DU **COLLEGE DE SUPERVISION**



MEMBRES DU COLLEGE DE SUPERVISION (au 31 décembre 2025)

PRESIDENT



M. Jean-Claude Kassi BROU
Gouverneur de la BCEAO

MEMBRES REPRESENTANT LES ETATS

MEMBRES NOMMES PAR LE CONSEIL DES MINISTRES

BENIN



M. Clément Yaovi AZIAGNIKOUDA
Directeur des Affaires Monétaires et Financières au Ministère
de l'Economie et des Finances en charge de la Coopération
du Bénin



M. Symphorien AGBESSADJI
Expert en réglementation et supervision bancaire

BURKINA



M. Bruno Raymond BAMOUNI
Directeur Général du Trésor et de la Comptabilité Publique
au Ministère de l'Economie, des Finances et de la Prospective
du Burkina



M. François de Sales NARE
Expert en banque et finance

CÔTE D'IVOIRE



M. Arthur AHOUSI
Directeur Général du Trésor et de la Comptabilité Publique
au Ministère des Finances et du Budget de Côte d'Ivoire



Mme Kra Aménan Pélagie THEOUA épouse N'DRI
Maître de Conférences, Agrégé de Droit Public

GUINEE-BISSAU



Mme Maria Bona GANÓ SÓ
Directrice Générale de la Supervision des Activités Financières
et Assurances au Ministère des Finances de la Guinée-Bissau



M. Numna Gorky MENDES DE MEDINA
Juriste

	MEMBRES REPRESENTANT LES ETATS	MEMBRES NOMMES PAR LE CONSEIL DES MINISTRES
MALI	 M. Siaka SAMAKE Directeur National du Trésor et de la Comptabilité Publique au Ministère de l'Economie et des Finances du Mali	 M. Boubacar TOURE Auditeur financier et comptable
NIGER	 M. Ibrahim SOFO MAGAGI Directeur de la Monnaie, du Crédit et de l'Epargne au Ministère de l'Economie et des Finances du Niger	 M. Oumar KABO Expert en finance et supervision bancaire
SENEGAL	 M. Moussa TOURE Directeur de la Monnaie et du Crédit au Ministère des Finances et du Budget du Sénégal	 M. Mamadou SENE Cadre bancaire et financier
TOGO	 M. Elonyo EMEGNIMO Directeur Général Adjoint du Trésor et de la Comptabilité Publique au Ministère de l'Economie et des Finances du Togo	 M. Eric EKUE Expert en finance et supervision bancaire

SECRETARIAT GENERAL



M. Antoine TRAORE
Secrétaire Général de la Commission Bancaire de l'UMOA





MEMBRES DU **COLLEGE DE RESOLUTION**



PRESIDENT



M. Jean-Claude Kassi BROU
Gouverneur de la BCEAO

**Représentant au Collège de Supervision
de l'Etat assurant la Présidence du
Conseil des Ministres de l'UMOA**



M. Bruno Raymond BAMOUNI
Directeur Général du Trésor et de la Comptabilité
Publique au Ministère de l'Economie, des
Finances et de la Prospective du Burkina

**Directeur du Fonds de Garantie des
Dépôts et de Résolution dans l'UMOA
(FGDR-UMOA)**



M^{me} Patricia ANOMA
Directeur du Fonds de Garantie des Dépôts
et de Résolution dans l'UMOA (FGDR-UMOA)

**Membre nommé par le Conseil
des Ministres de l'UMOA**



M. Akuété SANTOS
Professeur Agrégé de Droit

SECRETARIAT GENERAL



M. Antoine TRAORE
Secrétaire Général de la Commission
Bancaire de l'UMOA

NB : Lorsqu'un établissement assujéti fait l'objet d'une procédure de résolution, le Représentant au Collège de Supervision de l'Etat d'implantation concerné est invité à participer aux travaux, à titre de membre non permanent avec droit de vote.



PRINCIPAUX **EVENEMENTS** DE L'ANNEE 2025



PRINCIPAUX **EVENEMENTS** DE L'ANNEE 2025

16 au 17 janvier

20^{ème} réunion de haut niveau sur la supervision bancaire en Afrique, à Cape Town (Afrique du Sud)

5 au 10 février

52^{ème} réunion du Collège des Superviseurs de la Zone Monétaire de l'Afrique de l'Ouest (ZMAO), à Freetown (Sierra Leone)

6 février

Consultations régionales au titre de l'Article IV des Statuts du Fonds Monétaire International (FMI), par visioconférence

11 au 13 février

Exercice de simulation de crise transfrontalière conduit par la Banque des Règlements Internationaux (BRI), par visioconférence impliquant les juridictions de l'UMOA, du Maroc, de la Mauritanie et de la Tunisie

14 février

145^{ème} session du Collège de Supervision de la Commission Bancaire de l'UMOA, par visioconférence

17 au 20 février

Exercice de simulation de crise bancaire conduit par la Banque Mondiale, à Dakar (Sénégal)

17 au 21 février

Réunion plénière du Groupe d'Action Financière (GAFI), à Paris (France)

20 et 21 mars

146^{ème} session du Collège de Supervision de la Commission Bancaire de l'UMOA, à Abidjan (Côte d'Ivoire)

3 et 4 avril

22^{ème} Assemblée annuelle du Comité des Superviseurs de Banques de l'Afrique de l'Ouest et du Centre (CSBAOC), à Libreville (Gabon)

8 au 12 avril

11^{ème} réunion de face à face du Burkina et deuxième réunion de face à face de la Côte d'Ivoire avec les experts évaluateurs de International Cooperation Review Group (ICRG), à Dar-es-Salam (Tanzanie)

14 au 18 avril

12^{ème} réunion du Collège des Superviseurs des Institutions Financières Non Bancaires, à Freetown (Sierra Leone)

15 et 16 avril

Première réunion plénière du Groupe des Superviseurs Bancaires Francophones (GSBF) au titre de l'année 2025, à Dakar (Sénégal)

28 au 30 avril

Réunion avec les experts évaluateurs de International Cooperation Review Group (ICRG) dans le cadre de la visite sur site du GAFI, à Bamako (Mali)

13 au 16 mai

43^{ème} réunion de la Commission Technique/Plénière et des Groupes de Travail du Groupement Intergouvernemental d'Action contre le Blanchiment d'Argent (GIABA), à Dakar (Sénégal)

27 mai

Première réunion plénière du Cadre de concertation sur la Lutte Anti-Blanchiment (CLAB) au titre de l'exercice 2025, à Dakar (Sénégal)

28 au 30 mai

53^{ème} réunion du Collège des Superviseurs de la ZMAO, en ligne

10 au 13 juin

Réunion plénière du GAFI, à Strasbourg (France)

23 et 24 juin

Conférence et réunion annuelle de la Communauté des Superviseurs Bancaires Africains (CSBA), à Balaclava (Ile Maurice)

24 au 27 juin

Semaine dédiée à la stabilité financière ou «Financial Stability Week», organisée par South Africa Reserve Bank (SARB), à Pretoria (Afrique du Sud)

25 et 26 juin

147^{ème} session du Collège de Supervision de la Commission Bancaire de l'UMOA, à Dakar (Sénégal)

29 juillet

148^{ème} session du Collège de Supervision de la Commission Bancaire de l'UMOA, par visioconférence

4 au 11 août

54^{ème} réunion du Collège des Superviseurs de la ZMAO, par visioconférence

4 et 5 septembre

12^{ème} rencontre annuelle avec le Secrétaire Général de la Commission Bancaire de l'Afrique Centrale, à Libreville (Gabon)

10 au 13 septembre

Réunion en face-à-face avec les experts évaluateurs de l'ICRG du GAFI relative à l'évaluation du dispositif de LBC/FT de la Côte d'Ivoire, à Maputo (Mozambique)

25 et 26 septembre

149^{ème} session du Collège de Supervision de la Commission Bancaire de l'UMOA, à Abidjan (Côte d'Ivoire)

20 au 24 octobre

Réunions de la Plénière et des groupes de travail du GAFI dans le cadre de la Présidence du CLAB assurée par la BCEAO, à Paris (France)

22 au 24 octobre

Réunion du Comité d'experts sur l'harmonisation des cadres réglementaire et de surveillance des institutions financières bancaires et non bancaires dans la région de la Communauté Economique des Etats de l'Afrique de l'Ouest (CEDEAO), par visioconférence

28 et 29 octobre

11^{ème} édition du Collège de superviseurs du Groupe Ecobank, par visioconférence

31 octobre

150^{ème} session du Collège de Supervision de la Commission Bancaire de l'UMOA, par visioconférence

4 au 6 novembre

Réunion conjointe d'experts organisée par le GAFI et le GIABA, sur les nouvelles typologies d'activités de blanchiment de capitaux et de financement du terrorisme, à Accra (Ghana)

6 novembre

11^{ème} édition du Collège de superviseurs du Groupe Orabank, par visioconférence

10 au 12 novembre

23^{ème} Assemblée annuelle du CSBAOC, à Abuja (Nigeria)

17 au 21 novembre

44^{ème} réunion de la Commission Technique/ Plénière et des Groupes de Travail du GIABA, à Monrovia (Libéria)

24 au 25 novembre

4^{ème} forum consultatif des secteurs public et privé organisé par le GIABA, à Monrovia (Libéria)

3 décembre

2^{ème} réunion du GSBF, au titre de l'année 2025, par visioconférence

8 au 12 décembre

55^{ème} réunion du Collège des Superviseurs de la ZMAO, à Adukrom (Ghana)

16 et 17 décembre

151^{ème} session du Collège de Supervision de la Commission Bancaire de l'UMOA, à Cotonou (Bénin)

18 décembre

9^{ème} réunion du Collège de Résolution de la Commission Bancaire de l'UMOA, à Cotonou (Bénin)



SIGLES & ABREVIATIONS

AMAO	: Agence Monétaire de l'Afrique de l'Ouest
BCEAO	: Banque Centrale des Etats de l'Afrique de l'Ouest
CEMAC	: Communauté Economique et Monétaire de l'Afrique Centrale
CLAB	: Cadre de concertation sur la Lutte Anti-Blanchiment
COFEB	: Centre Ouest Africain de Formation et d'Etudes Bancaires
CSBA	: Communauté des Superviseurs Bancaires Africains
CSF-UMOA	: Comité de Stabilité Financière dans l'Union Monétaire Ouest Africaine
CSZMAO	: Collège des Superviseurs de la Zone Monétaire Ouest Africaine
DAB	: Distributeur Automatique de Billets
DCPEB	: Direction du Contrôle sur Place des Etablissements Bancaires
DCPIM	: Direction du Contrôle sur Place des Institutions de Microfinance
DERI	: Direction des Etudes et des Relations Internationales
DMG	: Direction des Moyens Généraux
DRCAJ	: Direction de la Résolution des Crises et des Affaires Juridiques
DSPEB	: Direction de la Surveillance Permanente des Etablissements Bancaires
DSPIM	: Direction de la Surveillance Permanente des Institutions de Microfinance
EBIS	: Etablissements Bancaires d'Importance Systémique
EME	: Etablissement de Monnaie Electronique
FCFA	: Franc de la Communauté Financière Africaine
FGDR-UMOA	: Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution dans l'UMOA
FMI	: Fonds Monétaire International
GAB	: Guichet Automatique de Banque
GAFI	: Groupe d'Action Financière contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme
GIABA	: Groupe Intergouvernemental d'Action contre le Blanchiment d'Argent en Afrique de l'Ouest
GSBF	: Groupe des Superviseurs Bancaires Francophones
IA	: Intelligence Artificielle
IFAAS	: Islamic Finance Advisory and Assurance Services
IFSB	: Islamic Financial Services Board
IMCEC	: Institutions Mutualistes ou Coopératives d'Epargne et de Crédit
LBC/FT	: Lutte contre le Blanchiment de Capitaux et le Financement du Terrorisme
LBC/FT/FP	: Lutte contre le Blanchiment de Capitaux et le Financement du Terrorisme et de la Prolifération des Armes de Destruction massive

PCB	: Plan Comptable Bancaire de l'UMOA
PDP	: Point de pourcentage
PIB	: Produit Intérieur Brut
PNB	: Produit Net Bancaire
PNF	: Produit Net Financier
PPR	: Plan Préventif de Redressement
RDM	: Reste du monde
RCSFD	: Référentiel Comptable Spécifique des SFD de l'UMOA
SADC	: Communauté de Développement d'Afrique Australe
SFD	: Système Financier Décentralisé
SGCB	: Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA
UE	: Union Européenne
UEMOA	: Union Economique et Monétaire Ouest Africaine
UMOA	: Union Monétaire Ouest Africaine
ZMAO	: Zone Monétaire de l'Afrique de l'Ouest





CHIFFRES-CLES DE L'ANNEE 2025



CHIFFRES CLES DE L'ANNEE 2025



493

ÉTABLISSEMENTS
SOU MIS AU CONTRÔLE
DE LA COMMISSION
BANCAIRE, SOIT :



161 établissements de crédit,
constitués de 136 banques et
25 établissements financiers
à caractère bancaire



21 compagnies financières



293 institutions de microfinance



18 établissements
de monnaie électronique



33

EBIS nationaux



7

EBIS régionaux,
dont 1 identifié
également comme
EBIS national

ACTIONS DE CONTRÔLE ET DE SUPERVISION



82

missions de
contrôle sur place



20

dossiers de demande
d'agrément,
d'autorisations
préalables et
d'installation traités



143

audiences et séances
de travail technique



8

sessions de la
Commission Bancaire :
• 7 sessions du Collège
de Supervision
• 1 réunion du Collège
de Résolution



101

réclamations
de clients
traitées

SANCTIONS PRONONCÉES



36

sanctions
disciplinaires
• 30 blâmes
• 6 avertissements



35

sanctions
pécuniaires



18

sanctions
publiées

PLANS DE REDRESSEMENT ET RÉOLUTION



8

plans préventifs
de redressement
validés



4

plans de
résolution



A. EVOLUTION DU SECTEUR DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES

A.1. Evolution du paysage des établissements de crédit et des compagnies financières de l'UMOA

UMOA	2023	2024	2025	Variation 2025/2024
Etablissements de crédit agréés (a+b)	160	160	161	1
Banques (a)	135	135	136	1
<i>dont succursales</i>	23	23	22	-1
Etablissements financiers à caractère bancaire (b)	25	25	25	0
<i>dont succursales</i>	5	5	5	0
Etablissements de crédit en activité	158	160	160	0
Etablissements de crédit à capitaux majoritairement publics	24	23	21	-2
Etablissements Bancaires d'Importance Systémique nationaux	26	27	33	6
RESEAU BANCAIRE				
Guichets (agences, bureaux et points de vente)	2 747	2 873	3 033	5,6%
Guichets Automatiques de Banque / Distributeurs Automatiques de Billets (GAB/DAB)	3 659	4 139	4 316	4,3%
Effectifs du personnel du système bancaire	38 228	42 241	43 783	3,7%
Nombre de comptes de la clientèle	20 795 203	21 111 054	23 708 725	12,3%
GROUPES BANCAIRES ET COMPAGNIES FINANCIERES				
Groupes bancaires	34	34	35	1
Compagnies financières	19	18	21	3
• <i>Compagnies financières holding</i>	15	14	17	3
• <i>Compagnies financières holding intermédiaires</i>	4	4	4	0
Etablissements Bancaires d'Importance Systémique régionaux (*)	7	7	7	0

(*) : une banque cumule les qualités d'EBIS régional et national

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

A.2. Evolution des principaux indicateurs d'activités des établissements de crédit

Montants en milliards de FCFA

UMOA	2023	2024	2025(*)	Variation 2025/2024
Total bilan	65 955,8	72 148,9	82 298,8	14,1%
Crédits	34 929,7	36 699,9	38 731,6	5,5%
Autres emplois	24 436,7	26 811,7	31 384,3	17,1%
Dépôts et emprunts	44 986,3	48 429,5	56 200,2	16,0%
Fonds propres nets	6 328,2	6 940,9	7 765,8	11,9%
Autres ressources	2 287,9	2 548,4	3 493,9	37,1%
Produit net bancaire	3 319,1	3 573,6	3 860,2	8,0%
Résultat brut d'exploitation	1 443,8	1 599,8	1 777,8	11,1%
Résultat net	989,7	998,0	1 252,1	25,5%

(*) Données provisoires

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

A.3. Ratios caractéristiques des établissements de crédit

UMOA	2023	2024	2025(*)	Variation 2025/2024
Taux brut de dégradation du portefeuille	9,2%	9,3%	9,1%	-0,2
Taux net de dégradation du portefeuille	3,8%	4,1%	4,0%	-0,1
Taux de provisionnement des créances en souffrance	60,9%	58,4%	58,9%	0,5
Marge globale	5,2%	5,1%	4,7%	-0,4
Coefficient net d'exploitation	61,0%	58,2%	57,0%	-1,2
Coefficient de rentabilité (ROE)	15,6%	14,4%	16,1%	1,7
Taux de rentabilité des actifs (ROA)	1,5%	1,4%	1,5%	0,1

(*) Données provisoires

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

A.4. Principaux indicateurs prudentiels de solvabilité des établissements de crédit

Montants en milliards de FCFA

UMOA	2023	2024	2025(*)	Variation 2025/2024
Fonds propres effectifs (FPE)	5 175,2	5 520,8	6 111,3	10,7%
Actifs pondérés par les risques (APR)	36 597,1	37 506,2	39 167,2	4,4%
Ratio de solvabilité total ($\geq 11,5\%$)	14,1%	14,7%	15,6%	0,9
Ratio de levier ($\geq 3\%$)	6,9%	6,8%	7,4%	0,6

(*) Données provisoires

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

A.5. Indicateurs d'activités des compagnies financières

Montants en milliards de FCFA

UMOA	2023	2024	2025(*)	Variation 2025/2024
Total bilan	49 801,9	52 817,6	60 289,5	14,1%
Prêts et créances à la clientèle	23 385,3	23 798,0	25 214,9	6,0%
Dettes à l'égard de la clientèle	34 703,6	36 762,8	41 865,4	13,9%
Capitaux propres	3 729,8	4 271,9	5 218,9	22,2%
Produit net bancaire	3 109,9	3 102,8	3 449,1	11,2%
Résultat net	1 066,7	771,4	923,7	19,7%
dont Part Groupe	926,0	541,1	664,8	22,9%
Intérêts minoritaires	140,7	230,3	258,8	12,4%

(*) Données provisoires

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

A.6. Principaux indicateurs prudentiels de solvabilité des compagnies financières

Montants en milliards de FCFA

UMOA	2023	2024	2025(*)	Variation 2025/2024
Fonds propres effectifs	3 577,9	4 984,5	4 666,6	-6,4%
Actifs pondérés par les risques	25 267,8	34 391,2	31 243,6	-9,2%
Ratio de solvabilité total ($\geq 11,5\%$)	14,2%	14,5%	14,9%	0,4
Ratio de levier ($\geq 3\%$)	8,7%	11,7%	9,4%	-2,3

(*) Données provisoires

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

B. EVOLUTION DES INSTITUTIONS DE MICROFINANCE DE GRANDE TAILLE

B.1. Evolution du paysage des IMF de grande taille

UMOA	2023	2024	2025(*)	Variation 2025/2024
IMF supervisées par la Commission Bancaire	278	285	293	8
• Sociétés	42	43	49	6
• Associations	17	17	18	1
• Institutions de types mutualistes ou coopératives (IMCEC))	219	225	226	1
RESEAU DES IMF DE GRANDE TAILLE				
Guichets (institutions de base, agences)	3 381	3 598	3 829	6,4%
Effectif du personnel	22 952	24 438	30 102	23,2%
Nombre de comptes de la clientèle	11 697 966	13 545 893	14 663 572	8,3%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

B.2. Indicateurs financiers d'activité des IMF de grande taille

Montants en milliards de FCFA

UMOA	2023	2024	2025(*)	Variation 2025/2024
Total bilan	3 587,1	4 182,2	4 661,5	11,5%
Crédits à la clientèle	2 106,4	2 414,5	2 530,4	4,8%
Autres emplois	444,0	469,8	501,5	6,7%
Dépôts et emprunts	1 876,9	2 244,2	2 473,9	10,2%
Fonds propres nets	549,4	541,9	506,3	-6,6%
Autres ressources	183,0	191,8	465,5	142,7%
Produit net financier	369,0	409,4	453,5	10,8%
Résultat net	23,5	-1,9	35,6	1 948,4%

(*) Données provisoires

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

B.3. Indicateurs caractéristiques des IMF de grande taille

UMOA	2023	2024	2025(*)	Variation 2025/2024
Taux brut de dégradation du portefeuille	4,4%	6,0%	5,5%	-0,5
Taux net de dégradation du portefeuille	3,8%	4,8%	4,3%	-0,5
Taux de provisionnement des créances en souffrance	13,2%	21,0%	23,9%	2,9
Marge bénéficiaire	3,0%	-3,4%	2,2%	5,6
Coefficient d'exploitation	82,2%	81,9%	79,5%	-2,4

(*) Données provisoires

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

B.4. Principaux indicateurs prudentiels des IMF de grande taille

Montants en milliards de FCFA

UMOA	2023	2024	2025(*)	Variation 2025/2024
Fonds propres	525,0	544,2	438,3	-19,5%
Risques portés	2 899	2 881	3 101,0	7,6%
Norme de capitalisation ($\geq 15\%$)	14,5%	13,0%	9,4%	-3,6
Ratio de liquidité ($\geq 100\%$)	92,1%	88,6%	104,3%	15,7

(*) Données provisoires

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

C. EVOLUTION DES ETABLISSEMENTS DU SECTEUR DE LA MONNAIE ELECTRONIQUE

C.1. Evolution du paysage des EME

UMOA	2023	2024	2025	Variation 2025/2024
Etablissements de monnaie électronique agréés	17	14	18	4

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

C.2. Indicateurs financiers des EME

Montants en milliards de FCFA

UMOA	2023	2024	2025(*)	Variation 2025/2024
Chiffres d'affaires	249	289	323	11,8%
Trésorerie nette	813	1 614	2 110	30,7%
Capitaux propres	78	87	125	43,7%
dont résultat net	-21	6	17	183,3%
Dettes financières	12	15	22	46,7%
Ressources stables	90	103	147	42,7%
Encours de monnaie électronique	1 124	1 422	1 923	35,2%

(*) Données provisoires

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

C.3. Statistiques d'activité des EME

UMOA	2023	2024	2025(*)	Variation 2025/2024
Nombre de comptes ouverts	145 162 420	154 567 129	172 946 918	11,9%
Nombre de comptes actifs	52 593 024	54 138 029	60 645 475	12,0%
Nombre de comptes inactifs (**)	92 569 396	100 429 100	112 301 443	11,8%
Nombre de transactions effectuées	8 708 598 859	10 269 169 698	11 760 575 375	14,5%
Valeur des transactions effectuées (en milliards de FCFA)	102 455,4	124 982,4	164 169,1	31,4%
Nombre de points de services (DAB, TPE, etc.)	1 213 038	1 386 914	1 830 285	32,0%
Nombre de points de services actifs	829 145	879 522	944 397	7,4%

(*) Données provisoires

(**) Comptes sans transaction au cours des 90 derniers jours

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

C.4. Principaux indicateurs prudentiels des EME

UMOA	2023	2024	2025(*)	Variation 2025/2024
Ratio de couverture ($\geq 3\%$)	8,9%	6,1%	6,5%	0,4
Ratio d'équivalence ($\geq 100\%$)	102,5%	96,6%	100,8%	4,2
Ratio de placement ($\leq 25\%$)	18,8%	18,3%	18,1%	-0,2

(*) Données provisoires

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA



RAPPORT ANNUEL
2025





RESUME DU RAPPORT



A fin décembre 2025, l'écosystème des établissements supervisés par la Commission Bancaire de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA) comprenait 493 entités, soit 161 établissements de crédit, 21 compagnies financières, 293 institutions de microfinance (IMF) de grande taille et 18 établissements de monnaie électronique (EME). A cette date, l'UMOA comptait 39 établissements bancaires d'importance systémique (EBIS), soit trente-trois (33) à caractère national et sept (7) régionaux. Un établissement cumule les statuts d'EBIS régional et national.

Sur la période sous revue, la Commission Bancaire a tenu huit (8) sessions, soit sept (7) au titre du Collège de Supervision et une (1) pour le Collège de Résolution.

A l'issue de ses délibérations, plusieurs mesures administratives, dont quarante (40) injonctions et une (1) mise en garde, ont été prises par l'Autorité de contrôle en 2025. Les autres mesures administratives ont concerné notamment la mise sous surveillance rapprochée de quatre (4) établissements de crédit et de deux (2) institutions de microfinance. En outre, la surveillance rapprochée d'un (1) établissement de crédit et l'interdiction de distribution de dividendes à l'encontre d'une (1) banque ont été levées.

S'agissant des sanctions disciplinaires, trente (30) blâmes ont été prononcés, dont deux (2) à l'encontre des institutions de microfinance. Six (6) avertissements ont été donnés, dont un (1) à l'endroit d'un établissement de monnaie électronique. Ces sanctions ont été accompagnées, à l'exception d'une, de sanctions pécuniaires.

En 2025, le Collège de Supervision a adopté huit (8) plans préventifs de redressement d'EBIS, tandis que le Collège de Résolution a validé quatre (4) plans de résolution d'EBIS.

En matière de contrôle sur place, 82 missions de vérification ont été réalisées au cours de la période sous revue. Les vérifications ont concerné 38 établissements de crédit, cinq (5) compagnies financières, trois (3) EME et 36 IMF de grande taille. De plus, huit (8) EBIS ont fait l'objet de contrôle à distance sur le risque de crédit.

S'agissant du contrôle sur pièces, la Commission Bancaire a notamment procédé, au titre de l'exercice 2025, à la mise à jour du profil de risque des établissements de crédit et des IMF de grande taille soumises à son contrôle.

Par ailleurs, dans le cadre d'un suivi renforcé des établissements assujettis, un Pôle de conformité en matière de Lutte contre le Blanchiment de Capitaux et le Financement du Terrorisme (LBC/FT) a été créé au sein du Secrétariat Général de la Commission Bancaire, par Décision du 31 juillet 2025 du Gouverneur de la BCEAO.

Dans le cadre de la concertation permanente avec les acteurs, l'Autorité de supervision a organisé ses traditionnelles rencontres annuelles avec les principaux dirigeants et commissaires aux comptes des établissements de crédit, des IMF et des EME. Elle a également tenu 143 audiences et séances de travail avec ces dirigeants et les partenaires extérieurs.

Relativement à la supervision transfrontalière, la Commission Bancaire, en sa qualité

d'Autorité de contrôle d'origine, a organisé la 11^{ème} édition des réunions annuelles des Collèges de Superviseurs de Oragroup et de Ecobank. Elle a également pris part aux Collèges des Superviseurs des filiales des Groupes BGFIBank, Attijariwafa bank, Bank Of Africa et Banque Centrale Populaire.

En 2025, le secteur bancaire et financier de l'UMOA a évolué dans un environnement macroéconomique dynamique, caractérisé par une croissance du produit intérieur brut (PIB) réel de 6,6% contre 6,1% en 2024. Le taux d'inflation est ressorti nul, après celui de 3,5% en 2024. Dans ce contexte, les indicateurs d'activité du secteur sont demeurés globalement bien orientés en 2025. En effet, le total de bilan des établissements de crédit s'est établi à 82 298,8 milliards, en hausse de 14,1%. Leurs emplois se sont chiffrés à 70 115,9 milliards, soit une croissance de 10,4% sur la période. Les crédits à la clientèle ont augmenté de 5,5% sur l'année, pour atteindre 38 731,6 milliards. La qualité du portefeuille s'est légèrement améliorée, avec un taux brut de dégradation de 9,1%, contre 9,3% en 2024. Les ressources bancaires s'élèvent à 67 459,9 milliards, en progression de 16,5%. Elles sont majoritairement constituées de dépôts (83,3%), en croissance annuelle de 16,0%.

Le Produit Net Bancaire (PNB) s'est accru de 8,0%, pour atteindre 3 860,2 milliards. Le secteur demeure rentable, avec un résultat net de 1 252,1 milliards, soit 25,5% de plus qu'en 2024.

La solvabilité des établissements de crédit s'est également renforcée, avec un ratio

ressortant à 15,6% en moyenne, contre 14,7% en 2024, pour une norme minimale de 11,5%.

Les trente-trois (33) EBIS nationaux concentrent 46,7% des actifs du système bancaire de l'UMOA. Ils affichent un taux brut de dégradation du portefeuille de crédit de 7,1% et un ratio de solvabilité de 15,4%.

Le secteur de la microfinance poursuit sa croissance avec un total de bilan de 4 661,5 milliards en hausse de 11,5%, des emplois nets en augmentation de 5,1% et des ressources en progression de 15,7%. La qualité du portefeuille s'est améliorée au cours de l'année, le taux brut se situant à 5,5%, contre 6,0% en 2024. Le résultat net des IMF de grande taille a évolué en rythme annuel d'une perte de 1,9 milliard à un bénéfice de 35,6 milliards, tandis que le ratio de capitalisation a reculé de 13,0% à 9,4%, en deçà du seuil réglementaire de 15,0%.

L'activité des établissements de monnaie électronique a suivi une tendance haussière. En effet, le nombre de comptes ouverts par ces entités atteint 172,9 millions, dont 35,1% sont actifs. Les transactions via la téléphonie mobile ont augmenté de 31,4% en valeur, pour atteindre 164 169,1 milliards. L'encours de la monnaie électronique émise ressort à 1 923,2 milliards, en progression de 35,2%. Le résultat net provisoire des EME a également enregistré une hausse importante, passant de 6,1 milliards à 16,9 milliards à fin 2025. Le ratio moyen de couverture de l'encours de la monnaie électronique par les capitaux propres a affiché 6,5%, pour un seuil minimum de 3,0%.



CHAPITRE

1



ACTIVITES DE LA COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA

1.1. ORGANISATION ET ATTRIBUTIONS DE LA COMMISSION BANCAIRE.....	2
1.2. SESSIONS DE LA COMMISSION BANCAIRE.....	4
1.3. ORGANISATION ET ACTIVITES DU SECRETARIAT GENERAL	4

1.1. ORGANISATION ET ATTRIBUTIONS DE LA COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA

En vertu des dispositions de l'article 2 de l'Annexe à la Convention qui la régit, la Commission Bancaire de l'UMOA est chargée d'assurer la solidité et la sécurité du système bancaire de cette zone, à travers notamment le contrôle des établissements assujettis (établissements de crédit, compagnies financières, institutions de microfinance, établissements de monnaie électronique et toute autre entité soumise à son contrôle) et la résolution des crises bancaires. Elle veille à la protection des déposants et contribue au maintien de la stabilité du système financier régional.

Depuis le 1^{er} janvier 2018, la Commission Bancaire de l'UMOA est structurée autour de deux (2) instances décisionnelles, le Collège de Supervision et le Collège de Résolution.

Collège de Supervision

Cette instance est chargée notamment du contrôle prudentiel des établissements assujettis, sur pièces et sur place. Ses principales attributions sont de :

- donner des avis conformes aux demandes d'agrément, d'autorisations diverses ou de dérogations qui lui sont soumises ;
- s'assurer, en permanence, que les établissements assujettis se conforment aux dispositions légales et réglementaires régissant leurs activités ;
- procéder à la veille et à l'évaluation des événements qui peuvent avoir des conséquences négatives sur la solidité du système bancaire de l'Union ;
- veiller au respect, par les établissements assujettis, de leurs obligations professionnelles découlant des autres législations qui leur sont applicables ;
- prendre, en temps opportun, toutes mesures administratives ainsi que toutes sanctions disciplinaires ou pécuniaires visant à remédier aux problèmes de sécurité et de solidité d'un établissement assujetti ;
- gérer les relations avec les Autorités de supervision compétentes des pays d'accueil et d'origine des établissements assujettis.

Présidé par le Gouverneur de la Banque Centrale, le Collège de Supervision comprend seize (16) autres membres, à savoir :

- un représentant désigné ou nommé par chaque Etat membre de l'UMOA, à savoir le Directeur du Trésor public ou le Responsable de la direction de tutelle des établissements de crédit ;
- des membres nommés par le Conseil des Ministres de l'UMOA, sur proposition du Gouverneur de la Banque Centrale, en raison de leur compétence dans les domaines bancaire, juridique ou financier ou dans tout autre domaine de compétence jugé compatible avec les fonctions envisagées. Leur nombre est égal à celui des membres désignés ou nommés par les Etats.

Au cours de l'année 2025, le Collège de Supervision de la Commission Bancaire a enregistré des changements dans sa composition. En effet, il a été procédé, au

titre des membres nommés par le Conseil des Ministres de l'UMOA, à la désignation des personnalités suivantes :

- M. Symphorien AGBESSADJI, Expert en réglementation et supervision bancaire ;
- M. François de Sales NARE, Expert en banque et finance ;
- M. Oumar KABO, Expert en finance et supervision bancaire ;
- M. Mamadou SENE, cadre bancaire et financier ;
- M. Eric EKUE, Expert en finance et supervision bancaire.

En revanche, aucun changement n'est intervenu en ce qui concerne les membres représentant les Etats membres.

Collège de Résolution

Ce Collège est notamment chargé :

- de contribuer à la préservation de la stabilité financière ;
- de s'assurer, en relation avec le Collège de Supervision, de la mise en œuvre des mesures de prévention de crise ;
- de piloter la mise en œuvre des mesures de résolution de crise ;
- de veiller à la continuité des activités, des services et des opérations des établissements faisant l'objet d'une

procédure de résolution ;

- d'éviter ou de limiter le recours au soutien financier public ;
- de garantir la protection des intérêts des déposants et créanciers.

Il est présidé par le Gouverneur de la Banque Centrale et comprend les trois (3) autres membres ci-après :

- le Représentant, au Collège de Supervision, de l'Etat assurant la présidence du Conseil des Ministres de l'UMOA ;
- le Directeur du Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution dans l'UMOA (FGDR-UMOA) ;
- un membre nommé par le Conseil des Ministres de l'UMOA, sur proposition du Gouverneur de la BCEAO, en raison de sa compétence dans les domaines bancaire, juridique ou financier ou dans tout autre domaine de compétence jugé compatible avec les fonctions envisagées.

Par ailleurs, lorsqu'un établissement assujéti fait l'objet d'une procédure de résolution, le Représentant au Collège de Supervision de l'Etat d'implantation concerné est invité à participer aux travaux, à titre de membre non permanent avec droit de vote.

1.2. SESSIONS DE LA COMMISSION BANCAIRE

La Commission Bancaire de l'UMOA se réunit aussi souvent que nécessaire, à l'initiative de son Président ou à la demande du tiers (1/3) de ses membres, au moins deux (2) fois l'an pour le Collège de Supervision et au moins

une fois l'an pour le Collège de Résolution. Les décisions sont prises à la majorité des voix exprimées. En cas de partage égal de voix, celle du Président est prépondérante.

Les décisions de la Commission Bancaire de l'UMOA sont exécutoires dès leur notification aux intéressés. Elles sont susceptibles de recours, uniquement devant le Conseil des Ministres de l'Union.

Au cours de l'année sous revue, le Collège de Supervision de la Commission Bancaire de

l'UMOA a tenu sept (7) sessions, respectivement le 14 février, les 20 et 21 mars, les 25 et 26 juin, le 29 juillet, les 25 et 26 septembre, le 31 octobre ainsi que les 16 et 17 décembre 2025.

Quant au Collège de Résolution, il s'est réuni le 18 décembre 2025.

1.3. ORGANISATION ET ACTIVITES DU SECRETARIAT GENERAL

1.3.1. Organisation du Secrétariat Général

Le Secrétariat Général de la Commission Bancaire (SGCB) est tenu par la Banque Centrale, qui prend en charge ses frais de fonctionnement. Ainsi, par Décision du Gouverneur de la BCEAO du 31 juillet 2025, l'organisation du SGCB a été modifiée. Ce texte consacre notamment la création d'un Pôle de conformité en matière de Lutte contre le Blanchiment de Capitaux et le Financement du Terrorisme (LBC/FT), en vue du suivi accru des risques dans ce domaine. Par ailleurs, il a été procédé au changement de la dénomination de certaines directions au sein du SGCB. Ce faisant, la nouvelle organisation du Secrétariat Général de la Commission Bancaire s'articule autour des structures ci-après :

- le Contrôle des Opérations, placé sous l'autorité du Secrétaire Général, est chargé de vérifier quotidiennement la régularité des opérations du SGCB ;
- le Pôle de Conformité en matière de LBC/FT, directement rattaché au Secrétaire Général, suit le respect, par les établissements assujettis à la Commission Bancaire, des dispositions réglementaires

concernant la lutte contre le blanchiment de capitaux, le financement du terrorisme et de la prolifération des armes de destruction massive (LBC/FT/FP). Il a également pour rôle d'assurer la coordination des activités du SGCB avec les structures telles que la CENTIF, le GAFI et le GIABA ;

- la Direction des Etudes et des Relations Internationales (DERI) instruit les dossiers de demandes d'agrément, de déclarations d'intention ainsi que d'autorisations préalables et assure la gestion des relations avec les partenaires extérieurs. Par ailleurs, elle conduit des études sur le système bancaire de l'Union et réalise les travaux relatifs aux tests de résistance. La structure coordonne, en outre, en relation avec les directions concernées, la préparation des dossiers inscrits à l'ordre du jour des sessions de la Commission Bancaire de l'UMOA. Elle suit également toutes les questions relatives à la réglementation et aux normes prudentielles applicables aux établissements assujettis ;
- la Direction de la Surveillance Permanente des Etablissements Bancaires (DSPEB)

est chargée de la mise en œuvre de l'ensemble des contrôles sur pièces des compagnies financières, des banques, des établissements financiers de crédit, des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique. Elle assure, en outre, le suivi de la mise en œuvre des mesures administratives et des sanctions arrêtées par l'Autorité de supervision, en relation avec les directions concernées ;

- la Direction de la Surveillance Permanente des Institutions de Microfinance (DSPIM) procède à l'ensemble des contrôles sur pièces des institutions de microfinance. En outre, elle assure le suivi de la mise en œuvre des mesures administratives et des sanctions arrêtées par l'Autorité de supervision, en relation avec les directions concernées ;
- la Direction du Contrôle sur Place des Etablissements Bancaires (DCPEB) est chargée de la mise en œuvre du programme d'inspection des compagnies financières, des banques, des établissements financiers de crédit, des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique. Organisée en Cabinets, elle est divisée en équipes de vérification conduites chacune par un Chef de mission d'inspection ;
- la Direction du Contrôle sur Place des Institutions de Microfinance (DCPIM)

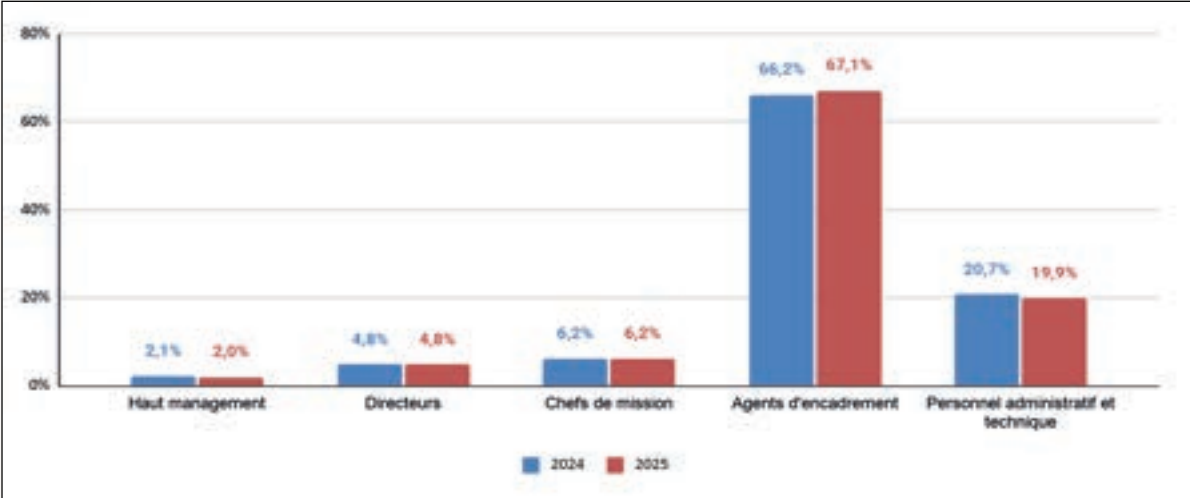
est chargée de la mise en œuvre du programme d'inspection des institutions de microfinance soumises au contrôle de la Commission Bancaire. Organisée en Cabinets, elle est divisée en équipes de vérification conduites chacune par un Chef de mission d'inspection ;

- la Direction des Moyens Généraux (DMG) est chargée de la gestion des affaires administratives, des ressources humaines, de l'informatique, de la comptabilité et du budget.

Au terme de l'exercice 2025, l'effectif global du Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA, tous corps confondus, s'est établi à 146 agents, contre 150 à fin décembre 2024. Par corps, il se répartit comme suit :

- haut management (le Secrétaire Général et deux Secrétaires Généraux Adjoints), soit 2,0% ;
- sept (7) Directeurs, soit 4,8% ;
- neuf (9) Chefs de mission ayant rang de Directeur, soit 6,2% ;
- quatre-vingt-dix-huit (98) agents d'encadrement, soit 67,1% ;
- vingt-neuf (29) agents du corps du personnel administratif et technique, soit 19,9%.

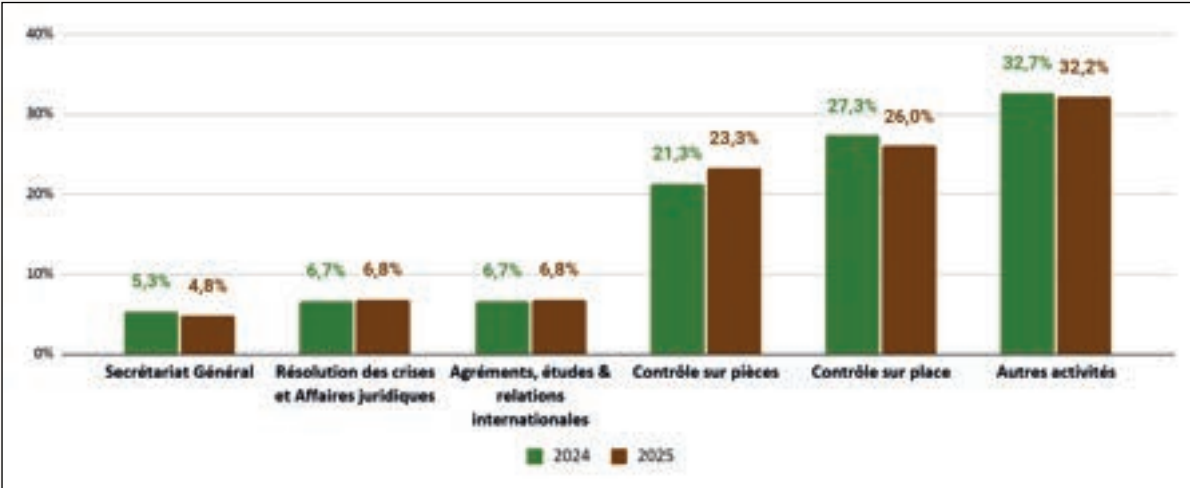
Graphique n° 1 : Répartition de l'effectif du SGCB par catégorie d'agents en 2024 et 2025



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les activités de supervision bancaire sont assurées par toutes les structures du SCGB, à l'exception de la DMG et du Contrôle des Opérations. Ensemble, ces structures totalisent 92 agents à fin 2025, soit 63,0% de l'effectif, contre 62,0% en 2024..

Graphique n° 2 : Répartition de l'effectif du SGCB par type d'activité en 2024 et 2025



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

1.3.2. Activités du Secrétariat Général

Les activités du SGCB portent principalement sur l'organisation des sessions de la Commission Bancaire de l'UMOA, l'instruction des dossiers de demandes d'agrément, d'autorisations préalables et de dérogation à la condition de nationalité, les contrôles sur pièces et sur place ainsi que le contrôle des pratiques commerciales.

1.3.2.1. Organisation des sessions de la Commission Bancaire

Au cours de l'année 2025, la Commission Bancaire de l'UMOA a tenu sept (7) sessions du Collège de Supervision et une (1) réunion du Collège de Résolution, aux dates ci-après :

■ sessions du Collège de Supervision :

- le 14 février 2025, par visioconférence ;
- les 20 et 21 mars 2025, à Abidjan (Côte d'Ivoire) ;
- les 25 et 26 juin 2025, à Dakar (Sénégal) ;
- le 29 juillet 2025, par visioconférence ;
- les 25 et 26 septembre 2025, à Abidjan (Côte d'Ivoire) ;
- le 31 octobre 2025, par visioconférence ;
- les 16 et 17 décembre 2025, à Cotonou (Bénin).

■ réunion du Collège de Résolution : le 18 décembre 2025, à Cotonou (Bénin).

1.3.2.2. Instruction des dossiers de demande d'agrément et d'autorisations préalables

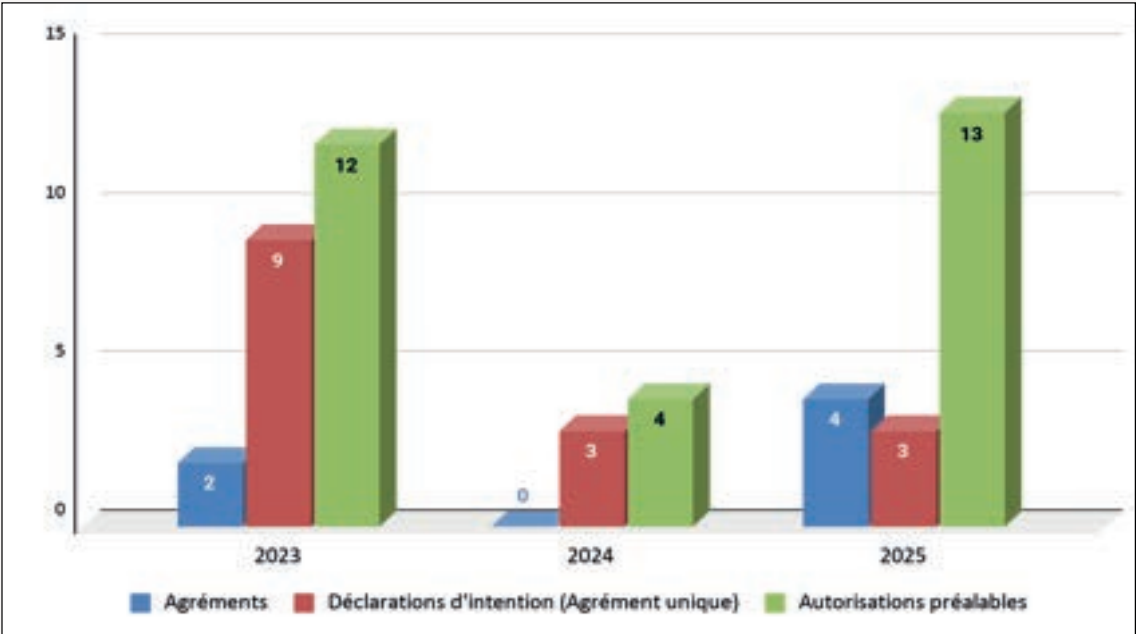
Les opérations visées concernent notamment :

- l'octroi et le retrait d'agrément ;

- la déclaration d'intention d'installation de succursales ou de filiales ;
- la prise ou cession de participations qui aurait pour effet de porter la participation d'une même personne, directement ou par personne interposée, ou d'un même groupe de personnes agissant de concert, d'abord au-delà de la minorité de blocage, puis au-delà de la majorité des droits de vote dans l'établissement de crédit, ou d'abaisser cette participation au-dessous de ces seuils ;
- la modification de la forme juridique, de la dénomination sociale ou du nom commercial ;
- le transfert du siège social dans un autre Etat membre de l'UMOA ;
- la fusion par absorption ou création d'une société nouvelle, ou la scission ;
- la dissolution anticipée ;
- la cession d'actifs de plus de 20% ;
- la mise en gérance ou la cessation d'activités ;
- l'extension des activités des établissements financiers à caractère bancaire ;
- l'ouverture d'une Branche islamique.

En 2025, 20 dossiers ont été traités dans le cadre de cette activité, soit 4 demandes d'agrément en qualité d'établissements de crédit, 3 déclarations d'intention d'installation de succursale dans le cadre de l'agrément unique et 13 requêtes portant sur des autorisations préalables.

Graphique n° 3 : Ventilation des dossiers traités de 2023 à 2025



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Tableau n° 1 : Nombre de décisions relatives aux agréments et autorisations préalables prises par la Commission Bancaire entre 2023 et 2025

Type de dossier / Décisions		2023	2024	2025
Agréments	Favorable	2	0	2
	Défavorable	0	0	2
Déclarations d'intentions (Agrément unique)	Favorable	1	0	0
	Défavorable	8	3	3
Autorisations préalables	Favorable	10	4	10
	Défavorable	2	0	3
Total		23	7	20

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

1.3.2.3. Instruction des demandes de dérogation à la condition de nationalité

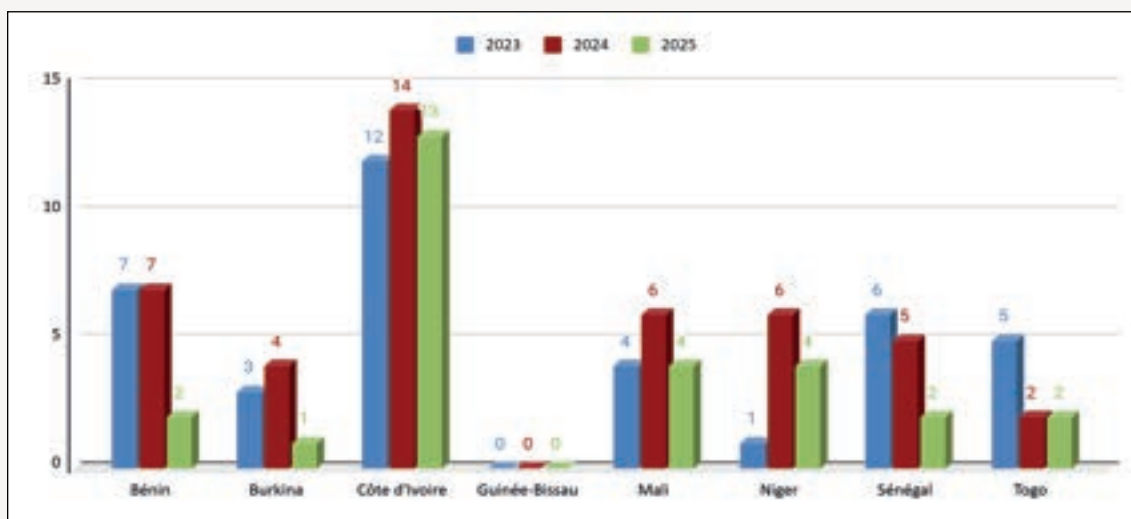
La dérogation à la condition de nationalité est l'autorisation accordée par le Ministre chargé des Finances de l'Etat d'implantation, après avis conforme de la Commission Bancaire de l'UMOA, à une personne non-ressortissante de l'UMOA, pour lui permettre d'exercer les fonctions d'administrateur ou de dirigeant d'un établissement de crédit, pour lesquelles la législation en vigueur exige que l'impétrant possède la nationalité d'un Etat membre de l'UMOA.

Elle n'est pas requise lorsqu'il existe une convention d'assimilation des ressortissants d'un Etat tiers à ceux de l'Etat d'implantation de l'établissement de crédit au sein duquel la personne étrangère est pressentie pour exercer l'une au moins des fonctions précitées.

Une fois obtenue, la dérogation permet à son bénéficiaire, en vertu du principe de la reconnaissance générale, d'exercer les fonctions de la même catégorie, dans le même établissement ou dans tout établissement de crédit d'un autre Etat membre. En vertu des dispositions de la nouvelle Loi uniforme portant réglementation bancaire, le dirigeant ayant obtenu la dérogation, pour exercer dans un établissement agréé, n'est pas tenu de solliciter une nouvelle dérogation pour occuper un poste de dirigeant ou d'administrateur auprès de tout autre assujetti de l'UMOA.

En 2025, 29 dérogations à la condition de nationalité ont été accordées à la suite de requêtes introduites par des assujettis, contre 44 en 2024, soit une baisse de 34,1% en rythme annuel.

Graphique n° 4 : Evolution du nombre de dérogations à la condition de nationalité accordées de 2023 à 2025



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Sur la période 2023-2025, le taux moyen d’avis conformes favorables est de 96,5%.

Tableau n° 2 : Nombre d’avis conformes donnés par la Commission Bancaire entre 2023 et 2025 dans le cadre des dérogations à la condition de nationalité

Avis conforme	2023	2024	2025
Favorable	38	44	29
Défavorable	0	1	3
Taux d’avis conformes favorables	100%	97,8%	90,6%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l’UMOA

1.3.2.4. Contrôle sur pièces

Le contrôle sur pièces (ou surveillance permanente) s’appuie sur l’analyse de l’ensemble des états de reporting et documents produits par les établissements. Il s’agit notamment des rapports périodiques ainsi que des états prudentiels, des données comptables et financières.

Les données collectées auprès des assujettis permettent, après traitement et analyse, de porter une appréciation sur leur situation individuelle. Ainsi, le contrôle sur pièces met en évidence les signes de vulnérabilité d’un établissement en vue de la prise de mesures appropriées. Les travaux de la surveillance permanente aboutissent à l’élaboration du programme et à l’identification des zones d’investigation du contrôle sur place.

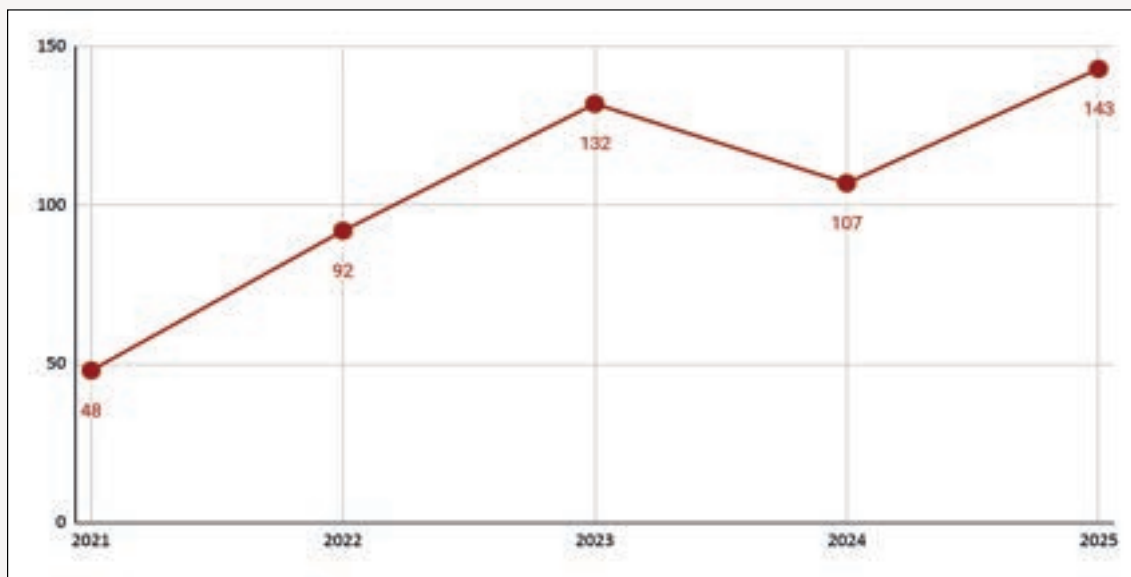
En outre, l’exploitation de l’ensemble des informations reçues des établissements permet d’établir ou de mettre à jour leur notation ainsi que de réaliser des études générales ou spécifiques sur le système bancaire et financier de l’UMOA.

Le SGCB procède à la mise à jour du profil de risque des établissements de crédit et des IMF de grande taille soumises au contrôle de la Commission Bancaire de l’UMOA, selon une périodicité bi-annuelle pour les EBIS et annuelle pour les autres entités.

Par ailleurs, l’examen des plans préventifs de redressement reçus des assujettis permet d’apprécier l’analyse de leurs zones de vulnérabilité et l’évaluation de leur capacité à faire face aux crises auxquelles ils peuvent être exposés.

Au titre du dialogue permanent avec la profession bancaire et les responsables du secteur de la microfinance, le Secrétariat Général a tenu 143 audiences et séances de travail technique avec des dirigeants d’établissements et des partenaires extérieurs en 2025, contre 107 en 2024. Ces rencontres ont notamment pour objectif le suivi rapproché de la mise en œuvre, par les établissements, des recommandations et injonctions de l’Autorité de contrôle ainsi qu’une évaluation des risques auxquels ils sont exposés.

Graphique n° 5 : Evolution du nombre d'audiences et de séances de travail tenues avec les assujettis et les partenaires extérieurs de 2021 à 2025



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

En outre, l'Autorité de supervision a organisé les rencontres suivantes :

- deuxième rencontre avec les principaux dirigeants des établissements de monnaie électronique, le 16 mai 2025. Cette rencontre se tient tous les deux (2) ans ;
- dixième rencontre annuelle avec les Directeurs Généraux des Etablissements de crédit et des compagnies financières, le 25 novembre 2025 ;
- cinquième réunion annuelle avec les Directeurs Généraux des Institutions de microfinance de grande taille, le 1^{er} décembre 2025 ;
- échanges avec les Commissaires aux comptes des établissements de crédit et des Institutions de microfinance de grande taille, le 5 décembre 2025.

Au plan de la supervision transfrontalière, le SGCB, en vertu de sa qualité d'Autorité de contrôle d'origine, a organisé en 2025, les onzièmes réunions des Collèges de Superviseurs des groupes Ecobank et Orabank, respectivement les 28 et 29 octobre ainsi que le 6 novembre. Ces séances s'inscrivent dans le cadre de la mise en œuvre des recommandations du Comité de Bâle pour une supervision efficace des groupes bancaires transfrontaliers.

Le SGCB a également participé, en 2025, aux Collèges des Superviseurs des filiales des groupes de la CEMAC (BGFIBank, le 23 mai). En outre, il a assisté à trois (3) Collèges organisés par Bank Al-Maghrib (Maroc), pour les groupes Attijariwafa bank, Bank Of Africa et Banque Centrale Populaire, respectivement les 10, 12 et 14 novembre 2025.

1.3.2.5. Contrôle sur place

Le contrôle sur place est réalisé sur la base d'un programme approuvé par le Président de la Commission Bancaire de l'UMOA. Ce programme s'appuie notamment sur le profil de risque des établissements assujettis, déterminé à partir du système de notation. Les autres critères pris en compte pour le choix des assujettis à inscrire dans le programme de contrôle sont l'importance systémique de l'établissement, les difficultés rencontrées dans le suivi de la mise en œuvre des recommandations et décisions de la Commission Bancaire de l'UMOA et l'ancienneté de la dernière vérification de la Commission Bancaire de l'UMOA.

Les missions de vérification sur place permettent de confirmer et/ou compléter les résultats des contrôles sur pièces. Outre leur vocation principale d'identifier et d'évaluer les risques encourus par les établissements assujettis, elles visent également à apprécier la sincérité des informations financières et comptables communiquées aux Autorités monétaires et de contrôle, le respect de la réglementation prudentielle, la qualité de la gestion et les perspectives des établissements assujettis.

Ces contrôles couvrent notamment la gouvernance d'entreprise, les contrôles interne et externe, le respect des normes prudentielles et les choix stratégiques. Ils portent aussi sur la gestion du crédit et de l'épargne, le dispositif de LBC/FT/FP, les performances des systèmes d'information, l'efficacité de la gestion des risques ainsi que la mise en œuvre des recommandations de la Commission Bancaire de l'UMOA.

Les contrôles sur place peuvent s'étendre aux sociétés apparentées. Ils peuvent présenter un caractère global, spécifique, thématique ou ponctuel.

Les vérifications globales, dont celles relatives à l'examen des conditions de démarrage des activités des entités nouvellement agréées, visent à évaluer l'ensemble des domaines d'activités et de gestion d'un assujetti. Quant aux vérifications spécifiques, elles ciblent un champ plus limité de domaines en vue de l'appréciation d'un aspect particulier de la gestion ou de la situation d'un établissement assujetti ou d'un groupe d'établissements. S'agissant des contrôles thématiques, ils portent sur une problématique transversale et commune à plusieurs établissements. Quant aux contrôles ponctuels, qui peuvent avoir un caractère spécifique ou thématique, ils sont réalisés en dehors du programme initial de vérification.

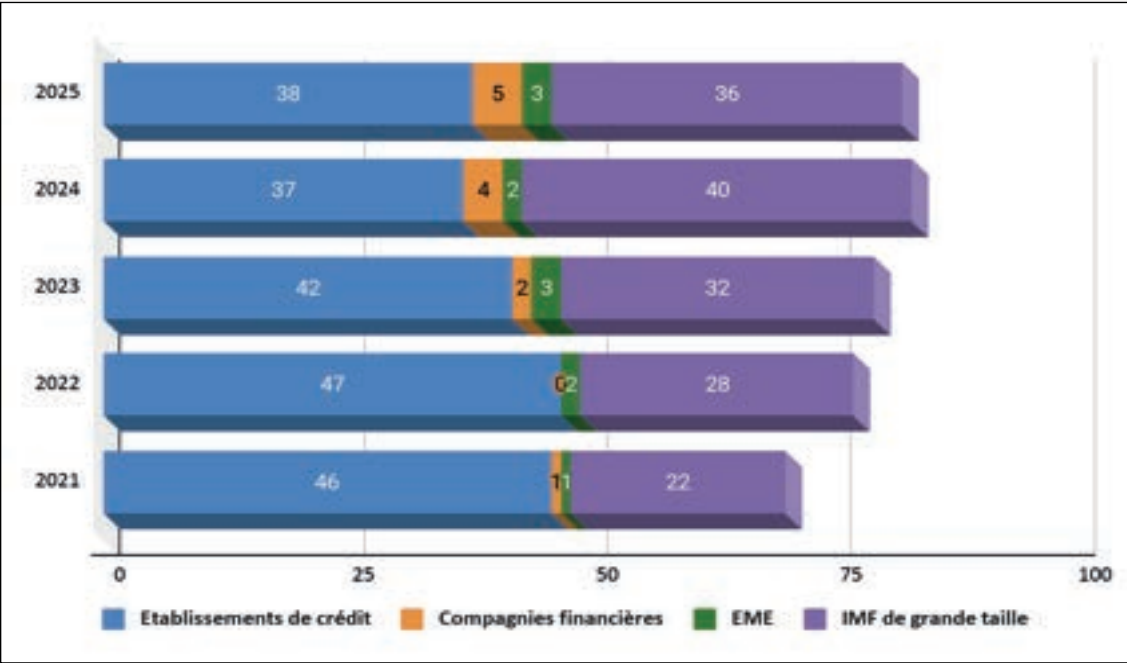
Par ailleurs, le suivi de la correction des insuffisances, relevées par les précédentes missions de vérification, est réalisé au sein de certains établissements.

Le programme de vérification de l'année 2025 portait sur un objectif de contrôle de 80 assujettis, soit 37 établissements de crédit, cinq (5) compagnies financières, 36 IMF de grande taille et deux (2) EME. En termes de réalisations, un total de 82 assujettis a été effectivement

vérifié, soit 38 établissements de crédit, cinq (5) compagnies financières, 36 IMF de grande taille et trois (3) EME.

Ainsi, le taux global de mise en œuvre du programme de vérification au titre de l'année 2025 s'est situé à 102,5%.

Graphique n° 6 : Nombre d'établissements contrôlés par catégorie d'assujettis de 2021 à 2025



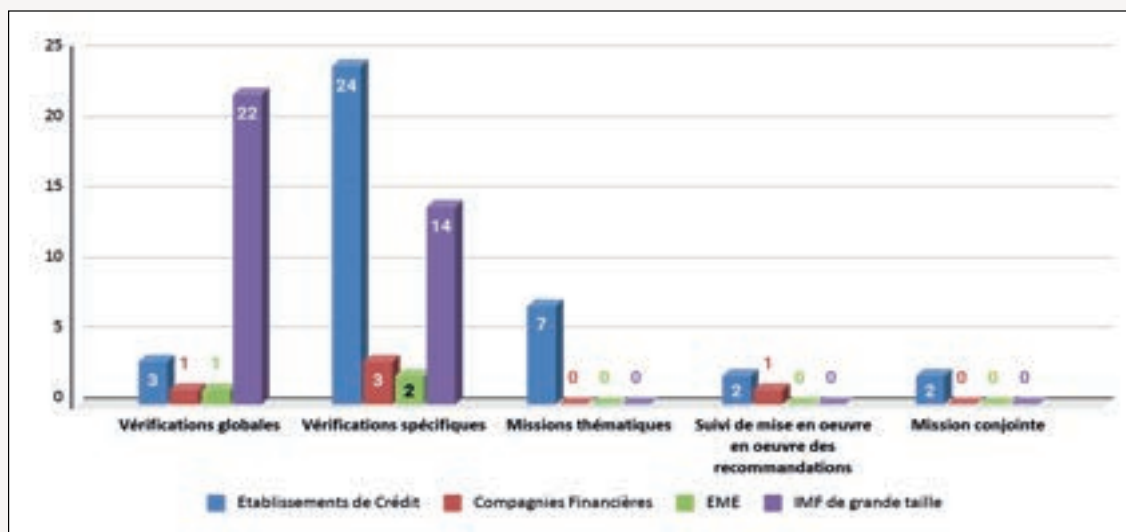
Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les vérifications réalisées concernent :

- 38 établissements de crédit, soit 24 vérifications spécifiques, trois (3) vérifications globales, sept (7) contrôles thématiques portant sur la LBC/FT/FP, deux (2) missions de suivi de mise en œuvre des recommandations et deux (2) missions conjointes, réalisées en exécution de l'accord de coopération signé avec Bank Al-Maghrib ;
- cinq (5) compagnies financières, soit trois (3) vérifications spécifiques, une (1) vérification globale et une (1) mission de suivi de mise en œuvre des recommandations ;
- 36 IMF, soit 22 vérifications globales et 14 vérifications spécifiques ;
- trois (3) EME, soit une (1) vérification globale et deux (2) vérifications spécifiques.

Outre ces réalisations, huit (8) EBIS ont fait l'objet de contrôles à distance portant sur le risque de crédit.

Graphique n° 7 : Répartition des établissements contrôlés en 2025 par type d'assujettis et par type de contrôle



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

1.3.2.6. Actions de résolution

Au cours de l'exercice 2025, la Commission Bancaire de l'UMOA, agissant par l'intermédiaire de son Collège de Résolution, a poursuivi le renforcement du dispositif de résolution, en lien avec ses attributions et les orientations stratégiques de l'Union.

Pour rappel, la Commission Bancaire est chargée de l'élaboration et de la mise en œuvre des mesures de prévention et de résolution des crises bancaires. A cet égard, elle a pour finalité :

- d'assurer la continuité des fonctions critiques et des activités fondamentales des établissements agréés ;

- d'atténuer les impacts négatifs d'une crise bancaire sur la stabilité financière de l'UMOA et de ses Etats membres ;
- de protéger les ressources de l'Etat en évitant autant que possible le recours à un soutien public exceptionnel ;
- de sauvegarder les fonds et actifs des clients, en particulier ceux des déposants couverts par le Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution dans l'UMOA.

En 2025, les travaux ont porté prioritairement sur la poursuite de l'élaboration des plans de résolution. Pour rappel, le plan de résolution d'un établissement est élaboré sur la base de son plan préventif de redressement (PPR). Il prévoit les mesures que l'Autorité de résolution pourrait prendre si l'établissement est jugé non viable et sans perspective de redressement. Le dispositif de résolution s'applique principalement aux EBIS.

A ce titre, les plans de résolution de quatre (4) EBIS nationaux exerçant au Bénin (1), au Burkina (1), au Niger (1) et au Togo (1) ont été adoptés en décembre 2025, portant le total des plans élaborés à 27 à cette date.

Par ailleurs, des guides opérationnels internes ont été conçus pour renforcer l'efficacité et la célérité des interventions en matière de résolution de crise. Ils couvrent notamment les procédures de sélection des repreneurs potentiels, de désignation d'un Administrateur Spécial et de mise en place d'un établissement-relais.

1.3.2.7. Contrôle des pratiques commerciales

Dans le cadre de ses attributions, l'Autorité communautaire de supervision a mis en place, depuis 2020, un dispositif de traitement des réclamations des clients qui est régi par la Circulaire n° 002-2020/CB/C du 18 septembre 2020 relative au traitement des réclamations des clients des établissements assujettis au contrôle de la Commission Bancaire.

En 2025, le SGCB a reçu et traité un total de 101 réclamations, contre 79 en 2024. Ces requêtes concernent des établissements ayant leurs sièges au Bénin (1), au Burkina (1), en Côte d'Ivoire (80), au Mali (4), au Niger (2), au Sénégal (12) et au Togo (1).

Tableau n° 3 : Evolution du nombre de réclamations par pays

Pays	2023	2024	2025
Bénin	7	5	1
Burkina	4	1	1
Côte d'Ivoire	84	59	80
Guinée-Bissau	1	-	-
Mali	3	2	4
Niger	-	-	2
Sénégal	18	10	12
Togo	6	2	1
UMOA	123	79	101

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les réclamations reçues en 2025 sont formulées à 83,2% par des personnes physiques, contre 90,0% en 2024.

Les griefs soulevés ont porté principalement sur les virements et prélèvements (22), la gestion de comptes (22) ainsi que les

moyens de paiement (16). Parmi les autres préoccupations, figuraient les opérations de crédit (11), la fermeture de compte (9), les incidents de paiement (6), les frais liés aux services bancaires (4), les opérations avec l'étranger (1) et divers autres services bancaires (10).

Tableau n° 4 : Evolution du nombre de réclamations par catégorie

Type de réclamation	2023	2024	2025
Ouverture de compte	-	-	-
Fermeture de compte	13	3	9
Gestion de compte	20	15	22
Moyens de paiement	2	5	16
Virements et prélèvements	42	25	22
Dates de valeur appliquées	1	-	-
Frais liés aux services bancaires	6	5	4
Services bancaires à distance	-	2	-
Incidents de paiement	3	1	6
Opérations de change	4	-	-
Opérations de crédit	14	11	11
Opérations avec l'étranger	-	1	1
Autres services bancaires	18	11	10
TOTAL	123	79	101

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

En 2025, 66,7% des cas instruits, en relation avec les établissements assujettis concernés, ont été résolus en faveur des réclamants, contre 69,2% en 2024.

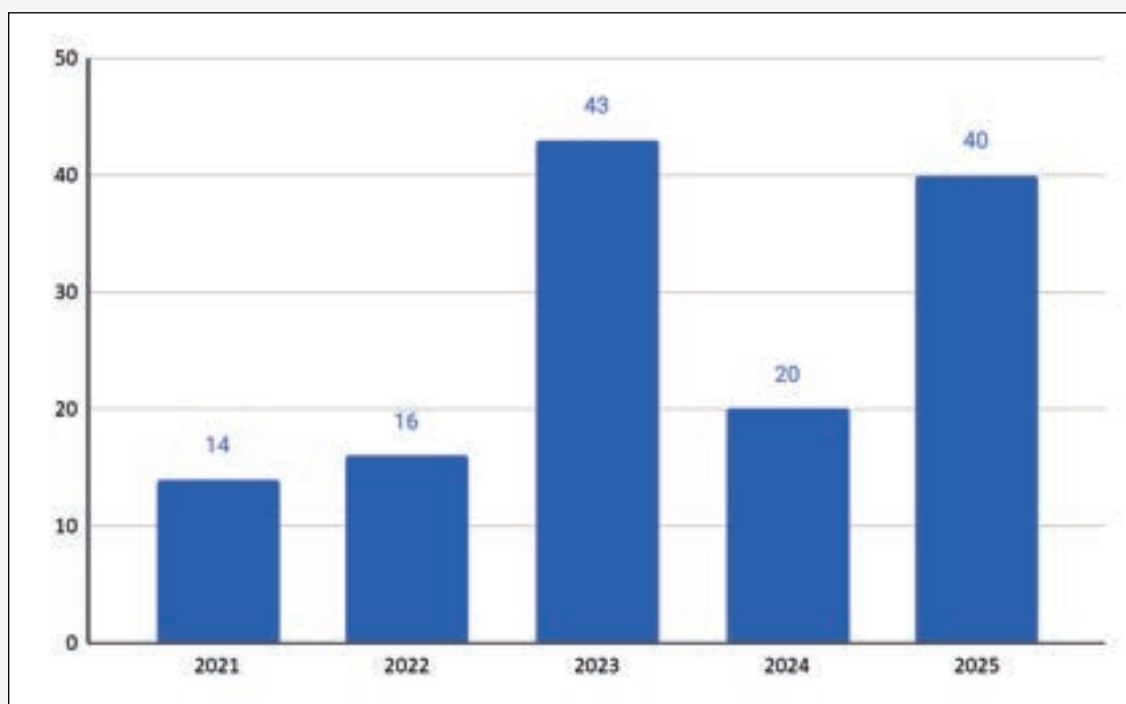
1.3.3. Autres mesures et décisions

1.3.3.1 Mesures administratives

En application des dispositions des articles 22 et 29 de l'Annexe à la Convention la régissant, la Commission Bancaire de l'UMOA a donné

40 injonctions et une (1) mise en garde au cours de l'exercice 2025, contre 20 injonctions et une (1) mise en garde en 2024.

Graphique n° 8 : Evolution du nombre d'injonctions données par la Commission Bancaire de l'UMOA



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les injonctions ont été adressées à :

- 37 établissements de crédit, installés au Bénin (6), au Burkina (5), en Côte d'Ivoire (10), au Mali (4), au Niger (3), au Sénégal (4) et au Togo (5) ;
- deux (2) IMF implantées au Sénégal (1) et au Togo (1) ;
- un (1) EME ayant son siège au Sénégal (1).

D'une façon générale, ces injonctions visaient notamment :

- le respect scrupuleux des exigences prévues par les dispositions légales et réglementaires en matière de LBC/FT/FP ;
- le renforcement du dispositif de contrôle interne pour le mettre aux normes avec les textes en vigueur, notamment en matière de traitement et de suivi des opérations

encadrées par le Règlement relatif aux relations financières extérieures des Etats membres de l'UEMOA ;

- la mise en œuvre effective et intégrale des prescriptions relatives à la gestion des risques ;
- la mise en conformité de l'organe délibérant avec les prescriptions réglementaires relatives à la gouvernance des établissements de crédit, en vue d'assurer son fonctionnement harmonieux et efficace ;
- le respect intégral des normes prudentielles en vigueur et, en particulier, la représentation du capital social minimum par les fonds propres de base ;
- la correction de l'ensemble des insuffisances relevées à l'issue des vérifications.

Par ailleurs, le superviseur a donné une injonction à 3 établissements retirés de la liste des EBIS, à l'effet de maintenir, pour une durée d'un an à compter de la notification de la décision de retrait prononcée par l'Autorité de supervision, le comité de rémunération et les fonctions de contrôle requis par leur précédent statut d'EBIS.

En outre, l'Instance de supervision a levé la surveillance rapprochée d'un établissement de crédit établi au Burkina, en raison de la mise en œuvre intégrale des diligences requises.

1.3.3.2. Sanctions disciplinaires et pécuniaires

En vertu des dispositions des articles 31 et 32 de l'Annexe à la Convention régissant la Commission Bancaire de l'UMOA, l'Autorité de contrôle a pris, après avoir dûment convoqué

et entendu les dirigeants d'établissements concernés, des sanctions disciplinaires et pécuniaires réparties comme suit.

❖ **Blâme à :**

- 28 établissements de crédit implantés au Bénin (4), au Burkina (2), en Côte d'Ivoire (9), au Mali (4), au Niger (3), au Sénégal (3) et au Togo (3) ;
- deux (2) IMF installées au Sénégal (1) et au Togo (1).

❖ **Avertissement à :**

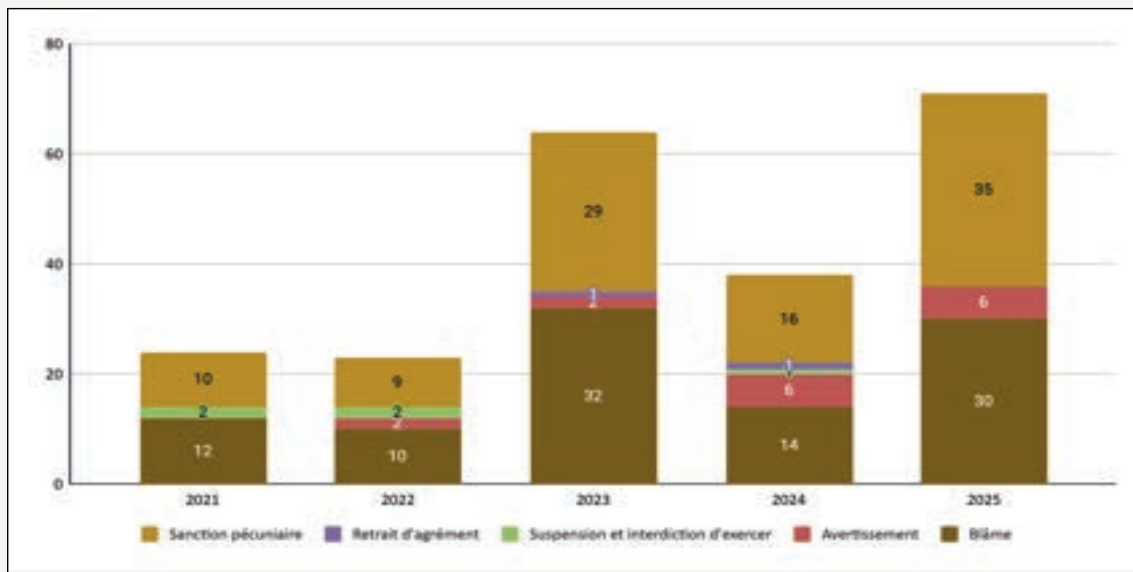
- cinq (5) établissements de crédit établis au Bénin (1), au Burkina (2), en Côte d'Ivoire (1) et au Sénégal (1) ;
- un (1) EME ayant son siège au Sénégal.

❖ **Sanction pécuniaire à :**

- 33 établissements de crédit, implantés au Bénin (5), au Burkina (4), en Côte d'Ivoire (10), au Mali (4), au Niger (3), au Sénégal (4) et au Togo (3) ;
- une (1) IMF installée au Togo ;
- un (1) EME en activité au Sénégal.

Sur les cinq (5) dernières années, le nombre de décisions afférent aux sanctions disciplinaires et pécuniaires prononcées par la Commission Bancaire est compris dans un intervalle de 24 à 71, soit une moyenne de 44 sanctions. Les blâmes et les sanctions pécuniaires sont les plus prépondérants. Leur répartition annuelle est présentée dans le graphique ci-après.

Graphique n° 9 : Evolution des sanctions disciplinaires et pécuniaires prises par la Commission Bancaire



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Par ailleurs, dix-huit (18) sanctions disciplinaires et pécuniaires prononcées par la Commission Bancaire de l'UMOA ont fait l'objet de publication sous forme anonyme.

1.3.3.3. Autres mesures

□ **Prorogation de la durée du mandat d'Administrateur Provisoire**

La Commission Bancaire de l'UMOA a émis trois (3) avis favorables pour la prorogation de la durée des mandats des Administrateurs Provisoires de trois (3) institutions de microfinance respectivement installées au Burkina (1), en Côte d'Ivoire (1) et au Mali (1). Elle a également donné un avis favorable pour la prorogation de la durée de l'administration provisoire et du mandat de l'Administrateur Provisoire d'une banque ayant son siège au Togo.

Ces prorogations visaient notamment à permettre aux assujettis concernés de finaliser l'ensemble des diligences ressortant des termes de référence de leurs missions, conformément aux dispositions légales applicables.

□ **Remplacement de l'Administrateur Provisoire**

L'Organe de contrôle bancaire a émis un (1) avis favorable pour le remplacement de l'Administrateur Provisoire d'une institution de microfinance établie au Burkina.

□ **Approbation des statuts d'une Association professionnelle des banques et établissements financiers**

L'Autorité de supervision a donné un (1) avis favorable pour l'approbation des statuts de l'Association Professionnelle des Banques et Etablissements Financiers du Bénin.

□ **Approbation de la désignation ou du renouvellement de mandats de commissaires aux comptes**

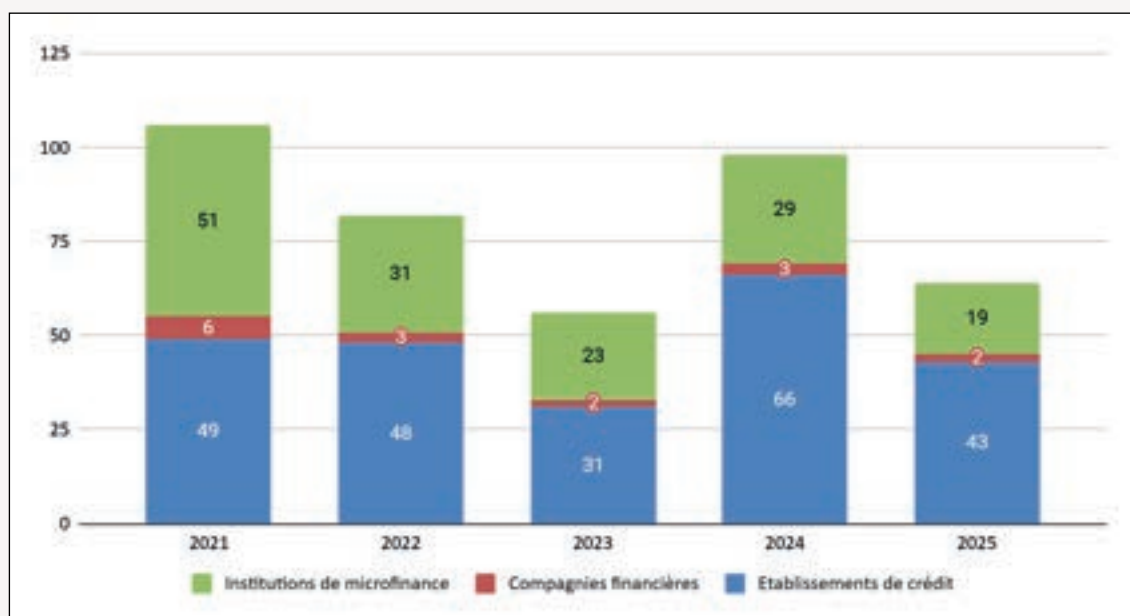
L'Organe de contrôle a pris des décisions portant approbation de la désignation ou du renouvellement de mandats de commissaires aux comptes auprès de :

- 43 établissements de crédit établis au Bénin (3), au Burkina (5), en Côte

ACTIVITES DE LA COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA

- d'Ivoire (10), en Guinée-Bissau (1), au Mali (4), au Niger (6), au Sénégal (6) et au Togo (8) ;
- deux (2) compagnies financières, implantées au Togo ;
- 19 institutions de microfinance installées au Bénin (2), au Burkina (2), en Côte d'Ivoire (1), au Mali (2), au Sénégal (7) et au Togo (5).

Graphique n° 10 : Evolution des approbations de désignation ou du renouvellement de mandats de commissaires aux comptes



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

CHAPITRE

2



CADRE REGLEMENTAIRE REGISSANT L'ACTIVITE DES ETABLISSEMENTS SOUMIS AU CONTROLE DE LA COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA

2.1. PRINCIPAUX TEXTES REGISSANT L'ACTIVITE DES ASSUJETTIS..... 22

2.2. TEXTES ENTRES EN VIGUEUR EN 2025.....23

2.1 - PRINCIPAUX TEXTES REGISSANT L'ACTIVITE DES ASSUJETTIS

Outre le droit commun applicable aux sociétés commerciales, l'activité des établissements de crédit, des compagnies financières, des systèmes financiers décentralisés, des établissements de monnaie électronique et des établissements de paiement est régie par les principaux textes juridiques ci-après :

- le Traité de l'UMOA du 20 janvier 2007 ;
- la Convention régissant la Commission Bancaire et son Annexe ;
- la Loi uniforme portant réglementation bancaire et ses instructions d'application ;
- la Loi uniforme portant réglementation des systèmes financiers décentralisés dans l'UMOA ;
- la Loi uniforme portant définition et répression de l'usure ;
- la Loi uniforme relative à la lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme et de la prolifération des armes de destruction massive ainsi que ses textes d'application ;
- la Loi uniforme portant réglementation des bureaux d'information sur le crédit dans les Etats membres de l'UMOA et ses instructions d'application ;
- le Règlement n° 06/2024/CM/UEMOA du 20 décembre 2024 relatif aux relations financières extérieures des Etats membres de l'Union Economique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA) et ses textes d'application ;
- le Règlement n° 015-2002/CM/UEMOA du 19 septembre 2002 relatif aux systèmes de paiement dans les Etats membres de l'UEMOA et ses textes d'application ;
- le Plan Comptable Bancaire révisé de l'UMOA (PCB) et ses instructions d'application ;
- le Référentiel Comptable Spécifique des SFD (RCSFD) de l'UMOA ;
- le Dispositif prudentiel applicable aux établissements de crédit et aux compagnies financières de l'UMOA ;
- la Décision n° 014/24/06/2016/CM/UMOA relative à la supervision sur base consolidée des établissements de crédit maisons-mères et des compagnies financières dans l'UMOA ;
- les Circulaires de la Commission Bancaire ;
- l'Instruction n° 008-05-2015 du 21 mai 2015 régissant les conditions et modalités d'exercice des activités des émetteurs de monnaie électronique dans les Etats membres de l'UEMOA ;
- l'Instruction n° 001-01-2020 du 31 janvier 2020 relative à la comptabilisation des opérations de monnaie électronique par les établissements émetteurs ;
- l'Instruction n° 001-01-2024 du 23 janvier 2024 relative aux services de paiement dans l'Union Monétaire Ouest Africaine ;
- les Circulaires de la Commission Bancaire.

2.2. TEXTES ENTRES EN VIGUEUR EN 2025

Les textes ci-après, concernant la supervision des établissements soumis au contrôle de la Commission Bancaire de l'UMOA, ont été adoptés et/ou sont entrés en vigueur au cours de l'année 2025 :

- l'Instruction n°001-03-2025 du 18 mars 2025 portant modalités de mise en oeuvre par les institutions financières de leurs obligations en matière d'organisation, de contrôle interne et de conformité aux exigences de lutte contre le blanchiment de capitaux, le financement du terrorisme et de la prolifération des armes de destruction massive ;
- l'Instruction n°002-03-2025 du 18 mars 2025 fixant le seuil pour la déclaration des transports physiques intracommunautaires d'espèces et instruments négociables au porteur ;
- l'Instruction n°003-03-2025 du 18 mars 2025 relative à l'identification, la vérification de l'identité et la connaissance de la clientèle par les institutions financières ;
- l'Instruction n°01/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative à l'exécution des règlements à destination ou en provenance de l'étranger ou avec des non-résidents ;
- l'Instruction n°02/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative à la domiciliation et au règlement des importations de biens et de services ;
- l'Instruction n°03/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative à la constitution des dossiers de domiciliation des exportations de biens et de services et à leur apurement ;
- l'Instruction n°04/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative aux opérations de négoce international de biens ;
- l'Instruction n°05/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative à la couverture du risque de change et du risque de prix par les résidents sur les opérations commerciales et financières avec l'étranger ;
- l'Instruction n°06/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative à la délivrance des allocations en devises aux voyageurs résidents et non-résidents et au contrôle des moyens de paiement transportés par les voyageurs résidents et non-résidents ;
- l'Instruction n°07/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative aux conditions d'exercice de l'activité d'agréé de change manuel ;
- l'Instruction n°08/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative aux opérations de reprise de devises à la clientèle par des sous-délégués ;
- l'Instruction n°09/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative aux conditions d'ouverture et aux modalités de fonctionnement des comptes étrangers de non-résidents, des comptes intérieurs en devises et des comptes en devises à l'étranger de résidents ;
- l'Instruction n°10/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative à la domiciliation des opérations d'investissements directs, d'investissements de portefeuille, de prêts ou d'emprunts avec l'étranger, de cautions ou garanties et d'acquisitions de créances sur des non-résidents ;

CADRE REGLEMENTAIRE REGISSANT L'ACTIVITE DES ASSUJETTIS AU CONTROLE DE LA COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA

- l'Instruction n°11/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative à la délivrance de l'autorisation préalable de la BCEAO aux entités non-résidentes désireuses de faire appel public à l'épargne dans l'UEMOA ;
- l'Instruction n°12/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative aux avoirs détenus auprès des correspondants bancaires installés hors de l'Union Economique et Monétaire Ouest Africaine au titre des besoins courants en devises des intermédiaires agréés ;
- l'Instruction n°13/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative à la liste des documents exigés dans le cadre de l'exécution par les intermédiaires agréés des opérations de la clientèle à destination des Etats non membres de l'UEMOA ;
- l'Instruction n°14/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative aux conditions et modalités d'importation et d'exportation matérielles par les intermédiaires agréés de billets de banque ou de pièces libellés en monnaie étrangère par colis, la Poste ou toute autre voie ;
- l'Instruction n°15/07/2025/RFE du 7 juillet 2025 relative aux modalités de production des comptes rendus périodiques à adresser aux Autorités chargées de veiller au respect des dispositions de la réglementation des relations financières extérieures des Etats membres de l'UEMOA.

CHAPITRE

3



ACTIONS DE COOPERATION ET DE FORMATION

3.1. ACTIONS DE COOPERATION.....26

3.2. ACTIONS DE FORMATION.....29

3.1. ACTIONS DE COOPERATION

Au cours de l'année 2025, les actions de coopération ont principalement porté sur (i) la mise en œuvre des conventions signées entre la Commission Bancaire de l'UMOA et des Autorités de supervision homologues, (ii) les relations avec les superviseurs de groupes bancaires en activité dans l'Union ainsi que (iii) la participation à des réunions bilatérales et multilatérales avec, d'une part, les organismes et institutions financières régionaux et internationaux et, d'autre part, les partenaires techniques.

3.1.1. Mise en œuvre des conventions de coopération

La mise en œuvre des conventions de coopération s'est matérialisée à travers la participation du SGCB à la 12^{ème} rencontre annuelle avec le Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'Afrique Centrale, du 4 au 5 septembre 2025, à Libreville (Gabon).

3.1.2. Relations avec les superviseurs des groupes bancaires en activité dans l'UMOA

L'Autorité de contrôle a poursuivi le renforcement de ses relations de coopération avec les superviseurs et régulateurs étrangers, à l'occasion de plusieurs réunions qui s'inscrivent dans le cadre de la mise en œuvre des recommandations du Comité de Bâle pour une supervision efficace des groupes bancaires transfrontaliers.

A cet égard, la Commission Bancaire de l'UMOA, à travers le SGCB, a organisé, en sa qualité de superviseur d'origine, les 11^{èmes} éditions des

Collèges de superviseurs des Groupes Ecobank et Orabank, respectivement les 29 et 30 octobre 2025, et le 6 novembre 2025. Par ailleurs, le SGCB a pris part à quatre (4) réunions de Collèges de Superviseurs de groupes bancaires étrangers, dont les filiales sont implantées dans l'Union :

- Collège de Superviseurs des filiales du Groupe BGFIBank, le 23 mai 2025 à Libreville (Gabon) ;
- Collège de Superviseurs des filiales du Groupe BMCE / Bank Of Africa, le 10 novembre 2025, à Casablanca (Maroc) ;
- Collège de Superviseurs des filiales du Groupe Attijariwafa bank (AWB), le 12 novembre 2025, à Casablanca (Maroc) ;
- Collège de Superviseurs des filiales du Groupe Banque Centrale Populaire (BCP), le 14 novembre 2025, à Casablanca (Maroc).

3.1.3. Relations avec les autres organismes et institutions financières régionaux et internationaux

Le SGCB a participé à des réunions bilatérales et multilatérales portant sur des questions spécifiques et des sujets d'intérêt commun, dans le cadre de ses relations avec les autres organismes et institutions financières régionaux et internationaux. En effet, sur l'année 2025, il a pris part aux rencontres suivantes :

- 52^{ème} réunion du Collège des Superviseurs de la Zone Monétaire de l'Afrique de l'Ouest (ZMAO), du 5 au 10 février 2025, à Freetown (Sierra Leone) ;

- 22^{ème} Assemblée annuelle du Comité des Superviseurs de Banques de l'Afrique de l'Ouest et du Centre (CSBAOC), du 3 au 4 avril 2025, à Libreville (Gabon) ;
 - 12^{ème} réunion du Collège des Superviseurs des Institutions Financières Non Bancaires (CSIFNB), du 14 au 18 avril 2025, à Freetown (Sierra Leone) ;
 - première réunion plénière du Groupe des Superviseurs Bancaires Francophones (GSBF) au titre de l'année 2025, du 15 au 16 avril 2025, à Dakar (Sénégal) ;
 - 53^{ème} réunion du Collège des Superviseurs de la Zone Monétaire de l'Afrique de l'Ouest (ZMAO), du 28 au 30 mai 2025, en ligne ;
 - séjour d'information d'une délégation du Secrétariat Général de Commission Bancaire de l'UMOA (SGCB) auprès de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) de la France relatif à l'amélioration du dispositif de contrôle sur pièces, du 16 au 18 juin 2025, à Paris (France) ;
 - conférence et réunion annuelle de la Communauté des Superviseurs Bancaires Africains (CSBA), du 23 au 24 juin 2025, à Balaclava (Ile Maurice) ;
 - 54^{ème} réunion du Collège des Superviseurs de la Zone Monétaire de l'Afrique de l'Ouest (ZMAO), du 4 au 11 août 2025, par visioconférence ;
 - 23^{ème} Assemblée annuelle du Comité des Superviseurs de Banques de l'Afrique de l'Ouest et du Centre (CSBAOC), du 10 au 12 novembre 2025, à Abuja (Nigeria) ;
 - deuxième réunion du Groupe des Superviseurs Bancaires Francophones (GSBF) au titre de l'année 2025, le 3 décembre 2025, par visioconférence ;
 - 55^{ème} réunion du Collège des Superviseurs de la Zone Monétaire de l'Afrique de l'Ouest (ZMAO), du 8 au 12 décembre 2025, à Adukrom (Ghana).
- Outre ces actions inscrites dans le cadre de la mise en œuvre des conventions de coopération et de la participation aux activités des autres partenaires extérieurs, le SGCB a également assisté aux rencontres suivantes :
- 20^{ème} réunion de haut niveau sur la supervision bancaire en Afrique, du 16 au 17 janvier 2025, à Cap Town (Afrique du Sud) ;
 - réunion relative aux consultations régionales au titre de l'Article IV des Statuts du Fonds Monétaire International (FMI), le 06 février 2025, par visioconférence ;
 - exercice de simulation de crise conduit par la Banque des Règlements Internationaux (BRI), du 11 au 13 février 2025, par visioconférence ;
 - exercice de simulation de crise conduit par la Banque Mondiale, du 17 au 20 février 2025, à Dakar (Sénégal) ;
 - réunion plénière du Groupe d'Action Financière (GAFI), du 17 au 21 février 2025, à Paris (France) ;
 - réunion de travail avec une délégation de la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement (BERD) sur les perspectives du secteur financier et des marchés de capitaux de la Côte d'Ivoire, le 4 avril 2025, dans les locaux du SGCB.

- 11^{ème} réunion de face à face du Burkina et deuxième réunion de face à face de la Côte d'Ivoire avec les experts évaluateurs de l'International Cooperation Review Group (ICRG), du 08 au 12 avril 2025, à Dar es Salam (Tanzanie) ;
- réunion avec les experts du de l'International Cooperation Review Group (ICRG) dans le cadre de la visite sur site du GAFI, du 28 au 30 avril 2025, à Bamako (Mali) ;
- 43^{ème} réunion de la Commission Technique/ Plénière et des Groupes de Travail du Groupement Intergouvernemental d'Action contre le Blanchiment d'Argent (GIABA), du 13 au 16 mai 2025, à Dakar (Sénégal) ;
- première réunion plénière du Cadre de concertation sur la Lutte Anti-Blanchiment (CLAB) au titre de l'exercice 2025, le 27 mai 2025, à Dakar (Sénégal) ;
- réunion plénière du GAFI, du 10 au 13 juin 2025, à Strasbourg (France) ;
- semaine dédiée à la stabilité financière ou «Financial Stability Week», organisée par South Africa Reserve Bank (SARB), du 24 au 27 juin 2025, à Pretoria (Afrique du Sud) ;
- réunion de travail en présentiel avec les experts évaluateurs de l'International Cooperation Review Group (ICRG) du GAFI relative à l'évaluation du dispositif de lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme de la Côte d'Ivoire, du 10 au 13 septembre 2025, à Maputo (Mozambique) ;
- visite d'une délégation du Fonds Monétaire International (FMI) auprès des Autorités régionales de l'UEMOA, le 19 septembre 2025, dans les locaux du SGCB ;
- réunions de la Plénière et des groupes de travail du Groupe d'Action Financière (GAFI) dans le cadre de la Présidence du CLAB assurée par la BCEAO, du 20 au 24 octobre 2025, à Paris (France) ;
- réunion du Comité d'experts sur l'harmonisation des cadres réglementaire et de surveillance des institutions financières bancaires et non bancaires dans la région de la Communauté Economique des Etats de l'Afrique de l'Ouest (CEDEAO), du 22 au 24 octobre 2025, par visioconférence ;
- réunion avec la Banque Mondiale sur la relance du secteur financier au Niger, le 11 novembre 2025, par visioconférence ;
- édition 2025 du forum annuel sur la conformité organisé par AFREXIMBANK, du 12 au 14 novembre 2025, à Kigali (Rwanda) ;
- 44^{ème} réunion de la Commission Technique/ Plénière et des Groupes de Travail du Groupement Intergouvernemental d'Action contre le Blanchiment d'Argent (GIABA), du 17 au 21 novembre 2025, à Monrovia (Libéria) ;
- 4^{ème} forum consultatif des secteurs public et privé organisé par le GIABA, du 24 au 25 novembre 2025, à Monrovia (Libéria).

3.2. ACTIONS DE FORMATION

A l'instar des années précédentes, le Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA a réalisé des actions de renforcement des capacités en faveur de ses agents, à travers l'organisation et la participation à des sessions de formation.

3.2.1. Formations et séminaires internes

Des actions de formation, en rapport avec la supervision bancaire, ont été organisées. Elles ont porté sur les thématiques suivantes :

- le contrôle sur pièces du risque de crédit, organisé en partenariat avec AFRITAC de l'Ouest, du 24 au 26 mars 2025, dans les locaux du SGCB ;
- la supervision des établissements financiers de crédit, organisée en partenariat avec AFRITAC de l'Ouest, du 21 au 23 mai 2025, dans les locaux du SGCB ;
- l'application des nouvelles normes et dispositions de la Loi Uniforme sur la LBC/FT/FP, organisée par le COFEB, du 8 au 12 septembre 2025, à Dakar (Sénégal) ;
- formation introductive sur l'intelligence artificielle organisée par le COFEB, le 11 décembre 2025, en ligne.

3.2.2. Formations et séminaires externes

Les agents du SGCB ont participé à des formations, cours et séminaires externes virtuels organisés par des organismes et institutions. Ils ont porté notamment sur les rencontres ci-après :

- la compréhension par les États membres, de leurs rôles, des pratiques et des procédures du GIABA, le 12 mai 2025, à Dakar (Sénégal) ;
- séminaire régional sur la supervision transfrontalière et sur base consolidée, organisé par South Africa Reserve Bank (SARB) en partenariat avec Toronto Center à destination des superviseurs membres de la Communauté des Superviseurs Bancaires Africains (CSBA), du 2 au 6 juin 2025, à Cap Town (Afrique du Sud) ;
- séjour d'information sur les normes du Comité Ouest Africain d'Organisation et de Normalisation Bancaire et Financière (CONOBAFI), le 19 juin 2025, à Abidjan (Côte d'Ivoire) ;
- séminaire interrégional sur le thème « *La mise en oeuvre de la supervision des risques financiers liés au climat* », organisé par AFRITAC de l'Ouest et du Centre, du 7 au 11 juillet 2025, à Dakar (Sénégal) ;
- sommet conjoint ouest-africain sur la conformité, édition 2025 / Rencontres régionales des responsables de conformité des institutions financières sur les questions émergentes de blanchiment de capitaux et de financement du terrorisme avec pour thème : « *S'adapter et se développer dans un univers de conformité complexe et en constante évolution* », du 28 au 31 juillet 2025, à Praia (Cap Vert) ;
- formation organisée par l'Université de Cambridge sur le thème : « *Superviseur*

du futur : frontières de la SupTech», du 11 septembre au 24 octobre 2025, en ligne ;

- formation sur le thème «Analyse des risques climatiques pour la stabilité financière», organisée par l'Institut de Formation pour l'Afrique (IFA) du Fonds Monétaire International (FMI), du 29 septembre au 04 octobre 2025, à Ebène (île Maurice) ;
- formation sur «*l'utilisation de la technologie numérique pour une meilleure protection des consommateurs*», organisée par l'Alliance pour l'Inclusion Financière (AFI), en collaboration avec la Banque Nationale du Rwanda (BNR), du 7 au 10 octobre 2025, à Kigali (Rwanda) ;
- atelier de renforcement de capacités au profit de la BCEAO sur le thème : «*Utilisation des technologies innovantes (SupTech) dans la supervision des services financiers*», organisé dans le cadre de la coopération avec UNCDF, du 27 au 28 octobre 2025, à Dakar (Sénégal) ;
- réunion conjointe d'experts organisée par le GAFI et le Groupement Intergouvernemental d'Action contre le Blanchiment d'Argent (GIABA), sur les nouvelles typologies d'activités de blanchiment de capitaux et de financement du terrorisme, du 4 au 6 novembre 2025, à Accra (Ghana) ;
- atelier de consolidation des acquis de la Côte d'Ivoire en matière de mise en œuvre des résolutions 1267 et 1373 du Conseil de sécurité des Nations Unies organisé par l'Office des Nations Unies contre la drogue et le crime (UNODC), du 10 au 14 novembre 2025, à Abidjan (Côte d'Ivoire) ;
- webinaire conjoint du Groupe la Banque Africaine de Développement (BAD) et du GAFI sur le thème : «*Sortir de la liste grise du GAFI - Réussites et voies vers une conformité durable*», le 11 décembre 2025, en ligne.

ENCADRÉ N° 1 : PRINCIPAUX ENSEIGNEMENTS DES EXERCICES DE SIMULATION DE CRISE BANCAIRE EFFECTUÉS DANS L'UMOA EN 2025

En février 2025, la Commission Bancaire de l'UMOA a pris part à deux (2) exercices de simulation de crise bancaire, organisés respectivement par la Banque des Règlements Internationaux (BRI) et la Banque Mondiale. L'objectif visé était d'évaluer, au sein de l'UMOA, l'efficacité du cadre de gestion et de résolution des crises bancaires ainsi que de la coopération entre les différentes Autorités participantes.

Le premier exercice, conduit par la BRI du 11 au 13 février 2025, a simulé une crise bancaire transfrontalière causée par la défaillance d'une banque du Maroc, disposant de filiales dans cinq (5) pays de l'UMOA ainsi qu'en Mauritanie et en Tunisie. A cet égard, cet exercice a réuni, outre la Commission Bancaire de l'UMOA, les autorités de contrôle bancaire et de résolution du Maroc, de la Mauritanie et de la Tunisie. Il a permis de tester et d'évaluer la robustesse des mécanismes de gestion de crise et la qualité de la coopération transfrontalière de ces quatre (4) juridictions. Les résultats de cette simulation ont notamment mis en évidence, au niveau de l'UMOA, la solidité du cadre réglementaire de l'UMOA et la fluidité des échanges d'informations entre les acteurs. Cependant, il est apparu qu'en situation de crise, les mécanismes de décision, la gestion de la liquidité et les modalités d'activation des instances de gouvernance dédiées devraient être renforcés.

Le second exercice, organisé par la Banque Mondiale du 19 au 20 février 2025, était centré sur une crise au niveau de l'Union, résultant d'une cyberattaque d'ampleur contre une banque systémique régionale. Cet exercice a également permis une revue détaillée des procédures de gestion de crise des autorités de l'UMOA. Il est ressorti que le partage d'information et la communication en temps réel sont des aspects opérationnels à améliorer.

Au total, les deux (2) exercices ont mis en évidence la nécessité d'élaborer un guide exhaustif de gestion des crises bancaires au sein de l'UMOA. Ce document devrait définir de manière précise les modalités d'interaction entre les différentes autorités de l'Union, les approches de traitement adaptées à la nature des crises, ainsi que les contraintes opérationnelles qui y sont associées, notamment en matière de délais de réaction et de répartition des responsabilités entre les acteurs concernés. Il devrait également encadrer les informations minimales requises pour une prise de décision efficace, de même que les mécanismes de coopération avec les autorités étrangères dans le cadre de crises transfrontalières.

Par ailleurs, l'élaboration d'un dispositif spécifique de gestion des cyber-incidents apparaît indispensable, tout comme l'intégration des cyber-risques dans les exercices de tests de résistance. En outre, il conviendrait de renforcer les mécanismes de coordination et de communication en temps de crise ainsi que de formaliser les dispositifs d'apport de liquidité d'urgence, afin d'améliorer la réactivité et l'efficacité des interventions des autorités compétentes.



CHAPITRE

4



SITUATION DES ETABLISSEMENTS ASSUJETTIS

4.1. ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER.....	34
4.2. SITUATION DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES.....	35
4.3. SITUATION DU SECTEUR DE LA MICROFINANCE.....	85
4.4. SITUATION DU SECTEUR DE LA MONNAIE ELECTRONIQUE.....	102

4.1. ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER

L'année 2025 a été marquée par un maintien du rythme de l'activité économique mondiale. Selon les estimations du Fonds Monétaire International, la croissance mondiale s'est établie à 3,4% en 2025, soit un niveau identique à celui enregistré en 2024. Ce rythme de croissance s'est maintenu, dans un contexte de regain d'incertitudes liées aux tensions géopolitiques, au durcissement des politiques commerciales et à la fragmentation persistante de l'économie internationale. L'inflation a poursuivi sa décélération en 2025 pour ressortir à 4,1% en moyenne annuelle, contre 5,8% en 2024, traduisant la dissipation progressive des chocs sur les prix du pétrole et de certains produits alimentaires ainsi que les effets cumulés du resserrement monétaire passé. Cette désinflation demeure toutefois inégale selon les régions, avec une inflation encore supérieure aux objectifs dans plusieurs pays, notamment aux États-Unis.

L'activité économique dans l'Union Economique et Monétaire Ouest Africaine

(UEMOA) est demeurée globalement dynamique en 2025, en dépit du ralentissement économique à l'échelle internationale et de la fragilité du climat sociopolitique et sécuritaire dans la sous-région Ouest-africaine. Selon les estimations disponibles, le PIB de l'Union a augmenté de 6,6% en 2025, après une réalisation de 6,1% en 2024. Le taux d'inflation, en moyenne annuelle, est ressorti à 0,0% en 2025, après 3,5% en 2024, en dessous du plancher de la fourchette cible de 1% à 3%, définie par la Banque Centrale dans le cadre de la conduite de la politique monétaire. Cette évolution est essentiellement liée à l'amélioration de l'offre alimentaire locale, induite par la hausse de la production céréalière des campagnes agricoles 2024/2025 (+3,0%) et 2025/2026 (+7,7%). Elle résulte également des différentes interventions de plusieurs Etats et de leurs partenaires pour assurer la sécurité alimentaire et énergétique des ménages.

4.2. SITUATION DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES



4.2.1. Etablissements de crédit

4.2.1.1. Paysage des établissements de crédit

A fin décembre 2025, le système bancaire de l’Union comptait 161 établissements de crédit agréés, contre 160 en 2024. Cette évolution résulte :

- des agréments accordés à Zenith Bank Côte d’Ivoire et NSIA Banque Sénégal, en qualité de banque ;

- du retrait de l’autorisation d’installation de NSIA Banque Bénin - succursale du Sénégal, induit par l’apport partiel de ses activités à une nouvelle entité agréée en tant que NSIA Banque Sénégal.

Les établissements de crédit agréés se répartissent en 136 banques, dont 22 succursales, et 25 établissements financiers à caractère bancaire, dont 5 succursales. Leur ventilation, par pays et par catégorie, se présente comme suit :

Tableau n° 5 : Nombre d’établissements de crédit agréés au 31 décembre 2025

Pays	Banques (a)	dont succursales de banque	Etablissements financiers à caractère bancaire (b)	dont succursales d’Etablissements financiers à caractère bancaire	TOTAL (a+b)
Bénin	14	2	1	-	15
Burkina	16	2	4	1	20
Côte d’Ivoire	29	2	4	2	33
Guinée-Bissau	6	3	-	-	6
Mali	14	1	3	1	17
Niger	14	4	6	-	20
Sénégal	29	5	4	1	33
Togo	14	3	3	-	17
Total	136	22	25	5	161

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l’UMOA

A cette date, 33 banques étaient inscrites sur la liste des EBIS au plan national, contre 27 en 2024, à la faveur de huit (8) nouvelles inscriptions et de deux (2) retraits.

□ Principaux indicateurs des établissements de crédit

Sur la base des données disponibles de 159 établissements de crédit en activité¹, la répartition des indicateurs caractéristiques du paysage bancaire se présente comme suit.

1 : Les données d’un établissement financier à caractère bancaire n’étaient pas disponibles et une banque nouvellement agréée n’avait pas commencé ses activités

Tableau n° 6 : Indicateurs caractéristiques des établissements de crédit en activité à fin 2025

Pays	Total bilan (milliards de FCFA)	Poids dans l'UMOA ^(*)	Nombre			Effectifs
			Guichets ^(**)	GAB ^(***)	Comptes bancaires	
Bénin	7 607,6	9,2%	195	340	2 571 682	2 833
Burkina	10 251,4	12,5%	416	638	3 421 286	4 458
Côte d'Ivoire	31 198,6	37,9%	868	1 279	8 263 326	11 190
Guinée-Bissau	511,6	0,6%	46	99	262 934	663
Mali	9 076,2	11,0%	463	539	2 398 060	4 801
Niger	2 429,8	3,0%	204	258	1 506 141	9 544
Sénégal	15 783,2	19,2%	597	783	3 345 642	7 536
Togo	5 440,3	6,6%	244	380	1 939 654	2 758
UMOA	82 298,8	100%	3 033	4 316	23 708 725	43 783

(*) Selon le total des actifs des établissements de crédit de l'UMOA

(**) Agences, bureaux et points de vente

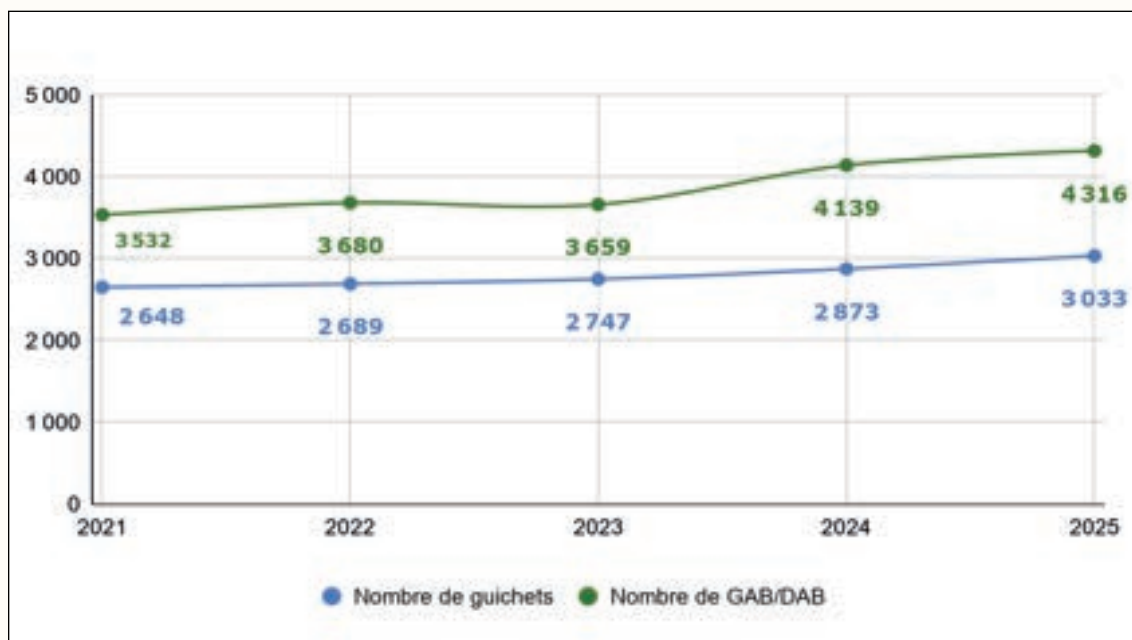
(***) Guichets Automatiques de Banque (GAB)

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

L'activité bancaire de l'Union reste dominée, à fin 2025, par les places bancaires de la Côte d'Ivoire et du Sénégal, qui concentrent respectivement 37,9% et 19,2% des parts de marché sur la base du total des actifs. Elles sont suivies, par ordre d'importance, du Burkina (12,5%), du Mali (11,0%), du Bénin (9,2%), du Togo (6,6%), du Niger (3,0%) et de la Guinée-Bissau (0,6%).

Le réseau bancaire de l'UMOA (agences, bureaux et points de vente) a augmenté en rythme annuel de 160 unités (+5,6%), pour atteindre 3 033 à fin 2025. Cette tendance est également observée au niveau des GAB, dont le nombre est ressorti à 4 316, soit une augmentation de 177 unités (+4,3%).

Graphique n° 11 : Evolution du nombre de GAB et de guichets des établissements de crédit de l'UMOA

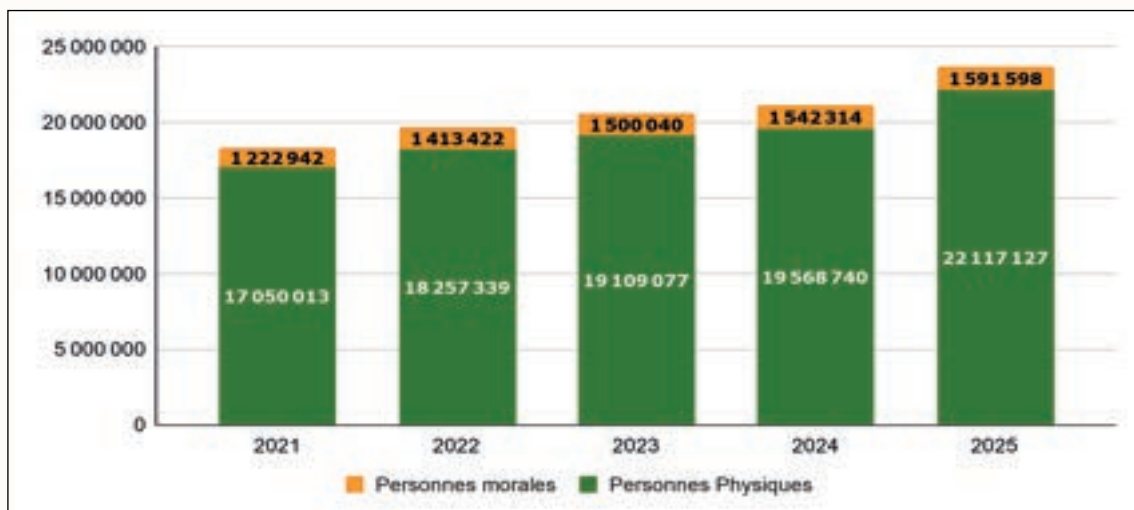


Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Le nombre de comptes bancaires ouverts dans les livres des établissements de crédit a augmenté de 12,3%, d'une année à l'autre, pour s'établir à 23 708 725 au 31 décembre 2025. Les comptes de particuliers se sont accrus de

13,0% en rythme annuel et ceux de personnes morales ont enregistré une hausse de 3,2%. Leur nombre s'établit respectivement à 22 117 127 et 1 591 598 unités.

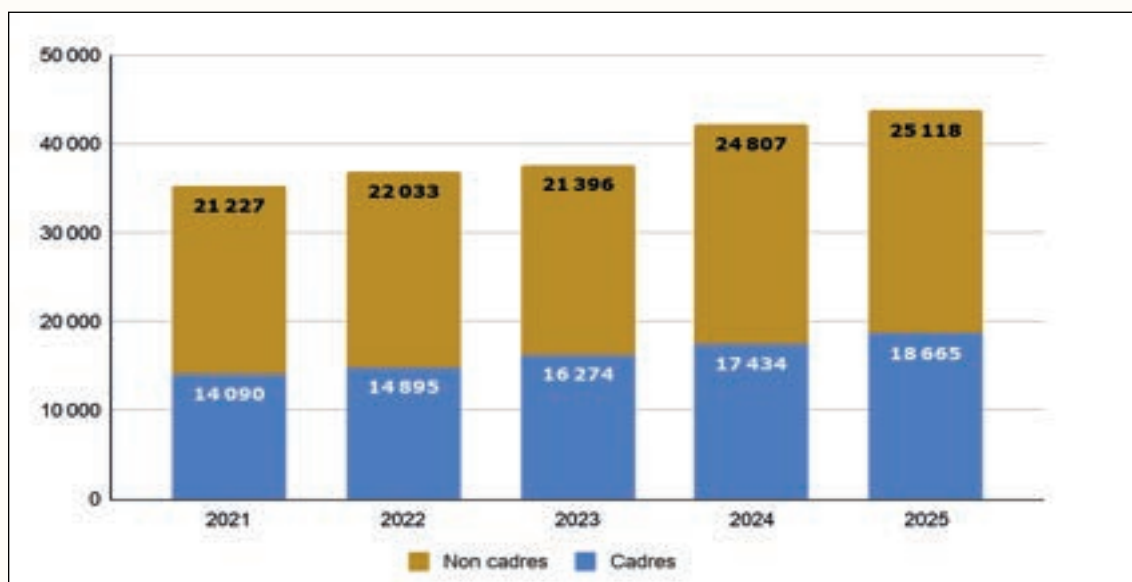
Graphique n° 12 : Evolution des comptes bancaires détenus dans les livres des établissements de crédit



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les effectifs du personnel du secteur bancaire ont connu une hausse de 1 542 (+3,7%) par rapport à fin 2024, pour ressortir à 43 783 agents. Les « cadres » représentent 42,6% du total, contre 41,3% un an plus tôt.

Graphique n° 13 : Evolution des effectifs du personnel des établissements de crédit de l'UMOA



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

SITUATION DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES

Au 31 décembre 2025, le système bancaire comprenait 64 banques internationales² (participations majoritaires hors-UMOA) et 70 banques à capitaux sous-régionaux en

activité. Sur les 25 établissements financiers à caractère bancaire, 23 sont à capitaux sous-régionaux.

Tableau n° 7 : Répartition des établissements de crédit en activité par catégorie homogène

Taille du bilan Catégories	Nombre d'établissements									Parts de marché (*)	Parts			
	Bénin	Burkina	Côte d'Ivoire	Guinée-Bissau	Mali	Niger	Sénégal	Togo	UMOA		Guichets (**)	GAB (***)	Comptes bancaires	Effectifs
Banques sous-régionales	5	10	13	4	7	8	15	8	70	55,9%	54,3%	60,8%	48,8%	43,9%
Banques internationales	9	6	14	2	7	6	14	6	64	42,7%	40,0%	39,2%	51,1%	37,7%
Etablissements financiers à caractère bancaire sous-régionaux	1	4	4	0	3	6	3	2	23	1,3%	4,1%	0%	0,1%	18,0%
Etablissements financiers à caractère bancaire internationaux	0	0	0	0	0	0	1	1	2	0,1%	1,6%	0%	0%	0,4%
Total	15	20	31	6	17	20	33	17	159	100%	100%	100%	100%	100%

(*) Selon le total des bilans des établissements de crédit de l'UMOA

(**) Agences, bureaux et points de vente

(***) Guichets Automatiques de Banque (GAB)

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

En 2025, la part des actifs des établissements de crédit détenue par les banques s’est établie à 98,6%, au même niveau qu’en 2024. Les banques possèdent également 94,3% du réseau d’agences, 99,9% des comptes bancaires et tous les GAB. Elles emploient 81,6% du personnel.

Pour leur part, les établissements financiers à caractère bancaire contrôlent 1,4% des actifs,

5,7% du réseau d’agences, 0,1% des comptes bancaires et 18,4% des effectifs.

Les actifs des banques sous-régionales représentent 55,9% du total du secteur bancaire. Ces établissements concentrent 54,3% du réseau d’agences, 60,8% des GAB et DAB, 48,8% des comptes bancaires et emploient 43,9% des effectifs.

2 : Ce nombre ne tient pas compte d'un nouvel établissement agréé en Côte d'Ivoire, dont les activités n'ont pas encore démarré

Les banques internationales détiennent 42,7% de parts de marché. Cette catégorie regroupe 40,0% des agences, 39,2% des GAB, 51,1% des comptes de la clientèle et 37,7% des effectifs.

Les établissements financiers à caractère bancaire sous-régionaux affichent 1,3% des

actifs, 4,1% des guichets, 0,1% des comptes bancaires et 18,0% des effectifs.

Les établissements financiers à caractère bancaire internationaux totalisent une très faible part des actifs, 1,6% des guichets et 0,4% des effectifs.

□ **Distribution des établissements de crédit selon la taille**

L'analyse par la taille du bilan des établissements de crédit a été effectuée sur la base des trois (3) catégories suivantes :

- grande taille, pour un total de bilan supérieur à 1 000 milliards ;
- taille moyenne, pour un total de bilan compris entre 500 et 1 000 milliards ;

- petite taille, pour un total de bilan inférieur à 500 milliards.

Sur cette base, au 31 décembre 2025, en excluant les deux (2) établissements dont les données sont indisponibles, le paysage bancaire se composait de 23 banques de grande taille, 31 banques de taille moyenne et 105 établissements de crédit de petite taille.

Tableau n° 8 : Répartition du nombre d'établissements de crédit selon la taille du total de bilan

Taille	Nombre d'établissements par pays									Parts					
	Bénin	Burkina	Côte d'Ivoire	Guinée-Bissau	Mali	Niger	Sénégal	Togo	UMOA	Bilan	Guichets	GAB / DAB	Nombre de comptes bancaires	Effectifs	Résultat net global provisoire
Grande	1	3	12	0	3	0	4	0	23	50,9%	28,0%	47,4%	40,7%	35,0%	69,6%
Moyenne	4	4	6	0	3	1	10	3	31	25,5%	19,3%	26,6%	28,9%	20,6%	18,1%
Petite	10	13	14	6	11	18	19	14	105	23,6%	52,7%	25,9%	30,5%	44,4%	12,3%
Total	15	20	32	6	17	19	33	17	159	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

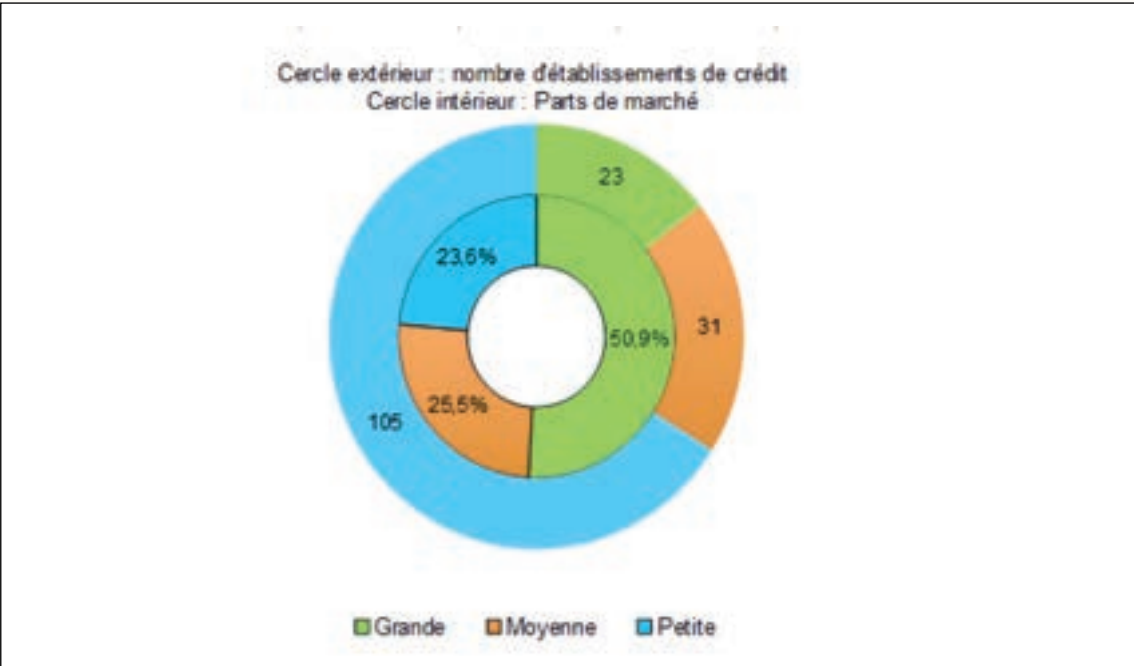
Le poids des actifs détenus par les grandes banques est de 50,9%. Ces établissements détiennent 28,0% du réseau d'agences, 47,4% des GAB/DAB, 40,7% des comptes bancaires et 35,0% des effectifs. Ces établissements contribuent à 69,6% au résultat net global provisoire.

Le cumul des actifs des établissements de taille moyenne représente 25,5% de ceux du système bancaire de l'Union. Cette catégorie porte 19,3% des implantations, 26,6% des GAB/DAB, 28,9% des comptes de la clientèle et 20,6% des effectifs. Ces établissements participent à 18,1% à la formation du résultat net global provisoire.

Les établissements de petite taille détiennent 23,6% des actifs, 52,7% des bureaux et agences, 25,9% des GAB/DAB et 30,5% des comptes bancaires. Ils emploient 44,4% des effectifs du système bancaire. Ces

établissements génèrent 12,3% du résultat net global provisoire. Cette catégorie englobe tous les établissements financiers à caractère bancaire, qui représentent 15,6% de l'effectif des établissements de crédit en activité.

Graphique n° 14 : Répartition du nombre d'établissements de crédit selon la catégorie et la part de marché



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

□ **Analyse de l'activité par groupe bancaire**

➔ **Etablissements affiliés à un groupe bancaire**

À la fin de l'année 2025, 72,3% des établissements de crédit (soit 115 entités) sont détenus par 35 groupes bancaires en activité dans l'UMOA. Ces filiales des groupes bancaires concentrent 81,1% des actifs, 77,7% des agences, 82,1% des GAB et DAB et 86,2% des comptes bancaires.

Par ailleurs, le nombre de groupes bancaires opérant dans l'UMOA et détenant chacun, au moins 2,0% des actifs bancaires, s'est établi à 14 en 2025. Ces groupes, possédant un total de 82 entités, représentent 68,5% des bilans, 67,5% des agences, 72,6% des guichets et distributeurs automatiques et 67,4% des comptes bancaires.

Tableau n° 9 : Principaux groupes bancaires exerçant dans l'UMOA

Rang	Principaux groupes (part de marché minimum de 2%)	Pays d'origine de la maison- mère	Nombre de filiales / succur- sales	Part de marché	Guichets	GAB	Nombre de comptes ban- caires	Effectifs	Part du résultat net global provisoire
1	Ecobank	Togo	8	8,6%	5,9%	13,9%	14,1%	6,2%	15,1%
2	Coris	Burkina	8	8,6%	5,6%	5,9%	4,9%	4,6%	9,2%
3	Société Générale	France	4	7,0%	4,4%	8,1%	6,4%	5,2%	12,0%
4	Bank Of Africa (BOA)	Maroc	7	6,3%	8,6%	5,5%	12,4%	7,0%	9,0%
5	NSIA	Côte d'Ivoire	4	5,9%	4,4%	4,3%	4,4%	3,7%	4,1%
6	Attijariwafa bank	Maroc	9	5,8%	9,1%	6,9%	5,1%	7,0%	10,1%
7	Atlantic Business International (ABI)	Maroc	9	5,8%	7,1%	6,5%	5,2%	6,1%	5,3%
8	Banque de Développement du Mali (BDM)	Mali	6	3,7%	7,1%	4,0%	2,1%	3,0%	3,2%
9	Oragroup	Togo	8	3,6%	4,1%	6,9%	3,6%	4,4%	-5,0%
10	Banque Sahélo- saharienne pour l'Industrie et le Commerce (BSIC)	Libye	7	3,4%	4,1%	3,4%	1,8%	3,4%	1,8%
11	United Bank for Africa (UBA)	Nigeria	5	3,3%	2,3%	2,5%	5,4%	2,4%	7,2%
12	AFG Holding	Côte d'Ivoire	2	2,3%	3,3%	2,9%	1,6%	1,9%	1,5%
13	BGFIBANK	Gabon	3	2,2%	0,8%	1,3%	0,2%	0,9%	1,8%
14	Bridge Bank Group	Côte d'Ivoire	2	2,0%	0,7%	0,5%	0,2%	1,1%	2,2%
TOTAL			82	68,5%	67,5%	72,6%	67,4%	56,9%	77,5%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

SITUATION DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES

Les 21 autres groupes de moindre envergure, détenant moins de 2,0% des actifs chacun, sont par ordre d'importance.

Tableau n° 10 : Groupes bancaires de moindre envergure exerçant dans l'UMOA

Rang	Groupes	Pays d'origine de la maison-mère	Nombre de filiales / succursales	Part de marché	Guichets	GAB	Nombre de comptes bancaires	Part des effectifs	Part du résultat net global provisoire
1	Banque Islamique de Développement	Arabie saoudite	1	1,6%	1,4%	1,2%	1,1%	0,9%	1,2%
2	Vista Group Holding	Burkina	2	1,5%	1,1%	2,7%	1,2%	1,2%	0,7%
3	SUNU Investment Holding	Côte d'Ivoire	2	1,2%	1,8%	1,8%	0,9%	1,5%	1,0%
4	Groupe Afrika	Sénégal	2	1,1%	1,1%	0,4%	0,2%	1,0%	1,3%
5	IB Holding	Burkina	2	1,0%	1,2%	1,1%	0,5%	1,0%	0,1%
6	Mansa Financial Group	Côte d'Ivoire	1	0,9%	0,1%	0,0%	0,0%	0,2%	0,6%
7	Citigroup	Etats-Unis	2	0,8%	0,1%	0,0%	0,0%	0,2%	1,8%
8	Standard Chartered	Royaume-Uni	1	0,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	1,2%
9	Banque pour le Commerce et l'Industrie	Mauritanie	2	0,6%	0,7%	0,4%	0,1%	0,6%	0,1%
10	Standard Holdings	Afrique du Sud	1	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,6%
11	First Bank of Nigeria	Nigeria	1	0,5%	0,2%	0,3%	0,1%	0,4%	0,4%
12	Orange Abidjan Participations	France	2	0,4%	0,1%	0,0%	12,4%	0,3%	-0,2%
13	Afriland First Group	Suisse	1	0,4%	0,5%	0,6%	0,3%	0,4%	0,1%
14	Guaranty Trust Bank (GTBank)	Nigeria	1	0,3%	0,2%	0,2%	1,1%	0,4%	1,2%
15	Libyan Foreign Bank (LFB)	Libye	3	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,5%
16	African Lease Group (ALG)	Togo	1	0,3%	0,8%	0,5%	0,2%	0,7%	-0,1%
17	Crédit d'Afrique Group (CREDAF Group)	Côte d'Ivoire	4	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%
18	HoldFin	Mauritanie	1	0,1%	0,5%	0,6%	0,3%	0,4%	0,1%
19	Crédit Libanais	Liban	1	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%
20	Banque Nationale de Guinée Equatoriale (BANGE)	Guinée Equatoriale	1	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	0,0%
21	African Guarantee Fund	Kenya	1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	-0,1%
TOTAL			33	12,6%	10,1%	9,9%	18,5%	10,1%	10,6%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les 21 groupes de moindre envergure, regroupant 33 établissements de crédit, représentent 12,6% des actifs, 10,1% des agences, 9,9% des guichets et distributeurs automatiques, 18,5% des comptes bancaires et 10,1% du personnel. Ils contribuent à 10,6% du résultat net global du secteur bancaire en 2025.

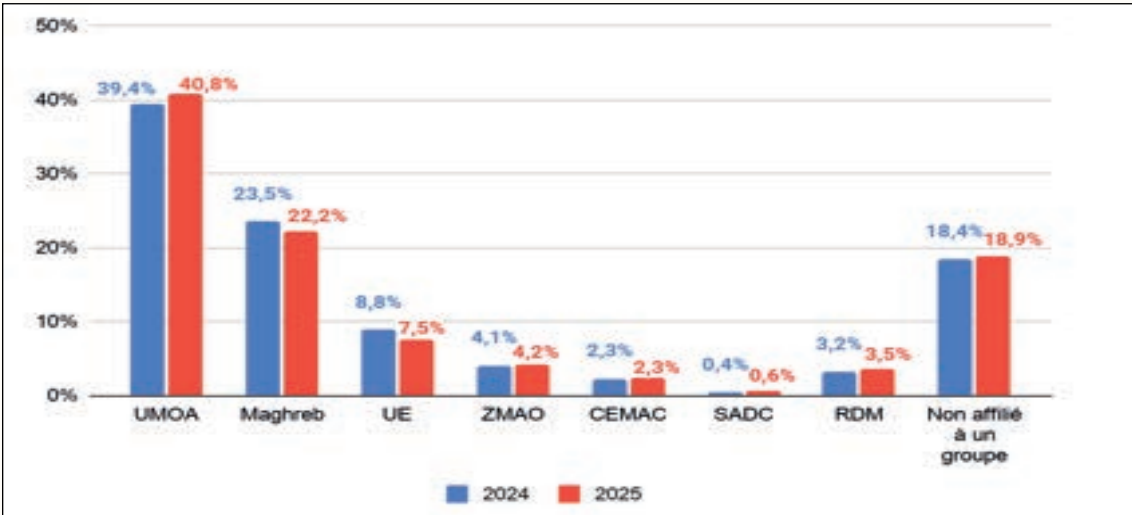
Globalement, les 35 groupes bancaires opérant dans l'UMOA sont originaires de l'UMOA, du Maghreb, de l'Union Européenne (UE), de la Zone Monétaire de l'Afrique de l'Ouest (ZMAO), de la Communauté Economique des Etats d'Afrique Centrale (CEMAC), de la Communauté de Développement d'Afrique Australe (SADC) et du Reste du monde (RDM).

Tableau n° 11 : Principales zones géographiques d'origine des groupes bancaires exerçant dans l'UMOA

Zone géographique	Nombre de groupes	Nombre d'établissements	Part de marché (total bilan)	Part des guichets	Part de GAB	Part des comptes bancaires	Part des effectifs	Part des dépôts	Part des crédits	Part des résultats
UMOA	14	52	40,8%	36,6%	44,3%	33,8%	29,9%	40,0%	38,5%	34,5%
Maghreb	7	38	22,2%	30,8%	23,5%	25,1%	25,3%	23,0%	23,9%	26,3%
Union Européenne	2	6	7,5%	4,5%	8,1%	19,1%	5,5%	8,3%	10,6%	11,8%
ZMAO	3	7	4,2%	2,7%	2,9%	6,6%	3,3%	3,7%	1,8%	8,8%
CEMAC	2	4	2,3%	0,9%	1,4%	0,2%	1,1%	2,3%	2,5%	1,8%
SADC	2	2	0,6%	0,1%	0,0%	0,0%	0,2%	0,7%	0,4%	0,5%
RDM	5	6	3,5%	2,0%	1,8%	1,4%	1,8%	3,7%	3,6%	4,5%
UMOA	35	115	81,1%	77,7%	82,1%	86,2%	66,9%	81,7%	81,3%	88,2%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Graphique n° 15 : Part de marché des groupes bancaires par zone géographique d'origine en 2024 et 2025



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les groupes bancaires de l'UMOA³, à savoir les établissements de crédit dont les maisons-mères sont originaires de l'Union, au nombre de 14, représentent 40,8% du marché en termes d'actifs. Ils détiennent 52 établissements, 36,6% des agences, 44,3% des distributeurs, 29,9% du personnel, 33,8% des comptes et 40,0% des dépôts. Ils concentrent 38,5% des crédits à la clientèle et génèrent 34,5% du résultat net global provisoire.

Les sept (7) groupes bancaires originaires du Maghreb , avec une part d'actifs de 22,2%, regroupent 38 entités, 30,8% du réseau d'agences, 23,5% des distributeurs et 25,3% du personnel. Ils totalisent 25,1% des comptes, 23,0% des dépôts, octroient 23,9% des crédits et contribuent à 26,3% du résultat net. L'activité de ces groupes est principalement portée

par ceux en provenance du Maroc, avec 25 établissements affiliés à trois (3) groupes, qui détiennent 17,8% de part de marché, 19,7% des dépôts, 19,5% des crédits octroyés à la clientèle et 24,4% du résultat net global provisoire. Dans l'UMOA, ils concentrent 24,8% des implantations, 18,9% des GAB, 22,8% des comptes bancaires et 20,1% des effectifs.

Les deux (2) groupes bancaires de l'Union européenne d'origine française, avec six (6) entités, représentent 7,5% des actifs, 4,5% du réseau d'agences, 8,1% des GAB, 19,1% des comptes de la clientèle et 5,5% des effectifs. Ils mobilisent 8,3% des dépôts et sont à l'origine de 10,6% des crédits accordés à la clientèle. Ceux-ci ont enregistré 11,8% du résultat net provisoire du secteur bancaire.

3: Burkina (Groupe Coris, Vista Group) - Côte d'Ivoire (AFG Holding, Bridge Bank Group, CREDAF Group, Mansa Financial Group, NSIA, SUNU Investment Holding) - Mali (BDM) - Sénégal (Groupe Afrika) - Togo (African Lease Group, Ecobank, IB Holding, Oragroup).

Avec une part de marché de 4,2%, les groupes originaires de la ZMAO⁴, au nombre de trois (3), proviennent exclusivement du Nigeria. Leurs sept (7) unités bancaires en activité détiennent 2,7% du réseau d'agences, 2,9% des GAB, 6,6% des comptes bancaires et 3,3% des effectifs du personnel. Ces banques mobilisent 3,7% des dépôts et octroient 1,8% des crédits à la clientèle dans l'Union. Leur apport au résultat net global du système bancaire est estimé à 8,8%.

Les deux (2) groupes bancaires en provenance de la CEMAC⁵, avec quatre (4) entités bancaires, détiennent 0,9% du réseau d'agences, 1,4% des GAB, 0,2% des comptes bancaires et 1,1% de l'effectif du personnel. Ils mobilisent 2,3% des dépôts et sont à l'origine de 2,5% des crédits à la clientèle. Leurs actifs représentent 2,3% du total des bilans de l'Union. La part de ces groupes dans le résultat net global provisoire de l'Union est évaluée à 1,8%.

Les deux (2) groupes bancaires de la SADC⁶, avec deux (2) établissements qui détiennent 0,1% du réseau d'agences et 0,2% des effectifs, mobilisent 0,7% des dépôts et sont à l'origine de 0,4% des crédits à la clientèle. Ils détiennent 0,6% du total des bilans de l'Union et 0,5% du résultat net global provisoire.

Les groupes bancaires du RDM⁷ sont au nombre de cinq (5), avec 3,5% de parts de marché, six (6) établissements, 2,0% du réseau d'agences, 1,8% des GAB, 1,4% des comptes bancaires et 1,8% des effectifs. Ces institutions représentent 3,7% des dépôts et 3,6% des crédits à la clientèle. Elles ont contribué à hauteur de 4,5% à la formation du résultat net global provisoire.

4 : Nigeria (First Bank, GTBank, UBA).

5 : Gabon (BGFI Bank), Guinée Equatoriale (BANGE).

6 : Afrique du Sud (Standard Bank) - Île Maurice (African Guarantee Fund, dont le siège opérationnel est au Kenya).

7 : Arabie Saoudite (Banque Islamique de Développement) - Etats-Unis (Citigroup) - Liban (Crédit Libanais) - Suisse (Afriland First Group) - Royaume-Uni (Standard Chartered Bank).

SITUATION DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES

ENCADRÉ N° 2 : IMPLANTATIONS À L'ÉTRANGER DES GROUPES BANCAIRES ORIGINAIRES DE L'UMOA

Le secteur bancaire de l'UMOA compte 14 groupes dont la Commission Bancaire est le superviseur d'origine. Sept (7) de ces entités détiennent des filiales, des succursales ou des bureaux de représentation hors de la zone. Il s'agit de Ecobank, Coris Bank, Oragroup, AFG Bank, Vista Bank, NSIA Banque et CREDAF Group.

Ils opèrent, outre dans l'UMOA, dans la Communauté Economique et Monétaire de l'Afrique Centrale (CEMAC, 15 entités), la Zone Monétaire Ouest-Africaine (ZMAO, 14 filiales) et dans divers autres pays en Afrique et dans le reste du monde.

Tableau n° 12 : Implantations géographiques des principaux groupes bancaires originaires de l'UMOA

Groupe	Implantation géographique
Ecobank	UMOA : Bénin, Burkina, Côte d'Ivoire, Guinée-Bissau, Mali, Niger, Sénégal, Togo CEMAC : Cameroun, République Centrafricaine, Congo, Gabon, Guinée Équatoriale, Tchad ZMAO : Nigeria, Ghana, Guinée, Sierra Leone, Liberia, Gambie Afrique de l'Est : Kenya, Ouganda, Tanzanie, Rwanda, Burundi, Sud-Soudan, Ethiopie (1 bureau) Afrique australe : Malawi, Zambie, Zimbabwe, Afrique du Sud (1 bureau) Afrique centrale : République Démocratique du Congo, Sao Tomé-et-Principe Afrique de l'ouest : Cap-Vert Reste du Monde : Filiale à Paris (France) et Bureaux à Londres (Royaume-Uni), Dubaï (Emirats Arabes Unis) et Pékin (Chine)
Coris Bank	UMOA : Bénin, Burkina, Côte d'Ivoire, Guinée-Bissau, Mali, Niger, Sénégal, Togo CEMAC : Gabon, Tchad ZMAO : Guinée Afrique de l'ouest : Cap-Vert
Oragroup	UMOA : Bénin, Burkina, Côte d'Ivoire, Guinée-Bissau, Mali, Niger, Sénégal, Togo CEMAC : Gabon, Tchad ZMAO : Guinée Maghreb : Mauritanie
AFG Bank	UMOA : Côte d'Ivoire, Mali CEMAC : Cameroun, Gabon ZMAO : Guinée Océan Indien : Madagascar, Comores
Vista Bank	UMOA : Burkina Faso, à travers 2 filiales CEMAC : Tchad ZMAO : Guinée, Gambie, Sierra Leone Afrique australe : Mozambique Reste du Monde : France (succursale)
NSIA Banque	UMOA : Bénin, Côte d'Ivoire, Sénégal, Togo ZMAO : Guinée
CREDAF Group	UMOA : Burkina, Côte d'Ivoire, Mali, Sénégal CEMAC : Cameroun, Gabon

Ecobank affiche le réseau le plus étendu. Le groupe, établi au Togo, compte 38 entités, soit 33 filiales, dont huit (8) dans l'UMOA, et cinq (5) bureaux de représentation.

Coris Bank, dont le siège social est au Burkina Faso, détient 10 filiales, dont 2 succursales. Le groupe est présent dans tous les pays de l'Union.

Oragroup, opérant à partir de Lomé (Togo) sous le réseau Orabank, détient sept (7) filiales, dont trois (3) dans l'UMOA et cinq (5) succursales également implantées dans l'Union.

Atlantic Financial Group (AFG Bank), localisé en Côte d'Ivoire, est actif via deux (2) filiales dans l'UMOA et cinq (5) dans le reste du monde.

Vista Bank, implantée au Burkina, s'est déployée avec sept (7) filiales, dont deux (2) dans l'UMOA, et une (1) succursale en France.

NSIA Banque, groupe ivoirien, détient quatre (4) filiales bancaires, dont trois (3) dans l'Union, et une (1) succursale.

CREDAF Group, dont le siège est en Côte d'Ivoire, est installé sous la forme d'établissements financiers de crédit à travers trois (3) filiales, dont une (1) dans l'UMOA disposant de trois (3) succursales, sous l'enseigne Alios Finance.

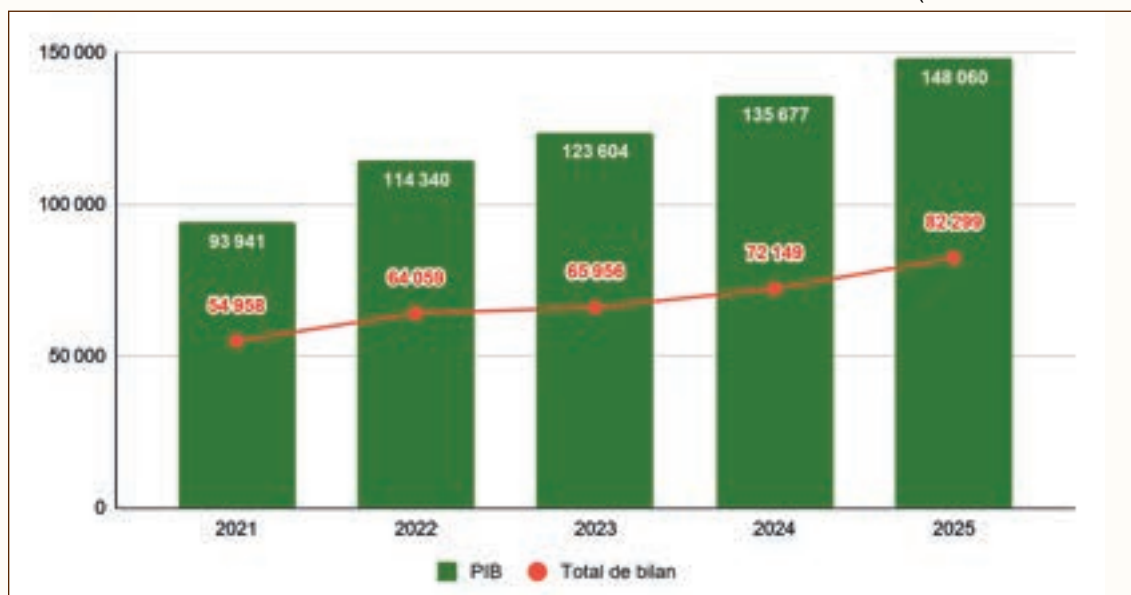
4.2.1.2. Activité et rentabilité des établissements de crédit

□ **Total du bilan**

A fin 2025, le total du bilan des établissements de crédit s'élève à 82 298,8 milliards, soit une hausse de 14,1% (+10 150 milliards) par rapport à fin décembre 2024.

Graphique n° 16 : Evolution du total de bilan des établissements de crédit et du PIB l'UMOA

(en milliards de FCFA)



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA & BCEAO

La croissance du total des actifs a été constatée sur l'ensemble des places bancaires, à savoir la Côte d'Ivoire (+20,8%, soit 5 379 milliards), le Mali (+15,0%, soit 1 185 milliards), le Sénégal (+13,4%, soit 1 863 milliards), le Bénin (+9,0%, soit 626 milliards), la Guinée-Bissau (+8,6%, soit 40 milliards), le Burkina Faso (+7,5%, soit 713 milliards), le Togo (+6,2%, soit 317 milliards) et le Niger (+1,1%, soit 27 milliards).

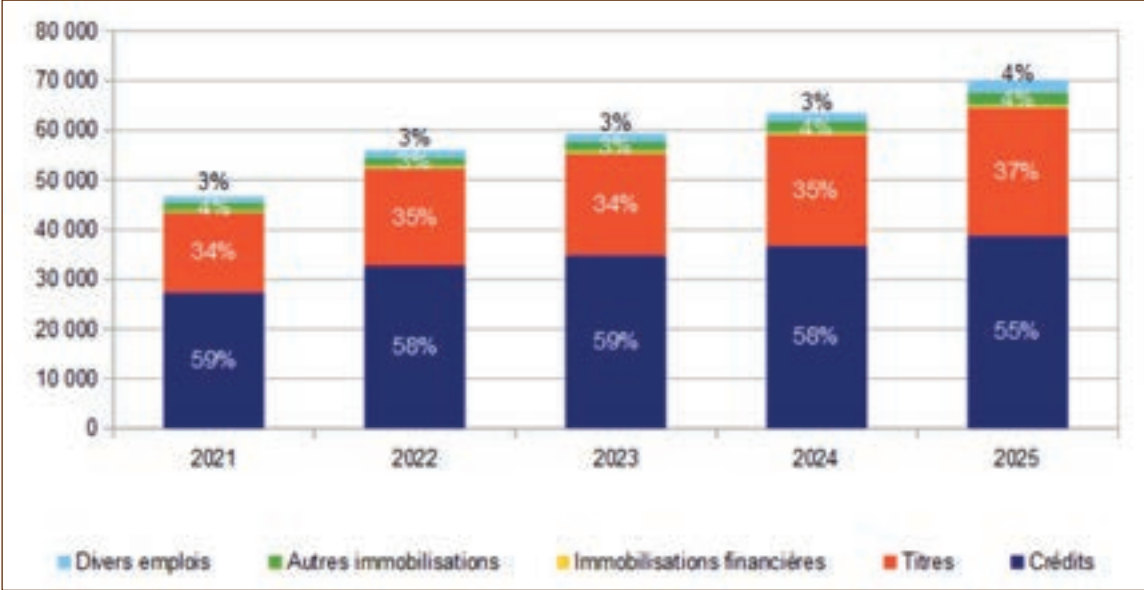
□ **Emplois**

En 2025, le total des emplois du système bancaire s'est situé à 70 115,9 milliards, enregistrant une hausse annuelle de 10,4%

par rapport à 2024. Cette croissance est principalement portée par l'augmentation des crédits à la clientèle (+5,5%) et du portefeuille de titres (placement, investissement et transaction) acquis par des établissements (+15,1%).

La structure des emplois reste identique à celle des années antérieures, avec une prédominance des crédits à la clientèle (55,2%) et des titres (36,8%). Les immobilisations financières représentent 0,7%, les autres immobilisations 3,6% et les divers emplois 3,7% du total.

Graphique n° 17 : Evolution de la structure des emplois des établissements de crédit



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les crédits à la clientèle⁸, nets des provisions, ont augmenté de 5,5% sur l'année, pour atteindre 38 731,6 milliards à fin 2025, après une progression de 5,1% en 2024. L'analyse de l'évolution par échéance⁹ révèle que les crédits à court terme s'élèvent à 17 833,1 milliards, en hausse de 8,9% en rythme annuel, alors qu'ils avaient diminué de 3,6% en 2024. Les prêts à moyen terme atteignent 17 146,5 milliards, en hausse de 3,0% sur l'année, contre 17,2% un an plus tôt. Quant aux crédits à long terme, ils s'établissent à 1 756,3 milliards, en progression

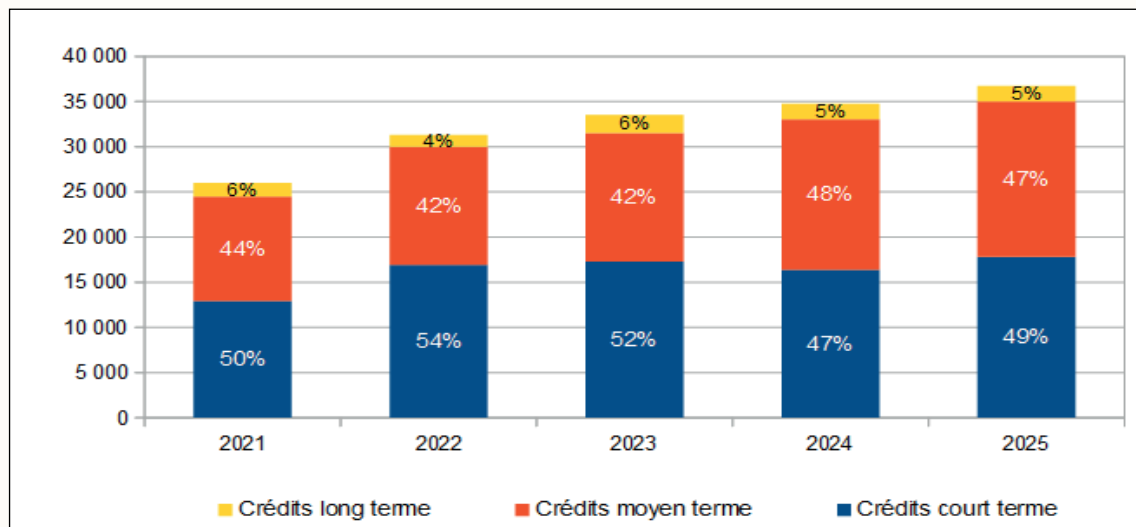
de 0,8% en 2025, contre une baisse de 14,4% en 2024.

L'examen de la répartition, à fin décembre 2025, indique une prédominance des prêts à court terme, qui représentent 48,5% du total des crédits. Les prêts à moyen terme et ceux à long terme constituent respectivement 46,7% et 4,8% du montant total des encours.

8 : Six (6) places bancaires de l'Union ont enregistré une hausse des crédits à la clientèle : Bénin (283 milliards ; +8,3%), Côte d'Ivoire (1 590 milliards ; +11,9%), Guinée-Bissau (40 milliards ; +23,1%), Mali (66 milliards ; +0,9%), Sénégal (280 milliards ; +3,6%), Togo (57 milliards ; +2,4%). Toutefois, une baisse a été observée au Burkina (-184 milliards ; -4,0%) et au Niger (-67 milliards ; -5,4%).

9 : Les crédits à court terme sont les engagements de la clientèle d'une maturité inférieure à 2 ans, ceux à moyen terme de 2 à 10 ans et ceux à long terme au-delà de 10 ans.

Graphique n° 18 : Evolution de la structure des crédits à la clientèle selon la maturité

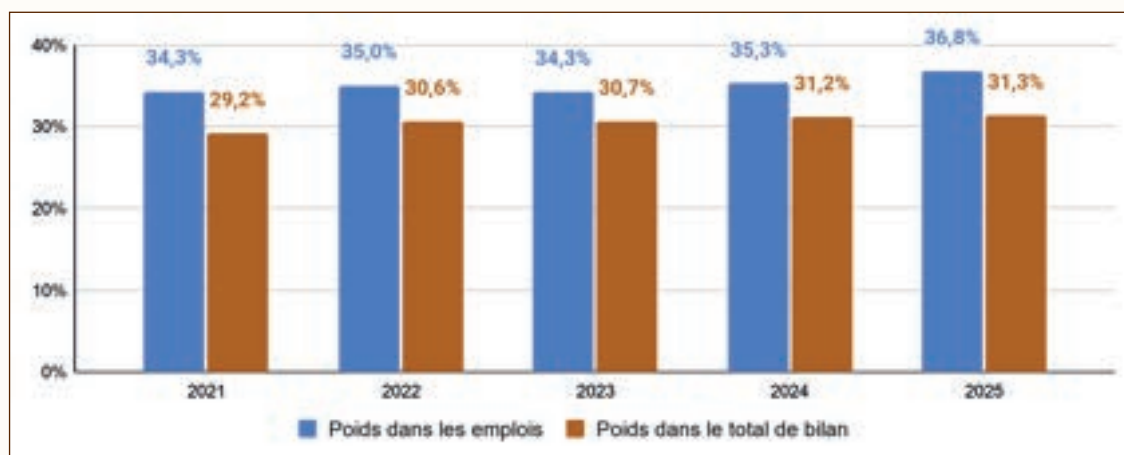


Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Le portefeuille des titres (titres de placement, d'investissement et de transaction) se chiffre à 25 796 milliards à fin 2025, en croissance de 15,1%, soit 3 388 milliards sur l'année, contre une hausse de 10,1% en 2024. Leur poids dans les emplois a augmenté en passant

de 35,3% en 2024 à 36,8% en 2025. Leur part dans le total du bilan a également progressé légèrement de 31,2% en 2024 à 31,3% en 2025. En particulier, les titres de placement, ressortis à 18 079 milliards en 2025, représentent 70,1% de l'encours total de ces titres.

Graphique n° 19 : Evolution du poids des titres dans les emplois et le total de bilan des établissements de crédit entre 2021 et 2025

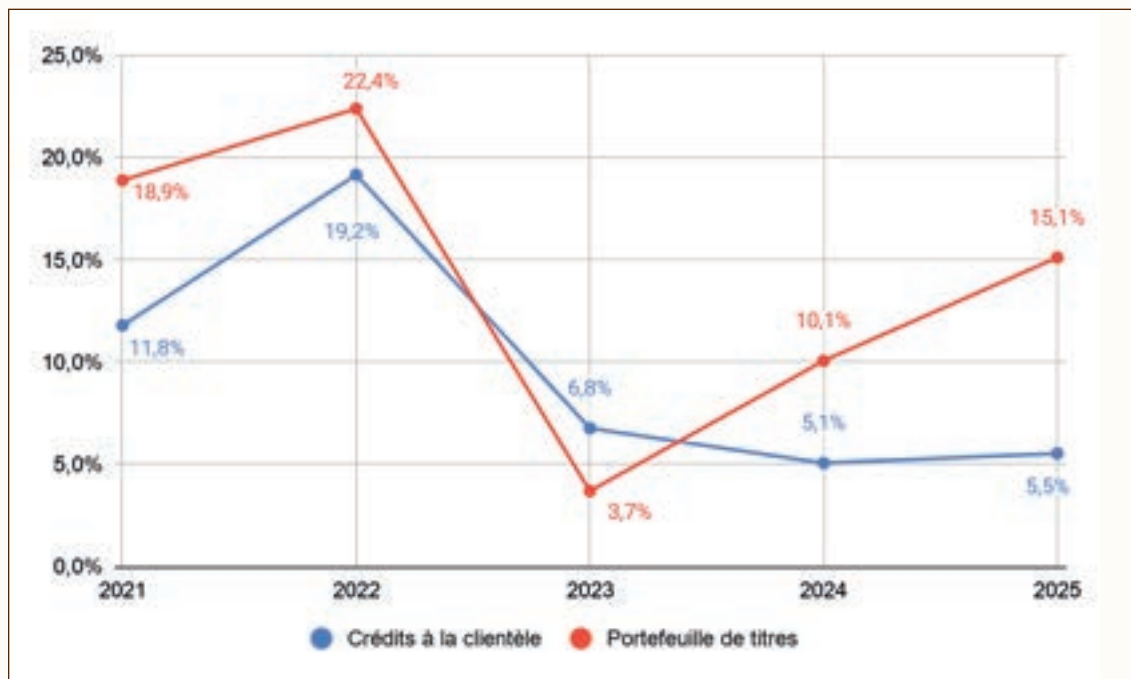


Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

SITUATION DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES

La progression moyenne annuelle des crédits à la clientèle ressort à 9,7% sur la période quinquennale 2021-2025, contre 14,0% pour les titres.

Graphique n° 20 : Taux de progression des crédits à la clientèle et des titres entre 2021 et 2025



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les immobilisations financières (titres de participation, prêts subordonnés) sont évaluées à 446,6 milliards à fin 2025, en hausse de 80,4 milliards (+22,0%). Les autres immobilisations (dépôts et cautionnement, immobilisations d'exploitation et hors d'exploitation) s'établissent à 2 543,9 milliards à fin 2025, en progression de 306,5 milliards (+13,7%). Quant aux divers emplois (comptes d'attente et de

régularisation, débiteurs divers), ils se sont accrus de 797,3 milliards (+44,3%) sur l'année pour se situer à 2 598,3 milliards à fin décembre 2025.

L'évolution de la répartition sectorielle des concours octroyés par les établissements de crédit, telle que retracée dans la centrale des risques de la BCEAO, se présente comme suit.

Tableau n° 13 : Répartition des crédits déclarés à la Centrale des Risques par secteur d'activité

Secteurs d'activité	2021	2022	2023	2024	2025
Agriculture, sylviculture et pêche	3%	4%	3%	3%	2%
Industries extractives	2%	2%	2%	2%	2%
Industries manufacturières	12%	12%	12%	12%	12%
Electricité, gaz et eau	6%	7%	7%	6%	5%
Bâtiments et travaux publics	10%	9%	9%	9%	8%
Commerces, restaurants et hôtels	28%	29%	29%	29%	30%
Transports, entrepôts et communications	10%	9%	9%	8%	9%
Assurances, affaires immobilières et services aux entreprises	9%	7%	8%	9%	8%
Services à la collectivité et services sociaux	20%	21%	22%	24%	24%
TOTAL	100%	100%	100%	100%	100%

Source : BCEAO

A fin 2025, l'analyse des risques les plus significatifs au niveau de l'UMOA montre que le financement bancaire demeure concentré dans trois (3) secteurs qui portent 66% des crédits. Le secteur du «Commerce, restaurants et hôtels» représente la part la plus importante avec 30,0% des crédits, suivi du secteur des «Services à la collectivité

et secteurs sociaux» avec 24,0%, et des «Industries manufacturières» qui représentent 12,0% des financements.

A fin décembre 2025, l'évolution de l'indice de concentration HERFINDAHL-HIRSCHMANN (IHH)¹⁰, sur la base des crédits à la clientèle, est retracée dans le tableau suivant :

Tableau n° 14 : Evolution de l'indice d'HERFINDAHL-HIRSCHMANN des pays l'UMOA

Pays	2021	2022	2023	2024	2025
Bénin	1 016	1 060	1 209	1 266	1 525
Burkina	1 139	1 121	1 134	1 136	1 222
Côte d'Ivoire	750	874	893	841	802
Guinée- Bissau	2 086	2 457	1 797	1 855	1 904
Mali	1 115	1 250	1 231	1 219	1 247
Niger	1 107	1 213	1 278	1 487	1 498
Sénégal	621	657	668	706	760
Togo	1 001	1 192	1 114	1 055	1 014
UMOA	162	181	187	189	199

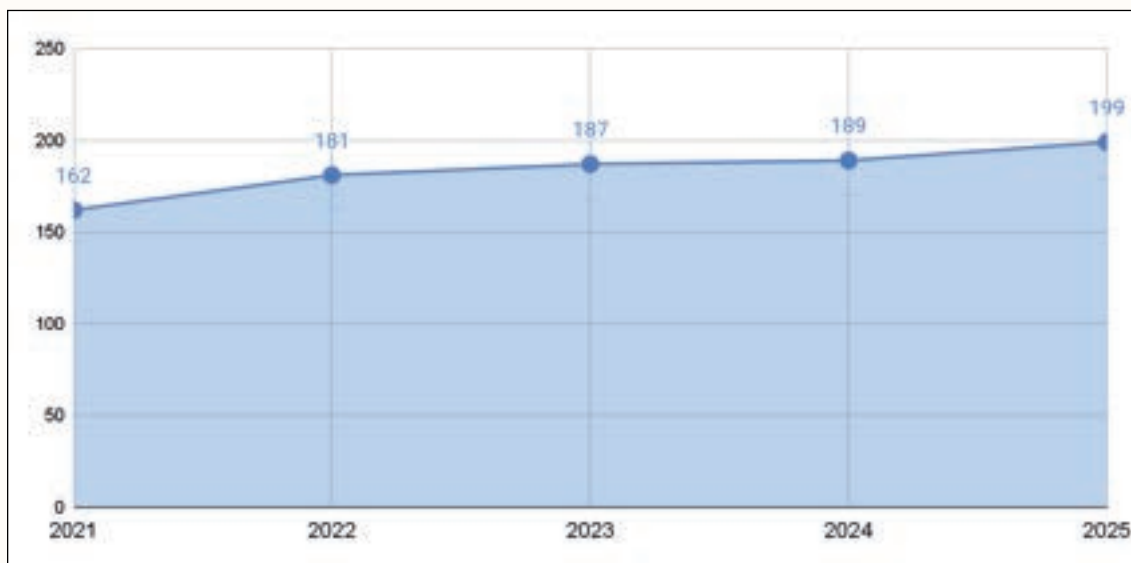
Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Sur la base de cet indice, la concentration du crédit demeure faible en Côte d'Ivoire et au Sénégal. Les autres places enregistrent un niveau de concentration moyen. Toutefois, à

l'échelle de l'Union, le niveau de concentration s'est accru d'année en année depuis 2021, tout en restant faible.

¹⁰ : Plus l'IHH d'un marché est élevé, plus le secteur est concentré entre un petit nombre d'acteurs, mettant en exergue ainsi des risques de situations d'oligopoles. On distingue trois (3) situations : IHH < 1 000 (secteur peu concentré) ; 1 000 < IHH < 2 000 (zone intermédiaire, secteur moyennement concentré) ; IHH > 2 000 (secteur concentré, zone de risques importants).

Graphique n° 21 : Evolution de l'indice d'HERFINDAHL-HIRSCHMANN de l'UMOA



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

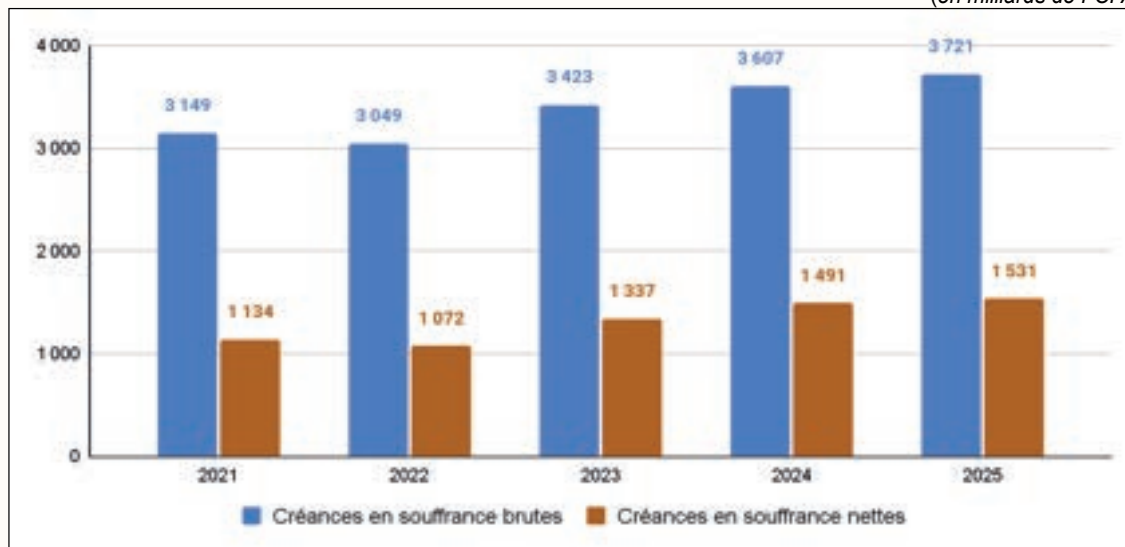
□ **Qualité du portefeuille**

Les créances en souffrance brutes ont augmenté de 113,7 milliards (+3,2%) sur l'année, atteignant 3 721,2 milliards à fin décembre 2025. Cette hausse est due à l'augmentation des créances restructurées de 138,2 milliards (+34,6%), tandis que les créances douteuses et litigieuses ont enregistré une baisse de 24,5 milliards (-0,8%).

Les créances en souffrance nettes du système bancaire, calculées après déduction des provisions de 2 190,6 milliards, s'élèvent à 1 530,6 milliards de FCFA à la fin de l'année 2025. Elles ont augmenté de 39,8 milliards, soit de 2,7% par rapport à fin 2024.

Graphique n° 22 : Evolution du niveau des créances en souffrance brutes et nettes des établissements de crédit

(en milliards de FCFA)

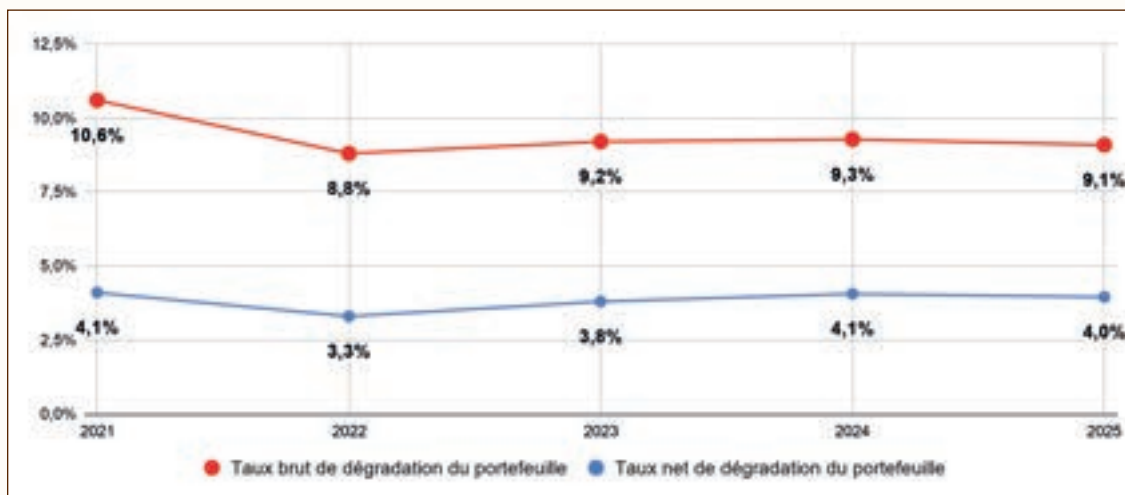


Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Le taux brut de dégradation du portefeuille de l'UMOA a connu une légère baisse entre 2024 et 2025, passant de 9,3% à 9,1%. Le taux net

de dégradation a suivi la même trajectoire en évoluant de 4,1% à 4,0%.

Graphique n° 23 : Evolution des taux de dégradation du portefeuille des établissements de crédit



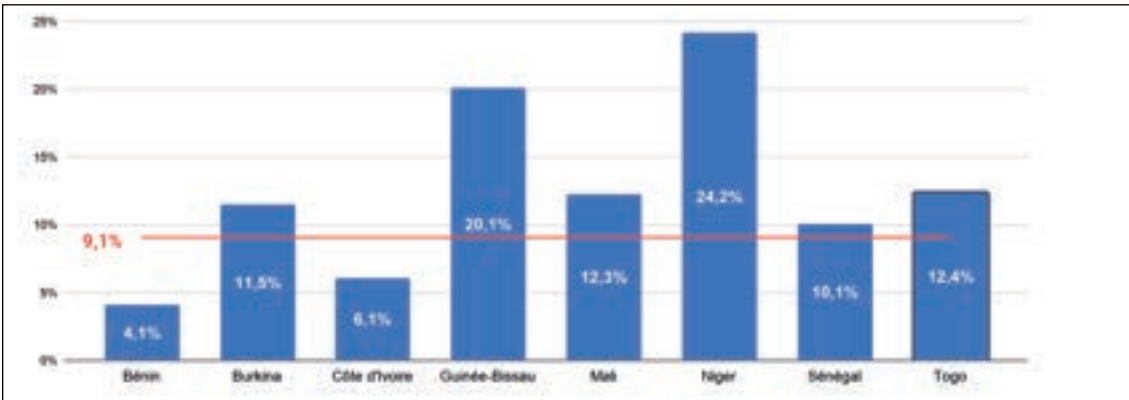
Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

SITUATION DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES

A l’exception des établissements du Bénin et de la Côte d’Ivoire, l’ensemble des places bancaires présentent un taux de dégradation

de leur portefeuille de crédit au-delà de la moyenne de l’Union, soit 9,1% en 2025.

Graphique n° 24 : Taux brut de dégradation du portefeuille des établissements de crédit par pays



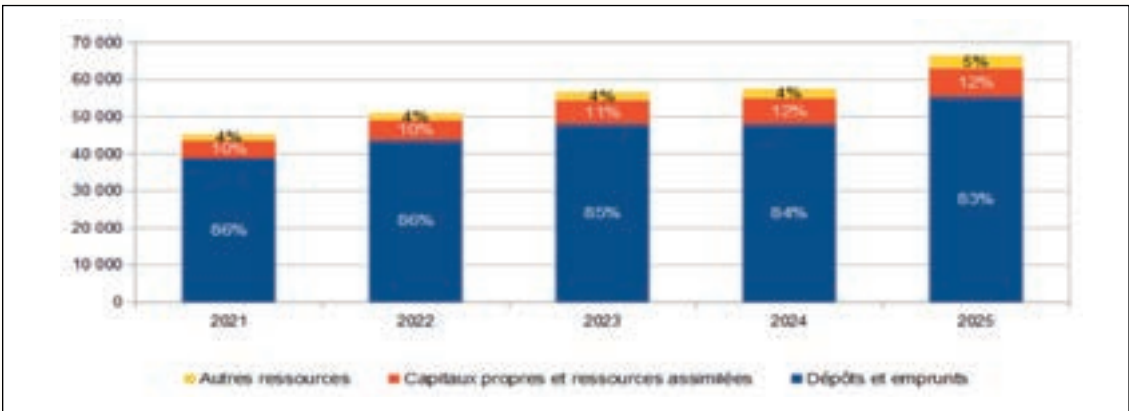
Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

□ **Ressources**

A la fin de l’année 2025, les ressources des établissements de crédit se sont consolidées de 16,5% par rapport à l’année précédente, pour ressortir à 67 459,9 milliards. Cette progression est principalement due à un renforcement des dépôts à vue de 21,8%

(+5 927 milliards) et des dépôts à terme de 8,7% (+1 844 milliards). Les ressources sont constituées de 83,3% de dépôts et emprunts (incluant les dépôts à terme, les dépôts à vue et les emprunts), 11,5% de capitaux propres et ressources assimilées et de 5,2% d’autres ressources.

Graphique n° 25 : Evolution de la structure des ressources des établissements de crédit



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les dépôts et emprunts ont connu une progression de 16,0% (soit + 7 770 milliards) sur une période de douze (12) mois, pour s’afficher à un niveau de 56 200,2 milliards. Ils sont constitués à 59,0% de dépôts à vue, 40,8% de dépôts à moyen et long terme et 0,3% de ressources d’emprunt. Les dépôts à vue se sont établis à 33 142,8 milliards, tandis que les dépôts à terme et les emprunts sont ressortis à 23 057,4 milliards.

Les capitaux propres et ressources assimilées du système bancaire se sont accrus de 11,9% (+824,9 milliards). Ils sont passés de 6 940,9 milliards en 2024 à 7 765,8 milliards en 2025. Ces fonds sont principalement constitués de capital social et de réserves, qui représentent 94,0% (7 298,6 milliards) du total. Le capital et les réserves se sont confortés sur l’année, de 11,4%, tout comme les autres capitaux propres à hauteur de 19,5%.

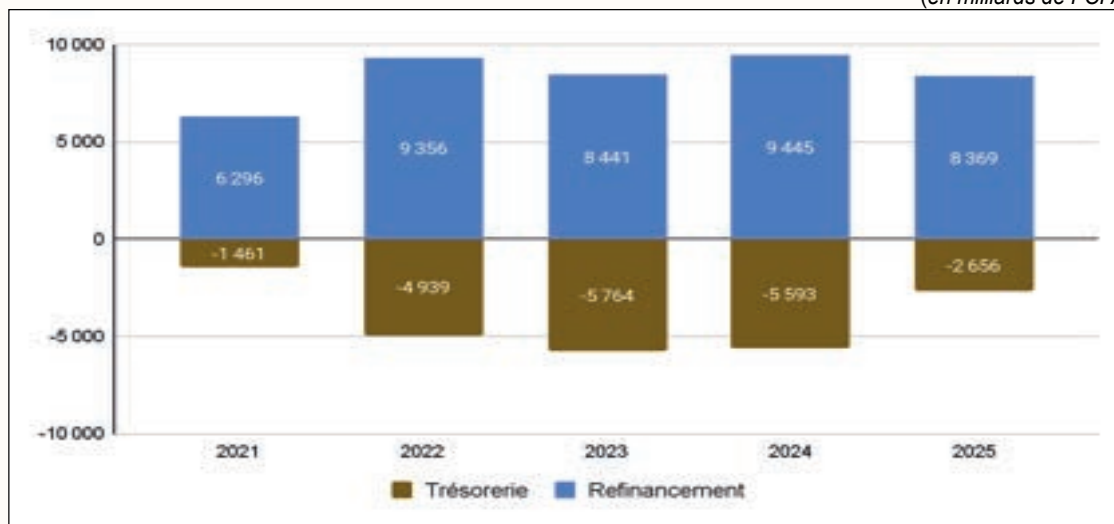
Les autres ressources (dettes rattachées, versements à effectuer sur titres et immobilisations financières, comptes d’ordre et divers, provisions pour risques et charges) se sont accrues de 945,1 milliards (+37,1%), en glissement annuel, pour se fixer à 3 493,9 milliards à fin 2025.

□ **Trésorerie**

Le déficit structurel de trésorerie des établissements de crédit s’est contracté de 2 936,7 milliards (-52,5%), pour s’établir à 2 656,1 milliards à fin 2025. Pour combler ce besoin, les banques ont mobilisé des ressources aux guichets de la Banque Centrale, dont l’encours du refinancement est ressorti à 8 368,6 milliards à fin décembre 2025, en recul annuel de 11,4%.

Graphique n° 26 : Evolution de la trésorerie des établissements de crédit et de l’encours de refinancement auprès de la BCEAO

(en milliards de FCFA)



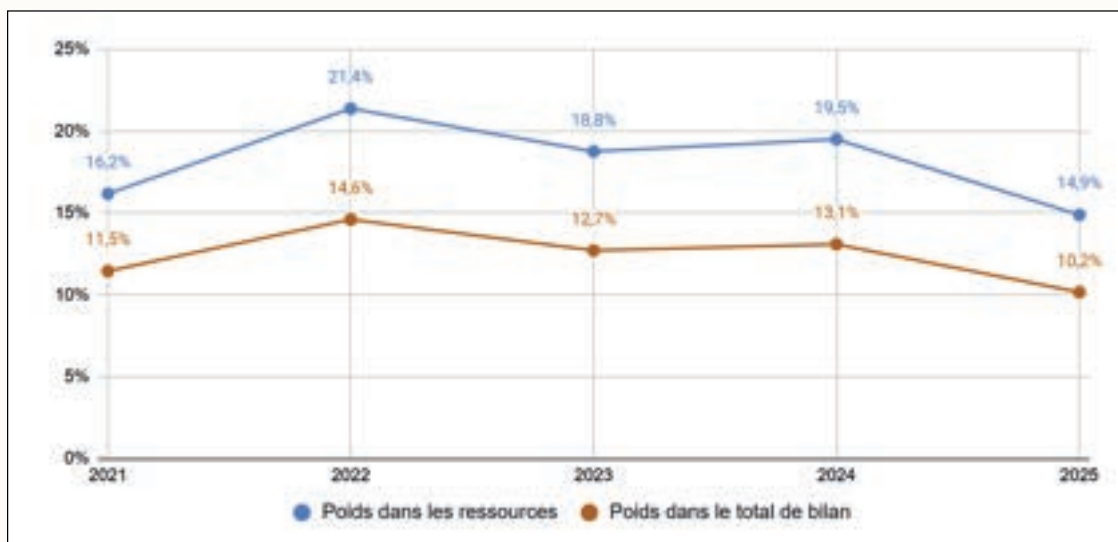
Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

SITUATION DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES

Au 31 décembre 2025, le niveau de refinancement de la BCEAO rapporté à l'encours des dépôts dans les livres des établissements de crédit s'est établi à 14,9%,

contre 19,5% à fin décembre 2024. De même, en proportion du total du bilan des établissements de crédit, le refinancement s'est contracté, passant de 13,1% en 2024 à 10,2% en 2025.

Graphique n° 27 : Evolution du poids du refinancement de la BCEAO dans les ressources et dans le total de bilan des établissements de crédit



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

□ Résultats

Le produit net bancaire (PNB) des établissements de crédit de l'Union a atteint 3 860,2 milliards en 2025, en hausse de 8,0% par rapport à 2024. Il est principalement constitué des revenus nets des opérations avec la clientèle et de ceux relatifs aux opérations sur titres et diverses. Ces deux (2) composantes contribuent respectivement à hauteur de 62,3% et 41,3% à la formation du PNB. Cette répartition a légèrement évolué par rapport à 2024, où les proportions étaient de 67,4% pour les opérations avec la clientèle et de 37,5% pour les opérations sur titres et diverses.

En 2025, les revenus nets générés par les opérations avec la clientèle ont diminué de 0,2% (-4,9 milliards), pour ressortir à 2 403,6 milliards, contre 2 408,5 milliards en 2024.

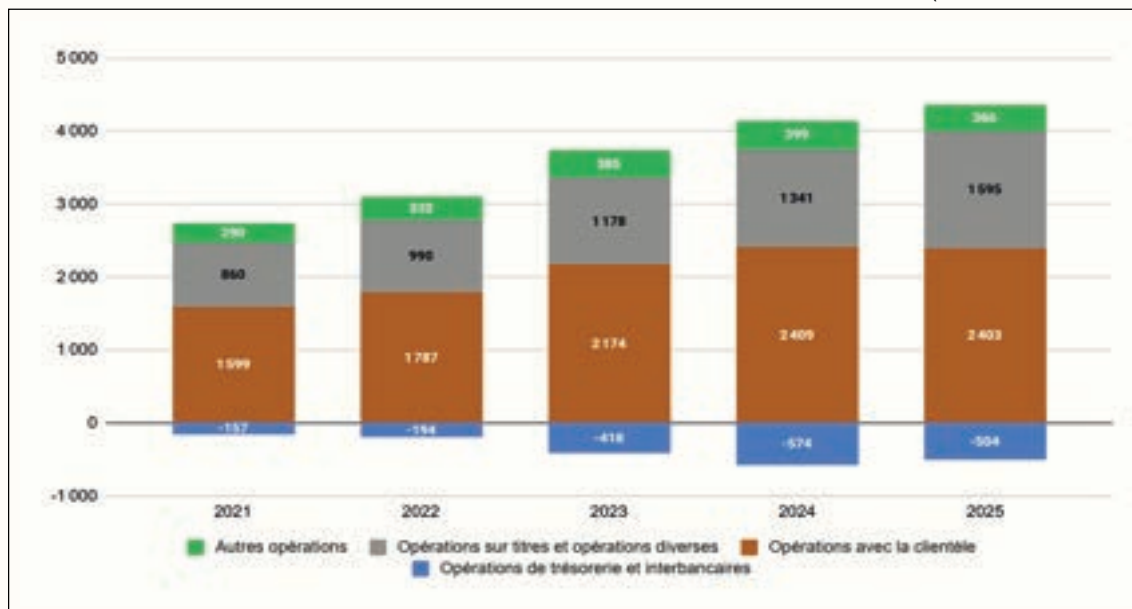
Les produits nets des opérations sur titres et diverses ont augmenté de 254,6 milliards en 2025, passant de 1 340,6 milliards à 1 595,2 milliards, soit une croissance de 19,0%.

Le résultat des opérations de trésorerie et de celles avec les établissements de crédit et assimilés a affiché un déficit de 504,1 milliards, en baisse de 70,0 milliards (-12,2%) par rapport à la perte de 574,1 milliards enregistrée l'année précédente.

Les revenus des autres opérations (change, prestations de services financiers et divers) ont décliné de 33,0 milliards, soit de 8,3%, en passant de 398,5 milliards en 2024 à 365,5 milliards en 2025.

Graphique n° 28 : Evolution des composantes du produit net bancaire des établissements de crédit

(en milliards de FCFA)



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

A l'image du PNB, le produit global d'exploitation a connu une hausse de 8,0% en passant de 3 677,9 milliards en 2024 à 3 972,6 milliards en 2025. De même, le résultat favorable en se consolidant de 1 599,8 milliards à 1 777,8 milliards, soit de 11,1%, malgré une augmentation de 5,4% des frais généraux.

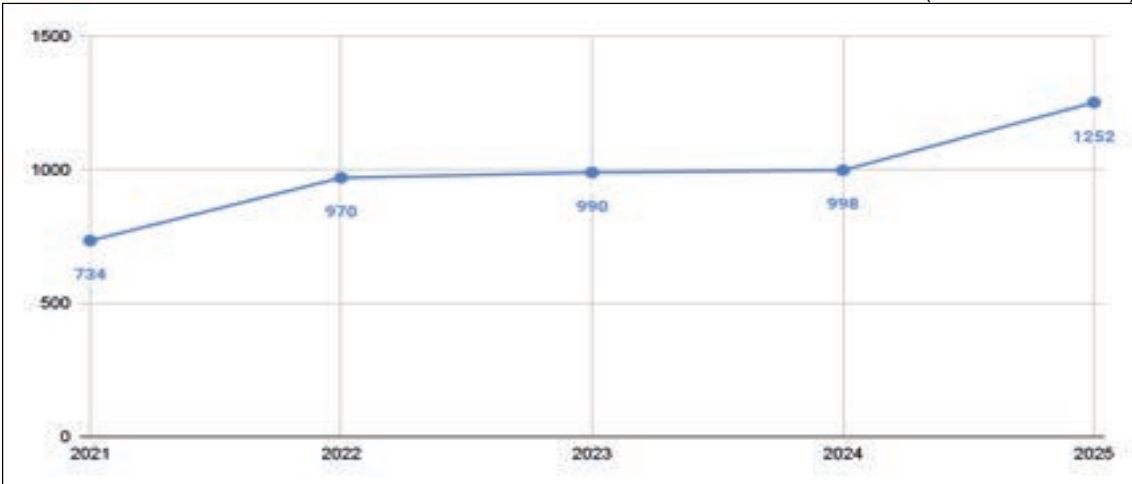
Le résultat d'exploitation s'est élevé à 1 405,6 milliards en 2025, contre 1 114,8 milliards l'année précédente, soit une forte progression

de 26,1%. Parallèlement, les dépréciations et provisions en couverture du risque de crédit ont baissé de 21,2%, passant de 497,7 milliards en 2024 à 392,0 milliards à fin 2025.

L'activité bancaire au sein de l'UMOA a maintenu sa rentabilité. Le résultat net global provisoire s'est accru de 25,5%, s'établissant à 1 252,1 milliards à la fin de l'année 2025, contre 998,0 milliards à titre définitif en 2024.

Graphique n° 29 : Evolution du résultat net global des établissements de crédit

(en milliards de FCFA)



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

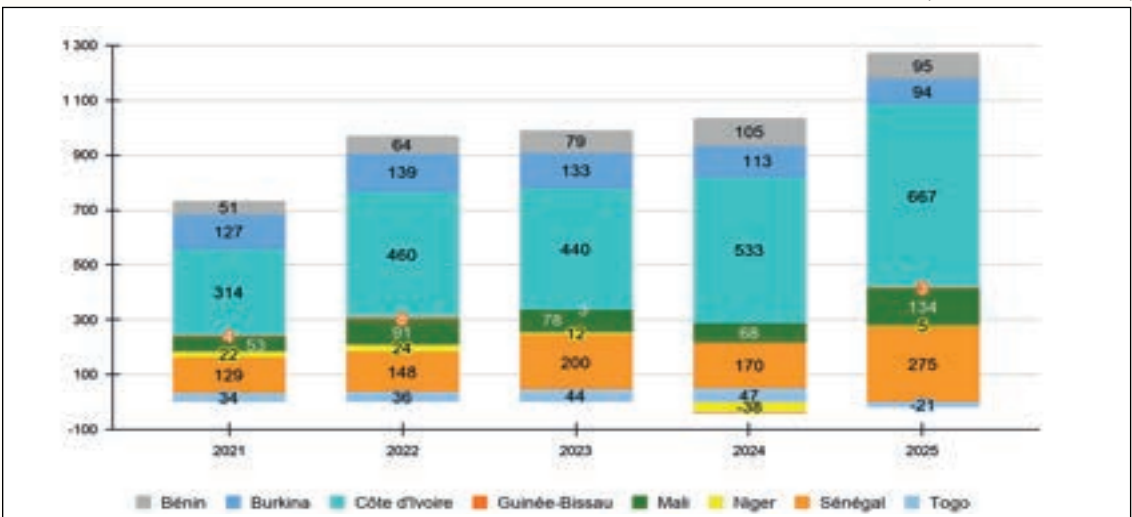
Toutes les places bancaires de l'UMOA, à l'exception du Togo, ont déclaré des bénéfices en 2025. En effet, la Côte d'Ivoire enregistre un profit net de 666,5 milliards. Le Sénégal suit avec 274,7 milliards, le Mali avec 134,2 milliards et le Bénin avec 95,1 milliards. Le Burkina affiche 94,4 milliards, le Niger 5,1 milliards et la

Guinée-Bissau 2,7 milliards. Le résultat du Togo ressort déficitaire de 20,5 milliards.

Cent-vingt-sept (127) établissements de crédit, soit 79,9% des déclarants, ont enregistré un bénéfice à fin décembre 2025. Ces assujettis concentrent 94,0% du total de bilan de l'Union.

Graphique n° 30 : Evolution du résultat net par pays de l'UMOA entre 2021 et 2025

(en milliards de FCFA)



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

□ **Principaux ratios d'exploitation**

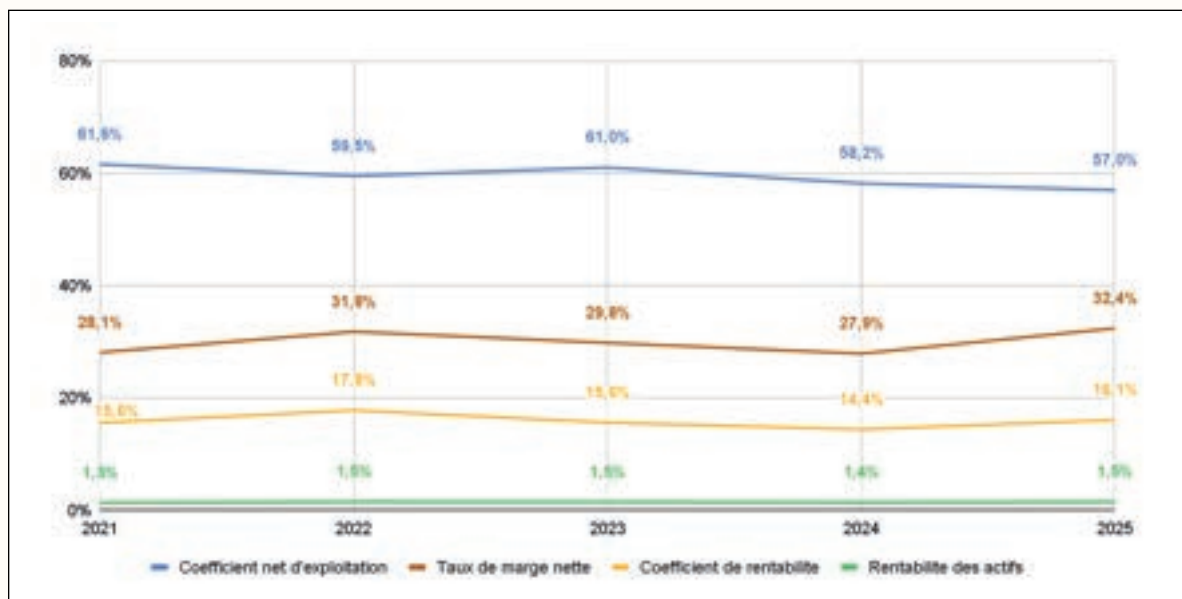
Le coefficient net d'exploitation, mesurant la part du PNB absorbée par les frais généraux, a légèrement baissé, passant de 58,2% en 2024 à 57,0% en 2025.

Le taux de marge nette, qui mesure la profitabilité en rapportant le résultat net au PNB, a progressé de 4,5 pdp, pour ressortir à 32,4% au 31 décembre 2025, contre 27,9% un an plus tôt.

Le coefficient de rentabilité (ROE)¹³, qui évalue le rendement des capitaux propres par rapport au résultat net s'est amélioré, évoluant de 14,4% à 16,1%.

Le taux de rentabilité des actifs (ROA)¹⁴, qui établit le rapport entre le résultat net et le total des actifs, a également augmenté à 1,5%, après un niveau de 1,4% en 2024.

Graphique n° 31 : Evolution des principaux ratios caractéristiques du système bancaire



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

13 : Return on Equity (ROE).

14 : Return on Assets (ROA).

SITUATION DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES

Tableau n° 15 : Ratios caractéristiques des établissements de crédit

RATIOS CARACTERISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	Variation 2025-2024 (en pdp)
TAUX BRUT DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts	9,2%	9,3%	9,1%	-0,2
TAUX NET DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets	3,8%	4,1%	4,0%	-0,1
TAUX DE PROVISIONNEMENT DES CREANCES EN SOUFFRANCE Provisions constituées / Créances en souffrance brutes	60,9%	58,4%	58,9%	0,5
TAUX DE PROVISIONNEMENT DES DOUTEUX & LITIGIEUX Provisions constituées / Créances douteuses et litigieuses brutes	69,1%	63,9%	67,1%	3,2
MARGE GLOBALE Rendement des prêts - Coût des capitaux	5,2%	5,1%	4,7%	-0,4
COEFFICIENT NET D'EXPLOITATION (Frais généraux+Dotations aux amortissements) / Produit Net Bancaire	61,0%	58,2%	57,0%	-1,2
EFFORT NET DE PROVISIONNEMENT Dotations nettes aux provisions / (Résultat Brut d'Exploitation + Intérêts douteux)	39,2%	30,9%	21,8%	-9,1
TAUX DE MARGE NETTE Résultat net / Produit Net Bancaire	29,8%	27,9%	32,4%	4,5
COEFFICIENT DE RENTABILITE Résultat net / Fonds propres	15,6%	14,4%	16,1%	1,7
RENTABILITE DES ACTIFS Résultat net / Total des actifs	1,5%	1,4%	1,5%	0,1

(*) Données provisoires

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

4.2.1.3. Situation prudentielle des établissements de crédit

La situation prudentielle du système bancaire de l'Union, sur la base des données provisoires au 31 décembre 2025, présentée ci-après, porte sur 131 assujettis, soit 113 banques et 18 établissements financiers à caractère bancaire¹⁵.

□ Normes de fonds propres

➔ Représentation du capital social minimum par les fonds propres de base (T1)

Cette norme exige des établissements de crédit de l'UMOA qu'ils détiennent, à tout moment, des fonds propres de base (T1) au moins égaux au capital social minimum de 10 milliards¹⁶ pour les banques et 3 milliards pour les établissements financiers à caractère bancaire, fixés par le Conseil des Ministres de l'UMOA ou au montant figurant dans la décision d'agrément.

A fin 2025, la majorité des établissements de crédit, soit 114 assujettis concernés (87,0%), respectent ces seuils réglementaires. Ces derniers totalisent 92,5% des actifs et 95,6% des risques pondérés du système bancaire. En comparaison, en 2024, les 113 établissements qui étaient conformes représentaient 92,8% des actifs et 96,9% des risques pondérés.

➔ Ratio minimal (CET1)¹⁷

Ce ratio est la composante des fonds propres de base durs rapportés aux risques pondérés. Le seuil réglementaire est fixé à 7,5%. Les fonds propres de base durs représentent les

fonds propres de meilleure qualité qui sont suffisamment stables pour absorber les pertes et permettre la continuité d'exploitation de l'établissement.

Cent-dix-sept (117) établissements de crédit, soit 89,3%, respectent cette norme. Ces assujettis totalisent 92,6% des actifs et 95,9% des risques pondérés du système bancaire. Cent-dix-huit (118) établissements, représentant 91,8% des actifs et 94,0% des risques, étaient conformes à cette norme un an plus tôt.

➔ Ratio minimal (T1)¹⁸

Cette norme, mesurée par les fonds propres de base durs (CET1) auxquels s'ajoutent les fonds propres de base additionnels (ou autres éléments de T1) rapportés aux risques pondérés, est fixée à 8,5%.

Ce ratio réglementaire est respecté par 115 établissements de crédit, soit 87,8% des assujettis concernés qui totalisent 92,3% des actifs et 95,4% des risques pondérés du système bancaire. Un an auparavant, 114 entités totalisant 90,0% des actifs du système bancaire et 91,6% des risques pondérés, respectaient cette norme.

➔ Ratio de solvabilité total

Cet indicateur est déterminé par les fonds propres effectifs¹⁹ rapportés aux risques pondérés. Le seuil est fixé à 11,5%.

Au 31 décembre 2025, les fonds propres effectifs se sont établis à 6 111,3 milliards de FCFA, contre 5 520,8 milliards en 2024, soit une hausse de 10,7%. Simultanément, les risques

15 : Les succursales ne sont pas concernées par le dispositif prudentiel. De plus, les données de deux (2) établissements financiers à caractère bancaire n'étaient pas disponibles.

16 : Le Conseil des Ministres de l'UMOA a décidé le 21 décembre 2023 du relèvement du capital social minimum des banques de l'Union de 10 à 20 milliards de FCFA, pour compter du 1^{er} janvier 2024, avec une période transitoire de trois (3) ans prenant fin le 31 décembre 2026.

17 : CET1 : Common Equity Tier one ou Fonds propres de base durs.

18 : (T1) : Tier One ou Fonds Propres de Base.

19 : Les fonds propres utilisés pour le calcul du ratio de solvabilité total sont les fonds propres effectifs obtenus par la somme des fonds propres de base (T1) et des fonds propres complémentaires (T2).

SITUATION DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES

pondérés se sont élevés à 39 167,2 milliards de FCFA, en augmentation de 4,4% par rapport au montant de 37 506,2 milliards atteint en 2024.

Ainsi, le ratio de solvabilité total de l'UMOA ressort à 15,6% à fin décembre 2025, au-dessus du seuil minimal réglementaire fixé à 11,5%.

A l'échelle de l'UMOA, 115 établissements de crédit respectent la norme de solvabilité à fin décembre 2025. Ces assujettis totalisent 91,8% des actifs bancaires et 94,9% des risques pondérés. En 2024, 112 établissements de crédit détenant 89,1% des actifs et 90,7% des risques pondérés étaient conformes à ce ratio.

Tableau n° 16 : Répartition des établissements de crédit selon le ratio de solvabilité total

Tranches	Nombre d'établissements de crédit	Poids en termes de total des actifs	Poids en termes de risques pondérés
≥ 11,5%	115	91,8%	94,9%
< 11,5%	16	8,2%	5,1%
TOTAL	131	100%	100%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Par pays, le ratio moyen de solvabilité se présente comme suit :

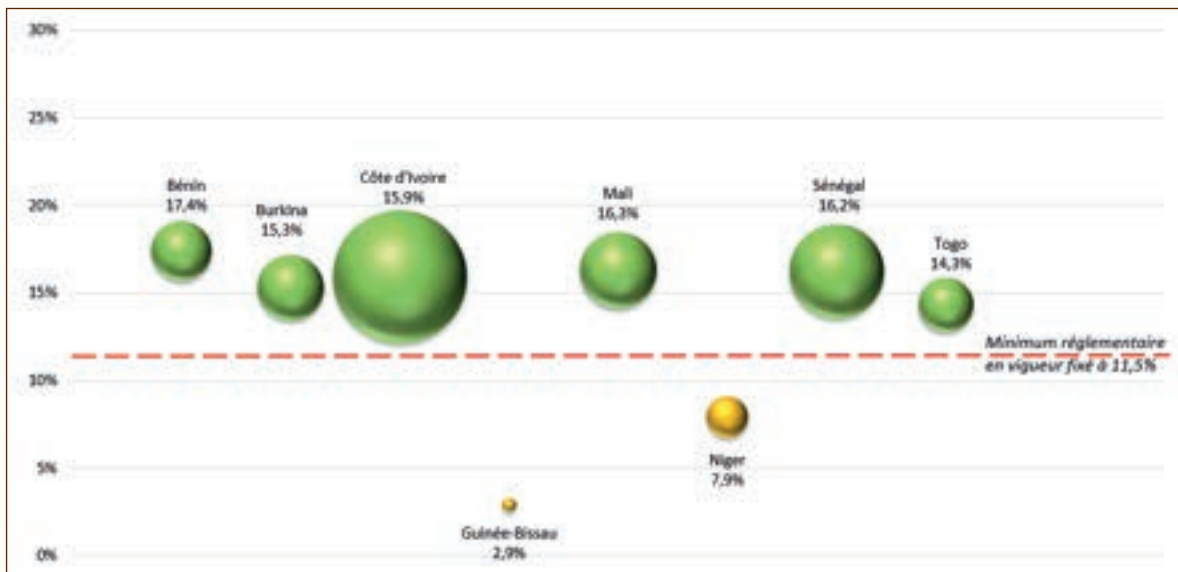
Tableau n° 17 : Ratio moyen de solvabilité des établissements de crédit par pays et au niveau de UMOA

	Bénin	Burkina	Côte d'Ivoire	Guinée-Bissau (*)	Mali	Niger (*)	Sénégal	Togo	UMOA
2025	17,4%	15,3%	15,9%	2,9%	16,3%	7,9%	16,2%	14,3%	15,6%
2024	17,1%	14,5%	14,0%	-13,0%	16,4%	9,0%	16,7%	13,7%	14,7%

(*) Ce niveau du ratio en Guinée-Bissau et au Niger est lié à la situation prudentielle d'un établissement, dans chacun des pays, dont les fonds propres sont dégradés avec un poids important sur la place bancaire nationale.

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Graphique n° 32 : Ratio moyen de solvabilité des établissements de crédit en proportion des risques pondérés



La taille de la boule illustre le volume des risques pondérés.

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

➡ Norme de division des risques

La norme de division des risques, mesurée par le total des actifs pondérés en fonction des risques sur un client ou un groupe de clients liés rapportés aux fonds propres de base (T1), est fixée à un minimum réglementaire de 25%. Elle mesure le risque de concentration sur la clientèle ou encore les « grands risques »²⁰.

A fin 2025, 89 établissements de crédit, soit 67,9% des assujettis, concentrant 71,5% des actifs et 74,0% des risques pondérés, respectent la norme de division des risques. Ce nombre était de 89 établissements de crédit pesant 75,9% des actifs du système bancaire et 77,8% des risques pondérés en 2024.

➡ Ratio de levier

Le ratio de levier vise à contrôler la croissance du bilan d'un établissement en fonction de ses fonds propres. Il est calculé en rapportant les fonds propres de base (T1) à l'exposition totale (bilan et hors-bilan), avec une norme minimale de 3%.

Au 31 décembre 2025, tenant compte d'une exposition totale de 77 036,1 milliards, le ratio de levier ressort à 7,4%, contre 6,8% en 2024. Cent-dix-sept (117) établissements de crédit, détenant 92,9% des actifs et 95,8% des risques pondérés, respectent cette norme. En 2024, ce sont 116 établissements de crédit, totalisant 91,1% des actifs et 93,1% des risques, qui étaient conformes à ce ratio.

²⁰ : La notion de « grand risque » représente un client ou un groupe de clients liés dont la somme d'actifs pondérés en fonction du risque de crédit atteint au moins 10% des fonds propres de base (T1) d'un établissement.

Par pays, le ratio de levier se présente comme suit :

Tableau n° 18 : Ratio de levier par pays et au niveau de l'UMOA

Bénin	Burkina	Côte d'Ivoire	Guinée-Bissau	Mali	Niger	Sénégal	Togo	UMOA
5,9%	10,7%	7,7%	1,6%	7,6%	2,6%	7,3%	5,2%	7,4%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

□ **Autres normes prudentielles**

➔ **Limites individuelle et globale sur les participations dans des entités commerciales**

Au 31 décembre 2025, 115 établissements de crédit, soit 87,8% des entités, sont conformes à la norme qui plafonne les participations dans les entités commerciales à 25% du capital de ces entreprises. Ils représentent 89,4% des actifs et 92,0% des risques pondérés. A fin 2024, 116 établissements de crédit détenant 88,2% des actifs et 92,6% des risques pondérés du système bancaire respectaient cette limite.

De même, 119 établissements respectent, à fin 2025, la limite individuelle des participations dans les entités commerciales à 15% des fonds propres de base (T1) de l'établissement. Ils représentent 93,4% des actifs et 96,2% des risques pondérés. Un an plus tôt, 121 établissements de crédit, représentant 92,0% des actifs et 96,4% des risques, se conformaient à cette norme.

En outre, 131 établissements de crédit respectent, à fin 2025, la limitation globale des participations dans les entités commerciales à 60% des fonds propres effectifs de l'établissement. Pour l'année 2024, les établissements conformes à cette limite, au nombre de 130, totalisaient 95,8% des actifs et 99,9% des risques pondérés.

➔ **Limite sur les immobilisations hors exploitation**

A fin 2025, 98 établissements de crédit, dont l'activité représente 82,2% des actifs et 84,8% des risques pondérés, respectent la norme limitant les immobilisations hors exploitation au maximum à 15% des fonds propres de base (T1). Un an plus tôt, 104 entités englobant 87,6% des actifs et 91,5% des risques pondérés, étaient conformes à cette norme.

➔ **Limite sur le total des immobilisations et des participations**

Au 31 décembre 2025, 115 établissements, concentrant 92,0% des actifs et 94,9% des risques pondérés, respectent la norme plafonnant le total des immobilisations et des participations à 100% des fonds propres de base (T1). A fin 2024, 119 établissements de crédit totalisant 92,9% des actifs et 95,1% des risques du système bancaire respectaient cette limite.

➔ **Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel**

A fin 2025, 113 établissements de crédit, détenant 89,6% des actifs et 92,6% des risques pondérés, respectent la norme, qui limite le cumul des prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel à 20% des fonds propres effectifs. Cent-onze (111) entités étaient conformes à cette norme au 31 décembre 2024 et détenaient 88,7% des actifs et 90,4% des risques pondérés du système.

➔ **Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables**

Cette norme, en imposant la couverture, à hauteur de 50% au moins, des emplois immobilisés, par des ressources stables, vise à prévenir une transformation excessive des ressources à court terme des banques en emplois à moyen ou long termes. Elle contribue à assurer l'équilibre de la structure financière des établissements de crédit.

Au terme de la période sous revue, 110 établissements de crédit, représentant 84,0% des actifs et 83,6% des risques pondérés, sont conformes à cette exigence. A fin 2024, 101 entités détenant 79,7% des actifs et 82,5% des risques pondérés du système bancaire satisfaisaient à cette norme.

➔ **Coefficient de liquidité**

Destinée à prévenir les risques de liquidité à court terme du système bancaire, cette norme requiert des établissements de crédit des disponibilités ou des emplois, dont la durée résiduelle n'excède pas trois (3) mois, suffisants pour couvrir, à concurrence d'au moins 75% leurs exigibilités de même maturité. Concernant les établissements financiers à caractère bancaire, ce ratio s'applique uniquement à ceux qui reçoivent des fonds du public.

A fin 2025, 118 établissements de crédit, concentrant 90,4% des actifs et 92,0% des risques pondérés, satisfont à cette exigence. En comparaison, les 110 établissements de crédit conformes à fin 2024, concentraient 85,0% des actifs et 89,1% des risques pondérés.

Tableau n° 19 : Coefficient de liquidité par pays et au niveau de l'UMOA

Bénin	Burkina	Côte d'Ivoire	Guinée-Bissau	Mali	Niger	Sénégal	Togo	UMOA
123,0%	79,5%	127,1%	105,4%	128,4%	84,7%	241,3%	118,8%	128,6%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

A fin 2025, le coefficient de liquidité est ressorti à 128,6%, contre 106,8% un an plus tôt.

Il convient de préciser que le dispositif prudentiel, entré en vigueur en janvier 2018, prévoit un ratio de liquidité à court terme (RLCT) et un ratio de liquidité à long terme (RLLT) qui ne sont pas encore applicables.

□ **Synthèse de la situation prudentielle des établissements de crédit**

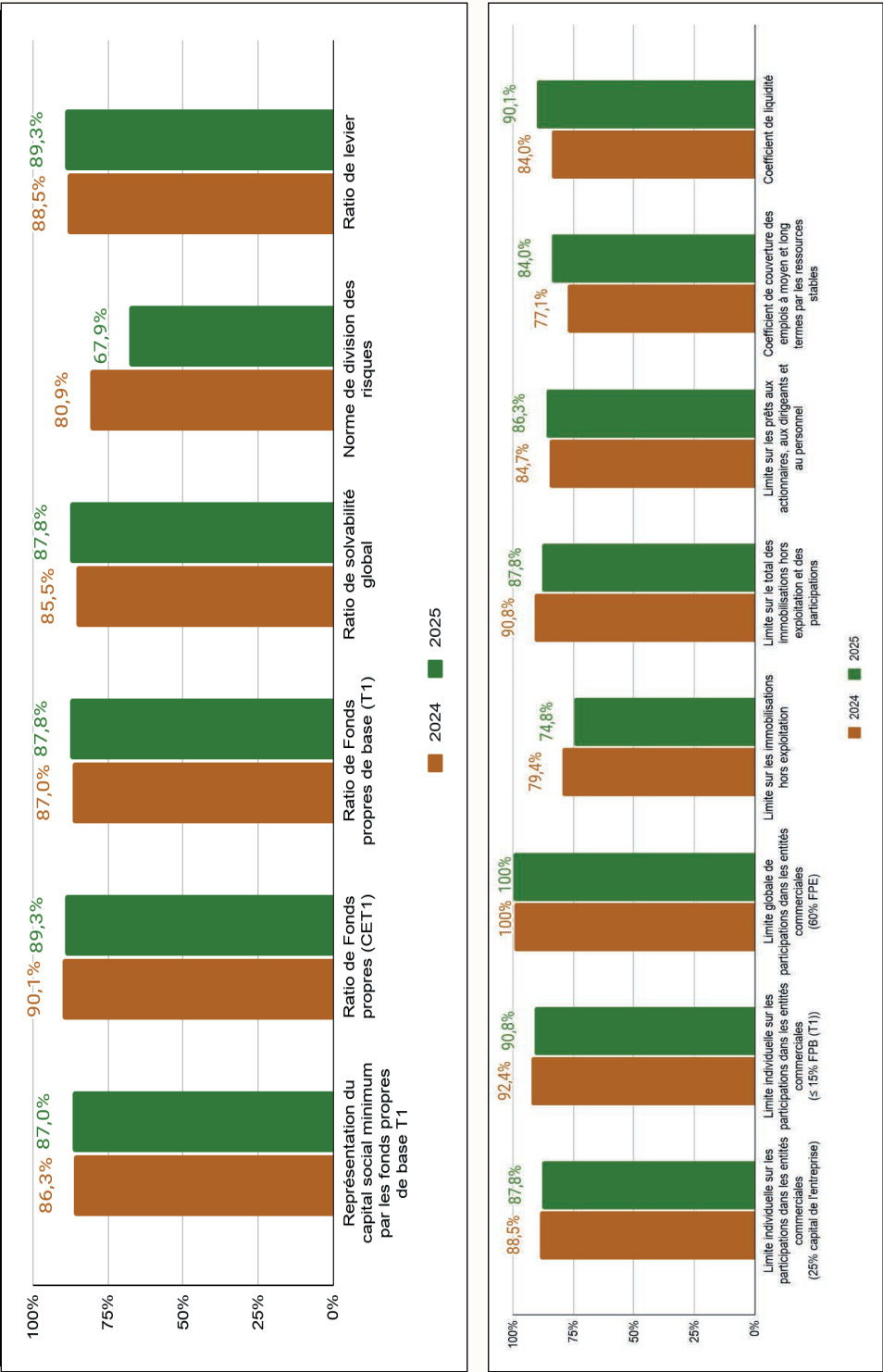
Le tableau et le graphique ci-après présentent un aperçu du respect du dispositif prudentiel par les établissements de crédit en activité dans l'Union à fin décembre 2025.

Tableau n° 20 : Conformité des établissements de crédit au dispositif prudentiel au 31 décembre 2025

Pays	Représentation du capital social minimum par les fonds propres de base T1	Normes de solvabilité			Norme de division des risques	Ratio de levier	Autres normes prudentielles								
		Ratio de fonds propres de base (CE11)	Ratio de fonds propres de base (T1)	Ratio de solvabilité total			Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (25% capital de l'entreprise)	Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (15% des fonds propres de base (T1))	Limite globale de participations dans les entités commerciales (60% des fonds propres effectifs)	Limite sur les immobilisations hors exploitation	Limite sur le total des immobilisations hors exploitation et des participations	Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel	Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables	Coefficient de liquidité	
Bénin (13)	13	13	13	13	11	13	13	13	13	13	9	13	11	13	12
Burkina (17)	13	13	13	13	9	14	13	14	17	13	13	13	13	15	14
Côte d'Ivoire (28)	28	28	28	28	24	28	28	28	28	25	28	28	28	26	27
Guinée-Bissau (3)	1	2	2	2	0	2	2	2	3	1	2	2	2	2	3
Mali (15)	15	15	15	15	14	15	14	15	15	14	14	15	15	14	15
Niger (14)	10	12	11	12	9	11	10	12	14	7	10	11	9	10	
Sénégal (27)	24	24	23	23	15	24	24	24	27	21	24	23	21	25	
Togo (14)	10	10	10	9	7	10	11	11	14	8	10	10	10	12	
UMOA (131)	114	117	115	115	89	117	115	119	131	98	115	113	110	118	

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Graphique n° 33 : Proportion des établissements de crédit conformes au dispositif prudentiel en 2024 et 2025



4.2.1.4. Activités et rentabilité des EBIS nationaux

Les 33 Etablissements Bancaires d'Importance Systémique (EBIS) nationaux, qui concentrent 48,8% des actifs bancaires de l'UMOA, affichent un total de bilan de 40 171,4 milliards, en hausse de 35,6% par rapport aux EBIS de 2024.

Ces assujettis détiennent 42,2% des guichets, gèrent 53,0% des GAB, tiennent dans leurs livres 50,1% des comptes bancaires de la clientèle et emploient 36,2% du personnel du système bancaire de l'UMOA.

Tableau n° 21 : Répartition des EBIS nationaux à fin 2025

Pays	Nombre d'EBIS	Total bilan (milliards FCFA)	Part de marché local	Poids dans l'Union	Guichets	GAB	Comptes bancaires	Effectifs
Bénin	4	4 409 804	58,0%	5,4%	103	178	1 865 814	1 441
Burkina	4	5 888 458	57,4%	7,2%	170	313	2 429 871	2 122
Côte d'Ivoire	5	13 184 595	42,3%	16,0%	320	662	2 959 477	4 330
Guinée-Bissau	3	310 363	60,7%	0,4%	33	72	170 281	391
Mali	5	6 007 545	66,2%	7,3%	281	356	1 457 702	2 451
Niger	3	1 173 400	48,3%	1,4%	70	117	561 937	948
Sénégal	5	6 753 074	42,8%	8,2%	231	380	1 222 993	3 249
Togo	4	2 444 183	44,9%	3,0%	72	208	1 202 580	925
UMOA	33	40 171 422	48,8%	48,8%	1 280	2 286	11 870 655	15 857

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les ressources et les emplois des EBIS nationaux représentent respectivement 50,4% et 48,7% de ceux du système bancaire de l'UMOA. Ces établissements détiennent 50,8% des dépôts et 51,0% des crédits du système bancaire de l'UMOA.

Au 31 décembre 2025, l'encours des créances en souffrance brutes des EBIS nationaux a augmenté de 107,7 milliards (+7,9%). Il s'est élevé à 1 478,9 milliards à fin décembre 2025, contre 1 371,1 milliards un an auparavant. Il représente 39,7% de l'encours des créances en souffrance brutes du système bancaire de l'UMOA.

En tenant compte des provisions constituées à hauteur de 999,4 milliards, en hausse de

123,4 milliards (+14,1%) et représentant 45,6% du total de l'Union, les créances en souffrance nettes de ces assujettis s'établissent à 479,5 milliards à fin 2025, contre 495,2 milliards un an plus tôt, soit une amélioration de 15,7 milliards (-3,2%).

Le taux brut de dégradation du portefeuille des EBIS nationaux s'est fixé à 7,1% à fin 2025, contre 8,4% un an plus tôt, soit une amélioration de 1,3 pdp. Leur taux net s'est situé à 2,4% en 2025, contre 3,2% un an plus tôt.

Le taux de provisionnement affiche 67,6% à fin décembre 2025, en amélioration de 3,7 pdp comparativement à la même période de l'année précédente.

La trésorerie des EBIS nationaux a enregistré une amélioration de 2 220,6 milliards, en passant de -2 334,2 milliards au 31 décembre 2024 à -113,6 milliards à fin 2025. Le recours au refinancement accordé par la Banque Centrale aux EBIS nationaux est ressorti à 3 255,4 milliards en 2025 et représentait 8,1% du total de bilan de ces entités.

Le résultat net global provisoire des EBIS nationaux s'est accru de 32,3%, en se chiffrant à 694,0 milliards à fin 2025, contre 524,7 milliards en 2024. Sur toutes les places bancaires, leur résultat net cumulé est ressorti bénéficiaire, à l'exception du Togo, où il est enregistré un déficit global de 44,4 milliards. Ainsi, en 2025, les 33 EBIS nationaux ont contribué à plus de la moitié (55,4%) du bénéfice net provisoire du système bancaire de l'UMOA.

Tableau n° 22 : Part des EBIS nationaux dans le système bancaire local par indicateur à fin 2025

Pays	Emplois	Crédits	Ressources	Dépôts	Résultat net provisoire
Bénin	58,8%	63,1%	59,8%	59,4%	70,4%
Burkina	55,1%	51,6%	61,1%	62,2%	136,8%
Côte d'Ivoire	42,2%	46,4%	43,3%	44,3%	39,3%
Guinée-Bissau	61,3%	59,6%	63,7%	64,0%	51,4%
Mali	66,6%	63,2%	66,1%	64,6%	81,4%
Niger	50,6%	50,3%	48,3%	44,0%	147,3%
Sénégal	42,9%	50,3%	47,8%	48,2%	59,0%
Togo	42,3%	41,5%	46,7%	47,3%	216,5%
UMOA	48,7%	51,0%	50,4%	50,8%	55,4%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Le coefficient net d'exploitation des EBIS s'est amélioré de 1,3 pdp, en glissement annuel, en passant de 51,7% en 2024 à 50,4% en 2025. Le taux de marge nette a enregistré une hausse de 1,7 pdp, pour atteindre 35,8% au 31 décembre 2025, contre 34,1% un an plus tôt. Le coefficient de rentabilité (ROE) a reculé de 0,3 pdp pour s'établir à 16,8% à fin 2025, contre 17,1% en 2024. Le taux de rentabilité des actifs (ROA) est ressorti à 1,7% au terme de l'exercice sous revue, contre 1,8% en 2024.

4.2.1.5. Situation prudentielle des EBIS nationaux à fin décembre 2025

□ Normes de fonds propres

Tous les EBIS nationaux sont conformes au seuil de la représentation du capital social minimum par les fonds propres de base (T1), à l'exception de 2 établissements en Guinée-Bissau et 1 au Togo.

Trente-et-un (31) EBIS nationaux, soit 93,9%, respectent le ratio de fonds propres de base durs CET1, contre 92,6% en 2024.

Le ratio de fonds propres de base (T1) est respecté par 31 EBIS nationaux, soit 93,9% de ces assujettis, contre 25, soit 92,6%, en 2024.

Les fonds propres effectifs et les risques pondérés des EBIS nationaux se sont

établis respectivement à 3 317,3 milliards et 21 187,9 milliards, contre 2 522,8 milliards et 17 441,5 milliards en 2024.

Tableau n° 23 : Répartition du nombre des EBIS nationaux selon le ratio de solvabilité total

Tranches	Nombre d'EBIS nationaux	Proportion
≥ 11,5%	31	93,9%
< 11,5%	2	6,1%
TOTAL	33	100%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Trente-et-un (31) EBIS nationaux respectent la norme de solvabilité à fin décembre 2025, contre 25 en 2024.

Le ratio de solvabilité total des EBIS nationaux est ressorti à 15,7%, contre 14,5% en 2024, au-dessus du seuil minimal réglementaire fixé à la limite de 11,5%.

Vingt-quatre (24) EBIS nationaux, soit 72,7% des assujettis respectent la norme de division des risques, contre 22 en 2024 représentant 81,5% des établissements.

L'exposition totale des EBIS nationaux est évaluée à 38 260,2 milliards, contre 32 978,5 milliards en 2024. Il en résulte un ratio de levier de 8,0%, contre 7,3% en 2024. Trente-et-un (31) EBIS nationaux, soit 93,9%, respectent la norme de levier, contre 25, soit 92,6% en 2024.

□ Synthèse de la situation prudentielle des EBIS nationaux

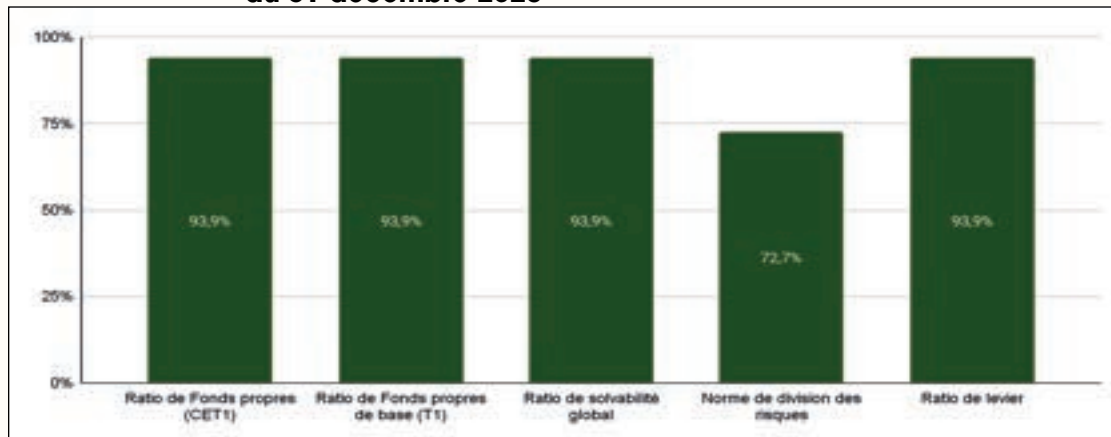
Le tableau et le graphique ci-après présentent un aperçu global du respect du dispositif prudentiel par les EBIS nationaux à fin décembre 2025.

Tableau n° 24 : Nombre d'EBIS nationaux conformes au dispositif prudentiel au 31 décembre 2025

Pays	Représentation du capital social minimum par les fonds propres de base T1	Normes de solvabilité			Norme de division des risques	Ratio de levier
		Ratio de fonds propres (CET1)	Ratio de fonds propres de base (T1)	Ratio de solvabilité total		
Bénin (4)	4	4	4	4	3	4
Burkina (4)	4	4	4	4	2	4
Côte d'Ivoire (5)	5	5	5	5	4	5
Guinée-Bissau (3)	1	2	2	2	0	2
Mali (5)	5	5	5	5	5	5
Niger (3)	3	3	3	3	2	3
Sénégal (5)	5	5	5	5	5	5
Togo (4)	3	3	3	3	3	3
UMOA (33)	30	31	31	31	24	31

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Graphique n° 34 : Proportion des EBIS nationaux conformes au dispositif prudentiel au 31 décembre 2025



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

ENCADRÉ N° 3 : EVOLUTION DE L’ACTIONNARIAT DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT DE L’UMOA ENTRE 2021 ET 2025

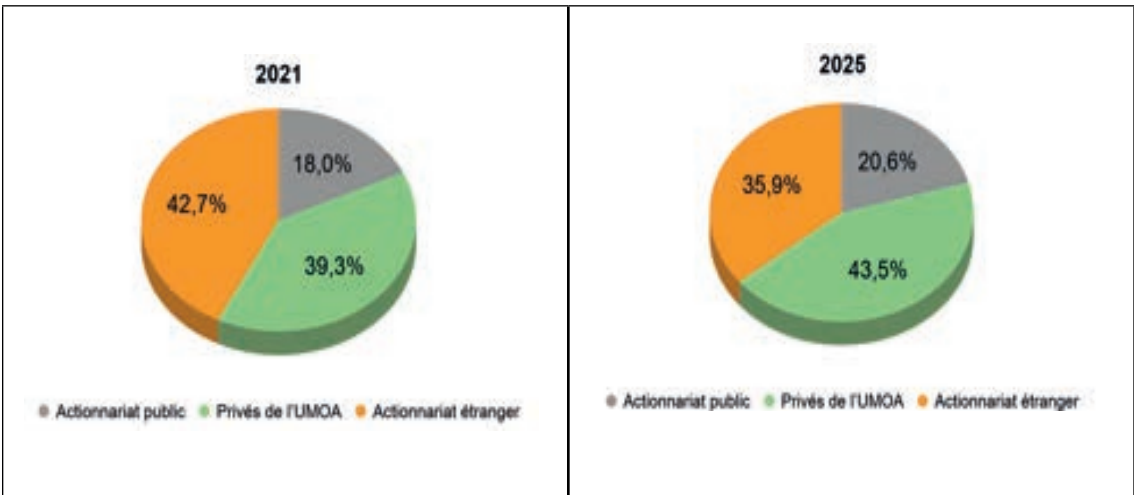
L’actionnariat des établissements de crédit de l’UMOA²¹ a connu une évolution au cours des cinq (5) dernières années, à la faveur notamment de plusieurs mutations intervenues dans le secteur bancaire (création de nouvelles entités, privatisations, retrait de groupes bancaires étrangers, renforcement des participations dans les filiales, etc.).

A fin 2025, sur les 134 filiales d’établissements de crédit, hors succursales, 21 sont détenues par les Etats et leurs démembrements, 53 par des actionnaires privés de l’UMOA et 60 entités par des investisseurs hors UMOA.

Le niveau moyen du capital se situait à fin 2025 à 26,3 milliards pour une banque et 7,2 milliards pour un établissement financier à caractère bancaire, contre respectivement 18,9 milliards et 5,2 milliards en 2021.

En 2025, le capital des établissements de crédit de l’UMOA était détenu à majorité par un actionnariat privé régional, avec une part de 43,5%, contre 35,9% pour celui étranger et 20,6% pour l’actionnariat public. En 2021, ces ressources étaient détenues à 42,7% par un actionnariat étranger, contre 39,3% par le privé régional et 18,0% par le public.

Graphique n° 35 : Poids des établissements suivant le capital social par catégorie d’actionnaires



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l’UMOA

❖ **Actionnariat public**

Au 31 décembre 2025, 21 établissements de crédit, qui concentrent 16,2% des actifs du système bancaire de l’UMOA et 15,1% des risques pondérés, sont majoritairement détenus par les États et leurs démembrements. Cinq (5) ans auparavant, soit en 2021, cette population était de 18 établissements, pour respectivement 13,1% des actifs et 17,4% des risques pondérés. Cette évolution s’explique principalement par des prises de participations majoritaires dans le capital d’établissements

21 : Il s’agit des établissements de crédit, à l’exception des succursales

en difficulté (2 cas), des rachats d'actions à la suite de désengagements de groupes bancaires étrangers (2 cas), des recapitalisations de banques publiques (2 cas) ainsi que par la création de nouveaux établissements à l'initiative des Etats (2 cas).

Par pays, la part de l'actionnariat public dans le capital des établissements de crédit se présente ci-après.

Tableau n° 25 : Poids de l'actionnariat public dans le capital des établissements de crédit

Années	Bénin	Burkina	Côte d'Ivoire	Guinée-Bissau	Mali	Niger	Sénégal	Togo	UMOA
2025	22,7%	20,6%	15,2%	0%	27,8%	29,5%	20,2%	19,8%	20,6%
2021	26,1%	16,6%	20,0%	11,7%	27,3%	15,6%	7,3%	10,5%	18,0%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

❖ Actionnariat privé de l'UMOA

A fin 2025, 53 établissements, représentant respectivement 39,4% des actifs du système bancaire et 39,1% des risques pondérés, sont majoritairement détenus par les privés de l'UMOA (personnes physiques et morales ressortissantes de l'Union). En 2021, cette population était de 46 établissements, pour 33,2% des actifs et 34,4% des risques pondérés. Cette progression du nombre d'acteurs provient essentiellement des opérations de création de nouveaux établissements (4 cas), d'acquisition (5 cas) et de renforcement des participations dans des entités en activité (3 cas).

Tableau n° 26 : Poids de l'actionnariat privé dans le capital des établissements de crédit

	Bénin	Burkina	Côte d'Ivoire	Guinée-Bissau	Mali	Niger	Sénégal	Togo	UMOA
Privés UMOA - 2025	35,7%	59,2%	46,6%	72,6%	31,0%	35,5%	39,7%	56,2%	43,5%
dont privé national	11,5%	47,0%	29,2%	13,6%	10,7%	20,6%	18,4%	29,3%	23,5%
Privés UMOA - 2021	31,4%	56,2%	40,5%	72,8%	25,8%	39,4%	38,3%	45,9%	39,3%
dont privé national	10,7%	44,8%	19,9%	6,8%	10,2%	24,6%	26,2%	13,6%	20,7%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

❖ Actionnariat étranger (hors UMOA)

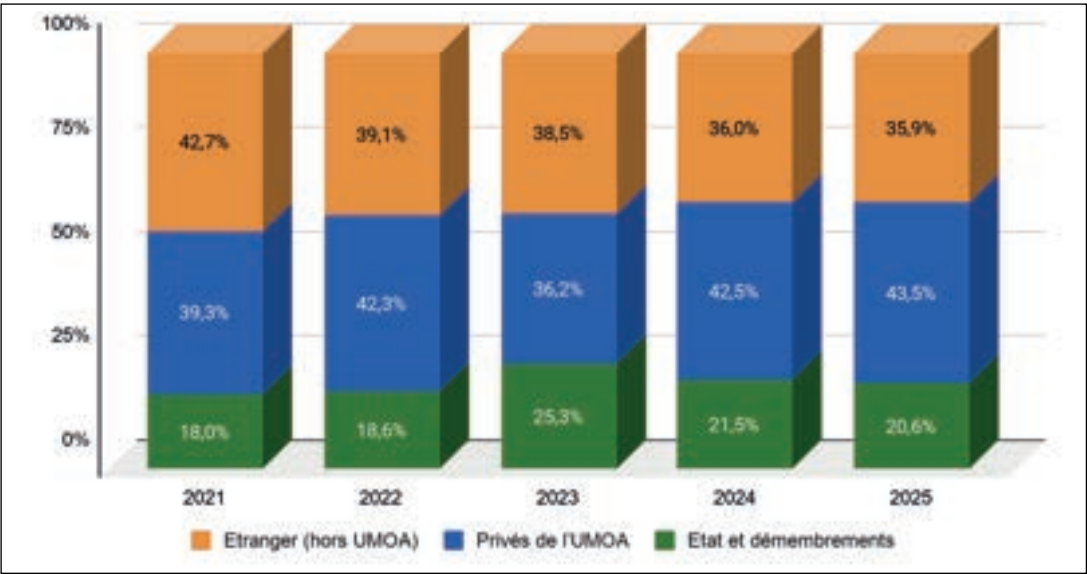
Au 31 décembre 2025, 60 établissements de crédit, représentant respectivement 41,1% des actifs du système bancaire et 42,8% des risques pondérés, sont majoritairement détenus par les investisseurs étrangers (hors UMOA). La population était de 65 établissements en 2021, pour respectivement 49,6% des actifs et 50,9% des risques pondérés. Cette contraction s'explique principalement par la cession de filiales de groupes bancaires étrangers à des Etats (2 cas) ou à des investisseurs privés de l'Union (5 cas).

Tableau n° 27 : Poids de l'actionnariat étranger (hors UMOA) par pays dans le capital des établissements de crédit

	Bénin	Burkina	Côte d'Ivoire	Guinée-Bissau	Mali	Niger	Sénégal	Togo	UMOA
2025	41,6%	20,1%	38,2%	27,4%	41,2%	35,1%	40,1%	24,0%	35,9%
2021	42,5%	27,1%	39,4%	15,4%	46,9%	45,0%	54,4%	43,6%	42,7%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Graphique n° 36 : Evolution de la structure de l'actionnariat des établissements de crédit par catégorie d'actionnaires



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

4.2.2. Compagnies financières

4.2.2.1. Paysage des compagnies financières

Au terme de l'année 2025, le nombre de compagnies financières supervisées par la Commission Bancaire s'est établi à 21, contre 18 un an plus tôt. Cette évolution résulte de l'inscription de trois (3) nouvelles entités, toutes installées en Côte d'Ivoire, à savoir Harvest Capital Holding, Crédit d'Afrique Group (CREDAF Group) et ABEDUA Investment.

Pour rappel, les compagnies financières sont des sociétés implantées dans l'UMOA, ayant pour activité principale, dans un ou plusieurs Etats membres de l'UMOA, de prendre et gérer des participations financières et qui,

soit directement, soit par l'intermédiaire de sociétés ayant le même objet, contrôlent une ou plusieurs sociétés effectuant des opérations à caractère financier dont une, au moins, est un établissement de crédit. Les compagnies financières sont subdivisées en deux (2) catégories, toutes non agréées en tant qu'établissement de crédit. Il s'agit des compagnies financières holdings qui exercent en qualité de maison-mère d'un groupe bancaire et des compagnies financières holdings intermédiaires qui détiennent l'ensemble des participations d'un groupe dans ses filiales, établissements de crédit, opérant dans l'UMOA.

Ces 21 compagnies financières sont réparties comme suit :

Tableau n° 28 : Répartition par pays des compagnies financières

Pays	Compagnies financières holding	Compagnies financières holding intermédiaires	Total
Burkina	2	-	2
Côte d'Ivoire	10	2	12
Sénégal	1	2	3
Togo	4	-	4
UMOA	17	4	21

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

4.2.2.2. Activité et rentabilité des compagnies financières

A fin 2025, sur la base des données consolidées disponibles de 18 entités²², les compagnies financières affichaient un total du bilan de 60 289,5 milliards, en hausse de 14,1% sur l'année, après une augmentation de 6,1% un an plus tôt.

²² : Les données de Harvest capital holding, Crédit d'Afrique Group (CREDAF Group), ABEDUA Investment et Tamweel Africa Holding n'étaient pas disponibles à fin décembre 2025.

Tableau n° 29 : Principaux agrégats des compagnies financières à fin décembre 2025

(en milliards de FCFA)

Pays	Total du bilan	Prêts et créances	Dettes-clients	Produit Net Bancaire	Résultat net
Burkina	10 362,1	4 165,7	6 685,9	468,4	147,8
Côte d’Ivoire	16 646,5	8 588,2	11 189,2	849,0	280,7
Sénégal	9 154,2	3 838,2	6 099,2	500,0	162,7
Togo	24 126,7	8 622,8	17 891,1	1 631,7	332,5
UMOA	60 289,5	25 214,9	41 865,4	3 449,1	923,7

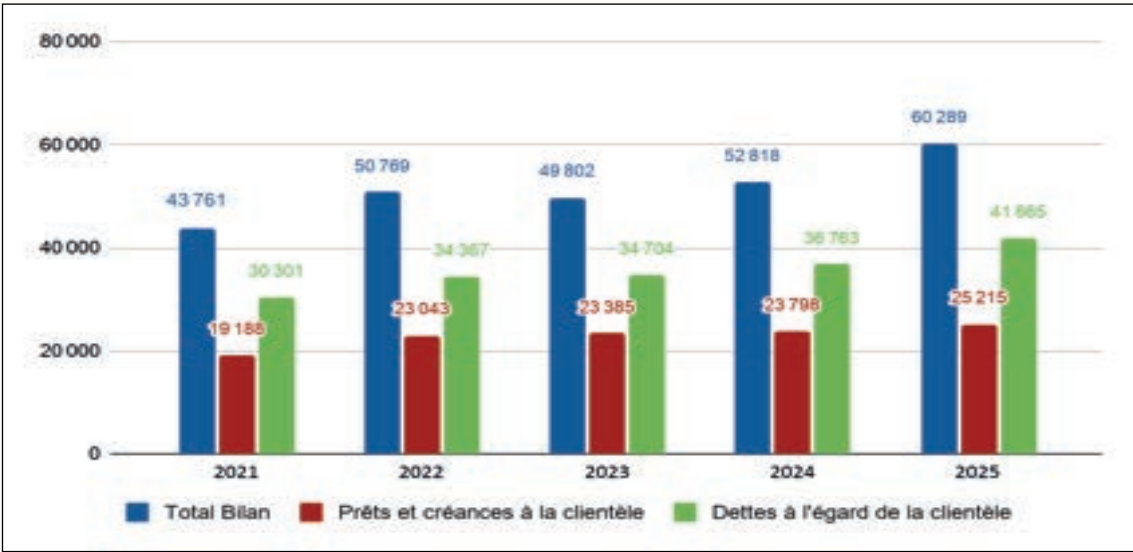
Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les prêts et créances à la clientèle de ces entités ont crû de 6,0%, pour ressortir à 25 214,9 milliards au 31 décembre 2025, contre une progression de 1,8% en 2024. Les

dettes à l’égard de la clientèle se situent à 41 865,4 milliards à la même date, en hausse de 13,9%, contre 5,9% un an plus tôt.

Graphique n° 37 : Evolution de l’activité des compagnies financières de 2021 à 2025

(en milliards de FCFA)

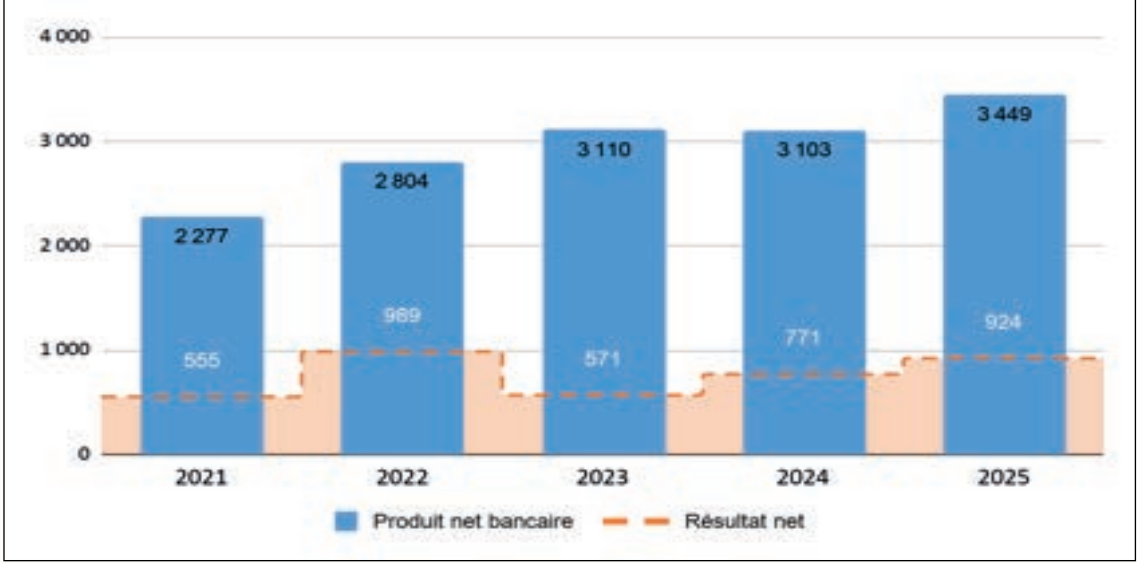


Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Le produit net bancaire des compagnies financières s’est accru de 11,2% pour atteindre 3 449,1 milliards en 2025, après une baisse de

0,2% en 2024. Leur résultat net provisoire est en hausse de 19,7%, pour s’établir à 923,7 milliards en 2025.

Graphique n° 38 : Produit Net Bancaire et Résultat net des compagnies financières
(en milliards de FCFA)



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

4.2.2.3.Situation prudentielle des compagnies financières à fin décembre 2025

Sur la base des données provisoires, la situation prudentielle sur base consolidée des 18 compagnies financières déclarantes à fin décembre 2025 se présente comme suit.

❖ Ratio de fonds propres de base durs (CET1)

Cette norme est respectée par 16 compagnies financières, contre 17 en 2024. Ces 16 entités cumulent 92,2% des actifs et 90,4% des risques pondérés. Il convient de signaler que cinq (5) des six (6) compagnies financières, qui sont des EBIS régionaux, observent cette norme.

❖ Ratio de fonds propres de base (T1)

Cette norme est respectée par 16 compagnies financières, contre 17 en 2024. Ces entités conformes totalisent 92,2% des actifs et 90,4% des risques pondérés. Cinq (5) des six (6) compagnies financières, qui sont des EBIS régionaux, sont conformes à cette norme.

❖ Ratio de solvabilité total

Les fonds propres effectifs et les risques pondérés des compagnies financières se sont établis respectivement à 4 666,6 milliards et 31 243,6 milliards, contre 4 984,5 milliards et 34 391,2 milliards en 2024.

Tableau n° 30 : Répartition des compagnies financières selon le ratio de solvabilité total

Tranches	Nombre de compagnies financières	Poids en termes de total des actifs	Poids en termes de risques pondérés
≥ 11,5%	15	90,98%	89,65%
< 11,5%	3	9,02%	10,35%
TOTAL	18	100%	100%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Quinze (15) compagnies financières, dont cinq (5) EBIS régionaux, contre 17 en 2024, satisfont au ratio de solvabilité fixé à 11,5%. Ces entités totalisent 91,0% des actifs bancaires et 89,7% des risques pondérés. A la même date, le ratio de solvabilité total est ressorti à 14,9%, contre 14,5% en 2024.

❖ Norme de division des risques

La norme de division des risques, qui mesure la concentration des grands risques, est observée par neuf (9) compagnies financières, dont cinq (5) EBIS régionaux, contre 17 en 2024. Ces entités totalisent 78,0% des actifs bancaires et 78,3% des risques pondérés.

❖ Ratio de levier

Le ratio de levier, mesuré par les fonds propres de base (T1) rapportés à l'exposition totale (bilan et hors-bilan) et dont la norme minimale est fixée à 3%, est respecté par 15 compagnies financières représentant 91,0% des actifs et 89,7% des risques pondérés. Seules cinq (5) des six (6) compagnies financières qui sont des EBIS régionaux respectent cette norme.

En 2025, l'exposition totale des compagnies financières est estimée à 44 042,5 milliards, induisant un ratio de levier de 9,4%, contre 11,7% en 2024.

❖ Limite individuelle et globale sur les participations dans les entités commerciales

L'ensemble des compagnies financières sont conformes aux normes qui limitent individuellement les participations dans les entités commerciales à 25% du capital des entreprises et à 15% des fonds propres de base (T1) de l'établissement.

L'intégralité de ces entités respectent également la norme qui limite globalement les participations dans les entités commerciales à 60% des fonds propres effectifs de l'établissement.

❖ Limite sur les immobilisations hors exploitation

Quinze (15) compagnies financières, contre 17 en 2024, respectent la norme limitant les immobilisations hors exploitation au maximum à 15% des fonds propres de base. Cette norme est respectée par cinq (5) des six (6) compagnies financières qui sont des EBIS régionaux.

❖ Limite sur le total des immobilisations et des participations

Dix-sept (17) assujettis, contre huit (8) en 2024, respectent la norme limitant le total des immobilisations et des participations à 100% des fonds propres de base (T1). Ces

établissements concentrent 98,6% des actifs et 99,1% des risques pondérés des compagnies financières de l'Union. Cette norme est respectée par les six (6) entités qui sont des EBIS régionaux.

❖ **Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel**

Quinze (15) compagnies financières, contre 17 en 2024, respectent la norme qui limite le cumul des prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel à 20% des fonds propres effectifs. Cette norme est respectée par cinq (5) des six (6) compagnies financières, qui sont des EBIS régionaux.

❖ **Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables**

Dix-sept (17) compagnies financières, contre 18 en 2024, respectent le coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables fixé à 50% au minimum. Cette

norme est respectée par les six (6) compagnies financières, qui sont des EBIS régionaux.

❖ **Coefficient de liquidité**

L'ensemble des compagnies financières y compris les six (6) EBIS régionaux, contre 13 en 2024, respectent le coefficient de liquidité.

□ **Synthèse de la situation prudentielle des compagnies financières**

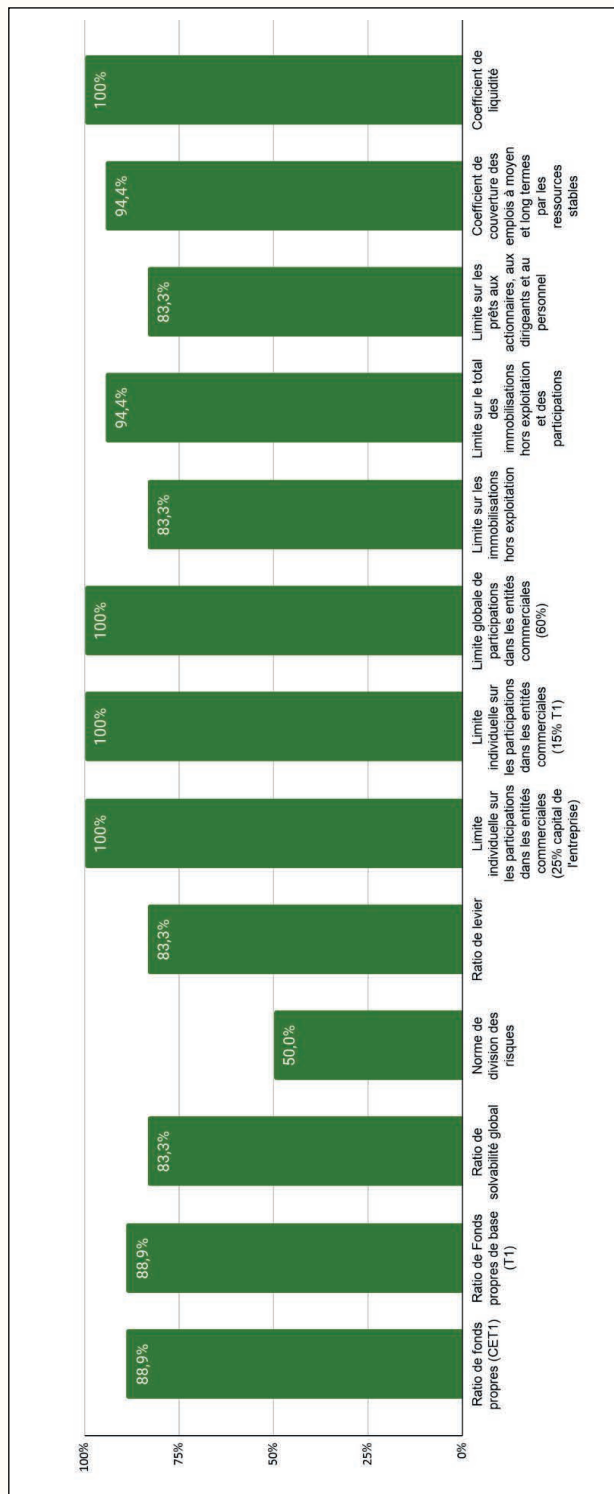
Le tableau et le graphique ci-après présentent un aperçu global du respect du dispositif prudentiel par les compagnies financières en activité dans l'Union à fin décembre 2025.

Tableau n° 31 : Conformité des compagnies financières au dispositif prudentiel au 31 décembre 2025

	Normes de solvabilité			Norme de division des risques	Ratio de levier	Autres normes prudentielles							
	Ratio de fonds propres (CET1)	Ratio de fonds propres de base (11)	Ratio de solvabilité total			Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (25% capital de l'entreprise)	Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (15% des fonds propres de base (11))	Limite globale de participations dans les entités commerciales (60% des fonds propres effectifs)	Limite sur les immobilisations hors exploitation	Limite sur le total des immobilisations hors exploitation et des participations	Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel	Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables	Coefficient de liquidité
Burkina (2)	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
C ô t e d'Ivoire (9)	9	9	8	5	8	9	9	9	8	9	8	8	9
Sénégal (3)	3	3	3	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Togo (4)	2	2	2	1	2	4	4	4	2	3	2	4	4
U M O A (18)	16	16	15	9	15	18	18	18	15	17	15	17	18

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Graphique n° 39 : Proportion des compagnies financières conformes au dispositif prudentiel au 31 décembre 2025



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

4.3. SITUATION DU SECTEUR DE LA MICROFINANCE



4.3.1. Paysage des Institutions de microfinance (IMF)

Selon les dispositions de la Loi relative à la microfinance et celles de l’Instruction n°007-06-2010 du 14 juin 2010 de la BCEAO relative aux modalités de contrôle et de sanction des IMF par la Banque Centrale et la Commission Bancaire, l’Institut d’émission et l’organe communautaire de supervision bancaire procèdent, après information du Ministre chargé des Finances, au contrôle de toute IMF, dont le niveau d’activité atteint un seuil de 2,0 milliards d’encours de dépôts ou de crédits au terme de deux exercices consécutifs. Les autres

IMF n’ayant pas atteint ce seuil d’activité sont supervisées par les Ministères chargés des Finances.

Sur la base des données comptables reçues au titre de l’exercice 2024, le nombre d’IMF de grande taille a augmenté de 8 unités, pour s’établir à 293 à fin décembre 2025. Ces institutions se répartissent en 49 sociétés, 18 associations et 226 institutions de types mutualistes ou coopératives (IMCEC), installées dans sept (7) des huit (8) Etats de l’Union.

La répartition des IMF de grande taille, par pays, se présente comme suit.

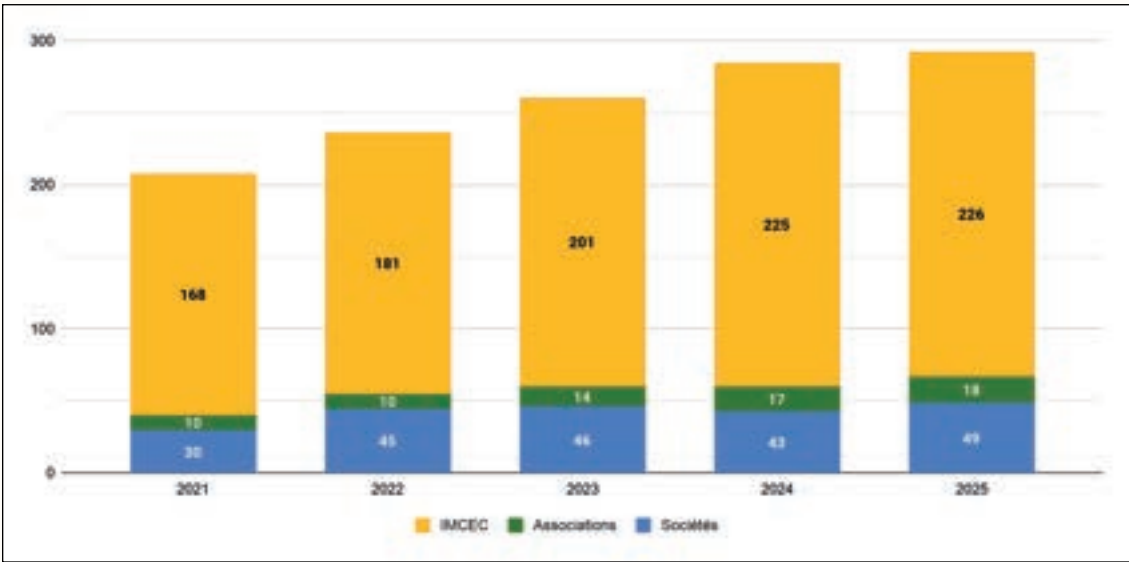
Tableau n° 32 : Nombre d’IMF de grande taille

Pays	Sociétés (a)	Associations (b)	IMCEC (c)	Total (d=a+b+c)
Bénin	6	6	30	42
Burkina	13	2	35	50
Côte d'Ivoire	13	0	30	43
Mali	4	6	16	26
Niger	3	0	1	4
Sénégal	7	0	74	81
Togo	3	4	40	47
UMOA	49	18	226	293

Source : BCEAO

L'évolution des IMF de grande taille se présente comme suit au cours des cinq (5) dernières années.

Graphique n° 40 : Evolution de la répartition des IMF de grande taille par type d'institution de 2021 à 2025



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Le paysage des IMF de grande taille est dominé par les IMCEC, qui représentent 77,5% des acteurs, soit 7,5% au titre des faitières, 54,3% pour les caisses de base affiliées et 15,7% d'IMF non affiliées. Les sociétés constituent 16,4% des assujettis et les associations 6,1%.

❖ Principaux indicateurs des IMF de grande taille

Sur la base des données financières et statistiques collectées auprès de 291 IMF de grande taille, la répartition des indicateurs caractéristiques du paysage de la microfinance se présente comme suit.

Tableau n° 33 : Indicateurs caractéristiques des IMF de grande taille en activité à fin 2025

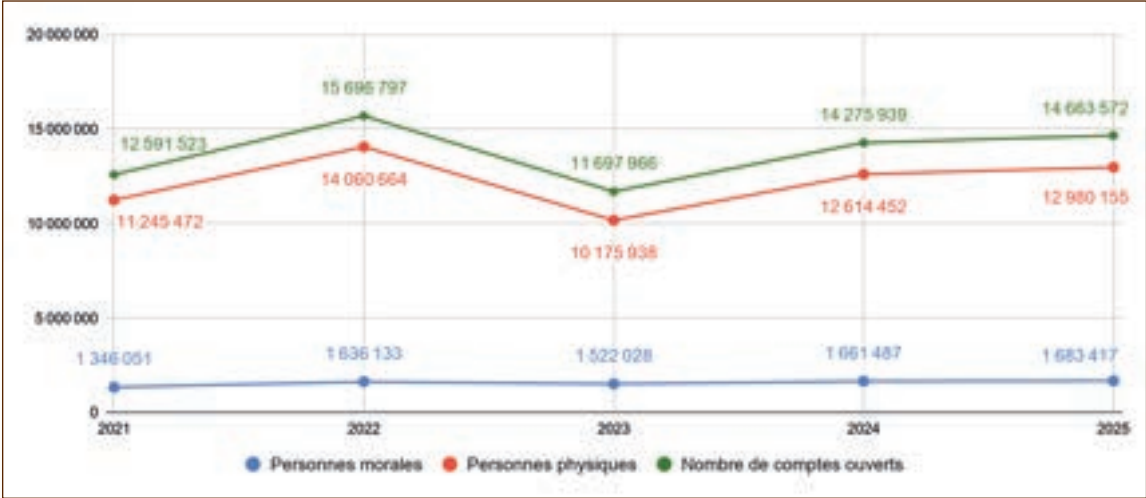
Pays	Total bilan (en milliards FCFA)			Nombre de comptes			Effectifs du personnel employé		
	Niveau 2025	Variation annuelle	Poids dans l'Union (%)	Niveau 2025	Variation annuelle	Poids dans l'Union (%)	Niveau 2025	Variation annuelle	Poids dans l'Union (%)
Bénin	425,9	12,1%	9,1%	2 792 351	-2,9%	19,0%	3 693	-11,8%	14,8%
Burkina	889,4	18,5%	19,1%	1 788 966	7,1%	12,2%	3 346	-3,0%	13,4%
Côte d'Ivoire	1 226,7	21,5%	26,3%	3 100 693	6,9%	21,1%	5 824	40,1%	23,4%
Mali	316,4	6,2%	6,8%	1 203 198	-16,5%	8,2%	2 147	-18,3%	8,6%
Niger	15,0	-10,7%	0,3%	193 806	-20,6%	1,3%	170	-49,4%	0,7%
Sénégal	1 234,3	0,4%	26,5%	2 276 610	15,2%	15,5%	4 071	3,1%	16,3%
Togo	553,7	11,1%	11,9%	3 307 948	4,5%	22,6%	5 684	1,7%	22,8%
UMOA	4 661,5	11,5%	100%	14 663 572	2,7%	100%	24 935	2,7%	100%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

L'activité des IMF reste concentrée au niveau des places du Sénégal (26,5%), de la Côte d'Ivoire (26,3%) et du Burkina (19,1%), qui cumulent 71,9% du total des actifs. Le Togo (11,9%), le Bénin (9,1%), le Mali (6,8%) et le Niger (0,3%) totalisent 28,1% des actifs.

Le nombre de comptes ouverts dans les livres des IMF de grande taille a enregistré une hausse de 387 633 unités (+2,7%), pour s'établir à 14 663 572 à fin 2025. Les comptes de personnes morales et de particuliers se sont accrus, en variation annuelle, respectivement de 1,3% et 2,9% pour atteindre 1 683 417 et 12 980 155.

Graphique n° 41 : Evolution du nombre de comptes ouverts dans les livres des IMF de grande taille



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Au 31 décembre 2025, les effectifs du personnel exerçant au sein des IMF de grande taille ont progressé de 5 812 unités (+23,9%) par rapport à fin 2024, pour ressortir à 30 102 agents. La part des agents d’encadrement ressort à 8,9% des effectifs, contre 9,5% un an plus tôt.

Graphique n° 42 : Evolution des effectifs du personnel des IMF de grande taille



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

❖ **Répartition des activités par forme juridique des IMF de grande taille**

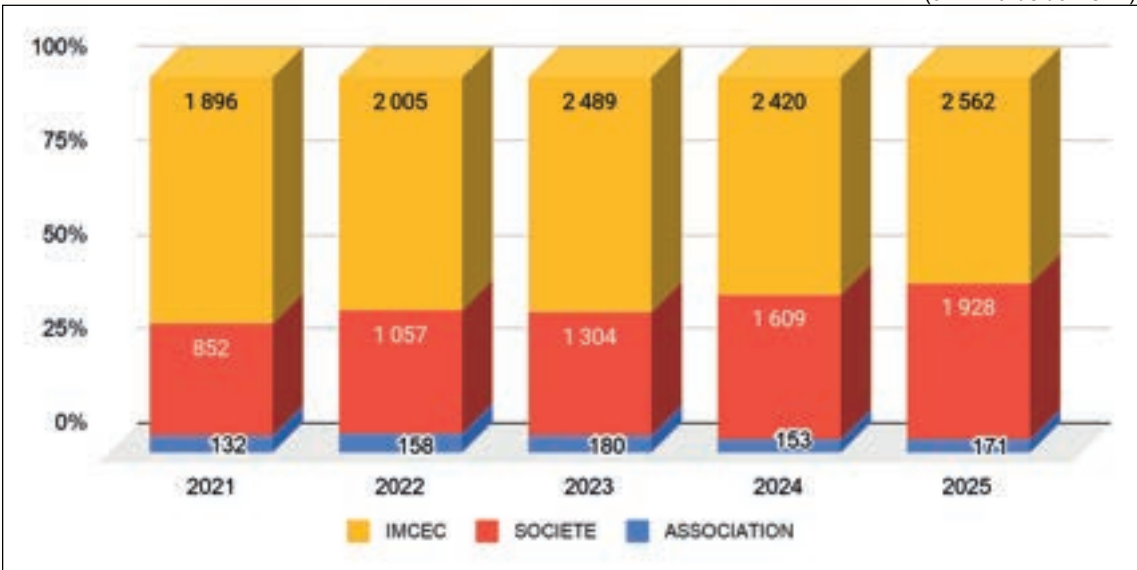
Suivant la forme juridique de ces entités, les IMF de grande taille constituées sous la forme d'IMCEC cumulent 55,0% des actifs de ces institutions, soit 2 562,2 milliards, en progression de 5,9% par rapport à 2024.

Les sociétés en représentent 41,4%, pour une progression de 19,9% de leur total de bilan, ressorti à 1 928,4 milliards en 2025.

Les associations détiennent 3,6% du total des actifs, soit 170,8 milliards, après une augmentation de 11,6% en rythme annuel.

Graphique n° 43 : Répartition du total de bilan par forme juridique

(en milliards de FCFA)



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

4.3.2. Activité et rentabilité des IMF de grande taille

❖ **Total de bilan**

Sur la base des données financières et statistiques collectées, les IMF de grande taille ont affiché un total de bilan de 4 661,5 milliards à fin décembre 2025, en augmentation de 11,5% par rapport à fin 2024. Cette évolution a été observée dans tous les pays de l'UMOA où sont implantées ces IMF, à l'exception du Niger,

où il a été enregistré une baisse de l'activité, en lien principalement avec la diminution des engagements de la clientèle et des encours de trésorerie.

❖ **Emplois**

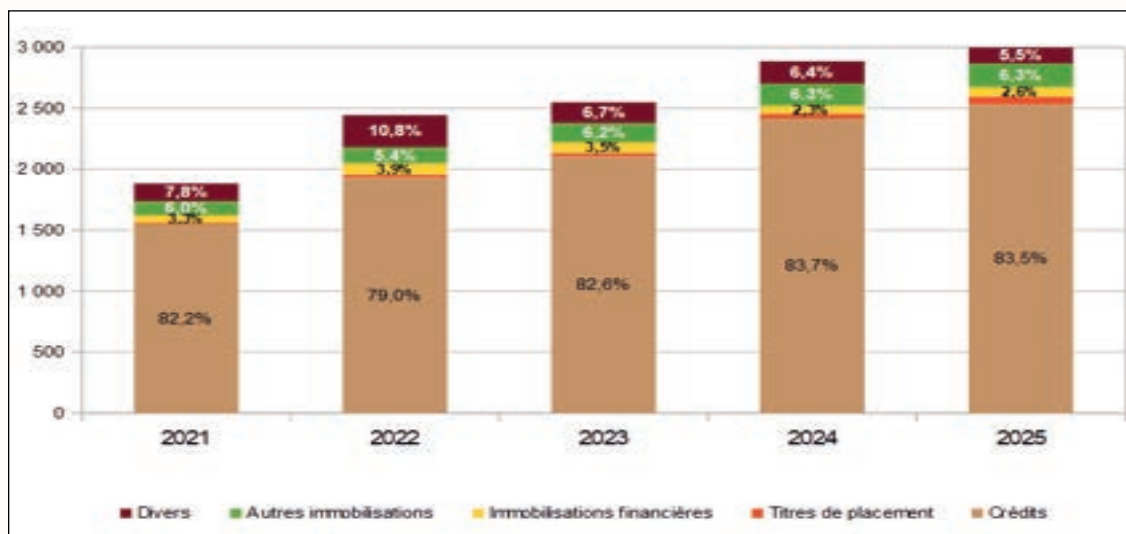
Les emplois²³ des IMF de grande taille ont progressé annuellement de 5,1%, pour ressortir à 3 033,7 milliards à fin 2025. Les crédits à la clientèle en représentent 83,5%, contre 83,7% un an plus tôt.

23 : Les emplois sont constitués des crédits (crédits à court, moyen et long termes, opérations de crédit-bail) et des autres emplois (titres de placement, immobilisations financières, autres immobilisations et divers emplois).

Les immobilisations financières concentrent 2,6% des emplois en 2025, contre 2,3% un an auparavant. Quant aux autres emplois (titres

de placement, autres immobilisations et divers emplois), leur part ressort à 13,9%, contre 14,0% en 2024.

Graphique n° 44 : Evolution de la structure des emplois des IMF de grande taille



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Les crédits à la clientèle se sont consolidés de 4,8%, en rythme annuel, pour s'établir à 2 532,3 milliards à fin 2025, contre 2 416,1 milliards en 2024. Ils sont composés des crédits à court terme²⁴, des crédits à moyen terme, des crédits à long terme, des créances en souffrance et des opérations de crédit-bail.

Les crédits à court terme, chiffrés à 1 079,2 milliards (42,6% du total des crédits), ont enregistré une baisse annuelle de 3,9%. Ceux à moyen terme, représentant 37,5% de l'encours global des crédits, s'élèvent à 950,1 milliards à fin 2025, en progression de 16,5% d'une année à l'autre. Les crédits à long terme se sont élevés à 394,7 milliards à fin 2025, soit 15,6% de l'ensemble des crédits. Ils se sont accrus de 9,4% en rythme annuel.

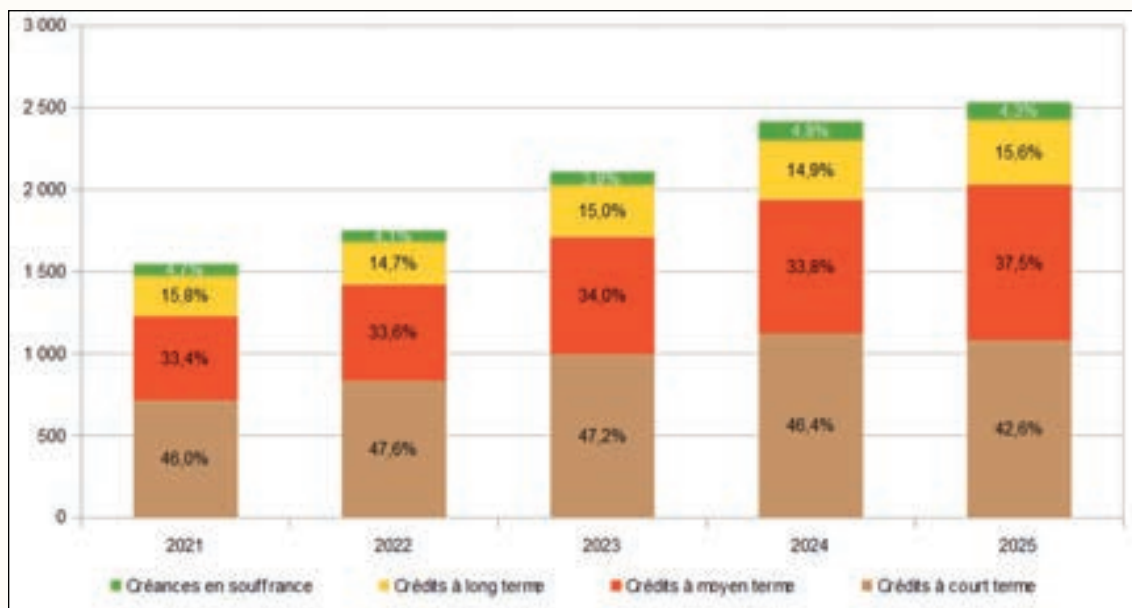
Les titres de placement sont évalués à 63,4 milliards à fin 2025, contre 38,3 milliards en 2024, en hausse de 65,7% sur la période. Les immobilisations financières ont également augmenté de 20,4% sur une année, pour ressortir à 79,3 milliards en 2025, contre 65,9 milliards en 2024.

Les autres immobilisations se sont accrues de 5,2%, en glissement annuel, pour se situer à 191,5 milliards en 2025, contre 182,0 milliards un an auparavant. Quant aux divers emplois (créances rattachées, comptes d'ordre et divers, etc.), leur valeur a diminué de 9,0% en 2025, en se chiffrant à 167,2 milliards, contre 183,7 milliards en 2024.

24 : Les crédits à court terme sont les engagements de la clientèle des IMF sur une période allant de 0 à 12 mois, ceux à moyen terme couvrent une période de 1 à 3 ans et ceux à long terme sont d'une durée supérieure à 3 ans.

Graphique n° 45 : Analyse de la structure des crédits des IMF de grande taille

(en milliards de FCFA)



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

❖ **Qualité du portefeuille**

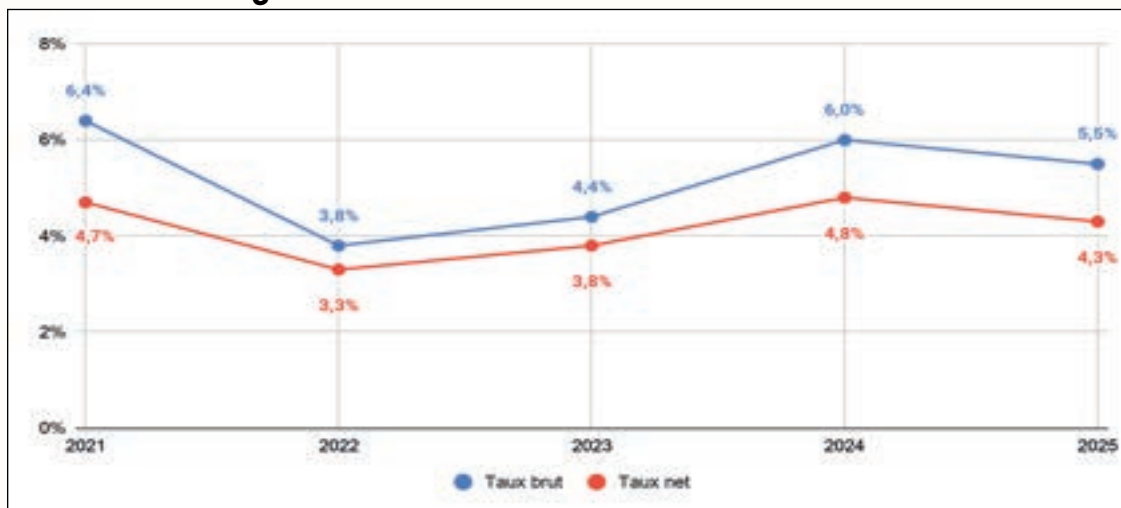
L'encours des créances en souffrance brutes des IMF de grande taille a diminué de 7,5%, en variation annuelle, pour se fixer à 141,4 milliards à fin 2025, contre 147,5 milliards un an plus tôt.

Les créances en souffrance nettes, établies à 108,0 milliards, contre 116,8 milliards un an plus tôt, enregistrent une baisse de 7,5%.

Le taux de provisionnement des créances en souffrance s'est légèrement amélioré en ressortant à 23,6%, contre 20,8% au terme de l'exercice 2024.

Les taux brut et net de dégradation du portefeuille se sont établis respectivement à 5,5% et 4,3% à fin 2025, contre 6,0% et 4,8% en 2024.

Graphique n° 46 : Evolution des taux de dégradation du portefeuille des IMF de grande taille

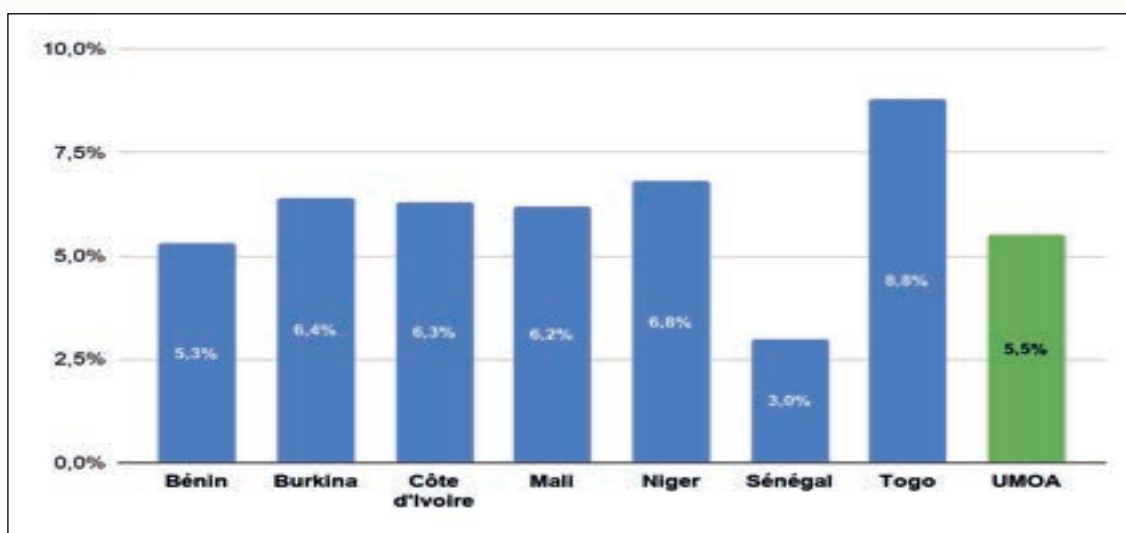


Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Par pays, les IMF de grande taille du Togo affichent une plus forte dégradation de leur portefeuille de crédit (8,8%), suivies de celles du Niger (6,8%), du Burkina (6,4%), de la Côte

d'Ivoire (6,3%) et du Mali (6,2%). Le Bénin et le Sénégal présentent respectivement des taux de 5,3% et 3,0%.

Graphique n° 47 : Taux brut de dégradation du portefeuille des IMF de grande taille par pays



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

SITUATION DU SECTEUR DE LA MICROFINANCE

❖ Ressources

Les ressources mobilisées²⁵ par les IMF de grande taille ont progressé de 15,7%, en glissement annuel, pour atteindre 3 445,7 milliards au 31 décembre 2025. Elles sont composées des dépôts et emprunts (71,8% contre 75,4% en 2024), des fonds propres nets (14,7% contre 18,2% en 2024) et des autres ressources (13,5% contre 6,4% en 2024).

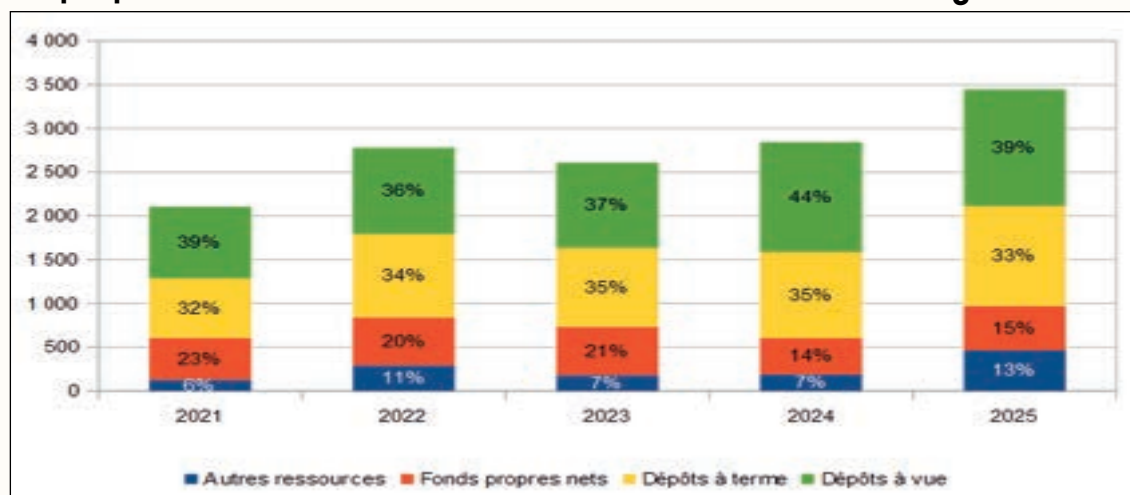
Les dépôts et emprunts ont affiché une hausse, en rythme annuel, de 10,2% à fin 2025, pour ressortir à 2 473,9 milliards. Ils sont constitués des dépôts à vue et à terme dans des proportions

respectives de 53,8% et 46,2%, contre 56,1% et 43,9% en 2024.

Les fonds propres nets ont baissé de 6,6% en rythme annuel pour s'établir à 506,3 milliards, contre 541,9 milliards à fin 2024.

Quant aux autres ressources (dettes rattachées, versements à effectuer sur titres et immobilisations financières, comptes d'ordre et divers, provisions pour risques et charges), elles se sont accrues de 142,7% sur l'année, pour se fixer à 465,5 milliards à fin décembre 2025.

Graphique n° 48 : Evolution de la structure des ressources des IMF de grande taille



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

❖ Trésorerie

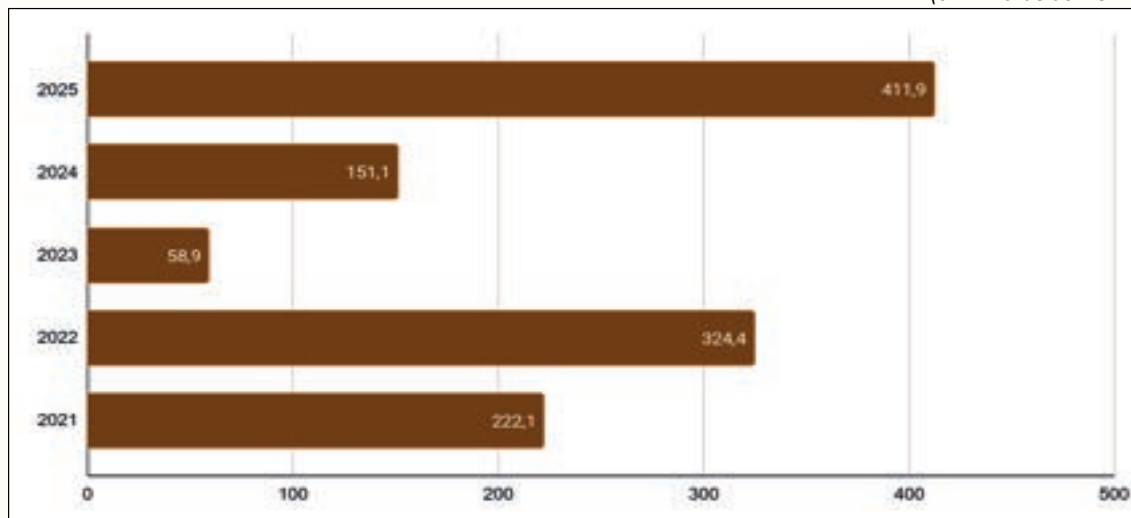
La trésorerie des IMF de grande taille est demeurée excédentaire de 411,9 milliards à fin 2025, contre 151,1 milliards un an plus tôt. Cette tendance résulte d'une progression des ressources (467,8 milliards ; +15,7%) plus

importante que celle des emplois (147,8 milliards ; +5,1%). Cette hausse est observée principalement sur les places bancaires de la Côte d'Ivoire, du Sénégal et du Mali.

²⁵ : Constituées des dépôts et emprunts (à vue et à terme) et des capitaux propres et ressources assimilées (capital, dotation et réserves).

Graphique n° 49 : Evolution de la trésorerie des IMF de grande taille

(en milliards de FCFA)



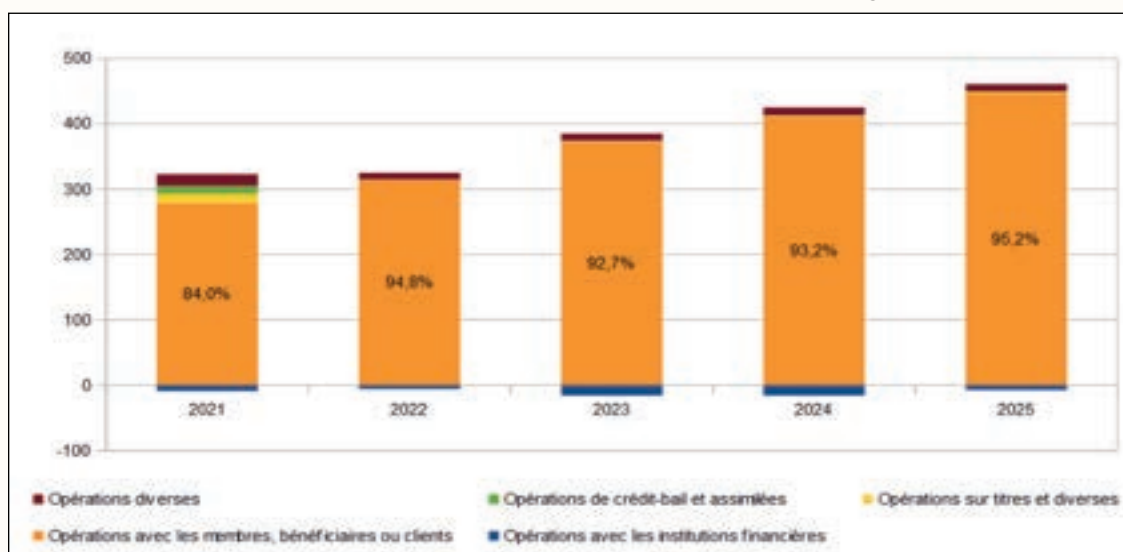
Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

❖ Résultats

Au 31 décembre 2025, le produit net financier (PNF) des IMF de grande taille s'est établi à

453,5 milliards, en augmentation annuelle de 10,8%. Il a été réalisé à 95,2% sur des opérations avec les bénéficiaires ou les clients.

Graphique n° 50 : Evolution du produit net financier des IMF de grande taille



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

La progression du PNF a induit une hausse annuelle de 9,3% du produit global d'exploitation évalué à 470,9 milliards en 2025, contre 430,9 milliards un an plus tôt.

Le résultat brut d'exploitation, en ressortant à 85,0 milliards, a augmenté de 21,1%, en liaison avec la hausse du PNF, atténuée notamment par une croissance de 7,5% des frais généraux, ressortis à 360,5 milliards. En prenant en compte les provisions nettes sur risques de crédit chiffrées à 71,9 milliards, le résultat d'exploitation est ressorti bénéficiaire de 13,1 milliards à la fin de l'exercice 2025, contre un déficit de 18,8 milliards un an plus tôt.

En 2025, le résultat exceptionnel s'est établi à 31,2 milliards, dont 22,4 milliards issus de la récupération des créances amorties. Ainsi, le résultat net a affiché une amélioration de 37,5 milliards, passant d'une perte de 1,9 milliard, à titre définitif au terme de l'exercice 2024, à un bénéfice de 35,6 milliards.

En outre, 204 IMF de grande taille, soit 70,1% des déclarants, ont enregistré un résultat net positif de 80,3 milliards à fin décembre 2025, contre 172 un an auparavant, pour 56,3 milliards de bénéfice.

❖ **Principaux ratios financiers**

Les charges d'exploitation rapportées au portefeuille de crédit ont augmenté de 0,1 pdp, en glissement annuel, pour se situer à 30,2% en 2025, contre 30,1%, pour une norme maximale de 35%.

Le ratio des frais généraux rapportés au portefeuille de crédit s'est situé à 14,8% en 2025, contre 14,3% en 2024, pour un plafond de 15% pour les institutions de crédit direct et de 20% pour celles d'épargne et de crédit.

Le ratio des charges de personnel affiche également une hausse de 0,4 pdp, en

glissement annuel, pour s'établir à 7,1% en 2025, contre 6,7% un an plus tôt, pour un plafond de 5% pour les institutions de crédit direct et 10% pour celles d'épargne et de crédit.

La rentabilité des fonds propres ressort à 2,1% en 2025, contre -2,6% à fin 2024, pour une norme minimale de 15%.

Le rendement sur actifs est passé de -0,4% en 2024 à 0,3% à fin 2025, pour une norme minimale de 3%.

L'autosuffisance opérationnelle a progressé de 3,2 pdp, en glissement annuel, pour se fixer à 81,2% en 2025, contre 78,0% en 2024, pour une norme minimale de 130%.

La marge bénéficiaire, qui mesure la part du résultat d'exploitation dégagée sur le montant total des produits d'exploitation, a crû de 5,6 pdp entre 2024 et 2025, en passant de -3,4% à 2,2%, pour une norme minimale de 20%.

Le coefficient d'exploitation, qui renseigne sur le niveau d'absorption du PNF par les frais généraux, s'est légèrement amélioré sur l'année, passant de 81,9% à 79,5% en 2025, pour un plafond de 40% pour les institutions de crédit direct et de 60% pour celles d'épargne et de crédit.

Le taux de rendement des actifs demeure constant en glissement annuel, en s'établissant à 14,7% en 2025, pour une norme minimale de 15%. Ce ratio met en rapport le montant des intérêts ainsi que les commissions perçues sur les actifs productifs de la période.

Le ratio de liquidité de l'actif a augmenté de 1,0 pdp, en rythme annuel, pour se situer à 29,4% en 2025, pour une norme minimale de 2% pour les institutions de crédit direct et 5% pour celles d'épargne et de crédit.

Tableau n° 34 : Indicateurs financiers des IMF de grande taille à fin décembre 2025

INDICATEURS FINANCIERS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	Variation 2025-2024
TAUX BRUT DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts	4,4%	6,0%	5,5%	-0,5
TAUX NET DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets	3,8%	4,8%	4,3%	-0,5
TAUX DE PROVISIONS DES CREANCES EN SOUFFRANCE Provisions constituées / Créances en souffrance brutes	13,2%	21,0%	23,9%	2,9
CHARGES D'EXPLOITATION RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS Charges d'exploitation / Encours bruts des crédits	28,1%	30,1%	30,2%	0,1
RATIO DE FRAIS GENERAUX RAPPORTEs AU PORTEFEUILLE DE CREDITS Frais généraux / Encours bruts des crédits	14,4%	14,3%	14,8%	0,5
RATIO DES CHARGES DE PERSONNEL RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS Charges de personnel / Encours brutes des crédits	7,0%	6,7%	7,1%	0,4
RENTABILITE DES FONDS PROPRES (≥ 15%) Résultat d'exploitation hors subventions / Fonds propres	2,6%	-2,6%	2,1%	4,7
RENDEMENT SUR ACTIFS Résultat d'exploitation hors subventions / Total actif	0,4%	-0,4%	0,3%	0,7
AUTOSUFFISANCE OPERATIONNELLE Produits d'exploitation / Charges d'exploitation	87,3%	78,0%	81,2%	3,2
MARGE BENEFICIAIRE (≥ 20%) Résultat d'exploitation / Produits d'exploitation	3,0%	-3,4%	2,2%	5,6
COEFFICIENT D'EXPLOITATION (≤ 40%) Frais généraux / PNF	82,2%	81,9%	79,5%	-2,4
TAUX DE RENDEMENT DES ACTIFS (≥ 15%) Intérêts et commission perçus / Actifs productifs	14,9%	14,7%	14,7%	0
RATIO DE LIQUIDITE DE L'ACTIF (Encaisses et comptes courants ordinaire + titres à court terme) / Total actif	27,3%	28,4%	29,4%	1,0

(*) Données provisoires

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

4.3.3. Situation prudentielle des IMF de grande taille

La situation prudentielle présentée, ci-après, porte sur les données provisoires de toutes les IMF de grande taille.

4.3.3.1. Normes prudentielles

• Norme de capitalisation

La norme de capitalisation, déterminée par le ratio des fonds propres sur le total de l’actif,

visé à assurer un minimum de solvabilité à l’institution, au regard de ses engagements. Le seuil est fixé à un minimum de 15,0%.

Les fonds propres des IMF de grande taille se sont établis à 438,2 milliards à fin 2025, contre 544,2 milliards en 2024. Le total des actifs de ces assujettis s’affiche à 4 661,5 milliards. Ainsi, la norme de capitalisation est ressortie à 9,4%, contre 13,0% un an plus tôt.

Tableau n° 35 : Répartition des IMF de grande taille selon la norme de capitalisation

Tranches	Nombre d'IMF	Poids en termes de total des actifs	Poids en termes de risques portés
≥ 15%	149	61,9%	71,1%
< 15%	144	38,1%	28,9%
TOTAL	293	100%	100%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Par pays, le ratio de capitalisation se présente comme suit :

Tableau n°36 : Ratio de capitalisation des IMF de grande taille

Bénin	Burkina	Côte d'Ivoire (*)	Mali	Niger(*)	Sénégal	Togo	UMOA
8,3%	14,0%	-1,2%	14,7%	-100,5%	14,5%	15,1%	9,4%

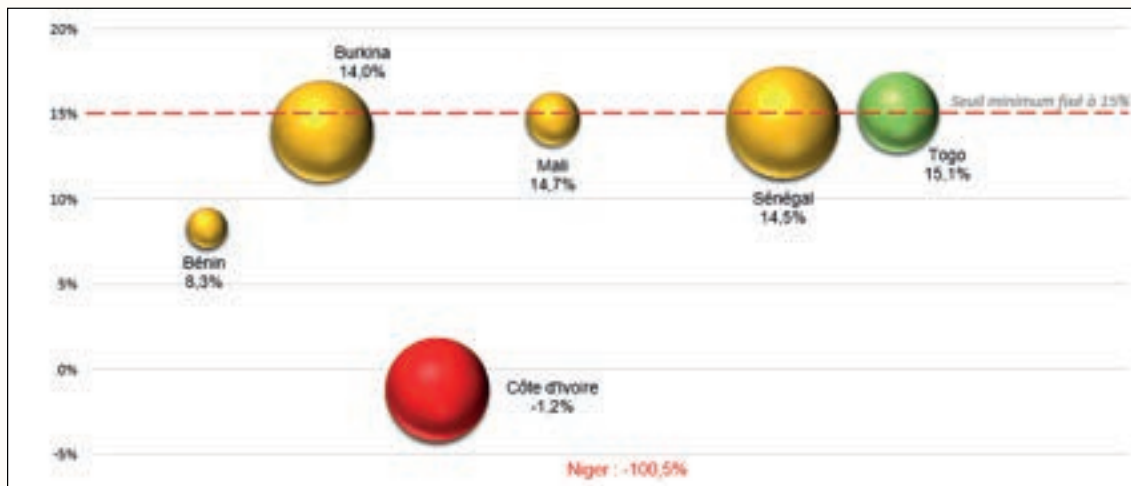
(*) Ce niveau du ratio en Côte d'Ivoire est lié à la situation de plusieurs IMF appartenant à un même réseau, tandis que celui au Niger est fortement influencé par les fonds propres d'un établissement.

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

A l'échelle de l'UMOA, 149 IMF de grande taille respectent la norme de capitalisation, soit 50,9% des déclarants contre 53,8% en 2024. Ils totalisent

61,9% des actifs bancaires et 71,1% des risques portés en 2025, contre respectivement 66,1% et 68,2% un an plus tôt.

Graphique n° 51 : Ratio de capitalisation des IMF de grande taille



La taille de la boule illustre le volume relatif des risques portés

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

• Limitation des risques

Les risques auxquels est exposée une IMF de grande taille ne peuvent excéder le double de ses ressources internes et externes. La norme à respecter est de 200% maximum.

Deux-cent-soixante-et-une (261) IMF de grande taille, représentant 91,1% des actifs et 99,0% des risques portés, respectent ce seuil au 31 décembre 2025, contre 268 représentant 95,6% des actifs et 99,9% un an plus tôt.

• Couverture des emplois à moyen et long termes par des ressources stables

En vue d'éviter une transformation excessive des ressources à vue et/ou à court terme en emplois à moyen et long termes, les IMF de grande taille doivent financer l'ensemble de leurs actifs immobilisés ainsi que leurs autres emplois à moyen et long termes par des ressources stables. La norme à respecter est fixée à 100% minimum.

Au terme de la période sous revue, 121 IMF de grande taille, représentant 53,5% des actifs et 52,0% des risques portés, sont conformes à cette exigence, contre 113 à fin 2024, qui pesaient 55,3% du total des bilans et 57,8% des risques portés.

• Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées

Dans le souci de prévenir le risque de concentration des prêts et des engagements par signature en faveur des dirigeants et du personnel des IMF de grande taille, la proportion de ressources pouvant leur être dédiée a été fixée, en conformité avec les dispositions de l'article 35 de la Loi portant réglementation des IMF, par le ratio de « limitation des prêts et engagements par signature aux dirigeants et au personnel » à 10% des fonds propres.

Ce ratio a également pour objectif de contrôler l'utilisation des crédits accordés aux dirigeants et au personnel ainsi qu'aux personnes liées.

Le nombre d'établissements de grande taille respectant cette norme est ressorti à 216 à fin décembre 2025, contre 205 en 2024. Ils concentrent 82,6% des actifs et 90,1% des risques portés, contre 83,3% et 86,2% en 2024.

- **Limitation des risques pris sur une seule signature**

Les risques pris sur une seule signature sont limités à 10,0% des fonds propres. Ils se définissent comme étant l'encours des prêts accordés ainsi que les engagements de financement et de garantie donnés aux membres, bénéficiaires ou clients.

Par une seule signature, il faut entendre toute personne physique ou morale agissant en son nom propre et/ou pour le compte d'une autre structure dont il détient directement ou indirectement, un pouvoir de contrôle, notamment un contrôle exclusif, conjoint ou une influence notable, tels que définis dans le référentiel comptable spécifique des IMF.

Deux-cent-dix-huit (218) IMF de grande taille, représentant 82,0% des actifs et 90,1% des risques portés, sont conformes à cette exigence, contre 217 concentrant 84,3% du total des bilans et 88,6% des risques portés en 2024.

- **Coefficient de liquidité**

La norme de liquidité mesure la capacité de l'institution à faire face à son passif exigible, c'est-à-dire à honorer ses engagements à court terme (3 mois au maximum) avec ses ressources à court terme, à savoir ses valeurs réalisables et disponibles.

Pour l'appréciation du coefficient de liquidité, trois (3) cas sont à distinguer :

- pour les institutions mutualistes ou coopératives d'épargne et de crédit non affiliées à un réseau et les autres IMF qui collectent des dépôts (associations, sociétés anonymes, sociétés à responsabilité limitée), la norme à respecter est fixée à 100% minimum ;

- pour les institutions mutualistes ou coopératives d'épargne et de crédit affiliées, la norme à respecter est fixée à 80% minimum ;
- pour les autres IMF qui ne collectent pas de dépôts, la norme à respecter est fixée à 60% minimum.

Le nombre d'IMF de grande taille respectant cette norme pour la première catégorie (minimum fixé à 100%) s'élève à 54 à fin décembre 2025, contre 55 en 2024. Ils totalisent 71,7% des actifs et 84,1% des risques portés, contre 74,3% et 83,7% un an plus tôt.

Le nombre d'établissements de grande taille respectant cette norme pour la deuxième catégorie (minimum fixé à 80%) est ressorti à 87 à fin décembre 2025, contre 68 en 2024. Ils totalisent 57,2% des actifs et 58,5% des risques portés, contre 49,5% et 55,5% un an plus tôt.

- **Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit**

Cette exigence limite toute activité non comprise dans le champ des activités de collecte de l'épargne et des opérations de prêt prescrites aux alinéas 1 et 2 de l'article 4 de la Loi portant réglementation des IMF. Le seuil à respecter est de 5,0% maximum de l'ensemble des activités du IMF.

Ce ratio est respecté par 259 IMF de grande taille au 31 décembre 2025, contre 266 en 2024, représentant 90,9% des actifs et 99,8% des risques portés, contre 91,8% et 99,6% un an plus tôt.

- **Limitation des prises de participation**

Cette norme limite à 25,0% de leurs fonds propres, les participations que peuvent prendre les IMF de grande taille dans des sociétés.

Au terme de l'année 2025, 253 entités, contre 263 en 2024, se conforment à cette exigence. Elles représentent 85,5% des actifs et 98,4% des risques pondérés, contre 94,7% et 98,8% une année auparavant.

4.3.3.2. Synthèse de la situation prudentielle des IMF de grande taille

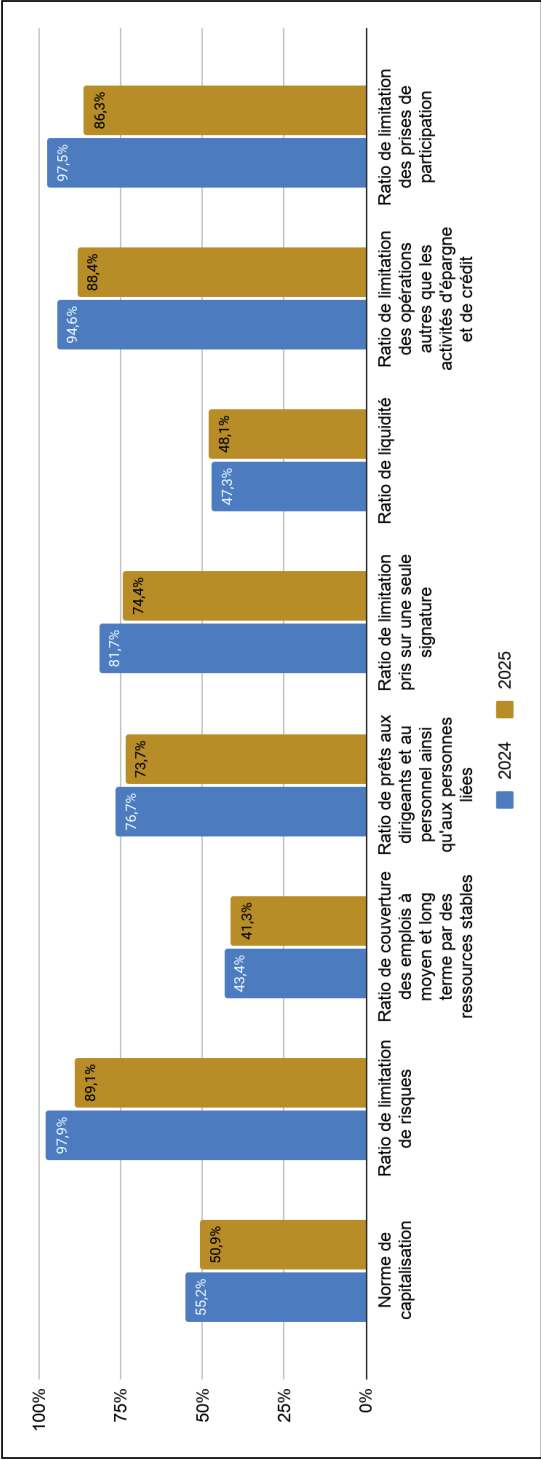
Le tableau et le graphique ci-après présentent un aperçu global du respect du dispositif prudentiel par les IMF de grande taille à fin 2025.

Tableau n° 37 : Conformité des IMF de grande taille au dispositif prudentiel par pays au 31 décembre 2025

Pays (Nombre de IMF de grande taille)	Capitalisation (≥ 15%)	Limitation des risques (≤ 200%)	Couv. des EMLT par des ressources stables (≥ 100%)	Prêts aux principaux actionnaires et dirigeants (≤ 10% FP)	Limitation sur une seule signature (≤ 10% FP)	Coefficient de liquidité	Limitation des autres activités (≤ 5%)	Limitation des prises de participations (≤ 25% FP)
Bénin (42)	20	23	20	21	24	16	23	25
Burkina (50)	32	48	28	36	36	33	47	47
Côte d'Ivoire (43)	10	41	13	39	38	16	40	38
Mali (26)	14	20	15	19	18	18	21	20
Niger (4)	1	3	2	3	3	2	3	2
Sénégal (81)	53	79	23	63	67	33	79	78
Togo (47)	19	47	20	35	32	23	46	43
UMOA (293)	149	261	121	216	218	141	259	253
<i>Proportion (%)</i>	<i>50,9%</i>	<i>89,1%</i>	<i>41,3%</i>	<i>73,7%</i>	<i>74,4%</i>	<i>48,1%</i>	<i>88,4%</i>	<i>86,3%</i>

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

Graphique n° 52 : Proportion des IMF de grande taille conformes au dispositif prudentiel en 2024 et 2025



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

4.4. SITUATION DU SECTEUR DE LA MONNAIE ELECTRONIQUE



Au 31 décembre 2025, 78 établissements offraient de la monnaie électronique dans l'UMOA, contre 63 à fin 2024. Ces entités sont réparties en :

- 59 banques en partenariat avec des opérateurs de télécommunication ou prestataires techniques ;
- 18 EME ;
- une (1) IMF.

Outre ces établissements, il convient d'indiquer que quatre (4) Trésors publics nationaux (Bénin, Burkina Faso, Côte d'Ivoire, Togo) offrent également de la monnaie électronique.

En vertu de ses attributions, la Commission Bancaire de l'UMOA supervise les EME, contribuant ainsi à la protection des fonds de la clientèle et à la promotion de l'inclusion financière.

4.4.1 Paysage des EME

Au 31 décembre 2025, l'UMOA compte 18 EME, contre 14 un an plus tôt. Cette évolution fait suite aux agréments accordés aux sociétés Djogana Pay en Côte d'Ivoire, QuickPay SA et TouchPoint Financial Services au Sénégal ainsi que Tmoney au Togo. Ces assujettis se répartissent par pays comme ci-après.

Tableau n° 38 : Nombre d’EME agréés en 2024 et 2025

Pays	2024	2025
Bénin	3	3
Burkina	1	1
Côte d’Ivoire	3	4
Guinée-Bissau	1	1
Mali	2	2
Niger	1	1
Sénégal	3	5
Togo	-	1
Total	14	18

Source : BCEAO

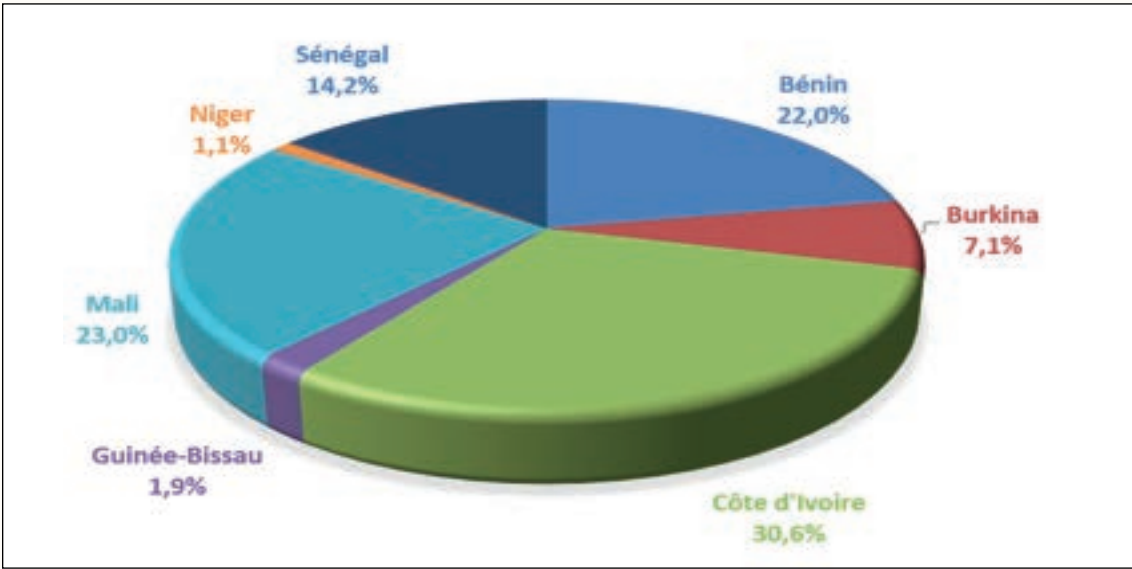
4.4.2. Activités des EME

Les données statistiques provisoires analysées concernent 17 EME en activité²⁶.

Le chiffre d’affaires de ces EME a progressé de 34,6 milliards (+12,0%) en 2025, pour s’établir à 323,2 milliards. Cette hausse s’explique

notamment par l’augmentation du volume de transactions enregistrées en Côte d’Ivoire, au Niger et au Burkina, où il est relevé des évolutions respectives de 16,6%, 16,5% et 15,2% des activités.

Graphique n° 53 : Parts de marché en termes de chiffre d’affaires par pays



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

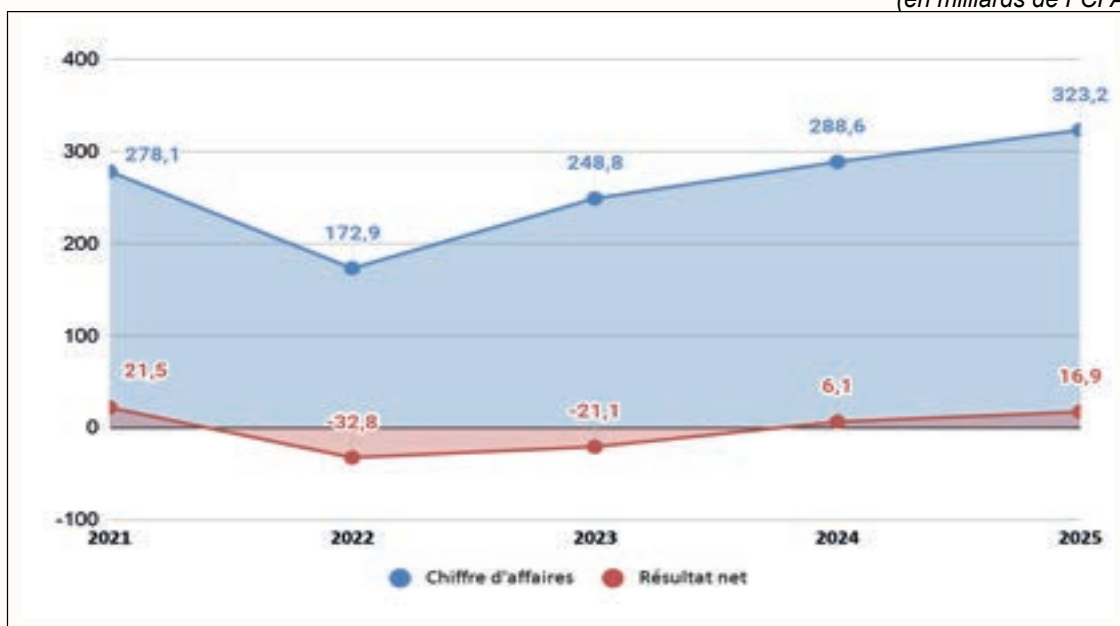
26 : Les données de Tmoney au Togo, agréé le 8 septembre 2025, n'étaient pas disponibles.

En matière de rentabilité, les EME ont enregistré un résultat provisoire bénéficiaire de 16,9 milliards en 2025, après 6,1 milliards à titre définitif en 2024, contre des pertes de 21,1 milliards en 2023 et 32,8 milliards à fin 2022. Toutes les places, à

l'exception de celles de la Côte d'Ivoire et du Sénégal, affichent un résultat excédentaire à fin décembre 2025. Les entités ayant réalisé un bénéfice concentrent 72,4% des encours de monnaie électronique de l'Union à cette date.

Graphique n° 54 : Evolution du chiffre d'affaires et du résultat des EME de 2021 à 2025

(en milliards de FCFA)

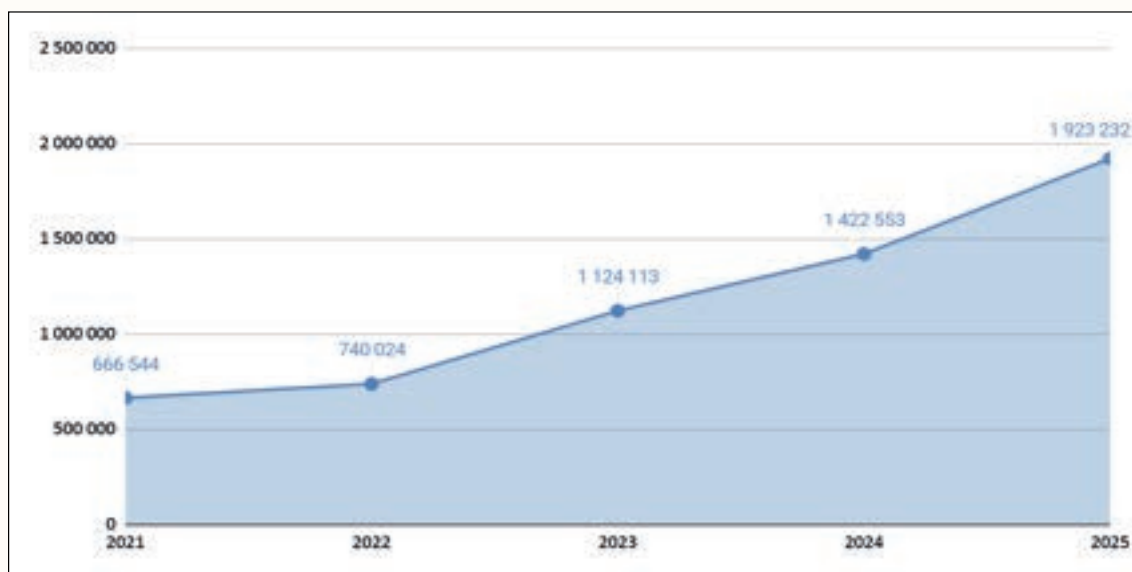


Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

L'encours de la monnaie électronique émise par ces assujettis a progressé de 35,2%, en ressortant à 1 923,2 milliards à fin décembre 2025, contre 1 422,6 milliards en 2024. Il est principalement détenu par les EME du Sénégal (29,7%), du

Burkina (25,9%), de la Côte d'Ivoire (23,5%) et du Bénin (10,2%). Cet encours est couvert par les fonds cantonnés par les EME dans les comptes ouverts dans les livres des banques de l'UMOA.

Graphique n° 55 : Evolution de l'encours de la monnaie électronique des EME de 2021 à 2025



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

4.4.2.1. Indicateurs de volumétrie

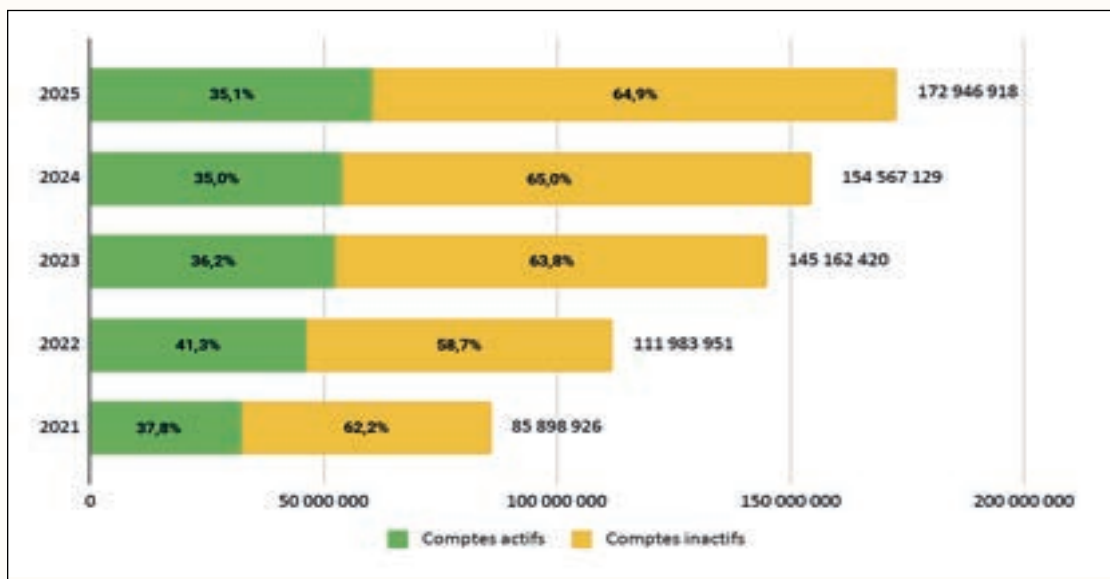
Le nombre de comptes de monnaie électronique ouverts auprès des EME s'est établi à 172,9 millions à fin décembre 2025, contre 154,6 millions à fin 2024 à titre définitif, soit une hausse de 11,9%.

Les comptes actifs²⁷, au nombre de 60,6 millions, représentent 35,1% des comptes ouverts à fin

2025, contre 54 millions, soit 35,0%, en 2024. Ils se sont accrus de 12,0% sur l'année. Pour leur part, le nombre de comptes inactifs a atteint 112,3 millions en 2025, représentant 64,9% des comptes ouverts, contre 100,4 millions pour une proportion de 65,0% en 2024. Cet indicateur est en progression annuelle de 11,8%.

²⁷ Il s'agit des comptes ayant effectué au moins une transaction au cours des 90 derniers jours.

Graphique n° 56 : Nombre de comptes ouverts par les EME au 31 décembre 2025

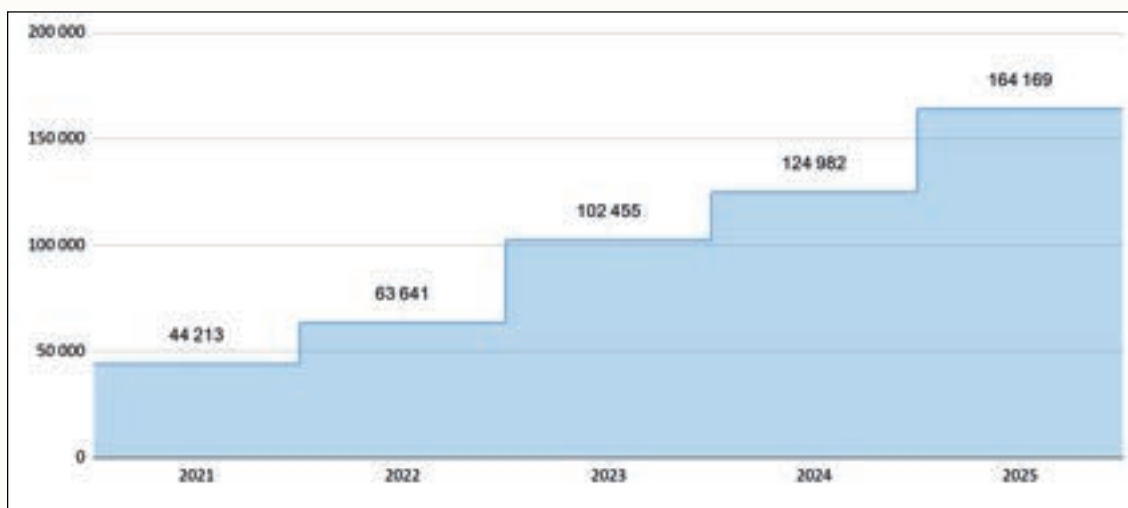


Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

En 2025, le volume des transactions effectuées via les EME a augmenté de 14,5%, en s'établissant à 11 761 millions d'opérations, contre 10 269 millions l'année précédente.

Le montant des transactions via la téléphonie mobile effectuées par l'intermédiaire des EME a progressé de 31,4% en 2025 en affichant 164 169 milliards, contre 124 982 milliards en 2024.

Graphique n° 57 : Evolution des transactions effectuées par les EME



Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

4.4.2.2. Indicateurs de distribution

Le réseau de distribution des EME est constitué de 1 830 285 points de services au 31 décembre 2025, en augmentation annuelle de 32,0%. Il est constitué de Distributeurs Automatiques de Billets (DAB), de sous-distributeurs, d’agents distributeurs et de Terminaux de Paiement Electronique (TPE).

Tableau n° 39 : Réseau de distribution des EME entre 2021 et 2025

Réseaux	2021	2022	2023	2024	2025
TPE (a)	12	12	62	50	50
Sous-distributeurs (b)	678 508	570 355	1 172 454	1 088 069	1 433 128
Agents distributeurs (c)	109 028	130 837	40 389	298 682	396 994
GAB (d)	78	78	133	113	113
Total des points de services (a+b+c+d)	787 548	701 282	1 213 038	1 386 914	1 830 285
Points de services actifs (au moins une transaction au cours des 90 derniers jours)	555 591	571 596	829 145	879 522	944 397

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

4.4.2.3. Indicateurs de services financiers par téléphonie mobile

Les opérations de rechargement et de retrait en cash ainsi que celles relatives aux transferts de personne à personne demeurent prépondérantes. Ces trois (3) catégories de transactions concentrent 71,2% de la valeur

de l’ensemble des transactions en monnaie électronique, effectuées en 2025.

Les opérations en cash via la téléphonie mobile, bien qu’ayant augmenté en valeur, ont enregistré un repli en proportion au profit des opérations de transferts intra-UEMOA, qui sont passées de 2,1% à 10,1%.

Tableau n° 40 : Ventilation des transactions effectuées par les EME par catégories d'opérations, entre 2024 et 2025

	Décembre 2024	Décembre 2025
- Rechargement cash	30,1%	24,9%
- Retraits cash	28,5%	24,1%
- Transferts personne à personne	24,6%	22,2%
- Transferts intra-UEMOA - réception des autres pays	2,1%	10,1%
- Paiement marchand	3,9%	4,2%
- Transferts personne à entreprise	2,6%	4,0%
- Transferts intra-UEMOA - émission vers d'autres pays	1,8%	3,3%
- Autres (transferts au guichet, forfait internet)	1,9%	2,3%
- Rechargement téléphonique	1,2%	1,6%
- Transferts de fonds reçus à partir des comptes bancaires particuliers	1,2%	1,3%
- Paiement de factures	1,0%	0,8%
- Paiement de salaires	0,6%	0,5%
- Transferts de fonds émis sur des comptes bancaires particuliers	0,3%	0,4%
- Transactions avec les Institutions de microfinance	0,2%	0,2%
- Transactions avec les Administrations Publiques	0%	0,1%
TOTAL	100%	100%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

4.4.3. Situation prudentielle des EME en activité

La situation prudentielle des EME se présente comme suit à fin décembre 2025.

4.4.3.1. Normes prudentielles

❖ Ratio de couverture

Ce ratio requiert de chaque EME, la couverture, par ses capitaux propres, à hauteur d’au moins 3,0% de l’encours de la monnaie électronique. Il s’affiche à 6,5% à fin décembre 2025 et est respecté par 16 des 17 EME, dont les données sont disponibles.

❖ Ratio d’équivalence

Le ratio d’équivalence met en rapport la valeur des placements financiers liés à la monnaie

électronique et des dépôts à vue sur l’encours de la monnaie électronique. Cet indicateur, dont la norme minimale est de 100%, se situe à 100,8% en 2025. Trois (3) des 17 EME ne sont pas conformes à cette norme.

❖ Ratio de placement

Cette norme limite à 25% la valeur des placements financiers liés à la monnaie électronique sur l’encours de la monnaie électronique. 16 des 17 EME respectent ce seuil, qui se situe à 18,1% en 2025.

4.4.3.2. Synthèse de la situation prudentielle

Le tableau, ci-après, donne un aperçu du respect du dispositif prudentiel par les EME en activité, au 31 décembre 2025.

Tableau n° 41 : Situation prudentielle des EME au 31 décembre 2025

Pays	Nombre d'EME respectant la norme		
	Ratio de couverture (≥ 3%)	Ratio d'équivalence (≥ 100%)	Ratio de placement (≤ 25%)
Bénin (3)	3	2	3
Burkina (1)	1	1	1
Côte d'Ivoire (4)	4	3	4
Guinée-Bissau (1)	1	1	1
Mali (2)	2	2	2
Niger (1)	1	1	1
Sénégal (5)	4	4	4
UMOA (17)	16	14	16
Proportion (%)	94,1%	82,4%	94,1%

Source : Secrétariat Général de la Commission Bancaire de l'UMOA

ANNEXES

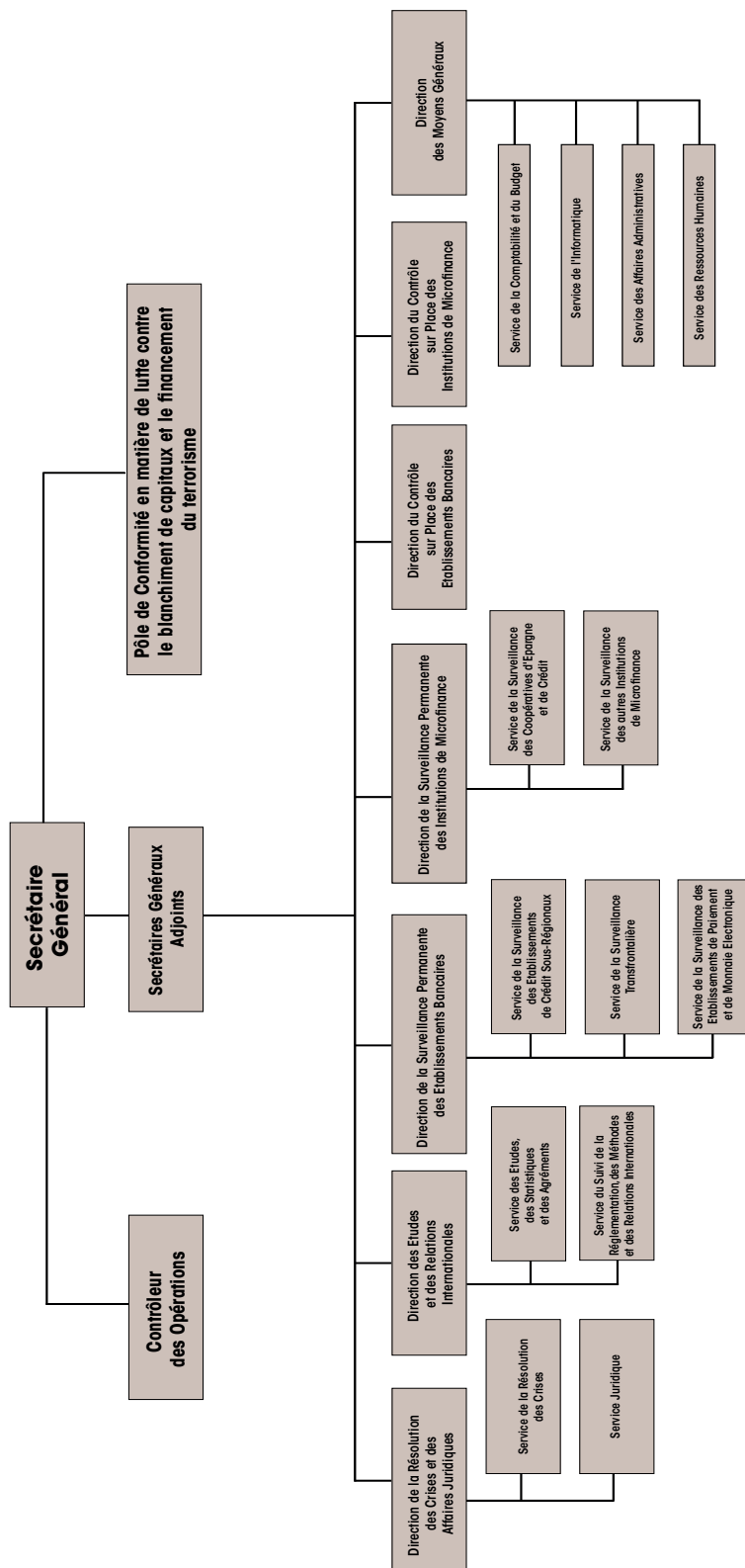
LISTE DES ANNEXES

I - ORGANIGRAMME DU SECRETARIAT GENERAL DE LA COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA AU 31 DECEMBRE 2025	AV
II - STATISTIQUES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET DES COMPAGNIES FINANCIERES	A3
III - STATISTIQUES DES INSTITUTIONS DE MICROFINANCE DE GRANDE TAILLE	A105
IV - STATISTIQUES DES ETABLISSEMENTS DE MONNAIE ELECTRONIQUE	A185

ANNEXE I

**ORGANIGRAMME DU SECRETARIAT GENERAL
DE LA COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA
AU 31 DECEMBRE 2025**

SECRETARIAT GENERAL DE LA COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA



SECRETARIAT GENERAL DE LA COMMISSION BANCAIRE DE L'UMOA

Secrétaire Général

Monsieur Antoine TRAORE

Secrétaire Général Adjoint

Monsieur Megbegnon Thierry TOFFA

Secrétaire Général Adjoint

Madame Akuwa DOGBE AZOMA

Directeur de la Résolution des Crises et des Affaires Juridiques

Madame Fatou Sy Mangane ANTWI-GYAMPEM

Directeur des Etudes et des Relations Internationales

Monsieur Babacar FALL

Directeur de la Surveillance Permanente des Etablissements Bancaires

Monsieur Josephate ZOLA

Directeur de la Surveillance Permanente des Institutions de Microfinance

Monsieur Saïdou SAYORE

Directeur du Contrôle sur Place des Etablissements Bancaires

Madame Nerida Enisa Rosa Fernandes BIAI PORROGHO

Directeur du Contrôle sur Place des Institutions de Microfinance

Monsieur Kalidou Assane THIAM

Directeur des Moyens Généraux

Madame Aïssa CHEIFFOU

Responsable du Pôle de Conformité en matière de lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme

Madame Fatoumata HACKO COULIBALY

ANNEXE II

**STATISTIQUES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT
ET DES COMPAGNIES FINANCIERES**

ANNEXE II.1

II.1.1 - LISTE DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

II.1.2 - BILANS, COMPTES DE RESULTATS ET RATIOS

ETABLISSEMENTS DE CREDIT DE L'UMOA EN ACTIVITE AU 31 DECEMBRE 2025
CLASSEMENT SELON LA TAILLE DU BILAN, LE VOLUME DES DEPOTS ET DES CREDITS (*)

Annexe II.1.1.a

BANQUES (135)*(En millions de FCFA)*

PAYS	BANQUES	TOTAL BILAN		DEPOTS		CREDITS	
		MONTANT	RANG	MONTANT	RANG	MONTANT	RANG
Côte d'Ivoire	- Société Générale Côte d'Ivoire	3 783 420	1	2 908 563	1	2 560 536	1
Côte d'Ivoire	- Banque Nationale d'Investissement	3 210 337	2	2 762 627	2	1 058 748	9
Côte d'Ivoire	- NSIA Banque Côte d'Ivoire	3 076 121	3	2 241 980	3	1 821 830	2
Burkina	- Coris Bank International	2 807 628	4	1 896 127	4	1 218 808	5
Côte d'Ivoire	- Banque Atlantique Côte d'Ivoire	2 418 692	5	1 787 950	5	1 281 668	3
Côte d'Ivoire	- Ecobank Côte d'Ivoire	2 048 239	6	1 625 292	6	1 049 716	10
Mali	- Banque Malienne de Solidarité	2 035 856	7	1 012 627	13	996 239	11
Bénin	- Banque Internationale pour l'Industrie et le Commerce	1 886 838	8	1 191 667	9	1 153 328	6
Côte d'Ivoire	- Société Ivoirienne de Banque	1 881 733	9	1 503 441	7	1 226 720	4
Sénégal	- CBAO, Groupe Attijariwafa bank	1 791 005	10	1 480 819	8	1 152 034	7
Mali	- Banque de Développement du Mali	1 724 370	11	1 169 191	11	543 382	16
Sénégal	- Société Générale Sénégal	1 615 335	12	1 169 444	10	1 109 670	8
Côte d'Ivoire	- Bridge Bank Group Côte d'Ivoire	1 428 638	13	1 135 891	12	767 528	13
Côte d'Ivoire	- AFG Bank Côte d'Ivoire	1 373 664	14	566 954	29	379 602	31
Côte d'Ivoire	- Coris Bank International Côte d'Ivoire	1 324 015	15	998 970	14	597 842	15
Sénégal	- Banque Islamique du Sénégal	1 291 288	16	979 737	15	874 558	12
Burkina	- Ecobank Burkina	1 264 166	17	960 563	16	456 516	21
Sénégal	- Ecobank Sénégal	1 248 309	18	906 992	18	394 655	27
Côte d'Ivoire	- BGFIBank Côte d'Ivoire	1 236 454	19	887 766	19	732 701	14
Burkina	- Bank Of Africa Burkina Faso	1 148 675	20	877 822	20	474 064	20
Côte d'Ivoire	- Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie de la Côte d'Ivoire	1 127 092	21	953 422	17	525 853	17
Côte d'Ivoire	- Bank Of Africa Côte d'Ivoire	1 101 115	22	850 536	21	429 433	25
Mali	- Banque Nationale de Développement Agricole	1 046 994	23	697 681	23	442 105	23
Bénin	- Bank Of Africa Bénin	966 615	24	708 872	22	392 331	29
Côte d'Ivoire	- United Bank for Africa Côte d'Ivoire	913 070	25	663 261	26	140 933	73
Sénégal	- Banque Nationale pour le Développement Economique	852 980	26	376 829	43	430 181	24
Bénin	- Coris Bank International Bénin	850 321	27	460 828	36	350 813	35
Bénin	- NSIA Banque Bénin	835 473	28	326 029	53	452 027	22
Sénégal	- Bank Of Africa Sénégal	835 097	29	686 953	24	410 425	26
Sénégal	- SUNU Bank Sénégal	807 137	30	603 000	27	480 203	19
Sénégal	- Coris Bank International Sénégal	786 916	31	498 122	34	315 862	38
Togo	- Orabank Togo	771 866	32	665 742	25	382 953	30
Côte d'Ivoire	- Mansa Bank	739 947	33	362 324	46	354 378	34
Togo	- Ecobank Togo	724 219	34	588 484	28	373 061	32
Bénin	- Ecobank Bénin	720 878	35	548 710	30	332 967	36
Mali	- Ecobank Mali	697 680	36	517 236	31	276 108	41
Côte d'Ivoire	- Orabank Côte d'Ivoire	696 025	37	504 181	32	198 382	56
Burkina	- United Bank for Africa Burkina	667 989	38	396 462	41	159 069	65
Sénégal	- Banque de l'Habitat du Sénégal	658 799	39	489 828	35	503 978	18
Côte d'Ivoire	- Banque De l'Union Côte d'Ivoire	643 681	40	443 612	37	268 609	43
Burkina	- Vista Bank Burkina	625 344	41	404 696	40	393 471	28
Togo	- Coris Bank International Togo	615 510	42	366 139	45	244 572	49
Côte d'Ivoire	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Côte d'Ivoire	613 310	43	347 998	47	209 924	54
Mali	- Bank Of Africa Mali	594 760	44	503 932	33	254 595	45
Niger	- Société Nigérienne de Banque	593 948	45	258 935	64	371 744	33
Sénégal	- NSIA Banque Sénégal	586 264	46	301 008	58	223 209	52
Burkina	- Société Générale Burkina Faso	570 883	47	293 504	60	287 731	39
Côte d'Ivoire	- Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire	565 323	48	329 614	52	157 337	66
Sénégal	- United Bank for Africa Sénégal	519 431	49	246 459	68	89 001	99
Sénégal	- Banque Atlantique Sénégal	508 516	50	321 411	54	272 405	42
Sénégal	- Orabank Côte d'Ivoire, Succursale du Sénégal	504 252	51	409 166	38	197 301	57
Sénégal	- La Banque Agricole	503 331	52	343 887	48	324 897	37
Mali	- AFG Bank Mali	502 645	53	317 874	55	191 909	58
Burkina	- Banque Commerciale du Burkina	500 408	54	342 996	49	220 618	53
Côte d'Ivoire	- Banque d'Abidjan	493 345	55	302 052	57	161 998	63
Côte d'Ivoire	- Stanbic Bank	471 964	56	408 368	39	150 203	69
Bénin	- United Bank for Africa Bénin	467 425	57	310 793	56	140 324	74
Bénin	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Bénin	466 533	58	208 861	73	161 559	64
Burkina	- Banque De l'Union Burkina Faso	452 931	59	248 555	67	254 523	46
Togo	- Union Togolaise de Banque	448 837	60	373 417	44	249 349	47
Sénégal	- Banque de Dakar	443 460	61	270 993	62	99 067	93
Sénégal	- FBNBank	439 601	62	230 546	70	101 702	92
Burkina	- Banque Atlantique Burkina Faso	434 693	63	297 941	59	246 026	48

PAYS	BANQUES	TOTAL BILAN		DEPOTS		CREDITS	
		MONTANT	RANG	MONTANT	RANG	MONTANT	RANG
Togo	- IB bank Togo	430 077	64	390 223	42	281 555	40
Mali	- Banque Internationale pour le Mali	417 840	65	329 984	51	127 849	79
Togo	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Togo	412 167	66	163 158	88	127 769	80
Mali	- Coris Bank International Mali	408 636	67	201 179	77	141 859	72
Mali	- Banque pour le Commerce et l'Industrie du Mali	401 632	68	203 018	76	233 991	50
Côte d'Ivoire	- Citibank Côte d'Ivoire	400 684	69	339 259	50	120 740	82
Sénégal	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Sénégal	386 776	70	200 889	78	198 478	55
Burkina	- IB bank Burkina	377 375	71	136 934	95	157 078	67
Burkina	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Burkina	361 761	72	211 484	72	174 586	60
Mali	- Banque Atlantique Mali	345 411	73	292 125	61	171 126	61
Togo	- NSIA Banque Bénin, Succursale du Togo	344 499	74	190 509	82	107 013	90
Mali	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Mali	339 260	75	164 023	87	265 847	44
Bénin	- Société Générale Bénin	337 622	76	257 603	65	226 361	51
Bénin	- Orabank Bénin	327 097	77	245 965	69	145 248	71
Bénin	- BGFIBank Bénin	316 031	78	194 277	80	102 285	91
Sénégal	- Crédit Du Sénégal	310 015	79	207 140	74	182 168	59
Togo	- Banque Atlantique Togo	303 699	80	204 912	75	149 674	70
Côte d'Ivoire	- Orange Bank Africa	301 366	81	256 654	66	162 704	62
Côte d'Ivoire	- Versus Bank	300 134	82	268 859	63	133 876	75
Sénégal	- BGFIBank Sénégal	298 769	83	170 298	86	112 393	87
Bénin	- Banque Atlantique Bénin	296 136	84	160 261	90	156 738	68
Niger	- Bank Of Africa Niger	291 750	85	183 280	83	128 447	78
Côte d'Ivoire	- Afriland First Bank Côte d'Ivoire	289 971	86	211 892	71	133 461	76
Burkina	- Orabank Côte d'Ivoire, Succursale du Burkina	288 872	87	192 696	81	96 062	96
Niger	- Ecobank Niger	287 702	88	196 151	79	96 317	95
Côte d'Ivoire	- Guaranty Trust Bank Côte d'Ivoire	284 769	89	153 408	92	28 744	121
Sénégal	- Citibank Sénégal	241 516	90	176 903	85	83 921	100
Sénégal	- Bridge Bank Group Côte d'Ivoire, Succursale du Sénégal	238 202	91	177 056	84	131 118	77
Niger	- Coris Bank International, Succursale du Niger	235 596	92	119 158	98	106 280	89
Togo	- Banque Internationale pour l'Afrique au Togo	234 111	93	154 633	91	117 892	83
Togo	- Bank Of Africa Togo	228 540	94	149 822	93	115 346	84
Niger	- Banque Internationale pour l'Afrique au Niger	225 962	95	160 581	89	90 676	98
Burkina	- Wendkuni Bank International	220 851	96	127 825	97	121 111	81
Mali	- Banque Commerciale du Sahel	201 031	97	83 795	108	113 901	85
Niger	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Niger	193 285	98	107 621	101	111 090	88
Togo	- SUNU Bank Togo	192 586	99	115 721	99	91 545	97
Sénégal	- Banque Régionale de Marchés	181 069	100	84 741	106	42 370	112
Côte d'Ivoire	- Banque de l'Habitat de Côte d'Ivoire	178 832	101	108 934	100	112 931	86
Sénégal	- La Banque Outarde	161 301	102	142 939	94	41 109	113
Niger	- Banque Atlantique Niger	157 513	103	102 082	103	71 103	102
Burkina	- Banque Agricole Du Faso	156 003	104	101 046	104	50 153	106
Burkina	- Banque Postale du Burkina Faso	155 831	105	72 851	110	97 575	94
Mali	- Orabank Côte d'Ivoire, Succursale du Mali	145 688	106	135 689	96	73 296	101
Mali	- United Bank for Africa Mali	124 546	107	76 151	109	33 911	118
Côte d'Ivoire	- Banque Mallienne de Solidarité, Succursale de Côte d'Ivoire	122 991	108	72 676	111	53 756	105
Niger	- Orabank Côte d'Ivoire, Succursale du Niger	117 782	109	83 949	107	45 438	108
Guinée-Bissau	- Ecobank Guinée-Bissau	106 497	110	68 038	112	43 310	111
Guinée-Bissau	- Banco da Africa Ocidental	102 783	111	93 362	105	59 252	104
Sénégal	- Algerian Bank of Senegal	102 695	112	17 712	125	46 799	107
Guinée-Bissau	- Banco Da União	101 083	113	26 848	122	24 855	125
Niger	- Banque Islamique du Niger	96 378	114	59 225	114	67 297	103
Sénégal	- Banque des Institutions Mutualistes d'Afrique de l'Ouest	92 874	115	14 457	128	40 427	114
Sénégal	- Banque pour le Commerce et l'Industrie du Mali, Succursale au Sénégal	88 888	116	56 558	115	45 365	109
Niger	- Banque Agricole du Niger	84 524	117	105 403	102	43 382	110
Sénégal	- Crédit International	80 187	118	61 635	113	26 415	122
Sénégal	- Banque de Développement du Mali, Succursale du Sénégal	75 506	119	15 219	126	7 866	130
Burkina	- CBAO, Groupe Attijariwafa bank, Succursale au Burkina	75 489	120	51 586	116	37 127	116
Guinée-Bissau	- Orabank Côte d'Ivoire, Succursale de la Guinée-Bissau	72 621	121	44 934	118	26 116	124
Guinée-Bissau	- Coris Bank International Sénégal, Succursale de la Guinée-Bissau	70 514	122	31 186	119	40 347	115
Bénin	- BANGE Bank Bénin	67 179	123	26 389	123	30 660	119
Togo	- Banque de Développement du Mali, Succursale du Togo	63 794	124	9 257	133	6 446	132
Togo	- Société Générale Bénin, Succursale du Togo	63 226	125	47 093	117	35 518	117
Guinée-Bissau	- Banque Atlantique Côte d'Ivoire, Succursale de Guinée-Bissau	58 146	126	29 622	121	20 054	126
Niger	- Banque de l'Habitat du Niger	46 371	127	29 787	120	26 386	123
Bénin	- CBAO, Groupe Attijariwafa bank, Succursale du Bénin	38 152	128	14 657	127	29 163	120
Sénégal	- Orange Bank Africa, Succursale du Sénégal	31 736	129	24 266	124	6 993	131
Bénin	- Société Nigérienne de Banque, Succursale du Bénin	22 452	130	12 091	132	15 428	127

PAYS	BANQUES	TOTAL BILAN		DEPOTS		CREDITS	
		MONTANT	RANG	MONTANT	RANG	MONTANT	RANG
Niger	- Banque Commerciale du Niger	20 575	131	4 383	135	12 522	128
Côte d'Ivoire	- Banque Régionale de Marchés, Succursale de Côte d'Ivoire	16 331	132	12 784	129	134	134
Niger	- CBAO, Groupe Attijariwafa bank, Succursale du Niger	15 353	133	7 282	134	12 043	129
Niger	- Banque Régionale de Marchés, Succursale du Niger	14 776	134	12 311	130	13	135
Togo	- Société InterAfricaine de Banque	6 358	135	12 211	131	2 371	133
Total		81 149 166		55 814 330		38 448 461	

(*) Données provisoires

ETABLISSEMENTS DE CREDIT DE L'UMOA EN ACTIVITE AU 31 DECEMBRE 2025

Annexe II.1.1.b

CLASSEMENT SELON LA TAILLE DU BILAN (*)

ETABLISSEMENTS FINANCIERS A CARACTERE BANCAIRE (25)

ETAT	ETABLISSEMENTS FINANCIERS A CARACTERE BANCAIRE	TOTAL BILAN	
		MONTANT	RANG
Togo	- Caisse Régionale de Refinancement Hypothécaire de l'UEMOA	332 588	1
Togo	- African Lease Togo	233 113	2
Burkina	- Fidelis Finance Burkina Faso	85 408	3
Côte d'Ivoire	- Société Africaine de Crédit Automobile – Alios Finance Côte d'Ivoire	82 110	4
Mali	- Fonds de Garantie pour le Secteur Privé	66 633	5
Burkina	- Société Financière de Garantie Interbancaire du Burkina	48 953	6
Sénégal	- Compagnie Ouest Africaine de Crédit-Bail	43 506	7
Sénégal	- La Financière de l'Afrique de l'Ouest	42 115	8
Côte d'Ivoire	- Société de Garantie des Crédits aux Petites et Moyennes Entreprises ivoiriennes	37 313	9
Côte d'Ivoire	- Fidelis Finance Burkina Faso, Succursale de Côte d'Ivoire	36 468	10
Togo	- African Guaranteed Fund pour les petites et moyennes entreprises	35 135	11
Niger	- Niger Transfert d'Argent	25 913	12
Mali	- Fonds de Garantie Hypothécaire du Mali	14 933	13
Sénégal	- Société Africaine de Crédit Automobile – Alios Finance, Succursale du Sénégal	11 174	14
Niger	- Société Sahélienne de Financement	9 336	15
Bénin	- Africaine des Garanties et du Cautionnement	8 840	16
Mali	- Société Africaine de Crédit Automobile – Alios Finance, Succursale du Mali	8 251	17
Niger	- Bureau National d'Intermédiation Financière (BNIF AFUWA)	5 819	18
Sénégal	- WafaCash West Africa	5 158	19
Burkina	- Société Africaine de Crédit Automobile – Alios Finance, Succursale du Burkina	4 772	20
Niger	- AMANA Transfert d'Argent et Finance	4 032	21
Burkina	- Société Bukinabè de Crédit Automobile	3 385	22
Niger	- ZEYNA	3 229	23
Côte d'Ivoire	- Niger Transfert d'Argent, Succursale de Côte d'Ivoire	1 468	24
Niger	- AL-IZZA Transfert d'Argent International	-	-
Total		1 149 652	

(*) Données provisoires

U M O A
(160 établissements de crédit)

Annexe II.1.2

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	6 499 050	8 535 240	12 181 998	42,7%
- Caisse	1 018 918	1 272 685	1 588 646	24,8%
- Comptes ordinaires débiteurs	3 794 118	5 072 198	7 551 114	48,9%
- Comptes de dépôts	735 018	697 612	866 857	24,3%
- Comptes de prêts	947 067	1 484 191	2 171 595	46,3%
- Valeurs non imputées	157	119	600	404,2%
- Créances en souffrance	10 429	13 765	20 331	47,7%
- Dépréciations	6 656	5 331	17 145	221,6%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	34 956 678	36 759 407	38 731 621	5,4%
Comptes ordinaires débiteurs	3 411 359	4 088 541	4 302 348	5,2%
Crédits à terme	30 164 867	31 135 487	32 862 561	5,5%
dont - <i>Crédits à court terme</i>	10 114 362	12 293 558	13 494 615	9,8%
(<i>dont Affacturage</i>)	124 137	88 736	77 884	-12,2%
- <i>Crédits à moyen terme</i>	14 210 472	16 656 538	17 146 515	2,9%
- <i>Crédits à long terme</i>	2 033 573	1 741 616	1 756 272	0,8%
- <i>Crédits de location financement</i>	361 256	443 776	465 158	4,8%
Valeurs non imputées	60 200	33 363	36 167	8,4%
Créances en souffrance (montant Brut)	3 423 160	3 607 448	3 721 152	3,2%
dont - <i>Créances restructurées</i>	509 763	399 028	537 191	34,6%
- <i>Créances douteuses et litigieuses</i>	2 414 921	3 208 420	3 183 961	-0,8%
Dépréciations	2 086 160	2 105 602	2 190 606	4,0%
dont - <i>Dépréciations sur créances restructurées</i>	83 617	54 646	53 268	-2,5%
- <i>Dépréciations sur créances douteuses et litigieuses</i>	1 669 789	2 050 956	2 137 337	4,2%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	22 106 098	24 226 660	28 375 743	17,1%
- Titres de transaction (y compris titres prêtés)	240 499	366 382	628 858	71,6%
- Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille (Y compris titres prêtés)	14 667 068	16 860 698	18 078 613	7,2%
- Titres d'investissement (y compris titres prêtés)	5 469 750	5 215 946	7 088 060	35,9%
- Instruments conditionnels achetés (montant net)	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres débiteurs	102 466	112 373	115 760	3,0%
- Comptes de liaison	25 223	16 974	10 015	-41,0%
- Comptes de stocks et emplois divers (montant net)	3 596	7 809	4 029	-48,4%
- Débiteurs divers	599 324	635 815	727 923	14,5%
- Comptes d'attente et de régularisation	1 025 851	1 029 044	1 740 591	69,1%
- Créances en souffrance sur opérations sur titres et opérations diverses (Brut)	44 944	60 329	95 454	58,2%
- Dépréciations sur créances douteuses sur opérations sur titres et opérations diverses	72 622	78 709	113 559	44,3%
VALEURS IMMOBILISÉES	2 356 372	2 627 050	3 008 701	14,5%
- Prêts subordonnés	16 902	18 256	18 892	3,5%
- Parts dans les entreprises liées (y compris titres prêtés)	87 571	81 018	88 145	8,8%
- Titres de participation et autres immobilisations financières (y compris titres prêtés)	135 286	175 968	213 793	21,5%
- Dotations succursales	106 704	96 679	131 486	36,0%
- Dépôts et cautionnements	65 772	80 297	106 418	32,5%
- Immobilisations d'exploitation, immobilisations hors exploitation (Montant Net)	1 944 954	2 180 500	2 455 644	12,6%
dont <i>immobilisations encours</i>	178 516	248 776	245 606	-1,3%
(<i>incorporelles</i>)	29 764	-66 130	40 678	161,5%
<i>immobilisations d'exploitation</i>	569 669	655 223	731 311	11,6%
(<i>incorporelles</i>)	73 566	85 109	120 490	41,6%
<i>immobilisations hors exploitation</i>	213 376	305 912	428 837	40,2%
(<i>incorporelles</i>)	704	6	0	-100,0%
<i>immobilisations acquises par réalisation de garantie</i>	338 055	476 108	560 912	17,8%
(<i>incorporelles</i>)	2 299	1 685	5 774	242,7%
Créances en souffrance sur les valeurs immobilisées (Montant brut)	5 020	89	80	-10,1%
Dépréciations des créances en souffrance sur les valeurs immobilisées	5 836	5 756	5 756	0,0%
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	37 586	708	758	7,1%
TOTAL DE L'ACTIF	65 955 784	72 148 896	82 298 822	14,1%

(*) : Données prévisionnelles

U M O A
(160 établissements de crédit)

Annexe II.1.2

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	12 254 926	14 138 068	14 836 726	4,9%
- Comptes ordinaires créditeurs	1 450 535	1 295 506	1 651 554	27,5%
- Comptes de dépôts	367 333	575 410	810 902	40,9%
- Comptes d'emprunts	10 321 317	12 223 578	12 344 345	1,0%
- Autres sommes dues	115 740	43 575	29 924	-31,3%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	44 897 655	48 397 299	56 058 144	15,8%
- Comptes ordinaires créditeurs	24 585 911	26 334 733	31 908 371	21,2%
- Dépôts à terme reçus	10 265 078	10 369 592	11 002 601	6,1%
- Comptes d'épargne à régime spécial	7 025 955	7 597 670	8 487 965	11,7%
- Dépôts de garantie reçus	1 916 313	2 515 399	2 615 401	4,0%
- Autres dépôts	409 021	491 187	652 287	32,8%
- Bons de caisse	31 594	25 880	7 886	-69,5%
- Comptes d'affacturage	-739	2 536	3 425	35,1%
- Emprunts à la clientèle	95 689	142 555	148 769	4,4%
- Autres sommes dues	568 833	917 748	1 231 440	34,2%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	2 401 579	2 648 716	3 637 133	37,3%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement et de l'activité de portefeuille	463	7 489	5 437	-27,4%
- Titres de transaction passif	31 209	99 617	245 783	146,7%
- Instruments conditionnels vendus	0	0	0	-
- Titres de créances négociables	0	0	0	-
- Obligations	95 068	75 550	134 434	77,9%
- Autres dettes constituées par des titres	28 738	21 351	8 914	-58,3%
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	1 707	8 957	2 432	-72,8%
- Compte de liaison (Passif)	3 826	7 011	9 257	32,0%
- Créiteurs divers	571 820	622 856	713 234	14,5%
- Provisions	338 189	386 822	381 923	-1,3%
- Comptes d'attente et de régularisation créditeurs	1 342 612	1 419 063	2 135 721	50,5%
VERSEMENTS RESTANT A EFFECTUER SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	36	2 446	77	-96,9%
- Versements restant à effectuer sur Parts dans les entreprises liées	0	2 408	0	-100,0%
- Versements restant à effectuer sur Titres de participation et autres titres détenus à long terme	36	38	77	102,6%
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	6 389 534	6 962 366	7 766 741	11,6%
- Provisions réglementées	17 290	3 873	3 988	3,0%
- Dettes subordonnées	296 593	300 570	378 587	26,0%
- Comptes bloqués d'actionnaires	17 367	25 762	24 779	-3,8%
- Primes liées au capital	214 452	183 280	189 232	3,2%
- Ecart de réévaluation	65 723	60 758	59 859	-1%
- Capital social	2 591 961	2 959 920	3 136 676	6,0%
- Capital non appelé	26 265	0	0	-
- Dotations	156 461	126 899	144 469	14%
- Réserves	1 590 382	1 780 691	1 959 084	10,0%
- Report à nouveau	423 331	522 583	617 946	18,2%
- Résultat de l'exercice	989 710	998 030	1 252 122	25,5%
TOTAL DU PASSIF	65 955 784	72 148 896	82 298 822	14,1%
HORS-BILAN				
ENGAGEMENT DE FINANCEMENT DONNES	3 201 830	3 562 587	4 020 234	12,8%
ENGAGEMENT DE GARANTIE DONNES	8 370 339	10 900 209	11 494 918	5,5%
ENGAGEMENTS SUR TITRES A LIVRER	157 832	398 081	446 086	12,1%
ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS EN DEVISES A LIVRER	657 388	1 127 288	956 417	-15,2%
ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME	15 720	16 016	136 050	749%
AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	1 356 005	1 921 337	1 684 740	-12,3%
ENGAGEMENTS DOUTEUX	90 654	106 488	86 843	-18,4%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

U M O A
(160 établissements de crédit)

Annexe II.1.2

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	59 366 374	63 511 601	70 115 931	10,4%
1. CREDITS	34 929 698	36 699 900	38 731 621	5,5%
a) Crédits à court terme	16 998 834	16 380 144	17 833 129	8,9%
<i>dont Comptes ordinaires débiteurs</i>	<i>3 409 717</i>	<i>4 084 486</i>	<i>4 302 348</i>	<i>5,3%</i>
<i>Autres crédits à court terme</i>	<i>13 589 117</i>	<i>12 295 658</i>	<i>13 530 782</i>	<i>10,0%</i>
b) Crédits à moyen terme	14 199 063	16 643 659	17 146 515	3,0%
c) Crédits à long terme	2 033 551	1 741 524	1 756 272	0,8%
d) Crédits de location financement	361 256	443 776	465 158	4,8%
e) Crédits en souffrance	1 336 996	1 490 796	1 530 546	2,7%
<i>Créances restructurées</i>	<i>426 143</i>	<i>354 227</i>	<i>493 272</i>	<i>39,3%</i>
<i>dépréciations</i>	<i>83 620</i>	<i>53 526</i>	<i>53 268</i>	<i>-0,5%</i>
<i>Créances douteuses & litigieuses</i>	<i>744 615</i>	<i>1 175 176</i>	<i>1 084 179</i>	<i>-7,7%</i>
<i>dépréciations</i>	<i>1 669 789</i>	<i>2 050 770</i>	<i>2 137 337</i>	<i>4,2%</i>
2. AUTRES EMPLOIS	24 436 676	26 811 701	31 384 310	17,1%
a) Titres de transaction	240 499	366 382	628 858	71,6%
b) Titres de placement	14 647 248	16 824 744	18 078 613	7,5%
c) Titres d'investissement	5 469 750	5 215 946	7 088 060	35,9%
d) Instruments conditionnels achetés	0	0	0	-
e) Créances en souffrance sur titres (net)	-27 678	-18 380	-18 117	1,4%
f) Immobilisations financières	345 631	366 238	446 639	22,0%
g) Autres immobilisations	2 005 694	2 255 795	2 561 988	13,6%
h) Divers	1 755 532	1 800 977	2 598 270	44,3%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	53 602 413	57 918 844	67 459 871	16,5%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS	44 986 335	48 429 485	56 200 215	16,0%
a) A vue	25 142 033	27 216 133	33 142 794	21,8%
b) A terme	19 844 302	21 213 352	23 057 421	8,7%
- Dépôts à terme et bons de caisse	10 280 141	10 376 490	11 010 487	6,1%
- Comptes d'épargne à régime spécial	7 024 479	7 594 781	8 487 965	11,8%
- Autres	2 539 682	3 242 081	3 558 969	9,8%
2. CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES	6 328 166	6 940 925	7 765 799	11,9%
a) Capital, dotations & réserves	5 934 194	6 549 977	7 298 588	11,4%
b) Autres	393 972	390 949	467 212	19,5%
3. AUTRES RESSOURCES	2 287 912	2 548 434	3 493 856	37,1%
<i>dont Titres de transaction</i>	<i>31 209</i>	<i>99 617</i>	<i>245 783</i>	<i>146,7%</i>
*** RESSOURCES-EMPLOIS ***	-5 763 962	-5 592 757	-2 656 061	52,5%
*** TRESORERIE & INTERBANCAIRE (1+2) ***	5 763 962	5 592 757	2 656 061	-52,5%
1. DISPONIBILITES	-1 016 699	-1 273 079	-1 591 342	-25,0%
2. ETABLISSEMENTS DE CREDIT	6 763 912	6 865 838	4 247 403	-38,1%
emplois	-5 471 705	-7 235 458	-10 589 323	-46,4%
<i>dont emplois en souffrance</i>	<i>-10 429</i>	<i>-13 765</i>	<i>-20 331</i>	<i>-48%</i>
ressources	12 235 618	14 101 297	14 836 726	5,2%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

U M O A
(160 établissements de crédit)

Annexe II.1.2

RESULTATS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS BANCAIRES	11 231 493	10 749 944	13 408 220	24,7%
+Produits sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	95 775	125 129	149 414	19,4%
+Produits sur opérations avec la clientèle	3 089 501	3 352 128	3 452 803	3,0%
+Produits sur opérations sur titres et opérations diverses	1 237 700	1 397 763	1 651 717	18,2%
+Produits sur opérations de change	6 561 191	5 610 363	7 890 641	40,6%
+Produits sur opérations de hors-bilan	117 119	115 195	114 465	-1%
+Produits sur prestations de services financiers	115 413	129 842	136 663	5,3%
+Autres produits d'exploitation bancaire	28 008	29 894	32 846	9,9%
-Dédution des intérêts sur créances en souffrances	13 215	10 369	19 784	90,8%
2. CHARGES BANCAIRES	7 912 414	7 176 310	9 548 008	33,0%
-Charges sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	514 003	699 164	653 560	-6,5%
-Charges sur opérations avec la clientèle	915 272	943 586	1 049 232	11,2%
-Charges sur opérations sur titres et sur opérations diverses	59 765	57 170	56 520	-1,1%
-Charges sur fonds propres et assimilés	7 810	11 962	17 177	43,6%
-Charges sur opérations de change	6 315 411	5 359 151	7 660 648	42,9%
-Charges sur opérations de hors-bilan	7 239	9 391	10 182	8,4%
-Charges sur prestations de services financiers	71 127	73 254	76 663	4,7%
-Autres charges d'exploitation bancaire	21 788	22 632	24 568	8,6%
3. PRODUIT NET BANCAIRE (1 - 2)	3 319 078	3 573 634	3 860 213	8,0%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	117 097	104 237	112 339	7,8%
+Produits sur valeurs immobilisées	45 569	37 543	39 152	4,3%
+Produits divers d'exploitation	75 647	68 565	73 687	7,5%
+Production immobilisée	1 289	399	84	-78,9%
-Charges sur valeurs immobilisées	5 408	2 270	584	-74%
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	3 436 175	3 677 871	3 972 553	8,0%
6. FRAIS GENERAUX	1 759 212	1 894 937	1 997 747	5,4%
-Frais de personnel	770 155	848 589	890 088	4,9%
-Impôts, taxes et versements assimilés	110 622	110 670	126 822	14,6%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	878 436	935 679	980 837	4,8%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMOBILISATIONS	233 174	183 088	197 055	7,6%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	266 492	186 543	202 158	8,4%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	33 317	3 454	5 102	47,7%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	1 443 788	1 599 846	1 777 751	11,1%
9. DEPRECIATION NETTE SUR RISQUES ET PERTE SUR CREANCES IRRECOURVABLES	570 554	497 670	391 979	-21,2%
+Dépréciations, provisions et pertes sur créances irrécouvrables	1 618 889	1 575 994	1 346 671	-14,6%
+Dotations aux provisions réglementées	4 509	48 264	25 454	-47,3%
-Reprises de dépréciations, provisions et récupération sur créances irrécouvrables	1 050 887	1 087 243	962 546	-11,5%
-Reprises de provisions réglementées	1 957	39 348	17 599	-55,3%
10. REINTEGRATION INTERETS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE	13 215	12 645	19 784	56,5%
11. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9+10)	886 449	1 114 819	1 405 555	26,1%
12. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	160 249	48 027	40 725	-15,2%
+Subventions d'exploitation	109 583	1 074	729	-32,1%
+Quote-part des subventions d'investissement virée au compte de résultat	1 246	1 138	2 105	85,0%
+Récupération sur créances amorties	49 420	45 815	37 891	-17,3%
13. IMPÔT SUR LES BENEFICES	133 463	164 923	194 133	17,7%
14. RESULTAT NET (11+12-13)	989 710	998 030	1 252 122	25,5%
+Bénéfices	1 118 212	1 168 389	1 421 531	21,7%
-Pertres	128 502	170 359	169 409	-0,6%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

U M O A
(160 établissements de crédit)

Annexe II.1.2

RATIOS CARACTERISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	9,2%	9,3%	9,1%	-0,2
TAUX NET DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	3,8%	4,1%	4,0%	-0,1
TAUX DE PROVISIONNEMENT DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	60,9%	58,4%	58,9%	0,5
COUT DES CAPITAUX EMPRUNTES <i>Total des agios payés / Total des capitaux empruntés</i>	2,5%	2,6%	2,4%	-0,2
RENDEMENT DES PRETS DE TOUTE NATURE <i>Total des produits sur prêts / Encours des prêts de toute nature</i>	7,7%	7,7%	7,1%	-0,6
MARGE GLOBALE <i>Rendement des prêts - Coût des capitaux</i>	5,2%	5,1%	4,7%	-0,4
COEFFICIENT NET D'EXPLOITATION <i>(Frais généraux+Dotations aux amortissements) / Produit Net Bancaire</i>	61,0%	58,2%	57,0%	-1,2
EFFORT NET DE PROVISIONNEMENT <i>Dotations nettes aux provisions / (Résultat Brut d'Exploitation + Intérêts douteux)</i>	39,2%	30,9%	21,8%	-9,1
TAUX DE MARGE NETTE <i>Résultat net / Produit Net Bancaire</i>	29,8%	27,9%	32,4%	4,5
COEFFICIENT DE RENTABILITE <i>Résultat net / Fonds propres</i>	15,6%	14,4%	16,1%	2
TAUX DE RENTABILITÉ DES ACTIFS <i>(Résultat net / Total des actifs)</i>	1,5%	1,4%	1,5%	0
FRAIS GENERAUX PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Frais Généraux / Effectif de la banque)</i>	46,7	44,9	45,6	1,6%
RBE après amortissements PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Résultat Brut d'Exploitation / Effectif de la banque)</i>	38,3	37,9	40,6	7,1%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

STATISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
MONTANT DU CAPITAL	2 772 298	2 887 775	3 136 676	8,6%
REPARTITION DU CAPITAL	2 772 298	2 887 775	3 136 676	8,6%
Nationaux	1 316 369	1 336 505	1 392 605	4,2%
Etat	625 921	574 694	651 066	13,3%
Privés	690 448	761 812	741 538	-2,7%
Non-nationaux	1 455 929	1 551 270	1 744 071	12,4%
dont UMOA	850 429	887 258	635 057	-28,4%
TOTAL DU BILAN	65 955 784	72 148 896	82 298 822	14,1%
NOMBRE D'AGENCES ET DE BUREAUX	2 747	2 873	3 033	160
Périodiques	188	189	195	6
Permanents	2 559	2 684	2 838	154
NOMBRE DE GUICHETS AUTOMATIQUES BANCAIRES	3 659	4 139	4 316	177
EFFECTIFS	37 670	42 241	43 783	1 542
Employés	21 396	24 807	25 118	311
dont Etrangers	557	653	658	5
Cadres	16 274	17 434	18 665	1 231
dont Etrangers	663	654	727	73
NOMBRE DE COMPTES DE LA CLIENTELE	20 609 117	21 111 054	23 708 725	2 597 671
Personnes physiques	19 109 077	19 568 740	22 117 128	2 548 388
dont Etrangers	236 116	272 789	322 203	49 414
Personnes morales	1 500 040	1 542 314	1 591 598	49 284
dont Etrangers	12 819	13 469	19 707	6 238
NOMBRE D'ETABLISSEMENTS	155	160	160	0
SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
Fonds propres CET1	4 821 075	5 283 993	5 740 325	8,6%
Fonds propres de base T1	4 733 798	5 170 918	5 697 935	10,2%
Fonds propres effectifs (FPE)	5 175 178	5 520 811	6 111 347	10,7%
Actifs pondérés des risques (APR)	36 597 125	37 506 185	39 167 158	4,4%
A. Normes de solvabilité				
- Ratio de fonds propres CET1	13,2%	14,1%	14,7%	0,6
- Ratio de fonds propres de base	12,9%	13,8%	14,5%	0,7
- Ratio moyen de solvabilité total	14,1%	14,7%	15,6%	0,9
B. Ratio de levier				
- Ratio de levier [≥ 3%]	6,9%	6,8%	7,4%	0,6
C. Autres normes prudentielles				
Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (15% des fonds propres T1 de l'établissement) - [≤ 15%]	0,6%	1,0%	0,7%	-0,3
Limite globale de participations dans les entités commerciales (60% des fonds propres effectifs de l'établissement) - [60%]	0,6%	0,6%	0,5%	0
Limite sur les immobilisations hors exploitation - [< 15%]	7,2%	7,5%	6,8%	-0,7
Limite sur le total des immobilisations et des participations - [< 100%]				0
Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel - [< 20%]	10,1%	13,0%	11,7%	-1,3
Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables [≥ 50%]	99,4%	99,6%	95,0%	-4,6
Coefficient de liquidité [≥ 75%]	104,2%	106,8%	128,6%	21,8

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

ANNEXE II.2

STATISTIQUES AGREGÉES PAR PAYS

IMMATRI- CULATION	DESIGNATION	SIGLE	DATE D'AGREMENT (*)	CAPITAL (a)	REPARTITION DU CAPITAL (a)			TOTAL BILAN (**) (a)	RESEAUX (***)	NOMBRE DE COMPTES	CADRES	EFFECTIFS	
					ETAT	PRIVES	NON- NATIONAUX					EMPLOYES	TOTAL
B0185Q	BANQUES (14) - Banque Internationale pour l'Industrie et le Commerce - Bank Of Africa Bénin - Coris Bank International Bénin - NSIA Banque Bénin - Ecobank Bénin - United Bank for Africa Bénin - Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Bénin - Orabank Bénin - BGFIBank Bénin - Banque Atlantique Bénin - Société Générale Bénin - BANGE Bank Bénin - CBAO, Groupe Atijariwafa bank, Succursale du Bénin - Société Nigérienne de Banque, Succursale du Bénin	B.I.I.C	20/11/2014	368 110	83 535	40 406	244 169	7 598 752	194	2 562 069	661	2 122	2 783
B0061F			13/10/1989	82 514	82 514	0	0	1 886 838	15	66 121	59	219	278
B0212V		BOA - BENIN	18/02/2019	40 561	0	17 566	22 995	966 615	38	652 116	92	429	521
B0099X		-	16/07/2001	20 500	0	0	20 500	850 321	16	58 477	68	132	200
B0062G		-	13/10/1989	35 352	0	599	34 753	835 473	21	134 881	99	246	345
B0067M		ECOBANK	30/12/1992	20 000	0	4 231	15 769	720 878	29	1 012 696	57	240	297
B0107F		UBA - BENIN	30/08/2002	19 600	617	2 067	16 916	467 425	16	333 410	15	202	217
B0058C		BISIC - BENIN	25/11/1988	27 398	0	0	27 398	466 533	13	65 942	53	144	197
B0157K		-	23/04/2010	18 310	404	32	17 874	327 097	16	54 346	64	158	222
B0116P		-	13/01/2005	22 000	0	8 386	13 614	316 031	6	30 871	27	54	81
B0104C	BANQUE ATLANTIQUE - Banque Atlantique Bénin - Société Générale Bénin - BANGE Bank Bénin - CBAO, Groupe Atijariwafa bank, Succursale du Bénin - Société Nigérienne de Banque, Succursale du Bénin	-	27/05/2002	20 563	0	5 426	15 137	296 136	13	96 727	56	94	150
B0184P			16/07/2014	37 000	0	2 099	34 901	337 622	4	30 355	42	103	145
B0177G			24 312	0	0	0	24 312	67 179	4	13 938	16	67	83
B0179F			06/09/2013	0	0	0	0	38 152	1	1 230	9	11	20
B0199F			13/12/2016	0	0	0	0	22 452	2	10 959	4	23	27
B0216Z	ETABLISSEMENTS FINANCIERS (1) - Africaine des Garanties et du Cautionnement	AFGC	04/11/2019	3 000	600	2 200	200	8 840	1	9 613	11	39	50
	TOTAL ETABLISSEMENTS (15)			371 110	84 135	42 606	244 369	7 607 592	195	2 571 682	672	2 161	2 833

(a) : Montants en millions de FCFA

(*) : ou de Décision d'autorisation d'installation

(**) : Données provisoires

(***) : Nombre d'Agences et de Bureaux constituant le réseau

BENIN
(15 établissements de crédit)

Annexe II.2.1.b

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	387 113	482 126	636 186	32,0%
- Caisse	53 479	59 929	70 273	17,3%
- Comptes ordinaires débiteurs	244 282	268 962	400 561	48,9%
- Comptes de dépôts	27 487	34 165	38 887	13,8%
- Comptes de prêts	61 865	118 968	126 205	6,1%
- Valeurs non imputées	0	103	259	151,5%
- Créances en souffrance	1	1	1	0,0%
- Dépréciations	1	1	1	0%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	3 073 118	3 407 853	3 690 697	8,3%
Comptes ordinaires débiteurs	114 897	154 293	195 971	27,0%
Crédits à terme	2 919 401	3 172 372	3 409 955	7,5%
dont - Crédits à court terme	716 726	752 883	816 749	8,5%
(dont Affacturage)	0	0	0	-
- Crédits à moyen terme	1 944 710	2 239 886	2 380 788	6,3%
- Crédits à long terme	156 175	169 640	203 708	20,1%
- Crédits de location financement	8 284	9 964	8 710	-12,6%
Valeurs non imputées	343	105	77	-26,7%
Créances en souffrance (montant Brut)	145 940	148 652	155 713	4,8%
dont - Créances restructurées	17 671	39 783	44 831	12,7%
- Créances douteuses et litigieuses	128 269	108 869	110 882	1,8%
Dépréciations	106 001	67 569	71 019	5,1%
dont - Dépréciations sur créances restructurées	5 876	1 657	291	-82,4%
- Dépréciations sur créances douteuses et litigieuses	99 422	65 912	70 727	7,3%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	2 723 671	2 855 046	3 024 230	5,9%
- Titres de transaction (y compris titres prêts)	9 497	64 599	85 400	32,2%
- Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille (Y compris titres prêts)	2 043 728	2 141 608	2 269 275	6,0%
- Titres d'investissement (y compris titres prêts)	591 228	504 326	509 447	1,0%
- Instruments conditionnels achetés (montant net)	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres débiteurs	1 096	22 794	3 843	-83,1%
- Comptes de liaison	103	74	181	144,6%
- Comptes de stocks et emplois divers (montant net)	141	239	264	10,5%
- Débiteurs divers	28 506	52 415	81 643	55,8%
- Comptes d'attente et de régularisation	49 591	69 129	74 141	7,3%
- Créances en souffrance sur opérations sur titres et opérations diverses (Brut)	2 971	4 460	4 551	2,0%
- Dépréciations sur créances douteuses sur opérations sur titres et opérations diverses	3 190	4 599	4 514	-1,8%
VALEURS IMMOBILISÉES	231 765	236 833	256 478	8,3%
- Prêts subordonnés	258	4 208	4 218	0,2%
- Parts dans les entreprises liées (y compris titres prêts)	24 720	25 140	25 141	0,0%
- Titres de participation et autres immobilisations financières (y compris titres prêts)	3 663	5 816	11 563	98,8%
- Dotations succursales	14 680	14 680	10 250	-30%
- Dépôts et cautionnements	2 636	2 645	20 457	673,4%
- Immobilisations d'exploitation, immobilisations hors exploitation (Montant Net)	185 808	184 345	184 850	0,3%
dont immobilisations encours	8 365	6 445	14 201	120,3%
(incorporelles)	4 585	2 027	3 323	63,9%
immobilisations d'exploitation	61 576	47 956	48 877	1,9%
(incorporelles)	5 321	5 754	5 198	-9,7%
immobilisations hors exploitation	16 078	30 121	18 058	-40,0%
(incorporelles)	0	0	0	-
immobilisations acquises par réalisation de garantie	46 756	44 300	47 494	7,2%
(incorporelles)	0	0	0	-
Créances en souffrance sur les valeurs immobilisées (Montant brut)	0	0	0	-
Dépréciations des créances en souffrance sur les valeurs immobilisées	0	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	0	0	0	-
TOTAL DE L'ACTIF	6 415 667	6 981 859	7 607 592	9,0%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	1 502 279	1 809 859	2 100 876	16,1%
- Comptes ordinaires créditeurs	105 274	116 499	145 858	25,2%
- Comptes de dépôts	28 895	74 114	100 107	35,1%
- Comptes d'emprunts	1 367 996	1 619 064	1 851 705	14,4%
- Autres sommes dues	114	183	3 205	1 651,4%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	4 294 761	4 395 141	4 669 360	6,2%
- Comptes ordinaires créditeurs	2 077 880	2 140 728	2 395 854	11,9%
- Dépôts à terme reçus	1 577 350	1 574 030	1 504 996	-4,4%
- Comptes d'épargne à régime spécial	435 697	461 071	492 430	6,8%
- Dépôts de garantie reçus	77 523	80 050	79 970	-0,1%
- Autres dépôts	44 121	45 018	86 089	91,2%
- Bons de caisse	0	0	0	-
- Comptes d'affacturage	0	0	0	-
- Emprunts à la clientèle	35 291	27 257	26 200	-3,9%
- Autres sommes dues	46 898	66 986	83 821	25,1%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	116 770	186 888	213 609	14,3%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement et de l'activité de portefeuille	46	56	50	-10,7%
- Titres de transaction passif	8 070	64 599	85 400	32,2%
- Instruments conditionnels vendus	0	0	0	-
- Titres de créances négociables	0	0	0	-
- Obligations	0	0	0	-
- Autres dettes constituées par des titres	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	2	1	1	0,0%
- Compte de liaison (Passif)	0	0	113	-
- Créiteurs divers	21 526	27 030	37 559	39,0%
- Provisions	18 130	15 470	13 125	-15,2%
- Comptes d'attente et de régularisation créditeurs	68 997	79 732	77 361	-3,0%
VERSEMENTS RESTANT A EFFECTUER SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	36	38	77	102,6%
- Versements restant à effectuer sur Parts dans les entreprises liées	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Titres de participation et autres titres détenus à long terme	36	38	77	102,6%
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	501 821	589 932	623 671	5,7%
- Provisions réglementées	0	0	0	-
- Dettes subordonnées	28 151	31 686	29 372	-7,3%
- Comptes bloqués d'actionnaires	2 500	2 500	2 500	0,0%
- Primes liées au capital	2 347	1 744	1 744	0,0%
- Ecart de réévaluation	1 729	1 729	830	-52%
- Capital social	325 830	376 110	371 110	-1,3%
- Capital non appelé	0	0	0	-
- Dotations	8 000	3 000	8 000	167%
- Réserves	102 116	90 927	102 454	12,7%
- Report à nouveau	-48 246	-22 655	12 573	155,5%
- Résultat de l'exercice	79 394	104 891	95 088	-9,3%
TOTAL DU PASSIF	6 415 667	6 981 858	7 607 592	9,0%
HORS-BILAN				
ENGAGEMENT DE FINANCEMENT DONNES	405 133	511 933	676 805	32,2%
ENGAGEMENT DE GARANTIE DONNES	1 837 473	2 250 389	2 501 520	11,2%
ENGAGEMENTS SUR TITRES A LIVRER	0	0	124 602	-
ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS EN DEVISES A LIVRER	20	24	26	8,3%
ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME	0	0	0	-
AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	314 705	317 177	301 639	-4,9%
ENGAGEMENTS DOUTEUX	1 929	1 408	2 075	47,4%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

BENIN
(15 établissements de crédit)

Annexe II.2.1.b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	6 030 016	6 499 732	6 971 406	7,3%
1. CREDITS	3 074 580	3 407 853	3 690 697	8,3%
a) Crédits à court terme	925 472	907 281	1 012 797	11,6%
<i>dont Comptes ordinaires débiteurs</i>	114 897	154 293	195 971	27,0%
<i>Autres crédits à court terme</i>	810 575	752 988	816 826	8,5%
b) Crédits à moyen terme	1 944 710	2 239 886	2 380 788	6,3%
c) Crédits à long terme	156 175	169 640	203 708	20,1%
d) Crédits de location financement	8 284	9 964	8 710	-12,6%
e) Crédits en souffrance	39 939	81 082	84 695	4,5%
<i>Créances restructurées</i>	11 795	38 132	44 540	16,8%
<i>dépréciations</i>	5 876	1 657	291	-82,4%
<i>Créances douteuses & litigieuses</i>	28 847	43 284	43 797	1,2%
<i>dépréciations</i>	99 422	65 912	70 727	7,3%
2. AUTRES EMPLOIS	2 955 436	3 091 879	3 280 709	6,1%
a) Titres de transaction	9 497	64 599	85 400	32,2%
b) Titres de placement	2 043 728	2 141 608	2 269 275	6,0%
c) Titres d'investissement	591 228	504 326	509 447	1,0%
d) Instruments conditionnels achetés	0	0	0	-
e) Créances en souffrance sur titres (net)	-219	-139	37	126,6%
f) Immobilisations financières	43 321	49 844	51 172	2,7%
g) Autres immobilisations	188 445	186 990	205 306	9,8%
h) Divers	79 437	144 651	160 071	10,7%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	4 913 388	5 171 999	5 506 716	6,5%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS	4 294 761	4 395 141	4 669 360	6,2%
a) A vue	2 124 779	2 207 715	2 479 675	12,3%
b) A terme	2 169 982	2 187 426	2 189 685	0,1%
- Dépôts à terme et bons de caisse	1 577 350	1 574 030	1 504 996	-4,4%
- Comptes d'épargne à régime spécial	435 697	461 071	492 430	6,8%
- Autres	156 935	152 325	192 259	26,2%
2. CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES	501 821	589 932	623 671	5,7%
a) Capital, dotations & réserves	469 441	554 017	590 969	6,7%
b) Autres	32 380	35 915	32 702	-8,9%
3. AUTRES RESSOURCES	116 806	186 926	213 686	14,3%
<i>dont Titres de transaction</i>	8 070	64 599	85 400	32,2%
*** RESSOURCES-EMPLOIS ***	-1 116 628	-1 327 734	-1 464 690	-10,3%
*** TRESORERIE & INTERBANCAIRE (1+2) ***	1 116 628	1 327 734	1 464 690	10,3%
1. DISPONIBILITES	-53 620	-60 168	-70 537	-17,2%
2. ETABLISSEMENTS DE CREDIT	1 168 786	1 387 901	1 535 227	10,6%
emplois	-333 493	-421 959	-565 649	-34,1%
<i>dont emplois en souffrance</i>	-1	-1	-1	0%
ressources	1 502 279	1 809 859	2 100 876	16,1%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

RESULTATS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS BANCAIRES	926 936	834 703	1 072 421	28,5%
+Produits sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	4 983	7 898	7 653	-3,1%
+Produits sur opérations avec la clientèle	233 565	262 818	287 838	9,5%
+Produits sur opérations sur titres et opérations diverses	163 428	172 598	175 253	1,5%
+Produits sur opérations de change	506 404	369 737	577 089	56,1%
+Produits sur opérations de hors-bilan	8 494	10 678	11 069	3,7%
+Produits sur prestations de services financiers	11 324	11 751	13 790	17,4%
+Autres produits d'exploitation bancaire	705	1 217	963	-20,9%
-Dédution des intérêts sur créances en souffrances	1 967	1 994	1 235	-38,1%
2. CHARGES BANCAIRES	678 557	582 593	801 164	37,5%
-Charges sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	61 587	87 207	89 342	2,4%
-Charges sur opérations avec la clientèle	111 698	124 813	130 780	4,8%
-Charges sur opérations sur titres et sur opérations diverses	6 634	4 994	6 825	36,7%
-Charges sur fonds propres et assimilés	1 972	2 356	2 179	-7,5%
-Charges sur opérations de change	488 861	354 584	562 281	58,6%
-Charges sur opérations de hors-bilan	1 221	974	1 412	45,0%
-Charges sur prestations de services financiers	6 346	7 302	8 087	10,8%
-Autres charges d'exploitation bancaire	237	363	257	-29,2%
3. PRODUIT NET BANCAIRE (1 - 2)	248 380	252 110	271 257	7,6%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	8 184	8 721	7 339	-15,8%
+Produits sur valeurs immobilisées	1 462	1 753	1 695	-3,3%
+Produits divers d'exploitation	6 816	6 968	5 645	-19,0%
+Production immobilisée	0	0	0	-
-Charges sur valeurs immobilisées	94	0	0	-
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	256 564	260 831	278 598	6,8%
6. FRAIS GENERAUX	140 697	143 481	149 436	4,2%
-Frais de personnel	58 838	57 340	60 110	4,8%
-Impôts, taxes et versements assimilés	9 703	10 663	10 772	1,0%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	72 155	75 478	78 554	4,1%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMOBILISATIONS	12 964	16 883	15 360	-9,0%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	14 043	16 966	15 597	-8,1%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	1 078	83	237	185,5%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	102 903	100 467	113 801	13,3%
9. DEPRECIATION NETTE SUR RISQUES ET PERTE SUR CREANCES IRRECOURVABLES	21 084	-6 264	18 440	394,4%
+Dépréciations, provisions et pertes sur créances irrécupérables	94 891	85 441	61 854	-27,6%
+Dotations aux provisions réglementées	0	0	0	-
-Reprises de dépréciations, provisions et récupération sur créances irrécouvrables	73 807	91 648	43 413	-52,6%
-Reprises de provisions réglementées	0	57	0	-100,0%
10. REINTEGRATION INTERETS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE	1 967	1 994	1 235	-38,1%
11. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9+10)	83 786	108 726	96 596	-11,2%
12. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	4 473	8 358	8 849	5,9%
+Subventions d'exploitation	0	0	0	-
+Quote-part des subventions d'investissement virée au compte de résultat	0	0	0	-
+Récupération sur créances amorties	4 473	8 358	8 849	5,9%
13. IMPÔT SUR LES BENEFICES	8 343	12 193	10 420	-14,5%
14. RESULTAT NET (11+12-13)	79 394	104 891	95 088	-9,3%
+Bénéfices	89 365	107 801	95 416	-11,5%
-Pertes	9 971	2 910	328	-88,7%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

B E N I N
(15 établissements de crédit)

Annexe II.2.1.b

RATIOS CARACTERISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	4,6%	4,3%	4,1%	-0,2
TAUX NET DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	1,3%	2,4%	2,3%	-0,1
TAUX DE PROVISIONNEMENT DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	72,6%	45,5%	45,6%	0,1
COUT DES CAPITAUX EMPRUNTES <i>Total des agios payés / Total des capitaux empruntés</i>	3,0%	3,4%	3,3%	-0,1
RENDEMENT DES PRETS DE TOUTE NATURE <i>Total des produits sur prêts / Encours des prêts de toute nature</i>	6,9%	7,0%	6,8%	0
MARGE GLOBALE <i>Rendement des prêts - Coût des capitaux</i>	3,9%	3,5%	3,6%	0,1
COEFFICIENT NET D'EXPLOITATION <i>(Frais généraux+Dotations aux amortissements) / Produit Net Bancaire</i>	62,3%	63,6%	60,8%	-2,8
EFFORT NET DE PROVISIONNEMENT <i>Dotations nettes aux provisions / (Résultat Brut d'Exploitation + Intérêts douteux)</i>	20,1%	-6,1%	16,0%	22,1
TAUX DE MARGE NETTE <i>Résultat net / Produit Net Bancaire</i>	32,0%	41,6%	35,1%	-6,5
COEFFICIENT DE RENTABILITE <i>Résultat net / Fonds propres</i>	15,8%	17,8%	15,2%	-2,6
TAUX DE RENTABILITÉ DES ACTIFS <i>(Résultat net / Total des actifs)</i>	1,2%	1,5%	1,2%	-0,3
FRAIS GENERAUX PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Frais Généraux / Effectif de la banque)</i>	50,1	51,2	52,7	2,9%
RBE après amortissements PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Résultat Brut d'Exploitation / Effectif de la banque)</i>	36,7	35,9	40,2	12,0%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

STATISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
MONTANT DU CAPITAL	330 829	371 110	371 110	0,0%
REPARTITION DU CAPITAL	330 829	371 110	371 110	0,0%
Nationaux	115 644	126 640	126 741	0,1%
Etat	84 135	84 135	84 135	0%
Privés	31 509	42 505	42 606	0,2%
Non-nationaux	215 185	244 470	244 369	0,0%
dont UMOA	152 241	160 503	89 998	-43,9%
TOTAL DU BILAN	6 415 667	6 981 859	7 607 592	9,0%
NOMBRE D'AGENCES ET DE BUREAUX	202	200	195	-5
Périodiques	0	0	0	-
Permanents	202	200	195	-5
NOMBRE DE GUICHETS AUTOMATIQUES BANCAIRES	308	308	340	32
EFFECTIFS	2 807	2 800	2 833	33
Employés	2 195	2 148	2 161	13
dont Etrangers	26	50	37	-13
Cadres	612	652	672	20
dont Etrangers	39	35	39	4
NOMBRE DE COMPTES DE LA CLIENTELE	2 380 557	2 506 443	2 571 682	65 239
Personnes physiques	2 059 552	2 194 473	2 333 364	138 891
dont Etrangers	19 501	19 962	19 436	-526
Personnes morales	321 005	311 970	238 318	-73 652
dont Etrangers	3 124	3 449	3 124	-325
NOMBRE D'ETABLISSEMENTS	15	15	15	0
SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
Fonds propres CET1	370 567	465 346	481 622	3,5%
Fonds propres de base T1	370 567	465 346	481 570	3,5%
Fonds propres effectifs (FPE)	391 955	496 568	507 393	2,2%
Actifs pondérés des risques (APR)	2 383 076	2 903 341	2 915 710	0,4%
A. Normes de solvabilité				
- Ratio de fonds propres CET1	15,5%	16,0%	16,5%	0,5
- Ratio de fonds propres de base	15,5%	16,0%	16,5%	0,5
- Ratio moyen de solvabilité total	16,4%	17,1%	17,4%	0,3
B. Ratio de levier				
- Ratio de levier [≥ 3%]	6,0%	6,2%	5,9%	-0,3
C. Autres normes prudentielles				
Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (15% des fonds propres T1 de l'établissement) - [≤ 15%]	0,1%	0,1%	0,1%	0
Limite globale de participations dans les entités commerciales (60% des fonds propres effectifs de l'établissement) - [60%]	0,4%	0,3%	0,3%	0,0
Limite sur les immobilisations hors exploitation - [< 15%]	6,8%	11,8%	9,5%	-2,3
Limite sur le total des immobilisations et des participations - [< 100%]	11,3%	24,2%	18,0%	-6,2
Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel - [< 20%]	6,2%	7,0%	5,1%	-1,9
Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables [≥ 50%]	121,5%	127,9%	120,1%	-7,8
Coefficient de liquidité [≥ 75%]	105,8%	107,7%	123,0%	15,3

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

ANNEXE II.2.2

BURKINA

IMMATRICULATION	DESIGNATION	SIGLE	DATE D'AGREMENT (*)	CAPITAL (a)	REPARTITION DU CAPITAL (a)			TOTAL BILAN (*) (a)	RESEAUX (**)	NOMBRE DE COMPTES	CADRES	EFFECTIFS EMPLOYES	TOTAL
					ETAT	NATIONAUX	PRIVES	NON-NATIONAUX					
	BANQUES (16)			347 552	71 539	162 451	113 561	10 108 999	407	3 421 286	2 186	2 176	4 362
C0148V	- Coris Bank International	CBI	26/12/2007	32 000	2 219	29 781	0	2 807 628	66	671 758	751	37	788
C0083Z	- Ecobank Burkina	ECOBANK	04/02/1997	25 701	1 256	4 337	20 108	1 264 166	30	536 246	94	360	454
C0084A	- Bank Of Africa Burkina Faso	BOA - BURKINA	30/10/1997	44 000	0	18 920	25 080	1 148 675	49	661 767	87	517	604
C0022H	- United Bank for Africa Burkina	UBA BURKINA	16/12/1974	20 000	2 047	1 838	16 115	667 989	25	560 100	175	101	276
C0023J	- Vista Bank Burkina	-	16/12/1974	56 167	3 770	52 392	5	625 344	17	71 851	45	179	224
C0074P	- Société Générale Burkina Faso	-	16/12/1974	20 000	3 000	17 000	0	570 883	17	211 200	278	2	280
C0056V	- Banque Commerciale du Burkina	BCB	10/08/1995	17 208	0	0	0	500 408	29	160 096	114	171	285
C0079D	- Banque De l'Union Burkina Faso	BDU - BF	13/12/2013	22 000	403	3 620	17 977	452 931	26	60 976	53	95	148
C0134E	- Banque Atlantique Burkina Faso	BANQUE ATLANTIQUE	06/10/2005	20 000	3 672	4 105	12 223	434 693	26	163 743	121	125	246
C0139K	- International Business Bank Burkina	IB BANK BURKINA	11/10/2005	22 827	4 928	17 217	682	377 375	16	50 265	65	103	168
C0108B	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Burkina	BSIC - BURKINA	06/08/2003	21 371	0	0	21 371	361 761	18	73 072	96	136	232
C0171V	- Orabank Côte d'Ivoire, Succursale du Burkina	-	05/06/2013	0	0	0	0	288 872	12	60 550	39	143	182
C0202D	- Wlendkuni Bank International	WBI	26/10/2017	12 000	0	12 000	0	220 851	16	79 033	96	61	157
C0207J	- Banque Agricole Du Faso	BADF	16/04/2018	14 278	13 050	1 228	0	156 003	10	13 062	108	0	108
C0253J	- Banque Postale du Burkina Faso	BPBF	29/04/2022	20 000	19 987	13	0	155 831	44	29 376	43	112	155
C0161J	- CBAO, Groupe Attijariwafa bank, Succursale du Burkina	-	20/06/2011	0	0	0	0	75 489	6	18 191	21	34	55
	ETABLISSEMENTS FINANCIERS (4)			28 700	6 016	14 383	8 301	142 516	9	0	51	45	96
C0085B	- Fidelity Finance Burkina Faso	FIDELIS FINANCE - BF	30/10/1997	21 500	3 873	9 352	8 275	85 408	3	0	11	37	48
C0146S	- Société Financière de Garantie Interbancaire du Burkina	SOFIGIB	31/12/2007	3 200	290	2 910	0	48 953	2	0	18	2	20
C0149W	- Société Africaine de Crédit Automobile Alios Finance, Succursale du Burkina	SAFCA - ALIOS FINANCE	21/06/2007	0	0	0	0	4 772	0	0	3	1	4
C0021G	- Société Burkinabè de Crédit Automobile	SOBCA	01/02/1972	4 000	1 853	2 121	26	3 385	4	0	19	5	24
	TOTAL ETABLISSEMENTS (20)			376 252	77 555	176 834	121 862	10 251 417	416	3 421 286	2 237	2 221	4 458

(a) : Montants en millions de FCFA

(*) : ou de Décision d'autorisation d'installation

(**) : Données provisoires

(***) : Nombre d'Agences et de Bureaux constituant le réseau

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	821 129	1 059 241	1 553 140	46,6%
- Caisse	156 998	170 082	181 314	6,6%
- Comptes ordinaires débiteurs	452 978	574 333	713 583	24,2%
- Comptes de dépôts	83 383	87 615	106 005	21,0%
- Comptes de prêts	127 689	227 211	552 238	143,1%
- Valeurs non imputées	78	0	0	-
- Créances en souffrance	883	490	490	0,0%
- Dépréciations	880	490	490	0,0%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	4 755 545	4 679 551	4 476 175	-4,3%
Comptes ordinaires débiteurs	443 589	424 744	411 573	-3,1%
Crédits à terme	4 170 225	4 069 712	3 869 409	-4,9%
dont - <i>Crédits à court terme</i>	1 410 121	1 810 422	1 850 993	2,2%
(<i>dont Affacturage</i>)	52 558	10 920	2 043	-81,3%
- <i>Crédits à moyen terme</i>	2 346 975	2 165 846	1 936 033	-10,6%
- <i>Crédits à long terme</i>	88 933	79 745	66 572	-16,5%
- <i>Crédits de location financement</i>	16 609	13 699	15 811	15,4%
Valeurs non imputées	12 530	10 711	6 796	-36,6%
Créances en souffrance (montant Brut)	396 477	469 888	558 848	18,9%
dont - <i>Créances restructurées</i>	108 991	90 665	72 696	-19,8%
- <i>Créances douteuses et litigieuses</i>	254 984	379 222	486 152	28,2%
Dépréciations	267 275	295 504	370 451	25,4%
dont - <i>Dépréciations sur créances restructurées</i>	29 672	12 537	5 241	-58,2%
- <i>Dépréciations sur créances douteuses et litigieuses</i>	202 979	282 966	365 210	29,1%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	3 274 683	3 492 144	3 816 658	9,3%
- Titres de transaction (y compris titres prêts)	0	28 500	68 212	139,3%
- Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille (Y compris titres prêts)	2 035 961	2 217 042	2 380 663	7,4%
- Titres d'investissement (y compris titres prêts)	1 032 220	1 043 764	1 205 268	15,5%
- Instruments conditionnels achetés (montant net)	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres débiteurs	24 077	12 849	8 646	-32,7%
- Comptes de liaison	71	729	814	11,7%
- Comptes de stocks et emplois divers (montant net)	277	295	271	-8,1%
- Débiteurs divers	29 128	46 499	42 977	-7,6%
- Comptes d'attente et de régularisation	155 555	146 202	114 628	-21,6%
- Créances en souffrance sur opérations sur titres et opérations diverses (Brut)	98	107	2 069	1833,6%
- Dépréciations sur créances douteuses sur opérations sur titres et opérations diverses	2 704	3 842	6 890	79%
VALEURS IMMOBILISÉES	252 307	307 065	405 443	32,0%
- Prêts subordonnés	5 289	5 704	5 729	0,4%
- Parts dans les entreprises liées (y compris titres prêts)	21 894	10 838	14 659	35,3%
- Titres de participation et autres immobilisations financières (y compris titres prêts)	5 861	24 671	25 123	1,8%
- Dotations succursales	6 000	6 490	45 727	605%
- Dépôts et cautionnements	4 903	7 228	8 129	12,5%
- Immobilisations d'exploitation, immobilisations hors exploitation (Montant Net)	208 360	252 135	306 077	21,4%
dont <i>immobilisations encours</i>	31 757	30 328	13 152	-56,6%
(<i>incorporelles</i>)	5 347	2 801	2 434	-13,1%
<i>immobilisations d'exploitation</i>	69 061	63 814	92 436	44,9%
(<i>incorporelles</i>)	7 894	5 413	9 881	82,5%
<i>immobilisations hors exploitation</i>	32 163	25 827	46 898	81,6%
(<i>incorporelles</i>)	0	0	0	-
<i>immobilisations acquises par réalisation de garantie</i>	46 393	85 327	106 632	25,0%
(<i>incorporelles</i>)	0	0	0	-
Créances en souffrance sur les valeurs immobilisées (Montant brut)	0	0	0	-
Dépréciations des créances en souffrance sur les valeurs immobilisées	0	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	4 509	0	0	-
TOTAL DE L'ACTIF	9 108 172	9 538 002	10 251 417	7,5%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	1 941 867	2 135 714	2 192 929	2,7%
- Comptes ordinaires créditeurs	203 555	123 504	148 195	20,0%
- Comptes de dépôts	37 214	61 873	76 119	23,0%
- Comptes d'emprunts	1 701 096	1 949 797	1 967 795	0,9%
- Autres sommes dues	2	540	820	51,9%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	5 947 918	6 094 058	6 643 896	9,0%
- Comptes ordinaires créditeurs	2 505 993	2 519 988	2 955 979	17,3%
- Dépôts à terme reçus	1 906 356	1 745 187	1 730 456	-0,8%
- Comptes d'épargne à régime spécial	1 038 264	1 130 255	1 312 217	16,1%
- Dépôts de garantie reçus	302 924	520 642	453 990	-12,8%
- Autres dépôts	106 336	104 344	124 735	19,5%
- Bons de caisse	0	0	0	-
- Comptes d'affacturage	28	5	5	0,0%
- Emprunts à la clientèle	8 736	5 804	5 234	-9,8%
- Autres sommes dues	79 282	67 834	61 280	-9,7%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	308 378	362 046	424 844	17,3%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement et de l'activité de portefeuille	0	0	0	-
- Titres de transaction passif	102	3 000	62 213	1973,8%
- Instruments conditionnels vendus	0	0	0	-
- Titres de créances négociables	0	0	0	-
- Obligations	2 043	0	2 043	-
- Autres dettes constituées par des titres	0	2 043	0	-100,0%
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	0	0	0	-
- Compte de liaison (Passif)	1 720	1 177	2 099	78,3%
- Créiteurs divers	62 294	52 840	57 486	8,8%
- Provisions	44 744	77 634	69 543	-10,4%
- Comptes d'attente et de régularisation créditeurs	197 475	225 352	232 200	3,0%
VERSEMENTS RESTANT A EFFECTUER SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Parts dans les entreprises liées	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Titres de participation et autres titres détenus à long terme	0	0	0	-
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	910 008	946 184	989 008	4,5%
- Provisions réglementées	0	0	0	-
- Dettes subordonnées	27 780	28 664	28 519	-0,5%
- Comptes bloqués d'actionnaires	13 139	10 349	7 516	-27,4%
- Primes liées au capital	52 653	48 139	48 139	0,0%
- Ecart de réévaluation	1 573	1 573	1 573	0%
- Capital social	257 619	316 141	376 252	19,0%
- Capital non appelé	0	0	0	-
- Dotations	5 509	12 509	12 509	0%
- Réserves	278 819	347 168	358 605	3,3%
- Report à nouveau	140 274	68 153	61 544	-9,7%
- Résultat de l'exercice	132 642	113 488	94 351	-16,9%
TOTAL DU PASSIF	9 108 172	9 538 002	10 251 417	7,5%
HORS-BILAN				
ENGAGEMENT DE FINANCEMENT DONNES	339 256	290 531	395 146	36,0%
ENGAGEMENT DE GARANTIE DONNES	961 117	2 928 444	3 153 939	7,7%
ENGAGEMENTS SUR TITRES A LIVRER	60 619	86 441	-21 544	-124,9%
ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS EN DEVISES A LIVRER	3 936	3 936	3 936	0%
ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME	0	0	0	-
AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	286 080	300 018	290 191	-3,3%
ENGAGEMENTS DOUTEUX	21 296	44 393	39 738	-10,5%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

BURKINA
(20 établissements de crédit)

Annexe II.2.2.b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	8 266 724	8 434 807	8 698 277	3,1%
1. CREDITS	4 747 987	4 660 267	4 476 175	-4,0%
a) Crédits à court terme	2 168 175	2 232 721	2 269 362	1,6%
<i>dont Comptes ordinaires débiteurs</i>	443 481	423 674	411 573	-2,9%
<i>Autres crédits à court terme</i>	1 724 694	1 809 047	1 857 789	2,7%
b) Crédits à moyen terme	2 345 092	2 160 607	1 936 033	-10%
c) Crédits à long terme	88 910	79 653	66 572	-16,4%
d) Crédits de location financement	16 609	13 699	15 811	15,4%
e) Crédits en souffrance	129 201	173 587	188 397	8,5%
<i>.Créances restructurées</i>	79 319	77 616	67 455	-13,1%
<i>dépréciations</i>	29 672	12 493	5 241	-58,0%
<i>.Créances douteuses & litigieuses</i>	52 005	124 719	144 896	16,2%
<i>dépréciations</i>	202 979	282 949	365 210	29,1%
2. AUTRES EMPLOIS	3 518 737	3 774 540	4 222 102	11,9%
a) Titres de transaction	0	28 500	68 212	139,3%
b) Titres de placement	2 030 132	2 195 123	2 380 663	8,5%
c) Titres d'investissement	1 032 220	1 043 764	1 205 268	15,5%
d) Instruments conditionnels achetés	0	0	0	-
e) Créances en souffrance sur titres (net)	-2 606	-3 735	-4 821	-29,1%
f) Immobilisations financières	39 044	47 703	91 238	91,3%
g) Autres immobilisations	211 116	257 091	314 206	22,2%
h) Divers	208 831	206 095	167 336	-18,8%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	7 141 733	7 357 528	8 058 488	9,5%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS	5 945 951	6 068 147	6 645 939	9,5%
a) A vue	2 583 188	2 564 010	3 017 264	17,7%
b) A terme	3 362 762	3 504 137	3 628 675	3,6%
- Dépôts à terme et bons de caisse	1 904 953	1 743 072	1 730 456	-0,7%
- Comptes d'épargne à régime spécial	1 037 848	1 128 580	1 312 217	16,3%
- Autres	419 961	632 485	586 002	-7,3%
2. CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES	890 572	932 076	989 008	6,1%
a) Capital, dotations & réserves	848 080	891 490	951 400	6,7%
b) Autres	42 492	40 586	37 608	-7,3%
3. AUTRES RESSOURCES	305 210	357 305	423 541	18,5%
<i>dont Titres de transaction</i>	102	3 000	62 213	-
*** RESSOURCES-EMPLOIS ***	-1 124 992	-1 077 280	-639 789	40,6%
*** TRESORERIE & INTERBANCAIRE (1+2) ***	1 124 992	1 077 280	639 789	-40,6%
1. DISPONIBILITES	-156 868	-169 926	-181 585	-6,9%
2. ETABLISSEMENTS DE CREDIT	1 281 859	1 247 206	821 374	-34,1%
emplois	-660 008	-871 538	-1 371 555	-57,4%
<i>dont emplois en souffrance</i>	-883	-490	-490	0%
ressources	1 941 867	2 118 744	2 192 929	3,5%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

RESULTATS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS BANCAIRES	2 456 997	2 174 611	2 401 874	10,5%
+Produits sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	10 203	14 078	15 137	7,5%
+Produits sur opérations avec la clientèle	413 042	431 433	417 797	-3,2%
+Produits sur opérations sur titres et opérations diverses	197 488	214 119	232 312	8,5%
+Produits sur opérations de change	1 806 609	1 482 320	1 708 468	15,3%
+Produits sur opérations de hors-bilan	16 779	18 965	19 153	1,0%
+Produits sur prestations de services financiers	12 497	13 135	13 748	4,7%
+Autres produits d'exploitation bancaire	1 771	2 221	1 681	-24,3%
-Dédution des intérêts sur créances en souffrances	1 391	1 661	6 423	286,7%
2. CHARGES BANCAIRES	2 030 856	1 738 069	1 963 334	13,0%
-Charges sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	80 306	109 638	97 854	-10,7%
-Charges sur opérations avec la clientèle	168 548	169 703	170 159	0,3%
-Charges sur opérations sur titres et sur opérations diverses	8 642	6 632	6 953	4,8%
-Charges sur fonds propres et assimilés	1 741	1 814	1 870	3,1%
-Charges sur opérations de change	1 763 959	1 440 870	1 675 947	16,3%
-Charges sur opérations de hors-bilan	1 548	1 470	1 105	-24,8%
-Charges sur prestations de services financiers	5 072	6 741	6 945	3,0%
-Autres charges d'exploitation bancaire	1 040	1 201	2 501	108,2%
3. PRODUIT NET BANCAIRE (1 - 2)	426 141	436 541	438 539	0,5%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	14 917	14 675	13 318	-9,2%
+Produits sur valeurs immobilisées	6 039	4 874	4 895	0,4%
+Produits divers d'exploitation	8 944	9 801	8 423	-14,1%
+Production immobilisée	0	0	0	-
-Charges sur valeurs immobilisées	66	0	0	-
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	441 059	451 216	451 857	0,1%
6. FRAIS GENERAUX	189 900	210 745	219 652	4,2%
-Frais de personnel	75 295	81 439	88 120	8,2%
-Impôts, taxes et versements assimilés	7 333	7 787	9 720	24,8%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	107 272	121 519	121 812	0,2%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMOBILISATIONS	18 498	21 123	23 482	11,2%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	18 613	21 157	25 811	22,0%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	115	34	2 329	6750,0%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	232 661	219 348	208 724	-4,8%
9. DEPRECIATION NETTE SUR RISQUES ET PERTE SUR CREANCES IRRECOURVABLES	82 446	98 073	105 018	7,1%
+Dépréciations, provisions et pertes sur créances irrécupérables	180 348	256 204	248 103	-3,2%
+Dotations aux provisions réglementées	0	0	18	-
-Reprises de dépréciations, provisions et récupération sur créances irrécouvrables	97 902	158 134	143 070	-9,5%
-Reprises de provisions réglementées	0	0	32	-
10. REINTEGRATION INTERETS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE	1 391	1 661	6 423	286,7%
11. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9+10)	151 606	122 937	110 128	-10,4%
12. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	3 053	4 613	4 115	-10,8%
+Subventions d'exploitation	0	0	4	-
+Quote-part des subventions d'investissement virée au compte de résultat	375	225	75	-66,7%
+Récupération sur créances amorties	2 678	4 388	4 036	-8,0%
13. IMPÔT SUR LES BENEFICES	22 017	14 177	19 892	40,3%
14. RESULTAT NET (11+12-13)	132 642	113 488	94 351	-16,9%
+Bénéfices	160 737	141 732	156 237	10,2%
-Pertes	28 095	28 244	61 886	119,1%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

RATIOS CARACTERISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	7,9%	9,4%	11,5%	2,1
TAUX NET DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	2,7%	3,7%	4,2%	0,5
TAUX DE PROVISIONNEMENT DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	67,4%	62,9%	66,3%	3,4
COUT DES CAPITAUX EMPRUNTES <i>Total des agios payés / Total des capitaux empruntés</i>	3,2%	3,4%	3,0%	-0,4
RENDEMENT DES PRETS DE TOUTE NATURE <i>Total des produits sur prêts / Encours des prêts de toute nature</i>	7,6%	7,8%	7,2%	-1
MARGE GLOBALE <i>Rendement des prêts - Coût des capitaux</i>	4,4%	4,4%	4,1%	-0,3
COEFFICIENT NET D'EXPLOITATION <i>(Frais généraux+Dotations aux amortissements) / Produit Net Bancaire</i>	48,9%	53,1%	56,0%	2,9
EFFORT NET DE PROVISIONNEMENT <i>Dotations nettes aux provisions / (Résultat Brut d'Exploitation + Intérêts douteux)</i>	35,2%	44,4%	48,8%	4,4
TAUX DE MARGE NETTE <i>Résultat net / Produit Net Bancaire</i>	31,1%	26,0%	21,5%	-4,5
COEFFICIENT DE RENTABILITE <i>Résultat net / Fonds propres</i>	14,9%	12,2%	9,5%	-2,7
TAUX DE RENTABILITÉ DES ACTIFS <i>(Résultat net / Total des actifs)</i>	1,5%	1,2%	0,9%	-0,3
FRAIS GENERAUX PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Frais Généraux / Effectif de la banque)</i>	46,2	52,7	49,3	-6,5%
RBE après amortissements PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Résultat Brut d'Exploitation / Effectif de la banque)</i>	56,6	54,8	46,8	-14,6%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

STATISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
MONTANT DU CAPITAL	262 128	316 141	376 252	19,0%
REPARTITION DU CAPITAL	262 128	316 141	376 252	19,0%
Nationaux	156 491	195 628	254 390	30,0%
Etat	54 945	66 038	77 555	17%
Privés	101 547	129 590	176 834	36,5%
Non-nationaux	105 637	120 513	121 862	1,1%
dont UMOA	48 406	69 961	46 083	-34,1%
TOTAL DU BILAN	9 108 172	9 538 002	10 251 417	7,5%
NOMBRE D'AGENCES ET DE BUREAUX	368	373	416	43
Périodiques	6	3	3	0
Permanents	362	370	413	43
NOMBRE DE GUICHETS AUTOMATIQUES BANCAIRES	595	610	638	28
EFFECTIFS	4 107	4 002	4 458	456
Employés	2 143	2 056	2 221	165
dont Etrangers	18	12	16	4
Cadres	1 964	1 946	2 237	291
dont Etrangers	34	40	41	1
NOMBRE DE COMPTES DE LA CLIENTELE	3 152 645	3 345 319	3 421 286	75 967
Personnes physiques	2 968 716	3 152 310	3 225 612	73 302
dont Etrangers	38 311	37 029	49 837	12 808
Personnes morales	183 929	193 009	195 674	2 665
dont Etrangers	1 015	768	895	127
NOMBRE D'ETABLISSEMENTS	20	20	20	0

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
Fonds propres CET1	678 180	765 835	793 637	3,6%
Fonds propres de base T1	708 771	765 829	793 603	3,6%
Fonds propres effectifs (FPE)	744 936	798 510	836 947	4,8%
Actifs pondérés des risques (APR)	5 237 303	5 516 971	5 480 902	-0,7%
A. Normes de solvabilité				
- Ratio de fonds propres CET1	12,9%	13,9%	14,5%	0,6
- Ratio de fonds propres de base	13,5%	13,9%	14,5%	0,6
- Ratio moyen de solvabilité total	14,2%	14,5%	15,3%	0,8
B. Ratio de levier				
- Ratio de levier [≥ 3%]	7,3%	7,6%	10,7%	3,1
D. Autres normes prudentielles				
Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (15% des fonds propres T1 de l'établissement) - [≤ 15%]	0,2%	0,1%	0,1%	0,0
Limite globale de participations dans les entités commerciales (60% des fonds propres effectifs de l'établissement) - [60%]	0,3%	0,2%	0,2%	0,0
Limite sur les immobilisations hors exploitation - [< 15%]	7,0%	7,6%	7,4%	-0,2
Limite sur le total des immobilisations et des participations - [< 100%]	20,3%	22,0%	21,2%	-0,8
Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel - [< 20%]	12,8%	13,7%	13,1%	-0,6
Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables [≥ 50%]	126,1%	118,2%	108,5%	-9,7
Coefficient de liquidité [≥ 75%]	112,5%	113,9%	79,5%	-34,4

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

ANNEXE II.2.3

CÔTE D'IVOIRE

IMMATRI- CULATION	DESIGNATION	SIGLE	DATE D'AGREMENT (*)	CAPITAL (g)	REPARTITION DU CAPITAL (g) NATIONAUX ETAT	PRIVES	NON- NATIONAUX	TOTAL BILAN (**) (g)	RESEAUX (***)	NOMBRE DE COMPTES	CADRES EMPLOYES	EFFECTIFS EMPLOYES	TOTAL
BANQUES (29)				766 720	108 202	229 024	429 494	31 041 263	769	8 263 326	6 631	4 353	10 984
A0008D	- Société Générale Côte d'Ivoire	SGCI	01/09/1966	20 004	0	4 860	15 144	3 783 420	90	1 197 553	726	486	1 212
A0092V	- Banque Nationale d'Investissement	BNI	04/03/1999	25 359	25 359	0	0	3 210 337	58	435 853	662	272	934
A0042Q	- NSIA Banque Côte d'Ivoire	NSIA BANQUE CI	30/12/1980	24 735	5 041	19 694	0	3 076 121	86	761 744	526	418	944
A0034G	- Banque Atlantique Côte d'Ivoire	BACI	11/08/1978	24 963	0	111	24 852	2 418 692	71	498 243	547	435	982
A0059J	- Ecobank Côte d'Ivoire	ECOBANK	16/03/1989	27 525	1 347	5 223	20 955	2 048 239	34	545 078	475	240	715
A0007C	- Société Ivoirienne de Banque	SIB	01/09/1966	20 000	1 000	4 000	15 000	1 881 733	67	372 616	628	338	966
A0131M	- Bridge Bank Group Côte d'Ivoire	BBG - CI	08/05/2006	20 000	4 000	15 435	585	1 428 638	17	31 891	253	132	385
A0260C	- AFG Bank Côte d'Ivoire	AFG BANK CI	20/01/2023	60 626	12 125	48 501	0	1 373 664	87	342 137	357	269	626
A0166A	- Coris Bank International Côte d'Ivoire	CBI - CI	26/09/2012	20 400	0	2 040	18 360	1 324 015	26	180 920	168	160	328
A0162W	- BGFIBank Côte d'Ivoire	BGFIBANK CI	23/05/2011	40 000	0	12 000	28 000	1 236 454	10	4 845	114	78	192
A0006B	- Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie de la Côte d'Ivoire	BICICI	01/09/1966	25 000	16 996	7 737	267	1 127 092	42	307 608	423	207	630
A0032E	- Bank Of Africa Côte d'Ivoire	BOA - COTE D'IVOIRE	14/12/1995	40 000	0	12 130	27 870	1 101 115	41	376 782	287	259	546
A0150H	- United Bank for Africa	UBA	14/05/2008	20 474	0	0	20 474	913 070	12	139 025	234	0	234
A0211Z	- Mansa Bank	-	07/02/2019	26 896	5 953	15 967	4 976	739 947	2	5 310	58	12	70
A0121B	- Orabank Côte d'Ivoire	-	11/02/2005	69 444	0	94	69 350	696 025	15	66 084	141	117	258
A0180Q	- Banque De l'Union Côte d'Ivoire	BDU-CI	13/12/2013	21 685	0	1 474	20 211	643 681	16	85 271	82	100	182
A0164M	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Côte d'Ivoire	BSC - COTE D'IVOIRE	04/06/2009	23 944	0	0	23 944	613 310	24	74 181	120	175	295
A0097A	- Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire	-	01/02/2000	20 000	0	4 860	15 140	585 323	1	849	68	0	68
A0201N	- Afrika Banque Côte d'Ivoire	-	20/02/2017	28 000	0	0	28 000	483 345	20	48 401	110	169	279
A0198K	- Stanbic Bank	-	21/07/2016	40 000	0	39 999	1	471 964	1	261	40	2	42
A0118Y	- Citibank Côte d'Ivoire	CITIBANK CI	11/02/2005	20 000	0	0	20 000	400 684	1	375	46	2	48
A0214C	- Orange Bank Africa	ORANGE BANK	25/07/2019	22 302	0	21 921	381	301 366	1	2 390 576	7	107	114
A0112R	- Versus Bank	-	01/12/2003	20 000	9 422	10 578	0	300 134	6	19 482	93	98	191
A0106K	- Afriland First Bank Côte d'Ivoire	FIRST BANK CI	05/09/2002	17 549	0	971	16 578	289 971	16	66 303	91	99	190
A0163X	- Guaranty Trust Bank Côte d'Ivoire	GTBANK-CI	07/07/2011	29 512	0	201	29 311	284 769	5	262 441	147	43	190
A0088T	- Banque de l'Habitat de Côte d'Ivoire	BHCI	28/04/1993	28 235	26 959	1 228	48	178 832	9	50 847	124	104	228
A0168Z	- Banque Malienne de Solidarité, Succursale de Côte d'Ivoire	-	29/09/2014	0	0	0	0	122 991	10	18 260	100	25	125
A0194F	- Banque Régionale de Marchés, Succursale de Côte d'Ivoire	-	11/06/2015	0	0	0	0	16 331	1	390	4	6	10
A0265P	- Zenith Bank Côte d'Ivoire	-	12/12/2025	30 067	0	0	30 067	-	-	-	-	-	-
ETABLISSEMENTS FINANCIERS (4)				13 248	10 000	3 248	0	157 359	99	0	41	165	206
A0001W	- Société Africaine de Crédit Automobile Alios Finance Côte d'Ivoire	SAFCA - ALIOS FINANCE	05/01/1996	3 248	0	3 248	0	82 110	1	0	2	6	8
A0264G	- Société de Garantie des Crédits aux Petites et Moyennes Entreprises Ivoiriennes	SGPME	17/05/2023	10 000	10 000	0	0	37 313	1	0	25	6	31
A0186X	- Fidelis Finance Burkina Faso, Succursale de Côte d'Ivoire	-	29/09/2014	0	0	0	0	36 468	3	0	7	22	29
A0261D	- Niger Transfert d'Argent, Succursale de Côte d'Ivoire	-	13/12/2022	0	0	0	0	1 468	94,0	0,0	7,0	131,0	138,0
TOTAL ETABLISSEMENTS (33)				779 968	118 202	232 272	429 494	31 198 622	868	8 263 326	6 672	4 518	11 190

(g) : Montants en millions de FCFA

(*) : ou de Décision d'autorisation d'installation

(**) : Données provisoires

(***): Nombre d'Agences et de Bureaux constituant le réseau

COTE D'IVOIRE
(32 établissements de crédit)

Annexe II.2.3.b

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	2 229 465	3 595 679	5 217 999	45,1%
- Caisse	370 338	528 134	632 224	19,7%
- Comptes ordinaires débiteurs	1 325 575	2 397 370	3 622 470	51,1%
- Comptes de dépôts	159 749	176 755	188 652	6,7%
- Comptes de prêts	373 559	489 404	773 083	58,0%
- Valeurs non imputées	21	13	4	-69,2%
- Créances en souffrance	583	4 453	1 978	-55,6%
- Dépréciations	359	449	412	-8,2%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	12 026 165	13 314 951	14 904 644	11,9%
Comptes ordinaires débiteurs	1 578 212	2 114 280	2 512 576	18,8%
Crédits à terme	10 176 290	10 920 327	12 084 214	10,7%
dont - Crédits à court terme	3 049 465	4 599 056	5 501 024	19,6%
(dont Affacturage)	31 323	30 055	19 185	-36,2%
- Crédits à moyen terme	4 493 154	5 608 734	5 864 265	4,6%
- Crédits à long terme	400 526	448 259	465 895	3,9%
- Crédits de location financement	239 462	264 278	253 030	-4,3%
Valeurs non imputées	7 589	7 601	15 041	97,9%
Créances en souffrance (montant Brut)	916 625	900 834	949 996	5,5%
dont - Créances restructurées	130 821	66 741	95 865	43,6%
- Créances douteuses et litigieuses	614 650	834 092	854 130	2,4%
Dépréciations	652 550	628 092	657 182	4,6%
dont - Dépréciations sur créances restructurées	9 497	23 566	15 622	-33,7%
- Dépréciations sur créances douteuses et litigieuses	531 082	604 525	641 561	6,1%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	7 325 682	8 130 562	10 132 601	24,6%
- Titres de transaction (y compris titres prêts)	192 931	232 258	351 612	51,4%
- Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille (Y compris titres prêts)	4 251 529	5 154 746	5 084 806	-1,4%
- Titres d'investissement (y compris titres prêts)	2 130 285	2 068 340	3 293 534	59,2%
- Instruments conditionnels achetés (montant net)	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres débiteurs	45 460	31 633	57 426	81,5%
- Comptes de liaison	20 854	11 376	3 461	-69,6%
- Comptes de stocks et emplois divers (montant net)	1 217	1 114	1 823	63,6%
- Débiteurs divers	289 388	305 302	283 462	-7,2%
- Comptes d'attente et de régularisation	402 268	334 646	1 063 555	217,8%
- Créances en souffrance sur opérations sur titres et opérations diverses (Brut)	4 736	5 121	11 118	117,1%
- Dépréciations sur créances douteuses sur opérations sur titres et opérations diverses	12 985	13 974	18 196	30,2%
VALEURS IMMOBILISÉES	674 166	778 621	943 379	21,2%
- Prêts subordonnés	6 980	3 655	3 747	2,5%
- Parts dans les entreprises liées (y compris titres prêts)	9 248	15 896	15 771	-0,8%
- Titres de participation et autres immobilisations financières (y compris titres prêts)	95 222	108 688	130 519	20,1%
- Dotations succursales	63 515	58 000	58 000	0%
- Dépôts et cautionnements	11 231	12 856	13 239	3,0%
- Immobilisations d'exploitation, immobilisations hors exploitation (Montant Net)	487 971	579 526	722 104	24,6%
dont immobilisations encours	58 502	125 438	134 056	6,9%
(incorporelles)	6 250	-94 176	19 407	120,6%
immobilisations d'exploitation	172 855	229 851	255 084	11,0%
(incorporelles)	23 312	30 432	47 591	56,4%
immobilisations hors exploitation	56 994	125 131	198 826	58,9%
(incorporelles)	392	6	0	-100%
immobilisations acquises par réalisation de garantie	69 200	93 938	142 251	51,4%
(incorporelles)	0	0	0	-
Créances en souffrance sur les valeurs immobilisées (Montant brut)	0	0	0	-
Dépréciations des créances en souffrance sur les valeurs immobilisées	0	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	26 265	0	0	-
TOTAL DE L'ACTIF	22 281 744	25 819 813	31 198 622	20,8%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

COTE D'IVOIRE
(32 établissements de crédit)

Annexe II.2.3.b

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	3 040 450	3 836 068	3 525 412	-8,1%
- Comptes ordinaires créditeurs	441 188	495 337	688 516	39,0%
- Comptes de dépôts	57 331	83 370	284 196	240,9%
- Comptes d'emprunts	2 539 853	3 250 022	2 545 458	-21,7%
- Autres sommes dues	2 078	7 339	7 242	-1,3%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	16 089 270	18 547 322	23 024 630	24,1%
- Comptes ordinaires créditeurs	9 499 777	11 106 751	14 187 082	27,7%
- Dépôts à terme reçus	2 987 720	3 057 436	3 743 784	22,4%
- Comptes d'épargne à régime spécial	2 554 410	2 824 779	3 209 402	13,6%
- Dépôts de garantie reçus	737 737	913 668	991 358	8,5%
- Autres dépôts	100 446	151 464	166 006	9,6%
- Bons de caisse	16 209	13 195	800	-93,9%
- Comptes d'affacturage	-1 079	926	2 050	121,4%
- Emprunts à la clientèle	14 727	254	566	122,8%
- Autres sommes dues	179 323	478 848	723 583	51,1%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	820 795	832 526	1 639 516	96,9%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement et de l'activité de portefeuille	417	333	0	-100,0%
- Titres de transaction passif	10 801	19 500	48 443	148,4%
- Instruments conditionnels vendus	0	0	0	-
- Titres de créances négociables	0	0	0	-
- Obligations	11 189	8 002	16 523	106,5%
- Autres dettes constituées par des titres	11 572	18 108	8 914	-50,8%
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	1 331	1 486	15	-99,0%
- Compte de liaison (Passif)	1 651	2 011	4 541	125,8%
- Créiteurs divers	208 595	255 941	309 071	20,8%
- Provisions	91 819	85 948	81 335	-5,4%
- Comptes d'attente et de régularisation créditeurs	483 420	441 198	1 170 675	165,3%
VERSEMENTS RESTANT A EFFECTUER SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	2 408	0	-100,0%
- Versements restant à effectuer sur Parts dans les entreprises liées	0	2 408	0	-100,0%
- Versements restant à effectuer sur Titres de participation et autres titres détenus à long terme	0	0	0	-
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	2 331 228	2 601 489	3 009 064	15,7%
- Provisions réglementées	13 741	2 062	2 062	0,0%
- Dettes subordonnées	101 261	103 319	128 275	24,2%
- Comptes bloqués d'actionnaires	162	162	162	0%
- Primes liées au capital	99 488	90 774	94 355	3,9%
- Ecart de réévaluation	12 471	12 471	12 471	0%
- Capital social	676 994	747 329	749 901	0,3%
- Capital non appelé	26 265	0	0	-
- Dotations	9 588	12 588	20 588	64%
- Réserves	482 048	529 240	619 083	17,0%
- Report à nouveau	469 097	570 336	715 649	25,5%
- Résultat de l'exercice	440 115	533 208	666 518	25,0%
TOTAL DU PASSIF	22 281 744	25 819 813	31 198 622	20,8%
HORS-BILAN				
ENGAGEMENT DE FINANCEMENT DONNES	1 011 147	1 305 489	1 159 591	-11,2%
ENGAGEMENT DE GARANTIE DONNES	2 429 906	2 016 836	1 594 207	-21,0%
ENGAGEMENTS SUR TITRES A LIVRER	70 888	166 376	218 165	31,1%
ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS EN DEVISES A LIVRER	541 874	1 086 466	915 849	-15,7%
ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME	15 720	0	0	-
AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	239 479	456 201	236 000	-48,3%
ENGAGEMENTS DOUTEUX	8 071	9 662	5 095	-47,3%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

COTE D'IVOIRE
(32 établissements de crédit)

Annexe II.2.3.b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	20 026 013	22 224 134	25 980 490	16,9%
1. CREDITS	12 026 165	13 314 951	14 904 644	11,9%
a) Crédits à court terme	6 628 948	6 720 938	8 028 641	19,5%
<i>dont Comptes ordinaires débiteurs</i>	<i>1 578 212</i>	<i>2 114 280</i>	<i>2 512 576</i>	<i>18,8%</i>
<i>Autres crédits à court terme</i>	<i>5 050 737</i>	<i>4 606 658</i>	<i>5 516 065</i>	<i>19,7%</i>
b) Crédits à moyen terme	4 493 154	5 608 734	5 864 265	4,6%
c) Crédits à long terme	400 526	448 259	465 895	3,9%
d) Crédits de location financement	239 462	264 278	253 030	-4,3%
e) Crédits en souffrance	264 075	272 742	292 813	7,4%
<i>.Créances restructurées</i>	<i>121 324</i>	<i>51 775</i>	<i>88 139</i>	<i>70,2%</i>
<i>dépréciations</i>	<i>9 497</i>	<i>23 566</i>	<i>15 622</i>	<i>-33,7%</i>
<i>.Créances douteuses & litigieuses</i>	<i>83 569</i>	<i>229 568</i>	<i>221 250</i>	<i>-3,6%</i>
<i>dépréciations</i>	<i>531 082</i>	<i>604 525</i>	<i>641 561</i>	<i>6,1%</i>
2. AUTRES EMPLOIS	7 999 848	8 909 184	11 075 846	24,3%
a) Titres de transaction	192 931	232 258	351 612	51,4%
b) Titres de placement	4 251 529	5 154 746	5 084 806	-1,4%
c) Titres d'investissement	2 130 285	2 068 340	3 293 534	59,2%
d) Instruments conditionnels achetés	0	0	0	-
e) Créances en souffrance sur titres (net)	-8 249	-8 854	-7 090	19,9%
f) Immobilisations financières	174 964	186 239	208 037	11,7%
g) Autres immobilisations	499 202	592 383	735 267	24,1%
h) Divers	759 187	684 072	1 409 679	106,1%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	19 215 029	21 983 745	27 671 742	25,9%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS	16 112 031	18 573 432	23 048 790	24,1%
a) A vue	9 678 021	11 586 525	14 912 272	28,7%
b) A terme	6 434 010	6 986 907	8 136 518	16,5%
- Dépôts à terme et bons de caisse	3 003 929	3 070 632	3 744 583	21,9%
- Comptes d'épargne à régime spécial	2 554 410	2 824 779	3 209 402	13,6%
- Autres	875 671	1 091 496	1 182 532	8,3%
2. CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES	2 304 963	2 601 489	3 008 880	15,7%
a) Capital, dotations & réserves	2 177 329	2 483 475	2 865 910	15,4%
b) Autres	127 635	118 014	142 970	21,1%
3. AUTRES RESSOURCES	798 034	808 824	1 614 073	99,6%
<i>dont Titres de transaction</i>	<i>10 801</i>	<i>19 500</i>	<i>48 443</i>	<i>148,4%</i>
*** RESSOURCES-EMPLOIS ***	-810 985	-240 390	1 691 253	803,5%
*** TRESORERIE & INTERBANCAIRE (1+2) ***	810 985	240 390	-1 691 253	-803,5%
1. DISPONIBILITES	-371 555	-529 248	-632 714	-19,5%
2. ETABLISSEMENTS DE CREDIT	1 182 540	769 638	-1 058 539	-237,5%
emplois	-1 857 910	-3 066 431	-4 583 951	-49,5%
<i>dont emplois en souffrance</i>	<i>-583</i>	<i>-4 453</i>	<i>-1 978</i>	<i>56%</i>
ressources	3 040 450	3 836 068	3 525 412	-8,1%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

COTE D'IVOIRE
(32 établissements de crédit)

Annexe II.2.3.b

R E S U L T A T S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS BANCAIRES	2 998 883	2 493 803	2 513 621	0,8%
+Produits sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	25 371	30 956	52 883	70,8%
+Produits sur opérations avec la clientèle	1 103 213	1 223 425	1 266 516	3,5%
+Produits sur opérations sur titres et opérations diverses	380 058	440 435	577 719	31,2%
+Produits sur opérations de change	1 427 993	732 921	546 873	-25,4%
+Produits sur opérations de hors-bilan	26 076	24 898	25 498	2,4%
+Produits sur prestations de services financiers	32 804	35 337	37 483	6,1%
+Autres produits d'exploitation bancaire	6 145	8 401	8 847	5,3%
-Dédution des intérêts sur créances en souffrances	2 778	2 569	2 198	-14,4%
2. CHARGES BANCAIRES	1 812 721	1 163 132	999 838	-14,0%
-Charges sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	127 539	181 045	141 652	-21,8%
-Charges sur opérations avec la clientèle	248 533	269 137	331 852	23,3%
-Charges sur opérations sur titres et sur opérations diverses	19 906	22 092	14 564	-34,1%
-Charges sur fonds propres et assimilés	2 478	2 564	5 202	102,9%
-Charges sur opérations de change	1 389 169	656 502	472 321	-28,1%
-Charges sur opérations de hors-bilan	1 446	2 292	2 992	30,5%
-Charges sur prestations de services financiers	14 452	18 765	20 234	7,8%
-Autres charges d'exploitation bancaire	9 198	10 735	11 021	2,7%
3. PRODUIT NET BANCAIRE (1 - 2)	1 186 162	1 330 671	1 513 782	13,8%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	61 638	43 716	52 290	19,6%
+Produits sur valeurs immobilisées	27 576	22 272	24 290	9,1%
+Produits divers d'exploitation	36 665	22 863	28 325	23,9%
+Production immobilisée	0	0	0	-
-Charges sur valeurs immobilisées	2 603	1 418	325	-77%
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	1 247 800	1 374 387	1 566 072	13,9%
6. FRAIS GENERAUX	564 636	604 102	659 530	9,2%
-Frais de personnel	243 864	268 693	286 887	6,8%
-Impôts, taxes et versements assimilés	41 763	41 644	45 881	10,2%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	279 009	293 765	326 762	11,2%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMOBILISATIONS	101 013	62 135	70 758	13,9%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	129 987	62 135	70 758	13,9%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	28 973	0	0	-
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	582 150	708 150	835 784	18,0%
9. DEPRECIATION NETTE SUR RISQUES ET PERTE SUR CREANCES IRRECOURVABLES	193 996	114 083	93 383	-18,1%
+Dépréciations, provisions et pertes sur créances irrécupérables	410 881	446 199	364 879	-18,2%
+Dotations aux provisions réglementées	1 271	41 502	22 436	-45,9%
-Reprises de dépréciations, provisions et récupération sur créances irrécouvrables	217 361	341 574	278 765	-18,4%
-Reprises de provisions réglementées	795	32 044	15 167	-52,7%
10. REINTEGRATION INTERETS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE	2 778	2 569	2 198	-14,4%
11. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9+10)	390 932	596 637	744 599	24,8%
12. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	96 095	6 919	11 423	65,1%
+Subventions d'exploitation	92 003	422	422	0,0%
+Quote-part des subventions d'investissement virée au compte de résultat	0	30	23	-23,3%
+Récupération sur créances amorties	4 092	6 467	10 978	69,8%
13. IMPÔT SUR LES BENEFICES	49 323	70 349	89 416	27,1%
14. RESULTAT NET (11+12-13)	440 115	533 208	666 518	25,0%
+Bénéfices	472 416	538 668	668 733	24,1%
-Pertes	32 300	5 460	2 215	-59,4%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

COTE D'IVOIRE
(32 établissements de crédit)

Annexe II.2.3.b

RATIOS CARACTERISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	7,2%	6,5%	6,1%	-0,4
TAUX NET DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	2,2%	2,0%	2,0%	0,0
TAUX DE PROVISIONNEMENT DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	71,2%	69,7%	69,2%	-0,5
COUT DES CAPITAUX EMPRUNTES <i>Total des agios payés / Total des capitaux empruntés</i>	2,0%	2,0%	1,8%	0
RENDEMENT DES PRETS DE TOUTE NATURE <i>Total des produits sur prêts / Encours des prêts de toute nature</i>	7,9%	7,4%	6,6%	-1
MARGE GLOBALE <i>Rendement des prêts - Coût des capitaux</i>	6,0%	5,4%	4,8%	-0,6
COEFFICIENT NET D'EXPLOITATION <i>(Frais généraux+Dotations aux amortissements) / Produit Net Bancaire</i>	58,6%	50,1%	48,2%	-1,9
EFFORT NET DE PROVISIONNEMENT <i>Dotations nettes aux provisions / (Résultat Brut d'Exploitation + Intérêts douteux)</i>	33,2%	16,1%	11,1%	-5,0
TAUX DE MARGE NETTE <i>Résultat net / Produit Net Bancaire</i>	37,1%	40,1%	44,0%	3,9
COEFFICIENT DE RENTABILITE <i>Résultat net / Fonds propres</i>	19,1%	20,5%	22,2%	1,7
TAUX DE RENTABILITÉ DES ACTIFS <i>(Résultat net / Total des actifs)</i>	2,0%	2,1%	2,1%	0,0
FRAIS GENERAUX PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Frais Généraux / Effectif de la banque)</i>	54,7	56,0	58,9	5,2%
RBE après amortissements PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Résultat Brut d'Exploitation / Effectif de la banque)</i>	56,4	65,6	74,7	13,9%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

STATISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
MONTANT DU CAPITAL (**)	682 993	733 320	749 901	2,3%
REPARTITION DU CAPITAL	682 993	733 320	749 901	2,3%
Nationaux	410 176	378 615	345 614	-8,7%
Etat	178 414	118 314	118 202	0%
Privés	231 761	260 301	227 412	-12,6%
Non-nationaux	272 818	354 705	404 287	14,0%
dont UMOA	148 079	214 051	136 228	-36,4%
TOTAL DU BILAN	22 281 744	25 819 813	31 198 622	20,8%
NOMBRE D'AGENCES ET DE BUREAUX	664	759	868	109
Périodiques	44	92	91	-1
Permanents	620	667	777	110
NOMBRE DE GUICHETS AUTOMATIQUES BANCAIRES	951	1 214	1 279	65
EFFECTIFS	10 320	10 787	11 190	403
Employés	4 406	4 484	4 518	34
dont Etrangers	83	53	60	7
Cadres	5 914	6 303	6 672	369
dont Etrangers	214	193	211	18
NOMBRE DE COMPTES DE LA CLIENTELE	7 168 206	7 431 864	8 263 326	831 462
Personnes physiques	6 916 286	7 132 471	7 954 566	822 095
dont Etrangers	39 189	93 909	124 099	30 190
Personnes morales	251 920	299 393	308 760	9 367
dont Etrangers	1 177	1 036	8 768	7 732
NOMBRE D'ETABLISSEMENTS	32	32	32	0

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
Fonds propres CET1	1 711 033	2 006 552	2 255 075	12,4%
Fonds propres de base T1	1 679 426	1 899 556	2 227 535	17,3%
Fonds propres effectifs (FPE)	1 780 382	2 023 440	2 337 423	15,5%
Actifs pondérés des risques (APR)	12 949 360	14 493 190	14 664 643	1,2%
A. Normes de solvabilité				
- Ratio de fonds propres CET1	13,2%	13,8%	15,4%	1,6
- Ratio de fonds propres de base	13,0%	13,1%	15,2%	2,1
- Ratio moyen de solvabilité total	13,7%	14,0%	15,9%	1,9
B. Ratio de levier				
- Ratio de levier [≥ 3%]	7,0%	6,7%	7,7%	1,0
C. Autres normes prudentielles				
Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (15% des fonds propres T1 de l'établissement) - [≤ 15%]	1,3%	1,2%	1,3%	0,1
Limite globale de participations dans les entités commerciales (60% des fonds propres effectifs de l'établissement) - [60%]	1,4%	1,3%	1,1%	-0,2
Limite sur les immobilisations hors exploitation - [< 15%]	7,0%	5,0%	4,3%	-0,7
Limite sur le total des immobilisations et des participations - [< 100%]	18,6%	22,5%	18,9%	-3,6
Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel - [< 20%]	10,3%	16,2%	13,9%	-2,3
Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables [≥ 50%]	98,8%	95,8%	98,4%	2,6
Coefficient de liquidité [≥ 75%]	102,8%	103,3%	127,1%	23,8

(*) : Données provisoires

(**) : Ne tient pas compte de Zenith Bank CI dont les activités n'avaient pas démarré

Montants en millions de FCFA

ANNEXE II.2.4

GUINEE-BISSAU

IMMATRI- CULATION	DESIGNATION	SIGLE	DATE D'AGREMENT (*)	CAPITAL (a)	REPARTITION DU CAPITAL (a)		TOTAL BILAN (**) (a)	RESEAUX (***)	NOMBRE DE COMPTES	CADRES	EFFECTIFS EMPLOYES		TOTAL
					RESEAUX NATIONAUX ETAT	PRIVES							
	BANQUES (6)			42 000	0	5 708	511 644	46	262 934	184	479	663	
S0143V	- Ecobank Guinée-Bissau	ECOBANK	22/11/2006	10 000	0	0	106 497	5	56 474	12	107	119	
S0096T	- Banco da Africa Ocidental	BAO	16/12/1998	17 000	0	5 508	102 783	15	62 871	29	155	184	
S0128D	- Banco Da União	BDU	21/04/2005	15 000	0	200	101 083	13	50 936	14	74	88	
S0172B	- Orabank Côte d'Ivoire, Succursale de Guinée-Bissau	-	05/06/2013	0	0	0	72 621	8	66 154	29	117	146	
S0243D	- Coris Bank International Sénégal, Succursale de Guinée-Bissau	-	17/03/2021	0	0	0	70 514	1	7 385	57	0	57	
S0195B	- Banque Atlantique Côte d'Ivoire, Succursale de Guinée-Bissau	-	28/09/2015	0	0	0	58 146	4	19 114	43	26	69	
	ETABLISSEMENTS FINANCIERS (0)			0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	TOTAL ETABLISSEMENTS (6)			42 000	0	5 708	511 644	46	262 934	184	479	663	

(a) : Montants en millions de FCFA

(*) : ou de Décision d'autorisation d'installation

(**) : Données provisoires

(***): Nombre d'Agences et de Bureaux constituant le réseau

GUINEE-BISSAU
(6 établissements de crédit)

Annexe II.2.4.b

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	41 072	63 102	93 452	48,1%
- Caisse	10 896	15 198	13 031	-14,3%
- Comptes ordinaires débiteurs	28 600	41 069	56 361	37,2%
- Comptes de dépôts	1 576	1 332	1 748	31,2%
- Comptes de prêts	0	5 503	22 311	305,4%
- Valeurs non imputées	0	0	0	-
- Créances en souffrance	28	28	28	0%
- Dépréciations	28	28	28	0%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	214 174	213 792	213 934	0,1%
Comptes ordinaires débiteurs	30 804	26 835	25 742	-4,1%
Crédits à terme	158 227	152 437	162 924	6,9%
dont - <i>Crédits à court terme</i>	55 505	78 579	80 984	3,1%
(dont <i>Affecturage</i>)	279	0	0	-
- <i>Crédits à moyen terme</i>	80 048	69 861	77 695	11,2%
- <i>Crédits à long terme</i>	3 774	3 998	4 245	6,2%
- <i>Crédits de location financement</i>	0	0	0	-
Valeurs non imputées	1	3	1	-66,7%
Créances en souffrance (montant Brut)	38 659	54 106	47 487	-12,2%
dont - <i>Créances restructurées</i>	3 890	4 057	2 586	-36,3%
- <i>Créances douteuses et litigieuses</i>	17 171	50 048	44 901	-10,3%
Dépréciations	13 517	19 589	22 220	13,4%
dont - <i>Dépréciations sur créances restructurées</i>	-4	1 076	1 454	35,1%
- <i>Dépréciations sur créances douteuses et litigieuses</i>	7 579	18 513	20 765	12,2%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	173 144	170 497	175 624	3,0%
- Titres de transaction (y compris titres prêts)	0	0	0	-
- Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille (Y compris titres prêts)	88 184	93 241	111 056	19,1%
- Titres d'investissement (y compris titres prêts)	73 319	66 278	49 839	-24,8%
- Instruments conditionnels achetés (montant net)	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres débiteurs	0	0	0	-
- Comptes de liaison	220	174	25	-85,6%
- Comptes de stocks et emplois divers (montant net)	10	55	1	-98,2%
- Débiteurs divers	7 353	7 164	10 064	40,5%
- Comptes d'attente et de régularisation	4 058	3 585	4 639	29,4%
- Créances en souffrance sur opérations sur titres et opérations diverses (Brut)	546	546	473	-13%
- Dépréciations sur créances douteuses sur opérations sur titres et opérations diverses	546	546	473	-13%
VALEURS IMMOBILISÉES	22 623	23 824	28 585	20,0%
- Prêts subordonnés	0	0	0	-
- Parts dans les entreprises liées (y compris titres prêts)	0	0	0	-
- Titres de participation et autres immobilisations financières (y compris titres prêts)	153	153	153	0%
- Dotations succursales	0	0	0	-
- Dépôts et cautionnements	61	70	326	365,7%
- Immobilisations d'exploitation, immobilisations hors exploitation (Montant Net)	22 410	23 600	28 106	19,1%
dont <i>immobilisations encours</i>	721	792	889	12,2%
(<i>incorporelles</i>)	467	320	539	68,4%
<i>immobilisations d'exploitation</i>	12 048	4 861	5 723	17,7%
(<i>incorporelles</i>)	2 379	454	431	-5,1%
<i>immobilisations hors exploitation</i>	3 645	2 647	7 350	177,7%
(<i>incorporelles</i>)	0	0	0	-
<i>immobilisations acquises par réalisation de garantie</i>	10 041	6 174	5 774	-6,5%
(<i>incorporelles</i>)	0	0	0	-
Créances en souffrance sur les valeurs immobilisées (Montant brut)	0	0	0	-
Dépréciations des créances en souffrance sur les valeurs immobilisées	0	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	0	0	50	-
TOTAL DE L'ACTIF	451 013	471 215	511 645	8,6%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	130 867	130 901	157 910	21%
- Comptes ordinaires créditeurs	25 438	25 581	30 754	20,2%
- Comptes de dépôts	4 341	4 597	2 359	-48,7%
- Comptes d'emprunts	100 926	100 561	124 632	23,9%
- Autres sommes dues	162	162	164	1%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	269 636	294 379	293 990	-0,1%
- Comptes ordinaires créditeurs	148 707	172 310	170 788	-0,9%
- Dépôts à terme reçus	45 199	52 598	35 740	-32,1%
- Comptes d'épargne à régime spécial	47 002	52 686	63 030	19,6%
- Dépôts de garantie reçus	10 702	9 393	11 796	25,6%
- Autres dépôts	12 652	3 621	6 885	90,1%
- Bons de caisse	0	0	0	-
- Comptes d'affacturage	0	0	0	-
- Emprunts à la clientèle	0	0	0	-
- Autres sommes dues	5 375	3 771	5 750	52,5%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	6 648	6 032	7 111	17,9%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement et de l'activité de portefeuille	0	0	0	-
- Titres de transaction passif	0	0	0	-
- Instruments conditionnels vendus	0	0	0	-
- Titres de créances négociables	0	0	0	-
- Obligations	0	0	0	-
- Autres dettes constituées par des titres	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	0	0	0	-
- Compte de liaison (Passif)	2	4	21	425%
- Créiteurs divers	1 828	2 783	2 571	-7,6%
- Provisions	730	961	1 084	12,8%
- Comptes d'attente et de régularisation créditeurs	4 088	2 285	3 431	50,2%
VERSEMENTS RESTANT A EFFECTUER SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Parts dans les entreprises liées	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Titres de participation et autres titres détenus à long terme	0	0	0	-
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	43 861	39 903	52 638	31,9%
- Provisions réglementées	1 511	0	0	-
- Dettes subordonnées	0	0	0	-
- Comptes bloqués d'actionnaires	0	0	0	-
- Primes liées au capital	0	0	0	-
- Ecart de réévaluation	892	892	892	0%
- Capital social	36 500	36 500	42 000	15,1%
- Capital non appelé	0	0	0	-
- Dotations	3 000	3 000	9 500	217%
- Réserves	4 081	6 677	7 199	7,8%
- Report à nouveau	-5 280	-5 617	-9 666	-72,1%
- Résultat de l'exercice	3 157	-1 549	2 713	275,1%
TOTAL DU PASSIF	451 013	471 215	511 645	8,6%
HORS-BILAN				
ENGAGEMENT DE FINANCEMENT DONNES	16 379	10 071	6 264	-37,8%
ENGAGEMENT DE GARANTIE DONNES	15 089	20 392	133 487	554,6%
ENGAGEMENTS SUR TITRES A LIVRER	0	1 359	1 066	-21,6%
ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS EN DEVISES A LIVRER	0	0	0	-
ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME	0	0	0	-
AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	13 053	0	0	-
ENGAGEMENTS DOUTEUX	120	120	0	-100%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

GUINEE-BISSAU
(6 établissements de crédit)

Annexe II.2.4.b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	358 147	352 217	418 143	18,7%
1. CREDITS	178 004	173 739	213 934	23,1%
a) Crédits à court terme	78 571	83 256	106 727	28,2%
<i>dont Comptes ordinaires débiteurs</i>	29 270	23 849	25 742	7,9%
<i>Autres crédits à court terme</i>	49 301	59 407	80 985	36,3%
b) Crédits à moyen terme	70 521	62 221	77 695	24,9%
c) Crédits à long terme	3 774	3 998	4 245	6,2%
d) Crédits de location financement	0	0	0	-
e) Crédits en souffrance	25 138	24 264	25 267	4,1%
<i>Créances restructurées</i>	3 890	4 057	2 586	-36,3%
<i>dépréciations</i>	0	0	1 454	-
<i>Créances douteuses & litigieuses</i>	9 076	20 206	24 135	19,4%
<i>dépréciations</i>	7 579	18 344	20 765	13,2%
2. AUTRES EMPLOIS	180 142	178 478	204 209	14,4%
a) Titres de transaction	0	0	0	-
b) Titres de placement	74 193	79 206	111 056	40,2%
c) Titres d'investissement	73 319	66 278	49 839	-24,8%
d) Instruments conditionnels achetés	0	0	0	-
e) Créances en souffrance sur titres (net)	0	0	0	-
f) Immobilisations financières	138	138	153	10,9%
g) Autres immobilisations	21 223	22 121	28 432	28,5%
h) Divers	11 270	10 735	14 729	37,2%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	286 474	301 058	353 685	17,5%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS	239 750	259 752	293 990	13,2%
a) A vue	145 454	163 148	176 538	8,2%
b) A terme	94 296	96 604	117 452	21,6%
- Dépôts à terme et bons de caisse	30 071	35 731	35 740	0,0%
- Comptes d'épargne à régime spécial	45 942	51 473	63 030	22,5%
- Autres	18 284	9 400	18 682	98,7%
2. CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES	40 477	36 828	52 588	42,8%
a) Capital, dotations & réserves	38 074	35 937	51 697	43,9%
b) Autres	2 403	892	892	0,0%
3. AUTRES RESSOURCES	6 247	4 478	7 107	58,7%
<i>dont Titres de transaction</i>	0	0	0	-
*** RESSOURCES-EMPLOIS ***	-71 673	-51 158	-64 458	-26,0%
*** TRESORERIE & INTERBANCAIRE (1+2) ***	71 673	51 158	64 458	26,0%
1. DISPONIBILITES	-10 494	-12 653	-13 032	-3,0%
2. ETABLISSEMENTS DE CREDIT	82 167	63 812	77 490	21,4%
emplois	-29 393	-47 288	-80 420	-70,1%
<i>dont emplois en souffrance</i>	-28	-28	-28	0%
ressources	111 560	111 099	157 910	42,1%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

RESULTATS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS BANCAIRES	64 131	66 314	63 705	-3,9%
+Produits sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	209	204	569	178,9%
+Produits sur opérations avec la clientèle	27 654	32 786	30 221	-7,8%
+Produits sur opérations sur titres et opérations diverses	10 420	10 493	11 090	5,7%
+Produits sur opérations de change	23 535	21 166	19 688	-7,0%
+Produits sur opérations de hors-bilan	1 249	499	921	84,6%
+Produits sur prestations de services financiers	916	878	1 099	25,2%
+Autres produits d'exploitation bancaire	148	288	118	-59,0%
-Dédution des intérêts sur créances en souffrances	0	0	0	-
2. CHARGES BANCAIRES	31 091	29 712	29 311	-1,3%
-Charges sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	5 717	5 537	5 881	6,2%
-Charges sur opérations avec la clientèle	3 699	4 404	4 442	0,9%
-Charges sur opérations sur titres et sur opérations diverses	686	509	370	-27,3%
-Charges sur fonds propres et assimilés	34	0	0	-
-Charges sur opérations de change	19 637	17 768	17 276	-2,8%
-Charges sur opérations de hors-bilan	0	0	0	-
-Charges sur prestations de services financiers	1 116	1 411	1 203	-14,7%
-Autres charges d'exploitation bancaire	202	83	140	68,7%
3. PRODUIT NET BANCAIRE (1 - 2)	33 041	36 602	34 394	-6,0%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	984	1 089	190	-82,6%
+Produits sur valeurs immobilisées	0	10	0	-100,0%
+Produits divers d'exploitation	984	1 079	190	-82,4%
+Production immobilisée	0	0	0	-
-Charges sur valeurs immobilisées	0	0	0	-
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	34 025	37 691	34 583	-8,2%
6. FRAIS GENERAUX	22 693	25 717	24 776	-3,7%
-Frais de personnel	10 105	10 803	10 927	1,1%
-Impôts, taxes et versements assimilés	182	930	273	-70,6%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	12 406	13 984	13 576	-2,9%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMOBILISATIONS	2 580	2 661	2 595	-2,5%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	2 580	2 678	2 674	-0,1%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	0	17	79	364,7%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	8 752	9 314	7 212	-22,6%
9. DEPRECIATION NETTE SUR RISQUES ET PERTE SUR CREANCES IRRECOURABLES	5 612	11 372	4 310	-62,1%
+Dépréciations, provisions et pertes sur créances irrécupérables	22 715	33 066	23 900	-27,7%
+Dotations aux provisions réglementées	2 495	5 102	1 227	-76,0%
-Reprises de dépréciations, provisions et récupération sur créances irrécupérables	18 435	20 283	20 112	-0,8%
-Reprises de provisions réglementées	1 162	6 512	704	-89,2%
10. REINTEGRATION INTERETS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE	0	0	0	-
11. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9+10)	3 140	-2 059	2 902	240,9%
12. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	1 139	983	556	-43,4%
+Subventions d'exploitation	0	0	0	-
+Quote-part des subventions d'investissement virée au compte de résultat	0	0	0	-
+Récupération sur créances amorties	1 139	983	556	-43,4%
13. IMPÔT SUR LES BENEFICES	1 121	473	745	57,5%
14. RESULTAT NET (11+12-13)	3 157	-1 549	2 713	275,1%
+Bénéfices	6 123	2 634	5 564	111,2%
-Pertres	2 966	4 183	2 851	-31,8%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

RATIOS CARACTERISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	17,0%	23,2%	20,1%	-3,1
TAUX NET DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	11,7%	11,3%	11,8%	0,5
TAUX DE PROVISIONNEMENT DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	35,0%	36,2%	46,8%	10,6
COUT DES CAPITAUX EMPRUNTES <i>Total des agios payés / Total des capitaux empruntés</i>	2,4%	2,3%	2,3%	0
RENDEMENT DES PRETS DE TOUTE NATURE <i>Total des produits sur prêts / Encours des prêts de toute nature</i>	10,9%	11,9%	10,0%	-1,9
MARGE GLOBALE <i>Rendement des prêts - Coût des capitaux</i>	8,6%	9,6%	7,7%	-1,9
COEFFICIENT NET D'EXPLOITATION <i>(Frais généraux+Dotations aux amortissements) / Produit Net Bancaire</i>	76,5%	77,6%	79,8%	2,2
EFFORT NET DE PROVISIONNEMENT <i>Dotations nettes aux provisions / (Résultat Brut d'Exploitation + Intérêts douteux)</i>	64,1%	122,1%	59,8%	-62,3
TAUX DE MARGE NETTE <i>Résultat net / Produit Net Bancaire</i>	9,6%	-4,2%	7,9%	12,1
COEFFICIENT DE RENTABILITE <i>Résultat net / Fonds propres</i>	7,8%	-4,2%	5,2%	9,4
TAUX DE RENTABILITÉ DES ACTIFS <i>(Résultat net / Total des actifs)</i>	0,7%	-0,3%	0,5%	0,8
FRAIS GENERAUX PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Frais Généraux / Effectif de la banque)</i>	35,5	39,4	37,4	-5,1%
RBE après amortissements PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Résultat Brut d'Exploitation / Effectif de la banque)</i>	13,7	14,3	10,9	-23,8%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

STATISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
MONTANT DU CAPITAL	39 500	39 500	42 000	6%
REPARTITION DU CAPITAL	39 500	39 500	42 000	6%
Nationaux	5 567	5 567	5 708	3%
Etat	3 522	3 522	0	-100%
Privés	2 045	2 045	5 708	179%
Non-nationaux	24 433	24 433	36 292	49%
dont UMOA	19 800	19 800	24 800	25%
TOTAL DU BILAN	451 013	471 215	511 645	8,6%
NOMBRE D'AGENCES ET DE BUREAUX	36	46	46	0
Périodiques	0	0	0	-
Permanents	36	46	46	0
NOMBRE DE GUICHETS AUTOMATIQUES BANCAIRES	92	89	99	10
EFFECTIFS	639	653	663	10
Employés	499	470	479	9
dont Etrangers	15	9	24	15
Cadres	140	183	184	1
dont Etrangers	33	33	45	12
NOMBRE DE COMPTES DE LA CLIENTELE	165 241	187 569	262 934	75 365
Personnes physiques	157 815	169 917	190 525	20 608
dont Etrangers	2 987	3 256	3 187	-69
Personnes morales	7 426	17 652	72 409	54 757
dont Etrangers	206	230	379	149
NOMBRE D'ETABLISSEMENTS	6	6	6	0

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
Fonds propres CET1	-26 318	-23 278	4 727	120,3%
Fonds propres de base T1	-26 318	-23 278	4 727	120,3%
Fonds propres effectifs (FPE)	-26 318	-20 322	4 727	123,3%
Actifs pondérés des risques (APR)	142 118	156 756	165 667	5,7%
A. Normes de solvabilité				
- Ratio de fonds propres CET1	-18,5%	-14,8%	2,9%	17,7
- Ratio de fonds propres de base	-18,5%	-14,8%	2,9%	17,7
- Ratio moyen de solvabilité total	-18,5%	-13,0%	2,9%	15,9
B. Ratio de levier				
- Ratio de levier [≥ 3%]	-10,2%	-8,7%	1,6%	10,3
C. Autres normes prudentielles				
Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (15% des fonds propres T1 de l'établissement) - [≤ 15%]	-0,1%	-0,1%	0,3%	0
Limite globale de participations dans les entités commerciales (60% des fonds propres effectifs de l'établissement) - [60%]	-0,1%	-0,1%	0,3%	0
Limite sur les immobilisations hors exploitation - [< 15%]	-48,4%	-28,4%	139,7%	168,1
Limite sur le total des immobilisations et des participations - [< 100%]	-51,5%	-41,8%	205,8%	247,6
Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel - [< 20%]	-93,0%	-158,8%	682,8%	841,6
Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables [≥ 50%]	77,1%	72,2%	61,6%	-10,6
Coefficient de liquidité [≥ 75%]	92,7%	95,0%	105,4%	10,4

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

ANNEXE II.2.5

MALI

IMMATRI- CULATION	DESIGNATION	SIGLE	DATE D'AGREMENT (*)	CAPITAL (a)	REPARTITION DU CAPITAL (a)			TOTAL BILAN (**) (a)	RESEAUX (***)	NOMBRE DE COMPTES	CADRES	EFFECTIFS EMPLOYES	TOTAL
					ETAT	NATIONAUX PRIVES	NON- NATIONAUX						
	BANQUES (14)			392 419	102 474	39 182	250 762	8 986 349	460	2 398 060	2 226	2 509	4 735
D0102P	- Banque Malienne de Solidarité	BMS	09/04/2002	68 055	61 635	5 585	835	2 035 856	44	413 722	270	296	566
D0016W	- Banque de Développement du Mali	BDM	22/03/1968	50 000	9 792	16 039	24 169	1 724 370	155	279 450	287	570	857
D0043A	- Banque Nationale de Développement Agricole	BNDA	08/10/1982	61 635	28 472	0	33 163	1 046 994	50	581 692	226	301	527
D0090B	- Ecobank Mali	ECOBANK	11/09/1998	20 000	0	724	19 276	697 680	18	157 142	126	170	296
D0045C	- Bank Of Africa - Mali	BOA - MALI	24/12/1982	27 450	0	878	26 572	594 760	35	379 686	175	257	432
D0089A	- AFG Bank Mali	AFG BANK ML	28/05/1998	20 000	0	3 240	16 760	502 645	14	25 696	174	31	205
D0041Y	- Banque Internationale pour le Mali	BIM	08/10/1980	20 011	2 101	4 649	13 261	417 840	45	274 131	203	245	448
D0181A	- Coris Bank International Mali	-	13/12/2013	20 000	0	2 000	18 000	408 636	10	42 327	102	49	151
D0147N	- Banque pour le Commerce et l'Industrie du Mali	BCI - MALI	23/01/2007	25 333	0	0	25 333	401 632	18	13 801	95	113	208
D0109X	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Mali	BSIC - MALI	04/08/2003	20 000	0	0	20 000	339 260	17	35 958	97	131	228
D0135A	- Banque Atlantique Mali	BANQUE ATLANTIQUE	12/10/2005	22 000	0	6 062	15 938	345 411	21	91 919	183	124	307
D0044B	- Banque Commerciale du Sahel	BCS	17/02/1982	14 300	475	5	13 820	201 031	18	31 560	78	110	188
D0173R	- Orabank Côte d'Ivoire, Succursale du Mali	-	05/06/2013	0	0	0	0	145 688	11	26 227	118	69	187
D0206C	- United Bank for Africa - Mali	UBA - MALI	05/03/2018	23 635	0	0	23 635	124 546	4	44 749	92	43	135
	ETABLISSEMENTS FINANCIERS (3)			15 069	10 811	4 258	0	89 817	3	0	49	17	66
D0183C	- Fonds de Garantie pour le Secteur Privé	FGSP	01/12/2013	12 033	8 274	3 759	0	66 633	1	0	36	9	45
D0098K	- Fonds de Garantie Hypothécaire du Mali	FGHM	02/11/2000	3 036	2 537	499	0	14 933	1	0	11	2	13
D0152T	- Société Africaine de Crédit Automobile Allos Finance, Succursale du Mali	-	27/02/2008	0	0	0	0	8 251	1	0	2	6	8
	TOTAL ETABLISSEMENTS (17)			407 488	113 285	43 440	250 762	9 076 166	463	2 398 060	2 275	2 526	4 801

(a) : Montants en millions de FCFA

(1) : ou de Décision d'autorisation d'installation

(**) : Données provisoires

(***): Nombre d'Agences et de Bureaux constituant le réseau

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	585 045	684 772	1 329 235	94,1%
- Caisse	117 203	128 431	194 291	51,3%
- Comptes ordinaires débiteurs	352 728	422 224	904 864	114,3%
- Comptes de dépôts	71 375	81 078	80 592	-0,6%
- Comptes de prêts	43 380	52 681	149 128	183,1%
- Valeurs non imputées	0	0	0	-
- Créances en souffrance	1 454	1 672	1 086	-35,0%
- Dépréciations	1 095	1 313	725	-44,8%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	3 922 494	3 841 547	3 874 857	0,9%
Comptes ordinaires débiteurs	433 977	370 933	366 014	-1,3%
Crédits à terme	3 181 643	3 177 158	3 279 837	3,2%
dont - <i>Crédits à court terme</i>	1 242 720	1 593 194	1 452 223	-8,8%
(dont <i>Affecturation</i>)	2 000	0	0	-
- <i>Crédits à moyen terme</i>	1 043 469	1 344 905	1 599 223	18,9%
- <i>Crédits à long terme</i>	192 774	219 954	209 839	-4,6%
- <i>Crédits de location financement</i>	21 373	19 106	18 551	-2,9%
Valeurs non imputées	38 164	7 525	3 802	-49,5%
Créances en souffrance (montant Brut)	536 985	572 006	510 405	-10,8%
dont - <i>Créances restructurées</i>	46 594	61 826	59 675	-3,5%
- <i>Créances douteuses et litigieuses</i>	259 842	510 179	450 730	-11,7%
Dépréciations	268 275	286 075	285 200	-0,3%
dont - <i>Dépréciations sur créances restructurées</i>	5 275	8 484	21 156	149,4%
- <i>Dépréciations sur créances douteuses et litigieuses</i>	204 441	277 592	264 044	-4,9%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	2 562 496	2 868 991	3 367 460	17,4%
- Titres de transaction (y compris titres prêts)	10 300	8 855	28 872	226,1%
- Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille (Y compris titres prêts)	2 022 801	2 415 947	2 805 050	16,1%
- Titres d'investissement (y compris titres prêts)	300 815	235 837	291 190	23,5%
- Instruments conditionnels achetés (montant net)	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres débiteurs	10 687	15 713	12 171	-22,5%
- Comptes de liaison	2 966	131	1 727	1 218,3%
- Comptes de stocks et emplois divers (montant net)	47	130	182	40,0%
- Débiteurs divers	37 088	35 360	40 782	15,3%
- Comptes d'attente et de régularisation	186 691	165 426	195 958	18,5%
- Créances en souffrance sur opérations sur titres et opérations diverses (Brut)	10 313	10 794	11 946	10,7%
- Dépréciations sur créances douteuses sur opérations sur titres et opérations diverses	19 211	19 202	20 417	6,3%
VALEURS IMMOBILISÉES	465 699	495 967	504 613	1,7%
- Prêts subordonnés	992	1 114	1 020	-8,4%
- Parts dans les entreprises liées (y compris titres prêts)	27 227	26 983	31 853	18,0%
- Titres de participation et autres immobilisations financières (y compris titres prêts)	6 303	7 807	7 795	-0,2%
- Dotations succursales	0	0	0	-
- Dépôts et cautionnements	3 358	3 642	3 605	-1,0%
- Immobilisations d'exploitation, immobilisations hors exploitation (Montant Net)	427 818	456 421	460 341	0,9%
dont <i>immobilisations encours</i>	45 401	33 294	37 038	11,2%
(<i>incorporelles</i>)	2 227	1 641	1 539	-6,2%
<i>immobilisations d'exploitation</i>	72 649	68 373	70 624	3,3%
(<i>incorporelles</i>)	11 818	10 170	10 662	4,8%
<i>immobilisations hors exploitation</i>	46 564	51 915	77 240	48,8%
(<i>incorporelles</i>)	0	0	0	-
<i>immobilisations acquises par réalisation de garantie</i>	94 114	141 318	121 885	-13,8%
(<i>incorporelles</i>)	0	0	0	-
Créances en souffrance sur les valeurs immobilisées (Montant brut)	0	0	0	-
Dépréciations des créances en souffrance sur les valeurs immobilisées	0	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	2 172	0	0	-
TOTAL DE L'ACTIF	7 537 906	7 891 277	9 076 166	15,0%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	1 776 581	1 963 920	2 031 577	3,4%
- Comptes ordinaires créditeurs	101 153	77 267	78 068	1,0%
- Comptes de dépôts	34 443	53 215	60 093	12,9%
- Comptes d'emprunts	1 545 673	1 804 920	1 890 762	4,8%
- Autres sommes dues	95 312	28 519	2 654	-90,7%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	4 668 005	4 755 000	5 748 916	20,9%
- Comptes ordinaires créditeurs	2 668 059	2 638 269	3 343 562	26,7%
- Dépôts à terme reçus	843 437	846 344	941 670	11,3%
- Comptes d'épargne à régime spécial	866 871	918 770	1 052 883	14,6%
- Dépôts de garantie reçus	128 316	153 756	205 235	33,5%
- Autres dépôts	38 615	46 672	41 720	-10,6%
- Bons de caisse	4 669	4 710	2 130	-54,8%
- Comptes d'affacturage	0	0	0	-
- Emprunts à la clientèle	26 353	25 222	25 702	1,9%
- Autres sommes dues	91 686	121 257	136 013	12,2%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	373 024	410 598	431 314	5,6%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement et de l'activité de portefeuille	0	0	0	-
- Titres de transaction passif	0	0	0	-
- Instruments conditionnels vendus	0	0	0	-
- Titres de créances négociables	0	0	0	-
- Obligations	0	0	0	-
- Autres dettes constituées par des titres	10 300	1 200	0	-100%
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	162	1 413	2 369	67,7%
- Compte de liaison (Passif)	56	3 174	498	-84,3%
- Créditeurs divers	60 072	71 455	66 286	-7,2%
- Provisions	67 131	76 692	78 123	1,9%
- Comptes d'attente et de régularisation créditeurs	237 632	256 665	284 037	10,7%
VERSEMENTS RESTANT A EFFECTUER SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Parts dans les entreprises liées	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Titres de participation et autres titres détenus à long terme	0	0	0	-
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	717 966	761 759	864 360	13,5%
- Provisions réglementées	14	14	14	0,0%
- Dettes subordonnées	32 786	32 775	33 776	3,1%
- Comptes bloqués d'actionnaires	92	21	1 858	8747,6%
- Primes liées au capital	22 452	16 605	18 272	10,0%
- Ecart de réévaluation	35 678	35 678	35 678	0%
- Capital social	344 456	381 155	407 488	6,9%
- Capital non appelé	0	0	0	-
- Dotations	10 900	10 900	10 900	0%
- Réserves	154 100	173 580	179 451	3,4%
- Report à nouveau	39 725	42 616	42 752	0,3%
- Résultat de l'exercice	77 763	68 416	134 171	96,1%
TOTAL DU PASSIF	7 537 906	7 891 277	9 076 166	15,0%
HORS-BILAN				
ENGAGEMENT DE FINANCEMENT DONNES	82 762	95 571	83 804	-12,3%
ENGAGEMENT DE GARANTIE DONNES	938 345	739 714	950 019	28,4%
ENGAGEMENTS SUR TITRES A LIVRER	21 806	16 930	37 500	121,5%
ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS EN DEVISES A LIVRER	0	0	1 488	-
ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME	0	0	118 478	-
AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	0	144 501	151 058	4,5%
ENGAGEMENTS DOUTEUX	22 607	27 670	18 003	-34,9%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	6 950 689	7 206 505	7 746 931	7,5%
1. CREDITS (a+b+c+d+e)	3 922 494	3 841 547	3 874 857	0,9%
a) Crédits à court terme	2 396 169	1 971 652	1 822 040	-7,6%
<i>dont Comptes ordinaires débiteurs</i>	433 977	370 933	366 014	-1,3%
<i>Autres crédits à court terme</i>	1 962 191	1 600 719	1 456 026	-9,0%
b) Crédits à moyen terme	1 043 469	1 344 905	1 599 223	18,9%
c) Crédits à long terme	192 774	219 954	209 839	-4,6%
d) Crédits de location financement	21 373	19 106	18 551	-2,9%
e) Crédits en souffrance	268 710	285 931	225 205	-21,2%
<i>Créances restructurées</i>	41 319	53 493	38 519	-28,0%
<i>dépréciations</i>	5 275	8 484	21 156	149,4%
<i>Créances douteuses & litigieuses</i>	55 401	232 587	187 965	-19,2%
<i>dépréciations</i>	204 441	277 592	264 044	-4,9%
2. AUTRES EMPLOIS (a+b+c+d)	3 028 195	3 364 958	3 872 074	15,1%
a) Titres de transaction	10 300	8 855	28 872	226,1%
b) Titres de placement	2 022 801	2 415 947	2 805 050	16,1%
c) Titres d'investissement	300 815	235 837	291 190	23,5%
d) Instruments conditionnels achetés	0	0	0	-
e) Créances en souffrance sur titres (net)	-8 898	-8 408	-8 471	-0,7%
f) Immobilisations financières	34 522	35 904	40 667	13,3%
g) Autres immobilisations	431 176	460 063	463 946	0,8%
h) Divers	237 478	216 760	250 819	15,7%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	5 759 153	5 927 358	7 044 590	18,8%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS (a+b)	4 678 305	4 756 200	5 748 916	20,9%
a) A vue	2 759 744	2 759 526	3 479 575	26,1%
b) A terme	1 918 561	1 996 674	2 269 340	13,7%
- Dépôts à terme et bons de caisse	848 106	851 054	943 800	10,9%
- Comptes d'épargne à régime spécial	866 871	918 770	1 052 883	14,6%
- Autres	203 584	226 850	272 658	20,2%
2. CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES (a+b)	715 794	761 759	864 360	13,5%
a) Capital, dotations & réserves	647 225	693 272	793 035	14,4%
b) Autres	68 570	68 488	71 326	4,1%
3. AUTRES RESSOURCES	365 053	409 398	431 313	5,4%
<i>dont Titres de transaction</i>	0	0	0	-
*** RESSOURCES-EMPLOIS ***	-1 191 536	-1 279 147	-702 341	45,1%
*** TRESORERIE & INTERBANCAIRE (1+2) ***	1 191 536	1 279 147	702 341	-45,1%
1. DISPONIBILITES	-117 250	-128 561	-194 472	-51,3%
2. ETABLISSEMENTS DE CREDIT	1 308 786	1 407 708	896 813	-36,3%
emplois	-467 795	-556 211	-1 134 763	-104,0%
<i>dont emplois en souffrance</i>	-1 454	-1 672	-1 086	35%
ressources	1 776 581	1 963 920	2 031 577	3,4%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

RESULTATS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS BANCAIRES	877 621	1 036 605	1 355 496	30,8%
+Produits sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	6 930	13 322	15 951	19,7%
+Produits sur opérations avec la clientèle	358 598	361 387	356 802	-1,3%
+Produits sur opérations sur titres et opérations diverses	144 505	161 546	202 464	25,3%
+Produits sur opérations de change	328 693	461 476	742 493	60,9%
+Produits sur opérations de hors-bilan	23 856	22 138	22 358	1%
+Produits sur prestations de services financiers	12 774	14 167	15 101	6,6%
+Autres produits d'exploitation bancaire	3 453	3 367	2 457	-27,0%
-Dédution des intérêts sur créances en souffrances	1 188	799	2 130	166,6%
2. CHARGES BANCAIRES	462 223	631 386	928 569	47,1%
-Charges sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	74 068	104 220	107 559	3,2%
-Charges sur opérations avec la clientèle	80 605	81 931	91 857	12,1%
-Charges sur opérations sur titres et sur opérations diverses	3 549	5 680	9 070	59,7%
-Charges sur fonds propres et assimilés	462	463	979	111,4%
-Charges sur opérations de change	294 686	429 701	706 978	64,5%
-Charges sur opérations de hors-bilan	1 300	1 356	1 439	6,1%
-Charges sur prestations de services financiers	5 361	7 540	7 898	4,7%
-Autres charges d'exploitation bancaire	2 191	494	2 788	464,4%
3. PRODUIT NET BANCAIRE (1 - 2)	415 398	405 219	426 927	5,4%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	11 702	14 016	11 725	-16,3%
+Produits sur valeurs immobilisées	5 772	5 826	931	-84,0%
+Produits divers d'exploitation	5 298	7 857	10 797	37,4%
+Production immobilisée	1 102	333	0	-100%
-Charges sur valeurs immobilisées	470	0	3	-
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	427 100	419 235	438 652	4,6%
6. FRAIS GENERAUX	225 658	245 284	255 424	4,1%
-Frais de personnel	114 717	129 985	136 209	4,8%
-Impôts, taxes et versements assimilés	6 633	7 694	12 454	61,9%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	104 308	107 604	106 762	-0,8%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMOBILISATIONS	29 164	21 203	24 549	15,8%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	30 217	23 185	25 025	7,9%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	1 053	1 982	476	-76,0%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	172 277	152 748	158 679	3,9%
9. DEPRECIATION NETTE SUR RISQUES ET PERTE SUR CREANCES IRRECOURVABLES	87 446	90 055	25 507	-71,7%
+Dépréciations, provisions et pertes sur créances irrécupérables	246 048	224 484	135 363	-39,7%
+Dotations aux provisions réglementées	0	0	0	-
-Reprises de dépréciations, provisions et récupération sur créances irrécouvrables	158 602	134 429	109 853	-18,3%
-Reprises de provisions réglementées	0	0	2	-
10. REINTEGRATION INTERETS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE	1 188	799	2 130	166,6%
11. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9+10)	86 020	63 492	135 302	113,1%
12. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	4 213	12 880	6 507	-49,5%
+Subventions d'exploitation	424	272	105	-61,4%
+Quote-part des subventions d'investissement virée au compte de résultat	750	750	751	0,1%
+Récupération sur créances amorties	3 039	11 858	5 651	-52,3%
13. IMPÔT SUR LES BENEFICES	12 469	7 956	7 637	-4,0%
14. RESULTAT NET (10+11+12-13)	77 763	68 416	134 171	96,1%
+Bénéfices	88 993	89 848	134 439	49,6%
-Pertres	11 230	21 432	268	-98,7%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

RATIOS CARACTERISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	12,8%	13,9%	12,3%	-1,6
TAUX NET DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	6,9%	7,4%	5,8%	-1,6
TAUX DE PROVISIONNEMENT DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	50,0%	50,0%	55,9%	5,9
COUT DES CAPITAUX EMPRUNTES <i>Total des agios payés / Total des capitaux empruntés</i>	2,4%	2,8%	2,6%	-0,2
RENDEMENT DES PRETS DE TOUTE NATURE <i>Total des produits sur prêts / Encours des prêts de toute nature</i>	8,1%	8,3%	7,2%	-1,1
MARGE GLOBALE <i>Rendement des prêts - Coût des capitaux</i>	5,7%	5,5%	4,6%	-0,9
COEFFICIENT NET D'EXPLOITATION <i>(Frais généraux+Dotations aux amortissements) / Produit Net Bancaire</i>	61,6%	66,3%	65,7%	-0,6
EFFORT NET DE PROVISIONNEMENT <i>Dotations nettes aux provisions / (Résultat Brut d'Exploitation + Intérêts douteux)</i>	50,4%	58,6%	15,9%	-42,7
TAUX DE MARGE NETTE <i>Résultat net / Produit Net Bancaire</i>	18,7%	16,9%	31,4%	14,5
COEFFICIENT DE RENTABILITE <i>Résultat net / Fonds propres</i>	10,9%	9,0%	15,5%	6,5
TAUX DE RENTABILITÉ DES ACTIFS <i>(Résultat net / Total des actifs)</i>	1,0%	0,9%	1,5%	0,6
FRAIS GENERAUX PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Frais Généraux / Effectif de la banque)</i>	60,1	57,3	53,2	-7,2%
RBE après amortissements PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Résultat Brut d'Exploitation / Effectif de la banque)</i>	45,9	35,7	33,1	-7,3%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

STATISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
MONTANT DU CAPITAL	353 456	392 055	407 488	15,3%
REPARTITION DU CAPITAL	353 456	392 055	407 488	15,3%
Nationaux	150 767	156 663	156 726	4,0%
<i>Etat</i>	110 314	110 302	113 285	2,7%
<i>Privés</i>	40 453	46 361	43 440	7,4%
Non-nationaux	202 688	224 493	250 763	23,7%
<i>dont UMOA</i>	100 575	107 498	83 044	-17,4%
TOTAL DU BILAN	7 537 906	7 925 381	9 076 166	15,0%
NOMBRE D'AGENCES ET DE BUREAUX	459	762	463	1
Périodiques	1	17	10	-1
Permanents	459	745	453	2
NOMBRE DE GUICHETS AUTOMATIQUES BANCAIRES	412	485	539	43
EFFECTIFS	3 756	3 636	4 801	523
Employés	1 807	1 757	2 526	317
<i>dont Etrangers</i>	13	23	17	9
Cadres	1 949	1 879	2 275	206
<i>dont Etrangers</i>	59	43	48	11
NOMBRE DE COMPTES DE LA CLIENTELE	2 429 188	2 396 460	2 398 060	96 846
Personnes physiques	2 122 163	2 078 712	2 088 368	96 135
<i>dont Etrangers</i>	9 239	3 971	8 594	4 608
Personnes morales	307 025	317 748	309 692	711
<i>dont Etrangers</i>	2 338	2 567	777	-1 779
NOMBRE D'ETABLISSEMENTS	17	17	17	0
SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
Fonds propres CET1	614 058	685 595	722 611	17,7%
Fonds propres de base T1	613 234	685 413	721 956	17,7%
Fonds propres effectifs (FPE)	666 928	736 828	773 734	16,0%
Actifs pondérés des risques (APR)	4 268 473	4 500 147	4 759 910	11,5%
A. Normes de solvabilité				
- Ratio de fonds propres CET1	14,4%	15,2%	15,2%	0,8
- Ratio de fonds propres de base	14,4%	15,2%	15,2%	0,8
- Ratio moyen de solvabilité total	15,6%	16,4%	16,3%	0,7
C. Ratio de levier				
- Ratio de levier [≥ 3%]	7,7%	8,3%	7,6%	-0,1
D. Autres normes prudentielles				
Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (15% des fonds propres T1 de l'établissement) - [≤ 15%]	0,1%	3,9%	0,1%	0,0
Limite globale de participations dans les entités commerciales (60% des fonds propres effectifs de l'établissement) - [60%]	0,1%	0,2%	0,1%	0
Limite sur les immobilisations hors exploitation - [< 15%]	9,9%	8,1%	7,6%	-2,3
Limite sur le total des immobilisations et des participations - [< 100%]	40,5%	26,3%	25,1%	-15
Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel - [< 20%]	9,4%	10,1%	9,6%	0,2
Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables [≥ 50%]	80,6%	74,3%	76,4%	-4,2
Coefficient de liquidité [≥ 75%]	96,8%	104,3%	128,4%	31,6

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

ANNEXE II.2.6

NIGER

IMMATRI- CULATION	DESIGNATION	SIGLE	DATE D'AGREMENT	CAPITAL (a)	REPARTITION DU CAPITAL (a) ETAT NATIONAUX PRIVES	NON- NATIONAUX	TOTAL BILAN (**) (a)	RESEAUX (****)	NOMBRE DE COMPTES	CADRES	EFFECTIFS EMPLOYES	TOTAL
	BANQUES (14)			167 654	53 512	19 918	94 224	201	1 499 000	1 250	988	2 238
H0064B	- Société Nigérienne de Banque	SONIBANK	11/09/1990	20 000	6 319	7 259	6 422	25	151 626	243	182	425
H0038Y	- Bank Of Africa Niger	BOA - NIGER	22/04/1994	20 800	0	1 032	19 768	31	273 098	81	225	306
H0095K	- Ecobank Niger	ECOBANK	14/01/1999	10 962	0	1 033	9 929	14	137 213	191	26	217
H0210K	- Coris Bank International, Succursale du Niger	-	18/09/2018	0	0	0	0	8	29 335	71	24	95
H0040A	- Banque Internationale pour l'Afrique au Niger	BIA-NIGER	27/02/1980	20 000	1 104	3 847	15 049	18	42 279	140	70	210
H0110B	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Niger	BSIC - NIGER	25/07/2003	16 000	0	0	16 000	20	78 442	117	65	182
H0136E	- Banque Atlantique Niger	BANQUE ATLANTIQUE	07/10/2005	11 620	0	2 296	9 324	17	93 691	86	71	157
H0174W	- Orabank Côte d'Ivoire, Succursale du Niger	-	05/08/2013	0	0	0	0	13	45 512	96	61	157
H0081V	- Banque Islamique du Niger	BIN	03/06/1997	16 500	15 732	0	768	17	63 025	44	61	105
H0164K	- Banque Agricole du Niger	BAGRI	07/02/2011	20 084	15 828	4 256	0	23	553 295	91	102	193
H0208H	- Banque de l'Habitat du Niger	BHN	26/07/2018	14 155	13 135	195	825	10	24 109	70	33	103
H0057T	- Banque Commerciale du Niger	BCN	19/09/1988	17 533	1 394	0	16 139	2	4 539	0	52	52
H0168P	- CBAO, Groupe Attijarwafia bank, Succursale du Niger	-	20/03/2013	0	0	0	0	2	2 696	8	15	23
H0193R	- Banque Régionale de Marchés, Succursale du Niger	-	11/06/2015	0	0	0	0	1	140	12	1	13
	ETABLISSEMENTS FINANCIERS (6)			20 925	0	20 925	0	3	7 141	389	6 917	7 306
H0209J	- Niger Transfert d'Argent	NITA	26/07/2018	5 000	0	5 000	0	1	6 648	223	6 425	6 648
H0129X	- Société Sahélienne de Financement	SAHFI	14/08/2005	3 625	0	3 625	0	1	13	9	0	9
H0204D	- Bureau National d'Intermédiation Financière (BNIF AFUWA)	BNIF-AFUWA	13/11/2017	3 000	0	3 000	0	1	0	157	12	169
H0251K	- AMANA Transfert d'Argent et Finance	-	02/08/2021	3 300	0	3 300	0	0	480	0	480	480
H0250J	- ZEYNA Transfert d'Argent	-	02/08/2021	3 000	0	3 000	0	0	0	0	0	0
H0205E	- AL-IZZA Transfert d'Argent International	-	13/11/2017	3 000	0	3 000	0	-	-	-	-	-
	TOTAL ETABLISSEMENTS (20)			185 579	53 512	40 843	94 224	204	1 506 141	1 639	7 905	9 544

(a) : Montants en millions de FCFA

(*) : ou de Décision d'autorisation d'installation

(**) : Données provisoires

(****) : Nombre d'Agences et de Bureaux constituant le réseau

N I G E R
(20 établissements de crédit)

Annexe II.2.6.b

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	241 603	220 329	252 411	14,6%
- Caisse	49 323	67 281	79 318	17,9%
- Comptes ordinaires débiteurs	120 977	98 972	118 539	19,8%
- Comptes de dépôts	38 093	20 681	22 893	10,7%
- Comptes de prêts	31 771	31 955	30 549	-4,4%
- Valeurs non imputées	0	0	0	-
- Créances en souffrance	3 201	2 297	2 241	-2,4%
- Dépréciations	1 761	858	1 129	31,6%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	1 271 484	1 253 325	1 186 069	-5,4%
Comptes ordinaires débiteurs	117 070	148 899	138 311	-7,1%
Crédits à terme	979 436	894 542	882 439	-1,4%
dont - <i>Crédits à court terme</i>	371 939	420 571	467 558	11,2%
(<i>dont Affacturage</i>)	0	0	0	-
- <i>Crédits à moyen terme</i>	294 966	399 148	346 725	-13,1%
- <i>Crédits à long terme</i>	64 814	72 498	66 456	-8,3%
- <i>Crédits de location financement</i>	0	2 325	1 699	-26,9%
Valeurs non imputées	86	1 277	722	-43,5%
Créances en souffrance (montant Brut)	364 548	419 325	326 730	-22,1%
dont - <i>Créances restructurées</i>	57 888	60 579	32 585	-46,2%
- <i>Créances douteuses et litigieuses</i>	279 428	358 746	294 145	-18,0%
Dépréciations	189 656	210 718	162 133	-23,1%
dont - <i>Dépréciations sur créances restructurées</i>	25 614	636	1 188	86,8%
- <i>Dépréciations sur créances douteuses et litigieuses</i>	158 234	210 082	160 946	-23,4%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	772 711	754 391	784 730	4,0%
- Titres de transaction (y compris titres prêteurs)	6 607	6 705	6 914	3,1%
- Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille (Y compris titres prêteurs)	487 316	514 034	545 951	6,2%
- Titres d'investissement (y compris titres prêteurs)	204 276	186 618	179 639	-3,7%
- Instruments conditionnels achetés (montant net)	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres débiteurs	501	501	5 171	932,1%
- Comptes de liaison	131	131	0	-100%
- Comptes de stocks et emplois divers (montant net)	237	515	504	-2,1%
- Débiteurs divers	40 604	27 639	20 475	-25,9%
- Comptes d'attente et de régularisation	33 287	18 980	24 898	31,2%
- Créances en souffrance sur opérations sur titres et opérations diverses (Brut)	1 880	2 277	5 246	130,4%
- Dépréciations sur créances douteuses sur opérations sur titres et opérations diverses	2 129	3 010	4 069	35,2%
VALEURS IMMOBILISÉES	163 235	174 704	206 068	18,0%
- Prêts subordonnés	890	823	856	4,0%
- Parts dans les entreprises liées (y compris titres prêteurs)	510	510	510	0%
- Titres de participation et autres immobilisations financières (y compris titres prêteurs)	4 602	3 725	3 675	-1,3%
- Dotations succursales	0	0	0	-
- Dépôts et cautionnements	12 140	11 498	15 046	30,9%
- Immobilisations d'exploitation, immobilisations hors exploitation (Montant Net)	145 092	158 149	185 981	17,6%
dont <i>immobilisations encours</i>	3 326	1 589	1 468	-7,6%
(<i>incorporelles</i>)	1 118	134	65	-51,5%
<i>immobilisations d'exploitation</i>	31 387	37 798	31 675	-16,2%
(<i>incorporelles</i>)	4 324	2 629	2 448	-6,9%
<i>immobilisations hors exploitation</i>	16 639	35 591	41 489	16,6%
(<i>incorporelles</i>)	0	0	0	-
<i>immobilisations acquises par réalisation de garantie</i>	38 336	48 292	59 213	22,6%
(<i>incorporelles</i>)	0	0	0	-
Créances en souffrance sur les valeurs immobilisées (Montant brut)	38	0	0	-
Dépréciations des créances en souffrance sur les valeurs immobilisées	38	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	567	567	567	0%
TOTAL DE L'ACTIF	2 449 600	2 403 315	2 429 845	1,1%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	680 537	735 876	690 609	-6,2%
- Comptes ordinaires créditeurs	83 233	34 917	29 278	-16,1%
- Comptes de dépôts	20 782	49 550	34 616	-30,1%
- Comptes d'emprunts	576 214	649 178	626 078	-3,6%
- Autres sommes dues	307	2 231	637	-71,4%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	1 506 638	1 435 416	1 451 541	1,1%
- Comptes ordinaires créditeurs	920 407	886 934	897 419	1,2%
- Dépôts à terme reçus	254 687	234 653	228 291	-2,7%
- Comptes d'épargne à régime spécial	208 260	198 626	199 068	0,2%
- Dépôts de garantie reçus	68 573	50 803	43 593	-14,2%
- Autres dépôts	8 500	15 942	27 877	74,9%
- Bons de caisse	688	653	639	-2,1%
- Comptes d'affacturage	0	0	0	-
- Emprunts à la clientèle	313	1 090	31	-97,2%
- Autres sommes dues	45 211	46 714	54 623	16,9%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	98 402	99 962	103 800	3,8%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement et de l'activité de portefeuille	0	0	0	-
- Titres de transaction passif	2 768	2 330	2 570	10,3%
- Instruments conditionnels vendus	0	0	0	-
- Titres de créances négociables	0	0	0	-
- Obligations	1 000	0	0	-
- Autres dettes constituées par des titres	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	0	0	0	-
- Compte de liaison (Passif)	135	48	41	-14,6%
- Créiteurs divers	36 551	32 137	28 897	-10,1%
- Provisions	23 459	37 733	32 984	-12,6%
- Comptes d'attente et de régularisation créditeurs	25 135	18 361	27 636	50,5%
VERSEMENTS RESTANT A EFFECTUER SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Parts dans les entreprises liées	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Titres de participation et autres titres détenus à long terme	0	0	0	-
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	173 377	141 415	195 566	38,3%
- Provisions réglementées	1 774	1 797	1 912	6,4%
- Dettes subordonnées	3 203	3 203	53 308	1564,3%
- Comptes bloqués d'actionnaires	0	7 014	7 417	5,7%
- Primes liées au capital	9 475	9 280	9 280	0,0%
- Ecart de réévaluation	4 119	1 119	1 119	0%
- Capital social	161 311	175 579	185 579	5,7%
- Capital non appelé	0	0	0	-
- Dotations	26 000	26 121	26 121	0%
- Réserves	73 502	72 960	77 076	5,6%
- Report à nouveau	-118 474	-117 869	-171 375	-45,4%
- Résultat de l'exercice	12 467	-37 788	5 130	113,6%
TOTAL DU PASSIF	2 449 600	2 403 315	2 429 845	1,1%
HORS-BILAN				
ENGAGEMENT DE FINANCEMENT DONNES	138 496	145 457	142 031	-2,4%
ENGAGEMENT DE GARANTIE DONNES	417 000	455 608	475 094	4,3%
ENGAGEMENTS SUR TITRES A LIVRER	-2	-2	-2	0%
ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS EN DEVICES A LIVRER	0	67	0	-100%
ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME	0	16 016	17 572	9,7%
AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	27 131	181 409	133 584	-26,4%
ENGAGEMENTS DOUTEUX	3 882	353	2 240	534,6%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

NIGER
(20 établissements de crédit)

Annexe II.2.6.b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	2 205 513	2 180 923	2 176 867	-0,2%
1. CREDITS (a+b+c+d+e)	1 271 484	1 253 325	1 186 069	-5,4%
a) Crédits à court terme	736 813	570 747	606 591	6,3%
dont Comptes ordinaires débiteurs	117 070	148 899	138 311	-7,1%
Autres crédits à court terme	619 743	421 848	468 280	11,0%
b) Crédits à moyen terme	294 966	399 148	346 725	-13,1%
c) Crédits à long terme	64 814	72 498	66 456	-8,3%
d) Crédits de location financement	0	2 325	1 699	-26,9%
e) Crédits en souffrance	174 892	208 607	164 597	-21,1%
Créances restructurées	32 274	59 943	31 398	-47,6%
dépréciations	25 614	636	1 188	86,8%
Créances douteuses & litigieuses	121 194	148 908	133 199	-10,5%
dépréciations	158 234	210 082	160 946	-23,4%
2. AUTRES EMPLOIS (a+b+c+d)	934 028	927 598	990 798	6,8%
a) Titres de transaction	6 607	6 705	6 914	3,1%
b) Titres de placement	487 316	514 034	545 951	6,2%
c) Titres d'investissement	204 276	186 618	179 639	-3,7%
d) Instruments conditionnels achetés	0	0	0	-
e) Créances en souffrance sur titres (net)	-249	-733	1 177	260,6%
f) Immobilisations financières	6 002	5 058	5 041	-0,3%
g) Autres immobilisations	155 595	168 465	201 027	19,3%
h) Divers	74 482	47 451	51 049	7,6%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	1 761 371	1 659 611	1 738 668	4,8%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS (a+b)	1 506 408	1 433 280	1 451 541	1,3%
a) A vue	964 388	931 512	952 042	2,2%
b) A terme	542 020	501 768	499 499	-0,5%
- Dépôts à terme et bons de caisse	255 375	235 306	228 930	-2,7%
- Comptes d'épargne à régime spécial	208 260	198 626	199 068	0,2%
- Autres	78 385	67 835	71 500	5,4%
2. CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES (a+b)	167 339	137 298	194 999	42,0%
a) Capital, dotations & réserves	161 243	124 179	131 244	5,7%
b) Autres	6 096	13 119	63 756	386,0%
3. AUTRES RESSOURCES	87 624	89 033	92 129	3,5%
dont Titres de transaction	2 768	2 330	2 570	10,3%
*** RESSOURCES-EMPLOIS ***	-444 142	-521 311	-438 198	15,9%
*** TRESORERIE & INTERBANCAIRE (1+2) ***	444 142	521 311	438 198	-15,9%
1. DISPONIBILITES	-44 564	-63 433	-79 822	-25,8%
2. ETABLISSEMENTS DE CREDIT	488 706	584 744	518 021	-11,4%
emplois	-191 831	-151 132	-172 589	-14,2%
dont emplois en souffrance	-3 201	-2 297	-2 241	2,4%
ressources	680 537	735 876	690 609	-6,2%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

R E S U L T A T S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS BANCAIRES	229 657	231 626	770 097	232,5%
+Produits sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	7 782	6 663	5 300	-20,5%
+Produits sur opérations avec la clientèle	132 837	143 828	138 457	-3,7%
+Produits sur opérations sur titres et opérations diverses	40 235	45 399	50 080	10,3%
+Produits sur opérations de change	33 834	22 880	562 354	2357,8%
+Produits sur opérations de hors-bilan	9 757	8 018	8 329	4%
+Produits sur prestations de services financiers	4 567	3 635	4 136	13,8%
+Autres produits d'exploitation bancaire	1 511	1 431	1 516	5,9%
-Dédution des intérêts sur créances en souffrances	867	229	76	-66,8%
2. CHARGES BANCAIRES	69 926	71 909	617 882	759,3%
-Charges sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	29 027	37 670	36 556	-3,0%
-Charges sur opérations avec la clientèle	24 404	22 498	21 789	-3,2%
-Charges sur opérations sur titres et sur opérations diverses	942	1 138	1 250	9,8%
-Charges sur fonds propres et assimilés	0	0	1 326	-
-Charges sur opérations de change	11 939	6 495	550 952	8382,7%
-Charges sur opérations de hors-bilan	219	239	139	-41,8%
-Charges sur prestations de services financiers	1 821	2 016	2 836	40,7%
-Autres charges d'exploitation bancaire	1 575	1 852	3 035	63,9%
3. PRODUIT NET BANCAIRE (1 - 2)	159 731	159 717	152 214	-4,7%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	1 996	2 536	4 038	59,2%
+Produits sur valeurs immobilisées	846	584	630	7,9%
+Produits divers d'exploitation	1 400	2 781	3 443	23,8%
+Production immobilisée	0	0	0	-
-Charges sur valeurs immobilisées	250	829	35	-96%
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	161 727	162 252	156 252	-3,7%
6. FRAIS GENERAUX	113 729	120 008	124 645	3,9%
-Frais de personnel	46 248	50 661	51 090	0,8%
-Impôts, taxes et versements assimilés	6 457	6 696	8 461	26,4%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	61 023	62 651	65 093	3,9%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMOBILISATIONS	10 853	10 848	10 043	-7,4%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	12 763	12 026	11 167	-7,1%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	1 910	1 178	1 123	-4,7%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	37 146	31 396	21 564	-31,3%
9. DEPRECIATION NETTE SUR RISQUES ET PERTE SUR CREANCES IRRECOURVABLES	22 078	68 916	13 240	-80,8%
+Dépréciations, provisions et pertes sur créances irrécouvrables	98 978	125 199	107 068	-14,5%
+Dotations aux provisions réglementées	90	157	99	-36,9%
-Reprises de dépréciations, provisions et récupération sur créances irrécouvrables	76 990	56 439	93 922	66,4%
-Reprises de provisions réglementées	0	1	5	400,0%
10. REINTEGRATION INTERETS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE	867	1 248	76	-93,9%
11. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9+10)	15 935	-36 272	8 400	123,2%
12. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	2 011	3 204	1 634	-49,0%
+Subventions d'exploitation	374	380	196	-48,4%
+Quote-part des subventions d'investissement virée au compte de résultat	6	14	73	421,4%
+Récupération sur créances amorties	1 631	2 810	1 365	-51,4%
13. IMPÔT SUR LES BENEFICES	5 479	4 720	4 904	3,9%
14. RESULTAT NET (10+11+12-13)	12 467	-37 788	5 130	113,6%
+Bénéfices	27 989	17 480	16 994	-2,8%
-Pertes	15 522	55 268	11 864	-78,5%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

N I G E R
(20 établissements de crédit)

Annexe II.2.6.b

RATIOS CARACTERISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	24,9%	28,6%	24,2%	-4,4
TAUX NET DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	13,8%	16,6%	13,9%	-2,7
TAUX DE PROVISIONNEMENT DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	52,0%	50,3%	49,6%	-0,7
COUT DES CAPITAUX EMPRUNTES <i>Total des agios payés / Total des capitaux empruntés</i>	2,4%	2,8%	2,7%	-0,1
RENDEMENT DES PRETS DE TOUTE NATURE <i>Total des produits sur prêts / Encours des prêts de toute nature</i>	9,3%	10,2%	10,0%	-0,2
MARGE GLOBALE <i>Rendement des prêts - Coût des capitaux</i>	6,9%	7,4%	7,3%	-0,1
COEFFICIENT NET D'EXPLOITATION <i>(Frais généraux+Dotations aux amortissements) / Produit Net Bancaire</i>	79,2%	82,7%	89,2%	6,5
EFFORT NET DE PROVISIONNEMENT <i>Dotations nettes aux provisions / (Résultat Brut d'Exploitation + Intérêts douteux)</i>	58,1%	211,1%	61,2%	-149,9
TAUX DE MARGE NETTE <i>Résultat net / Produit Net Bancaire</i>	7,8%	-23,7%	3,4%	27,1
COEFFICIENT DE RENTABILITE <i>Résultat net / Fonds propres</i>	7,5%	-27,5%	2,6%	30,1
TAUX DE RENTABILITÉ DES ACTIFS <i>(Résultat net / Total des actifs)</i>	0,5%	-1,6%	0,2%	1,8
FRAIS GENERAUX PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Frais Généraux / Effectif de la banque)</i>	18,4	12,6	13,1	4,0%
RBE après amortissements PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Résultat Brut d'Exploitation / Effectif de la banque)</i>	6,0	3,3	2,3	-30,3%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

STATISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
MONTANT DU CAPITAL	182 412	178 579	185 579	3,9%
REPARTITION DU CAPITAL	182 412	178 579	185 579	3,9%
Nationaux	75 648	91 894	91 355	-0,6%
<i>Etat</i>	41 112	43 512	55 570	27,7%
<i>Privés</i>	34 536	48 382	35 785	-26,0%
Non-nationaux	106 763	86 685	94 224	8,7%
dont UMOA	85 554	65 545	28 122	-57,1%
TOTAL DU BILAN	2 449 600	2 403 315	2 429 845	1,1%
NOMBRE D'AGENCES ET DE BUREAUX	190	200	204	4
Périodiques	32	24	23	-1
Permanents	159	176	181	5
NOMBRE DE GUICHETS AUTOMATIQUES BANCAIRES	195	255	258	3
EFFECTIFS	6 169	9 550	9 544	-6
Employés	5 011	8 064	7 905	-159
<i>dont Etrangers</i>	230	324	322	-2
Cadres	1 158	1 486	1 639	153
<i>dont Etrangers</i>	49	49	51	2
NOMBRE DE COMPTES DE LA CLIENTELE	930 273	873 013	1 506 141	633 128
Personnes physiques	828 507	791 594	1 390 610	599 016
<i>dont Etrangers</i>	11 169	11 643	13 706	2 063
Personnes morales	101 766	81 419	115 531	34 112
<i>dont Etrangers</i>	2 296	2 694	3 005	311
NOMBRE D'ETABLISSEMENTS	20	20	20	0
SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
Fonds propres CET1	205 616	118 965	52 700	-74,4%
Fonds propres de base T1	205 616	118 909	48 258	-76,5%
Fonds propres effectifs (FPE)	208 616	125 053	110 593	-47,0%
Actifs pondérés des risques (APR)	1 440 636	1 382 111	1 404 741	-2,5%
A. Normes de solvabilité				
- Ratio de fonds propres CET1	14,3%	8,6%	3,8%	-10,5
- Ratio de fonds propres de base	14,3%	8,6%	3,4%	-10,9
- Ratio moyen de solvabilité total	14,5%	9,0%	7,9%	-6,6
B. Ratio de levier				
- Ratio de levier [≥ 3%]	14,2%	5,5%	2,6%	-11,6
C. Autres normes prudentielles				
Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (15% des fonds propres T1 de l'établissement) - [≤ 15%]	0,1%	0,5%	0,9%	0,8
Limite globale de participations dans les entités commerciales (60% des fonds propres effectifs de l'établissement) - [60%]	0,0%	1,0%	0,8%	-
Limite sur les immobilisations hors exploitation - [< 15%]	0,0%	35,9%	110,6%	-
Limite sur le total des immobilisations et des participations - [< 100%]	0,0%	48,9%	164,8%	-
Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel - [< 20%]	0,0%	22,0%	26,6%	-
Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables [≥ 50%]	287,6%	90,9%	113,2%	-174,4
Coefficient de liquidité [≥ 75%]	91,2%	91,1%	84,7%	-6,5

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

ANNEXE II.2.7

SENEGAL

IMMATRI- CULATION	DESIGNATION	SIGLE	DATE D'AGREMENT (*)	CAPITAL (a)	REPARTITION DU CAPITAL (a) NATIONAUX PRIVES ETAT	TOTAL BILAN (*) (a)	RESEAUX (***)	NOMBRE DE COMPTES	CADRES EMPLOYES	EFFECTIFS EMPLOYES	TOTAL
	BANQUES (29)			742 490	153 457	155 069	433 934	15 681 255	3 345 590	4 344	7 344
K0012C	- CBAO, Groupe Attijariwafa bank	-	30/07/1965	22 900	1 794	11 740	9 366	1 791 005	433 917	455	710
K0011B	- Société Générale Sénégal	SGSN	12/03/1965	20 000	0	6 912	13 088	1 615 335	241 843	597	864
K0079A	- Banque Islamique du Sénégal	BIS	20/07/1982	50 000	3 000	17 014	29 986	1 291 288	248 119	126	384
K0094R	- Ecobank Sénégal	ECOBANK	19/02/1999	20 000	0	4 435	15 565	1 248 309	220 555	177	374
K0169Y	- Banque Nationale pour le Développement Economique	BNDE	23/08/2013	48 074	42 543	4 531	1 000	852 980	63 143	96	300
K0100Y	- Bank Of Africa Sénégal	BOA - SENEGAL	19/09/2001	36 000	344	7 441	28 215	835 097	480 021	142	305
K0010A	- SUNU Bank Sénégal	SUNU BANK SN	12/03/1965	20 000	4 978	3 309	11 713	807 137	77 559	149	313
K0213W	- Corsis Bank International - Sénégal	CBS-SENEGAL	27/02/2019	20 000	1 900	0	18 100	786 916	80 963	82	138
K0039G	- Banque de l'Habitat du Sénégal	BHS	12/12/1979	21 000	8 000	13 000	0	658 799	319 700	138	217
K0159M	- NSIA Banque Sénégal	-	24/12/2025	51 714	0	0	51 714	586 264	51 947	49	93
K0153F	- United Bank for Africa Sénégal	UBA SENEGAL	09/01/2009	20 100	0	1 720	18 380	519 431	164 010	48	148
K0137N	- Banque Atlantique Sénégal	BANQUE ATLANTIQUE	28/10/2005	26 366	0	0	26 366	508 516	109 338	115	237
K0175E	- Orabank Côte d'Ivoire, Succursale du Sénégal	-	05/06/2013	0	0	0	0	504 252	59 380	91	200
K0048R	- La Banque Agricole	LBA	15/06/1984	35 000	28 254	4 344	2 402	503 331	126 425	128	322
K0191X	- Afrika Banque Sénégal	-	18/03/2015	22 000	0	22 000	0	443 460	4 249	66	103
K0140R	- FBNBank Sénégal	-	20/10/2005	13 265	0	0	13 265	439 601	19 370	52	138
K0111YK	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce Sénégal	BSC - SENEGAL	22/08/2003	30 500	0	0	30 500	386 776	55 445	77	129
K0060E	- Crédit Du Sénégal	CDS	14/08/1989	20 000	1 000	0	19 000	310 015	27 733	109	60
K0189V	- BGFIBank Sénégal	-	12/12/2014	27 000	0	0	27 000	298 769	5 059	43	66
K0141S	- Citibank Sénégal	-	15/05/2006	20 049	0	0	20 049	241 516	278	31	0
K0238W	- Bridge Bank Group Côte d'Ivoire, Succursale du Sénégal	-	18/09/2020	0	0	0	0	238 202	2 992	47	31
K0144W	- Banque Régionale de Marchés	BRM	13/10/2006	106 822	58 174	26 523	22 125	181 069	1 313	38	23
K0200G	- La Banque Oularde	LBO	25/01/2017	18 700	1 000	15 700	2 000	161 301	3 712	31	47
K0263A	- Algerian Bank of Senegal	ABS	07/04/2023	62 900	0	0	62 900	102 695	505	29	22
K0117R	- Banque des Institutions Mutualistes d'Afrique de l'Ouest	BIMAO	07/01/2005	18 100	2 500	15 600	0	92 874	4 313	22	28
K0178H	- Banque pour le Commerce et l'Industrie du Mali, Succursale au Sénégal	-	06/09/2013	0	0	0	0	88 888	1 743	25	39
K0156J	- Crédit International	CI	14/01/2009	12 000	0	800	11 200	80 187	2 176	10	38
K0221E	- Banque de Développement du Mali, Succursale du Sénégal	-	16/12/2019	0	0	0	0	75 506	1 870	12	11
K0305W	- Orange Bank Africa, Succursale du Sénégal	-	19/09/2023	0	0	0	0	31 736	556 852	15	0
	ETABLISSEMENTS FINANCIERS (4)			31 100	0	12 115	18 985	101 953	52	44	148
K0029W	- Compagnie Ouest Africaine de Crédit-Bail	LOCAFRIQUE	14/05/1977	11 500	0	11 500	0	43 506	5	22	31
K0209K	- La Financière de l'Afrique de l'Ouest	LA FINAO	16/11/2017	12 000	0	615	11 385	42 115	1	52	8
K0145X	- Société Africaine de Crédit Automobile Alios Finance, Succursale du Sénégal	SAFCA - ALIOS FINANCE	20/07/2006	0	0	0	0	11 174	2	0	4
K0192Y	- Wafacash West Africa	-	20/04/2015	7 600	0	0	7 600	5 158	46	10	94
	TOTAL ETABLISSEMENTS (33)			773 590	153 457	167 184	452 919	15 783 208	3 345 642	4 492	7 536

(a) : Montants en millions de FCFA

(1) : ou de Décision d'autorisation d'installation

(**) : Données provisoires

(***): Nombre d'Agences et de Bureaux constituant le réseau

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	1 445 058	1 639 776	2 253 831	37,4%
- Caisse	180 532	235 535	299 899	27,3%
- Comptes ordinaires débiteurs	1 021 218	1 006 848	1 481 730	47,2%
- Comptes de dépôts	126 844	122 501	194 704	58,9%
- Comptes de prêts	114 659	272 257	277 014	1,7%
- Valeurs non imputées	58	3	337	11 133,3%
- Créances en souffrance	4 267	4 819	2 326	-51,7%
- Dépréciations	2 520	2 187	2 179	-0,4%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	7 497 607	7 691 954	7 972 311	3,6%
Comptes ordinaires débiteurs	394 516	533 719	407 031	-23,7%
Crédits à terme	6 743 192	6 796 346	7 191 474	5,8%
<i>dont - Crédits à court terme</i>	<i>2 698 664</i>	<i>2 336 094</i>	<i>2 573 355</i>	<i>10,2%</i>
<i>(dont Affacturage)</i>	<i>9 433</i>	<i>13 779</i>	<i>12 305</i>	<i>-10,7%</i>
<i>- Crédits à moyen terme</i>	<i>3 011 582</i>	<i>3 784 644</i>	<i>3 924 264</i>	<i>3,7%</i>
<i>- Crédits à long terme</i>	<i>980 651</i>	<i>601 243</i>	<i>619 221</i>	<i>3,0%</i>
<i>- Crédits de location financement</i>	<i>46 524</i>	<i>74 365</i>	<i>74 634</i>	<i>0,4%</i>
Valeurs non imputées	1 415	2 073	7 958	283,9%
Créances en souffrance (montant Brut)	841 534	848 952	857 648	1,0%
<i>dont - Créances restructurées</i>	<i>127 644</i>	<i>56 116</i>	<i>81 041</i>	<i>44,4%</i>
<i>- Créances douteuses et litigieuses</i>	<i>702 348</i>	<i>792 836</i>	<i>776 607</i>	<i>-2,0%</i>
Dépréciations	467 764	489 137	491 800	0,5%
<i>dont - Dépréciations sur créances restructurées</i>	<i>3 575</i>	<i>4 835</i>	<i>3 790</i>	<i>-21,6%</i>
<i>- Dépréciations sur créances douteuses et litigieuses</i>	<i>377 702</i>	<i>484 302</i>	<i>488 010</i>	<i>0,8%</i>
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	3 555 340	4 145 704	5 048 601	21,8%
- Titres de transaction (y compris titres prêts)	10 458	22 829	38 085	66,8%
- Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille (Y compris titres prêts)	2 229 715	2 729 089	3 204 546	17,4%
- Titres d'investissement (y compris titres prêts)	1 056 671	1 037 194	1 470 017	41,7%
- Instruments conditionnels achetés (montant net)	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres débiteurs	14 797	21 324	13 654	-36,0%
- Comptes de liaison	819	2 538	3 606	42,1%
- Comptes de stocks et emplois divers (montant net)	527	4 069	794	-80,5%
- Débiteurs divers	84 883	79 690	101 383	27,2%
- Comptes d'attente et de régularisation	164 929	245 385	216 098	-11,9%
- Créances en souffrance sur opérations sur titres et opérations diverses (Brut)	16 703	28 919	25 718	-11,1%
- Dépréciations sur créances douteuses sur opérations sur titres et opérations diverses	24 161	25 333	25 300	-0,1%
VALEURS IMMOBILISÉES	387 806	442 790	508 324	14,8%
- Prêts subordonnés	1 879	2 120	2 618	23,5%
- Parts dans les entreprises liées (y compris titres prêts)	3 661	151	151	0%
- Titres de participation et autres immobilisations financières (y compris titres prêts)	11 462	16 515	24 843	50,4%
- Dotations succursales	22 509	17 509	17 509	0%
- Dépôts et cautionnements	25 679	36 541	39 420	7,9%
- Immobilisations d'exploitation, immobilisations hors exploitation (Montant Net)	328 318	375 620	429 459	14,3%
<i>dont immobilisations encours</i>	<i>18 360</i>	<i>38 189</i>	<i>31 600</i>	<i>-17,3%</i>
<i>(incorporelles)</i>	<i>4 138</i>	<i>18 408</i>	<i>10 579</i>	<i>-42,5%</i>
<i>immobilisations d'exploitation</i>	<i>123 215</i>	<i>155 306</i>	<i>178 188</i>	<i>14,7%</i>
<i>(incorporelles)</i>	<i>12 336</i>	<i>21 834</i>	<i>41 987</i>	<i>92,3%</i>
<i>immobilisations hors exploitation</i>	<i>34 338</i>	<i>24 063</i>	<i>28 832</i>	<i>19,8%</i>
<i>(incorporelles)</i>	<i>312</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
<i>immobilisations acquises par réalisation de garantie</i>	<i>23 358</i>	<i>44 807</i>	<i>59 787</i>	<i>33,4%</i>
<i>(incorporelles)</i>	<i>2 299</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
Créances en souffrance sur les valeurs immobilisées (Montant brut)	96	89	80	-10,1%
Dépréciations des créances en souffrance sur les valeurs immobilisées	5 798	5 756	5 756	0%
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	4 073	141	141	0%
TOTAL DE L'ACTIF	12 889 884	13 920 365	15 783 208	13,4%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	2 087 952	2 391 090	3 017 949	26,2%
- Comptes ordinaires créditeurs	348 920	299 978	400 445	33,5%
- Comptes de dépôts	100 345	111 435	137 451	23,3%
- Comptes d'emprunts	1 621 376	1 975 400	2 465 389	24,8%
- Autres sommes dues	17 311	4 276	14 664	242,9%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	8 974 495	9 566 254	10 671 131	11,5%
- Comptes ordinaires créditeurs	5 432 328	5 524 970	6 470 154	17,1%
- Dépôts à terme reçus	1 539 365	1 682 045	1 634 927	-2,8%
- Comptes d'épargne à régime spécial	1 303 067	1 400 923	1 491 086	6,4%
- Dépôts de garantie reçus	496 724	651 468	719 680	10,5%
- Autres dépôts	78 537	98 784	109 726	11,1%
- Bons de caisse	9 543	6 835	3 857	-43,6%
- Comptes d'affacturage	312	1 605	1 370	-14,6%
- Emprunts à la clientèle	10 269	82 869	90 997	9,8%
- Autres sommes dues	104 350	116 755	149 334	27,9%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	480 890	537 075	506 923	-5,6%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement et de l'activité de portefeuille	0	7 100	5 387	-24,1%
- Titres de transaction passif	9 468	7 000	31	-99,6%
- Instruments conditionnels vendus	0	0	0	-
- Titres de créances négociables	0	0	0	-
- Obligations	0	0	0	-
- Autres dettes constituées par des titres	6 866	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	196	6 057	40	-99,3%
- Compte de liaison (Passif)	262	597	1 944	225,6%
- Créiteurs divers	151 100	155 105	177 534	14,5%
- Provisions	70 502	69 345	66 669	-3,9%
- Comptes d'attente et de régularisation créditeurs	261 075	310 450	255 317	-17,8%
VERSEMENTS RESTANT A EFFECTUER SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Parts dans les entreprises liées	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Titres de participation et autres titres détenus à long terme	0	0	0	-
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1 327 969	1 407 368	1 587 206	12,8%
- Provisions réglementées	250	0	0	-
- Dettes subordonnées	39 355	35 609	40 022	12,4%
- Comptes bloqués d'actionnaires	1 474	1 610	1 591	-1,2%
- Primes liées au capital	16 707	5 407	5 407	0%
- Ecart de réévaluation	35	35	35	0%
- Capital social	611 755	703 265	773 590	10,0%
- Capital non appelé	0	0	0	-
- Dotations	85 214	45 531	43 601	-4%
- Réserves	394 716	464 032	500 498	7,9%
- Report à nouveau	-21 506	-18 236	-52 199	-186,2%
- Résultat de l'exercice	199 969	170 115	274 661	61,5%
TOTAL DU PASSIF	12 889 884	13 920 365	15 783 208	13,4%
HORS-BILAN				
ENGAGEMENT DE FINANCEMENT DONNES	997 501	1 065 530	1 451 188	36,2%
ENGAGEMENT DE GARANTIE DONNES	1 062 311	1 598 607	2 059 818	28,9%
ENGAGEMENTS SUR TITRES A LIVRER	4 521	67 390	86 282	28,0%
ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS EN DEVISES A LIVRER	12 178	16 014	24 880	55,4%
ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME	0	0	0	-
AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	253 006	405 250	369 164	-8,9%
ENGAGEMENTS DOUTEUX	8 420	6 073	4 079	-32,8%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	11 456 039	12 280 448	13 529 236	10,2%
1. CREDITS (a+b+c+d+e)	7 512 893	7 691 954	7 972 311	3,6%
a) Crédits à court terme	3 100 366	2 871 887	2 988 344	4,1%
<i>dont Comptes ordinaires débiteurs</i>	<i>394 516</i>	<i>533 719</i>	<i>407 031</i>	<i>-23,7%</i>
<i>Autres crédits à court terme</i>	<i>2 705 850</i>	<i>2 338 167</i>	<i>2 581 313</i>	<i>10,4%</i>
b) Crédits à moyen terme	3 011 582	3 784 644	3 924 264	3,7%
c) Crédits à long terme	980 651	601 243	619 221	3,0%
d) Crédits de location financement	46 524	74 365	74 634	0,4%
e) Crédits en souffrance	373 770	359 815	365 848	1,7%
<i>Créances restructurées</i>	<i>124 069</i>	<i>51 807</i>	<i>77 251</i>	<i>49,1%</i>
<i>dépréciations</i>	<i>3 575</i>	<i>4 835</i>	<i>3 790</i>	<i>-21,6%</i>
<i>Créances douteuses & litigieuses</i>	<i>324 646</i>	<i>308 542</i>	<i>288 597</i>	<i>-6,5%</i>
<i>dépréciations</i>	<i>377 702</i>	<i>484 302</i>	<i>488 010</i>	<i>0,8%</i>
2. AUTRES EMPLOIS (a+b+c+d)	3 943 146	4 588 494	5 556 925	21,1%
a) Titres de transaction	10 458	22 829	38 085	66,8%
b) Titres de placement	2 229 715	2 729 089	3 204 546	17,4%
c) Titres d'investissement	1 056 671	1 037 194	1 470 017	41,7%
d) Instruments conditionnels achetés	0	0	0	-
e) Créances en souffrance sur titres (net)	-7 458	3 586	418	-88,3%
f) Immobilisations financières	33 809	30 628	39 445	28,8%
g) Autres immobilisations	353 997	412 162	468 879	13,8%
h) Divers	265 954	353 006	335 535	-4,9%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	10 797 859	11 529 134	12 765 118	10,7%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS (a+b)	8 981 361	9 566 254	10 671 131	11,5%
a) A vue	5 536 990	5 643 330	6 620 858	17,3%
b) A terme	3 444 371	3 922 924	4 050 273	3,2%
- Dépôts à terme et bons de caisse	1 548 908	1 688 880	1 638 784	-3,0%
- Comptes d'épargne à régime spécial	1 303 067	1 400 923	1 491 086	6,4%
- Autres	592 396	833 121	920 403	10,5%
2. CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES (a+b)	1 323 896	1 407 227	1 587 065	12,8%
a) Capital, dotations & réserves	1 282 782	1 369 973	1 545 417	12,8%
b) Autres	41 114	37 254	41 648	11,8%
3. AUTRES RESSOURCES	492 602	555 653	506 922	-8,8%
<i>dont Titres de transaction</i>	<i>9 468</i>	<i>7 000</i>	<i>31</i>	<i>-99,6%</i>
*** RESSOURCES-EMPLOIS ***	-658 180	-751 314	-764 118	-1,7%
*** TRESORERIE & INTERBANCAIRE (1+2) ***	658 180	751 314	764 118	1,7%
1. DISPONIBILITES	-181 059	-239 604	-300 693	-25,5%
2. ETABLISSEMENTS DE CREDIT	823 953	990 918	1 064 811	7,5%
emplois	-1 263 999	-1 400 172	-1 953 138	-39,5%
<i>dont emplois en souffrance</i>	<i>-4 267</i>	<i>-4 819</i>	<i>-2 326</i>	<i>52%</i>
ressources	2 087 952	2 391 090	3 017 949	26,2%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

RESULTATS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS BANCAIRES	983 799	1 225 049	1 629 178	33,0%
+Produits sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	17 044	23 987	23 036	-4,0%
+Produits sur opérations avec la clientèle	631 922	695 329	734 279	5,6%
+Produits sur opérations sur titres et opérations diverses	196 429	247 866	285 527	15,2%
+Produits sur opérations de change	76 877	189 771	518 159	173,0%
+Produits sur opérations de hors-bilan	20 467	20 006	18 451	-7,8%
+Produits sur prestations de services financiers	30 512	41 637	42 270	1,5%
+Autres produits d'exploitation bancaire	12 889	8 907	13 373	50,1%
-Dédution des intérêts sur créances en souffrances	2 341	2 455	5 917	141,0%
2. CHARGES BANCAIRES	340 058	483 325	839 917	73,8%
-Charges sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	86 343	120 826	123 567	2,3%
-Charges sur opérations avec la clientèle	192 117	173 851	195 490	12,4%
-Charges sur opérations sur titres et sur opérations diverses	8 569	8 679	9 451	8,9%
-Charges sur fonds propres et assimilés	863	2 301	2 530	10,0%
-Charges sur opérations de change	12 899	145 469	479 873	229,9%
-Charges sur opérations de hors-bilan	102	750	914	21,9%
-Charges sur prestations de services financiers	32 496	24 584	24 385	-0,8%
-Autres charges d'exploitation bancaire	6 669	6 864	3 707	-46,0%
3. PRODUIT NET BANCAIRE (1 - 2)	643 741	741 724	789 261	6,4%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	10 045	14 970	16 730	11,8%
+Produits sur valeurs immobilisées	2 950	1 110	2 214	99,5%
+Produits divers d'exploitation	8 713	13 883	14 644	5,5%
+Production immobilisée	187	0	0	-
-Charges sur valeurs immobilisées	1 805	22	128	482%
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	653 786	756 694	805 991	6,5%
6. FRAIS GENERAUX	372 141	413 009	419 541	1,6%
-Frais de personnel	166 578	193 686	197 220	1,8%
-Impôts, taxes et versements assimilés	32 484	29 314	31 361	7,0%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	173 079	190 010	190 960	0,5%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMOBILISATIONS	42 141	34 602	37 090	7,2%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	42 141	34 762	37 948	9,2%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	0	160	858	436,3%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	239 504	309 083	349 360	13,0%
9. DEPRECIATION NETTE SUR RISQUES ET PERTE SUR CREANCES IRRECOURVABLES	103 918	102 336	35 162	-65,6%
+Dépréciations, provisions et pertes sur créances irrécouvrables	456 550	338 060	251 043	-25,7%
+Dotations aux provisions réglementées	653	1 504	1 675	11,4%
-Reprises de dépréciations, provisions et récupération sur créances irrécouvrables	353 285	236 585	215 867	-8,8%
-Reprises de provisions réglementées	0	643	1 689	162,7%
10. REINTEGRATION INTERETS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE	2 341	3 712	5 917	59,4%
11. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9+10)	137 927	210 459	320 114	52,1%
12. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	21 273	4 778	3 677	-23,0%
+Subventions d'exploitation	16 782	0	0	-
+Quote-part des subventions d'investissement virée au compte de résultat	0	0	0	-
+Récupération sur créances amorties	4 491	4 778	3 677	-23,0%
13. IMPÔT SUR LES BENEFICES	21 716	45 113	49 130	8,9%
14. RESULTAT NET (10+11+12-13)	199 969	170 115	274 661	61,5%
+Bénéfices	225 061	218 706	289 980	32,6%
-Pertes	25 092	48 591	15 319	-68,5%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

RATIOS CARACTERISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	10,6%	10,4%	10,1%	-0,3
TAUX NET DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	5,0%	4,7%	4,6%	-0,1
TAUX DE PROVISIONNEMENT DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	55,6%	57,6%	57,3%	-0,3
COUT DES CAPITAUX EMPRUNTES <i>Total des agios payés / Total des capitaux empruntés</i>	2,5%	2,5%	2,3%	-0,2
RENDEMENT DES PRETS DE TOUTE NATURE <i>Total des produits sur prêts / Encours des prêts de toute nature</i>	7,3%	7,7%	7,4%	-0,3
MARGE GLOBALE <i>Rendement des prêts - Coût des capitaux</i>	4,7%	5,2%	5,1%	-0,1
COEFFICIENT NET D'EXPLOITATION <i>(Frais généraux+Dotations aux amortissements) / Produit Net Bancaire</i>	64,4%	60,4%	58,0%	-2,4
EFFORT NET DE PROVISIONNEMENT <i>Dotations nettes aux provisions / (Résultat Brut d'Exploitation + Intérêts douteux)</i>	43,0%	32,7%	9,9%	-22,8
TAUX DE MARGE NETTE <i>Résultat net / Produit Net Bancaire</i>	31,1%	22,9%	34,8%	11,9
COEFFICIENT DE RENTABILITE <i>Résultat net / Fonds propres</i>	15,1%	12,1%	17,3%	5,2
TAUX DE RENTABILITÉ DES ACTIFS <i>(Résultat net / Total des actifs)</i>	1,6%	1,2%	1,7%	0,5
FRAIS GENERAUX PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Frais Généraux / Effectif de la banque)</i>	52,3	56,0	55,7	-0,5%
RBE après amortissements PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Résultat Brut d'Exploitation / Effectif de la banque)</i>	33,6	41,9	46,4	10,7%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

STATISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
MONTANT DU CAPITAL	619 756	697 197	773 590	11,0%
REPARTITION DU CAPITAL	619 756	697 197	773 590	11,0%
Nationaux	309 452	342 121	298 656	-12,7%
Etat	140 143	143 606	156 518	9,0%
Privés	169 309	198 515	142 137	-28,4%
Non-nationaux	310 304	355 076	474 934	33,8%
dont UMOA	119 994	137 042	164 750	20,2%
TOTAL DU BILAN	12 889 884	13 920 365	15 783 208	13,4%
NOMBRE D'AGENCES ET DE BUREAUX	559	582	597	15
Périodiques	57	61	68	7
Permanents	502	521	529	8
NOMBRE DE GUICHETS AUTOMATIQUES BANCAIRES	739	770	783	13
EFFECTIFS	7 120	7 370	7 536	166
Employés	4 376	4 502	4 492	-10
dont Etrangers	169	191	176	-15
Cadres	2 744	2 868	3 044	176
dont Etrangers	177	202	227	25
NOMBRE DE COMPTES DE LA CLIENTELE	2 642 952	2 643 142	3 345 642	702 500
Personnes physiques	2 419 787	2 424 825	3 118 689	693 864
dont Etrangers	59 209	58 080	56 609	-1 471
Personnes morales	223 165	218 317	226 953	8 636
dont Etrangers	1 058	1 118	1 308	190
NOMBRE D'ETABLISSEMENTS	31	33	33	0
SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
Fonds propres CET1	1 132 138	1 005 862	1 166 251	3,0%
Fonds propres de base T1	1 046 701	1 000 027	1 156 594	10,5%
Fonds propres effectifs (FPE)	1 221 574	1 042 424	1 203 447	-1,5%
Actifs pondérés des risques (APR)	7 916 698	6 228 222	7 420 368	-6,3%
A. Normes de solvabilité				
- Ratio de fonds propres CET1	14,3%	16,2%	15,7%	1,4
- Ratio de fonds propres de base	13,2%	16,1%	15,6%	2,4
- Ratio moyen de solvabilité total	15,4%	16,7%	16,2%	0,8
B. Ratio de levier				
- Ratio de levier [≥ 3%]	7,2%	7,1%	7,3%	0,1
C. Autres normes prudentielles				
Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (15% des fonds propres T1 de l'établissement) - [≤ 15%]	0,1%	0,1%	0,2%	0,1
Limite globale de participations dans les entités commerciales (60% des fonds propres effectifs de l'établissement) - [60%]	0,1%	0,1%	0,1%	0
Limite sur les immobilisations hors exploitation - [< 15%]	7,0%	4,6%	4,0%	-3,0
Limite sur le total des immobilisations et des participations - [< 100%]	19,7%	10,2%	8,8%	-10,9
Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel - [< 20%]	10,7%	7,3%	6,3%	-4,4
Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables [≥ 50%]	80,4%	95,7%	83,7%	3,3
Coefficient de liquidité [≥ 75%]	103,5%	115,3%	241,3%	137,8

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

ANNEXE II.2.8

TOGO

IMMATRI- CULATION	DESIGNATION	SIGLE	DATE D'AGREMENT (*)	CAPITAL (a)	REPARTITION DU CAPITAL (a) NATIONAUX ETAT PRIVES	NON- NATIONAUX	TOTAL BILAN (**)	RESEAUX (***)	NOMBRE DE COMPTES	CADRES	EFFECTIFS EMPLOYES	TOTAL
	BANQUES (14)			198 374	44 629	56 911	96 834	241	1 938 697	1 879	773	2 652
T0116K	- Orabank Togo	-	08/11/2004	20 038	2 108	17 822	108	34	441 702	402	61	463
T0182G	- Coris Bank International Togo	CBI - TOGO	13/12/2013	20 000	0	0	20 000	19	90 983	184	4	188
T0009T	- Union Togolaise de Banque	UTB	25/04/1977	37 813	37 813	0	0	448 837	228 102	228	23	251
T0024K	- IB Bank Togo	IB BANK TOGO	16/04/1974	17 500	1 312	16 188	0	21	74 934	163	109	272
T0133D	- Banque Sahélo-Saharienne pour l'investissement et le Commerce Togo	BSIC - TOGO	02/08/2005	20 940	0	0	20 940	17	38 897	113	48	161
T0065T	- Ecobank Togo	ECOBANK	25/02/1988	20 000	1 050	18 914	36	18	689 895	189	60	249
T0160H	- NSIA Banque Bénin, Succursale du Togo	-	30/08/2010	0	0	0	0	15	56 887	34	150	184
T0138J	- Banque Atlantique Togo	BANQUE ATLANTIQUE	21/09/2005	10 619	0	1 477	9 142	20	80 896	185	26	211
T0005P	- Banque Internationale pour l'Afrique au Togo	BIA-TOGO	01/12/1965	10 000	1 909	1 276	6 815	13	39 254	120	55	175
T0167Q	- Bank Of Africa Togo	BOA - TOGO	14/01/2013	17 500	0	7	17 493	14	83 728	51	140	191
T0151Y	- SUNU Bank Togo	-	04/12/2007	17 329	437	834	16 058	22	125 851	164	36	200
T0221Z	- Banque de Développement du Mali, Succursale du Togo	-	16/12/2019	0	0	0	0	2	1 421	13	5	18
T0187M	- Société Générale Bénin, Succursale du Togo	-	01/09/2014	0	0	0	0	2	401	11	28	39
T0027N	- Société InterAfricaine de Banque	SIAB	26/01/1977	6 635	0	383	6 242	3	5 746	22	28	50
	ETABLISSEMENTS FINANCIERS (2)			32 382	808	10 371	21 203	3	957	63	43	106
T0165N	- Caisse Régionale de Refinancement Hypothécaire de l'UEMOA	CRRH-UEMOA	12/08/2011	14 427	0	4 752	9 675	1	0	21	4	25
T0215S	- African Lease Togo	ALT	16/08/2019	5 000	808	4 109	83	1	957	31	26	57
T0076R	- African Guaranteed Fund pour les petites et moyennes entreprises	AGF WEST AFRICA	03/07/1995	12 955	0	1 510	11 445	1	0	11	13	24
	TOTAL ETABLISSEMENTS (17)			230 756	45 437	67 282	118 037	244	1 939 654	1 942	816	2 758

(a) : Montants en millions de FCFA

(*) : au de Décision d'autorisation d'installation

(**) : Données provisoires

(***) : Nombre d'Agences et de Bureaux constituant le réseau

TOGO
(17 établissements de crédit)

Annexe II.2.8.b

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	VARIATION
			(*)	2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	748 566	790 214	845 744	7,0%
- Caisse	80 150	68 095	118 295	73,7%
- Comptes ordinaires débiteurs	247 759	262 422	253 007	-3,6%
- Comptes de dépôts	226 512	173 485	233 375	34,5%
- Comptes de prêts	194 145	286 212	241 067	-15,8%
- Valeurs non imputées	0	0	0	-
- Créances en souffrance	12	6	12 181	202916,7%
- Dépréciations	12	6	12 181	202916,7%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	2 196 090	2 356 434	2 412 934	2,4%
Comptes ordinaires débiteurs	298 294	314 837	245 131	-22,1%
Crédits à terme	1 836 453	1 952 592	1 982 309	1,5%
dont - <i>Crédits à court terme</i>	569 223	702 758	751 729	7,0%
(dont <i>Affecturage</i>)	28 544	33 982	44 351	30,5%
- <i>Crédits à moyen terme</i>	995 569	1 043 515	1 017 521	-2,5%
- <i>Crédits à long terme</i>	145 927	146 280	120 336	-17,7%
- <i>Crédits de location financement</i>	29 004	60 039	92 723	54,4%
Valeurs non imputées	72	4 067	1 769	-56,5%
Créances en souffrance (montant Brut)	182 392	193 687	314 325	62,3%
dont - <i>Créances restructurées</i>	16 264	19 260	147 911	668,0%
- <i>Créances douteuses et litigieuses</i>	158 228	174 427	166 413	-4,6%
Dépréciations	121 122	108 919	130 601	19,9%
dont - <i>Dépréciations sur créances restructurées</i>	4 112	1 855	4 527	144,0%
- <i>Dépréciations sur créances douteuses et litigieuses</i>	88 351	107 063	126 074	17,8%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	1 718 371	1 809 326	2 025 838	12,0%
- Titres de transaction (y compris titres prêts)	10 706	2 636	49 762	1787,8%
- Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille (Y compris titres prêts)	1 507 835	1 594 991	1 677 266	5,2%
- Titres d'investissement (y compris titres prêts)	80 937	73 589	89 125	21,1%
- Instruments conditionnels achetés (montant net)	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres débiteurs	5 847	7 559	14 849	96,4%
- Comptes de liaison	58	1 820	201	-89,0%
- Comptes de stocks et emplois divers (montant net)	1 140	1 392	190	-86,4%
- Débiteurs divers	82 375	81 745	147 137	80,0%
- Comptes d'attente et de régularisation	29 472	45 690	46 674	2,2%
- Créances en souffrance sur opérations sur titres et opérations diverses (Brut)	7 697	8 106	34 333	323,6%
- Dépréciations sur créances douteuses sur opérations sur titres et opérations diverses	7 696	8 202	33 700	310,9%
VALEURS IMMOBILISÉES	158 772	167 245	155 810	-6,8%
- Prêts subordonnés	613	632	704	11,4%
- Parts dans les entreprises liées (y compris titres prêts)	312	1 501	61	-95,9%
- Titres de participation et autres immobilisations financières (y compris titres prêts)	8 020	8 593	10 122	18%
- Dotations succursales	0	0	0	-
- Dépôts et cautionnements	5 764	5 816	6 197	6,6%
- Immobilisations d'exploitation, immobilisations hors exploitation (Montant Net)	139 177	150 704	138 727	-7,9%
dont <i>immobilisations encours</i>	12 085	12 701	13 202	3,9%
(<i>incorporelles</i>)	5 633	2 714	2 793	2,9%
<i>immobilisations d'exploitation</i>	26 879	47 264	48 704	3,0%
(<i>incorporelles</i>)	6 182	8 423	2 292	-72,8%
<i>immobilisations hors exploitation</i>	6 954	10 618	10 144	-4,5%
(<i>incorporelles</i>)	0	0	0	-
<i>immobilisations acquises par réalisation de garantie</i>	9 858	11 953	17 877	49,6%
(<i>incorporelles</i>)	0	1 685	5 774	242,7%
Créances en souffrance sur les valeurs immobilisées (Montant brut)	4 886	0	0	-
Dépréciations des créances en souffrance sur les valeurs immobilisées	0	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	0	0	0	-
TOTAL DE L'ACTIF	4 821 798	5 123 050	5 440 326	6,2%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	1 094 391	1 134 640	1 119 464	-1,3%
- Comptes ordinaires créditeurs	141 774	122 424	130 440	6,5%
- Comptes de dépôts	83 982	137 256	115 961	-15,5%
- Comptes d'emprunts	868 183	874 635	872 526	-0,2%
- Autres sommes dues	453	324	537	65,7%
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	3 146 931	3 309 730	3 554 681	7,4%
- Comptes ordinaires créditeurs	1 332 760	1 344 783	1 487 534	10,6%
- Dépôts à terme reçus	1 110 964	1 177 298	1 182 736	0,5%
- Comptes d'épargne à régime spécial	572 385	610 561	667 849	9,4%
- Dépôts de garantie reçus	93 815	135 619	109 778	-19,1%
- Autres dépôts	19 815	25 342	89 249	252,2%
- Bons de caisse	484	486	460	-5,3%
- Comptes d'affacturage	0	0	0	-
- Emprunts à la clientèle	0	59	39	-33,9%
- Autres sommes dues	16 709	15 582	17 036	9,3%
OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	196 670	203 862	320 952	57,4%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement et de l'activité de portefeuille	0	0	0	-
- Titres de transaction passif	0	3 188	47 126	1378,2%
- Instruments conditionnels vendus	0	0	0	-
- Titres de créances négociables	0	0	0	-
- Obligations	80 836	67 548	115 868	71,5%
- Autres dettes constituées par des titres	0	0	0	-
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	16	0	7	-
- Compte de liaison (Passif)	0	0	0	-
- Créiteurs divers	29 854	25 567	33 829	32,3%
- Provisions	21 675	23 041	39 060	69,5%
- Comptes d'attente et de régularisation créditeurs	64 790	85 021	85 064	0,1%
VERSEMENTS RESTANT A EFFECTUER SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Parts dans les entreprises liées	0	0	0	-
- Versements restant à effectuer sur Titres de participation et autres titres détenus à long terme	0	0	0	-
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	383 303	474 316	445 227	-6,1%
- Provisions réglementées	0	0	0	-
- Dettes subordonnées	64 057	65 315	65 315	0,0%
- Comptes bloqués d'actionnaires	0	4 106	3 735	-9,0%
- Primes liées au capital	11 331	11 332	12 036	6%
- Ecart de réévaluation	9 226	7 261	7 261	0%
- Capital social	172 496	223 841	230 756	3,1%
- Capital non appelé	0	0	0	-
- Dotations	13 250	13 250	13 250	0%
- Réserves	101 000	96 106	114 718	19,4%
- Report à nouveau	-32 259	5 856	18 668	218,8%
- Résultat de l'exercice	44 202	47 250	-20 511	-143,4%
TOTAL DU PASSIF	4 821 798	5 123 050	5 440 326	6,2%
HORS-BILAN				
ENGAGEMENT DE FINANCEMENT DONNES	211 156	138 005	105 405	-23,6%
ENGAGEMENT DE GARANTIE DONNES	709 098	890 221	626 835	-29,6%
ENGAGEMENTS SUR TITRES A LIVRER	0	59 588	18	-100,0%
ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS EN DEVISES A LIVRER	99 380	20 781	10 238	-51%
ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME	0	0	0	-
AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	222 551	116 780	203 104	73,9%
ENGAGEMENTS DOUTEUX	24 329	16 810	15 615	-7,1%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

TOGO
(17 établissements de crédit)

Annexe II.2.8.b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	4 073 232	4 332 834	4 594 582	6,0%
1. CREDITS	2 196 090	2 356 264	2 412 934	2,4%
a) Crédits à court terme	964 320	1 021 662	998 629	-2,3%
<i>dont Comptes ordinaires débiteurs</i>	298 294	314 837	245 131	-22,1%
<i>Autres crédits à court terme</i>	666 026	706 825	753 498	6,6%
b) Crédits à moyen terme	995 569	1 043 515	1 017 521	-2,5%
c) Crédits à long terme	145 927	146 280	120 336	-17,7%
d) Crédits de location financement	29 004	60 039	92 723	54,4%
e) Crédits en souffrance	61 271	84 768	183 724	116,7%
<i>.Créances restructurées</i>	12 152	17 405	143 385	723,8%
<i>dépréciations</i>	4 112	1 855	4 527	144,0%
<i>.Créances douteuses & litigieuses</i>	69 878	67 364	40 339	-40,1%
<i>dépréciations</i>	88 351	107 063	126 074	17,8%
2. AUTRES EMPLOIS	1 877 142	1 976 570	2 181 648	10,4%
a) Titres de transaction	10 706	2 636	49 762	1787,8%
b) Titres de placement	1 507 835	1 594 991	1 677 266	5,2%
c) Titres d'investissement	80 937	73 589	89 125	21,1%
d) Instruments conditionnels achetés	0	0	0	-
e) Créances en souffrance sur titres (net)	1	-96	634	760%
f) Immobilisations financières	13 830	10 725	10 886	1,5%
g) Autres immobilisations	144 941	156 520	144 924	-7,4%
h) Divers	118 893	138 206	209 051	51,3%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	3 727 406	3 988 411	4 320 862	8,3%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS	3 227 768	3 377 279	3 670 549	8,7%
a) A vue	1 349 468	1 360 365	1 504 570	10,6%
b) A terme	1 878 300	2 016 913	2 165 979	7,4%
- Dépôts à terme et bons de caisse	1 111 449	1 177 784	1 183 197	0,5%
- Comptes d'épargne à régime spécial	572 385	610 561	667 849	9,4%
- Autres	194 466	228 568	314 934	37,8%
2. CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES	383 303	474 316	445 227	-6,1%
a) Capital, dotations & réserves	310 020	397 634	368 916	-7,2%
b) Autres	73 283	76 682	76 311	-0,5%
3. AUTRES RESSOURCES	116 335	136 816	205 086	49,9%
<i>dont Titres de transaction</i>	0	3 188	47 126	1378,2%
*** RESSOURCES-EMPLOIS ***	-345 826	-344 423	-273 719	20,5%
*** TRESORERIE & INTERBANCAIRE (1+2) ***	345 826	344 423	273 719	-20,5%
1. DISPONIBILITES	-81 290	-69 487	-118 486	-70,5%
2. ETABLISSEMENTS DE CREDIT	427 116	413 912	392 206	-5,2%
emplois	-667 276	-720 727	-727 259	-0,9%
<i>dont emplois en souffrance</i>	-12	-6	-12 181	-202917%
ressources	1 094 391	1 134 640	1 119 464	-1,3%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

RESULTATS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS BANCAIRES	2 693 467	2 687 234	3 601 830	34,0%
+Produits sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	23 251	28 022	28 886	3,1%
+Produits sur opérations avec la clientèle	188 669	201 120	220 892	9,8%
+Produits sur opérations sur titres et opérations diverses	105 137	105 307	117 272	11,4%
+Produits sur opérations de change	2 357 247	2 330 091	3 215 516	38,0%
+Produits sur opérations de hors-bilan	10 441	9 992	8 687	-13,1%
+Produits sur prestations de services financiers	10 019	9 302	9 035	-2,9%
+Autres produits d'exploitation bancaire	1 386	4 062	3 891	-4,2%
-Dédution des intérêts sur créances en souffrances	2 683	662	1 804	172,5%
2. CHARGES BANCAIRES	2 486 983	2 476 184	3 367 993	36,0%
-Charges sur opérations de trésorerie et opérations avec les établissements de crédit et assimilés	49 417	53 021	51 148	-3,5%
-Charges sur opérations avec la clientèle	85 667	97 250	102 864	5,8%
-Charges sur opérations sur titres et sur opérations diverses	10 836	7 446	8 038	8,0%
-Charges sur fonds propres et assimilés	260	2 463	3 091	25,5%
-Charges sur opérations de change	2 334 262	2 307 762	3 195 020	38,4%
-Charges sur opérations de hors-bilan	1 402	2 309	2 181	-5,5%
-Charges sur prestations de services financiers	4 463	4 895	5 075	3,7%
-Autres charges d'exploitation bancaire	676	1 040	1 119	7,6%
3. PRODUIT NET BANCAIRE (1 - 2)	206 484	211 049	233 839	10,8%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	7 630	4 514	6 709	48,6%
+Produits sur valeurs immobilisées	924	1 114	4 497	303,7%
+Produits divers d'exploitation	6 827	3 334	2 220	-33,4%
+Production immobilisée	0	66	84	27,3%
-Charges sur valeurs immobilisées	120	0	93	-
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	214 115	215 563	240 547	11,6%
6. FRAIS GENERAUX	129 759	132 591	144 742	9,2%
-Frais de personnel	54 509	55 983	59 524	6,3%
-Impôts, taxes et versements assimilés	6 066	5 941	7 900	33,0%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	69 183	70 667	77 318	9,4%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMOBILISATIONS	15 961	13 635	13 178	-3,4%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	16 149	13 635	13 178	-3,4%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	188	0	0	-
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	68 395	69 338	82 627	19,2%
9. DEPRECIATION NETTE SUR RISQUES ET PERTE SUR CREANCES IRRECOURVABLES	53 974	19 099	96 919	407,5%
+Dépréciations, provisions et pertes sur créances irrécupérables	108 478	67 342	154 461	129,4%
+Dotations aux provisions réglementées	0	0	0	-
-Reprises de dépréciations, provisions et récupération sur créances irrécupérables	54 504	48 151	57 543	19,5%
-Reprises de provisions réglementées	0	92	0	-100,0%
10. REINTEGRATION INTERETS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE	2 683	662	1 804	172,5%
11. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9+10)	17 104	50 900	-12 487	-124,5%
12. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	27 992	6 291	3 965	-37,0%
+Subventions d'exploitation	0	0	2	-
+Quote-part des subventions d'investissement virée au compte de résultat	115	119	1 183	894,1%
+Récupération sur créances amorties	27 878	6 173	2 780	-55,0%
13. IMPÔT SUR LES BENEFICES	12 996	9 941	11 988	20,6%
14. RESULTAT NET (11+12-13)	44 202	47 250	-20 511	-143,4%
+Bénéfices	47 528	51 520	54 168	5,1%
-Pertres	3 326	4 270	74 679	1648,9%

(*) : Données provisoires

Montants en millions de FCFA

RATIOS CARACTERISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	7,9%	7,9%	12,4%	4,5
TAUX NET DE DEGRADATION DU PORTEFEUILLE CLIENTELE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	2,8%	3,6%	7,6%	4,0
TAUX DE PROVISIONNEMENT DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	66,4%	56,2%	41,5%	-14,7
COUT DES CAPITAUX EMPRUNTES <i>Total des agios payés / Total des capitaux empruntés</i>	3,2%	3,4%	3,3%	-0,1
RENDEMENT DES PRETS DE TOUTE NATURE <i>Total des produits sur prêts / Encours des prêts de toute nature</i>	7,2%	7,3%	7,7%	0,4
MARGE GLOBALE <i>Rendement des prêts - Coût des capitaux</i>	4,0%	3,9%	4,4%	0,5
COEFFICIENT NET D'EXPLOITATION <i>(Frais généraux+Dotations aux amortissements) / Produit Net Bancaire</i>	70,7%	69,3%	67,5%	-1,8
EFFORT NET DE PROVISIONNEMENT <i>Dotations nettes aux provisions / (Résultat Brut d'Exploitation + Intérêts douteux)</i>	75,9%	27,3%	114,8%	87,5
TAUX DE MARGE NETTE <i>Résultat net / Produit Net Bancaire</i>	21,4%	22,4%	-8,8%	-31,2
COEFFICIENT DE RENTABILITE <i>Résultat net / Fonds propres</i>	11,5%	10,0%	-4,6%	-14,6
TAUX DE RENTABILITÉ DES ACTIFS <i>(Résultat net / Total des actifs)</i>	0,9%	0,9%	-0,4%	-1,3
FRAIS GENERAUX PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Frais Généraux / Effectif de la banque)</i>	47,2	47,3	52,5	11,0%
RBE après amortissements PAR AGENT (en millions de F.CFA) <i>(Résultat Brut d'Exploitation / Effectif de la banque)</i>	24,9	24,8	30,0	21,0%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

STATISTIQUES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
MONTANT DU CAPITAL	182 496	180 273	230 756	28,0%
REPARTITION DU CAPITAL	182 496	180 273	230 756	28,0%
Nationaux	40 924	41 315	113 415	174,5%
<i>Etat</i>	16 373	5 266	45 801	770%
<i>Privés</i>	24 551	36 050	67 616	87,6%
Non-nationaux	141 572	138 958	117 341	-15,6%
<i>dont UMOA</i>	119 696	108 191	62 032	-42,7%
TOTAL DU BILAN	4 821 798	5 123 050	5 440 326	6,2%
NOMBRE D'AGENCES ET DE BUREAUX	271	255	244	-11
Périodiques	48	0	0	-
Permanents	223	255	244	-11
NOMBRE DE GUICHETS AUTOMATIQUES BANCAIRES	372	376	380	4
EFFECTIFS	2 752	2 801	2 758	-43
Employés	959	874	816	-58
<i>dont Etrangers</i>	3	6	6	0
Cadres	1 793	1 927	1 942	15
<i>dont Etrangers</i>	58	65	65	0
NOMBRE DE COMPTES DE LA CLIENTELE	1 740 059	1 822 494	1 939 654	117 160
Personnes physiques	1 636 253	1 710 919	1 815 394	104 475
<i>dont Etrangers</i>	56 513	44 926	46 735	1 809
Personnes morales	103 806	111 575	124 260	12 685
<i>dont Etrangers</i>	1 607	1 620	1 451	-169
NOMBRE D'ETABLISSEMENTS	17	17	17	0

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
Fonds propres CET1	135 800	259 116	263 702	1,8%
Fonds propres de base T1	135 800	259 116	263 691	1,8%
Fonds propres effectifs (FPE)	187 106	318 309	337 084	5,9%
Actifs pondérés des risques (APR)	2 259 461	2 325 447	2 355 218	1,3%
A. Normes de solvabilité				
- Ratio de fonds propres CET1	6,0%	11,1%	11,2%	0,1
- Ratio de fonds propres de base	6,0%	11,1%	11,2%	0,1
- Ratio moyen de solvabilité total	8,3%	13,7%	14,3%	0,6
B. Ratio de levier				
- Ratio de levier [≥ 3%]	3,5%	5,3%	5,2%	-0,1
C. Autres normes prudentielles				
Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (15% des fonds propres T1 de l'établissement) - [≤ 15%]	1,0%	0,5%	1,6%	1
Limite globale de participations dans les entités commerciales (60% des fonds propres effectifs de l'établissement) - [60%]	0,0%	1%	0,6%	0,0
Limite sur les immobilisations hors exploitation - [< 15%]	0,0%	11%	10,4%	-0,2
Limite sur le total des immobilisations et des participations - [< 100%]	78,7%	78,7%	78,7%	0
Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel - [< 20%]	0,0%	12%	13,8%	1,9
Coefficient de couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables [≥ 50%]	0,0%	94%	88,6%	-5,0
Coefficient de liquidité [≥ 75%]	0,0%	108%	118,8%	10,8

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

ANNEXE II.2.9

(COMPAGNIES FINANCIERES)

UMOA

COMPAGNIES FINANCIERES IMPLANTEES DANS L'UMOA AU 31 DECEMBRE 2025

IMMATRICULATION	DESIGNATION	SIGLES	PAYS D'IMPLANTATION	UNITES BANCAIRES		
				FILIALES	SUCCURSALES	TOTAL
	<u>COMPAGNIES FINANCIERES HOLDING (14)</u>			31	11	42
CF-C-001	- Coris Holding	-	Burkina	6	2	8
CF-C-019	- VISTA Holding	-	Burkina	1	0	1
CF-A-002	- Bridge Group West Africa	BGWA	Côte d'Ivoire	1	1	2
CF-A-003	- Manzi Finances	-	Côte d'Ivoire	2	2	4
CF-A-004	- Sunu Investment Holding	SIH	Côte d'Ivoire	2	0	2
CF-A-012	- Mansa Financial Group	MFG	Côte d'Ivoire	1	0	1
CF-A-013	- Orange Abidjan Participations	OAP	Côte d'Ivoire	1	1	2
CF-A-017	- Standard Holdings Côte d'Ivoire		Côte d'Ivoire	1	0	1
CF-A-018	- AFG Holding	AFG	Côte d'Ivoire	2	0	2
CF-K-006	- Groupe AFRIKA	-	Sénégal	2	0	2
CF-T-008	- Ecobank Transnational Incorporated	ETI	Togo	8	0	8
CF-T-009	- Oragroup	-	Togo	3	5	8
CF-T-014	- African Lease Group	ALG	Togo	1	0	1
CF-T-020	- IB Holding	-	Togo	2	0	2
	<u>COMPAGNIES FINANCIERES HOLDING INTERMEDIAIRES (4)</u>			28	4	32
CF-A-010	- Atlantic Business International	ABI	Côte d'Ivoire	8	1	9
CF-A-016	- Attijari West Africa	AWA	Côte d'Ivoire	6	3	9
CF-A-011	- BOA West Africa	BOA WA	Sénégal	7	0	7
CF-A-015	- BSIC Holding UEMOA	-	Sénégal	7	0	7
	<u>TOTAL COMPAGNIES FINANCIERES (18)</u>			59	15	74

(*) le Groupe BDK possède deux (2) banques dans l'Union, qui évoluent sous des appellations différentes.

COMPAGNIES FINANCIERES DE L'UMOA EN ACTIVITE AU 31 DECEMBRE 2025

Annexe II.2.9 b

CLASSEMENT SELON LA TAILLE DU BILAN CONSOLIDE (*)

Compagnies financières (18)

(En millions de FCFA)

RANG	COMPAGNIES FINANCIERES	ETAT	TOTAL BILAN
1	ECOBANK TRANSNATIONAL INCORPORATED	TOGO	19 167 712
2	CORIS HOLDING	CÔTE D'IVOIRE	7 749 419
3	BOA WEST AFRICA	SENEGAL	5 446 367
4	ATLANTIC BUSINESS INTERNATIONAL	CÔTE D'IVOIRE	4 815 738
5	ATTIJARI WEST AFRICA	CÔTE D'IVOIRE	4 731 651
6	ORAGROUP	TOGO	3 865 496
7	BSIC HOLDING UEMOA	CÔTE D'IVOIRE	2 787 604
8	VISTA HOLDING	SENEGAL	2 612 640
9	NSIA HOLDING FINANCIERE	CÔTE D'IVOIRE	1 946 343
10	BRIDGE GROUP WEST AFRICA	CÔTE D'IVOIRE	1 488 569
11	AFG HOLDING	CÔTE D'IVOIRE	1 373 664
12	SUNU INVESTMENT HOLDING	CÔTE D'IVOIRE	1 016 972
13	GROUPE AFRIKA	CÔTE D'IVOIRE	920 272
14	IB HOLDING	TOGO	827 926
15	MANSA FINANCIAL GROUP	CÔTE D'IVOIRE	745 005
16	ORANGE ABIDJAN PARTICIPATIONS	CÔTE D'IVOIRE	292 273
17	AFRICAN LEASE GROUP	TOGO	265 544
18	STANDARD HOLDINGS COTE D'IVOIRE	CÔTE D'IVOIRE	236 265
TOTAL			60 289 460

(*) Données provisoires

U M O A
(18 compagnies financières)

Annexe II.2.9 c

B I L A N S		31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, CCP	4 184 174	5 635 307	6 807 222	20,8%
2	PRÊTS ET CRÉANCES INTERBANCAIRE ET ASSIMILÉS	2 719 413	3 219 835	4 199 964	30,4%
3	PRÊTS ET CRÉANCES À LA CLIENTÈLE	23 385 304	23 798 034	25 214 934	6,0%
4	OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE	14 985 980	15 342 343	16 534 174	7,8%
5	ACTIONS ET AUTRES TITRES À REVENU VARIABLE	925 212	1 237 998	1 433 044	15,8%
6	ACTIFS D'IMPÔTS DIFFÉRÉS	235 108	248 981	950 320	281,7%
7	COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS	1 688 830	1 563 892	3 185 248	103,7%
8	PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE	103 564	119 036	123 445	3,7%
9	AUTRES PARTICIPATIONS	101 287	124 361	173 920	39,9%
10	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	97 117	83 002	103 446	24,6%
11	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 204 080	1 299 911	1 430 726	10,1%
12	ECARTS D'ACQUISITION	171 874	144 936	133 017	-8,2%
TOTAL DE L'ACTIF		49 801 944	52 817 636	60 289 460	14,1%
1	BANQUE CENTRALE, CCP	65 796	85 191	77 249	-9,3%
2	DETTES INTERBANCAIRES ET ASSIMILÉES	7 487 682	7 866 774	8 480 729	7,8%
3	DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	34 703 642	36 762 760	41 865 379	13,9%
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRES	119 126	123 295	169 910	37,8%
5	PASSIFS D'IMPÔTS DIFFÉRÉS	51 761	52 584	705 400	1241,5%
6	COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS	1 822 492	1 849 806	2 318 454	25,3%
7	ECARTS D'ACQUISITION	3 221	5 663	9 935	75,4%
8	PROVISIONS	243 999	231 807	251 181	8,4%
9	EMPRUNTS ET TITRES ÉMIS SUBORDONNÉS	1 574 391	1 567 845	1 192 282	-24,0%
10	CAPITAUX PROPRES	3 729 835	4 271 911	5 218 941	22,2%
11	<i>DONT CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)</i>	2 689 638	3 093 818	3 882 736	25,5%
12	<i>CAPITAL ET PRIMES LIÉES</i>	2 307 398	2 686 297	2 607 811	-2,9%
	<i>- CAPITAL</i>	996 443	1 570 288	1 662 789	5,9%
13	<i>RESERVES CONSOLIDÉES</i>	-106 583	-227 399	511 253	-324,8%
14	<i>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)</i>	488 823	634 407	763 674	20,4%
15	<i>INTERÊTS MINORITAIRES</i>	1 040 197	1 178 606	1 336 203	13,4%
TOTAL DU PASSIF		49 801 944	52 817 636	60 289 460	14,1%
HORS BILAN CONSOLIDÉ					
ENGAGEMENTS DONNÉS		9 032 942	8 041 102	10 080 484	25,4%
1	ENGAGEMENT DE FINANCEMENT	3 029 562	2 700 013	3 349 941	24,1%
2	ENGAGEMENT DE GARANTIE	5 849 208	5 261 968	6 253 223	18,8%
3	ENGAGEMENTS SUR TITRES	154 173	79 121	477 319	503,3%
ENGAGEMENTS RECUS		26 479 992	29 991 367	34 701 220	15,7%
1	ENGAGEMENT DE FINANCEMENT	623 079	1 848	7 505	306,1%
2	ENGAGEMENT DE GARANTIE	25 756 858	29 828 437	34 387 633	15,3%
3	ENGAGEMENTS SUR TITRES	100 056	170 934	315 934	84,8%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

U M O A
(18 compagnies financières)

Annexe II.2.9 c

	COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1	INTERÊTS ET PRODUITS ASSIMILES	3 075 696	3 178 763	3 464 064	9,0%
2	INTERÊTS ET CHARGES ASSIMILEES (-)	-1 187 050	-1 339 793	-1 280 419	-4,4%
3	COMMISSIONS (PRODUITS)	1 426 630	1 372 852	1 170 888	-14,7%
4	COMMISSIONS (CHARGES) (-)	-628 096	-509 864	-276 048	-45,9%
5	GAINS OU PERTES NETS SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION (+/-)	311 832	329 169	313 701	-4,7%
6	GAINS OU PERTES NETS SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES (+/-)	25 850	24 783	10 227	-58,7%
7	PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	116 190	86 062	125 472	45,8%
8	CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS (-)	-31 110	-30 255	-54 686	80,8%
9	PRODUIT NET BANCAIRE	3 109 943	3 102 771	3 449 131	11,2%
10	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	15 906	290	1 210	317,2%
11	CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	1 245 446	1 645 006	1 720 712	4,6%
12	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRÉCIATIONS SUR IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	142 374	157 830	173 898	10,2%
13	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (9 + 10 – 11 – 12)	1 738 030	1 300 224	1 555 731	19,7%
14	COÛT DU RISQUE	563 365	331 276	419 012	26,5%
15	RESULTAT D'EXPLOITATION (13 – 14)	1 174 665	950 363	1 127 532	18,6%
16	QUOTE-PART DU RESULTAT NET DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE (+/-)	1 939	8 572	13 715	60,0%
17	GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS (+/-)	-6 725	8 579	9 891	15,3%
18	RESULTAT AVANT IMPÔT (15 + 16 +17)	1 169 878	967 514	1 151 137	19,0%
19	IMPÔTS SUR LES BENEFICES	103 200	196 121	227 477	16,0%
20	RESULTAT NET (18 -19)	1 066 678	771 394	923 660	19,7%
21	INTERÊTS MINORITAIRES	140 672	230 290	258 849	12,4%
22	RESULTAT NET PART DU GROUPE (20 – 21)	926 007	541 104	664 811	22,9%

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

U M O A
(18 compagnies financières)

Annexe II.2.9 c

STATISTIQUES		31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
REPARTITION DU CAPITAL					
1.	Part groupe	1 246 181	1 375 986	1 525 375	10,9%
2.	Intérêts minoritaires	233 102	247 657	205 969	-16,8%
3.	TOTAL (1+2)	1 479 283	1 623 643	1 731 345	6,6%
NOMBRE D'AGENCES ET DE BUREAUX					
4.	Périodiques	4	4	2	-50,0%
5.	Permanents	2 337	2 475	2 613	5,6%
6.	TOTAL (4+5)	2 341	2 479	2 615	5,5%
7.	NOMBRE DE DAB/GAB	4 348	4 080	4 907	20,3%
EFFECTIFS					
8.	Employés	24 076	26 374	25 664	-2,7%
9.	Cadres	9 950	11 192	12 417	10,9%
10.	TOTAL (8+9)	34 033	37 566	38 081	1,4%
NOMBRE DE COMPTES BANCAIRES DE LA CLIENTELE					
11.	Personnes physiques	32 301 037	33 390 381	35 174 859	5,3%
12.	Personnes morales	3 153 931	1 934 254	2 286 168	18,2%
13.	TOTAL (11+12)	35 588 224	35 324 635	37 461 027	6,0%
PERIMETRE DE CONSOLIDATION COMPTABLE					
14.	Nombre de sociétés financières	170	165	149	-9,7%
14.1	dont celles intégrées globalement	131	130	139	6,9%
14.2	celles intégrées proportionnellement	2	-	-	-
14.3	celles mises en équivalence	37	35	10	-71,4%
15.	Nombre de sociétés commerciales	12	7	7	0%
15.1	dont celles intégrées globalement	9	6	6	0%
15.2	celles intégrées proportionnellement	0	-	-	-
15.3	celles mises en équivalence	3	1	1	0%
16.	TOTAL (14+15)	178	172	156	-9,3%
REPARTITION DES FILIALES PAR NATURE D'ACTIVITES					
17.	Nombre de sociétés financières	167	167	151	-9,6%
17.1	dont banques et assimilées	101	101	107	5,9%
17.2	compagnies d'assurances et de réassurances	29	27	6	-78%
17.3	sociétés de gestion et d'intermédiation et autres intervenants sur un marché financier	20	20	20	0%
17.4	autres	18	19	18	-5,3%
18.	Nombre de sociétés commerciales (biens et services)	10	7	7	0%
REPARTITION GEOGRAPHIQUE DES FILIALES					
19.	Nombre de sociétés financières	167	164	150	-8,5%
19.1	dont celles situées dans l'UMOA	97	97	92	-5,2%
19.2	celles situées hors de l'UMOA et dans la CEDEAO	18	17	14	-17,6%
19.3	celles situées dans les autres zones de l'Afrique	53	49	43	-12%
19.4	celles situées hors de l'Afrique	3	3	4	33%
20.	Nombre de sociétés commerciales	10	9	9	0,0%
20.1	dont celles situées dans l'UMOA	4	5	5	0%
20.2	celles situées hors de l'UMOA et dans la CEDEAO	0	0	0	-
20.3	celles situées dans les autres zones de l'Afrique	6	4	4	0,0%
20.4	celles situées hors de l'Afrique	0	0	0	-

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
Fonds propres CET1	2 886 869	4 004 872	4 036 733	0,8%
Fonds propres de base T1	2 991 630	4 166 245	4 129 448	-0,9%
Fonds propres effectifs (FPE)	3 577 852	4 984 491	4 666 569	-6,4%
Actifs pondérés des risques (APR)	25 267 774	34 391 186	31 243 571	-9,2%
A. Normes de solvabilité				
- Ratio de fonds propres CET1	11,4%	11,6%	12,9%	1,3
- Ratio de fonds propres de base	11,8%	12,1%	13,2%	1,1
- Ratio moyen de solvabilité total	14,2%	14,5%	14,9%	0,4
B. Ratio de levier				
- Ratio de levier [≥ 3%]	8,7%	11,7%	9,4%	-2,3
C. Autres normes prudentielles				
Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales (15% des fonds propres T1 de l'établissement) - [≤ 15%]	0,0%	0%	0%	0
Limite globale de participations dans les entités commerciales (60% des fonds propres effectifs de l'établissement) - [60%]	0,1%	0,0%	0,1%	0,1
Limite sur les immobilisations hors exploitation - [< 15%]	7,8%	4,0%	5,6%	1,6
Limite sur le total des immobilisations et des participations - [< 100%]	29,9%	14,1%	15,9%	1,8
Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants et au personnel - [< 20%]	11,4%	6,9%	13,3%	6,4

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

ANNEXE III

STATISTIQUES DES INSTITUTIONS DE MICROFINANCE DE GRANDE TAILLE

ANNEXE III.1

**III.1.1 - LISTE DES INSTITUTIONS DE MICROFINANCE
DE GRANDE TAILLE**

III.1.2 - BILANS, COMPTES DE RESULTATS ET RATIOS

Montants en millions de FCFA

ETAT	DESIGNATION	MONTANT (**)	RANG
SOCIETES			
COTE D'IVOIRE	BAOBAB COTE D'IVOIRE	239 633	1
SENEGAL	BAOBAB SENEGAL	224 790	2
COTE D'IVOIRE	COFINA COTE D'IVOIRE	143 578	3
COTE D'IVOIRE	ADVANS COTE D'IVOIRE	115 988	4
SENEGAL	COFINA SENEGAL	109 784	5
COTE D'IVOIRE	FONDS INTERNATIONAL POUR LE DEVELOPPEMENT DE LA RETRAITE ACTIVE	84 118	6
COTE D'IVOIRE	CREDIT ACCESS	78 628	7
BURKINA	BAOBAB BURKINA	66 250	8
BURKINA	COFINA-BURKINA	64 564	9
BENIN	ASSOCIATION POUR LA PROMOTION ET L'APPUI AU DEVELOPPEMENT DE MICRO-ENTREPRISES	64 113	10
COTE D'IVOIRE	WITTI FINANCES COTE D'IVOIRE	63 266	11
COTE D'IVOIRE	FINELLE (Ex. MIMOYE FINANCE)	50 392	12
BURKINA	AGENCE DE CREDIT POUR L'ENTREPRISE PRIVEE DU BURKINA	46 082	13
MALI	COMPAGNIE FINANCIERE AFRICAINE MALI	44 137	14
MALI	BAOBAB MALI	41 170	15
TOGO	COMPAGNIE FINANCIERE AFRICAINE TOGO SA	38 291	16
COTE D'IVOIRE	BRIDGE MICROFINANCE SA	36 455	17
COTE D'IVOIRE	ATLANTIC MICROFINANCE FOR AFRICA COTE D'IVOIRE	36 368	18
SENEGAL	ATLANTIC MICROFINANCE FOR AFRICA SENEGAL	32 492	19
BURKINA	WITTI FINANCES BURKINA FASO	30 908	20
MALI	ATLANTIC MICROFINANCE FOR AFRICA MALI	25 268	21
BURKINA	AMIFA BURKINA	23 124	22
SENEGAL	CREDIT KASH	21 334	23
SENEGAL	KAJAS MICROFINANCE	18 745	24
BURKINA	MICROFINANCE POUR L'EPARGNE ET LE CRÉDIT DU BURKINA	13 759	25
SENEGAL	VISION FUND SENEGAL MICROFINANCE SA	13 525	26
COTE D'IVOIRE	FINAFRICA MICROFINANCE CIV (ex. PAMF-CI) - FMCI	12 719	27
MALI	CREDIT KASH MALI	12 604	28
BURKINA	CORIS MESO FINANCE	11 477	29
BURKINA	SOCIETE GROUPE D'ACCOMPAGNEMENT À L'INVESTISSEMENT ET À L'EPARGNE	11 124	30
BENIN	FINANCIAL DEVELOPMENT	10 666	31
SENEGAL	MICROSEN SA	9 327	32
BURKINA	CAISSE DES PRODUCTEURS DU BURKINA	9 156	33
BURKINA	PREMIERE AGENCE DE MICROFINANCE	8 424	34
BURKINA	PAN AFRICAN MICROFINANCE BURKINA FASO	8 415	35
BENIN	FINANCIA SA	6 387	36
COTE D'IVOIRE	FINANCIA COTE D'IVOIRE SA	6 387	37
BURKINA	MICRIFINANCE FADIMA	5 870	38
BENIN	ESU OLA OTAN MICROFINANCE	5 599	39
TOGO	SOCIETE GENERALE DE MICRO ET MESO FINANCE	5 331	40
BURKINA	SOCIÉTÉ ANONYME SOCIÉTÉ D'ACCOMPAGNEMENT ET DE FINANCEMENT DES ENTREPRISES	4 766	41
TOGO	FINANCIERE AFRICAINE DE MICRO-PROJETS AU TOGO SA	4 211	42
BENIN	BENIN MICROFINANCE	3 637	43
NIGER	CAPITAL FINANCE	3 605	44
NIGER	ACEP NIGER SA	2 922	45
COTE D'IVOIRE	CELPaid FINANCE SA	2 907	46
COTE D'IVOIRE	CREDAFRICA SA	2 894	47
BENIN	CAP FINANCE	2 767	48
NIGER	ASUSU SA	1 456	49
TOTAL		1 879 411	
ASSOCIATIONS			
BENIN	ASSOCIATION POUR LA PROMOTION DE L'EPARGNE-CREDIT À BASE COMMUNAUTAIRE BETHESDA	42 428	1
TOGO	WOMEN'S ACTION TO GAIN ECONOMIC SECURITY	25 669	2
BENIN	VITAL FINANCE BENIN	21 870	3
BURKINA	FINANCE COMMUNAUTAIRE	12 136	4
BENIN	ASSOCIATION DES CAISSES DE FINANCEMENT À LA BASE	11 980	5
MALI	ASSOCIATION SORO YIRIWAISO	8 377	6
BENIN	ASSOCIATION DE LUTTE POUR LA PROMOTION DES INITIATIVES DE DEVELOPPEMENT	8 027	7
MALI	ASSOCIATION BENSO JAMANUN	6 714	8
MALI	ASSOCIATION CVECA ON SEGOU	5 727	9
MALI	ASSOCIATION ANÇAR FINANCES MALI	5 685	10
TOGO	ASSOCIATION ASSILASSIME SOLIDARITE	5 453	11
MALI	ASSOCIATION CVECA KITA BAFOULABE "SINISIGI"	5 327	12
BENIN	INSTITUT AFRICAIN D'APPLICATION DES MÉTHODES DE DÉVELOPPEMENT EN MICROFINANCE	4 999	13
BENIN	SIAN'SON MICROFINANCE	4 315	14
TOGO	STRUCTURE DE PROMOTION D'EPARGNE ET DE CREDIT DE L'OPPORTUNITIES INDUSTRIALIZATION CENTER-TOGO	3 655	15
TOGO	ECHANGE POUR L'ORGANISATION ET LA PROMOTION DES PETITS ENTREPRENEURS AU TOGO	3 009	16
BURKINA	ASSOCIATION YIKRI	2 123	17
MALI	UNION NYOGONDEME SOBA	ND	18
TOTAL		177 494	-
INSTITUTIONS MUTUALISTES OU COOPERATIVES D'EPARGNE ET DE CREDIT			
BURKINA	FAITIERE DES CAISSES POPULAIRES DU BURKINA	177 801	1
COTE D'IVOIRE	UNION NATIONALE DES COOPERATIVES D'EPARGNE ET DE CREDIT DE COTE D'IVOIRE	149 895	2
SENEGAL	UNION DU CREDIT MUTUEL DU SENEGAL	140 610	3
MALI	UNION KAFO JIGINEW	70 255	4
SENEGAL	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL	64 326	5
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE SOLIDARITE	58 473	6
SENEGAL	UNION DES MUTUELLES DE L'ALLIANCE DE CREDIT ET D'EPARGNE POUR LA PRODUCTION	58 034	7
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE L'EGLISE DES ASSEMBLEES DE DIEU	58 010	8
BENIN	FAITIERE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DU BENIN	46 746	9
SENEGAL	ALLIANCE DE CREDIT ET D'EPARGNE POUR LA PRODUCTION DAKAR	45 127	10
BURKINA	COOPERATIVE DIOCESAINE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE OUAGADOUGOU	44 485	11
TOGO	COOPERATIVE MILITAIRE D'EPARGNE ET DE CREDIT	42 019	12
TOGO	FAITIERE DES UNITES COOPERATIVES D'EPARGNE ET DE CREDIT DU TOGO	39 578	13
SENEGAL	MUTUELLE D'EPARGNE ET DE CREDIT DES AGENTS DU SECTEUR PUBLIC ET PARAPUBLIC	38 543	14
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE CISSIN	29 305	15
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE DASSASGHO	27 170	16
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT D'AVE	26 054	17
SENEGAL	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL MBOUR	25 027	18
BENIN	RESEAU NATIONAL DES CAISSES VILLAGEOISES D'EPARGNE ET DE CREDIT AUTOGEREES	24 915	19
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE SIG-NOGHIN	24 685	20

ETAT	DESIGNATION	MONTANT (")	RANG	
COTE D'IVOIRE	GROUPE D'EPARGNE ET DE SOUTIEN EN COTE D'IVOIRE	22 762	21	IMF NON AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE DAPOYA	22 345	22	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE SONG-TAABA	22 182	23	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL THIES	19 715	24	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT GALOR	19 605	25	IMF NON AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE GOUNGHIN	19 422	26	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	ALLIANCE DE CREDIT ET D'EPARGNE POUR LA PRODUCTION PIKINE	18 946	27	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	UNION NATIONALE DES CAISSES RURALES D'EPARGNE ET DE PRÊT	17 662	28	FAITIÈRE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT MATUREITE	17 570	29	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT POUR LE SOUTIEN AUX INITIATIVES DES FEMMES POUR L'AUTOPROMOTION	16 039	30	IMF NON AFFILIEE
MALI	KAFO JIGINEW CAISSE DE BAMAKO	15 787	31	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL TIVAOUANE	15 673	32	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE L'EGLISE EVANGELIQUE DU TOGO	14 823	33	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL RUFISQUE	14 691	34	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE CHRETIENNE D'EPARGNE ET DE CREDIT	14 150	35	IMF NON AFFILIEE
TOGO	UNION DES CAISSES MUTUELLES D'EPARGNE ET DE CREDIT DES SAVANES	14 036	36	FAITIÈRE
SENEGAL	CAURIE MICROFINANCE	13 807	37	IMF NON AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE DAFRA	13 650	38	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DES ARTISANS	13 165	39	IMF NON AFFILIEE
BURKINA	UNION DES BAORÉ TRADITION D'EPARGNE ET DE CREDIT/NAAM	12 904	40	FAITIÈRE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT D'ATTECOUBE	12 212	41	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL YEUMBEUL	12 198	42	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	MUTUELLE D'EPARGNE ET DE CREDIT DES FONCTIONNAIRES DE COTE D'IVOIRE	11 796	43	IMF NON AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE COLSAMA	11 726	44	CAISSE DE BASE AFFILIEE
MALI	RESEAU DE MICRO-INSTITUTIONS DE CROISSANCE ET DE REVENUS	11 653	45	FAITIÈRE
SENEGAL	UNION DES INSTITUTIONS MUTUALISTES COMMUNAUTAIRES D'EPARGNE ET DE CREDIT MBOUR	11 509	46	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL THIES II - THIES COMMUNE	11 090	47	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	MUTUELLE DE CREDIT ET D'EPARGNE DES FEMMES D'ABOISSO, BONOUA ET GRAND BASSAM	10 897	48	FAITIÈRE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE KOUDOUGOU	10 532	49	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE FARAKAN	10 524	50	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE MARCORY	10 321	51	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT D'ABOISSO	10 315	52	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	FAITIÈRES DES ENTITES DES CAISSES D'EPARGNE ET DE CREDIT DES ASSOCIATIONS VILLAGEOISES	10 145	53	FAITIÈRE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE OUAHIGOUYA	9 936	54	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	MUTUELLE DES AGENTS DE L'EAU ET DE L'ELECTRICITE	9 806	55	IMF NON AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – COTONOU	9 750	56	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL SAHM	9 631	57	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – ABOMEY CALAVI	9 516	58	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	ALLIANCE DE CREDIT ET D'EPARGNE POUR LA PRODUCTION KAOLACK	9 516	59	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	ALLIANCE DE CREDIT ET D'EPARGNE POUR LA PRODUCTION DIOURBEL	9 510	60	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL SAINT LOUIS	9 333	61	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE DALOA	9 260	62	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – NONSINA	9 029	63	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	INSTITUTIONS MUTUALISTES COMMUNAUTAIRES D'EPARGNE ET DE CREDIT THIES	8 967	64	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	COOPERATIVE DES MEMBRES UNIS BETHEL ACTIONS	8 792	65	IMF NON AFFILIEE
BURKINA	COOPERATIVE DIOCESAINE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE KOUDOUGOU	8 775	66	IMF NON AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL THIAROYE	8 769	67	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL KOLDA	8 762	68	CAISSE DE BASE AFFILIEE
MALI	UNION NYESIGISO (SITUATION COMBINEE)	8 733	69	FAITIÈRE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL ZIGUINCHOR	8 716	70	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	MILLÉNIUM MICROFINANCE	8 651	71	IMF NON AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE LANDO	8 542	72	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE COLMA	8 268	73	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE YAMOUSOUKRO	8 262	74	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	ALLIANCE DE CREDIT ET D'EPARGNE POUR LA PRODUCTION SAINT LOUIS	8 147	75	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL GRAND YOFF	8 120	76	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE YOLOUGON	8 111	77	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE KOUPELA	8 109	78	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	UNION DES INSTITUTIONS MUTUALISTES COMMUNAUTAIRES D'EPARGNE ET DE CREDIT DAKAR	8 060	79	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL BOURGUBA	8 058	80	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL MALICK SY	7 901	81	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	UNION REGIONALE DES COOPERATIVES D'EPARGNE ET DE CREDIT DU NAZINON	7 807	82	FAITIÈRE
BENIN	CAISSE DU MOUVEMENT MUTUALISTE BÉNNIOIS	7 663	83	IMF NON AFFILIEE
MALI	CAECE CAISSE DE BAMAKO	7 479	84	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	MUTUELLE D'APPUI ET DE SOUTIEN AUX JEUNES POUR LE DEVELOPPEMENT	7 477	85	IMF NON AFFILIEE
BENIN	LE DEFI	7 387	86	IMF NON AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE NIABLE	7 331	87	CAISSE DE BASE AFFILIEE
MALI	KAFO JIGINEW CAISSE DE KADIOLO	7 324	88	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	UNION DES INSTITUTIONS MUTUALISTES COMMUNAUTAIRES D'EPARGNE ET DE CREDIT	7 322	89	FAITIÈRE
MALI	UNION CAECE JIGISEME (SITUATION COMBINEE)	7 319	90	FAITIÈRE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL KAOLACK	7 286	91	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE KAYA	7 240	92	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL SALY	7 181	93	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL OUAHAM	7 177	94	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE DEDOUGOU	7 058	95	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE DIVO	7 055	96	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – PARAKOU	7 001	97	CAISSE DE BASE AFFILIEE
NIGER	MOUVEMENT DES CAISSES POPULAIRES D'EPARGNE ET DE CREDIT	6 997	98	FAITIÈRE
BURKINA	CAISSE BAITOUL MAAL	6 972	99	IMF NON AFFILIEE
TOGO	UNION DES MUTUELLES D'EPARGNE ET DE CREDIT DU TOGO	6 921	100	FAITIÈRE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE TSIEVI	6 914	101	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL BIGNONA	6 911	102	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE VILLAGEOISE D'EPARGNE ET DE CREDIT AUTOGEREE DE BOHICON	6 901	103	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE COCODY NORD	6 885	104	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DES CASCADÉS	6 756	105	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE L'EGLISE DE PENTECÔTE DU TOGO	6 674	106	IMF NON AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT D'ANYAMA	6 661	107	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – BANIKOARA	6 489	108	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	MUTUELLE D'EPARGNE ET DE CREDIT POUR LA PROMOTION DE L'INVESTISSEMENT PRIVÉ	6 402	109	IMF NON AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – OLY	6 370	110	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CREDIT MUTUEL BURKINA FASO	6 319	111	IMF NON AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL MBOUR	6 278	112	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL PIKINE	6 244	113	CAISSE DE BASE AFFILIEE
MALI	KAFO JIGINEW CAISSE DE SIKASSO	6 179	114	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	ALLIANCE DE CREDIT ET D'EPARGNE POUR LA PRODUCTION THIES	6 176	115	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT LA FRUCTUEUSE	6 082	116	IMF NON AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE KONGOUSSI	6 073	117	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	MUTUELLE AKWABA	6 010	118	IMF NON AFFILIEE

ETAT	DESIGNATION	MONTANT (**)	RANG	
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL TAMBACOUNDA	5 973	119	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	RESEAU DES CAISSES MUTUELLES D'EPARGNE ET DE CREDIT DE COTE D'IVOIRE	5 800	120	FAITIERE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT GRACE PLUS	5 758	121	IMF NON AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE SAN PEDRO	5 713	122	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE NOVISSI	5 670	123	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – KANDI	5 616	124	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT FIDELITE	5 587	125	IMF NON AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL PLATEAU	5 557	126	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE YAKO	5 409	127	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE DIOULABOUGOU	5 401	128	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE KARA	5 344	129	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT ILEMA	5 269	130	IMF NON AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE KORHOGO	5 248	131	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE TENKODOGO	5 245	132	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE GAOUA	5 172	133	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL THIES CENTRE	5 128	134	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – PORTO NOVO	5 079	135	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL COLOBANE	5 070	136	CAISSE DE BASE AFFILIEE
MALI	CAISSE NYESIGISO DE KAYES	5 010	137	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	INSTITUTIONS MUTUALISTES COMMUNAUTAIRES D'EPARGNE ET DE CREDIT CASAMANCE	4 966	138	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE DIMBOKRO	4 960	139	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DES ASSEMBLEES DE DIEU DU BENIN	4 938	140	IMF NON AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DES TRAVAILLEURS DE LA CEB	4 906	141	IMF NON AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DES TRAVAILLEURS DE LA SECURITE SOCIALE DU TOGO	4 891	142	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	MUTUELLE DES GROUPEMENTS PRODUCTEURS DE CAFÉ CACAO DEKAWOWO	4 868	143	IMF NON AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE ORODARA	4 849	144	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE BOROMO	4 843	145	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	ALLIANCE DE CREDIT ET D'EPARGNE POUR LA PRODUCTION ZIGUINCHOR	4 788	146	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – GOGOUNOU	4 785	147	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	ALLIANCE DE CREDIT ET D'EPARGNE POUR LA PRODUCTION MBOUR	4 761	148	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL RICHARDTOLL	4 751	149	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT AKEPE	4 665	150	CAISSE DE BASE AFFILIEE
MALI	CAISSE NYESIGISO COMMUNE VI	4 644	151	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SÉNÉGAL – MEC ZONE DE MALIKA	4 640	152	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT D'AGBOVILLE	4 596	153	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL SEDHIOU	4 541	154	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT GAJETE	4 472	155	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	COOPERATIVE WESLEYENNE D'EPARGNE ET DE CREDIT	4 431	156	IMF NON AFFILIEE
MALI	CAISSE NYESIGISO DE BAMAKO CENTRE	4 413	157	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE BOUAKE	4 351	158	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	ALLIANCE DE CREDIT ET D'EPARGNE POUR LA PRODUCTION TAMBACOUNDA	4 331	159	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL 3A	4 306	160	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SÉNÉGAL – CDGY	4 250	161	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE D'EPARGNE DE SOLIDARITE ET DE CREDIT AUTOGEREE	4 249	162	IMF NON AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – BOHICON	4 236	163	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DU PLATEAU-NORD	4 235	164	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE FADA	4 227	165	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	MUTUELLE UNIVERSITAIRE DU TOGO	4 203	166	IMF NON AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT D'ADZOPE	4 202	167	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SÉNÉGAL – MEC BENE TALLY	4 177	168	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE KLOTO	4 157	169	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL DARHA	3 993	170	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SÉNÉGAL – ZONE DEGUEDIAWAYE	3 987	171	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – MEKROU	3 964	172	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SÉNÉGAL – MEC DIAMAGUEUNE	3 934	173	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE LUMIERE	3 896	174	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	MUTUELLE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE LA ZONE DE YOFF	3 891	175	IMF NON AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE HOULENOU	3 859	176	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE VILAGEOISE D'EPARGNE ET DE CREDIT AUTOGEREE DE HINVI	3 821	177	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE EMPLOYES DU PORT	3 786	178	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL KAOLACK II	3 773	179	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL GRAND-DAKAR ZIGUINCHOR	3 753	180	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE GAGNOA	3 740	181	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	MUTUELLE DE DEVELOPPEMENT A LA BASE	3 690	182	IMF NON AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – DJOUGOU	3 661	183	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL VELINGARA	3 662	184	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL FATICK	3 633	185	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	MECTTRANS	3 580	186	IMF NON AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE NYAMENKO	3 554	187	CAISSE DE BASE AFFILIEE
MALI	KAFO JIGINEW CAISSE DE BOUGOUNI	3 527	188	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL NDIQUM	3 527	189	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL GUEDIAWAYE	3 527	190	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL SAMINE	3 519	191	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL KAFFRINE	3 515	192	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – ALLADA	3 501	193	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE DANO	3 426	194	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE PO	3 399	195	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL HANN MARISTES	3 399	196	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL POUT	3 394	197	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	ALLIANCE DE CREDIT ET D'EPARGNE POUR LA PRODUCTION KOLDA	3 338	198	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CRÉDIT MUTUEL DU SÉNÉGAL MBOUR 2	3 319	199	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE VILAGEOISE D'EPARGNE ET DE CREDIT AUTOGEREE DE ALBARIKA	3 307	200	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE DUEKOUÉ	3 305	201	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE DABOU	3 300	202	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE SOUBRE	3 269	203	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE SINFRÀ	3 266	204	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL PARCELLES ASSAINIES	3 225	205	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BENIN	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DES COLLINES-NORD	3 193	206	CAISSE DE BASE AFFILIEE
BURKINA	CONFEDERATION DES INSTITUTIONS FINANCIERES	3 188	207	FAITIERE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL TIVAOUANE	3 160	208	CAISSE DE BASE AFFILIEE
COTE D'IVOIRE	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE TRANSUA	3 141	209	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL LOUGA	3 090	210	CAISSE DE BASE AFFILIEE
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT ECHOPPE	3 009	211	CAISSE DE BASE AFFILIEE
MALI	KAFO JIGINEW CAISSE DE FANA	2 970	212	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL NIORO	2 844	213	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CRÉDIT MUTUEL DU SÉNÉGAL MBORO	2 827	214	CAISSE DE BASE AFFILIEE
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL TOUBA	2 714	215	CAISSE DE BASE AFFILIEE
MALI	KAFO JIGINEW CAISSE DE KOUTIALA	2 593	216	CAISSE DE BASE AFFILIEE

ETAT	DESIGNATION	MONTANT ("")	RANG
TOGO	UNION RENOVEE DES CAISSES LOCALES D'EPARGNE ET DE CREDIT	2 512	217
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL BAMBAEY	2 382	218
TOGO	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE CARMAOLO	2 367	219
SENEGAL	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL VDN	2 055	220
MALI	KAF0 JIGINEW CAISSE DE KOURY	1 928	221
BURKINA	CAISSE POPULAIRE DE BOGANDE	1 837	222
MALI	UNION KONDO JIGIMA	1 577	223
COTE D'IVOIRE	CREDIT DU FONDS D'EPARGNE DES FEMMES	1 498	224
TOGO	MUTUELLE ELIADA	1 470	225
SENEGAL	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL – MEC DES MAMELLES DE OUKAM- MECMO	ND	226
	TOTAL	2 604 546	-
	TOTAL GENERAL	4 661 451	-

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	1 042 138	1 232 057	1 389 276	12,8%
- Caisse	68 993	78 251	67 305	-14,0%
- Comptes ordinaires débiteurs	508 576	666 313	784 608	17,8%
- Autres comptes de dépôts débiteurs	374 862	403 176	456 400	13,2%
- Comptes de prêts	80 410	73 609	69 957	-5,0%
- Créances rattachées	8 916	10 708	9 206	-14,0%
- Créances en souffrance	381	253	1 800	611,5%
(Provisions)	0	0	625	-
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	2 152 092	2 414 515	2 530 351	4,8%
- Crédits à court terme	982 691	1 050 330	985 874	-6,1%
- Comptes ordinaires débiteurs	7 994	11 742	6 574	-44,0%
- Crédits à moyen terme	716 666	815 664	950 121	16,5%
- Crédits à long terme	315 787	360 855	394 717	9,4%
- Créances rattachées	48 641	59 105	85 060	43,9%
- Crédits en souffrance	80 313	116 819	108 005	-7,5%
(provisions)	10 944	30 659	33 443	9,1%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	142 033	151 778	220 671	45,4%
- Titres de placement	26 121	38 271	61 437	60,5%
- Comptes de stocks	3 001	2 785	2 922	4,9%
- Débiteurs divers	67 485	70 540	115 485	63,7%
- Créances rattachées	192	205	271	32,2%
- Valeurs à l'encaissement avec crédit immédiat	2 937	1 563	1 741	11,4%
- Valeurs à rejeter	14	9	2	-77,8%
- Comptes d'ordre & divers	42 282	38 405	38 813	1,1%
VALEURS IMMOBILISEES	247 983	233 342	303 880	30,2%
- Immobilisations financières	88 177	58 096	79 340	36,6%
- Prêts et titres subordonnés	49 483	28 107	28 397	1,0%
- Dépôts & cautionnements	3 464	5 698	5 271	-7,5%
- Immobilisations en cours	27 667	24 431	25 518	4,4%
dont Immobilisations incorporelles	3 229	3 944	3 656	-7,3%
- Immobilisations d'exploitation	121 956	127 542	144 069	13,0%
dont Immobilisations incorporelles	4 299	7 129	12 512	75,5%
- Immobilisations hors-exploitation	6 163	16 849	16 608	-1,4%
dont Immobilisations incorporelles	0	10	36	260,0%
- Immo. acquises par réalisation de garantie	7 848	15 939	17 913	12,4%
(. Incorporelles)	4 717	7 645	2 693	-64,8%
- Crédit-bail & opérations assimilées	21	23	146	534,8%
- Créances rattachées	535	703	1 145	62,9%
- Créances en souffrance	0	0	37	-
(provisions)	1 220	483	542	12,2%
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	2 849	150 513	217 274	44,4%
- Actionnaires, capital non appelé	0	137 021	36 949	-73,0%
- Actionnaires, capital appelé non versé	2 849	13 492	350	-97,4%
TOTAL DE L'ACTIF	3 587 096	4 182 205	4 661 452	11,5%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	988 005	1 062 162	1 174 822	10,6%
- Comptes ordinaires créditeurs	369 651	372 947	468 584	25,6%
- Autres comptes de dépôts créditeurs	106 787	131 759	143 638	9,0%
- Comptes d'emprunts	486 262	529 213	500 537	-5,4%
- Autres sommes dues	1 030	392	416	6,1%
- Ressources affectées	11 205	17 251	21 030	21,9%
- Dettes rattachées	13 070	10 600	40 617	283,2%
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	1 891 587	2 259 867	2 490 877	10,2%
- Comptes ordinaires créditeurs	972 123	1 251 419	1 323 839	5,8%
- Dépôts à terme reçus	396 191	410 298	472 896	15,3%
- Comptes d'épargne à régime spécial	208 087	257 312	280 419	9,0%
- Dépôts de garantie reçus	263 449	311 730	348 405	11,8%
- Autres dépôts	32 452	2 567	38 384	1395,3%
- Emprunts à la clientèle	1 447	2 999	3 513	17,1%
- Autres sommes dues	3 184	7 900	6 456	-18,3%
- Dettes rattachées	14 653	15 642	16 963	8,4%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	127 252	139 350	174 645	25,3%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement	294	32	69	115,6%
- Crédoeurs divers	86 984	98 723	113 801	15,3%
- Comptes d'ordre & divers	39 974	40 575	60 776	49,8%
VERSEMENTS RESTANT A EFF. SUR IMMO. FINANCIERES	760	10	201 077	2010670,0%
- Titres de participation	760	10	51 617	516070,0%
PROVISIONS, FONDS PROPRES & ASSIMILES	578 878	720 826	620 031	-14,0%
- Subventions d'investissement	3 436	3 973	3 789	-4,6%
- Fonds affectés	89 252	158 040	67 617	-57,2%
- Fonds de crédits	9 233	17 555	18 678	6,4%
- Provisions pour risques & charges	24 310	30 204	24 790	-17,9%
- Provisions réglementées	2 011	2 429	1 650	-32,1%
- Titres et emprunts subordonnés	111 756	138 413	98 793	-28,6%
- Dettes rattachées	2 912	7 449	6 840	-8,2%
- Fonds pour risques bancaires généraux	5 608	13 966	33 456	139,6%
- Primes liées au capital	879	1 132	2 143	89,3%
- Réserves	190 931	240 612	256 966	6,8%
- Ecart de réévaluation	5 073	7 361	8 130	10,4%
- Capital	190 443	229 244	256 804	12,0%
- Dotations	47 894	73 622	77 321	5,0%
- Report à nouveau	-127 699	-201 247	-272 558	-35,4%
- Résultat de l'exercice	23 451	-1 927	35 613	1948,1%
TOTAL DU PASSIF	3 587 096	4 182 205	4 661 452	11,5%

HORS-BILAN

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	101 085	24 010	9 794	-59,2%
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	6 407	132 281	3 181	-97,6%
AUTRES ENGAGEMENTS	1 372	9 876	12 069	22,2%
ENGAGEMENTS DOUTEUX	0	0	0	-

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	2 550 455	2 885 914	3 033 728	5,1%
1. CREDITS (a+b+c+d+e)	2 106 409	2 416 099	2 532 275	4,8%
a) Crédits à court terme	993 622	1 122 741	1 079 249	-3,9%
b) Crédits à moyen terme	716 666	815 664	950 121	16,5%
c) Crédits à long terme	315 787	360 854	394 717	9,4%
d) Opérations de crédit-bail	21	22	146	563,6%
e) Crédits en souffrance	80 313	116 819	108 005	-7,5%
. Crédits immobilisés	26 533	44 675	35 062	-21,5%
. Crédits en souffrance de 6 mois au plus	37 560	46 600	44 723	-4,0%
. Crédits en souffrance de 6 mois à 12 mois au plus	12 042	19 803	13 321	-32,7%
. Crédits en souffrance de 12 mois à 24 mois au plus (provisions)	4 179	5 741	16 132	181,0%
	12 164	31 141	33 443	7,4%
2. AUTRES EMPLOIS (a+b+c+d)	444 046	469 815	501 453	6,7%
a) Titres de placement	26 121	38 273	63 437	65,7%
b) Immobilisations financières	88 177	65 892	79 340	20,4%
c) Autres immobilisations	159 250	181 977	191 467	5,2%
d) Divers	170 497	183 672	167 208	-9,0%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	2 609 311	2 977 889	3 445 661	15,7%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS (a+b)	1 876 934	2 244 225	2 473 914	10,2%
a) A vue	975 307	1 259 319	1 330 296	5,6%
b) A terme	901 628	984 906	1 143 618	16,1%
dépôts à terme et bons de caisse	396 191	410 298	472 896	15,3%
comptes d'épargne à régime spécial	208 087	257 312	280 419	9,0%
autres	297 349	317 297	390 302	23,0%
2. FONDS PROPRES NETS (a+b)	549 419	541 885	506 288	-6,6%
a) Capital, dotations, réserves, report à nouveau ... dont 15% du résultat (si positif)	328 658	330 348	307 631	-6,9%
	7 764	7 826	8 557	9,3%
b) Autres	220 761	211 536	198 657	-6,1%
3. AUTRES RESSOURCES	182 957	191 779	465 459	142,7%
TRESORERIE : RESSOURCES-EMPLOIS	58 856	91 975	411 933	347,9%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

RESULTATS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS FINANCIERS	462 098	511 479	556 384	8,8%
+Produits sur opérations de trésorerie et interbancaires	39 578	45 381	49 540	9,2%
+Produits sur opérations avec la clientèle	406 039	448 686	488 252	8,8%
+Produits sur opérations sur titres et diverses	2 927	2 701	4 360	61,4%
+Produits sur crédit-bail et opérations assimilées	171	115	51	-55,7%
+Produits sur opérations de change	39	5	98	1860,0%
+Produits sur opérations de hors-bilan	1 871	1 842	2 550	38,4%
+Produits sur prestations de services financiers	1 866	2 479	2 376	-4,2%
+Autres produits d'exploitation bancaire	9 608	10 270	9 159	-10,8%
2. CHARGES FINANCIERES	93 125	102 073	102 866	0,8%
-Charges sur opérations de trésorerie et interbancaires	55 549	61 240	57 127	-6,7%
-Charges sur opérations avec la clientèle	33 678	37 427	42 115	12,5%
-Charges sur opérations sur titres et diverses	1 207	965	803	-16,8%
-Charges sur crédit-bail et opérations assimilées	117	9	19	111,1%
-Charges sur opérations de change	119	161	170	5,6%
-Charges sur opérations de hors-bilan	158	356	414	16,3%
-Charges sur prestations de services financiers	1 675	1 417	1 298	-8,4%
-Autres charges d'exploitation bancaire	622	498	920	84,7%
3. PRODUIT NET FINANCIER (1 - 2)	368 973	409 406	453 518	10,8%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	34 318	21 485	17 371	-19,1%
+Produits sur immobilisations financières	1 344	2 473	1 908	-22,8%
+Produits d'exploitation non bancaires (hors subventions d'expl.)	36 460	23 442	19 350	-17,5%
-Charges sur immobilisations financières	4	101	26	-74,3%
-Autres charges d'exploitation non bancaires	3 710	4 329	3 861	-10,8%
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	403 291	430 892	470 889	9,3%
6. FRAIS GENERAUX	303 254	335 433	360 535	7,5%
-Frais de personnel	146 484	158 167	173 135	9,5%
-Impôts, taxes et versements assimilés	10 047	10 568	11 511	8,9%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	146 722	166 697	175 890	5,5%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMO.	19 209	25 308	25 374	0,3%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	22 575	25 767	25 571	-0,8%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	3 367	459	198	-56,9%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	80 829	70 150	84 979	21,1%
9. PROVISIONS NETTES SUR RISQUES	65 495	88 909	71 903	-19,1%
-Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables	173 104	245 461	249 716	1,7%
+Reprises de provisions	107 608	156 553	177 813	13,6%
10. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9)	15 334	-18 759	13 076	169,7%
11. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	17 037	32 082	33 915	5,7%
+Subventions d'exploitation	1 391	2 640	5 041	90,9%
+Récupérations sur créances amorties	13 681	15 849	22 355	41,0%
+Produits exceptionnels	9 245	9 965	8 024	-19,5%
+Reprises du fonds pour risques bancaires généraux	707	571	152	-73,4%
-Charges sur comptes bloqués d'actionnaires	639	447	592	32,4%
-Dotations du fonds pour risques bancaires généraux	3 570	3 201	5 338	66,8%
-Charges exceptionnelles	3 778	-6 705	-4 273	36,3%
12. RESULTAT SUR EXERCICES ANTERIEURS	-2 310	-1 841	-2 832	-53,8%
+Profits sur exercices antérieurs	3 393	5 036	5 830	15,8%
-Pertres sur exercices antérieurs	5 703	6 876	8 662	26,0%
13. IMPÔT SUR LE BENEFICE	6 610	7 803	8 473	8,6%
14. RESULTAT (10+11+12-13)	23 450	-1 927	35 613	1948,1%
+Bénéfices	58 559	56 285	80 339	42,7%
-Pertres	35 109	58 212	44 726	-23,2%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

INDICATEURS FINANCIERS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	4,4%	6,0%	5,5%	-0,5
TAUX NET DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	3,8%	4,8%	4,3%	-0,5
TAUX DE PROVISIONS DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	13,2%	21,0%	23,9%	2,9
CHARGES D'EXPLOITATION RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges d'exploitation / Encours brutes des crédits</i>	28,1%	30,1%	30,2%	0,1
RATIO DE FRAIS GENERAUX RAPPORTES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Frais généraux / Encours brutes des crédits</i>	14,4%	14,3%	14,8%	0,5
RATIO DE CHARGES DE PERSONNEL RAPPORTES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges de personnel / Encours brutes des crédits</i>	7,0%	6,7%	7,1%	0
RENTABILITE DES FONDS PROPRES <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Fonds propres</i>	2,6%	-2,6%	2,1%	4,7
RENDEMENT SUR ACTIF <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Total actif</i>	0,4%	-0,4%	0,3%	0,7
AUTOSUFFISANCE OPERATIONNELLE <i>Produits d'exploitation / Charges d'exploitation</i>	87,3%	78,0%	81,2%	3,2
MARGE BENEFICIAIRE <i>Résultat d'exploitation / Produits d'exploitation</i>	3,0%	-3,4%	2,2%	5,6
COEFFICIENT D'EXPLOITATION <i>Frais généraux / PNF</i>	82,2%	81,9%	79,5%	-2,4
TAUX DE RENDEMENT DES ACTIFS <i>Intérêts et commission perçus / Actifs productifs</i>	14,9%	14,7%	14,7%	0,0
RATIO DE LIQUIDITE DE L'ACTIF <i>(Encaisses et comptes courants ordinaire + titres à court terme) / Total actif</i>	27,3%	28,4%	29,4%	1,0

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

UMOA
(293 IMF de grande taille)

Annexe III.1-2

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
<i>Fonds propres (Montants en millions de FCFA)</i>	524 963	545 102	438 273	-19,6%
<i>Risques portés (Montants en millions de FCFA)</i>	2 898 591	2 884 950	3 101 001	7,5%
<i>Norme de capitalisation ($\geq 15\%$)</i>	14,5%	14,3%	9,4%	-4,9
<i>Ratio de limitation des risques ($\leq 200\%$)</i>	126,1%	86,8%	98,7%	11,9
<i>Ratio de couverture ($\geq 100\%$)</i>	127,8%	109,4%	107,2%	-2,2
<i>Ratio de crédits aux dirigeants ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	7,0%	7,9%	8,3%	0,4
<i>Ratio de limitation sur une seule signature ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	8,3%	7,1%	10,3%	3,2
<i>Ratio liquidité ($\geq 100\%$)</i>	92,1%	88,6%	104,3%	15,7
<i>Ratio de limitation des autres activités ($\leq 5\%$)</i>	0,2%	0,3%	0,4%	0,1
<i>Ratio de titres de participation ($\leq 25\%$ Fonds Propres)</i>	6,0%	3,9%	6,8%	2,9

(*) : Données provisoires

ANNEXE III.2

STATISTIQUES AGREGÉES PAR PAYS

ANNEXE III.2-1

BENIN

DATE D'AGREMENT	DESIGNATION	SIGLE	RESEAUX	TOTAL BILAN (*) (a)
FAITIERS, SOCIETES, ASSOCIATIONS ET CAISSES UNITAIRES (22)				
24 juin 2005	ASSOCIATION POUR LA PROMOTION ET L'APPUI AU DEVELOPPEMENT DE MICRO-ENTREPRISES	PADME	-	64 113
19 mai 1999	FAITIERS DES CAISSES D'EPARGNE ET DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DU BENIN	FECECAM	FECECAM	46 746
24 janvier 2014	ASSOCIATION POUR LA PROMOTION DE L'EPARGNE-CREDIT A BASE COMMUNAUTAIRE BETHESDA	PEBCO BETHESDA	-	42 428
25 juin 2001	RESEAU NATIONAL DES CAISSES VILLAGEOISES D'EPARGNE ET DE CREDIT AUTOGEREES	RENACA	-	24 915
4 février 2008	VITAL FINANCE BENIN	VITAL FINANCE	-	21 870
18 novembre 2013	UNION NATIONALE DES CAISSES RURALES D'EPARGNE ET DE PRÊT	UNACREP	-	17 662
8 mai 2014	FINANCIAL DEVELOPMENT	FINADEV	-	10 666
ND	ASSOCIATION DES CAISSES DE FINANCEMENT A LA BASE	ACFB	-	11 980
4 janvier 2002	CAISSE DU MOUVEMENT MUTUALISTE BÉNIHOIS	CMMB	-	7 663
18 novembre 2013	ASSOCIATION DE LUTTE POUR LA PROMOTION DES INITIATIVES DE DEVELOPPEMENT	ALIDE	-	8 027
26 mai 2008	COOPERATIVE DES MEMBRES UNIS BETHEL ACTIONS	COMUBA	-	8 792
ND	SIAN'SON MICROFINANCE	SIANSON	-	4 315
25 août 2022	ESU OLA OTAN MICROFINANCE	ESU OLA OTAN	-	5 599
6 mars 2015	INSTITUT AFRICAIN D'APPLICATION DES METHODES DE DEVELOPPEMENT EN MICROFINANCE	IAMD-MICROFINANCE	-	4 999
31 décembre 2024	LE DEFI	LEDEFI	-	7 387
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DES ASSEMBLEES DE DIEU DU BENIN	COOPEC AD	-	4 938
ND	CAISSE D'EPARGNE DE SOLIDARITE ET DE CREDIT AUTOGEREE	CESCA	-	4 249
19 février 2001	MUTUELLE DE DEVELOPPEMENT A LA BASE	MDB	-	3 690
ND	COOPERATIVE WESLEYENNE D'EPARGNE ET DE CREDIT	COWEC	-	4 431
ND	BENIN MICROFINANCE	BENINMICROFINANCE	-	3 637
ND	FINANCIA SA	FINANCIA	-	6 387
ND	CAP FINANCE	CAP FINANCE	-	2 767
CAISSES DE BASE AFFILIEES (20)				
8 août 2014	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – ABOMEY CALAVI	CLCAM ABOMEY-CALAVI	FECECAM	9 516
8 août 2014	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – NONSINA	CLCAM NONSINA	FECECAM	9 029
8 août 2014	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – COTONOU	CLCAM COTONOU	FECECAM	9 750
8 août 2014	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – PARAKOU	CLCAM PARAKOU	FECECAM	7 001
8 août 2014	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – KANDI	CLCAM KANDI	FECECAM	5 616
ND	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – BANIKOARA	CLCAM BANIKOARA	FECECAM	6 489
20 mai 2016	CAISSE VILLAGEOISE D'EPARGNE ET DE CREDIT AUTOGEREE DE BOHICON	CAVECA-BOHICON	FECECAM	6 901

BENIN **LISTE DES IMF DE GRANDE TAILLE – SITUATION AU 31 DECEMBRE 2025**

Annexe III 2-1 a

DATE D'AGREMENT	DESIGNATION	SIGLE	RESEAUX	TOTAL BILAN (*) (a)
30 septembre 2011	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – OLY	CLCAM OLY	FECECAM	6 370
8 août 2014	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – PORTO NOVO	CLCAM PORTO-NOVO	FECECAM	5 079
8 août 2014	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – GOGOUNOU	CLCAM GOGOUNOU	FECECAM	4 785
8 août 2014	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – BOHICON	CLCAM BOHICON	FECECAM	4 236
ND	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – MEKROU	CLCAM MEKROU	FECECAM	3 964
8 août 2014	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – DJOUGOU	CLCAM DJOUGOU	FECECAM	3 681
8 août 2014	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL 3A	CLCAM 3A	FECECAM	4 306
8 août 2014	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DU PLATEAU-NORD	CLCAM PLATEAU-NORD	FECECAM	4 235
ND	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE HOULENOU	CLCAM HOULENOU	FECECAM	3 859
ND	CAISSE VILLAGEOISE D'EPARGNE ET DE CREDIT AUTOGEREE DE ALBARIKA	CAVECA-ALBARIKA	FECECAM	3 307
ND	CAISSE VILLAGEOISE D'EPARGNE ET DE CREDIT AUTOGEREE DE HINVI	CAVECA-HINVI	FECECAM	3 821
ND	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DES COLLINES-NORD	CLCAM COLLINES-NORD	FECECAM	3 193
8 août 2014	CAISSE LOCALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL – ALLADA	CLCAM ALLADA	FECECAM	3 501
	TOTAL	42	1	425 899

(a) : Montants en millions FCFA

(*) : Données provisoires

ND : Non Disponible

BENIN
(42 IMF de grande taille)

Annexe III.2-1 b

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	77 896	107 092	121 799	13,7%
- Caisse	5 678	6 269	7 591	21,1%
- Comptes ordinaires débiteurs	23 474	45 372	51 674	13,9%
- Autres comptes de dépôts débiteurs	32 122	33 154	41 407	24,9%
- Comptes de prêts	15 411	20 896	19 668	-5,9%
- Créances rattachées	1 211	1 401	1 456	3,9%
- Créances en souffrance	0	0	3	-
(Provisions)	0	0	0	-
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	232 114	224 785	245 178	9,1%
- Crédits à court terme	178 316	165 152	183 132	10,9%
- Comptes ordinaires débiteurs	0	716	0	-100,0%
- Crédits à moyen terme	15 842	16 220	17 145	5,7%
- Crédits à long terme	24 470	26 874	30 547	13,7%
- Créances rattachées	6 519	7 473	7 392	-1,1%
- Créances en souffrance	6 967	8 350	6 962	-16,6%
(provisions)	1 861	3 641	6 242	71,4%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	13 460	9 222	12 613	36,8%
- Titres de placement	4 479	2 663	4 460	67,5%
- Comptes de stocks	742	567	643	13,4%
- Débiteurs divers	3 035	2 682	2 401	-10,5%
- Créances rattachées	81	44	0	-100%
- Valeurs à l'encaissement avec crédit immédiat	-604	0	16	-
- Valeurs à rejeter	0	0	0	-
- Comptes d'ordre & divers	5 728	3 266	5 110	56,5%
VALEURS IMMOBILISEES	37 167	38 418	42 410	10,4%
- Immobilisations financières	2 434	3 878	4 994	28,8%
- Prêts et titres subordonnés	441	1 841	1 841	-
- Dépôts & cautionnements	303	456	398	-12,7%
- Immobilisations en cours	12 084	10 483	11 789	12,5%
dont Immobilisations incorporelles	975	1 156	700	-39,4%
- Immobilisations d'exploitation	21 195	22 791	23 576	3,4%
dont Immobilisations incorporelles	443	1 139	976	-14,3%
- Immobilisations hors-exploitation	1 150	810	813	0,4%
dont Immobilisations incorporelles	0	0	0	-
- Immo. acquises par réalisation de garantie	1 133	810	758	-6,4%
(. Incorporelles)	0	0	0	-
- Crédit-bail & opérations assimilées	0	0	0	-
- Créances rattachées	0	0	44	-
- Créances en souffrance	0	0	37	-
(provisions)	0	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	0	371	3 899	950,9%
- Actionnaires, capital non appelé	0	371	3 727	904,6%
- Actionnaires, capital appelé non versé	0	0	0	-
TOTAL DE L'ACTIF	360 638	379 888	425 899	12,1%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

BENIN
(42 IMF de grande taille)

Annexe III.2-1 b

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	103 741	128 431	136 651	6,4%
- Comptes ordinaires créditeurs	3 365	17 402	21 112	21,3%
- Autres comptes de dépôts créditeurs	13 149	19 113	21 368	11,8%
- Comptes d'emprunts	80 203	83 703	85 993	2,7%
- Autres sommes dues	408	0	0	-100%
- Ressources affectées	4 081	6 714	6 310	-6,0%
- Dettes rattachées	2 535	1 499	1 869	24,7%
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	154 059	151 631	176 634	16,5%
- Comptes ordinaires créditeurs	70 269	76 104	87 566	15,1%
- Dépôts à terme reçus	29 780	28 180	36 065	28,0%
- Comptes d'épargne à régime spécial	13 411	14 675	15 915	8,4%
- Dépôts de garantie reçus	38 322	31 159	34 284	10,0%
- Autres dépôts	1 258	380	1 600	321,1%
- Emprunts à la clientèle	0	0	0	-
- Autres sommes dues	46	47	36	-23,4%
- Dettes rattachées	973	1 086	1 167	7,5%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	12 240	8 872	14 089	58,8%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement	0	0	0	-
- Créiteurs divers	5 537	4 665	8 716	86,8%
- Comptes d'ordre & divers	6 704	4 207	5 373	27,7%
VERSEMENTS RESTANT A EFF. SUR IMMO. FINANCIERES	0	0	1 747	-
- Titres de participation	0	0	1 177	-
PROVISIONS, FONDS PROPRES & ASSIMILES	89 983	90 954	96 778	6,4%
- Subventions d'investissement	1 611	1 088	1 449	33,2%
- Fonds affectés	10 953	10 933	11 670	6,7%
- Fonds de crédits	1 764	1 741	1 791	2,9%
- Provisions pour risques & charges	4 060	4 156	4 381	5,4%
- Provisions réglementées	0	0	0	-
- Titres et emprunts subordonnés	622	977	988	1,1%
- Dettes rattachées	13	0	21	-
- Fonds pour risques bancaires généraux	167	142	239	68,3%
- Primes liées au capital	0	253	281	11,1%
- Réserves	21 421	21 128	24 869	17,7%
- Ecart de réévaluation	4 170	4 480	4 480	-
- Capital	13 071	14 217	16 773	18,0%
- Dotations	3 873	3 874	3 720	-4,0%
- Report à nouveau	27 731	24 994	26 963	7,9%
- Résultat de l'exercice	1 140	2 571	-847	-132,9%
TOTAL DU PASSIF	360 637	379 888	425 899	12,1%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

BENIN
(42 IMF de grande taille)

Annexe III.2-1 b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	283 820	281 899	300 773	6,7%
1. CREDITS (a+b+c+d+e)	224 991	224 686	245 232	9,1%
a) Crédits à court terme	177 712	173 243	190 540	10,0%
b) Crédits à moyen terme	15 842	16 220	17 145	5,7%
c) Crédits à long terme	24 470	26 874	30 547	13,7%
d) Opérations de crédit-bail	0	0	0	-
e) Crédits en souffrance	6 967	8 350	6 999	-16,2%
. Crédits immobilisés	105	189	422	123,3%
. Crédits en souffrance de 6 mois au plus	3 235	4 457	2 515	-43,6%
. Crédits en souffrance de 6 mois à 12 mois au plus	2 506	2 336	2 395	2,5%
. Crédits en souffrance de 12 mois à 24 mois au plus (provisions)	1 122	1 368	1 681	22,9%
	1 861	3 641	6 242	71,4%
2. AUTRES EMPLOIS (a+b+c+d)	58 829	57 213	55 541	-2,9%
a) Titres de placement	4 479	2 663	4 460	67,5%
b) Immobilisations financières	2 434	3 878	4 994	28,8%
c) Autres immobilisations	34 733	35 351	36 576	3,5%
d) Divers	17 183	15 321	9 511	-37,9%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	259 431	252 586	284 538	12,6%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS (a+b)	153 086	150 545	175 467	16,6%
a) A vue	70 314	76 151	87 602	15,0%
b) A terme	82 771	74 394	87 865	18,1%
dépôts à terme et bons de caisse	29 780	28 180	36 065	28,0%
comptes d'épargne à régime spécial	13 411	14 675	15 915	8,4%
autres	39 580	31 539	35 884	13,8%
2. FONDS PROPRES NETS (a+b)	86 524	86 427	85 798	-0,7%
a) Capital, dotations, réserves, report à nouveau ... dont 15% du résultat (si positif)	67 403	67 208	65 420	-2,7%
	882	824	901	9,3%
b) Autres	19 121	19 219	20 378	6,0%
3. AUTRES RESSOURCES	19 822	15 614	23 274	49,1%
TRESORERIE : RESSOURCES-EMPLOIS	-24 389	-29 313	-16 234	44,6%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

BENIN
(42 IMF de grande taille)

Annexe III.2-1 b

R E S U L T A T S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS FINANCIERS	52 447	48 813	51 782	6,1%
+Produits sur opérations de trésorerie et interbancaires	3 309	2 984	3 648	22,3%
+Produits sur opérations avec la clientèle	48 280	44 955	47 196	5,0%
+Produits sur opérations sur titres et diverses	206	420	323	-23,1%
+Produits sur crédit-bail et opérations assimilées	5	5	6	20,0%
+Produits sur opérations de change	36	2	2	-
+Produits sur opérations de hors-bilan	556	399	506	26,8%
+Produits sur prestations de services financiers	35	27	14	-48,1%
+Autres produits d'exploitation bancaire	21	21	87	314,3%
2. CHARGES FINANCIERES	8 922	10 066	10 586	5,2%
-Charges sur opérations de trésorerie et interbancaires	6 411	7 548	7 718	2,3%
-Charges sur opérations avec la clientèle	2 217	2 428	2 755	13,5%
-Charges sur opérations sur titres et diverses	13	10	9	-10,0%
-Charges sur crédit-bail et opérations assimilées	0	0	0	-
-Charges sur opérations de change	90	25	45	80,0%
-Charges sur opérations de hors-bilan	56	9	0	-100,0%
-Charges sur prestations de services financiers	130	46	58	26,1%
-Autres charges d'exploitation bancaire	5	0	1	-
3. PRODUIT NET FINANCIER (1 - 2)	43 525	38 748	41 196	6,3%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	2 537	2 223	2 171	-2,3%
+Produits sur immobilisations financières	60	55	72	30,9%
+Produits d'exploitation non bancaires (hors subventions d'expl.)	3 195	2 915	2 888	-0,9%
-Charges sur immobilisations financières	0	0	0	-
-Autres charges d'exploitation non bancaires	743	748	790	5,6%
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	46 062	40 971	43 366	5,8%
6. FRAIS GENERAUX	35 658	32 895	36 001	9,4%
-Frais de personnel	17 939	17 542	18 949	8,0%
-Impôts, taxes et versements assimilés	988	740	843	13,9%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	16 730	14 614	16 209	10,9%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMO.	3 471	3 291	3 399	3,3%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	3 532	3 589	3 399	-5,3%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	62	298	0	-100,0%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	6 934	4 784	3 967	-17,1%
9. PROVISIONS NETTES SUR RISQUES	7 931	6 367	5 015	-21,2%
-Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables	21 450	24 289	31 214	28,5%
+Reprises de provisions	13 519	17 922	26 199	46,2%
10. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9)	-997	-1 582	-1 048	33,8%
11. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	2 336	2 005	3 779	88,5%
+Subventions d'exploitation	202	138	173	25,4%
+Récupérations sur créances amorties	1 406	1 148	1 090	-5,1%
+Produits exceptionnels	1 624	1 536	600	-60,9%
+Reprises du fonds pour risques bancaires généraux	0	0	0	-
-Charges sur comptes bloqués d'actionnaires	20	0	96	-100%
-Dotations du fonds pour risques bancaires généraux	0	0	21	-
-Charges exceptionnelles	875	816	-2 032	-349,0%
12. RESULTAT SUR EXERCICES ANTERIEURS	130	516	487	-5,6%
+Profits sur exercices antérieurs	497	642	675	5,1%
-Pertes sur exercices antérieurs	367	125	188	50,4%
13. IMPÔT SUR LE BENEFICE	331	359	2	-99,4%
14. RESULTAT (10+11+12-13)	1 139	2 571	-847	-132,9%
+Bénéfices	5 857	6 469	6 436	-0,5%
-Pertes	4 718	3 898	7 283	86,8%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

BENIN
(42 IMF de grande taille)

Annexe III.2-1 b

INDICATEURS FINANCIERS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	3,9%	5,3%	5,3%	0,0
TAUX NET DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	3,1%	3,7%	2,9%	-0,8
TAUX DE PROVISIONS DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	21,1%	30,4%	47,1%	16,7
CHARGES D'EXPLOITATION RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges d'exploitation / Encours brutes des crédits</i>	30,8%	32,6%	34,1%	1,5
RATIO DE FRAIS GENERAUX RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Frais généraux / Encours brutes des crédits</i>	15,8%	15,1%	15,2%	0,1
RATIO DE CHARGES DE PERSONNEL RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges de personnel / Encours brutes des crédits</i>	8,0%	8,1%	8,0%	-0,1
RENTABILITE DES FONDS PROPRES <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Fonds propres</i>	-1,1%	-1,7%	-1,1%	0,6
RENDEMENT SUR ACTIF <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Total actif</i>	-0,3%	-0,4%	-0,2%	0,2
AUTOSUFFISANCE OPERATIONNELLE <i>Produits d'exploitation / Charges d'exploitation</i>	82,2%	75,1%	68,7%	-6,4
MARGE BENEFICIAIRE <i>Résultat d'exploitation / Produits d'exploitation</i>	-1,7%	-3,0%	-1,9%	1,1
COEFFICIENT D'EXPLOITATION <i>Frais généraux / PNF</i>	81,9%	84,9%	87,4%	2,5
TAUX DE RENDEMENT DES ACTIFS <i>Intérêts et commission perçus / Actifs productifs</i>	17,7%	15,5%	14,7%	-0,8
RATIO DE LIQUIDITE DE L'ACTIF <i>(Encaisses et comptes courants ordinaire + titres à court terme) / Total actif</i>	18,2%	23,0%	24,7%	1,7

(*) : Données provisoires

BENIN
(42 IMF de grande taille)

Annexe III.2-1 b

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
<i>Fonds propres (Montants en millions de FCFA)</i>	65 016	82 218	35 223	-57,2%
<i>Risques portés (Montants en millions de FCFA)</i>	220 598	231 493	108 687	-53,0%
<i>Norme de capitalisation ($\geq 15\%$)</i>	15,0%	29,4%	9,3%	-20,1
<i>Ratio de limitation des risques ($\leq 200\%$)</i>	107,5%	98,6%	89,3%	-9,3
<i>Ratio de couverture ($\geq 100\%$)</i>	263,4%	210,2%	204,3%	-5,9
<i>Ratio de crédits aux dirigeants ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	5,9%	3,8%	4,7%	0,9
<i>Ratio de limitation sur une seule signature ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	1,1%	1,0%	1,0%	0,0
<i>Ratio liquidité ($\geq 100\%$)</i>	102,1%	87,5%	95,1%	7,6
<i>Ratio de limitation des autres activités ($\leq 5\%$)</i>	0,6%	0,5%	81,1%	80,6
<i>Ratio de titres de participation ($\leq 25\%$ Fonds Propres)</i>	2,4%	3,0%	4,4%	1,4

(*) : Données provisoires

ANNEXE III.2-2

BURKINA

BURKINA LISTE DES IMF DE GRANDE TAILLE – SITUATION AU 31 DECEMBRE 2025

Annexe III.2.2 a

DATE D'AGREMENT	DESIGNATION	SIGLE	RESEAUX	TOTAL BILAN (*) (a)
FAITIERS, SOCIETES, ASSOCIATIONS ET CAISSES UNITAIRES (24)				
19 juin 2013	FAITIERE DES CAISSES POPULAIRES DU BURKINA	FCPB	FCPB	177 801
26 avril 2016	BAOBAB BURKINA	BAOBAB BURKINA	-	66 250
ND	COFINA-BURKINA	COFINA	-	64 564
27 juin 2012	AGENCE DE CREDIT POUR L'ENTREPRISE PRIVEE DU BURKINA	ACEP BURKINA	-	46 082
17 décembre 2007	COOPERATIVE DIOCESAINE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE OUAGADOUGOU	CODEC OUAGA	-	44 485
ND	WITTI FINANCES BURKINA FASO	WITTI FINANCES BF	-	30 908
7 février 2019	AMIFA BURKINA	AMIFA BF	-	23 124
12 mai 1998	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT GALOR	COOPEC GALOR	-	19 605
ND	MICROFINANCE POUR L'EPARGNE ET LE CRÉDIT DU BURKINA	FINEC BURKINA	-	13 759
ND	UNION DES BAORÉ TRADITION D'EPARGNE ET DE CREDIT/NAAM	UBTEC	-	12 904
14 octobre 2009	FINANCE COMMUNAUTAIRE	FINACOM	-	12 136
14 février 2019	CORIS MESO FINANCE	CMF	-	11 477
17 décembre 2010	SOCIETE GROUPE D'ACCOMPAGNEMENT À L'INVESTISSEMENT ET À L'EPARGNE	GRAINE SARL	-	11 124
14 novembre 2008	CAISSE DES PRODUCTEURS DU BURKINA	CPB	-	9 156
ND	COOPERATIVE DIOCESAINE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE KOUDOUGOU	CODEC KOUDOUGOU	-	8 775
4 avril 2006	PREMIERE AGENCE DE MICROFINANCE	PAMF-BF	-	8 424
ND	PAN AFRICAN MICROFINANCE BURKINA FASO	PMBF	-	8 415
17 décembre 2007	UNION REGIONALE DES COOPERATIVES D'EPARGNE ET DE CREDIT DU NAZINON	URC-NAZINON	-	7 807
31 mars 1999	CAISSE BAITOUL MAAL	CBM	-	6 972
6 août 2015	CREDIT MUTUEL BURKINA FASO	CMBF	-	6 319
ND	MICROFINANCE FADIMA	MIFA	-	5 870
ND	SOCIÉTÉ ANONYME SOCIÉTÉ D'ACCOMPAGNEMENT ET DE FINANCEMENT DES ENTREPRISES	SAFINE	-	4 766
17 décembre 2007	CONFEDERATION DES INSTITUTIONS FINANCIERES	CIF	-	3 188
ND	ASSOCIATION YIKRI	YIKRI	-	2 123
CAISSES DE BASE AFFILIEES (26)				
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE CISSIN	CP CISSIN	FCPB	29 305
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE DASSASGHO	CP DASSASGHO	FCPB	27 170
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE SIG-NOGHIN	CP SIG-NOGHIN	FCPB	24 685
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE DAPOYA	CP DAPOYA	FCPB	22 345
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE SONG-TAABA	CP SONG-TAABA	FCPB	22 182
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE GOUNGHIN	CP GOUNGHIN	FCPB	19 422
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE DAFRA	CP DAFRA	FCPB	13 650

DATE D'AGREMENT	DESIGNATION	SIGLE	RESEAUX	TOTAL BILAN (*) (a)
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE COLSAMA	CP COLSAMA	FCPB	11 726
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE KOUDOUGOU	CP KOUDOUGOU	FCPB	10 532
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE FARAKAN	CP FARAKAN	FCPB	10 524
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE OUAHIGOUYA	CP OUAHIGOUYA	FCPB	9 936
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE COLMA	CP COLMA	FCPB	8 268
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE KOUPELA	CP KOUPELA	FCPB	8 109
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE KAYA	CP KAYA	FCPB	7 240
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE DEDOUGOU	CP DEDOUGOU	FCPB	7 058
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DES CASCADES	CP CASCADES	FCPB	6 756
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE KONGOUSSI	CP KONGOUSSI	FCPB	6 073
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE YAKO	CP YAKO	FCPB	5 409
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE TENKODOGO	CP TENKODOGO	FCPB	5 245
7 octobre 2011	CAISSE POPULAIRE DE GAOUA	CP GAOUA	FCPB	5 172
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE ORODARA	CP ORODARA	FCPB	4 849
7 octobre 2011	CAISSE POPULAIRE DE BOROMO	CP BOROMO	FCPB	4 843
6 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE FADA	CP FADA	FCPB	4 227
7 octobre 2011	CAISSE POPULAIRE DE DANO	CP DANO	FCPB	3 426
19 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE PO	CP PO	FCPB	3 399
9 juin 2011	CAISSE POPULAIRE DE BOGANDE	CP BOGANDE	FCPB	1 837
	TOTAL	50	1	889 418

(a) : Montants en millions FCFA

(*) : Données provisoires

ND : Non Disponible

BURKINA
(50 IMF de grande taille)

Annexe III.2-2 b

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	293 838	331 406	357 791	8,0%
- Caisse	13 409	14 626	-3 833	-126,2%
- Comptes ordinaires débiteurs	138 836	176 257	218 063	23,7%
- Autres comptes de dépôts débiteurs	135 781	137 730	141 214	2,5%
- Comptes de prêts	3 707	950	380	-60,0%
- Créances rattachées	2 105	1 843	1 689	-8,4%
- Créances en souffrance	0	0	279	-
(Provisions)	0	0	0	-
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	319 115	356 516	271 298	-23,9%
- Crédits à court terme	158 721	189 740	67 247	-64,6%
- Comptes ordinaires débiteurs	3 759	2 381	3 708	55,7%
- Crédits à moyen terme	85 025	93 118	122 382	31,4%
- Crédits à long terme	53 797	53 737	58 516	8,9%
- Créances rattachées	5 296	6 012	6 679	11,1%
- Crédits en souffrance	12 517	11 528	12 765	10,7%
(provisions)	-423	942	5 091	440,4%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	20 620	31 832	40 678	27,8%
- Titres de placement	700	12 000	30 000	150,0%
- Comptes de stocks	337	327	306	-6,4%
- Débiteurs divers	9 890	12 190	5 742	-52,9%
- Créances rattachées	0	5	0	-
- Valeurs à l'encaissement avec crédit immédiat	2 891	1 136	1 018	-10,4%
- Valeurs à rejeter	17	0	0	-
- Comptes d'ordre & divers	6 784	6 174	4 631	-25,0%
VALEURS IMMOBILISEES	29 426	27 105	38 233	41,1%
- Immobilisations financières	9 497	10 065	13 047	29,6%
dont Prêts et titres subordonnés	950	450	270	-40,0%
- Dépôts & cautionnements	241	860	319	-62,9%
- Immobilisations en cours	4 584	876	1 054	20,3%
dont Immobilisations incorporelles	54	63	731	1060,3%
- Immobilisations d'exploitation	13 810	9 657	12 536	29,8%
dont Immobilisations incorporelles	193	86	821	854,7%
- Immobilisations hors-exploitation	1 049	5 255	1 531	-70,9%
dont Immobilisations incorporelles	0	0	26	-
dont Immo. acquises par réalisation de garantie	0	4 862	704	-85,5%
y compris Immobilisations incorporelles	0	0	0	-
- Crédit-bail & opérations assimilées	0	4	4	-
- Créances rattachées	246	388	407	4,9%
- Créances en souffrance	0	0	0	-
(provisions)	0	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	1	3 472	181 418	5125,2%
- Actionnaires, capital non appelé	0	3 173	83	-97,4%
- Actionnaires, capital appelé non versé	1	300	350	16,7%
TOTAL DE L'ACTIF	663 000	750 331	889 418	18,5%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

BURKINA
(50 IMF de grande taille)

Annexe III.2-2 b

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	156 395	167 870	157 357	-6,3%
- Comptes ordinaires créditeurs	108 146	121 495	142 045	16,9%
- Autres comptes de dépôts créditeurs	5 736	5 656	5 339	-5,6%
- Comptes d'emprunts	40 193	38 767	8 313	-78,6%
- Autres sommes dues	0	0	0	
- Ressources affectées	69	226	313	38,5%
- Dettes rattachées	2 251	1 724	1 348	-21,8%
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	361 697	422 953	402 534	-4,8%
- Comptes ordinaires créditeurs	228 204	266 607	212 401	-20,3%
- Dépôts à terme reçus	77 658	86 649	109 610	26,5%
- Comptes d'épargne à régime spécial	26 030	31 436	40 234	28,0%
- Dépôts de garantie reçus	25 314	30 442	35 686	17,2%
- Autres dépôts	2 251	1 029	988	-4,0%
- Emprunts à la clientèle	428	437	679	55,4%
- Autres sommes dues	212	4 460	597	-86,6%
- Dettes rattachées	1 600	1 893	2 338	23,5%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	28 177	29 790	27 913	-6,3%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement	143	0	46	-
- Créiteurs divers	17 281	19 109	20 033	4,8%
- Comptes d'ordre & divers	10 753	10 661	7 834	-26,5%
VERSEMENTS RESTANT A EFF. SUR IMMO. FINANCIERES	10	10	151 972	1519620,0%
- Titres de participation	10	10	2 582	25720,0%
PROVISIONS, FONDS PROPRES & ASSIMILES	116 720	129 708	149 642	15,4%
- Subventions d'investissement	215	361	437	21,1%
- Fonds affectés	15 880	16 064	16 557	3,1%
- Fonds de crédits	1 865	2 462	4 383	78,0%
- Provisions pour risques & charges	1 157	1 347	2 038	51,3%
- Provisions réglementées	38	0	0	-
- Titres et emprunts subordonnés	10 959	12 146	12 593	3,7%
- Dettes rattachées	429	253	752	197,2%
- Fonds pour risques bancaires généraux	0	37	10	-73,0%
- Primes liées au capital	0	0	0	-
- Réserves	66 057	72 775	75 202	3,3%
- Ecart de réévaluation	0	1 200	1 200	-
- Capital	20 229	29 545	29 852	1,0%
- Dotations	3 601	4 485	4 498	0,3%
- Report à nouveau	-8 390	-13 227	-9 139	30,9%
- Résultat de l'exercice	4 682	2 222	11 259	406,7%
TOTAL DU PASSIF	663 000	750 331	889 418	18,5%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

BURKINA
(50 IMF de grande taille)

Annexe III.2-2 b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	371 234	430 072	343 566	-20,1%
1. CREDITS (a+b+c+d+e)	316 710	357 656	272 319	-23,9%
a) Crédits à court terme	165 371	199 269	78 652	-60,5%
b) Crédits à moyen terme	85 025	93 118	122 382	31,4%
c) Crédits à long terme	53 797	53 737	58 516	8,9%
d) Opérations de crédit-bail	0	4	4	-
e) Crédits en souffrance	12 517	11 528	12 765	10,7%
. <i>Crédits immobilisés</i>	4 164	3 579	2 579	-27,9%
. <i>Crédits en souffrance de 6 mois au plus</i>	4 759	4 905	7 075	44,2%
. <i>Crédits en souffrance de 6 mois à 12 mois au plus</i>	2 328	2 384	2 638	10,7%
. <i>Crédits en souffrance de 12 mois à 24 mois au plus</i>	1 266	660	1 208	83,0%
(provisions)	-423	942	5 091	440,4%
2. AUTRES EMPLOIS (a+b+c+d)	54 524	72 416	71 247	-1,6%
a) Titres de placement	700	12 000	30 000	150,0%
b) Immobilisations financières	9 497	10 065	13 047	29,6%
c) Autres immobilisations	19 683	22 295	15 440	-30,7%
d) Divers	24 644	28 056	12 760	-54,5%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	508 855	580 693	553 110	-4,8%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS (a+b)	360 097	421 060	400 196	-5,0%
a) A vue	228 416	271 067	212 999	-21,4%
b) A terme	131 681	149 993	187 197	24,8%
dépôts à terme et bons de caisse	77 658	86 649	109 610	26,5%
comptes d'épargne à régime spécial	26 030	31 436	40 234	28,0%
autres	27 993	31 908	37 353	17,1%
2. FONDS PROPRES NETS (a+b)	115 134	124 637	-33 447	-126,8%
a) Capital, dotations, réserves, report à nouveau ...	86 178	92 404	-68 617	-174,3%
. <i>dont 15% du résultat (si positif)</i>	1 068	780	1 722	120,8%
b) Autres	28 955	32 233	35 170	9,1%
3. AUTRES RESSOURCES	33 624	34 997	186 361	432,5%
TRESORERIE : RESSOURCES-EMPLOIS	137 620	150 621	209 544	39,1%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

RESULTATS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS FINANCIERS	67 437	76 208	83 012	8,9%
+Produits sur opérations de trésorerie et interbancaires	13 897	14 813	12 793	-13,6%
+Produits sur opérations avec la clientèle	51 813	59 476	66 891	12,5%
+Produits sur opérations sur titres et diverses	299	415	1 496	260,5%
+Produits sur crédit-bail et opérations assimilées	72	20	25	25,0%
+Produits sur opérations de change	1	0	0	-
+Produits sur opérations de hors-bilan	890	888	1 153	29,8%
+Produits sur prestations de services financiers	428	569	622	9,3%
+Autres produits d'exploitation bancaire	37	27	29	7,4%
2. CHARGES FINANCIERES	14 845	17 580	14 580	-17,1%
-Charges sur opérations de trésorerie et interbancaires	8 446	10 222	6 492	-36,5%
-Charges sur opérations avec la clientèle	5 373	6 525	7 515	15,2%
-Charges sur opérations sur titres et diverses	468	395	124	-68,6%
-Charges sur crédit-bail et opérations assimilées	109	0	0	-
-Charges sur opérations de change	6	0	44	-
-Charges sur opérations de hors-bilan	69	310	332	7,1%
-Charges sur prestations de services financiers	128	128	69	-46,1%
-Autres charges d'exploitation bancaire	246	1	1	-
3. PRODUIT NET FINANCIER (1 - 2)	52 592	58 628	68 432	16,7%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	6 542	6 784	4 363	-35,7%
+Produits sur immobilisations financières	358	343	181	-47,2%
+Produits d'exploitation non bancaires (hors subventions d'expl.)	6 955	7 485	5 019	-32,9%
-Charges sur immobilisations financières	0	54	0	-100,0%
-Autres charges d'exploitation non bancaires	923	990	836	-15,6%
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	59 134	65 412	72 795	11,3%
6. FRAIS GENERAUX	42 515	49 850	51 732	3,8%
-Frais de personnel	18 840	24 609	24 576	-0,1%
-Impôts, taxes et versements assimilés	1 682	1 768	1 485	-16,0%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	21 992	23 473	25 671	9,4%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMO.	3 129	3 655	2 997	-18,0%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	3 326	3 657	2 999	-18,0%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	197	2	2	-
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	13 490	11 907	18 066	51,7%
9. PROVISIONS NETTES SUR RISQUES	11 549	10 372	9 350	-9,9%
-Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables	21 262	32 561	29 869	-8,3%
+Reprises de provisions	9 714	22 189	20 519	-7,5%
10. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9)	1 941	1 535	8 716	467,8%
11. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	3 670	5 675	3 292	-42,0%
+Subventions d'exploitation	345	513	343	-33,1%
+Récupérations sur créances amorties	2 301	1 077	1 729	60,5%
+Produits exceptionnels	1 940	1 393	1 722	23,6%
+Reprises du fonds pour risques bancaires généraux	0	95	37	-61,1%
-Charges sur comptes bloqués d'actionnaires	341	86	49	
-Dotations du fonds pour risques bancaires généraux	19	66	882	1236,4%
-Charges exceptionnelles	557	-2 750	-392	85,7%
12. RESULTAT SUR EXERCICES ANTERIEURS	176	512	36	-93,0%
+Profits sur exercices antérieurs	483	746	269	-63,9%
-Pertes sur exercices antérieurs	307	235	234	-0,4%
13. IMPÔT SUR LE BENEFICE	1 106	1 154	1 324	14,7%
14. RESULTAT (10+11+12-13)	4 682	2 222	11 259	406,7%
+Bénéfices	7 468	7 050	14 796	109,9%
-Pertes	2 786	4 828	3 537	-26,7%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

BURKINA
(50 IMF de grande taille)

Annexe III.2-2 b

INDICATEURS FINANCIERS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	3,8%	3,5%	6,4%	2,9
TAUX NET DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	4,0%	3,2%	4,7%	1,5
TAUX DE PROVISIONS DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	-3,5%	7,6%	28,5%	20,9
CHARGES D'EXPLOITATION RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges d'exploitation / Encours brutes des crédits</i>	26,1%	29,6%	37,5%	7,9
RATIO DE FRAIS GENERAUX RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Frais généraux / Encours brutes des crédits</i>	13,6%	14,2%	19,6%	5,4
RATIO DE CHARGES DE PERSONNEL RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges de personnel / Encours brutes des crédits</i>	6,0%	7,0%	9,3%	2,3
RENTABILITE DES FONDS PROPRES <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Fonds propres</i>	1,7%	1,2%	5,8%	4,6
RENDEMENT SUR ACTIF <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Total actif</i>	0,3%	0,2%	1,0%	0,8
AUTOSUFFISANCE OPERATIONNELLE <i>Produits d'exploitation / Charges d'exploitation</i>	94,3%	82,0%	90,7%	8,7
MARGE BENEFICIAIRE <i>Résultat d'exploitation / Produits d'exploitation</i>	2,5%	1,8%	9,7%	7,9
COEFFICIENT D'EXPLOITATION <i>Frais généraux / PNF</i>	80,8%	85,0%	75,6%	-9,4
TAUX DE RENDEMENT DES ACTIFS <i>Intérêts et commission perçus / Actifs productifs</i>	11,4%	11,3%	12,7%	1,4
RATIO DE LIQUIDITE DE L'ACTIF <i>(Encaisses et comptes courants ordinaire + titres à court terme) / Total actif</i>	43,5%	45,4%	43,3%	-2,1

(*) : Données provisoires

BURKINA
(50 IMF de grande taille)

Annexe III.2-2 b

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
<i>Fonds propres (Montants en millions de FCFA)</i>	111 502	118 058	124 160	5,2%
<i>Risques portés (Montants en millions de FCFA)</i>	474 742	524 927	718 429	36,9%
<i>Norme de capitalisation ($\geq 15\%$)</i>	18,6%	18,8%	14,0%	-4,8
<i>Ratio de limitation des risques ($\leq 200\%$)</i>	259,9%	96,9%	101,0%	4,1
<i>Ratio de couverture ($\geq 100\%$)</i>	84,2%	80,0%	85,8%	5,8
<i>Ratio de crédits aux dirigeants ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	6,3%	6,6%	5,4%	-1,2
<i>Ratio de limitation sur une seule signature ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	5,5%	6,7%	8,2%	1,5
<i>Ratio liquidité ($\geq 100\%$)</i>	107,7%	99,3%	98,3%	-1,0
<i>Ratio de limitation des autres activités ($\leq 5\%$)</i>	0,2%	0,2%	0,8%	0,6
<i>Ratio de titres de participation ($\leq 25\%$ Fonds Propres)</i>	7,0%	5,7%	6,4%	0,7

(*) : Données provisoires

ANNEXE III.2-3

CÔTE D'IVOIRE

COTE D'IVOIRE

LISTE DES IMF DE GRANDE TAILLE – SITUATION AU 31 DECEMBRE 2025

Annexe III.2-3 a

DATE D'AGREMENT	DESIGNATION	SIGLE	RESEAUX	TOTAL BILAN (*) (a)
FATIERES, SOCIETES, ASSOCIATIONS ET CAISSES UNITAIRES (20)				
18 janvier 2010	BAOBAB COTE D'IVOIRE	BAOBAB CI	-	239 633
3 août 1998	UNION NATIONALE DES COOPERATIVES D'EPARGNE ET DE CREDIT DE COTE D'IVOIRE	UNACOOPEC-CI	UNACOOPEC	149 895
23 juin 2014	COFINA COTE D'IVOIRE	COFINA CI	-	143 578
11 février 2014	ADVANS COTE D'IVOIRE	ADVANS CI	-	115 988
3 novembre 2011	FONDS INTERNATIONAL POUR LE DEVELOPPEMENT DE LA RETRAITE ACTIVE	FIDRA	-	84 118
ND	CREDIT ACCESS	CREDIT ACCESS	-	78 628
ND	FIN'ELLE (Ex. MIMOYE FINANCE)	FIN'ELLE	-	50 392
ND	BRIDGE MICROFINANCE SA	BRIDGE MICROFINANCE	-	36 455
ND	WITTI FINANCES COTE D'IVOIRE	WITTI FINANCES CI	-	63 266
ND	ATLANTIC MICROFINANCE FOR AFRICA COTE D'IVOIRE	AMIFA CI	-	36 368
3 juin 1998	GRUPE D'EPARGNE ET DE SOUTIEN EN COTE D'IVOIRE	GES-CI	-	22 762
11 février 2014	FINAFRICA MICROFINANCE CIV (ex. PAMF-CI) - FMCi	FINAFRICA	-	12 719
ND	MUTUELLE D'EPARGNE ET DE CREDIT DES FONCTIONNAIRES DE COTE D'IVOIRE	MUCREF CI	-	11 796
ND	MUTUELLE DE CREDIT ET D'EPARGNE DES FEMMES D'ABOISSO, BONOJA ET GRAND BASSAM	REMUCI	-	10 897
ND	MUTUELLE DES AGENTS DE L'EAU ET DE L'ELECTRICITE	MA2E	-	9 806
ND	FINANCIA COTE D'IVOIRE SA	FINANCIA COTE D'IVOIRE SA	-	6 387
8 juin 1999	RESEAU DES CAISSES MUTUELLES D'EPARGNE ET DE CREDIT DE COTE D'IVOIRE	RCMEC-CI	-	5 800
ND	CELPaid FINANCE SA	CELPaid FINANCE	-	2 907
ND	CREDAFRICA SA	CREDAFRICA SA	-	2 894
ND	CREDIT DU FONDS D'EPARGNE DES FEMMES	CREDIT FEF	-	1 498
CAISSES DE BASE AFFILIEES (23)				
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT D'ATTECOUBE	COOPEC ATTECOUBE	UNACOOPEC	12 212
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE MARCORY	COOPEC MARCORY	UNACOOPEC	10 321
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT D'ABOISSO	COOPEC ABOISSO	UNACOOPEC	10 315
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE DALOA	COOPEC DALOA	UNACOOPEC	9 260
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE YAMOUSSOUKRO	COOPEC YAMOUSSOUKRO	UNACOOPEC	8 262
4 août 1998	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE YOPOUGON	COOPEC YOPOUGON	UNACOOPEC	8 111
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE NIABLE	COOPEC NIABLE	UNACOOPEC	7 331
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE DIVO	COOPEC DIVO	UNACOOPEC	7 055

DATE D'AGREMENT	DESIGNATION	SIGLE	RESEAUX	TOTAL BILAN (*) (a)
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE COCODY NORD	COOPEC COCODY	UNACOOPEC	6 885
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT D'ANYAMA	COOPEC ANYAMA	UNACOOPEC	6 661
4 août 1998	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE SAN PEDRO	COOPEC SAN PEDRO	UNACOOPEC	5 713
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE DIOULABOUGOU	COOPEC DIOULABOUGOU	UNACOOPEC	5 401
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE KORHOGO	COOPEC KORHOGO	UNACOOPEC	5 248
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE DIMBOKRO	COOPEC DIMBOKRO	UNACOOPEC	4 960
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT D'AGBOVILLE	COOPEC AGBOVILLE	UNACOOPEC	4 596
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE BOUAKE	COOPEC BOUAKE	UNACOOPEC	4 351
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT D'ADZOPE	COOPEC ADZOPE	UNACOOPEC	4 202
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE GAGNOA	COOPEC GAGNOA	UNACOOPEC	3 740
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE DUEKOUE	COOPEC DUEKOUE	UNACOOPEC	3 305
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE DABOU	COOPEC DABOU	UNACOOPEC	3 300
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE SOUBRE	COOPEC SOUBRE	UNACOOPEC	3 269
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE SINTRA	COOPEC SINTRA	UNACOOPEC	3 266
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE TRANSUA	COOPEC TRANSUA	UNACOOPEC	3 141
	TOTAL	43	1	1 226 689

(a) : Montants en millions FCFA

(*) : Données provisoires

ND : Non Disponible

COTE D'IVOIRE
(43 IMF de grande taille)

Annexe III.2-3 b

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	191 439	243 641	317 971	30,5%
- Caisse	14 685	24 373	27 357	12,2%
- Comptes ordinaires débiteurs	96 578	166 316	224 918	35,2%
- Autres comptes de dépôts débiteurs	70 214	50 905	64 605	26,9%
- Comptes de prêts	7 934	22	52	136,4%
- Créances rattachées	1 904	2 025	990	-51,1%
- Créances en souffrance	124	0	49	-
(Provisions)	0	0	0	-
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	571 003	657 953	748 984	13,8%
- Crédits à court terme	213 549	231 884	242 190	4,4%
- Comptes ordinaires débiteurs	1 835	646	453	-29,9%
- Crédits à moyen terme	260 184	313 083	350 582	12,0%
- Crédits à long terme	53 493	59 728	89 525	49,9%
- Créances rattachées	14 277	18 999	23 410	23,2%
- Crédits en souffrance	27 664	33 613	42 825	27,4%
(provisions)	-11 574	6 650	4 561	-31,4%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	57 944	53 042	104 079	96,2%
- Titres de placement	19 397	21 287	25 212	18,4%
- Comptes de stocks	854	855	734	-14,2%
- Débiteurs divers	27 745	23 411	68 283	191,7%
- Créances rattachées	85	111	154	39%
- Valeurs à l'encaissement avec crédit immédiat	0	0	310	-
- Valeurs à rejeter	0	1	1	-
- Comptes d'ordre & divers	9 864	7 377	9 697	31,4%
VALEURS IMMOBILISEES	66 574	50 688	55 622	9,7%
- Immobilisations financières	27 813	1 413	1 379	-2,4%
- Prêts et titres subordonnés	26 100	0	940	-100,0%
- Dépôts & cautionnements	974	1 468	1 291	-12,1%
- Immobilisations en cours	4 195	6 093	4 308	-29,3%
dont Immobilisations incorporelles	91	1 642	1 621	-1,3%
- Immobilisations d'exploitation	33 581	41 714	45 315	8,6%
dont Immobilisations incorporelles	2 378	3 117	7 330	135,2%
- Immobilisations hors-exploitation	11	0	1 809	-
dont Immobilisations incorporelles	0	0	0	-
- Immo. acquises par réalisation de garantie	40	0	1 520	-
(. Incorporelles)	0	2 588	2 693	4,1%
- Crédit-bail & opérations assimilées	0	0	0	-
- Créances rattachées	0	0	0	-
- Créances en souffrance	0	0	0	-
(provisions)	0	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	1 966	4 462	33	-99,3%
- Actionnaires, capital non appelé	0	4 146	1 823	-56,0%
- Actionnaires, capital appelé non versé	1 966	315	0	-100,0%
TOTAL DE L'ACTIF	888 926	1 009 786	1 226 689	21,5%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

COTE D'IVOIRE
(43 IMF de grande taille)

Annexe III.2-3 b

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	220 232	224 126	314 657	40,4%
- Comptes ordinaires créditeurs	57 506	4 909	69 656	1318,9%
- Autres comptes de dépôts créditeurs	15 980	25 932	27 281	5,2%
- Comptes d'emprunts	142 778	191 385	185 555	-3,0%
- Autres sommes dues	301	0	1	-
- Ressources affectées	75	102	1 754	1619,6%
- Dettes rattachées	3 593	1 798	30 411	1591,4%
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	539 426	702 924	797 439	13,4%
- Comptes ordinaires créditeurs	259 551	392 506	439 512	12,0%
- Dépôts à terme reçus	131 506	118 912	135 271	13,8%
- Comptes d'épargne à régime spécial	67 412	89 278	97 061	8,7%
- Dépôts de garantie reçus	70 441	93 728	114 637	22,3%
- Autres dépôts	3 430	100	456	356,0%
- Emprunts à la clientèle	404	674	508	-24,6%
- Autres sommes dues	2 049	3 172	5 600	76,5%
- Dettes rattachées	4 632	4 554	4 394	-3,5%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	42 213	46 934	63 200	34,7%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement	67	0	6	-100,0%
- Créiteurs divers	34 428	39 307	38 542	-1,9%
- Comptes d'ordre & divers	7 718	7 627	24 651	223,2%
VERSEMENTS RESTANT A EFF. SUR IMMO. FINANCIERES	0	0	18 854	-
- Titres de participation	0	0	18 854	-
PROVISIONS, FONDS PROPRES & ASSIMILES	87 054	35 802	32 540	-9,1%
- Subventions d'investissement	229	346	356	2,9%
- Fonds affectés	4 694	3 815	3 824	0,2%
- Fonds de crédits	91	1 548	1 550	0,1%
- Provisions pour risques & charges	6 868	3 834	4 945	29,0%
- Provisions réglementées	1 839	2 399	1 630	-32,1%
- Titres et emprunts subordonnés	55 635	29 355	29 569	0,7%
- Dettes rattachées	658	443	614	38,6%
- Fonds pour risques bancaires généraux	0	280	0	-100,0%
- Primes liées au capital	0	0	982	-
- Réserves	13 551	20 019	22 264	11,2%
- Ecart de réévaluation	0	0	0	-
- Capital	49 185	64 558	83 776	29,8%
- Dotations	28 555	54 023	57 810	7,0%
- Report à nouveau	-80 320	-135 315	-174 912	-29,3%
- Résultat de l'exercice	6 069	-9 503	132	101,4%
TOTAL DU PASSIF	888 926	1 009 786	1 226 689	21,5%

(*) Données provisoires
Montants en millions de FCFA

COTE D'IVOIRE
(43 IMF de grande taille)

Annexe III.2-3 b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	697 404	782 709	908 466	16,1%
1. CREDITS (a+b+c+d+e)	556 726	657 954	749 294	13,9%
a) Crédits à court terme	215 384	251 530	266 362	5,9%
b) Crédits à moyen terme	260 184	313 083	350 582	12,0%
c) Crédits à long terme	53 493	59 728	89 525	49,9%
d) Opérations de crédit-bail	0	0	0	-
e) Crédits en souffrance	27 664	33 613	42 825	27,4%
. Crédits immobilisés	15 052	15 842	16 758	5,8%
. Crédits en souffrance de 6 mois au plus	9 851	11 764	13 597	15,6%
. Crédits en souffrance de 6 mois à 12 mois au plus	2 257	5 861	2 345	-60,0%
. Crédits en souffrance de 12 mois à 24 mois au plus (provisions)	504	146	10 142	6846,6%
	-11 574	6 650	4 561	-31,4%
2. AUTRES EMPLOIS (a+b+c+d)	140 678	124 755	159 172	27,6%
a) Titres de placement	19 397	21 287	25 212	18,4%
b) Immobilisations financières	27 813	1 413	1 379	-2,4%
c) Autres immobilisations	38 761	49 275	52 723	7,0%
d) Divers	54 707	52 780	79 859	51,3%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	670 321	782 997	942 410	20,4%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS (a+b)	534 794	698 370	793 044	13,6%
a) A vue	261 600	395 678	445 112	12,5%
b) A terme	273 194	302 692	347 933	14,9%
dépôts à terme et bons de caisse	131 506	118 912	135 271	13,8%
comptes d'épargne à régime spécial	67 412	89 278	97 061	8,7%
autres	74 276	94 501	115 601	22,3%
2. FONDS PROPRES NETS (a+b)	77 563	27 299	26 420	-3,2%
a) Capital, dotations, réserves, report à nouveau ... dont 15% du résultat (si positif)	15 075	-10 164	-10 508	-3,4%
	2 655	2 590	2 732	5,5%
b) Autres	62 488	37 463	36 929	-1,4%
3. AUTRES RESSOURCES	57 965	57 328	122 945	114,5%
TRESORERIE : RESSOURCES-EMPLOIS	-27 083	288	33 943	11685,8%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

COTE D'IVOIRE
(43 IMF de grande taille)

Annexe III.2-3 b

R E S U L T A T S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS FINANCIERS	126 582	138 021	151 578	9,8%
+Produits sur opérations de trésorerie et interbancaires	4 995	2 173	3 225	48,4%
+Produits sur opérations avec la clientèle	119 124	133 803	145 654	8,9%
+Produits sur opérations sur titres et diverses	1 035	976	1 480	51,6%
+Produits sur crédit-bail et opérations assimilées	1	1	1	-
+Produits sur opérations de change	0	0	0	-
+Produits sur opérations de hors-bilan	19	13	17	30,8%
+Produits sur prestations de services financiers	905	413	515	24,7%
+Autres produits d'exploitation bancaire	503	642	686	6,9%
2. CHARGES FINANCIERES	25 503	23 682	27 624	16,6%
-Charges sur opérations de trésorerie et interbancaires	12 184	10 957	13 393	22,2%
-Charges sur opérations avec la clientèle	11 557	11 269	12 802	13,6%
-Charges sur opérations sur titres et diverses	350	206	272	32,0%
-Charges sur crédit-bail et opérations assimilées	0	0	0	-
-Charges sur opérations de change	1	15	15	-
-Charges sur opérations de hors-bilan	0	0	2	-
-Charges sur prestations de services financiers	1 071	941	842	-10,5%
-Autres charges d'exploitation bancaire	340	294	297	1,0%
3. PRODUIT NET FINANCIER (1 - 2)	101 079	114 339	123 954	8,4%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	9 591	736	5 544	653,3%
+Produits sur immobilisations financières	52	19	7	-63,2%
+Produits d'exploitation non bancaires (hors subventions d'expl.)	10 271	1 695	6 377	276,2%
-Charges sur immobilisations financières	0	33	0	-100,0%
-Autres charges d'exploitation non bancaires	691	944	839	-11,1%
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	110 671	115 075	129 499	12,5%
6. FRAIS GENERAUX	81 642	93 092	106 696	14,6%
-Frais de personnel	34 917	29 013	39 102	34,8%
-Impôts, taxes et versements assimilés	2 518	2 810	2 916	3,8%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	44 207	61 269	64 678	5,6%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMO.	3 009	7 343	8 110	10,4%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	6 075	7 436	8 110	9,1%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	3 066	93	0	-100,0%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	26 019	14 641	14 692	0,3%
9. PROVISIONS NETTES SUR RISQUES	22 551	32 812	25 361	-22,7%
-Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables	65 178	111 141	100 528	-9,5%
+Reprises de provisions	42 627	78 329	75 167	-4,0%
10. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9)	3 469	-18 171	-10 669	41,3%
11. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	4 255	8 096	15 417	90,4%
+Subventions d'exploitation	-339	186	2 513	1251,1%
+Récupérations sur créances amorties	4 348	7 642	11 854	55,1%
+Produits exceptionnels	2 785	2 284	730	-68,0%
+Reprises du fonds pour risques bancaires généraux	0	0	0	-
-Charges sur comptes bloqués d'actionnaires	1 698	0	0	-
-Dotations du fonds pour risques bancaires généraux	0	1 353	1 578	16,6%
-Charges exceptionnelles	840	663	-1 898	-386,3%
12. RESULTAT SUR EXERCICES ANTERIEURS	-1 606	-753	-820	-8,9%
+Profits sur exercices antérieurs	366	568	796	40,1%
-Pertes sur exercices antérieurs	1 972	1 321	1 616	22,3%
13. IMPÔT SUR LE BENEFICE	48	17	172	911,8%
14. RESULTAT (10+11+12-13)	6 070	-9 503	132	101,4%
+Bénéfices	19 780	17 899	19 285	7,7%
-Pertes	13 711	27 402	19 153	-30,1%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

COTE D'IVOIRE
(43 IMF de grande taille)

Annexe III.2-3 b

INDICATEURS FINANCIERS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	3,0%	6,1%	6,3%	0,2
TAUX NET DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	5,0%	5,1%	5,7%	0,6
TAUX DE PROVISIONS DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	-11,9%	16,5%	9,6%	-6,9
CHARGES D'EXPLOITATION RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges d'exploitation / Encours brutes des crédits</i>	32,0%	36,8%	33,5%	-3,3
RATIO DE FRAIS GENERAUX RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Frais généraux / Encours brutes des crédits</i>	14,7%	14,6%	14,7%	0,1
RATIO DE CHARGES DE PERSONNEL RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges de personnel / Encours brutes des crédits</i>	6,3%	4,5%	5,4%	0,9
RENTABILITE DES FONDS PROPRES <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Fonds propres</i>	4,0%	-50,8%	-32,8%	18,0
RENDEMENT SUR ACTIF <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Total actif</i>	0,4%	-1,8%	-0,9%	0,9
AUTOSUFFISANCE OPERATIONNELLE <i>Produits d'exploitation / Charges d'exploitation</i>	80,9%	62,6%	69,9%	7,3
MARGE BENEFICIAIRE <i>Résultat d'exploitation / Produits d'exploitation</i>	2,4%	-12,3%	-6,3%	6,0
COEFFICIENT D'EXPLOITATION <i>Frais généraux / PNF</i>	80,8%	81,4%	86,1%	4,7
TAUX DE RENDEMENT DES ACTIFS <i>Intérêts et commission perçus / Actifs productifs</i>	16,9%	16,3%	15,2%	-1,1
RATIO DE LIQUIDITE DE L'ACTIF <i>(Encaisses et comptes courants ordinaire + titres à court terme) / Total actif</i>	22,6%	26,0%	27,9%	1,9

(*) : Données provisoires

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
Fonds propres (Montants en millions de FCFA)	14 495	51 194	-15 202	-129,7%
Risques portés (Montants en millions de FCFA)	581 398	581 348	747 720	28,6%
Norme de capitalisation ($\geq 15\%$)	1,9%	7,7%	-1,2%	-8,9
Ratio de limitation des risques ($\leq 200\%$)	147,6%	106,3%	101,8%	-4,5
Ratio de couverture ($\geq 100\%$)	88,7%	92,4%	113,8%	21,4
Ratio de crédits aux dirigeants ($\leq 10\%$ Fonds Propres)	24,1%	23,5%	-83,3%	-106,8
Ratio de limitation sur une seule signature ($\leq 10\%$ Fonds Propres)	37,8%	21,2%	-113,4%	-134,6
Ratio liquidité ($\geq 100\%$)	86,9%	89,0%	107,8%	18,8
Ratio de limitation des autres activités ($\leq 5\%$)	0,3%	0,2%	-0,6%	-0,8
Ratio de titres de participation ($\leq 25\%$ Fonds Propres)	0,2%	0,9%	-49,3%	-50,2

(*) : Données provisoires

ANNEXE III.2-4

MALI

MALI

LISTE DES IMF DE GRANDE TAILLE - SITUATION AU 31 DECEMBRE 2025

Annexe III.2-4 a

DATE D'AGREMENT	DESIGNATION	SIGLE	RESEAUX	TOTAL BILAN (*) (a)
FAITIERES ET CAISSES UNITAIRES (14)				
20 mai 2010	- UNION KAFO JIGINEW (SITUATION COMBINEE)	UNION KAFO JIGINEW	KAFO JIGINEW	65 793
ND	- COMPAGNIE FINANCIERE AFRICAINE MALI	COFINA MALI	-	41 187
15 août 2013	- BAOBAB MALI	BAOBAB MALI	-	39 062
7 octobre 1997	- UNION NYESIGISO (SITUATION COMBINEE)	UNION NYESIGISO	-	25 973
ND	- ATLANTIC MICROFINANCE FOR AFRICA	AMIFA	-	22 174
23 juin 1905	- RESEAU DE MICRO -INSTITUTIONS DE CROISSANCE ET DE REVENUS	RMCR	-	10 905
7 octobre 1997	- CREDIT KASH MALI	UNION NYESIGISO	NYESIGISO	9 605
9 septembre 2000	- ASSOCIATION SORO YIRIWASO	ASSOCIATION SORO YIRIWASO	-	7 839
15 novembre 2004	- UNION CAECE JIGISEME (SITUATION COMBINEE)	UNION CAECE JIGISEME	CAECE	7 400
ND	- ASSOCIATION BENSO JAMANUN	BENSO JAMANUN	-	6 636
ND	- ASSOCIATION CVECA ON SEGOU	CVECA ON SEGOU	-	5 686
ND	- ASSOCIATION CVECA KITA BAFOULABE "SINISIGI"	SINISIGI	-	4 836
ND	- ASSOCIATION ANÇAR FINANCES MALI	AFIM	-	4 686
1991	- UNION KONDO JIGIMA (SITUATION COMBINEE)	UNION KONDO JIGIMA	-	1 577
CAISSES DE BASE AFFILIEES (11)				
5 août 2004	- KAFO JIGINEW CAISSE DE BAMAKO	KAFO JIGINEW CAISSE DE BAMAKO	KAFO JIGINEW	26 267
ND	- KAFO JIGINEW CAISSE DE SIKASSO	KAFO JIGINEW CAISSE DE SIKASSO	KAFO JIGINEW	6 230
ND	- KAFO JIGINEW CAISSE DE KADIOLO	KAFO JIGINEW CAISSE DE KADIOLO	KAFO JIGINEW	5 538
12 août 1997	- CAECE CAISSE DE BAMAKO	CAECE CAISSE DE BAMAKO	CAECE	4 629
ND	- CAISSE NYESIGISO DE BAMAKO CENTRE	CAISSE NYESIGISO DE BAMAKO CENTRE	NYESIGISO	4 509
ND	- CAISSE NYESIGISO DE KAYES	CAISSE NIESIGISO DE KAYES	NYESIGISO	4 254
ND	- KAFO JIGINEW CAISSE DE BOUGOUNI	KAFO JIGINEW CAISSE DE BOUGOUNI	KAFO JIGINEW	3 838
ND	- CAISSE NYESIGISO COMMUNE VI	CAISSE NIESIGISO COMMUNE VI	NYESIGISO	3 818
ND	- KAFO JIGINEW CAISSE DE FANA	KAFO JIGINEW CAISSE DE FANA	KAFO JIGINEW	2 927
ND	- KAFO JIGINEW CAISSE DE KOUTIALA	KAFO JIGINEW CAISSE DE KOUTIALA	KAFO JIGINEW	2 735
ND	- KAFO JIGINEW CAISSE DE KOURY	KAFO JIGINEW CAISSE DE KOURY	KAFO JIGINEW	2 583
	TOTAL	25	3	320 683

(a) : Montants en millions FCFA

(*) : Données provisoires

(**) : Nouvel entrant dans la liste

ND : Non Disponible

MALI
(26 IMF de grande taille)

Annexe III.2-4 b

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	59 524	42 353	54 767	29,3%
- Caisse	6 546	6 800	6 831	0,5%
- Comptes ordinaires débiteurs	31 647	18 618	27 400	47,2%
- Autres comptes de dépôts débiteurs	7 148	12 720	17 441	37,1%
- Comptes de prêts	13 579	3 726	1 267	-66,0%
- Créances rattachées	605	489	517	5,7%
- Créances en souffrance	0	0	1 312	-
(Provisions)	0	0	583	-
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	190 494	211 712	210 271	-0,7%
- Crédits à court terme	110 790	122 985	121 372	-1,3%
- Comptes ordinaires débiteurs	5	5 072	22	-99,6%
- Crédits à moyen terme	53 005	52 125	58 065	11,4%
- Crédits à long terme	13 603	12 076	11 479	-4,9%
- Créances rattachées	8 110	8 965	8 926	-0,4%
- Crédits en souffrance	4 981	10 489	10 407	-0,8%
(provisions)	2 497	3 058	2 841	-7,1%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	12 986	15 396	15 701	2,0%
- Titres de placement	0	0	0	-
- Comptes de stocks	412	275	252	-8,4%
- Débiteurs divers	5 107	6 360	6 165	-3,1%
- Créances rattachées	0	0	0	-
- Valeurs à l'encaissement avec crédit immédiat	0	0	0	-
- Valeurs à rejeter	0	0	0	-
- Comptes d'ordre & divers	7 467	8 761	9 283	6,0%
VALEURS IMMOBILISEES	27 344	23 628	34 064	44,2%
- Immobilisations financières	10 983	7 377	10 117	37,1%
- Prêts et titres subordonnés	1 366	3 434	3 179	-7,4%
- Dépôts & cautionnements	233	916	1 003	9,5%
- Immobilisations en cours	927	573	624	8,9%
dont Immobilisations incorporelles	434	195	99	-49,2%
- Immobilisations d'exploitation	13 942	11 236	10 491	-6,6%
dont Immobilisations incorporelles	684	1 090	1 116	2,4%
- Immobilisations hors-exploitation	1 227	3 470	2 604	-25,0%
dont Immobilisations incorporelles	0	0	0	-
- Immo. acquises par réalisation de garantie	2 882	3 414	3 902	14,3%
(. Incorporelles)	4 914	5 057	0	-100,0%
- Crédit-bail & opérations assimilées	0	0	0	-
- Créances rattachées	31	56	73	30,4%
- Créances en souffrance	0	0	0	-
(provisions)	1 220	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	450	4 863	1 596	-100,0%
- Actionnaires, capital non appelé	0	0	1 387	-
- Actionnaires, capital appelé non versé	450	0	0	-100,0%
TOTAL DE L'ACTIF	290 798	297 952	316 400	6,2%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

MALI
(26 IMF de grande taille)

Annexe III.2-4 b

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	87 152	70 343	70 991	0,9%
- Comptes ordinaires créditeurs	8 882	6 260	6 023	-3,8%
- Autres comptes de dépôts créditeurs	22 224	23 367	29 230	25,1%
- Comptes d'emprunts	54 207	39 384	34 350	-12,8%
- Autres sommes dues	0	0	0	-
- Ressources affectées	63	69	75	8,7%
- Dettes rattachées	1 776	1 263	1 313	4,0%
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	143 753	165 429	180 015	8,8%
- Comptes ordinaires créditeurs	66 656	81 212	89 956	10,8%
- Dépôts à terme reçus	46 921	50 820	53 212	4,7%
- Comptes d'épargne à régime spécial	2 851	3 326	4 023	21,0%
- Dépôts de garantie reçus	24 945	27 627	29 329	6,2%
- Autres dépôts	1 056	989	2 042	106,5%
- Emprunts à la clientèle	9	73	75	2,7%
- Autres sommes dues	6	0	0	-
- Dettes rattachées	1 307	1 382	1 378	-0,3%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	7 443	9 950	13 458	35,3%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement	0	0	0	-
- Créiteurs divers	5 397	6 776	6 958	2,7%
- Comptes d'ordre & divers	2 045	3 174	6 500	104,8%
VERSEMENTS RESTANT A EFF. SUR IMMO. FINANCIERES	0	0	-674	-
- Titres de participation	0	0	-674	-
PROVISIONS, FONDS PROPRES & ASSIMILES	52 450	52 230	52 610	0,7%
- Subventions d'investissement	823	936	976	4,3%
- Fonds affectés	4 756	3 755	3 939	4,9%
- Fonds de crédits	1 628	1 841	1 817	-1,3%
- Provisions pour risques & charges	3 479	3 313	2 428	-26,7%
- Provisions réglementées	0	0	0	-
- Titres et emprunts subordonnés	11 013	9 961	11 733	17,8%
- Dettes rattachées	492	848	1 249	47,3%
- Fonds pour risques bancaires généraux	251	126	126	-
- Primes liées au capital	0	0	0	-
- Réserves	19 396	28 017	26 856	-4,1%
- Ecart de réévaluation	776	1 211	1 912	57,9%
- Capital	22 073	22 177	22 643	2,1%
- Dotations	3 239	3 440	3 452	0,3%
- Report à nouveau	-17 002	-22 566	-20 837	7,7%
- Résultat de l'exercice	1 526	-829	-3 683	-344,3%
TOTAL DU PASSIF	290 798	297 952	316 400	6,2%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

MALI
(26 IMF de grande taille)

Annexe III.2-4 b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	231 088	263 578	251 260	-4,7%
1. CREDITS (a+b+c+d+e)	182 384	211 712	210 271	-0,7%
a) Crédits à court terme	110 795	137 022	130 320	-4,9%
b) Crédits à moyen terme	53 005	52 125	58 065	11,4%
c) Crédits à long terme	13 603	12 076	11 479	-4,9%
d) Opérations de crédit-bail	0	0	0	-
e) Crédits en souffrance	4 981	10 489	10 407	-0,8%
. <i>Crédits immobilisés</i>	1 881	5 624	6 115	8,7%
. <i>Crédits en souffrance de 6 mois au plus</i>	1 898	3 196	2 908	-9,0%
. <i>Crédits en souffrance de 6 mois à 12 mois au plus</i>	831	1 283	954	-25,6%
. <i>Crédits en souffrance de 12 mois à 24 mois au plus</i>	371	386	468	21,2%
(provisions)	3 716	3 058	2 841	-7,1%
2. AUTRES EMPLOIS (a+b+c+d)	48 703	51 866	40 989	-21,0%
a) Titres de placement	0	0	0	-
b) Immobilisations financières	10 983	10 903	10 117	-7,2%
c) Autres immobilisations	16 330	16 195	14 722	-9,1%
d) Divers	21 391	24 768	16 149	-34,8%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	204 972	224 009	244 915	9,3%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS (a+b)	142 446	164 047	178 637	8,9%
a) A vue	66 663	81 210	89 956	10,8%
b) A terme	75 783	82 837	88 681	7,1%
dépôts à terme et bons de caisse	46 921	50 820	53 212	4,7%
comptes d'épargne à régime spécial	2 851	3 326	4 023	21,0%
autres	26 011	28 691	31 446	9,6%
2. FONDS PROPRES NETS (a+b)	48 030	43 926	47 127	7,3%
a) Capital, dotations, réserves, report à nouveau ...	29 033	26 221	26 751	2,0%
dont 15% du résultat (si positif)	359	301	306	1,7%
b) Autres	18 996	17 705	20 376	15,1%
3. AUTRES RESSOURCES	14 497	16 036	19 151	19,4%
TRESORERIE : RESSOURCES-EMPLOIS	-26 116	-39 569	-6 344	84,0%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

MALI
(26 IMF de grande taille)

Annexe III.2-4 b

RESULTATS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS FINANCIERS	42 577	44 096	44 282	0,4%
+Produits sur opérations de trésorerie et interbancaires	2 369	1 400	1 515	8,2%
+Produits sur opérations avec la clientèle	39 787	42 245	42 141	-0,2%
+Produits sur opérations sur titres et diverses	263	366	503	37,4%
+Produits sur crédit-bail et opérations assimilées	44	3	7	133,3%
+Produits sur opérations de change	0	3	40	1233,3%
+Produits sur opérations de hors-bilan	3	2	1	-50,0%
+Produits sur prestations de services financiers	98	72	67	-6,9%
+Autres produits d'exploitation bancaire	12	6	9	50,0%
2. CHARGES FINANCIERES	9 032	8 986	8 770	-2,4%
-Charges sur opérations de trésorerie et interbancaires	5 957	5 753	5 106	-11,2%
-Charges sur opérations avec la clientèle	2 976	3 032	3 486	15,0%
-Charges sur opérations sur titres et diverses	32	66	70	6,1%
-Charges sur crédit-bail et opérations assimilées	0	0	0	-
-Charges sur opérations de change	18	91	18	-80,2%
-Charges sur opérations de hors-bilan	27	33	75	127,3%
-Charges sur prestations de services financiers	22	11	15	36,4%
-Autres charges d'exploitation bancaire	0	0	0	-
3. PRODUIT NET FINANCIER (1 - 2)	33 545	35 110	35 513	1,1%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	4 076	1 628	870	-46,6%
+Produits sur immobilisations financières	136	783	64	-91,8%
+Produits d'exploitation non bancaires (hors subventions d'expl.)	4 500	1 375	1 294	-5,9%
-Charges sur immobilisations financières	2	0	0	-100,0%
-Autres charges d'exploitation non bancaires	474	530	486	-8,3%
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	37 620	36 738	36 383	-1,0%
6. FRAIS GENERAUX	28 857	32 396	32 151	-0,8%
-Frais de personnel	13 808	16 217	15 955	-1,6%
-Impôts, taxes et versements assimilés	838	567	686	21,0%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	14 211	15 611	15 509	-0,7%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMO.	2 953	2 246	2 122	-5,5%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	2 963	2 253	2 132	-5,4%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	11	8	10	25,0%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	5 810	2 096	2 111	0,7%
9. PROVISIONS NETTES SUR RISQUES	4 510	3 803	5 224	37,4%
-Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables	9 958	12 828	13 743	7,1%
+Reprises de provisions	5 449	9 025	8 519	-5,6%
10. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9)	1 301	-1 707	-3 113	-82,4%
11. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	2 017	3 151	4 457	41,4%
+Subventions d'exploitation	831	1 033	822	-20,4%
+Récupérations sur créances amorties	1 104	1 269	1 495	17,8%
+Produits exceptionnels	803	645	551	-14,6%
+Reprises du fonds pour risques bancaires généraux	0	0	0	-
-Charges sur comptes bloqués d'actionnaires	540	0	0	-
-Dotations du fonds pour risques bancaires généraux	0	740	765	3,4%
-Charges exceptionnelles	181	-944	-2 354	-149,4%
12. RESULTAT SUR EXERCICES ANTERIEURS	-627	-385	-318	17,4%
+Profits sur exercices antérieurs	834	774	745	-3,7%
-Pertes sur exercices antérieurs	1 461	1 159	1 062	-8,4%
13. IMPÔT SUR LE BENEFICE	1 164	865	1 316	52,1%
14. RESULTAT (10+11+12-13)	1 526	-829	-3 683	-344,3%
+Bénéfices	3 937	2 884	2 816	-2,4%
-Pertes	2 411	3 713	6 499	75,0%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

MALI
(26 IMF de grande taille)

Annexe III.2-4 b

INDICATEURS FINANCIERS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	4,7%	6,3%	6,2%	-0,1
TAUX NET DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	2,7%	5,0%	4,9%	-0,1
TAUX DE PROVISIONS DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	42,7%	22,6%	21,4%	-1,2
CHARGES D'EXPLOITATION RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges d'exploitation / Encours brutes des crédits</i>	27,9%	27,8%	28,2%	0,4
RATIO DE FRAIS GENERAUX RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Frais généraux / Encours brutes des crédits</i>	15,8%	16,0%	16,0%	0,0
RATIO DE CHARGES DE PERSONNEL RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges de personnel / Encours brutes des crédits</i>	7,6%	8,0%	7,9%	-0,1
RENTABILITE DES FONDS PROPRES <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Fonds propres</i>	2,5%	-3,3%	-5,9%	-2,6
RENDEMENT SUR ACTIF <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Total actif</i>	0,4%	-0,6%	-1,0%	-0,4
AUTOSUFFISANCE OPERATIONNELLE <i>Produits d'exploitation / Charges d'exploitation</i>	95,1%	84,2%	83,0%	-1,2
MARGE BENEFICIAIRE <i>Résultat d'exploitation / Produits d'exploitation</i>	2,7%	-3,6%	-6,6%	-3,0
COEFFICIENT D'EXPLOITATION <i>Frais généraux / PNF</i>	86,0%	92,3%	90,5%	-1,8
TAUX DE RENDEMENT DES ACTIFS <i>Intérêts et commission perçus / Actifs productifs</i>	17,7%	18,5%	17,9%	-0,6
RATIO DE LIQUIDITE DE L'ACTIF <i>(Encaisses et comptes courants ordinaire + titres à court terme) / Total actif</i>	15,6%	12,8%	16,3%	3,5

(*) : Données provisoires

MALI
(26 IMF de grande taille)

Annexe III.2-4 b

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
<i>Fonds propres (Montants en millions de FCFA)</i>	24 229	51 259	46 532	-9,2%
<i>Risques portés (Montants en millions de FCFA)</i>	144 673	226 127	191 968	-15,1%
<i>Norme de capitalisation ($\geq 15\%$)</i>	14,0%	6,9%	14,7%	7,8
<i>Ratio de limitation des risques ($\leq 200\%$)</i>	99,6%	34,0%	97,6%	63,6
<i>Ratio de couverture ($\geq 100\%$)</i>	168,1%	112,2%	157,6%	45,4
<i>Ratio de crédits aux dirigeants ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	3,7%	7,0%	4,2%	-2,8
<i>Ratio de limitation sur une seule signature ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	38,7%	9,7%	5,0%	-4,7
<i>Ratio liquidité ($\geq 100\%$)</i>	115,5%	68,7%	102,5%	33,8
<i>Ratio de limitation des autres activités ($\leq 5\%$)</i>	0,2%	0,6%	-0,3%	-0,9
<i>Ratio de titres de participation ($\leq 25\%$ Fonds Propres)</i>	10,5%	3,6%	8,7%	5,1

(*) : Données provisoires

ANNEXE III.2-5

NIGER

NIGER

LISTE DES IMF DE GRANDE TAILLE – SITUATION AU 31 DECEMBRE 2025

Annexe III.2-5 a

DATE D'AGREMENT	DESIGNATION	SIGLE	RESEAUX	TOTAL BILAN (*) (a)
FAITIERS, SOCIETES, ASSOCIATIONS ET CAISSES UNITAIRES (4)				
ND	MOUVEMENT DES CAISSES POPULAIRES D'EPARGNE ET DE CRÉDIT	MCPEC	-	6 997
ND	CAPITAL FINANCE	CAPITAL FINANCE	-	3 605
23 janvier 2013	ACEP NIGER SA	ACEP NIGER SA	-	2 922
ND	ASUSU SA	ASUSU SA	-	1 456
CAISSES DE BASE AFFILIEES (0)				
NEANT				
TOTAL			-	14 980

(a) : Montants en millions FCFA

(*) : Données provisoires

ND : Non Disponible

NIGER
(4 IMF de grande taille)

Annexe III.2-5 b

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	3 049	3 086	2 710	-12,2%
- Caisse	762	837	750	-10,4%
- Comptes ordinaires débiteurs	1 755	1 745	1 456	-16,6%
- Autres comptes de dépôts débiteurs	531	494	494	-
- Comptes de prêts	0	0	0	-
- Créances rattachées	1	10	10	-
- Créances en souffrance	0	0	0	-
(Provisions)	0	0	0	-
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	6 934	7 747	6 489	-16,2%
- Crédits à court terme	4 540	4 452	3 294	-26,0%
- Comptes ordinaires débiteurs	0	0	0	-
- Crédits à moyen terme	1 443	1 662	1 531	-7,9%
- Crédits à long terme	706	1 377	1 421	3,2%
- Créances rattachées	86	76	78	2,6%
- Crédits en souffrance	160	180	164	-8,9%
(provisions)	134	397	296	-25,4%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	4 294	1 922	2 121	10,4%
- Titres de placement	0	0	0	-
- Comptes de stocks	37	195	197	1,0%
- Débiteurs divers	463	1 084	1 276	17,7%
- Créances rattachées	0	0	0	-
- Valeurs à l'encaissement avec crédit immédiat	0	0	19	-
- Valeurs à rejeter	0	0	0	-
- Comptes d'ordre & divers	3 793	643	648	0,8%
VALEURS IMMOBILISEES	3 794	2 757	3 642	32,1%
- Immobilisations financières	1	0	1	-
- Prêts et titres subordonnés	0	0	0	-
- Dépôts & cautionnements	6	6	6	-
- Immobilisations en cours	3	113	113	-
dont Immobilisations incorporelles	2	53	53	-
- Immobilisations d'exploitation	2 766	2 638	2 537	-3,8%
dont Immobilisations incorporelles	5	81	81	-
- Immobilisations hors-exploitation	1 018	0	985	-
dont Immobilisations incorporelles	0	0	0	-
- Immo. acquises par réalisation de garantie	0	0	0	-
(. Incorporelles)	0	0	0	-
- Crédit-bail & opérations assimilées	0	0	0	-
- Créances rattachées	0	0	0	-
- Créances en souffrance	0	0	0	-
(provisions)	0	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	0	1 268	19	-98,5%
- Actionnaires, capital non appelé	0	0	0	-
- Actionnaires, capital appelé non versé	0	0	0	-
TOTAL DE L'ACTIF	18 071	16 780	14 980	-10,7%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

NIGER
(4 IMF de grande taille)

Annexe III.2-5 b

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	16 464	12 689	11 277	-11,1%
- Comptes ordinaires créditeurs	142	40	84	110,0%
- Autres comptes de dépôts créditeurs	12 389	80	80	-
- Comptes d'emprunts	3 767	12 260	10 810	-11,8%
- Autres sommes dues	0	0	0	-
- Ressources affectées	20	117	111	-5,1%
- Dettes rattachées	146	191	192	0,5%
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	23 919	12 196	12 446	2,0%
- Comptes ordinaires créditeurs	13 038	9 708	10 071	3,7%
- Dépôts à terme reçus	9 862	1 676	1 398	-16,6%
- Comptes d'épargne à régime spécial	231	244	244	-
- Dépôts de garantie reçus	299	311	305	-1,9%
- Autres dépôts	112	68	245	260,3%
- Emprunts à la clientèle	0	0	0	-
- Autres sommes dues	370	175	171	-2,3%
- Dettes rattachées	8	13	13	-
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	1 453	3 228	2 938	-9,0%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement	84	1	1	-
- Créiteurs divers	1 088	2 797	2 582	-7,7%
- Comptes d'ordre & divers	281	429	355	-17,2%
VERSEMENTS RESTANT A EFF. SUR IMMO. FINANCIERES	0	0	-245	-
- Titres de participation	0	0	-245	-
PROVISIONS, FONDS PROPRES & ASSIMILES	-23 765	-11 332	-11 436	-0,9%
- Subventions d'investissement	35	121	118	-2,5%
- Fonds affectés	447	482	482	-
- Fonds de crédits	1 342	1 356	1 356	-
- Provisions pour risques & charges	913	1 461	1 484	1,6%
- Provisions réglementées	0	0	0	-
- Titres et emprunts subordonnés	1 122	767	1 311	70,9%
- Dettes rattachées	0	0	0	-
- Fonds pour risques bancaires généraux	0	0	0	-
- Primes liées au capital	179	179	179	-
- Réserves	1 303	2 431	2 431	-
- Ecart de réévaluation	0	0	0	-
- Capital	5 685	16 872	16 950	0,5%
- Dotations	1 459	720	720	-
- Report à nouveau	-30 716	-35 559	-35 774	-0,6%
- Résultat de l'exercice	-5 533	-359	-695	-93,6%
TOTAL DU PASSIF	18 071	16 780	14 980	-10,7%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

NIGER
(4 IMF de grande taille)

Annexe III.2-5 b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	14 995	12 491	12 258	-1,9%
1. CREDITS (a+b+c+d+e)	6 848	7 747	6 508	-16,0%
a) Crédits à court terme	4 540	4 528	3 392	-25,1%
b) Crédits à moyen terme	1 443	1 662	1 531	-7,9%
c) Crédits à long terme	706	1 377	1 421	3,2%
d) Opérations de crédit-bail	0	0	0	-
e) Crédits en souffrance	160	180	164	-8,9%
. <i>Crédits immobilisés</i>	11	2	2	-100,0%
. <i>Crédits en souffrance de 6 mois au plus</i>	218	91	86	-5,5%
. <i>Crédits en souffrance de 6 mois à 12 mois au plus</i>	-6	58	45	-22,4%
. <i>Crédits en souffrance de 12 mois à 24 mois au plus</i>	-63	28	26	-7,1%
(provisions)	134	397	296	-25,4%
2. AUTRES EMPLOIS (a+b+c+d)	8 146	4 744	5 750	21,2%
a) Titres de placement	0	0	0	-
b) Immobilisations financières	1	1	1	-
c) Autres immobilisations	3 793	2 757	3 641	32,1%
d) Divers	4 352	1 986	2 107	6,1%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	1 753	2 868	3 876	35,1%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS (a+b)	23 911	12 183	12 433	2,1%
a) A vue	13 408	9 882	10 241	3,6%
b) A terme	10 503	2 300	2 192	-4,7%
dépôts à terme et bons de caisse	9 862	1 676	1 398	-16,6%
comptes d'épargne à régime spécial	231	244	244	-
autres	411	380	550	44,7%
2. FONDS PROPRES NETS (a+b)	-24 677	-14 207	-12 939	8,9%
a) Capital, dotations, réserves, report à nouveau ...	-27 623	-16 933	-16 207	4,3%
dont 15% du résultat (si positif)	22	0	0	-
b) Autres	2 946	2 726	3 268	19,9%
3. AUTRES RESSOURCES	2 519	4 893	4 382	-10,4%
TRESORERIE : RESSOURCES-EMPLOIS	-13 242	-9 623	-8 381	12,9%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

NIGER
(4 IMF de grande taille)

Annexe III.2-5 b

R E S U L T A T S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS FINANCIERS	2 065	2 627	2 035	-22,5%
+Produits sur opérations de trésorerie et interbancaires	15	10	10	-
+Produits sur opérations avec la clientèle	2 022	1 810	1 557	-14,0%
+Produits sur opérations sur titres et diverses	1	74	68	-8,1%
+Produits sur crédit-bail et opérations assimilées	8	6	6	-
+Produits sur opérations de change	0	0	0	-
+Produits sur opérations de hors-bilan	0	7	6	-14,3%
+Produits sur prestations de services financiers	19	722	388	-46,3%
+Autres produits d'exploitation bancaire	0	0	0	-
2. CHARGES FINANCIERES	1 897	603	592	-1,8%
-Charges sur opérations de trésorerie et interbancaires	358	449	311	-30,7%
-Charges sur opérations avec la clientèle	1 421	116	142	22,4%
-Charges sur opérations sur titres et diverses	0	3	2	-33,3%
-Charges sur crédit-bail et opérations assimilées	4	1	1	-
-Charges sur opérations de change	0	0	0	-
-Charges sur opérations de hors-bilan	0	0	0	-
-Charges sur prestations de services financiers	115	33	35	6,1%
-Autres charges d'exploitation bancaire	0	0	101	-
3. PRODUIT NET FINANCIER (1 - 2)	168	2 025	1 443	-28,7%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	18	71	70	-1,4%
+Produits sur immobilisations financières	0	0	0	-
+Produits d'exploitation non bancaires (hors subventions d'expl.)	18	74	65	-12,2%
-Charges sur immobilisations financières	0	0	0	-
-Autres charges d'exploitation non bancaires	1	4	-5	-225,0%
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	186	2 095	1 513	-27,8%
6. FRAIS GENERAUX	6 086	2 505	2 281	-8,9%
-Frais de personnel	1 114	1 313	1 208	-8,0%
-Impôts, taxes et versements assimilés	60	90	50	-44,4%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	4 912	1 102	1 023	-7,2%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMO.	156	188	113	-39,9%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	156	188	113	-39,9%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	0	0	0	-
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	-6 056	-598	-882	-47,5%
9. PROVISIONS NETTES SUR RISQUES	486	-351	328	193,4%
-Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables	759	908	649	-28,5%
+Reprises de provisions	273	1 259	321	-74,5%
10. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9)	-6 542	-247	-1 210	-389,9%
11. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	683	1 558	645	-58,6%
+Subventions d'exploitation	113	52	52	-
+Récupérations sur créances amorties	397	34	179	426,5%
+Produits exceptionnels	267	1 415	459	-67,6%
+Reprises du fonds pour risques bancaires généraux	0	42	0	-100,0%
-Charges sur comptes bloqués d'actionnaires	0	0	0	-
-Dotations du fonds pour risques bancaires généraux	0	0	0	-
-Charges exceptionnelles	95	-14	44	414,3%
12. RESULTAT SUR EXERCICES ANTERIEURS	342	-1 641	-219	86,7%
+Profits sur exercices antérieurs	359	0	0	-100,0%
-Pertes sur exercices antérieurs	17	1 641	219	-86,7%
13. IMPÔT SUR LE BENEFICE	16	21	0	-100,0%
14. RESULTAT (10+11+12-13)	-5 533	-359	-695	-93,6%
+Bénéfices	202	199	126	-36,7%
-Pertes	5 735	558	821	47,1%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

NIGER
(4 IMF de grande taille)

Annexe III.2-5 b

INDICATEURS FINANCIERS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	4,2%	7,1%	6,8%	-0,3
TAUX NET DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	2,3%	2,3%	2,5%	0,2
TAUX DE PROVISIONS DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	45,5%	68,8%	64,3%	-4,5
CHARGES D'EXPLOITATION RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges d'exploitation / Encours brutes des crédits</i>	129,9%	54,8%	56,7%	1,9
RATIO DE FRAIS GENERAUX RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Frais généraux / Encours brutes des crédits</i>	88,9%	32,7%	35,6%	2,9
RATIO DE CHARGES DE PERSONNEL RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges de personnel / Encours brutes des crédits</i>	16,3%	17,1%	18,8%	1,7
RENTABILITE DES FONDS PROPRES <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Fonds propres</i>	27,5%	2,2%	10,6%	8,4
RENDEMENT SUR ACTIF <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Total actif</i>	-36,2%	-1,5%	-8,1%	-6,6
AUTOSUFFISANCE OPERATIONNELLE <i>Produits d'exploitation / Charges d'exploitation</i>	27,9%	65,1%	62,7%	-2,4
MARGE BENEFICIAIRE <i>Résultat d'exploitation / Produits d'exploitation</i>	-263,7%	-9,0%	-53,1%	-44,1
COEFFICIENT D'EXPLOITATION <i>Frais généraux / PNF</i>	3619,2%	123,8%	158,1%	34,3
TAUX DE RENDEMENT DES ACTIFS <i>Intérêts et commission perçus / Actifs productifs</i>	23,0%	27,0%	24,8%	-2,2
RATIO DE LIQUIDITE DE L'ACTIF <i>(Encaisses et comptes courants ordinaire + titres à court terme) / Total actif</i>	16,9%	18,3%	18,0%	-0,3

(*) : Données provisoires
Montants en millions de FCFA

NIGER
(4 IMF de grande taille)

Annexe III.2-5 b

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
<i>Fonds propres (Montants en millions de FCFA)</i>	583	-22 143	-15 062	32,0%
<i>Risques portés (Montants en millions de FCFA)</i>	3 180	13 403	5 122	-61,8%
<i>Norme de capitalisation ($\geq 15\%$)</i>	13,0%	-142,9%	-100,5%	42,4
<i>Ratio de limitation des risques ($\leq 200\%$)</i>	78,5%	95,8%	108,6%	12,8
<i>Ratio de couverture ($\geq 100\%$)</i>	259,9%	122,3%	-67,6%	-189,9
<i>Ratio de crédits aux dirigeants ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	7,3%	-1,1%	-0,1%	1,0
<i>Ratio de limitation sur une seule signature ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	1,7%	-0,3%	-0,5%	-0,2
<i>Ratio liquidité ($\geq 100\%$)</i>	92,3%	125,6%	75,8%	-49,8
<i>Ratio de limitation des autres activités ($\leq 5\%$)</i>	0,9%	0,0%	0,0%	0,0
<i>Ratio de titres de participation ($\leq 25\%$ Fonds Propres)</i>	0,0%	0,0%	-1,4%	-1,4

(*) : Données provisoires

ANNEXE III.2-6

SENEGAL

SENEGAL

LISTE DES IMF DE GRANDE TAILLE – SITUATION AU 31 DECEMBRE 2025

Annexe III.2-6 a

DATE D'AGREMENT	ASSOCIATIONS ET CAISSES UNITAIRES (15)	DESIGNATION	SIGLE	RESEAUX	TOTAL BILAN (*) (a)
FATIERES, SOCIETES, 2 novembre 2007	BAOBAB SENEGAL	BAOBAB SN	-	FCCMS	224 790
ND	UNION DU CREDIT MUTUEL DU SENEGAL	UCCMS	-	FCCMS	140 610
11 mars 2014	COFINA SENEGAL	COFINA SN	UM PAMECAS	UM ACEP	109 784
8 mars 1999	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL	UM PAMECAS	UM ACEP	UM ACEP	64 326
24 février 2009	UNION DES MUTUELLES DE L'ALLIANCE DE CREDIT ET DEPARAGNE POUR LA PRODUCTION	MUTUELLE D'EPARGNE ET DE CREDIT DES AGENTS DU SECTEUR PUBLIC ET PARAPUBLIC	AMIFA SN	-	58 034
22 août 2001	ND	ATLANTIC MICROFINANCE FOR AFRICA SENEGAL	CREDIT KASH	-	38 543
ND	ND	ND	CAJAS	-	32 492
ND	ND	ND	CAJAS	-	21 334
30 décembre 2010	ND	CAURIE MICROFINANCE	CAURIE MICROFINANCE	-	18 745
ND	ND	VISION FUND SENEGAL MICROFINANCE SA	VFM	-	13 807
ND	ND	MICROSEN SA	MICROSEN SA	-	13 525
31 janvier 2006	UNION DES INSTITUTIONS MUTUALISTES COMMUNAUTAIRES D'EPARGNE ET DE CREDIT	MUTUELLE DEPARAGNE ET DE CREDIT DE LA ZONE DE YOFF	UMCEC	UMCEC	9 327
ND	ND	MECTRANS	MECTRANS	-	7 322
31 janvier 2006	ND	MECTRANS	MECTRANS	-	3 891
31 janvier 2006	ND	MECTRANS	MECTRANS	-	3 580
CAISSES DE BASE AFFILIEES (66)					
26 mai 2008	ALLIANCE DE CREDIT ET D'EPARGNE POUR LA PRODUCTION DAKAR	ACEP DAKAR	ACEP	ACEP	45 127
2 avril 2009	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL MBOUR	UM PAMECAS MBOUR	UM PAMECAS	UM PAMECAS	25 027
2 avril 2009	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL THIES	UM PAMECAS THIES	UM PAMECAS	UM PAMECAS	19 715
1 octobre 2004	ALLIANCE DE CREDIT ET DEPARAGNE POUR LA PRODUCTION PIKINE	ACEP PIKINE	ACEP	ACEP	18 946
15 avril 2004	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL TIVAOUANE	UM PAMECAS TIVAOUANE	UM PAMECAS	UM PAMECAS	15 673
26 janvier 1999	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL RUFISQUE	CMS RUFISQUE	FCCMS	FCCMS	14 681
1 octobre 2004	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL YEIMBEUL	CMS YEIMBEUL	FCCMS	FCCMS	12 198
9 février 2001	UNION DES INSTITUTIONS MUTUALISTES COMMUNAUTAIRES D'EPARGNE ET DE CREDIT MBOUR	UMCEC-MBOUR	UMCEC	UMCEC	11 509
27 janvier 1994	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL THIES II - THIES COMMUNE	CMS THIES II	FCCMS	FCCMS	11 090
18 février 2008	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL SAHM	CMS SAHM	FCCMS	FCCMS	9 631
27 janvier 1994	ALLIANCE DE CREDIT ET DEPARAGNE POUR LA PRODUCTION KAOULACK	ACEP KAOULACK	ACEP	ACEP	9 516
26 mai 2008	ALLIANCE DE CREDIT ET DEPARAGNE POUR LA PRODUCTION DIOURBEL	ACEP DIOURBEL	ACEP	ACEP	9 510
15 janvier 2004	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL SAINT LOUIS	CMS SAINT LOUIS	FCCMS	FCCMS	9 333
28 novembre 2005	INSTITUTIONS MUTUALISTES COMMUNAUTAIRES D'EPARGNE ET DE CREDIT THIES	IMCEC-THIES	UMCEC	UMCEC	8 967
1 octobre 2004	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL THIAROYE	CMS THIAROYE	FCCMS	FCCMS	8 769
10 mai 1996	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL KOLDA	CMS KOLDA	FCCMS	FCCMS	8 762
1 octobre 2004	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL ZIGUINCHOR	CMS ZIGUINCHOR	FCCMS	FCCMS	8 716
26 mai 2006	ALLIANCE DE CREDIT ET DEPARAGNE POUR LA PRODUCTION SAINT LOUIS	ACEP SAINT LOUIS	ACEP	ACEP	8 147
31 août 2007	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL GRAND YOFF	CMS GRAND YOFF	FCCMS	FCCMS	8 120
28 novembre 2005	UNION DES INSTITUTIONS MUTUALISTES COMMUNAUTAIRES D'EPARGNE ET DE CREDIT DAKAR	UMCEC-DAKAR	UMCEC	UMCEC	8 060
1 octobre 2004	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL BOURGIBA	CMS BOURGIBA	FCCMS	FCCMS	8 058
21 juin 2000	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL MALICK SY	CMS MALICK SY	FCCMS	FCCMS	7 901
27 janvier 1994	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL KAOULACK	CMS KAOULACK-LATMINGUE	FCCMS	FCCMS	7 286
18 février 2008	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL SALLY	CMS SALLY	FCCMS	FCCMS	7 181
1 octobre 2004	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL OUAJAKAM	CMS OUAJAKAM	FCCMS	FCCMS	7 177
2 février 1999	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL BIGNONA	CMS BIGNONA	FCCMS	FCCMS	6 911
10 mai 1999	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL MBOUR	CMS MBOUR	FCCMS	FCCMS	6 278
27 janvier 1999	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL PIKINE	CMS PIKINE	FCCMS	FCCMS	6 244
26 mai 2006	ALLIANCE DE CREDIT ET DEPARAGNE POUR LA PRODUCTION THIES	ACEP THIES	ACEP	ACEP	6 176
9 juillet 2004	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL TAMBACOUNDA	CMS TAMBACOUNDA	FCCMS	FCCMS	5 973
7 février 2008	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL PLATEAU	CMS PLATEAU	FCCMS	FCCMS	5 557
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL THIES CENTRE	CMS THIES CENTRE	FCCMS	FCCMS	5 128
21 juin 2000	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL COLOBANE	CMS COLOBANE	FCCMS	FCCMS	5 070
ND	INSTITUTIONS MUTUALISTES COMMUNAUTAIRES D'EPARGNE ET DE CREDIT CASAMANCE	UMCEC CASAMANCE	UMCEC	UMCEC	4 966
ND	ALLIANCE DE CREDIT ET DEPARAGNE POUR LA PRODUCTION ZIGUINCHOR	ACEP ZIGUINCHOR	ACEP	ACEP	4 788
ND	ALLIANCE DE CREDIT ET DEPARAGNE POUR LA PRODUCTION MBOUR	ACEP MBOUR	ACEP	ACEP	4 761
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL RICHARDTOLL	CMS RICHARDTOLL	FCCMS	FCCMS	4 751

DATE D'AGREMENT	DESIGNATION	SIGLE	RESEAUX	TOTAL BILAN (*) (a)
ND	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL – MEC ZONE DE MALIKA	MEC ZONE DE MALIKA	UM PAMECAS	4 640
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL SEDHIOU	CMS SEDHIOU	FCMS	4 541
ND	ALLIANCE DE CREDIT ET DEPARAGNE POUR LA PRODUCTION TAMBACOUNDA	ACEP TAMBACOUNDA	ACEP	4 331
ND	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL – CDGY	UM-PAMECAS ZONE DE GUEDEIAWAYE	UM PAMECAS	4 250
ND	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL – MEC BENE TALLY	MEC BENE TALLY	UM PAMECAS	4 177
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL DARHA	CMS DARHA	FCMS	3 993
ND	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL – ZONE DEGUEDEIAWAYE	MEC GUEDEIAWAYE	UM PAMECAS	3 987
ND	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL – MEC DIAMAGUEUNE	MEC DIAMAGUEUNE	UM PAMECAS	3 934
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL KAOLACK II	CMS KAOLACK II	FCMS	3 773
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL GRAND-DAKAR ZIGUINCHOR	CMS GRAND-DAKAR ZIGUINCHOR	FCMS	3 753
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL VELINGARA	CMS VELINGARA	FCMS	3 662
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL FATICK	CMS FATICK	FCMS	3 633
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL GUEDEIAWAYE	CMS GUEDEIAWAYE	FCMS	3 527
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL NDIJUM	CMS NDIJUM	FCMS	3 527
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL SAMINE	CMS SAMINE	FCMS	3 519
27 janvier 1994	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL KAFFRINE	CMS KAFFRINE	FCMS	3 515
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL HANN MARISTES	CMS HANN MARISTES	FCMS	3 399
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL POUT	CMS POUT	FCMS	3 394
ND	ALLIANCE DE CREDIT ET DEPARAGNE POUR LA PRODUCTION KOLDA	ACEP KOLDA	ACEP	3 338
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL MBOUR 2	CMS MBOUR 2	FCMS	3 319
19 octobre 2004	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL PARCELLES ASSAINIES	CMS PARCELLES ASSAINIES	FCMS	3 225
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL TIVAOUANE	CMS TIVAOUANE	FCMS	3 160
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL LOUGA	CMS LOUGA	FCMS	3 090
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL NIORO	CMS NIORO	FCMS	2 844
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL MBORO	CMS MBORO	FCMS	2 827
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL TOUBA	CMS TOUBA	FCMS	2 714
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL BAMBAEY	CMS BAMBAEY	FCMS	2 382
ND	CREDIT MUTUEL DU SENEGAL VDN	CMS VDN	FCMS	2 055
ND	UNION DES MUTUELLES DU PARTENARIAT POUR LA MOBILISATION DE L'EPARGNE ET DU CREDIT AU SENEGAL – MEC DES MAMELLES DE OUKAM- MECMO	UM-PAMECAS OUKAM	UM PAMECAS	0
TOTAL				1 234 329

(a) : Montants en millions FCFA

(*) : Données provisoires

ND : Non Disponible

SENEGAL
(81 IMF de grande taille)

Annexe III.2-6 b

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	308 788	355 518	341 744	-3,9%
- Caisse	19 023	13 194	13 095	-0,8%
- Comptes ordinaires débiteurs	187 920	210 853	196 855	-6,6%
- Autres comptes de dépôts débiteurs	70 197	89 203	85 006	-4,7%
- Comptes de prêts	29 138	38 828	43 500	12,0%
- Créances rattachées	2 300	3 290	3 139	-4,6%
- Créances en souffrance	210	150	150	-
(Provisions)	0	0	0	-
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	590 309	645 721	742 831	15,0%
- Crédits à court terme	207 163	214 125	247 289	15,5%
- Comptes ordinaires débiteurs	2 279	2 748	2 366	-13,9%
- Crédits à moyen terme	223 672	235 891	302 586	28,3%
- Crédits à long terme	138 050	153 534	145 917	-5,0%
- Créances rattachées	9 095	11 098	31 303	182,1%
- Crédits en souffrance	10 051	28 325	13 370	-52,8%
(provisions)	17 339	9 671	8 889	-8,1%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	23 716	31 358	31 394	0,1%
- Titres de placement	0	0	500	-
- Comptes de stocks	240	175	129	-26,3%
- Débiteurs divers	16 857	20 818	24 025	15,4%
- Créances rattachées	0	0	0	-
- Valeurs à l'encaissement avec crédit immédiat	280	272	64	-76,5%
- Valeurs à rejeter	0	0	0	-
- Comptes d'ordre & divers	6 338	10 093	6 741	-33,2%
VALEURS IMMOBILISEES	58 148	60 488	89 258	47,6%
- Immobilisations financières	30 810	28 612	42 936	50,1%
- Prêts et titres subordonnés	17 251	21 957	21 821	-0,6%
- Dépôts & cautionnements	1 401	1 599	1 855	16,0%
- Immobilisations en cours	2 907	2 082	3 988	91,5%
dont Immobilisations incorporelles	1 508	781	402	-48,5%
- Immobilisations d'exploitation	21 691	23 925	27 988	17,0%
dont Immobilisations incorporelles	909	928	1 428	53,9%
- Immobilisations hors-exploitation	1 256	4 143	1 184	-71,4%
dont Immobilisations incorporelles	0	10	10	-
- Immo. acquises par réalisation de garantie	2 930	4 016	10 687	166,1%
(. Incorporelles)	0	0	0	-
- Crédit-bail & opérations assimilées	0	0	125	-
- Créances rattachées	83	127	494	289,0%
- Créances en souffrance	0	0	0	-
(provisions)	0	0	0	-
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	45	136 035	29 103	-78,6%
- Actionnaires, capital non appelé	0	136 035	29 039	-78,7%
- Actionnaires, capital appelé non versé	45	0	0	-
TOTAL DE L'ACTIF	981 006	1 229 120	1 234 329	0,4%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

SENEGAL
(81 IMF de grande taille)

Annexe III.2-6 b

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	307 192	407 831	427 345	4,8%
- Comptes ordinaires créditeurs	124 035	207 967	212 140	2,0%
- Autres comptes de dépôts créditeurs	28 872	47 786	45 074	-5,7%
- Comptes d'emprunts	145 312	139 242	153 292	10,1%
- Autres sommes dues	321	150	172	15%
- Ressources affectées	6 417	9 149	11 870	29,7%
- Dettes rattachées	2 236	3 537	4 797	35,6%
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	441 325	451 217	525 425	16,4%
- Comptes ordinaires créditeurs	189 349	214 104	241 545	12,8%
- Dépôts à terme reçus	88 169	87 007	99 325	14,2%
- Comptes d'épargne à régime spécial	96 203	100 078	101 207	1,1%
- Dépôts de garantie reçus	40 151	45 815	49 062	7,1%
- Autres dépôts	22 739	0	29 112	-
- Emprunts à la clientèle	0	0	1	-
- Autres sommes dues	0	1	-3	-400,0%
- Dettes rattachées	4 713	4 212	5 176	22,9%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	27 996	27 616	39 984	44,8%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement	0	0	0	-
- Créditeurs divers	19 867	18 270	29 120	59,4%
- Comptes d'ordre & divers	8 130	9 346	10 864	16,2%
VERSEMENTS RESTANT A EFF. SUR IMMO. FINANCIERES	750	0	25 232	-
- Titres de participation	750	0	25 732	-
PROVISIONS, FONDS PROPRES & ASSIMILES	203 743	342 456	216 344	-36,8%
- Subventions d'investissement	347	978	344	-64,8%
- Fonds affectés	45 599	114 937	22 740	-80,2%
- Fonds de crédits	787	1 906	1 084	-43,1%
- Provisions pour risques & charges	4 143	11 139	5 066	-54,5%
- Provisions réglementées	98	15	6	-60,0%
- Titres et emprunts subordonnés	30 905	80 155	37 182	-53,6%
- Dettes rattachées	1 219	5 569	3 714	-33,3%
- Fonds pour risques bancaires généraux	4 045	11 511	31 181	170,9%
- Primes liées au capital	700	700	700	-
- Réserves	53 991	60 889	66 162	8,7%
- Ecart de réévaluation	0	0	0	-
- Capital	62 990	63 241	68 308	8,0%
- Dotations	4 309	4 310	4 305	-0,1%
- Report à nouveau	-17 205	-13 904	-47 586	-242,2%
- Résultat de l'exercice	11 816	1 010	23 137	2190,8%
TOTAL DU PASSIF	981 006	1 229 120	1 234 329	0,4%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

SENEGAL
(81 IMF de grande taille)

Annexe III.2-6 b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	674 465	756 437	855 949	13,2%
1. CREDITS (a+b+c+d+e)	581 494	645 993	743 021	15,0%
a) Crédits à court terme	209 721	228 244	281 022	23,1%
b) Crédits à moyen terme	223 672	235 891	302 586	28,3%
c) Crédits à long terme	138 050	153 534	145 917	-5,0%
d) Opérations de crédit-bail	0	0	125	-
e) Crédits en souffrance	10 051	28 325	13 370	-52,8%
. <i>Crédits immobilisés</i>	2 364	13 136	3 168	-75,9%
. <i>Crédits en souffrance de 6 mois au plus</i>	5 663	9 350	7 975	-14,7%
. <i>Crédits en souffrance de 6 mois à 12 mois au plus</i>	2 121	4 420	1 943	-56,0%
. <i>Crédits en souffrance de 12 mois à 24 mois au plus</i>	-97	1 421	681	-52,1%
(provisions)	17 339	9 671	8 889	-8,1%
2. AUTRES EMPLOIS (a+b+c+d)	92 971	110 444	112 928	2,2%
a) Titres de placement	0	0	500	-
b) Immobilisations financières	30 810	32 882	42 936	30,6%
c) Autres immobilisations	27 255	31 749	35 015	10,3%
d) Divers	34 905	45 813	34 477	-24,7%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	676 005	686 449	921 026	34,2%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS (a+b)	436 612	447 005	520 249	16,4%
a) A vue	189 350	214 105	241 542	12,8%
b) A terme	247 262	232 900	278 707	19,7%
dépôts à terme et bons de caisse	88 169	87 007	99 325	14,2%
comptes d'épargne à régime spécial	96 203	100 078	101 207	1,1%
autres	62 890	45 815	78 175	70,6%
2. FONDS PROPRES NETS (a+b)	198 335	197 178	316 808	60,7%
a) Capital, dotations, réserves, report à nouveau ...	120 600	115 414	255 452	121,3%
. <i>dont 15% du résultat (si positif)</i>	2 014	2 480	2 091	-15,7%
b) Autres	77 735	81 765	61 356	-25,0%
3. AUTRES RESSOURCES	41 057	42 266	83 969	98,7%
TRESORERIE : RESSOURCES-EMPLOIS	1 540	-69 988	65 077	193,0%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

SENEGAL
(81 IMF de grande taille)

Annexe III.2-6 b

RESULTATS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS FINANCIERS	122 718	139 411	159 333	14,3%
+Produits sur opérations de trésorerie et interbancaires	8 484	16 702	19 856	18,9%
+Produits sur opérations avec la clientèle	103 945	112 236	129 966	15,8%
+Produits sur opérations sur titres et diverses	1 031	303	305	0,7%
+Produits sur crédit-bail et opérations assimilées	37	79	0	-100,0%
+Produits sur opérations de change	1	0	4	-
+Produits sur opérations de hors-bilan	342	450	707	57,1%
+Produits sur prestations de services financiers	139	438	531	21,2%
+Autres produits d'exploitation bancaire	8 740	9 202	7 964	-13,5%
2. CHARGES FINANCIERES	25 549	30 898	30 158	-2,4%
-Charges sur opérations de trésorerie et interbancaires	18 449	22 165	19 908	-10,2%
-Charges sur opérations avec la clientèle	6 626	8 218	9 685	17,9%
-Charges sur opérations sur titres et diverses	341	276	310	12,3%
-Charges sur crédit-bail et opérations assimilées	2	0	9	-
-Charges sur opérations de change	4	30	1	-96,7%
-Charges sur opérations de hors-bilan	6	4	5	25,0%
-Charges sur prestations de services financiers	91	124	171	37,9%
-Autres charges d'exploitation bancaire	31	82	69	-15,9%
3. PRODUIT NET FINANCIER (1 - 2)	97 168	108 513	129 175	19,0%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	10 879	9 078	3 480	-61,7%
+Produits sur immobilisations financières	590	1 120	1 462	30,5%
+Produits d'exploitation non bancaires (hors subventions d'expl.)	10 353	8 400	2 207	-73,7%
-Charges sur immobilisations financières	0	12	24	100,0%
-Autres charges d'exploitation non bancaires	177	430	165	-61,6%
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	108 048	117 591	132 655	12,8%
6. FRAIS GENERAUX	77 210	86 031	91 531	6,4%
-Frais de personnel	39 398	44 368	47 142	6,3%
-Impôts, taxes et versements assimilés	3 722	4 278	5 178	21,0%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	34 090	37 384	39 211	4,9%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMO.	4 470	5 822	5 820	0,0%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	4 475	5 835	5 991	2,7%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	6	13	170	1207,7%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	26 368	25 738	35 304	37,2%
9. PROVISIONS NETTES SUR RISQUES	13 362	26 051	18 200	-30,1%
-Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables	43 048	45 043	51 212	13,7%
+Reprises de provisions	29 687	18 992	33 012	73,8%
10. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9)	13 007	-313	17 104	5564,5%
11. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	3 031	7 885	3 853	-51,1%
+Subventions d'exploitation	169	345	755	118,8%
+Récupérations sur créances amorties	3 097	3 672	4 844	31,9%
+Produits exceptionnels	1 222	1 635	3 071	87,8%
+Reprises du fonds pour risques bancaires généraux	695	434	115	-73,5%
-Charges sur comptes bloqués d'actionnaires	870	349	432	24%
-Dotations du fonds pour risques bancaires généraux	600	1 009	2 047	102,9%
-Charges exceptionnelles	682	-3 157	2 452	177,7%
12. RESULTAT SUR EXERCICES ANTERIEURS	-459	-248	-2 724	-998,4%
+Profits sur exercices antérieurs	259	1 436	2 053	43,0%
-Pertes sur exercices antérieurs	718	1 684	4 777	183,7%
13. IMPÔT SUR LE BENEFICE	3 762	4 843	5 097	5,2%
14. RESULTAT (10+11+12-13)	11 816	1 010	23 137	2190,8%
+Bénéfices	15 919	15 413	28 567	85,3%
-Pertes	4 102	14 403	5 430	-62,3%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

SENEGAL
(81 IMF de grande taille)

Annexe III.2-6 b

INDICATEURS FINANCIERS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	4,6%	5,8%	3,0%	-2,8
TAUX NET DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	1,7%	4,4%	1,8%	-2,6
TAUX DE PROVISIONS DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	63,3%	25,5%	39,9%	14,4
CHARGES D'EXPLOITATION RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges d'exploitation / Encours brutes des crédits</i>	25,9%	26,4%	25,1%	-1,3
RATIO DE FRAIS GENERAUX RAPPORTES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Frais généraux / Encours brutes des crédits</i>	13,4%	13,6%	12,9%	-0,7
RATIO DE CHARGES DE PERSONNEL RAPPORTES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges de personnel / Encours brutes des crédits</i>	6,8%	7,0%	6,6%	-0,4
RENTABILITE DES FONDS PROPRES <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Fonds propres</i>	6,4%	-0,1%	7,9%	8,0
RENDEMENT SUR ACTIF <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Total actif</i>	1,3%	0,0%	1,4%	1,4
AUTOSUFFISANCE OPERATIONNELLE <i>Produits d'exploitation / Charges d'exploitation</i>	91,0%	90,8%	93,8%	3,0
MARGE BENEFICIAIRE <i>Résultat d'exploitation / Produits d'exploitation</i>	9,5%	-0,2%	10,2%	10,4
COEFFICIENT D'EXPLOITATION <i>Frais généraux / PNF</i>	79,5%	79,3%	70,9%	-8,4
TAUX DE RENDEMENT DES ACTIFS <i>Intérêts et commission perçus / Actifs productifs</i>	13,8%	14,2%	14,9%	0,7
RATIO DE LIQUIDITE DE L'ACTIF <i>(Encaisses et comptes courants ordinaire + titres à court terme) / Total actif</i>	28,3%	25,5%	23,9%	-1,6

(*) : Données provisoires

SENEGAL
(81 IMF de grande taille)

Annexe III.2-6 b

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
<i>Fonds propres (Montants en millions de FCFA)</i>	231 184	181 678	178 753	-1,6%
<i>Risques portés (Montants en millions de FCFA)</i>	1 079 853	890 788	882 264	-1,0%
<i>Norme de capitalisation ($\geq 15\%$)</i>	19,6%	18,3%	14,5%	-3,8
<i>Ratio de limitation des risques ($\leq 200\%$)</i>	108,4%	97,2%	94,6%	-2,6
<i>Ratio de couverture ($\geq 100\%$)</i>	182,1%	132,1%	100,0%	-32,1
<i>Ratio de crédits aux dirigeants ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	7,6%	5,7%	4,7%	-1,0
<i>Ratio de limitation sur une seule signature ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	7,7%	4,7%	5,2%	0,5
<i>Ratio liquidité ($\geq 100\%$)</i>	82,0%	94,1%	114,4%	20,3
<i>Ratio de limitation des autres activités ($\leq 5\%$)</i>	0,1%	0,1%	1,0%	0,9
<i>Ratio de titres de participation ($\leq 25\%$ Fonds Propres)</i>	6,8%	0,5%	2,3%	1,8

(*) : Données provisoires

ANNEXE III.2-7

TOGO

TOGO

LISTE DES IMF DE GRANDE TAILLE – SITUATION AU 31 DECEMBRE 2025

Annexe III.2-7 a

DATE D'AGREMENT	DESIGNATION	SIGLE	RESEAUX	TOTAL BILAN (*) (a)
FATIERES, SOCIETES, ASSOCIATIONS ET CAISSES UNITAIRES (30)				
23 avril 2001	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE L'EGLISE DES ASSEMBLEES DE DIEU	COOPEC AD TOGO	-	58 010
ND	COOPERATIVE MILITAIRE D'EPARGNE ET DE CREDIT	COMEC	-	42 019
26 novembre 1997	FATIERE DES UNITES COOPERATIVES D'EPARGNE ET DE CREDIT DU TOGO	FUCEC-TOGO	FUCEC	39 578
ND	COMPAGNIE FINANCIERE AFRICAINE TOGO SA	COFINA TOGO	-	38 291
19 septembre 2014	WOMEN'S ACTION TO GAIN ECONOMIC SECURITY	WAGES	-	25 669
13 février 2006	COOPERATIVE CHRETIENNE D'EPARGNE ET DE CREDIT	COCEC	-	14 150
26 novembre 1997	COOPERATIVE D'APPUI ET DE SOUTIEN AUX JEUNES POUR LE DEVELOPPEMENT	CECA	-	13 165
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT POUR LE SOUTIEN AUX INITIATIVES DES FEMMES POUR L'AUTOPROMOTION	COOPEC SIFA	-	16 039
28 décembre 2008	FATIERES DES ENTITES DES CAISSES D'EPARGNE ET DE CREDIT DES ASSOCIATIONS VILLAGEOISES	FECECAV	-	10 145
ND	UNION DES CAISSES MUTUELLES D'EPARGNE ET DE CREDIT DES SAVANES	U-CMECS	-	14 036
ND	MILLÉNIUM MICROFINANCE	MILLÉNIUM MICROFINANCE	-	8 651
ND	MUTUELLE D'APPUI ET DE SOUTIEN AUX JEUNES POUR LE DEVELOPPEMENT	MUTUELLE ASJD	-	7 477
2 mars 2001	UNION DES MUTUELLES D'EPARGNE ET DE CREDIT DU TOGO	UMECTO	-	6 921
ND	SOCIETE GENERALE DE MICRO ET MESO FINANCE	SOGEMEF	-	5 331
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE L'EGLISE DE PENTECÔTE DU TOGO	COECEPT	-	6 674
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT LA FRUCTUEUSE	COOPEC LA FRUCTUEUSE	-	6 082
ND	MUTUELLE D'EPARGNE ET DE CREDIT POUR LA PROMOTION DE L'INVESTISSEMENT PRIVÉ	MECPIP	-	6 402
ND	MUTUELLE AKWABA	MUTUELLE AKWABA	-	6 010
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT FIDELITE	COOPEC FIDELITE	-	5 987
ND	ASSOCIATION ASSILASSIME SOLIDARITE	ASSILASSIME	-	5 453
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT GRACE PLUS	COOPEC GRACE PLUS	-	5 758
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DES TRAVAILLEURS DE LA CEB	CECEB	-	4 906
ND	MUTUELLE DES GROUPEMENTS PRODUCTEURS DE CAFÉ CACAO DEKAWOWO	MGPOC DEKAWOWO	-	4 868
ND	STRUCTURE DE PROMOTION D'EPARGNE ET DE CREDIT DE L'EGLISE EVANGELIQUE DU TOGO	SPEOIC	-	3 655
ND	FINANCIERE AFRICAINE DE MICRO-PROJETS AU TOGO SA	FINAM TOGO	-	4 211
ND	MUTUELLE UNIVERSITAIRE DU TOGO	MUTO	-	4 203
8 septembre 2010	ECHANGE POUR L'ORGANISATION ET LA PROMOTION DES PETITS ENTREPRENEURS AU TOGO	ECHOPPE-TOGO	-	3 009
ND	MUTUELLE ELIADA	MUTUELLE ELIADA	-	1 470
7 avril 2004	UNION RENOVEE DES CAISSES LOCALES D'EPARGNE ET DE CREDIT	URCLEC	-	2 512
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT ILEMA	COOPEC ILEMA	-	5 269
CAISSES DE BASE AFFILIEES (17)				
23 avril 2001	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE SOLIDARITE	COOPEC SOLIDARITE	FUCEC	58 473
28 novembre 2000	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT D'AVE	COOPEC AVE	FUCEC	26 054
26 décembre 2008	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT MATUREITE	COOPEC MATUREITE	FUCEC	17 570
23 avril 2001	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE L'EGLISE EVANGELIQUE DU TOGO	COOPEC EEO	FUCEC	14 823
18 avril 2000	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE LANDO	COOPEC LANDO	FUCEC	8 542
18 avril 2000	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE TSEVIE	COOPEC TSEVIE	FUCEC	6 914
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT ECHOPPE	COOPEC ECHOPPE	FUCEC	3 009
23 avril 2001	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE NOVISSI	COOPEC NOVISSI	FUCEC	5 670
22 août 2000	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE KARA	COOPEC KARA	FUCEC	5 344
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DES TRAVAILLEURS DE LA SECURITE SOCIALE DU TOGO	COOPEC TRASSTO	FUCEC	4 891
22 août 2000	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT GALETTE	COOPEC GALETTE	FUCEC	4 472
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT AKEPE	COOPEC AKEPE	FUCEC	4 665
19 mai 2011	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE KLOTO	COOPEC KLOTO	FUCEC	4 157
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE CARNAOLO	COOPEC CARNAOLO	FUCEC	2 367
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE NYAMENKO	COOPEC NYAMENKO	FUCEC	3 554
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE EMPLOYES DU PORT	COOPEC TOGO PORT	FUCEC	3 786
ND	COOPERATIVE D'EPARGNE ET DE CREDIT DE LUMIERE	COOPEC LUMIERE	FUCEC	3 896
	TOTAL	47	1	553 736

(a) : Montants en millions FCFA

(*) : Données provisoires

ND : Non Disponible

TOGO
(47 IMF de grande taille)

Annexe III.2-7 b

B I L A N S	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	107 605	148 961	192 496	29,2%
- Caisse	8 889	12 153	15 515	27,7%
- Comptes ordinaires débiteurs	28 366	46 898	64 243	37,0%
- Autres comptes de dépôts débiteurs	58 870	78 970	106 234	34,5%
- Comptes de prêts	10 641	9 187	5 091	-44,6%
- Créances rattachées	791	1 650	1 405	-14,8%
- Créances en souffrance	48	103	8	-92,2%
(Provisions)	0	0	42	-
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	242 122	310 081	305 300	-1,5%
- Crédits à court terme	109 612	121 991	121 350	-0,5%
- Comptes ordinaires débiteurs	116	180	24	-86,7%
- Crédits à moyen terme	77 495	103 565	97 830	-5,5%
- Crédits à long terme	31 668	53 529	57 312	7,1%
- Créances rattachées	5 258	6 482	7 272	12,2%
- Crédits en souffrance	17 972	24 334	21 512	-11,6%
(provisions)	1 110	6 300	5 523	-12,3%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	9 013	9 006	14 084	56,4%
- Titres de placement	1 545	2 322	3 266	40,7%
- Comptes de stocks	380	392	407	3,8%
- Débiteurs divers	4 384	3 895	7 591	94,9%
- Créances rattachées	27	45	118	162%
- Valeurs à l'encaissement avec crédit immédiat	370	253	314	24,1%
- Valeurs à rejeter	0	8	1	-87,5%
- Comptes d'ordre & divers	2 309	2 091	2 703	29,3%
VALEURS IMMOBILISEES	25 530	30 258	40 651	34,3%
- Immobilisations financières	6 639	6 750	6 868	1,7%
- Prêts et titres subordonnés	3 376	425	346	-18,6%
- Dépôts & cautionnements	306	394	399	1,3%
- Immobilisations en cours	2 967	4 212	3 641	-13,6%
dont Immobilisations incorporelles	165	54	51	-5,6%
- Immobilisations d'exploitation	14 970	18 168	21 626	19,0%
dont Immobilisations incorporelles	-313	688	762	10,8%
- Immobilisations hors-exploitation	453	583	7 682	1217,7%
dont Immobilisations incorporelles	0	0	0	-
- Immo. acquises par réalisation de garantie	862	249	342	37,3%
(, Incorporelles)	-197	0	0	-
- Crédit-bail & opérations assimilées	21	19	17	-10,5%
- Créances rattachées	175	132	126	-4,5%
- Créances en souffrance	0	0	0	-
(provisions)	0	483	542	12,2%
ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	388	42	1 206	2771,4%
- Actionnaires, capital non appelé	0	0	890	-
- Actionnaires, capital appelé non versé	388	42	0	-100,0%
TOTAL DE L'ACTIF	384 658	498 347	553 736	11,1%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

TOGO
(47 IMF de grande taille)

Annexe III.2-7 b

B I L A N S (Suite)	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	96 829	50 872	56 543	11,1%
- Comptes ordinaires créditeurs	67 576	14 873	17 525	17,8%
- Autres comptes de dépôts créditeurs	8 438	9 825	15 266	55,4%
- Comptes d'emprunts	19 803	24 471	22 225	-9,2%
- Autres sommes dues	0	242	242	-
- Ressources affectées	480	874	598	-31,6%
- Dettes rattachées	533	587	687	17,0%
OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	227 409	353 517	396 384	12,1%
- Comptes ordinaires créditeurs	145 056	211 177	242 787	15,0%
- Dépôts à terme reçus	12 297	37 054	38 014	2,6%
- Comptes d'épargne à régime spécial	1 949	18 273	21 736	19,0%
- Dépôts de garantie reçus	63 977	82 648	85 101	3,0%
- Autres dépôts	1 606	1	3 942	394100,0%
- Emprunts à la clientèle	605	1 814	2 250	24,0%
- Autres sommes dues	500	48	56	16,7%
- Dettes rattachées	1 420	2 502	2 497	-0,2%
OPERATIONS SUR TITRES & DIVERSES	7 729	12 950	13 064	0,9%
- Versements restant à effectuer sur titres de placement	0	21	16	-23,8%
- Créiteurs divers	3 386	7 799	7 850	0,7%
- Comptes d'ordre & divers	4 343	5 130	5 198	1,3%
VERSEMENTS RESTANT A EFF. SUR IMMO. FINANCIERES	0	0	4 192	-
- Titres de participation	0	0	4 192	-
PROVISIONS, FONDS PROPRES & ASSIMILES	52 692	81 008	83 554	3,1%
- Subventions d'investissement	176	142	109	-23,2%
- Fonds affectés	6 924	8 055	8 405	4,3%
- Fonds de crédits	1 756	6 701	6 696	-0,1%
- Provisions pour risques & charges	3 691	4 319	4 449	3,0%
- Provisions réglementées	37	15	15	-
- Titres et emprunts subordonnés	1 501	5 052	5 417	7,2%
- Dettes rattachées	101	336	489	45,5%
- Fonds pour risques bancaires généraux	1 145	1 870	1 900	1,6%
- Primes liées au capital	0	0	0	-
- Réserves	15 212	35 353	39 183	10,8%
- Ecart de réévaluation	126	470	538	14,5%
- Capital	17 210	18 634	18 502	-0,7%
- Dotations	2 859	2 770	2 815	1,6%
- Report à nouveau	-1 797	-5 670	-11 273	-98,8%
- Résultat de l'exercice	3 750	2 961	6 310	113,1%
TOTAL DU PASSIF	384 658	498 347	553 736	11,1%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

TOGO
(47 IMF de grande taille)

Annexe III.2-7 b

EMPLOIS - RESSOURCES	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
*** EMPLOIS NETS (1+2) ***	277 450	358 729	361 457	0,8%
1. CREDITS (a+b+c+d+e)	237 255	310 351	305 630	-1,5%
a) Crédits à court terme	110 098	128 905	128 960	0,0%
b) Crédits à moyen terme	77 495	103 565	97 830	-5,5%
c) Crédits à long terme	31 668	53 529	57 312	7,1%
d) Opérations de crédit-bail	21	18	17	-5,6%
e) Crédits en souffrance	17 972	24 334	21 512	-11,6%
. <i>Crédits immobilisés</i>	2 955	6 303	6 016	-4,6%
. <i>Crédits en souffrance de 6 mois au plus</i>	11 935	12 838	10 569	-17,7%
. <i>Crédits en souffrance de 6 mois à 12 mois au plus</i>	2 005	3 462	3 000	-13,3%
. <i>Crédits en souffrance de 12 mois à 24 mois au plus</i>	1 077	1 732	1 926	11,2%
(provisions)	1 110	6 783	6 065	-10,6%
2. AUTRES EMPLOIS (a+b+c+d)	40 195	48 378	55 827	15,4%
a) Titres de placement	1 545	2 323	3 266	40,6%
b) Immobilisations financières	6 639	6 750	6 868	1,7%
c) Autres immobilisations	18 695	24 357	33 349	36,9%
d) Divers	13 316	14 948	12 345	-17,4%
*** RESSOURCES (1+2+3) ***	287 975	448 287	495 785	10,6%
1. DEPOTS ET EMPRUNTS (a+b)	225 989	351 016	393 887	12,2%
a) A vue	145 556	211 225	242 843	15,0%
b) A terme	80 433	139 790	151 044	8,1%
dépôts à terme et bons de caisse	12 297	37 054	38 014	2,6%
comptes d'épargne à régime spécial	1 949	18 273	21 736	19,0%
autres	66 188	84 463	91 294	8,1%
2. FONDS PROPRES NETS (a+b)	48 512	76 625	76 520	-0,1%
a) Capital, dotations, réserves, report à nouveau ...	37 992	56 200	55 340	-1,5%
<i>dont 15% du résultat (si positif)</i>	764	851	805	-5,4%
b) Autres	10 520	20 425	21 180	3,7%
3. AUTRES RESSOURCES	13 474	20 646	25 377	22,9%
TRESORERIE : RESSOURCES-EMPLOIS	10 525	89 558	134 328	50,0%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

TOGO
(47 IMF de grande taille)

Annexe III.2-7 b

RESULTATS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
1. PRODUITS FINANCIERS	48 273	62 303	64 361	3,3%
+Produits sur opérations de trésorerie et interbancaires	6 510	7 299	8 493	16,4%
+Produits sur opérations avec la clientèle	41 068	54 161	54 847	1,3%
+Produits sur opérations sur titres et diverses	92	147	185	25,9%
+Produits sur crédit-bail et opérations assimilées	3	2	6	200,0%
+Produits sur opérations de change	2	0	47	-
+Produits sur opérations de hors-bilan	62	83	161	94,0%
+Produits sur prestations de services financiers	242	238	239	0,4%
+Autres produits d'exploitation bancaire	295	372	384	3,2%
2. CHARGES FINANCIERES	7 377	10 258	10 557	2,9%
-Charges sur opérations de trésorerie et interbancaires	3 744	4 146	4 200	1,3%
-Charges sur opérations avec la clientèle	3 508	5 840	5 729	-1,9%
-Charges sur opérations sur titres et diverses	2	10	15	50,0%
-Charges sur crédit-bail et opérations assimilées	2	8	7	-12,5%
-Charges sur opérations de change	0	0	47	-
-Charges sur opérations de hors-bilan	1	0	0	-100,0%
-Charges sur prestations de services financiers	119	133	107	-19,5%
-Autres charges d'exploitation bancaire	0	121	452	273,6%
3. PRODUIT NET FINANCIER (1 - 2)	40 896	52 045	53 805	3,4%
4. PRODUITS ACCESSOIRES NETS	674	965	873	-9,5%
+Produits sur immobilisations financières	148	153	122	-20,3%
+Produits d'exploitation non bancaires (hors subventions d'expl.)	1 167	1 495	1 501	0,4%
-Charges sur immobilisations financières	1	1	1	-
-Autres charges d'exploitation non bancaires	701	681	749	10,0%
5. PRODUIT GLOBAL D'EXPLOITATION (3+4)	41 570	53 010	54 677	3,1%
6. FRAIS GENERAUX	31 287	38 664	40 144	3,8%
-Frais de personnel	20 468	25 104	26 203	4,4%
-Impôts, taxes et versements assimilés	239	315	352	11,7%
-Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	10 579	13 244	13 589	2,6%
7. AMORTISSEMENTS & PROVISIONS NETS SUR IMMO.	2 021	2 764	2 812	1,7%
-Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations	2 047	2 808	2 827	0,7%
+Reprises d'amortissements et provisions sur immobilisations	26	44	16	-63,6%
8. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION APRES AMORT. (5-6-7)	8 262	11 583	11 722	1,2%
9. PROVISIONS NETTES SUR RISQUES	5 108	9 856	8 424	-14,5%
-Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables	11 447	18 692	22 500	20,4%
+Reprises de provisions	6 339	8 836	14 076	59,3%
10. RESULTAT D'EXPLOITATION (8-9)	3 154	1 727	3 298	91,0%
11. RESULTAT EXCEPTIONNEL NET	1 045	3 713	2 472	-33,4%
+Subventions d'exploitation	71	374	383	2,4%
+Récupérations sur créances amorties	1 029	1 007	1 163	15,5%
+Produits exceptionnels	603	1 058	892	-15,7%
+Reprises du fonds pour risques bancaires généraux	12	0	0	-
-Charges sur comptes bloqués d'actionnaires	101	12	14	17%
-Dotations du fonds pour risques bancaires généraux	21	33	45	36,4%
-Charges exceptionnelles	548	-1 319	-93	92,9%
12. RESULTAT SUR EXERCICES ANTERIEURS	-266	159	726	356,6%
+Profits sur exercices antérieurs	594	870	1 292	48,5%
-Pertes sur exercices antérieurs	860	711	566	-20,4%
13. IMPÔT SUR LE BENEFICE	182	545	562	3,1%
14. RESULTAT (10+11+12-13)	3 750	2 961	6 310	113,1%
+Bénéfices	5 396	6 370	8 313	30,5%
-Pertes	1 646	3 409	2 003	-41,2%

(*) Données provisoires

Montants en millions de FCFA

TOGO
(47 IMF de grande taille)

Annexe III.2-7 b

INDICATEURS FINANCIERS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
TAUX BRUT DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance brutes / Total Crédits bruts</i>	8,0%	9,8%	8,8%	-1,0
TAUX NET DU PORTEFEUILLE <i>Créances en souffrance nettes / Total Crédits nets</i>	7,6%	7,8%	7,0%	-0,8
TAUX DE PROVISIONS DES CREANCES EN SOUFFRANCE <i>Provisions constituées / Créances en souffrance brutes</i>	5,8%	21,8%	22,0%	0,2
CHARGES D'EXPLOITATION RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges d'exploitation / Encours brutes des crédits</i>	22,0%	23,2%	25,5%	2,3
RATIO DE FRAIS GENERAUX RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Frais généraux / Encours brutes des crédits</i>	13,2%	12,7%	13,5%	0,8
RATIO DE CHARGES DE PERSONNEL RAPPORTEES AU PORTEFEUILLE DE CREDITS <i>Charges de personnel / Encours brutes des crédits</i>	8,6%	8,3%	8,8%	0,5
RENTABILITE DES FONDS PROPRES <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Fonds propres</i>	6,0%	2,1%	3,9%	1,8
RENDEMENT SUR ACTIF <i>Résultat d'exploitation hors subventions / Total actif</i>	0,8%	0,3%	0,6%	0,3
AUTOSUFFISANCE OPERATIONNELLE <i>Produits d'exploitation / Charges d'exploitation</i>	97,1%	92,2%	88,3%	-3,9
MARGE BENEFICIAIRE <i>Résultat d'exploitation / Produits d'exploitation</i>	6,2%	2,7%	4,9%	2,2
COEFFICIENT D'EXPLOITATION <i>Frais généraux / PNF</i>	76,5%	74,3%	74,6%	0,3
TAUX DE RENDEMENT DES ACTIFS <i>Intérêts et commission perçus / Actifs productifs</i>	14,8%	14,7%	13,9%	-0,8
RATIO DE LIQUIDITE DE L'ACTIF <i>(Encaisses et comptes courants ordinaire + titres à court terme) / Total actif</i>	25,4%	28,2%	34,2%	6,0

(*) : Données provisoires

TOGO
(47 IMF de grande taille)

Annexe III.2-7 b

SITUATION PRUDENTIELLE	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025 (*)	VARIATION 2025-2024
<i>Fonds propres (Montants en millions de FCFA)</i>	77 837	82 838	83 869	1,2%
<i>Risques portés (Montants en millions de FCFA)</i>	385 108	416 864	446 809	7,2%
<i>Norme de capitalisation ($\geq 15\%$)</i>	17,7%	16,7%	15,1%	-1,6
<i>Ratio de limitation des risques ($\leq 200\%$)</i>	106,0%	103,4%	101,4%	-2,0
<i>Ratio de couverture ($\geq 100\%$)</i>	98,8%	89,5%	107,2%	17,7
<i>Ratio de crédits aux dirigeants ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	5,0%	7,1%	6,1%	-1,0
<i>Ratio de limitation sur une seule signature ($\leq 10\%$ Fonds Propres)</i>	5,1%	6,8%	6,9%	0,1
<i>Ratio liquidité ($\geq 100\%$)</i>	96,4%	91,4%	101,8%	10,4
<i>Ratio de limitation des autres activités ($\leq 5\%$)</i>	0,4%	0,4%	0,3%	-0,1
<i>Ratio de titres de participation ($\leq 25\%$ Fonds Propres)</i>	4,7%	5,4%	5,2%	-0,2

(*) : Données provisoires

ANNEXE IV

STATISTIQUES DES ETABLISSEMENTS DE MONNAIE ELECTRONIQUE

ANNEXE IV.1

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITES DES EME

ANNEXE IV-1-1

ETABLISSEMENTS DE MONNAIE ELECTRONIQUE AGREES AU 31 DECEMBRE 2025

Montants en millions de FCFA

PAYS	EME	DATE D'AGREMENT	NUMERO D'AGREMENT	MONTANT DU CAPITAL SOCIAL	ENCOURS DE LA MONNAIE ELECTRONIQUE	DÉPÔTS À VUE • PLACEMENTS LIÉS A LA MONNAIE ELECTRONIQUE
Bénin (3)						
	MTN Mobile Money Bénin	10 novembre 2016	EME.BJ.010/2016	900	166 667	166 667
	Moov Money Bénin	4 novembre 2021	EME.BJ.016/2021	706	29 222	29 222
	International Digital Money	19 juillet 2022	EME.BJ.018/2022	736	31	0
Burkina (1)						
	Orange Money Burkina Faso	8 février 2016	EME.BF.011/2016	1 210	496 994	498 534
Côte d'Ivoire (4)						
	Moov Money Côte d'Ivoire	23 juillet 2019	EME.CI.013/2019	14 613	31 869	33 240
	Orange Money Côte d'Ivoire	1 décembre 2016	EME.CI.007/2015	41 226	295 000	295 000
	MTN Mobile Financial Services Côte d'Ivoire	28 juillet 2016	EME.CI.009/2016	27 486	125 389	130 776
	Djogana Pay	20 mai 2025	EME.CI.025/2025	335	69	0
Guinée-Bissau (1)						
	Finances Mobiles Bissau	11 septembre 2023	EME.GB.021/2023	300	9 770	9 770
Mali (2)						
	Orange Finances Mobiles Mali	1 février 2016	EME.ML.008/2015	1 100	186 330	186 330
	Sama Money	28 août 2023	EME.ML.020/2023	310	3 400	3 559
Niger (1)						
	Airtel Money Niger	6 juillet 2022	EME.NE.019/2022	1 310	7 398	7 391
Sénégal (5)						
	Orange Finance Mobiles Sénégal	23 décembre 2015	EME.SN.006/2015	13 500	106 000	106 966
	Mobile Cash	2 décembre 2014	EME.SN.005/2014	707	4 291	4 408
	WAVE Digital Finance	14 avril 2022	EME.SN.017/2022	8 400	459 882	466 065
	Quickpay	5 février 2025	EME.SN.023/2025	1 500	465	465
	Touchpoint Financial Services	11 avril 2025	EME.SN.023/2024	300	455	0
Togo (1)						
	TMoney	8 septembre 2025	EME.TG.026/2025	19 846	ND	ND
UMOA (18)	-	-	-	134 485	1 923 232	1 938 393

ND : Non déclaré

ANNEXE IV.2

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITES DES EME

PRINCIPAUX INDICATEURS DES EME	2023	2024	2025 (*)	VARIATION 2025-2024	
				(VALEUR)	(%)/valeur absolue
INDICATEURS FINANCIERS (en millions de FCFA)					
- Chiffre d'affaires	248 839	288 644	323 197	34 553	12,0%
- Excédent brut d'exploitation	-13 103	14 623	8 045	-6 578	-45,0%
- Résultat d'exploitation	-16 266	8 667	-1 152	-9 819	-113,3%
- Trésorerie nette	813 013	1 613 963	2 110 284	496 321	30,8%
- Capitaux propres	78 409	86 607	125 179	38 572	44,5%
<i>dont résultat net</i>	-21 075	6 085	16 868	10 783	177,2%
- Dettes financières	12 387	15 128	21 523	6 395	42,3%
- Ressources stables	90 410	102 978	146 665	43 687	42,4%
- Encours de la monnaie électronique	1 124 113	1 422 553	1 923 232	500 679	35,2%
INDICATEURS DE VOLUMETRIE					
- Nombre de comptes de monnaie électronique	145 162 420	154 567 129	172 946 918	18 379 789	11,9%
- Nombre de comptes de monnaie électronique actifs (au moins une transaction au cours des 90 derniers jours)	52 593 024	54 138 029	60 645 475	6 507 446	12,0%
- Nombre de comptes inactifs (aucune transaction au cours des 90 derniers jours)	92 569 396	100 016 962	105 826 452	5 809 490	5,8%
- Nombre de transactions	8 708 598 859	10 269 169 698	11 760 575 375	1 491 405 677	14,5%
- Valeurs des transactions (en millions de FCFA)	102 455 377	124 982 386	164 169 052	39 186 666	31,4%
INDICATEURS DE DISTRIBUTION					
- Nombre de GAB (a)	133	113	113	0	0,0%
- Nombre de TPE (b)	62	50	50	0	0,0%
- Nombre de Sous-Distributeurs (c)	1 172 454	1 088 069	1 433 128	345 059	31,7%
- Nombre d'agents distributeurs (d)	40 389	298 682	396 994	98 312	32,9%
- Nombre total de points de services (a+b+c+d.)	1 213 038	1 386 914	1 830 285	443 371	32,0%
- Nombre total de points de services actifs (au moins une transaction au cours des 90 derniers jours)	829 145	879 522	944 397	64 875	7,4%
INDICATEURS DE SERVICES FINANCIERS TELEPHONIE MOBILE					
- Rechargement téléphonique (en millions de FCFA)	1 244 496	1 491 946	2 702 764	1 210 818	81,2%
(Volume)	3 122 236 088	3 234 982 122	3 118 673 464	-116 308 658	-3,6%
- Rechargement cash (en millions de FCFA)	32 634 538	37 758 237	40 825 490	3 067 253	8,1%
(Volume)	1 313 506 050	1 419 771 117	1 498 593 396	78 822 279	5,6%
- Retraits cash (en millions de FCFA)	30 919 412	35 588 141	39 605 943	4 017 802	11,3%
(Volume)	1 340 189 958	1 530 022 973	1 618 314 882	88 291 909	5,8%
- Transferts personne à personne (en millions de FCFA)	24 371 358	30 743 924	36 452 520	5 708 596	18,6%
(Volume)	1 338 011 787	1 833 129 381	2 392 917 065	559 787 684	30,5%
- Paiements de factures (en millions de FCFA)	1 319 290	1 274 137	1 365 483	91 346	7,2%
(Volume)	227 862 939	226 830 316	239 505 399	12 675 083	5,6%
- Transactions avec les Administrations Publiques (impôts, taxes, indem. soc., etc.) (en millions de FCFA)	242 711	47 455	150 491	103 036	217,1%
(Volume)	88 238 566	2 563 134	7 308 965	4 745 831	185,2%
- Transactions avec les Institutions de microfinance (en millions de FCFA)	92 424	139 249	275 881	136 632	98,1%
(Volume)	1 207 702	9 387 392	14 489 234	5 101 842	54,3%
- Paiement marchand (en millions de FCFA)	2 633 926	4 858 896	6 884 887	2 025 991	41,7%
(Volume)	503 377 971	963 457 508	1 457 044 461	493 586 953	51,2%
- Paiement de salaires (en millions de FCFA)	692 448	727 849	779 285	51 436	7,1%
(Volume)	26 784 091	25 243 847	18 255 656	-6 988 191	-27,7%
- Transferts de fonds reçus à partir de comptes bancaires particuliers (en millions de FCFA)	793 236	1 503 859	2 199 814	695 955	46,3%
(Volume)	10 446 983	22 208 904	32 284 378	10 075 474	45,4%
- Transferts intra-UEMOA - émission et réception entre pays (en millions de FCFA)	2 994 624	4 819 974	21 931 570	17 111 596	355,0%
(Volume)	70 106 526	89 670 587	356 901 593	267 231 006	298,0%
SITUATION PRUDENTIELLE					
Ratio de couverture (>= 3%)	8,9%	6,1%	6,5%		0,4
Ratio d'équivalence (>= 100%)	102,5%	100,4%	100,8%		0,4
Ratio de placement (<=25%)	18,8%	18,4%	18,1%		-0,3

(*) Données provisoires

ACHEVÉ D'IMPRIMER SUR LES PRESSES
DE L'IMPRIMERIE DE LA BCEAO
JULLET 2026



Commission Bancaire de l'UMOA
Secrétariat Général

Boulevard Botreau Roussel
(rue privée CRRAE -UMOA)
01 BPM 7125 Abidjan 01, Côte d'Ivoire
Tél. : (225) 27 20 25 57 57
Fax : (225) 27 20 22 45 52
Site web : www.cb-umoa.org
E-mail : courrier.z02sgcb@bceao.int