

# Rapport de Performance Personnalisé

Microfinance Information eXchange (MIX)

## Al Amana 2003

MicroBanking Bulletin # 11





<b>Analyse comparative</b>	<b>Page 2</b>
<b>Etats financiers reclassifiés et ajustés</b>	<b>Page 3</b>
<b>Résumé des ajustements</b>	<b>Page 7</b>
<b>Définitions des indicateurs</b>	<b>Page 8</b>
<b>Notes aux ajustements et groupes de pairs</b>	<b>Page 9</b>
<b>Définitions des termes financiers</b>	<b>Page 10</b>
<b>Classification des groupes de pairs</b>	<b>Page 12</b>
<b>Données de benchmark</b>	<b>Page 23</b>
<b>A propos du MIX</b>	<b>Au dos</b>

### Utiliser le Rapport de Performance Personnalisé

Le présent Rapport de Performance Personnalisé a été préparé par le MIX en fonction des informations fournies par votre institution et par celles d'autres IMF participantes. Son objectif principal est de fournir un outil permettant de comprendre la performance de votre institution, standardisée en accord avec les ajustements et les indicateurs reconnus au niveau international. De plus, la performance de votre institution est comparée à celles d'autres institutions similaires.

Le benchmarking de performance est un exercice de comparaison qui standardise les données et groupe les institutions permettant une analyse comparative pertinente. Les reclassifications de comptes, les ajustements analytiques et les ratios standardisés qu'utilise le MIX permettent une meilleure comparaison entre les données institutionnelles. Les groupes de pairs utilisés assurent le contexte dans lequel les institutions sont comparées.

Les dirigeants et le conseil d'administration trouveront ce rapport de benchmarking utile

- > pour situer la performance de l'institution au sein du groupe d'institutions similaires
- > pour identifier les forces et les faiblesses de la performance d'exploitation
- > pour créer des objectifs réalistes de croissance au niveau du plan d'action
- > pour suivre la performance et le progrès de l'institution au sein d'une industrie évoluant rapidement

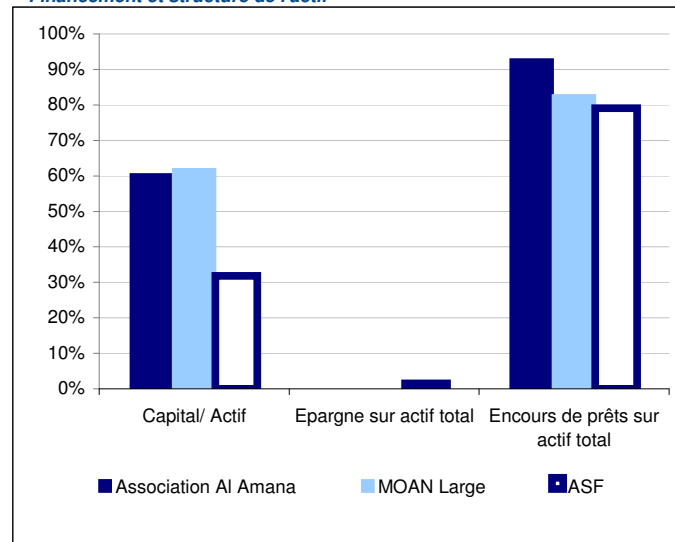
Les pages suivantes vous guideront à travers l'analyse de benchmarking de votre institution. Chaque section révèle les données et processus fondamentaux utilisés dans l'analyse. Par exemple, l'analyse comparative souligne les points principaux synthétisés à travers l'analyse écrite, les diagrammes et les tableaux. Pour comprendre les données définissant les indicateurs, examinez les états financiers ajustés et le résumé des ajustements qui expliquent l'impact des ajustements pour la provision pour prêts irrécouvrables, pour le coût des financements subventionnés et pour l'inflation, sur la position financière de votre institution. Les notes sur les indicateurs, les termes financiers et les politiques d'ajustements établissent le contexte des processus et des systèmes utilisés pour cette analyse. Enfin, pour les utilisateurs avancés, le MIX fournit les indicateurs de performance comparative pour tous les groupes de pairs publiés par le MicroBanking Bulletin, vous permettant de personnaliser et approfondir votre propre analyse de benchmarking.

En 2003, Al Amana maintient sa position de leader dans la région arabe ; elle continue à étendre ses services à une large clientèle avec une bonne rentabilité. Comme démontrent les graphiques et tableaux à droite, le nombre de clients actifs est dix fois plus celui de ses paires autonomes, et ce, grâce à l'étendue de l'institution dans tout son pays (138 bureaux). Malgré les faibles montants accordés à sa clientèle, le portefeuille brut d'Al Amana reste le plus grand de toute la région et compte dix fois plus celui de ses paires autonomes.

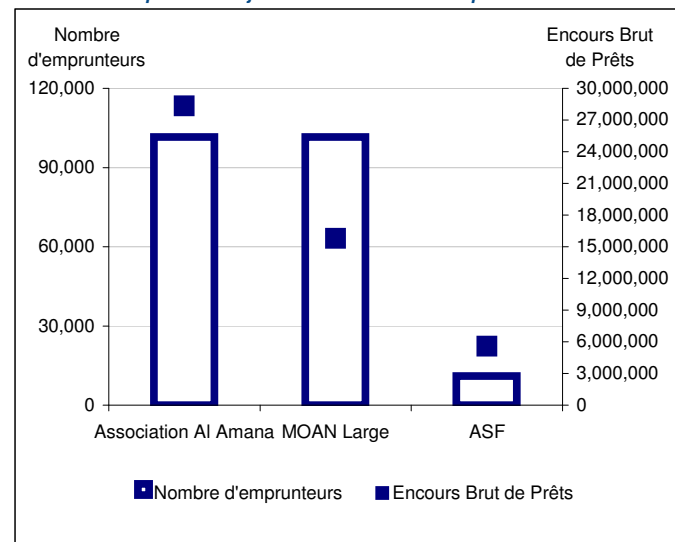
L'actif de l'association est alloué en quasi totalité à l'activité de microcrédit (plus de 90% contre 80% pour ses pairs). L'association dépend encore de son capital – essentiellement des subventions -- pour financer son portefeuille. Comme toutes les institutions du monde arabe, Al Amana a faible recours au marché financier ; son taux de financement est six fois moins le taux de commercialisation des institutions autonomes.

Al Amana réussit à tirer un rendement des actifs qui est le double des institutions autonomes. La forte rentabilité de son activité se joint à une bonne allocation des ressources pour renforcer les produits dégagés. En effet, le rendement du portefeuille, bien qu'inférieur à celui affiché par les institutions autonomes, se traduit par un produit financier de presque 20% plus élevé que celui de ses pairs. Autrement dit, Al Amana optimise son actif le plus rentable.

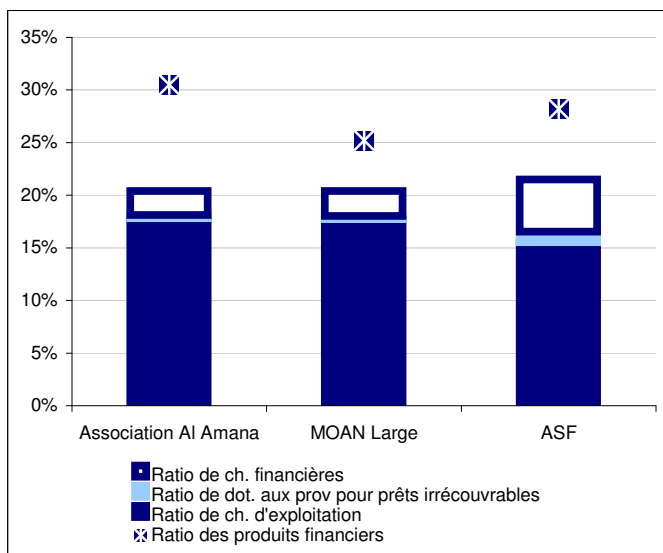
Financement et structure de l'actif



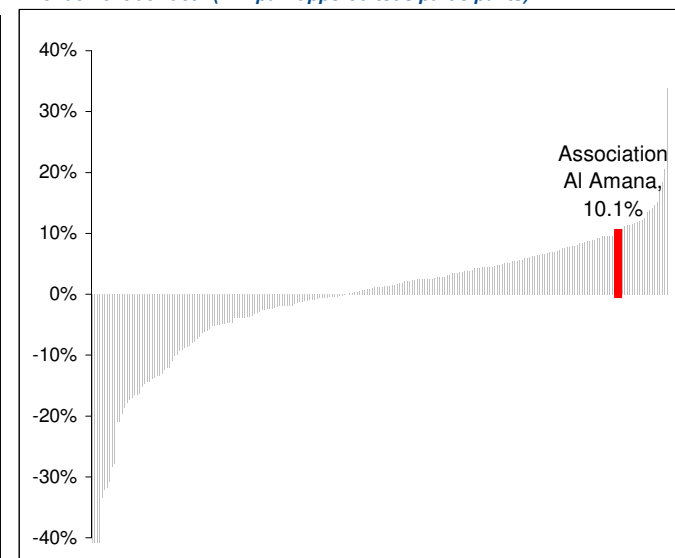
Nombre d'emprunteurs ajustés et encours brut de prêts



Décomposition du rendement de l'actif



Rendement de l'actif (IMF par rapport à tous participants)



Année: 2003  
 Indice de qualité de données: \*\*\*  
 Devise: Dollars US

	Non-ajusté*	Ajusté		
CARACTÉRISTIQUES INSTITUTIONELLES	AI Amana	AI Amana	MOAN Large	ASF
Nombre d'IMF	n/a	n/a	3	139
Age	6	6	6	8
Actif, Total	30,513,731	30,525,005	28,491,985	7,236,128
Bureaux	138	138	75	12
Effectifs du personnel	421	421	421	100
<b>STRUCTURE DE FINANCEMENT</b>				
Capital/ Actif	60.4%	60.4%	61.9%	31.8%
Financement au taux du marché	10.1%	10.1%	10.1%	61.2%
Dettes sur fonds propres	.7	.7	.6	2.1
Epargne sur encours de prêts	0.0%	0.0%	0.0%	2.1%
Epargne sur actif total	0.0%	0.0%	0.0%	1.5%
Encours de prêts sur actif total	92.8%	92.8%	82.7%	79.1%
<b>INDICATEURS DE PORTÉE</b>				
Nombre d'emprunteurs actifs	101,568	101,568	101,568	11,068
Pourcentage d'emprunteurs femmes	60.5%	60.5%	60.5%	60.0%
Nombre de prêts en cours	101,568	101,568	101,568	10,586
Encours brut de prêts	28,327,118	28,327,118	15,785,795	5,577,873
Solde moyen de prêt par emprunteur	279	279	279	396
Solde moyen de prêt par emprunteur/ PNB par habitant	21.1%	21.1%	21.1%	49.0%
Solde de prêt moyen	279	279	279	360
Solde de prêt moyen/ PNB par habitant	21.1%	21.1%	21.1%	44.1%
Nombre d'épargnants volontaires	0	0	0	349
Nombre de comptes d'épargne volontaire	0	0	0	0
Epargne volontaire	0	0	0	68,747
Montant moyen d'épargne par épargnant	n/a	n/a	n/a	156
Montant d'épargne moyen	n/a	n/a	n/a	140
<b>INDICATEURS MACRO-ÉCONOMIQUES</b>				
PNB par habitant	1,320	1,320	1,320	890
Taux de croissance du PIB	5.50%	5.50%	5.50%	4.50%
Taux d'intérêt sur comptes de dépôts	3.80%	3.80%	3.80%	5.20%
Taux d'inflation	1.20%	1.20%	1.20%	3.00%
Pénétration des circuits financiers	90.70%	90.70%	90.70%	38.20%
<b>PERFORMANCE FINANCIÈRE GLOBALE</b>				
Rendement de l'actif	10.8%	10.1%	5.9%	4.7%
Rendement des fonds propres	16.1%	14.9%	9.6%	13.6%
Auto-suffisance opérationnelle	155.0%	155.0%	151.1%	133.5%
Auto-suffisance financière	n/a	149.2%	143.6%	122.3%

\*Les données non-ajustées sont tirées des états financiers non-ajustés. L'information non-ajustée des prêts et des emprunteurs ne prend pas en compte l'effet de radiation des prêts.

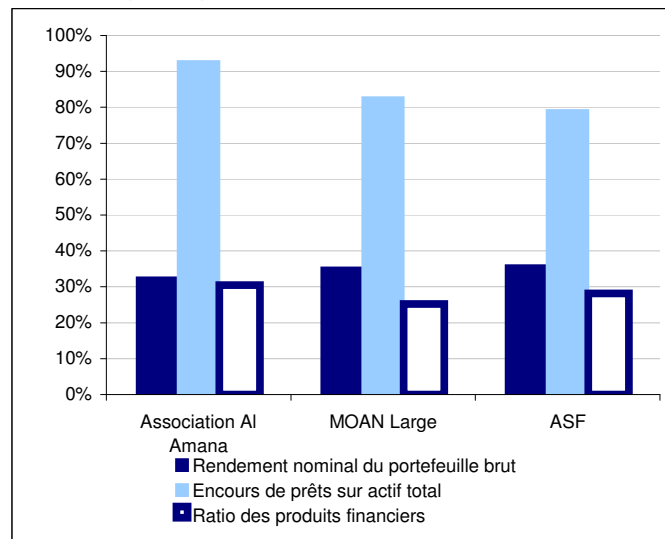
## 4 - Analyse comparative

Ce bon rendement provient aussi de bonnes gestion des ressources et de maîtrise des charges totales. AI Amana réussit à maintenir ses charges à niveau réduit, notamment dans ses provisions, par une bonne qualité de portefeuille et un niveau de retards quasi-nul. Les charges financières restent minimales - par rapport aux charges constatées par les institutions autonomes – dû au faible recours aux financements commerciaux. Toutefois, AI Amana enregistre des charges de personnel plus élevées, son personnel étant rémunéré à plus de six fois le PNB par habitant. L'investissement dans son personnel se rentabilise par une forte productivité, le double de celle de ses pairs.

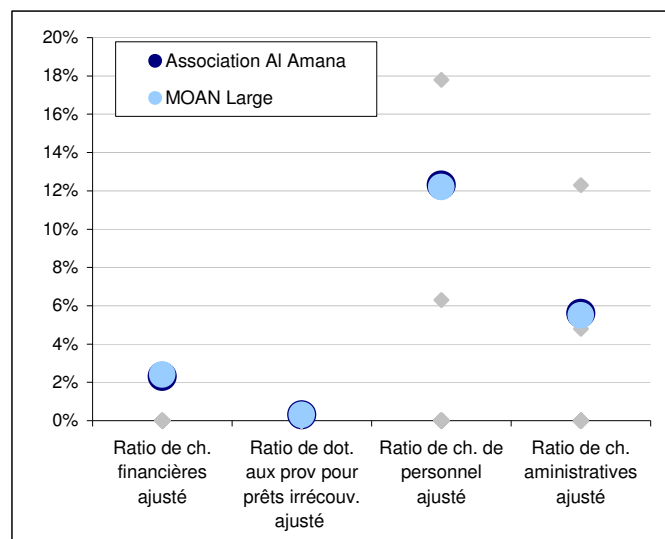
Une bonne maîtrise de charges se traduit aussi par une efficacité dans la prestation de services. AI Amana exerce son activité à coût réduit: un dirham prêté ne lui coûte que 19 centimes, contre 21 pour la région. Servir un client ne lui coûte que 50 dollars contre 98 pour les institutions autonomes. Cette efficacité peut aussi se comprendre par une gamme limitée de produits qui renforce la productivité des effectifs.

AI Amana a pu atteindre une large population grâce à une capitalisation des subventions. En 2003, elle s'est déjà positionnée pour lever des fonds commerciaux pour financer la croissance de son activité. Sa réussite dépendra étroitement de sa capacité à gérer les coûts y afférents ainsi que le risque de défaillance qui s'accroît avec une éventuelle diversification des produits.

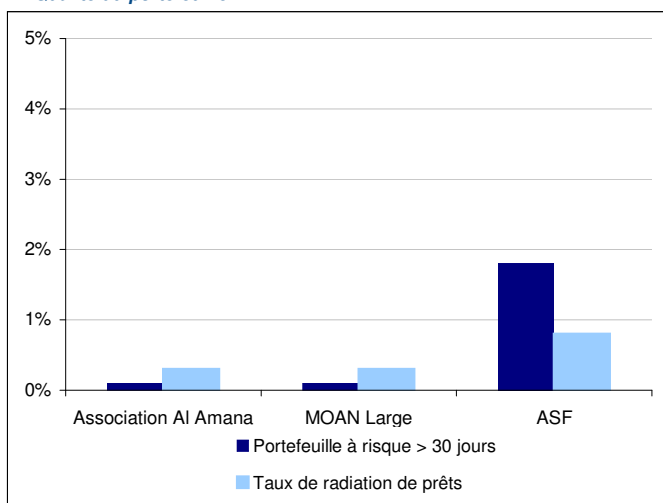
### Encours de prêts et produits



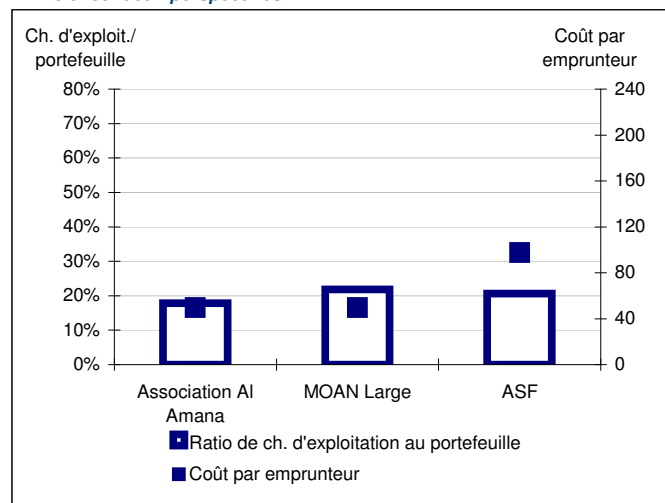
### Composantes des charges (IMF vs. Pairs)



### Qualité du portefeuille



### Efficience: deux perspectives



Année: 2003  
 Indice de qualité de données: \*\*\*  
 Devise: Dollars US

	Non-ajusté*	Ajusté		
	AI Amana	AI Amana	MOAN Large	ASF
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ratio des produits financiers	30.5%	30.5%	25.2%	28.2%
Marge bénéficiaire	35.5%	33.0%	30.4%	18.2%
Rendement nominal du portefeuille brut	32.5%	32.5%	35.3%	35.9%
Rendement réel du portefeuille brut	31.0%	31.0%	33.7%	29.9%
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Ratio de ch. totales	19.7%	20.5%	20.5%	22.0%
Ratio de ch. financières	1.6%	2.3%	2.4%	5.0%
Ratio de dot. aux prov. pour prêts irrécouv.	0.3%	0.3%	0.3%	1.0%
Ratio de ch. d'exploitation	17.7%	17.8%	17.7%	15.5%
Ratio de ch. de personnel	12.2%	12.3%	12.2%	8.4%
Ratio de ch. administratives	5.6%	5.6%	5.5%	6.6%
Ratio de ch. d'ajustement	n/a	0.8%	0.8%	1.1%
<b>EFFICIENCE</b>				
Ratio de ch. d'exploitation au portefeuille	19.3%	19.4%	21.8%	20.6%
Ratio de ch. de personnel au portefeuille	13.2%	13.3%	13.3%	12.1%
Salaire moyen/ PNB par habitant	6.22	6.27	6	5
Coût par emprunteur	49	50	50	98
Coût par prêt	49	50	50	87
<b>PRODUCTIVITÉ</b>				
Emprunteurs par effectif du personnel	241	241	241	109
Prêts par effectif du personnel	241	241	241	108
Emprunteurs par agent de crédit	327	327	322	232
Prêts par agent de crédit	327	327	322	240
Epargnants volontaires par effectif du personnel	0	0	0	3
Comptes d'épargne vol. par effectif du personnel	0	0	0	0
Distribution du personnel	73.9%	73.9%	78.4%	51.8%
<b>RISQUES ET LIQUIDITÉ</b>				
Portefeuille à risque > 30 jours	0.1%	0.1%	0.1%	1.8%
Portefeuille à risque > 90 jours	0.0%	0.0%	0.0%	0.8%
Taux de radiation de prêts	0.3%	0.3%	0.3%	0.8%
Taux de pertes sur prêts	0.3%	0.3%	0.3%	0.6%
Taux de couverture du risque	89.8%	89.8%	89.8%	100.0%
Actifs non productifs en pourcentage de l'actif	2.8%	2.8%	10.3%	5.7%
Ratio de liquidité générale	0.33	0.33	0	5

\*Les données non-ajustées sont tirées des états financiers non-ajustés. L'information non-ajustée des prêts et des emprunteurs ne prend pas en compte l'effet de radiation des prêts.

## 6 - Etats financiers reclassifiés et ajustés

Al Amana

Année: 2003 Coefficient de change 1.000000  
 Devise: Moroccan Dirham Unités '000

	Comptes non-ajustés	Comptes ajustés		Comptes non-ajustés	Comptes ajustés
<b>BILAN</b>			<b>COMPTE DE RÉSULTATS</b>		
Disponibilités	7,347	7,347	<b>Produits financiers</b>	<b>66,850</b>	<b>66,850</b>
Réserves à la Banque Centrale	0	0	Produits du portefeuille	65,485	65,485
Investissements à court terme	1,750	1,750	<i>Intérêts reçus sur prêts</i>	34,681	34,681
Encours net de prêts	247,661	247,661	<i>Frais et commissions sur prêts</i>	30,804	30,804
<i>Encours brut de prêts</i>	247,862	247,862	Produits sur placements/ investissements	40	40
<i>(Provision pour prêts irrécouvrables)</i>	201	201	Autres produits liés aux services financiers	1,324	1,324
Intérêts courus non échus	0	0	<b>Charges financières</b>	<b>3,580</b>	<b>5,051</b>
Autres comptes à recevoir et actifs	1,633	1,633	Intérêts versés et charges assimilées	3,568	3,568
Investissements long terme	0	0	<i>Intérêts versés et charges sur épargne</i>	0	0
Immobilisations - valeur nette	8,604	8,703	<i>Intérêts versés et charges sur emprunts</i>	3,568	3,568
<b>Total de l'Actif</b>	<b>266,995</b>	<b>267,094</b>	Ch. nettes d'ajust. à l'inflation	0	1,471
Dépôts à vue	0	0	<i>Charges d'ajust. à l'inflation</i>	0	1,570
<i>Épargne volontaire</i>	0	0	<i>Produits d'ajust. à l'inflation</i>	0	99
<i>Épargne forcée</i>	0	0	Ch. d'ajustement pour coûts de fin. subventionnés	0	0
Dépôts à terme	0	0	Autres ch. fin. liées aux services financiers	12	12
Total des emprunts	86,546	86,546	<b>Résultat financier</b>	<b>63,270</b>	<b>61,798</b>
<i>Emprunts à des taux subventionnés</i>	61,540	61,540	<b>Dot. nette aux prov. pour prêts irrécouvrables</b>	<b>739</b>	<b>739</b>
<i>Emprunts à des taux de marché</i>	25,006	25,006	Dot. aux prov. pour prêts irrécouvrables	749	749
Intérêts à payer	0	0	Recouvrement de prêts radiés	10	10
Comptes créditeurs et autres dettes	19,106	19,106	<b>Charges d'exploitation</b>	<b>38,806</b>	<b>39,006</b>
<b>Total des dettes</b>	<b>105,651</b>	<b>105,651</b>	Charges de personnel	26,644	26,844
Capital social	0	0	Charges administratives	12,162	12,162
Fonds propres issus de subventions	106,546	106,546	<i>Loyer et charges</i>	2,143	2,143
<i>Subv. accumulées, ex. précédents</i>	103,432	103,432	<i>Transport</i>	1,067	1,067
<i>Subv., exercice en cours</i>	3,114	3,114	<i>Matériel et fournitures de bureau</i>	3,847	3,847
Report à nouveau	54,798	53,126	<i>Dépréciation et amortissement</i>	2,960	2,960
<i>Exercices précédents</i>	30,765	30,765	<i>Autres charges administratives</i>	2,145	2,145
<i>Exercice en cours</i>	24,033	22,362	<b>Résultat opérationnel</b>	<b>23,725</b>	<b>22,054</b>
Ajustements	0	1,770	<b>Résultat non opérationnel</b>	<b>308</b>	<b>308</b>
<i>Ajustement pour l'inflation</i>	0	1,570	Produits non opérationnels	351	351
<i>Ajustement pour coûts de financ. subventionnés</i>	0	0	Charges non opérationnelles	43	43
<i>Ajustement pour subventions en nature</i>	0	200	<b>Résultat net (avant impôt et subventions)</b>	<b>24,033</b>	<b>22,362</b>
Réserves	0	0	Impôt sur les bénéfices	0	0
Autres comptes de fonds propres	0	0	<b>Résultat net (après impôt et avant subventions)</b>	<b>24,033</b>	<b>22,362</b>
<b>Total des fonds propres</b>	<b>161,344</b>	<b>161,442</b>	Subventions	3,114	3,114
<b>Total du passif</b>	<b>266,995</b>	<b>267,094</b>	<b>Résultat net (après impôt et subventions)</b>	<b>27,147</b>	<b>25,476</b>

**AJUSTEMENT POUR L'INFLATION***Appliqué: Oui*

Fonds propres, exercice précédent	134,196,685	
Taux d'inflation	1.17%	FMI, Statistiques Financières Internationales, ligne 64x
<b>Charges sur l'ajustement pour l'inflation</b>	<b>1,570,101</b>	Effet: Autre compte de fonds propres, compensant le changement du résultat net
Immobilisations, exercice précédent	8,431,594	
Taux d'inflation	1.17%	FMI, Statistiques Financières Internationales, ligne 64x
<b>Produits sur l'ajustement pour l'inflation</b>	<b>98,650</b>	Effet: Augmente les immobilisations et l'actif total
<b>Charges nettes sur l'ajust. pour l'inflation</b>	<b>1,471,452</b>	Effet: Augmente les ch. financières, diminuant le résultat opérationnel et le résultat

**AJUST. POUR FIN. SUBVENTIONNÉS***Appliqué: Oui*

Total des emprunts, exercice précédent	36,582,223	
Total des emprunts, exercice en cours	86,545,517	
Moyenne des emprunts, exercice en cours	61,563,870	
Taux d'intérêt commercial local	3.78%	FMI, Statistiques Financières Internationales, ligne 64L
Coûts des financements au taux commercial	2,327,114	
Intérêts versés et frais sur emprunts	3,568,225	
<b>Valeur de l'ajust. pour coûts de fin. subv</b>	<b>-</b>	Effet: Augmente les ch. financières, diminuant le résultat opérationnel et le résultat

**AJUST. POUR LA RADIATION DES PRÊTS***Appliqué: Oui*

Encours brut de prêts, non-ajusté	247,862,281	
Portefeuille à risque à plus de 365 jours	-	
<b>Encours brut de prêts, ajusté</b>	<b>247,862,281</b>	Effet: Diminue l'encours net de prêts et augmente la dot. aux prov. pour prêts
Nombre de prêts en cours	101,568	
Nombre de prêts > 365 jours	-	
<b>Nombre de prêts en cours, ajusté</b>	<b>101,568</b>	

**AJUST. POUR PROV. POUR PRÊTS IRRÉCOUV.***Appliqué: Oui*

Ensemble des prêts renégociés	-	
Coefficient pour provision, prêts renégociés	x 50%	
<i>Provision pour prêts renégociés</i>	-	
Portefeuille à risque de 91 à 180 jours	74,125	
Coefficient pour provision PAR 91-180 jours	x 50%	
<i>Provision pour PAR 91-180 jours</i>	<u>37,062</u>	
Portefeuille à risque de 181 à 365 jours	46,060	
Coefficient pour provision, PAR 180-365 jours	x 100%	
<i>Provision pour PAR 180-365 jours</i>	<u>46,060</u>	
<b>Valeur minimale ajustée des provisions pour prêts irrécouvrables</b>	<b>83,122</b>	Effet: Diminue l'encours net de prêts et augmente la dot. aux prov. pour prêts irrécouvrables si la prov. pour prêts irrécouvrables est insuffisante pour couvrir les
Encours brut de prêts, non-ajusté	247,862,281	
Provisions pour prêts irrécouvrables, non-ajustées	200,805	
Encours net de prêts, non-ajusté	<u>247,661,475</u>	
Encours brut de prêts, ajusté	247,862,281	
Provisions pour prêts irrécouvrables, ajustées	<u>200,805</u>	
Encours net de prêts, ajusté	<u>247,661,475</u>	

Différence, Encours net de prêts ajusté et non-ajusté

-

Dot. aux prov. pour prêts irrécouv., non-ajustée

748,967

**Dot. aux prov. pour prêts irrécouv., ajustée****748,967**

Effet: Diminue le résultat opérationnel et le résultat net.

**AJUSTEMENT POUR SUBV. EN NATURE***Appliqué: Oui*

<i>Catégorie de subventions</i>	Valeur indiquée	Ajustement	
Personnel	200,000	200,000	
Loyer et charges	-	-	
Transport	-	-	
Matériels et fournitures de bureau	-	-	
Autres	-	-	
<b>Total</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	Effet: Augmente les ch. d'exploitations, diminue le résultat

**CARACTÉRISTIQUES INSTITUTIONNELLES**

Nombre d'IMF	Effectifs du groupe
Age	Années d'existence
Actif, Total	Actif Total, ajusté pour l'inflation, le provisionnement pour prêts irrécouvrables et la radiation de prêts
Bureaux	Nombre (incluant le siège)
Effectifs du personnel	Nombre total d'employés

**STRUCTURE DE FINANCEMENT**

Capital/ Actif	Total fonds propres ajustés/ Total actif ajusté
Financement au taux du marché	Total dettes au «Taux du marché »/ Encours brut de prêts
Dettes sur fonds propres	Total dettes, ajusté/ Total fonds propres, ajusté
Épargne sur encours de prêts	Épargne volontaire/ Encours brut de prêts, ajusté
Épargne sur actif total	Épargne volontaire/ Total actif, ajusté
Encours de prêts sur actif total	Encours brut de prêts, ajusté/ Total de l'actif, ajusté

**INDICATEURS DE PORTÉE**

Nombre d'emprunteurs actifs	Nombre d'emprunteurs avec un prêt en cours, ajusté pour la radiation normalisée de prêts
Pourcentage d'emprunteurs femmes	Nombre d'emprunteurs actifs femmes/ Nombre d'emprunteurs actifs, ajusté
Nombre de prêts en cours	Nombre de prêts en cours, ajusté pour la radiation normalisée de prêts
Encours brut de prêts	Encours brut de prêts, ajusté pour la radiation normalisée de prêts
Solde moyen de prêt par emprunteur	Encours brut de prêts, ajusté/ Nombre d'emprunteurs actifs, ajusté
Solde moyen de prêt par emprunteur/ PNB par habitant	Solde moyen de prêt par emprunteur, ajusté/ PNB par habitant
Solde de prêt moyen	Encours brut de prêts, ajusté/ Nombre de prêts en cours, ajusté
Solde de prêt moyen/ PNB par habitant	Solde de prêt moyen, ajusté/ PNB par habitant
Nombre d'épargnants volontaires	Nombre d'épargnants avec des comptes d'épargne volontaire à vue ou à terme
Nombre de comptes d'épargne volontaire	Nombre de comptes d'épargne volontaire à vue ou à terme
Épargne volontaire	Total des comptes d'épargne volontaire à vue et à terme
Montant moyen d'épargne par épargnant	Épargne volontaire/ Nombre d'épargnants volont.
Montant d'épargne moyen	Total de l'épargne volontaire/ Nombre de comptes d'épargne volontaire

**INDICATEURS MACRO-ÉCONOMIQUES**

PNB par habitant	Dollars US
Taux de croissance du PIB	Moyenne annuelle
Taux d'intérêt sur comptes de dépôts	%
Taux d'inflation	%
Pénétration des circuits financiers	M3/ PIB

**PERFORMANCE FINANCIÈRE GLOBALE**

Rendement de l'actif	Résultat opérationnel ajusté, après impôts/ Montant moyen de l'actif
Rendement des fonds propres	Résultat opérationnel ajusté, après impôts/ Montant moyen des fonds propres
Auto-suffisance opérationnelle	Produits financiers/ (Ch. financières + Dot. nettes aux Prov. pour prêts irrécouv. + Ch. d'exploitation)
Auto-suffisance financière	Produits financiers, ajustés/ (Ch. financières + Dot. nettes aux Provisions pour prêts irrécouvrables + Ch. d'exploitation) ajustées

**PRODUITS D'EXPLOITATION**

Ratio des produits financiers	Produits financiers, ajustés/ Actif moyen
Marge bénéficiaire	Résultat opérationnel, ajusté/ Produits financiers, ajustés
Rendement nominal du portefeuille brut	Produits sur prêts/ Encours brut moyen de prêts, ajusté
Rendement réel du portefeuille brut	(Rendement nominal du portefeuille brut - Taux d'inflation)/ (1 + Taux d'inflation)

**CHARGES D'EXPLOITATION**

Ratio de ch. totales	(Ch. financières + Dotations nettes aux Provisions pour prêts irrécouvrables + Ch. d'exploitation) ajustées/ Actif moyen
Ratio de ch. financières	Ch. financières ajustées/ Actif moyen
Ratio de dot. aux prov. pour prêts irrécouv.	Dot. nettes aux Provisions pour prêts irrécouvrables, ajustées/ Actif moyen
Ratio de ch. d'exploitation	Charges d'exploitation, ajustées/ Actif moyen
Ratio de ch. de personnel	Ch. de personnel, ajustées/ Actif moyen
Ratio de ch. administratives	Ch. administratives, ajustées/ Actif moyen
Ratio de ch. d'ajustement	(Résultat opérationnel, ajusté - Résultat opérationnel non-ajusté)/ Actif moyen

**EFFICIENCE**

Ratio de ch. d'exploitation au portefeuille	Charges d'exploitation, ajustées/ Encours brut moyen de prêts
Ratio de ch. de personnel au portefeuille	Ch. de personnel, ajustées/ Encours brut moyen de prêts
Salaire moyen/ PNB par habitant	Montant moyen des ch. de personnel, ajusté/ PNB par habitant
Coût par emprunteur	Charges opérationnelles, ajustées/ Nombre moyen d'emprunteurs actifs, ajusté
Coût par prêt	Charges opérationnelles, ajustées/ Nombre moyen de prêts en cours, ajusté

**PRODUCTIVITÉ**

Emprunteurs par effectif du personnel	Nombre d'emprunteurs actifs, ajusté/ Effectifs du personnel
Prêts par effectif du personnel	Nombre de prêts en cours, ajusté/ Effectifs du personnel
Emprunteurs par agent de crédit	Nombre d'emprunteurs actifs, ajusté/ Nombre d'agents de crédit
Prêts par agent de crédit	Nombre de prêts en cours, ajusté/ Nombre d'agents de crédit
Épargnants volontaires par effectif du personnel	Nombre d'épargnants vol./ Effectifs du personnel
Comptes d'épargne vol. par effectif du personnel	Nombre de comptes d'épargne vol./ Effectifs du personnel
Distribution du personnel	Nombre d'agents de crédit/ Effectifs du personnel

**RISQUES ET LIQUIDITÉ**

Portefeuille à risque > 30 jours	Capital restant dû pour prêts avec montants échus > 30 jours/ Encours brut de prêts, ajusté
Portefeuille à risque > 90 jours	Capital restant dû pour prêts avec montants échus > 90 jours/ Encours brut de prêts, ajusté
Taux de radiation de prêts	Valeur des prêts radiés, ajustée/ Encours brut moyen de prêts
Taux de pertes sur prêts	Valeur des prêts radiés, ajustée et diminuée des reprises de capital/ Encours brut moyen de prêts
Taux de couverture du risque	Provision pour prêts irrécouvrables, ajustée/ PAR > 30 jours
Actifs non productifs en pourcentage de l'actif total	Disponibilités/ Total de l'actif, ajusté
Ratio de liquidité générale	Actif à court terme/ Passif à court terme

L'analyse du MIX établit des comparaisons entre des groupes d'institutions semblables, définis par des critères tels que la taille des programmes, le niveau de pauvreté de la population concernée et la zone géographique. Les résultats financiers sont ajustés afin que la comparaison prenne en compte les effets de l'inflation, les niveaux de subventions et les différences de provisionnement pour prêts irrécouvrables. Ce rapport offre donc une image exacte de vos résultats financiers ainsi qu'une comparaison avec les résultats de vos pairs.

### Critères des groupes de pairs et qualité de l'information

---

L'information utilisée dans les moyennes des groupes de pairs n'a pas été vérifiée de manière indépendante. Elle est fournie volontairement par les institutions. Nous représentons la fiabilité des données fournies par chaque institution par l'indice de qualité des données .

Le Bulletin classe l'information des institutions participantes selon le degré de vérification indépendante. Ce système d'évaluation attribue la mention \*\*\* aux informations obtenues d'un rapport d'un organisme tiers fiable, tel qu'une évaluation CAMEL ou CGAP, ou un rating d'une agence renommée. Les informations contenues dans des états financiers, rapports annuels ou évaluations de programmes ayant fait l'objet d'une vérification par des auditeurs indépendants ont reçu la mention \*\*. Lorsqu'un programme n'a fait que renvoyer notre questionnaire, les informations ont reçu la mention \*. Ces notations indiquent le niveau de confiance en la fiabilité des informations; elles ne constituent pas une évaluation de la performance financière des institutions.

Ni la rédaction ni le MIX ne sauraient être tenus responsables de la validité des informations fournies dans le présent rapport.

La page 12 offre une brève description des groupes de pairs et du niveau de qualité des informations attribué à chacun des participants. Vous trouverez plus d'informations dans le MicroBanking Bulletin.

### Ajustements

---

Les coûts de financements du compte de résultat ont été ajustés pour toutes les IMF afin de prendre en compte les effets à long terme de l'inflation sur les fonds propres. Cet ajustement se présente sous forme d'un compte de charges net figurant sur le compte de résultat et diminuant le résultat constaté. Sa contrepartie est un compte de capital révélant la répartition entre les résultats réels et l'augmentation du capital dû à l'inflation. Les résultats financiers de toutes les IMF comprennent cet ajustement, excepté ceux utilisant une méthode de comptabilité tenant compte de l'inflation.

Les bénéfices de la plupart des IMF ont également été ajustés pour refléter les bénéfices réels en l'absence de subventions. Les ajustements pour subventions aux coûts de financement sont les plus fréquents pour les IMF participantes. Un coût supplémentaire a été rajouté pour tout endettement pour lequel le taux d'intérêts est nettement inférieur au taux commercial. Ceci permet de comparer des institutions bénéficiant de taux de subventions très variables comme si elles n'étaient pas subventionnées. La détermination du « taux de marché » est délicate. Néanmoins, pour comparer, il est important de s'assurer que la méthode choisie soit appliquée uniformément à toutes les institutions. Nous avons retenu le taux de comptes de dépôts comme coût théorique du marché. Les subventions ont été classées à part et les bénéfices ne sont calculés que sur la base des revenus et frais d'exploitation. Enfin, les charges tels que le salaire du directeur, remises de loyer ou toute autres charges d'exploitation réglées par une autre entité sont considérées comme des subventions.

Pour finir, nous standardisons le provisionnement et la radiation pour prêts irrécouvrables. Les dotations aux provisions atteignent 50 % du montant des créances échues de plus de 90 jours et moins de 180 jours ou renégociées, et 100 % du montant échu de plus de 180 jours. Les créances échues de plus de 360 jours sont radiées.

## BILAN

<b>Disponibilités</b>	Trésorerie et comptes en banque non rémunérés
<b>Réserves à la Banque Centrale</b>	Réserve légale à la Banque Centrale
<b>Investissements à court terme</b>	Bons de trésors ou tout autre placement à court terme, y compris dépôts rémunérés, exigibles à moins d'un an
<b>Encours net de prêts</b>	Encours de prêts moins prov. pour pertes sur prêts
<i>Encours brut de prêts</i>	Le solde de l'encours des prêts. Ce solde comprend les prêts sains, à risque et restructurés, mais exclut les prêts rayés du portefeuille. Il n'inclut pas les intérêts courus et non échus
<i>(Provision pour prêts irrécouvrables)</i>	La portion de l'encours brut de prêts ayant fait l'objet d'une dotation aux provisions dans l'anticipation de pertes suites aux défauts de paiement. Comprend la valeur cum. des dot. nettes aux provisions, moins la valeur cum. des prêts rayés du PF.
<b>Intérêts courus non échus</b>	Intérêts courus et non échus à recevoir. Ce compte est réservé aux institutions qui utilisent un système de comptabilité d'engagement
<b>Autres comptes à recevoir et actifs</b>	Autres comptes à recevoir, créances ou comptes débiteurs. Inclue tous comptes à recevoir autres que prêts aux clients (incluant prêts aux employés)
<b>Investissements long terme</b>	Comptes d'investissements exigibles à plus d'un an
<b>Immobilisations - valeur nette</b>	La somme des immobilisations corporelles et incorporelles nettes
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	La somme des comptes nets de l'actif
<b>Dépôts à vue</b>	Total des comptes d'ép. volontaire et obligatoire
<i>Épargne volontaire</i>	Comptes à vue du public et des membres maintenus par l'institution et qui ne constitue pas la contrepartie d'un prêt auprès de cette dernière
<i>Épargne forcée</i>	Compte d'épargne déposée que les clients sont tenus de maintenir auprès de l'institution en contrepartie d'un prêt
<b>Dépôts à terme</b>	Comptes de dépôts
<b>Total des emprunts</b>	Somme des emprunts à taux de marché et taux subventionnés
<i>Emprunts à des taux subventionnés</i>	Le solde de l'encours des emprunts pour lesquels l'institution paie un taux d'intérêt nominal qui est inférieur au taux d'intérêt de marché local
<i>Emprunts à des taux de marché</i>	Le solde de l'encours des emprunts pour lesquels l'institution paie un taux d'intérêt nominal qui est supérieur ou égal au taux d'intérêt de marché local
<b>Intérêts à payer</b>	Intérêts courus et non échus à payer. Compte réservé aux institutions utilisant un système de comptabilité d'engagement
<b>Comptes créditeurs et autres dettes</b>	Autres comptes créditeurs, y compris les comptes d'état débiteurs ou les comptes à payer
<b>TOTAL DES DETTES</b>	La somme des comptes de dettes
<b>Capital social</b>	Capital versé par les actionnaires ou les membres
<b>Fonds propres issus de subventions</b>	Subventions et dons accumulés
<i>Subv. accumulées, ex. précédents</i>	Subventions et dons des exercices précédents
<i>Subv., exercice en cours</i>	Subventions nettes de l'exercice en cours
<b>Report à nouveau</b>	La valeur cumulée des résultats nets, diminués d'impôts, des exercices précédents
<i>Exercices précédents</i>	La valeur cumulée des résultats nets, diminués d'impôts, des exercices précédents.
<i>Exercice en cours</i>	Résultat net (après impôts et avant subventions), de l'exercice en cours
<b>Ajustements</b>	Valeur de tous les ajustements, incluant l'ajustement pour l'inflation
<i>Ajustement pour l'inflation</i>	Charges nettes d'ajustement à l'inflation
<i>Ajustement pour coûts de financ.</i>	La valeur des dotations au compte d'ajustement pour coûts de financement
<i>Ajustement pour subventions en nature</i>	La valeur des subventions en nature
<b>Réserves</b>	Réserves telles que celles imposées par la loi ou par le statut.
<b>Autres comptes de fonds propres</b>	Autres comptes de fonds propres
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>	La somme des comptes de fonds propres
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	La somme des comptes nets de l'actif

**COMPTE DE RÉSULTATS**

<b>Produits financiers</b>	La somme des produits sur portefeuille et sur investissements, ainsi qu'autres produits financiers issus de services financiers
<b>Produits du portefeuille</b>	Somme des intérêts, frais et comm. perçus sur l'encours de prêts
<i>Intérêts reçus sur prêts</i>	Intérêts perçus sur l'encours de prêts
<i>Frais et commissions sur prêts</i>	Pénalités, commissions et autres frais perçus sur l'encours de prêts
<b>Produits sur placements/ investissements</b>	Les gains nets réalisés sur les investissements
<b>Autres produits liés aux services financiers</b>	Autres produits financiers issus de services financiers, y compris les primes d'assurance ou des services de virement. Ce compte comprend aussi les gains net sur taux de change
<b>Charges financières</b>	La somme des charges sur dettes, les dot. au compte d'ajustement pour coûts de financement subv. et autres ch. fin. liées aux services financiers
<b>Intérêts versés et charges assimilées</b>	La somme des charges sur comptes de dépôts et sur emprunts
<i>Intérêts versés et charges sur épargne</i>	Intérêts et frais payés sur les comptes de dépôts
<i>Intérêts versés et charges sur emprunts</i>	Intérêts et frais payés sur les emprunts
<b>Ch. nettes d'ajust. à l'inflation</b>	Valeur nette de l'ajustement à l'inflation. Réserve aux institutions ayant une comptabilité inflationnaire
<i>Charges d'ajust. à l'inflation</i>	La valeur des dotations au compte d'ajustement à l'inflation
<i>Produits d'ajust. à l'inflation</i>	La valeur des reprises au compte d'ajustement à l'inflation
<b>Ch. d'ajustement pour coûts de fin. subventionnés</b>	Charges pour compenser la différence entre le taux de marché et le taux subventionné des emprunts
<b>Autres ch. fin. liées aux services financiers</b>	Autres charges liées à la prestation des services financiers, y compris les charges liées aux services financiers, ainsi que les pertes nettes de change
<b>MARGE FINANCIÈRE BRUTE</b>	Produits financiers moins charges financières
<b>Dot. nette aux prov. pour prêts irrécouvrables</b>	Somme de la dot. aux prov. pour pertes sur prêts et du recouvrement des prêts
<i>Dot. aux prov. pour prêts irrécouvrables</i>	Somme des dot. aux prov. pour prêts irrécouv., des reprises sur prov et la perte sur Recouvrement de prêts radiés
<b>Charges d'exploitation</b>	La somme des charges de personnel et des charges administratives
<b>Charges de personnel</b>	Salaires, avantages sociaux et autres charges patronales payés pour l'ensemble des effectifs de l'institution
<b>Charges administratives</b>	La somme des loyer et charges, transport, matériel et fournitures de bureau, dotations aux amortissements et autres charges administratives
<i>Loyer et charges</i>	Loyers et charges externes
<i>Transport</i>	Frais de transport du personnel pour déplacements sur le terrain
<i>Matériel et fournitures de bureau</i>	Impressions, fournitures, photocopies, livres, etc.
<i>Dépréciation et amortissement</i>	Dotation pour détérioration ou réparation du matériel
<i>Autres charges administratives</i>	Autres charges (hors personnel) relatives aux prestations financières
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>	Produits d'exploitation moins les ch. fin., dot. aux prov. pour pertes sur prêts et ch. d'exploitation
<b>Résultat non opérationnel</b>	Somme des prod. hors exploitation et prod. exceptionnels nets moins ch. hors
<b>Produits non opérationnels</b>	Produits issus d'une activité sans lien direct à la prestation de services financiers, y compris la vente de produits technologiques ou produits de conseils en entreprise
<b>Charges non opérationnelles</b>	Ch. issues d'une activité sans lien direct à la prestation de services financiers (ex. développement de services de conseil)
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL (AVANT IMPÔTS ET SUBVENTIONS)</b>	Résultat d'exploitation plus résultat hors exploitation
<b>Impôt sur les bénéfices</b>	Les impôts payés sur le Résultat net ou sur toute autre mesure de revenus comme définie par les autorités fiscales locales
<b>RÉSULTAT NET (APRÈS IMPÔTS ET AVANT SUBVENTIONS)</b>	Résultat net, après impôts et avant subventions
<b>Subventions</b>	Subventions aux opérations de l'institution
<b>RÉSULTAT NET (APRÈS IMPÔTS ET SUBVENTIONS)</b>	Résultat net, après impôts et subventions

## 12 - Classification des groupes de pairs

AI Amana

GROUPE DE PAIRS	QUALITÉ				INSTITUTIONS PARTICIPANTES
	N	***	**	*	
<b>Toutes les IMF</b>	231	46	139	46	ABA, ACCOVI, ACEP SENEGAL, ACF, ACLEDA, ACME, ACODEP, ACTUAR Tolima, Adansi RB, ADCSI, ADRI, Agroinvest, Ahantaman RB, Akiba, AKRB, Akuapem RB, AI Amana, AI Karama, AI Majmoua, AI Tadamun, Alternativa, AMC, AMEEN, AMK, AMRET, AMSSF, Apoyo Integral, AREGAK, ASA, ASEI, ASTI, AVFS, BAI, Banco Ademi, Banco del Trabajo, Banco Solidario, BancoSol, Bandesarrollo Microempresas, BanGente, Bank of Khyber, Barakot, BASIX, BBK, BCS, BESA, BG, BPR AK, BRAC, BRI, BURO Tangail, BZMF, Capa Fdn., CARD NGO, CARD RB, CEP, CERUDEB, CHF - ROM, CMAC - Arequipa, CMAC - Sullana, CMEDFI, COAC Jardín Azuayo, COAC La Merced, COAC Maquita Cushunchic, COAC Sac Aiet, COAC San José, Compartamos, Constanta, CRAN, CRECER, Credi Fe, CREDIMUJER, CREDIT MFI, CRG, Crystal Fund, DAMEN, DBACD, DECSI, DEMOS, EBS, ECLOF - ECU, EDPYME Edyficar, EDPYME Proempresa, EKI, El Comercio Financiera Enda, Enowid, Eshet, FAMA, FATEN, Faulu - UGA, FBPMC, FCBF, FDL, FED, FICCO, FIE, Finadev, Finamérica, FINCA - ARM, FINCA - AZE, FINCA - GEO, FINCA - GTM, FINCA - HAI, FINCA - KGZ, FINCA - MWI, FINCA - PER, FINCA - Tomsk, FINCA - TZA, FINCA - UGA, FINDESA, First Allied S&L, FM, FMFB, FMM - Popayán, FOCCAS, FONDEP, FORA, Fundación Paraguaya, Garden City S&L, Gasha, GEF, Genesis, GK, GV, HKL, HOPE Ukraine, IDF, Integra, JMCC, Johnson S&L, José Nieborowski, Kafo Jiginew, Kamurj, Kashf, KC, KEP, KLF, KMB, KMBI, K-Rep, KSF, Los Andes FFP, Lower Pra RB, LPD Bedha, LPD Buahana, LPD Celuk, LPD Ketewel, LPD Kukuh, LPD Kuta, LPD Panjer, LPD Pecatu, LPD Pemogan, LPD Ubung, Meklit, Mepe Area RB, Metemamen, MFW, MiBanco, MI-BOSPO, Midland S&L, MIKRA, Mikro ALDI, MIKROFIN, MMPC, MTA, NABWT, Nirdhan, NOA, Norfil, Normicro, Nwabiagya RB, NWTF, OBM, OCSSC, OIS, OMB, OMRO, OTIV Sava, PADME, PAMECAS, PAPME, Partner, PCCC, PEACE, Prasac, PRIDE - TZA, PRIZMA, Pro Mujer - ROI Pro Mujer - NIC, Pro Mujer - PER, PRODEM FFP, PSHM, PTF, RBKV, RBTC, RBV, REDES, SAFWCO, SBDF, SCMP, SEDA, SEF - ZAF, SFPI, SHARE, Sidama, Sikaman S&L, SKS, SODEYSTVIE, Spandana, Sungi, Sunrise, Tchuma, TPC, TSKI, TSPI, UMU, UNRWA, USPD, USTOI, UWFT, Vital Finance, Voronezh, WAGES, Wasasa, Wisdom, WWB - Bogotá, WWB - Cali, WWB - Medellín, XAC, Zakoura.
<b>GROUPES DE PAIRS SIMPLES</b>					
<b>Age: Nouvelle</b> (0 à 4 ans)	47	6	33	8	Adansi RB, ADCSI, Agroinvest, AKRB, Akuapem RB, AI Karama, AMC, ASTI, BanGente, Barakot, BBK, BG, BZMF, COAC Sac Aiet, Credi Fe, CREDIT MFI, DEMOS, Eshet, Finadev, FINCA - ARM, FINCA - Tomsk, FINCA - TZA, FINCA - UGA, FMFB, Garden City S&L, Integra, JMCC, KC, KEP, KMB, K-Rep, Meklit, Mepe Area RB, Metemamen, Midland S&L, NABWT, OBM, OIS, OMB, PEACE, Pro Mujer - PER, RBV, Sikaman S&L, USTOI, Voronezh, Wasasa, Wisdom.
<b>Age: Jeune</b> (5 à 8 ans)	88	18	52	18	ACF, ACME, ACSI, Akiba, AI Amana, AI Majmoua, AI Tadamun, Alternativa, AMEEN, AMSSF, AREGAK, AVFS, BAI, Banco Solidario ECUADOR, Bank of Khyber, Bhartiya Samruddhi Finance Ltd., Capa Fdn., CHF - ROM, CMEDFI, COAC Jardín Azuayo, COAC La Merced, COAC Maquita Cushunchic, Constanta, CRAN, Crystal Fund, DAMEN, DBACD, DECSI, EDPYME Edyficar, EDPYME Proempresa, EKI, Enda, FATEN, Faulu - UGA, FBPMC, FIE, FINCA - AZE, FINCA - GEO, FINCA - GTM, FINCA - KGZ, First Allied S&L, FM, FOCCAS, FONDEP, Gasha, GEF, Genesis, GK, GV, HKL, HOPE Ukraine, Johnson S&L, Kamurj, Kashf, KLF, KSF, LPD Kuta, MI-BOSPO, MIKRA, Mikro ALDI, MIKROFIN, MTA, NOA, Norfil, Normicro, OCSSC, OMRO, OTIV Sava, PAMECAS, Partner, Prasac, PRIZMA, Pro Mujer - NIC, PSHM, SBDF, SEDA, SFPI, Sidama, SKS, SODEYSTVIE, Spandana, Sunrise, Tchuma, UMU, USPD, Vital Finance, XAC, Zakoura.
<b>Age: Mature</b> ( > 8 ans)	96	22	54	20	ABA, ACCOVI, ACEP SENEGAL, ACLEDA, ACODEP, ACTUAR - Tolima, ADRI, Ahantaman RB, AMK, AMRET, Apoyo Integral, ASA, ASEI, Banco Ademi, Banco del Trabajo, BancoSol, Bandesarrollo Microempresas, BCS, BESA, BPR Arta Kencana, BRAC, BRI, BURO Tangail, CARD NGO, CARD RB, CEP, CERUDEB, CMAC - Arequipa, CMAC - Sullana, COAC San José, Compartamos, CRECER, CREDIMUJER, CRG, EBS, ECLOF - ECU, El Comercio Financiera, Enowid, FAMA, FCBF, FDL, FED, FICCO, Finamérica, FINCA - HAI, FINCA - MWI, FINCA - PER, FINDESA, FMM - Popayán, FORA, Fundación Paraguaya, IDF, José Nieborowski, Kafo Jiginew, KMBI, Los Andes FFP, Lower Pra RB, LPD Bedha, LPD Buahana, LPD Celuk, LPD Ketewel, LPD Kukuh, LPD Panjer, LPD Pecatu, LPD Pemogan, LPD Ubung, MFW, MiBanco, MMPC, Nirdhan, Nwabiagya RB, NWTF, PADME, PAPME, PCCC, PRIDE - TZA, Pro Mujer - BOL, PRODEM FFP, PTF, RBKV, RBTC, REDES, SAFWCO, SCMP, SEF - ZAF, SHARE, Sungi, TPC, TSKI, TSPI, UNRWA, UWFT, WAGES, WWB - Bogotá, WWB - Cali, WWB - Medellín.

GROUPE DE PAIRS	N	QUALITÉ			INSTITUTIONS PARTICIPANTES
		***	**	*	
<b>Statut juridique: Banque</b> (Banque)	31	9	11	11	ACLEDA, Akiba, Banco Ademi, Banco del Trabajo, Banco Solidario, BancoSol, Bandesarrollo Microempresas, BanGente, Bank of Khyber, BRI, CERUDEB, CRG, FMFB, KMB, K-Rep, LPD Bedha, LPD Buahhan, LPD Celuk, LPD Ketewel, LPD Kukuh, LPD Kuta, LPD Panjer, LPD Pecatu, LPD Pemogan, LPD Ubung, MiBanco, Nirdhan, OBM, OIS, OMB, XAC.
<b>Statut juridique: Coopérative</b> (Coopérative)	20	4	4	12	ACEP SENEGAL, Alternativa, BCS, COAC Jardín Azuayo, COAC La Merced, COAC Maquita Cushunchic, COAC Sac Aiet, COAC San José, DEMOS, FICCO, Kafo Jiginew, KC, MMPC, NOA, OTIV Sava, PAMECAS, PCCC, SCMPC, SODEYSTVIE, USPD.
<b>Statut juridique: IFNB</b> (Intermédiaire financier non bancaire)	72	17	49	6	ACCOVI, ACF, ACSI, ADCSI, AMC, AMK, AMRET, Apoyo Integral, AVFS, BBK, BG, Bhartiya Samruddhi Finance Ltd., CMAC - Arequipa, CMAC - Sullana, Compartamos, Credi Fe, CREDIT MFI, DECSI, EBS, EDPYME Edyficar, EDPYME Proempresa, EKI, El Comercio Financiera, Eshet, FATEN, Faulu - UGA, FIE, Finadev, Finamérica, FINCA - AZE, FINCA - KGZ, FINCA - MWI, FINCA - TZA, FINDESA, First Allied S&L, FM, FOCCAS, Garden City S&L, Gasha, HKL, JMCC, Johnson S&L, KEP, KLF, Los Andes FFP, Meklit, Metemamen, MFW, MI-BOSPO, Midland S&L, MIKRA, Mikro ALDI, MIKROFIN, Normicro, OCSSC, OMRO, Partner, PEACE, Prasac, PRIZMA, PRODEM FFP, PSHM, SFPI, SHARE, Sidama, Sikaman S&L, Sunrise, Tchuma, TPC, Voronezh, Wasasa, Wisdom.
<b>Statut juridique: ONG</b> (Organisation non-gouvernementale)	95	16	63	16	ABA, ACME, ACODEP, ACTUAR - Tolima, ADRI, Agroinvest, Al Amana, Al Karama, Al Majmoua, Al Tadamun, AMEEN, AMSSF, AREGAK, ASA, ASEI, ASTI, BAI, Barakot, BESA, BRAC, BURO Tangail, BZMF, Capa Fdn., CARD NGO, CEP, CHF - ROM, CMEDFI, Constanta, CRAN, CRECER, CREDIMUJER, Crystal Fund, DAMEN, DBACD, ECLOF - ECU, Enda, Enowid, FAMA, FBPMC, FCBF, FDL, FED, FINCA - ARM, FINCA - GEO, FINCA - GTM, FINCA - HAI, FINCA - PER, FINCA - Tomsk, FINCA - UGA, FMM - Popayán, FONDEP, FORA, Fundación Paraguaya, GEF, Genesis, GK, GV, HOPE Ukraine, IDF, Integra, José Nieborowski, Kamurj, Kashf, KMBI, KSF, MTA, NABWT, Norfil, NWTF, PADME, PAPME, PRIDE - TZA, Pro Mujer BOL, Pro Mujer - NIC, Pro Mujer - PER, PTF, REDES, SAFWCO, SBDF, SEDA, SEF - ZAF, SKS, Spandana, Sungi, TSKI, TSPI, UMU, USTOI, UWFT, Vital Finance, WAGES, WWB - Bogotá, WWB - Cali, WWB - Medellín, Zakoura.
<b>Statut juridique: Banque rurale</b> (Banque rurale)	12	0	11	1	Adansi RB, Ahantaman RB, AKRB, Akuapem RB, BPR Arta Kencana, CARD RB, Lower Pra RB, Mepe Area RB, Nwabiagya RB, RBKV, RBTC, RBV.
<b>Intermédiation: Non IF</b> (Epargne volontaire/ Actif total = 0)	121	22	78	21	ABA, ACF, ACME, ACODEP, ACTUAR - Tolima, ADRI, Agroinvest, Al Amana, Al Karama, Al Majmoua, Al Tadamun, AMC, AMEEN, AMK, AMSSF, Apoyo Integral, AREGAK, ASEI, ASTI, BAI, Bank of Khyber, Barakot, BBK, BESA, Bhartiya Samruddhi Finance Ltd., BZMF, Capa Fdn., CARD NGO, CHF - ROM, Compartamos, Constanta, CRECER, Credi Fe, CREDIMUJER, Crystal Fund, DAMEN, DBACD, DEMOS, ECLOF - ECU, EDPYME Edyficar, EDPYME Proempresa, EKI, Enda, Enowid, Eshet, FAMA, FATEN, FBPMC, FDL, FED, Finadev, FINCA - ARM, FINCA - AZE, FINCA - GEO, FINCA - GTM, FINCA - HAI, FINCA - KGZ, FINCA - MWI, FINCA - PER, FINCA - Tomsk, FINCA - TZA, FM, FMM - Popayán, FOCCAS, FONDEP, FORA, Fundación Paraguaya, GEF, Genesis, GV, HOPE Ukraine, Integra, JMCC, José Nieborowski, Kamurj, KEP, KLF, KMBI, KSF, Metemamen, MFW, MI-BOSPO, MIKRA, Mikro ALDI, MIKROFIN, MTA, NABWT, NOA, Norfil, Normicro, OIS, OMRO, PADME, Partner, Prasac, PRIDE - TZA, PRIZMA, Pro Mujer - BOL, Pro Mujer - NIC, Pro Mujer - PER, PSHM, PTF, REDES, SAFWCO, SBDF, SEDA, SEF - ZAF, SHARE, Sungi, Sunrise, TPC, TSKI, TSPI, UNRWA, USTOI, Vital Finance, Voronezh, WWB - Bogotá, WWB - Cali, WWB - Medellín, Zakoura.
<b>Intermédiation: IF basse</b> (Epargne volontaire/ Actif total > 0 et < 20%)	36	6	28	2	ACEP SENEGAL, ADCSI, AMRET, ASA, AVFS, BanGente, BG, BRAC, CEP, CRAN, CREDIT MFI, El Comercio Financiera, Faulu - UGA, FCBF, FINCA - UGA, FINDESA, Gasha, GK, HKL, IDF, Kashf, Meklit, Nirdhan, NWTF, OCSSC, OMB, PAPME, PEACE, SFPI, Sidama, SKS, Spandana, Tchuma, UMU, Wasasa, Wisdom.
<b>Intermédiation: IF élevée</b> (Epargne volontaire/ Actif total ≥ 20%)	74	18	33	23	ACCOVI, ACLEDA, ACSI, Adansi RB, Ahantaman RB, Akiba, AKRB, Akuapem RB, Alternativa, Banco Ademi, Banco del Trabajo, Banco Solidario, BancoSol, Bandesarrollo Microempresas, BCS, BPR Arta Kencana, BRI, BURO Tangail, CARD RB, CERUDEB, CMAC - Arequipa, CMAC - Sullana, CMEDFI, COAC Jardín Azuayo, COAC La Merced, COAC Maquita Cushunchic, COAC Sac Aiet, COAC San José, CRG, DECSI, EBS, FICCO, FIE, Finamérica, First Allied S&L, FMFB, Garden City S&L, Johnson S&L, Kafo Jiginew, KC, KMB, K-Rep, Los Andes FFP, Lower Pra RB, LPD Bedha, LPD Buahhan, LPD Celuk, LPD Ketewel, LPD Kukuh, LPD Kuta, LPD Panjer, LPD Pecatu, LPD Pemogan, LPD Ubung, Mepe Area RB, MiBanco, Midland S&L, MMPC, Nwabiagya RB, OBM, OTIV Sava, PAMECAS, PCCC, PRODEM FFP, RBKV, RBTC, RBV, SCMPC, Sikaman S&L, SODEYSTVIE, USPD, UWFT, WAGES, XAC.

## 14 - Classification des groupes de pairs

AI Amana

GROUPE DE PAIRS	QUALITÉ				INSTITUTIONS PARTICIPANTES
	N	***	**	*	
<b>Méthodologie: Individuelle</b>	74	16	40	18	ACCOVI, ACF, ACME, ACODEP, ADRI, Akuapem RB, Alternativa, AMC, AMEEN, BAI, Banco Ademi, Banco del Trabajo, Bandedarrollo Microempresas, Bank of Khyber, BBK, BESA, BRI, BZMF, Capa Fdn., CERUDEB, CMAC - Arequipa, CMAC - Sullana, CMEDFI, COAC Jardín Azuayo, COAC La Merced, COAC Maquita Cushunchic, COAC Sac Aiet, COAC San José, Credi Fe, CREDIMUJER, EBS, ECLOF - ECU, EDPYME Proempresa, El Comercio Financiera, FAMA, FED, FIE, Finamérica, FINDESA, FMM - Popayán, Genesis, Integra, Johnson S&L, José Nieborowski, Kafo Jiginew, KMB, Los Andes FFP, LPD Bedha, LPD Buahana, LPD Celuk, LPD Ketewel, LPD Kukuh, LPD Kuta, LPD Panjer, LPD Pecatu, LPD Pemogan, LPD Ubung, Mepe Area RB, MiBanco, Midland S&L, MMPC, OIS, Partner, PRODEM FFP, RBKV, RBTC, RBV, REDES, Sikaman S&L, SODEYSTVIE, Sunrise, WWB - Bogotá, WWB - Cali, WWB - Medellín.
<b>Méthodologie: Individuelle/ Solidaire</b> (Individuelle et Solidarité; ou Individuelle, Solidarité et Caisse villageoise)	96	24	51	21	ABA, ACEP SENEGAL, ACLEDA, ACSI, ACTUAR - Tolima, Adansi RB, Akiba, AKRB, AI Amana, AI Majmoua, AMRET, Apoyo Integral, AREGAK, ASA, Banco Solidario, BancoSol, BanGente, BCS, Bhartiya Samruddhi Finance Ltd., BPR Arta Kencana, BRAC, BURO Tangail, CARD RB, CEP, CHF - ROM, Constanta, CRAN, CREDIT MFI, CRG, Crystal Fund, DBACD, DEMOS, EDPYME Edyficar, EKI, Enda, Enowid, FATEN, FCBF, FDL, FICCO, Finadev, FINCA - ARM, FINCA - GEO, First Allied S&L, FM, FMB, FONDEP, FORA, Fundación Paraguaya, Garden City S&L, GEF, HKL, HOPE Ukraine, IDF, JMCC, KC, KEP, KLF, K-Rep, Lower Pra RB, MFW, MI-BOSPO, Mikro ALDI, MIKROFIN, NABWT, Nirdhan, NOA, Normico, Nwabiagya RB, NWTf, OBM, OCSSC, OMB, OMRO, OTIV Sava, PADME, PAMECAS, PAPME, PCCC, Prasac, PRIZMA, PSHM, SCMPC, SHARE, Sidama, Tchuma, UMU, UNRWA, USPD, UWFT, Vital Finance, Voronezh, WAGES, Wisdom, XAC, Zakoura.
<b>Méthodologie: Groupe solidaire</b>	35	1	28	6	ADCSI, Ahantaman RB, AI Karama, AI Tadamon, AMK, AMSSF, ASTI, AVFS, Barakat, BG, CARD NGO, CRECER, DAMEN, DECSI, Eshet, Faulu - UGA, FBPMC, Gasha, Kamurj, Kashf, KMBI, KSF, Meklit, MTA, Norfil, PEACE, PRIDE - TZA, PTF, SAFWCO, SBDF, SEF - ZAF, SFPI, SKS, USTOI, Wasasa.
<b>Méthodologie: Caisse villageoise</b>	26	5	20	1	Agroinvest, ASEI, Compartamos, FINCA - AZE, FINCA - GTM, FINCA - HAI, FINCA - KGZ, FINCA - MWI, FINCA - PER, FINCA - Tomsk, FINCA - TZA, FINCA - UGA, FOCCAS, GK, GV, Metemamen, MIKRA, Pro Mujer - BOL, Pro Mujer - NIC, Pro Mujer - PER, SEDA, Spandana, Sungi, TPC, TSKI, TSPI.
<b>Portée: Petite</b> (Nombre d'emprunteurs < 10,000)	126	13	74	39	ACCOVI, ACF, ACME, ACTUAR - Tolima, Adansi RB, ADRI, Agroinvest, Ahantaman RB, Akiba, AKRB, Akuapem RB, AI Karama, AI Majmoua, AI Tadamon, Alternativa, AMC, AMEEN, AMSSF, ASEI, ASTI, AVFS, BAI, BanGente, Bank of Khyber, Barakat, BBK, BCS, BESA, BG, BPR Arta Kencana, BZMF, Capa Fdn., CHF - ROM, CMEDFI, COAC La Merced, COAC Maquita Cushunchic, COAC Sac Aiet, COAC San José, CRAN, CREDIMUJER, CREDIT MFI, Crystal Fund, DEMOS, ECLOF - ECU, EDPYME Proempresa, Enowid, Eshet, FATEN, FCBF, FINCA - ARM, FINCA - AZE, FINCA - GEO, FINCA - GTM, FINCA - HAI, FINCA - PER, FINCA - Tomsk, First Allied S&L, FM, FMB, Fundación Paraguaya, Garden City S&L, Gasha, GEF, Genesis, GK, HKL, HOPE Ukraine, Integra, JMCC, Johnson S&L, Kamurj, KC, KEP, KLF, KSF, Lower Pra RB, LPD Bedha, LPD Buahana, LPD Celuk, LPD Ketewel, LPD Kukuh, LPD Kuta, LPD Panjer, LPD Pecatu, LPD Pemogan, LPD Ubung, Meklit, Mepe Area RB, Metemamen, MFW, MI-BOSPO, Midland S&L, MIKRA, Mikro ALDI, MIKROFIN, MMPC, MTA, NABWT, NOA, Normico, Nwabiagya RB, OBM, OIS, OMRO, OTIV Sava, PCCC, PEACE, PSHM, PTF, RBTC, RBV, REDES, SAFWCO, SBDF, SCMPC, SFPI, Sikaman S&L, SODEYSTVIE, Sungi, Sunrise, Tchuma, UNRWA, USPD, USTOI, Voronezh, Wasasa.
<b>Portée: Moyenne</b> (Nombre d'emprunteurs ≥ 10,000 et ≤ 30,000)	53	16	34	3	ACEP SENEGAL, ACODEP, ADCSI, AMK, Apoyo Integral, AREGAK, Banco Ademi, COAC Jardín Azuayo, Constanta, Credi Fe, DAMEN, DBACD, EKI, El Comercio Financiera, Enda, FAMA, Faulu - UGA, FDL, FED, Finadev, Finamérica, FINCA - KGZ, FINCA - MWI, FINCA - TZA, FINDESA, FOCCAS, FONDEP, FORA, José Nieborowski, KMB, KMBI, Nirdhan, Norfil, OMB, PAMECAS, PAPME, Partner, PRIZMA, Pro Mujer - NIC, Pro Mujer - PER, PRODEM FFP, RBKV, SEDA, SEF - ZAF, Sidama, SKS, UMU, UWFT, Vital Finance, Wisdom, WWB - Bogotá, WWB - Medellín, XAC.
<b>Portée: Grande</b> (Nombre d'emprunteurs > 30,000)	52	17	31	4	ABA, ACLEDA, ACSI, AI Amana, AMRET, ASA, Banco del Trabajo, Banco Solidario ECUADOR, BancoSol BOLIVIA, Bandedarrollo Microempresas, Bhartiya Samruddhi Finance Ltd., BRAC, BRI, BURO Tangail, CARD NGO, CARD RB, CEP, CERUDEB, CMAC - Arequipa, CMAC - Sullana, Compartamos, CRECER, CRG, DECSI, EBS, EDPYME Edyficar, FBPMC, FICCO, FIE, FINCA - UGA, FMM - Popayán, GV, IDF, Kafo Jiginew, Kashf, K-Rep, Los Andes FFP, MiBanco, NWTf, OCSSC, PADME, Prasac, PRIDE - TZA, Pro Mujer - BOL, SHARE, Spandana, TPC, TSKI, TSPI, WAGES, WWB - Cali, Zakoura.

GROUPE DE PAIRS	N	QUALITÉ			INSTITUTIONS PARTICIPANTES
		***	**	*	
Statut fiscal: A but lucratif	84	16	54	14	ACCOVI, ACLEDA, ACSI, Adansi RB, ADCSI, Ahantaman RB, Akiba, AKRB, Akuapem RB, AMC, AMK, AMRET, Apoyo Integral, AVFS, Banco Ademi, Banco del Trabajo, Banco Solidario, BancoSol, Bandedarrollo Microempresas, BanGente, Bank of Khyber, BBK, BG, Bhartiya Samruddhi Finance Ltd., BPR Arta Kencana, BRI, CARD RB, CERUDEB, Compartamos, Credi Fe, CREDIT MFI, CRG, DECSI, EBS, EDPYME Edyficar, El Comercio Financiera, Eshet, Faulu - UGA, FIE, Finamérica, FINDESA, First Allied S&L, FMFB, Garden City S&L, Gasha, Johnson S&L, KMB, K-Rep, Los Andes FFP, Lower Pra RB, LPD Bedha, LPD Buahhan, LPD Celuk, LPD Ketewel, LPD Kuku, LPD Kuta, LPD Panjer, LPD Pecatu, LPD Pemogan, LPD Ubung, Meklit, Mepe Area RB, Metemamen, MiBanco, Midland S&L, Nirdhan, Nwabiagya RB, OBM, OCSSC, OIS, OMB, PEACE, PRODEM FFP, RBKV, RBTC, RBV, SFPI, SHARE, Sidama, Sikaman S&L, TPC, Wasasa, Wisdom, XAC.
Statut fiscal: A but non lucratif	147	30	85	32	ABA, ACEP SENEGAL, ACF, ACME, ACODEP, ACTUAR - Tolima, ADRI, Agroinvest, Al Amana, Al Karama, Al Majmoua, Al Tadamun, Alternativa, AMEEN, AMSSF, AREGAK, ASA, ASEI, ASTI, BAI, Barakot, BCS, BESA, BRAC, BURO Tangail, BZMF, Capa Fdn., CARD NGO, CEP, CHF - ROM, CMAC - Arequipa, CMAC - Sullana, CMEDFI, COAC Jardín Azuayo, COAC La Merced, COAC Maquita Cushunchic, COAC Sac Aiet, COAC San José, Constanta, CRAN, GRECER, CREDIMUJER, Crystal Fund, DAMEN, DBACD, DEMOS, ECLOF - ECU, EDPYME Proempresa, EKI, Enda, Enowid, FAMA, FATEN, FBPMC, FCBF, FDL, FED, FICCO, Finadev, FINCA - ARM, FINCA - AZE, FINCA - GEO, FINCA - GTM, FINCA - HAI, FINCA - KGZ, FINCA - MWI, FINCA - PER, FINCA - Toms, FINCA - TZA, FINCA - UGA, FM, FMM - Popayán, FOCCAS, FONDEP, FORA, Fundación Paraguaya, GEF, Genesis, GK, GV, HKL, HOPE Ukraine, IDF, Integra, JMCC, José Nieborowski, Kafo Jiginew, Kamurj, Kashf, KC, KEP, KLF, KMBI, KSF, MFW, MI-BOSPO, MIKRA, Mikro ALDI, MIKROFIN, MMPC, MTA, NABWT, NOA, Norfil, Normicro, NWTF, OMRO, OTIV Sava, PADME, PAMECAS, PAPME, Partner, PCCC, Prasac, PRIDE - TZA, PRIZMA, Pro Mujer - BOL, Pro Mujer - NIC, Pro Mujer - PER, PSHM, PTF, REDES, SAFWCO, SBDF, SCMPC, SEDA, SEF - ZAF, SKS, SODEYSTVIE, Spandana, Sungi, Sunrise, Tchuma, TSKI, TSPI, UMU, UNRWA, USPD, USTOI, UWFT, Vital Finance, Voronezh, WAGES, WWB - Bogotá, WWB - Cali, WWB - Medellín, Zakoura
Région: Afrique (Afrique sub-saharienne)	57	6	47	4	ACEP SENEGAL, ACSI, Adansi RB, ADCSI, Ahantaman RB, Akiba, AKRB, Akuapem RB, AVFS, BG, CERUDEB, CRAN, CRG, DECSI, EBS, Enowid, Eshet, Faulu - UGA, Finadev, FINCA - MWI, FINCA - TZA, FINCA - UGA, First Allied S&L, FOCCAS, Garden City S&L, Gasha, Johnson S&L, Kafo Jiginew, K-Rep, KSF, Lower Pra RB, Meklit, Mepe Area RB, Metemamen, Midland S&L, MTA, Nwabiagya RB, OCSSC, OTIV Sava, PADME, PAMECAS, PAPME, PEACE, PRIDE - TZA, PTF, SEDA, SEF - ZAF, SFPI, Sidama, Sikaman S&L, Tchuma, UMU, UWFT, Vital Finance, WAGES, Wasasa, Wisdom.
Région: Asie (Asie du Sud et de l'Est)	57	7	28	22	ACLEDA, AMK, AMRET, ASA, Bank of Khyber, BCS, Bhartiya Samruddhi Finance Ltd., BPR Arta Kencana, BRAC, BRI, BURO Tangail, CARD NGO, CARD RB, CEP, CMEDFI, CREDIT MFI, DAMEN, FCBF, FICCO, FMFB, GK, GV, HKL, IDF, Kashf, KC, KMBI, LPD Bedha, LPD Buahhan, LPD Celuk, LPD Ketewel, LPD Kuku, LPD Kuta, LPD Panjer, LPD Pecatu, LPD Pemogan, LPD Ubung, MMPC, Nirdhan, Norfil, NWTF, OMB, PCCC, Prasac, RBKV, RBTC, RBV, SAFWCO, SCMPC, SHARE, SKS, Spandana, Sungi, TPC, TSKI, TSPI, USPD.
Région: EAC (Europe de l'Est et Asie Centrale)	49	10	19	20	ACF, Agroinvest, Alternativa, AREGAK, ASTI, BAI, Barakot, BBK, BESA, BZMF, Capa Fdn., CHF - ROM, Constanta, Crystal Fund, DEMOS, EKI, FINCA - ARM, FINCA - AZE, FINCA - GEO, FINCA - KGZ, FINCA - Toms, FM, FORA, GEF, HOPE Ukraine, Integra, Kamurj, KEP, KLF, KMB, MI-BOSPO, MIKRA, Mikro ALDI, MIKROFIN, NABWT, NOA, Normicro, OBM, OIS, OMRO, Partner, PRIZMA, PSHM, SBDF, SODEYSTVIE, Sunrise, USTOI, Voronezh, XAC.
Région: ALC (Amérique Latine et Caraïbes)	52	19	32	1	ACCOVI, ACME, ACODEP, ACTUAR - Tolima, ADRI, AMC, Apoyo Integral, ASEI, Banco Ademi, Banco del Trabajo, Banco Solidario, BancoSol, Bandedarrollo Microempresas, BanGente, CMAC - Arequipa, CMAC - Sullana, CMM - Bogota, CMM - Medellín, COAC Jardín Azuayo, COAC La Merced, COAC Maquita Cushunchic, COAC Sac Aiet, COAC San José, Compartamos, GRECER, Credi Fe, CREDIMUJER, ECLOF - ECU, EDPYME Edyficar, EDPYME Proempresa, El Comercio Financiera, FAMA, FDL, FED, FIE, Finamérica, FINCA - GTM, FINCA - HAI, FINCA - PER, FINDESA, FMM - Popayán, Fundación Paraguaya, Genesis, José Nieborowski, Los Andes FFP, MiBanco, Pro Mujer - BOL, Pro Mujer - NIC, Pro Mujer - PER, PRODEM FFP, REDES, WWB - Bogotá, WWB - Cali, WWB - Medellín.
Région: MOAN (Moyen Orient et Afrique du Nord)	16	4	12	0	ABA, Al Amana, Al Karama, Al Majmoua, Al Tadamun, AMEEN, AMSSF, DBACD, Enda, FATEN, FBPMC, FONDEP, JMCC, MFW, UNRWA, Zakoura.

## 16 - Classification des groupes de pairs

AI Amana

GROUPE DE PAIRS	QUALITÉ				INSTITUTIONS PARTICIPANTES
	N	***	**	*	
<b>Taille: Petite</b> (PF en USD, ALC < 4,000,000; Autres < 2,000,000)	112	7	70	35	ACF, ACME, ACTUAR - Tolima, Adansi RB, ADCSI, ADRI, Ahantaman RB, AKRB, Akuapem RB, Al Karama, Al Tadamun, Alternativa, AMC, AMK, AMSSF, ASEI, ASTI, AVFS, BAI, Barakot, BBK, BCS, BG, BPR Arta Kencana, BZMF, Capa Fdn., CMEDFI, COAC La Merced, COAC Maquita Cushunchic, COAC Sac Aiet, CRAN, CREDIMUJER, CREDIT MFI, Crystal Fund, DAMEN, DEMOS, ECLOF - ECU, Enowid, Eshet, FATEN, FCBF, FINCA - ARM, FINCA - AZE, FINCA - GEO, FINCA - GTM, FINCA - HAI, FINCA - MWI, FINCA - PER, FINCA - TZA, FINCA - Toms, FMFB, FOCCAS, FONDEP, Fundación Paraguaya, Garden City S&L, Gasha, GEF, Genesis, GK, HKL, HOPE Ukraine, Integra, Johnson S&L, Kamurj, KC, KMBI, KSF, Lower Pra RB, LPD Bedha, LPD Buah, LPD Celuk, LPD Ketewel, LPD Kukuh, LPD Panjer, LPD Pemogan, LPD Ubung, Meklit, Mepe Area RB, Metemamen, Midland S&L, Mikro ALDI, MMPC, MTA, NABWT, Norfil, Normicro, Nwabiagya RB, OMRO, OTIV Sava, PCCC, PEACE, Pro Mujer - NIC, Pro Mujer - PER, PTF, RBTC, RBV, REDES, SAFWCO, SBDF, SCMP, SEDA, SFPI, Sidama, Sikaman S&L, SODEYSTVIE, Sungi, Tchuma, USPD, USTOI, Voronezh, Wasasa, Wisdom.
<b>Taille: Moyenne</b> (PF en USD, ALC ≥ 4,000,000 et ≤ 15,000,000; Autres ≥ 2,000,000 et ≤ 8,000,000)	64	17	40	7	ABA, ACCOVI, ACODEP, Al Majmoua, AMEEN, AMRET, Apoyo Integral, AREGAK, BanGente, Bank of Khyber, CARD NGO, CARD RB, CEP, CHF - ROM, COAC San José, Constanta, CRECER, CRG, DBACD, EDPYME Proempresa, El Comercio Financiera, Enda, FAMA, Faulu - UGA, FDL, FED, FINCA - KGZ, FINCA - UGA, First Allied S&L, GV, IDF, JMCC, José Nieborowski, Kashf, KEP, KLF, LPD Kuta, LPD Pecatu, MFW, MI-BOSPO, MIKRA, Nirdhan, NOA, NWTF, OCSSC, OIS, OMB, Prasac, PRIZMA, Pro Mujer - BOL, PSHM, RBKV, SEF - ZAF, SKS, TPC, TSKI, TSPI, UMU, UNRWA, UWFT, Vital Finance, WAGES, WWB - Bogotá, WWB - Medellín.
<b>Taille: Grande</b> (PL en USD, ALC < 15,000,000; Autres > 8,000,000)	55	22	29	4	ACEP SENEGAL, ACLEDA, ACSI, Agroinvest, Akiba, Al Amana, ASA, Banco Ademi, Banco del Trabajo, Banco Solidario, BancoSol, Bandedarrollo Microempresas, BESA, Bhartiya Samruddhi Finance Ltd., BRAC, BRI, BURO Tangail, CERUDEB, CMAC - Arequipa, CMAC - Sullana, COAC Jardín Azuayo, Compartamos, Credi Fe, DECSI, EBS, EDPYME Edyficar, EKI, FBPMC, FICCO, FIE, Finadev, Finamérica, FINDESA, FM, FMM - Popayán, FORA, Kafo Jiginew, KMB, K-Rep, Los Andes FFP, MiBanco, MIKROFIN, OBM, PADME, PAMECAS, PAPME, Partner, PRIDE - TZA, PRODEM FFP, SHARE, Spandana, Sunrise, WWB - Cali, XAC, Zakoura.
<b>Viabilité: ASF</b> (Auto-suffisance financière > 100%)	139	37	73	29	[Le nom des institutions est confidentiel]
<b>Viabilité: non-ASF</b> (Auto-suffisance financière < 100%)	92	9	66	17	[Le nom des institutions est confidentiel]
<b>Marché cible: Segment inférieur</b> (Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant < 20% et Prêt moyen par emprunteur < USD 150)	91	12	70	9	ABA, ACSI, ADCSI, Al Karama, Al Majmoua, Al Tadamun, Alternativa, AMEEN, AMK, AMRET, AMSSF, ASA, ASEI, ASTI, AVFS, Bandedarrollo Microempresas, Barakot, BG, Bhartiya Samruddhi Finance Ltd., BRAC, BURO Tangail, CARD NGO, CARD RB, CEP, CMEDFI, Compartamos, CRAN, CRECER, CREDIMUJER, CREDIT MFI, CRG, DAMEN, DBACD, DECSI, Enda, Enowid, Eshet, FCBF, FINCA - AZE, FINCA - GTM, FINCA - HAI, FINCA - MWI, FINCA - PER, FINCA - TZA, FINCA - UGA, FMM - Popayán, FOCCAS, FONDEP, Gasha, GK, GV, IDF, Kashf, KMBI, KSF, Meklit, Metemamen, MFW, MTA, Nirdhan, Norfil, NWTF, OCSSC, OMB, PCCC, PEACE, Prasac, PRIDE - TZA, Pro Mujer - BOL, Pro Mujer - NIC, Pro Mujer - PER, PTF, REDES, SAFWCO, SEDA, SEF - ZAF, SFPI, SHARE, Sidama, SKS, Spandana, Sungi, TPC, TSKI, TSPI, WAGES, Wasasa, Wisdom, WWB - Bogotá, WWB - Medellín, Zakoura.
<b>Marché cible: Segment intermédiaire</b> (Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant ≥ 20% et ≤ 150%)	116	28	57	31	ACCOVI, ACLEDA, ACME, ACSI, ACTUAR - Tolima, Adansi RB, ADRI, Agroinvest, Ahantaman RB, AKRB, Akuapem RB, Al Amana, AMC, Apoyo Integral, AREGAK, BAI, Banco Ademi, Banco del Trabajo, Banco Solidario, BanGente, Bank of Khyber, BBK, BCS, BPR Arta Kencana, BRI, BZMF, Capa Fdn., CMAC - Arequipa, CMAC - Sullana, COAC Jardín Azuayo, COAC La Merced, COAC Maquita Cushunchic, COAC Sac Aiet, COAC San José, Constanta, Credi Fe, Crystal Fund, DEMOS, EBS, ECLOF - ECU, EDPYME Edyficar, EDPYME Proempresa, EKI, El Comercio Financiera, FAMA, FATEN, Faulu - UGA, FBPMC, FDL, FED, FICCO, FIE, Finamérica, FINCA - ARM, FINCA - GEO, FINCA - KGZ, FINCA - Toms, First Allied S&L, FM, FMFB, FORA, Fundación Paraguaya, GEF, Genesis, HKL, HOPE Ukraine, Integra, JMCC, José Nieborowski, Kafo Jiginew, Kamurj, KC, KEP, KLF, K-Rep, Lower Pra RB, LPD Bedha, LPD Buah, LPD Ketewel, LPD Kukuh, LPD Panjer, Mepe Area RB, MiBanco, MI-BOSPO, MIKRA, Mikro ALDI, MMPC, NABWT, NOA, Normicro, Nwabiagya RB, OBM, OIS, OMRO, OTIV Sava, PAMECAS, Partner, PRIZMA, PSHM, RBKV, RBTC, RBV, SBDF, SCMP, SODEYSTVIE, Sunrise, Tchuma, UMU, UNRWA, USPD, USTOI, UWFT, Vital Finance, Voronezh, WWB - Cali, XAC.
<b>Marché cible: Segment supérieur</b> (Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant > 150% et ≤ 275%)	12	5	4	3	ACEP SENEGAL, ACF, BancoSol, BESA, CHF - ROM, Finadev, FINDESA, Los Andes FFP, LPD Kuta, LPD Ubung, MIKROFIN, PADME.

GROUPE DE PAIRS	N	QUALITÉ			INSTITUTIONS PARTICIPANTES
		***	**	*	
<b>Marché cible: Petite entreprise</b> (Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant > 275%)	12	1	8	3	Akiba, CERUDEB, Garden City S&L, Johnson S&L, KMB, LPD Celuk, LPD Pecatu, LPD Pemogan, Midland S&L, PAPME, PRODEM FFP, Sikaman S&L.
<b>GROUPES DE PAIRS COMPOSES</b>					
<b>Afrique Large IF</b> (Afrique; PF > \$8,000,000; Epargne volontaire/ Actif total ≥ 20%)	8	0	7	1	ACSI, Akiba, CERUDEB, DECSI, EBS, Kafo Jiginew, K-Rep, PAMECAS.
<b>Afrique Large non IF</b> (Afrique; PF > \$8,000,000; Epargne volontaire/ Actif total < 20%)	5	2	3	0	ACEP SENEGAL, Finadev, PADME, PAPME, PRIDE - TZA.
<b>Afrique Moyenne IF</b> (Afrique; PF ≥ \$2,000,000 et ≤ \$8,000,000; Epargne volontaire/ Actif total ≥ 20%)	4	2	1	1	CRG, First Allied S&L, UWFT, WAGES.
<b>Afrique Moyenne non IF</b> (Afrique; PF ≥ \$2,000,000 et ≤ \$8,000,000; Epargne volontaire/ Actif total < 20%)	6	1	5	0	Faulu - UGA, FINCA - UGA, OCSSC, SEF - ZAF, UMU, Vital Finance.
<b>Afrique Petite IF</b> (Afrique; PF < \$2,000,000; Epargne volontaire/ Actif total ≥ 20%)	12	0	12	0	Adansi RB, Ahantaman RB, AKRB, Akuapem RB, Garden City S&L, Johnson S&L, Lower Pra RB, Mepe Area RB, Midland S&L, Nwabiagya RB, OTIV Sava, Sikaman S&L.
<b>Afrique Petite non IF</b> (Afrique; PF < \$2,000,000; Epargne volontaire/ Actif total < 20%)	22	1	19	2	ADCSI, AVFS, BG, CRAN, Enowid, Eshet, FINCA - MWI, FINCA - TZA, FOCCAS, Gasha, KSF, Meklit, Metemamen, MTA, PEACE, PTF, SEDA, SFPI, Sidama, Tchuma, Wasasa, Wisdom.
<b>Asie Large IF</b> (Asie; PF > \$8,000,000; Epargne volontaire/ Actif total ≥ 20%)	4	0	2	2	ACLEDA, BRI, BURO Tangail, FICCO.
<b>Asie Large non IF</b> (Asie; PF > \$8,000,000; Epargne volontaire/ Actif total < 20%)	5	1	4	0	ASA, Bhartiya Samruddhi Finance Ltd., BRAC, SHARE, Spandana.
<b>Asie Moyenne IF</b> (Asie; PF ≥ \$2,000,000 et ≤ \$8,000,000; Epargne volontaire/ Actif total ≥ 20%)	4	0	2	2	CARD RB, LPD Kuta, LPD Pecatu, RBKV.
<b>Asie Moyenne non IF</b> (Asie; PF ≥ \$2,000,000 et ≤ \$8,000,000; Epargne volontaire/ Actif total < 20%)	15	5	9	1	AMRET, Bank of Khyber, CARD NGO, CEP, GV, IDF, Kashf, Nirdhan, NWTF, OMB, Prasac, SKS, TPC, TSKI, TSPI.
<b>Asie Petite IF</b> (Asie; PF < \$2,000,000; Epargne volontaire/ Actif total ≥ 20%)	19	1	3	15	BCS, BPR Arta Kencana, CMEDFI, FMFB, KC, LPD Bedha, LPD Buah, LPD Celuk, LPD Ketewel, LPD Kukuh, LPD Panjer, LPD Pemogan, LPD Ubung, MMPC, PCCC, RBTC, RBV, SCMPC, USPD.
<b>Asie Petite non IF</b> (Asie; PF < \$2,000,000; Epargne volontaire/ Actif total < 20%)	10	0	8	2	AMK, CREDIT MFI, DAMEN, FCBF, GK, HKL, KMBI, Norfil, SAFWCO, Sungi.
<b>EAC Segment supérieur</b> (EAC; Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant ≥ 150% et ≤ 275%)	5	0	4	1	ACF, BESA, CHF - ROM, KMB, MIKROFIN.
<b>EAC Large Segment intermédiaire</b> (EAC; PF > \$8,000,000; Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant ≥ 20% and ≤ 150%)	8	6	1	1	Agroinvest, EKI, FM, FORA, OBM, Partner, Sunrise, XAC.
<b>EAC Moyenne Segment intermédiaire</b> (EAC; PF ≥ \$2,000,000 et ≤ \$8,000,000; Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant ≥ 20% and ≤ 150%)	11	3	6	2	AREGAK, Constanta, FINCA - KGZ, KEP, KLF, MI-BOSPO, MIKRA, NOA, OIS, PRIZMA, PSHM.
<b>EAC Petite Segment intermédiaire</b> (EAC; PF < \$2,000,000; Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant ≥ 20% and ≤ 150%)	21	1	7	13	BAI, BBK, BZMF, Capa Fdn., Crystal Fund, DEMOS, FINCA - ARM, FINCA - GEO, FINCA - Tomsk, GEF, HOPE Ukraine, Integra, Kamurj, Mikro ALDI, NABWT, Normicro, OMRO, SBDF, SODEYSTVIE, USTOI, Voronezh.
<b>EAC Petite Segment inférieur</b> (EAC; PF < \$2,000,000; Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant < 20% et Prêt moyen par emprunteur < USD 150)	4	0	1	3	Alternativa, ASTI, Barakot, FINCA - AZE.
<b>ALC Large IF</b> (ALC; PF > \$15,000,000; Epargne volontaire/ Actif total ≥ 20%)	13	10	3	0	Banco Ademi, Banco del Trabajo, Banco Solidario, BancoSol, Bandedesarrollo Microempresas, CMAC - Arequipa, CMAC - Sullana, COAC Jardín Azuayo, FIE, Finamérica, Los Andes FFP, MiBanco, PRODEM FFP.

## 18 - Classification des groupes de pairs

AI Amana

GROUPE DE PAIRS	QUALITÉ				INSTITUTIONS PARTICIPANTES
	N	***	**	*	
<b>ALC Large non IF</b> (ALC; PF > \$15,000,000; Epargne volontaire/ Actif total < 20%)	6	2	4	0	Compartamos, Credi Fe, EDPYME Edyficar, FINDESA, FMM - Popayán, WWB - Cali
<b>ALC Moyenne Segment intermédiaire</b> (ALC; PF ≥ \$4,000,000 et ≤ \$15,000,000; Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant ≥ 20% et ≤ 150%)	11	4	7	0	ACCOVI, ACODEP, Apoyo Integral, BanGente, COAC San José, EDPYME Proempresa, El Comercio Financiera, FAMA, FDL, FED, José Nieborowski.
<b>ALC Moyenne Segment inférieur</b> (ALC; PF ≥ \$4,000,000 et ≤ \$15,000,000; Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant < 20% et Prêt moyen par emprunteur < USD 150)	4	0	4	0	CRECER, Pro Mujer - BOL, WWB - Bogotá, WWB - Medellín.
<b>ALC Petite Segment intermédiaire</b> (ALC; PF < \$4,000,000; Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant ≥ 20% et ≤ 150%)	10	3	7	0	ACME, ACTUAR - Tolima, ADRI, AMC, COAC La Merced, COAC Maquita Cushunchic, COAC Sac Aiet, ECLOF - ECU, Fundación Paraguaya, Genesis.
<b>ALC Petite Segment inférieur</b> (ALC; PF < \$4,000,000; Prêt moyen par emprunteur/ PNB par habitant < 20% et Prêt moyen par emprunteur < USD 150)	8	0	7	1	ASEI, CREDIMUJER, FINCA - GTM, FINCA - HAI, FINCA - PER, Pro Mujer - NIC, Pro Mujer - PER, REDES.
<b>MOAN Large</b> (MOAN; PF > \$8,000,000)	3	1	2	0	AI Amana, FBPMC, Zakoura.
<b>MOAN Moyenne</b> (MOAN; PF ≥ \$2,000,000 et ≤ \$8,000,000)	8	2	6	0	ABA, AI Majmoua, AMEEN, DBACD, Enda, JMCC, MFW, UNRWA.
<b>MOAN Petite</b> (MOAN; PF < \$2,000,000)	5	1	4	0	AI Karama, AI Tadamun, AMSSF, FATEN, FONDEP.

† Le MicroBanking Bulletin utilise le système de notation suivant pour classer l'information fournie par les IMF:

\*\*\* L'information est appuyée par une analyse financière approfondie réalisée par une entité indépendante dans les trois dernières années

\*\* Le questionnaire MBB plus les états financiers audités, rapports annuels et autres évaluations indépendantes

\* Le questionnaire MBB ou les états financiers audités sans autre document

ACRONYME	NOM	PAYS	DONNÉES	ANNÉE
ABA	Alexandria Businessmen Association	Egypt	**	2003
ACCOVI	Asociación Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina de R.L.	El Salvador	**	2003
ACEP SENEGAL	Alliance de Crédit et d'Epargne pour la Production	Senegal	***	2003
ACF	Asian Credit Fund	Kazakhstan	**	2003
ACLEDA	ACLEDA Bank	Cambodia	**	2003
ACME	Association Pour la Coopération avec la Micro Entreprise	Haiti	***	2003
ACODEP	Asociación de Consultores para el Desarrollo de la Pequeña, Mediana y Microempresa	Nicaragua	**	2003
ACSI	Amhara Credit and Savings Institution	Ethiopia	**	2003
ACTUAR - Tolima	Corporación Acción por el Tolima	Colombia	**	2003
Adansi RB	Adansi Rural Bank	Ghana	**	2003
ADCSI	Addis Credit and Savings Institution	Ethiopia	*	2003
ADRI	Asociación ADRI	Costa Rica	**	2003
Agroinvest	Agroinvest	Montenegro	***	2003
Ahantaman RB	Ahantaman Rural Bank	Ghana	**	2003
Akiba	Akiba Commercial Bank Ltd.	Tanzania	**	2003
AKRB	Atwima Kwanwoma Rural Bank	Ghana	**	2003
Akuapem RB	Akuapem Rural Bank	Ghana	**	2003
Al Amana	Association Al Amana	Morocco	***	2003
Al Karama	Al Karama	Morocco	**	2003
Al Majmoua	Al Majmoua	Lebanon	**	2003
Al Tadamun	Al Tadamun	Egypt	**	2003
Alternativa	CC Alternativa	Russia	*	2003
AMC	Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito AMC de R.L.	El Salvador	**	2003
AMEEN	AMEEN	Lebanon	**	2003
AMK	Angkor Mikroheranhvatho Kampuchea Co. Ltd.	Cambodia	**	2003
AMRET	AMRET	Cambodia	***	2003
AMSSF	AMSSF/MC	Morocco	***	2003
Apoyo Integral	Apoyo Integral S.A. de C.V.	El Salvador	**	2003
AREGAK	AREGAK	Armenia	*	2003
ASA	ASA	Bangladesh	**	2003
ASEI	Asociación Salvadoreña de Extensionistas del INCAE	El Salvador	**	2003
ASTI	Association of Scientifica and Technical Intelligentsia	Tajikistan	*	2003
AVFS	Africa Village Financial Services	Ethiopia	**	2003
BAI	Business Assistance Initiative	Georgia	**	2003
Banco Ademi	Banco de Desarrollo ADEMI S.A.	Dominican Republic	***	2003
Banco del Trabajo	Banco del Trabajo	Peru	***	2003
Banco Solidario	Banco Solidario S.A.	Ecuador	***	2003
BancoSol	Banco Solidario S.A.	Bolivia	***	2003
Bandesarrollo Microempresas	Bandesarrollo Filial Microempresas	Chile	***	2003
BanGente	Banco de la Gente Emprendedora C.A.	Venezuela	**	2003
Bank of Khyber	Bank of Khyber	Pakistan	**	2003
Barakot	Microfinance Program Barakot	Uzbekistan	*	2003
BASIX	Bhartiya Samruddhi Finance Ltd.	India	**	2003
BBK	BBK Financial Group	Georgia	**	2003
BCS	Bansalan Cooperative Society	Philippines	*	2003
BESA	BESA Foundation	Albania	**	2003
BG	Buusa Gonofa	Ethiopia	**	2003
BPR AK	BPR Arta Kencana	Indonesia	*	2003
BRAC	BRAC	Bangladesh	**	2003
BRI	Bank Rakyat Indonesia	Indonesia	*	2003
BURO Tangail	BURO Tangail	Bangladesh	**	2003
BZMF	Beselidhja Zavet Microfinance	Kosovo	**	2003
Capa Fdn.	Capa Foundation	Romania	*	2003
CARD NGO	Center for Agriculture and Rural Development, Inc.	Philippines	**	2003
CARD RB	CARD Rural Bank, Inc.	Philippines	**	2003
CEP	Capital Aid Fund for Employment of the Poor	Vietnam	***	2003
CERUDEB	CERUDEB	Uganda	**	2003
CHF - ROM	CHF - Romania	Romania	*	2003
CMAC - Arequipa	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A.	Peru	***	2003
CMAC - Sullana	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana S.A.	Peru	**	2003
CMEDFI	Cebu Micro Enterprise Development Foundation, Inc.	Philippines	**	2003
COAC Jardín Azuayo	Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo	Ecuador	**	2003

## 20 - Classification des groupes de pairs

AI Amana

ACRONYME	NOM	PAYS	DONNÉES	ANNÉE
COAC La Merced	Cooperativa de Ahorro y Crédito La Merced	Ecuador	***	2003
COAC Maquita Cushunchic	Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushunchic	Ecuador	**	2003
COAC Sac Aiet	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sac Aiet	Ecuador	***	2003
COAC San José	Cooperativa de Ahorro y Crédito San José	Ecuador	***	2003
Compartamos	Financiera Compartamos S.A. de C.V., SFOL	Mexico	**	2003
Constanta	Constanta Foundation	Georgia	***	2003
CRAN	Christian Rural Aid Network	Ghana	**	2003
CRECER	Asociación Civil Crédito con Educación Rural	Bolivia	**	2003
Credi Fe	Credi Fe Desarrollo Microempresarial S.A.	Ecuador	**	2003
CREDIMUJER	Asociación CREDIMUJER	Costa Rica	**	2003
CREDIT MFI	CREDIT MFI	Cambodia	**	2003
CRG	Crédit Rural de Guinée	Guinea	**	2003
Crystal Fund	Crystal Fund	Georgia	*	2003
DAMEN	Development Action for Mobilization and Emancipation	Pakistan	**	2003
DBACD	Dakahya Businessmen Assoc. for Community Development	Egypt	***	2003
DECSI	Dedebit Credit and Savings Institution	Ethiopia	**	2003
DEMOS	DEMOS Savings and Loan Cooperative	Croatia (Hrvatska)	*	2003
EBS	Equity Building Society	Kenya	**	2003
ECLOF - ECU	ECLOF Ecuador	Ecuador	**	2003
EDPYME Edyficar	EDPYME Edyficar S.A.	Peru	***	2003
EDPYME Proempresa	EDPYME Proempresa S.A.	Peru	***	2003
EKI	EKI Microcredit Institution	Bosnia and Herzegovina	***	2003
El Comercio Financiera	Financiera El Comercio S.A.	Paraguay	**	2003
Enda	Enda inter-arabe	Tunisia	**	2003
Enowid	Enowid Foundation	Ghana	**	2003
Eshet	Eshet	Ethiopia	**	2003
FAMA	Fundación para el Apoyo a la Microempresa	Nicaragua	**	2003
FATEN	Palestine for Credit and Development	Palestine	**	2003
Faulu - UGA	Faulu Uganda	Uganda	**	2003
FBPMC	Fondation Banque Populaire pour le Micro-credit	Morocco	**	2003
FCBF	First Consolidated Bank Fdn.	Philippines	*	2003
FDL	Fondo de Desarrollo Local	Nicaragua	***	2003
FED	Fundación Ecuatoriana de Desarrollo	Ecuador	**	2003
FICCO	First Community Cooperative	Philippines	*	2003
FIE	S.A	Bolivia	***	2003
Finadev	Finadev	Benin	***	2003
Finamérica	Financiera América S.A.	Colombia	**	2003
FINCA - ARM	FINCA - Armenia	Armenia	**	2003
FINCA - AZE	FINCA - Azerbaijan	Azerbaijan	**	2003
FINCA - GEO	FINCA - Georgia	Georgia	*	2003
FINCA - GTM	Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria Guatemala	Guatemala	**	2003
FINCA - HAI	FINCA Haiti	Haiti	**	2003
FINCA - KGZ	FINCA - Kyrgyzstan	Kyrgyzstan	**	2003
FINCA - MWI	FINCA Malawi	Malawi	**	2003
FINCA - PER	FINCA Perú	Peru	**	2003
FINCA - Tomsk	FINCA - Tomsk	Russia	**	2003
FINCA - TZA	FINCA Tanzania	Tanzania	***	2003
FINCA - UGA	FINCA Uganda	Uganda	**	2003
FINDESA	Financiera Nicaragüense de Desarrollo S.A.	Nicaragua	***	2003
First Allied S&L	First Allied Saving and Loans	Ghana	*	2003
FM	Fundusz Mikro	Poland	*	2003
FMFB	First MicroFinance Bank Ltd.	Pakistan	***	2003
FMM - Popayán	Women's World Banking Popayán	Colombia	**	2003
FOCCAS	FOCCAS	Uganda	**	2003
FONDEP	FONDEP Microcredit	Morocco	**	2003
FORA	FORA	Russia	***	2003
Fundación Paraguaya	Fundación Paraguaya de Cooperación y Desarrollo	Paraguay	**	2003
Garden City S&L	Garden City Savings and Loans	Ghana	**	2003
Gasha	Gasha	Ethiopia	**	2003
GEF	World Vision International in Georgia	Georgia	*	2003
Genesisis	Fundación Genesisis	El Salvador	**	2003
GK	Grameen Koota	India	**	2003
Gv	ASA - Grama Vidyal	India	**	2003

ACRONYME	NOM	PAYS	DONNÉES	ANNÉE
HKL	Hattha Kaksekar Ltd.	Cambodia	**	2003
HOPE Ukraine	HOPE Ukraine	Ukraine	*	2003
IDF	IDF	Bangladesh	**	2003
Integra	Integra Romania	Romania	*	2003
JMCC	Jordan Micro Credit Company	Jordan	**	2003
Johnson S&L	Johnson Savings and Loans	Ghana	**	2003
José Nieborowski	Fundación José Nieborowski	Nicaragua	***	2003
Kafo Jiginew	Kafo Jiginew	Mali	*	2003
Kamurj	Microenterprise Development Fund Kamurj	Armenia	**	2003
Kashf	Kashf Foundation	Pakistan	**	2003
KC	Kapalong Cooperative	Philippines	*	2003
KEP	Kosovo Enterprise Program	Kosovo	**	2003
KLF	Kazakhstan Loan Fund	Kazakhstan	**	2003
KMB	KMB Bank	Russia	**	2003
KMBI	Kabalikat para sa Maunlad na Buhay, Inc.	Philippines	**	2003
K-Rep	K-Rep Bank	Kenya	**	2003
KSF	Kraban Support Foundation	Ghana	**	2003
Los Andes FFP	Caja Los Andes FFP (Banco Los Andes ProCredit)	Bolivia	***	2003
Lower Pra RB	Lower Pra Rural Bank	Ghana	**	2003
LPD Bedha	LPD Bedha	Indonesia	*	2003
LPD Buah	LPD Buah	Indonesia	*	2003
LPD Celuk	LPD Celuk	Indonesia	*	2003
LPD Ketewel	LPD Ketewel	Indonesia	*	2003
LPD Kukuh	LPD Kukuh	Indonesia	*	2003
LPD Kuta	LPD Kuta	Indonesia	*	2003
LPD Panjer	LPD Panjer	Indonesia	*	2003
LPD Pecatu	LPD Pecatu	Indonesia	*	2003
LPD Pemogan	LPD Pemogan	Indonesia	*	2003
LPD Ubung	LPD Ubung	Indonesia	*	2003
Meklit	Meklit	Ethiopia	**	2003
Mepe Area RB	Mepe Area Rural Bank	Ghana	**	2003
Metemamen	Metemamen	Ethiopia	**	2003
MFW	Microfund for Women	Jordan	***	2003
MiBanco	MiBanco, Banco de la Microempresa S.A.	Peru	***	2003
MI-BOSPO	MI-BOSPO	Bosnia and Herzegovina	***	2003
Midland S&L	Midland Savings and Loans	Ghana	**	2003
MIKRA	MIKRA	Bosnia and Herzegovina	**	2003
Mikro ALDI	Mikro ALDI	Bosnia and Herzegovina	***	2003
MIKROFIN	MIKROFIN	Bosnia and Herzegovina	**	2003
MMPC	Mediatix Multi-Purpose Cooperative	Philippines	*	2003
MTA	Maata-N-Tudu Association	Ghana	**	2003
NABWT	National Association of Business Women of Tajikistan	Tajikistan	**	2003
Nirdhan	Nirdhan Utthan Bank, Ltd.	Nepal	**	2003
NOA	NOA Stedno Kreditna Zadruga	Croatia (Hrvatska)	*	2003
Norfil	Norfil Foundation, Inc.	Philippines	*	2003
Normicro	Norwegian Microcredit LLC	Azerbaijan	*	2003
Nwabiagya RB	Nwabiagya Rural Bank	Ghana	**	2003
NWTF	Negros Women for Tomorrow Foundation	Philippines	***	2003
OBM	Opportunity Bank Montenegro	Montenegro	***	2003
OCSSC	Oromia Credit and Saving Share Company	Ethiopia	**	2003
OIS	Stedionica Opportunity International	Yugoslavia	**	2003
OMB	Opportunity Microfinance Bank, Inc.	Philippines	**	2003
OMRO	Opportunity Microcredit Romania	Romania	*	2003
OTIV Sava	Otiv Sava	Madagascar	**	2003
PADME	PADME	Benin	**	2003
PAMECAS	PAMECAS	Senegal	**	2003
PAPME	PAPME	Benin	**	2003
Partner	Partner Microcredit Organization	Bosnia and Herzegovina	***	2003
PCCC	Pantukan Community Credit Cooperative	Philippines	*	2003
PEACE	Poverty Eradication & Community Empowerment	Ethiopia	**	2003
Prasac	Prasac Credit Association	Cambodia	**	2003
PRIDE - TZA	PRIDE Tanzania	Tanzania	**	2003
PHIZMA	PHIZMA	Bosnia and Herzegovina	**	2003

## 22 - Classification des groupes de pairs

Al Amana

ACRONYME	NOM	PAYS	DONNÉES	ANNÉE
Pro Mujer - BOL	Programas Pro Mujer la Mujer Bolivia	Bolivia	**	2003
Pro Mujer - NIC	Programas Pro Mujer la Mujer Nicaragua	Nicaragua	**	2003
Pro Mujer - PER	Programas Pro Mujer la Mujer Perú	Peru	**	2003
PRODEM FFP	Fondo Financiero Privado PRODEM S.A.	Bolivia	***	2003
PSHM	Partneri Shqiptar ne Mikrokredi	Albania	***	2003
PTF	Presidential Trust Fund	Tanzania	**	2003
RBKV	Rural Bank of Kapatagan Valley, Inc.	Philippines	**	2003
RBTC	Rrural Bank of Tangub City	Philippines	**	2003
RBV	New Rural Bank of Victorias	Philippines	**	2003
REDES	Fundación Salvadoreña Para la Reconstrucción y el Desarrollo	El Salvador	*	2003
SAFWCO	Organization	Pakistan	**	2003
SBDF	Small Business Development Foundation	Georgia	*	2003
SCMPC	Santa Catalina Multi-Purpose Cooperative	Philippines	*	2003
SEDA	Small Enterprise Development Agency	Tanzania	**	2003
SEF - ZAF	Small Enterprise Foundation South Africa	South Africa	**	2003
SFPI	Specialized Financial and Promotional Institution	Ethiopia	**	2003
SHARE	SHARE Microfin Ltd.	India	**	2003
Sidama	Sidama	Ethiopia	**	2003
Sikaman S&L	Sikama Savings and Loans	Ghana	**	2003
SKS	Swayam Krishi Sangam	India	**	2003
SODEYSTVIE	Consumer Credit Cooperative of Citizens	Russia	*	2003
Spandana	Spandana	India	***	2003
Sungi	Sungi Development Foundation	Pakistan	**	2003
Sunrise	Microcredit Organization Sunrise	Bosnia and Herzegovina	**	2003
Tchuma	Tchuma Cooperativa de Crédito e Poupança	Mozambique	**	2003
TPC	Thaneakea Phum Cambodia Ltd.	Cambodia	***	2003
TSKI	Taytay sa Kauswagan, Inc.	Philippines	*	2003
TSPI	TSPI Development Corporation, Inc.	Philippines	***	2003
UMU	Uganda Microfinance Union	Uganda	**	2003
UNRWA	UNRWA Microfinance and Microenterprise Programme	Palestine	**	2003
USPD	United Sugarcane Planters of Davao, SCC	Philippines	*	2003
USTOI	USTOI	Bulgaria	*	2003
UWFT	Uganda Women's Finance Trust	Uganda	***	2003
Vital Finance	Vital Finance	Benin	***	2003
Voronezh	Voronezh Fund SME	Russia	*	2003
WAGES	WAGES	Togo	***	2003
Wasasa	Wasasa	Ethiopia	**	2003
Wisdom	Wisdom	Ethiopia	**	2003
WWB - Bogotá	Women's World Banking - Bogotá	Colombia	**	2003
WWB - Cali	Women's World Banking - Cali	Colombia	**	2003
WWB - Medellín	Women's World Banking - Medellín	Colombia	**	2003
XAC	XAC Bank	Mongolia	***	2003
Zakoura	Fondation Zakoura	Morocco	**	2003

## Benchmarks par région

CARACTÉRISTIQUES INSTITUTIONELLES	Al Amana	Afrique	Asie	EAC	ALC	MOAN
Nombre d'IMF	n/a	57	57	49	52	16
Age	6	6	11	5	13	7
Actif, Total	30,525,005	2,979,937	2,850,580	2,585,893	10,119,454	5,779,488
Bureaux	138	8	10	8	12	12
Effectifs du personnel	421	88	106	52	113	80
<b>STRUCTURE DE FINANCEMENT</b>						
Capital/ Actif	60.4%	39.1%	29.8%	69.1%	24.4%	76.5%
Financement au taux du marché	10.1%	46.4%	69.6%	0.0%	71.2%	5.2%
Dettes sur fonds propres	0.7	1.5	2.1	0.4	3.1	0.3
Epargne sur encours de prêts	0.0%	20.7%	14.8%	0.0%	0.0%	0.0%
Epargne sur actif total	0.0%	11.9%	13.2%	0.0%	0.0%	0.0%
Encours de prêts sur actif total	92.8%	65.8%	73.4%	83.7%	79.7%	78.6%
<b>INDICATEURS DE PORTÉE</b>						
Nombre d'emprunteurs actifs	101,568	9,196	8,167	5,061	17,509	8,931
Pourcentage d'emprunteurs femmes	60.5%	65.3%	70.1%	66.1%	42.5%	84.0%
Nombre de prêts en cours	101,568	8,628	8,097	5,061	14,519	9,388
Encours brut de prêts	28,327,118	1,333,949	1,797,775	1,847,405	7,957,422	3,467,444
Solde moyen de prêt par emprunteur	279	148	117	916	712	263
Solde moyen de prêt par emprunteur/ PNB par habitant	21.1%	81.2%	24.5%	51.3%	43.8%	15.7%
Solde de prêt moyen	279	133	121	831	651	259
Solde de prêt moyen/ PNB par habitant	21.1%	76.1%	24.8%	50.5%	42.1%	15.0%
Nombre d'épargnants volontaires	0	3,733	4,597	0	0	0
Nombre de comptes d'épargne volontaire	0	3,481	4,446	0	0	0
Epargne volontaire	0	311,350	216,721	0	0	0
Montant moyen d'épargne par épargnant	n/a	87	124	2,649	459	n/a
Montant d'épargne moyen	n/a	75	85	433	848	n/a
<b>INDICATEURS MACRO-ÉCONOMIQUES</b>						
PNB par habitant	1,320	290	810	1,540	1,810	1,355
Taux de croissance du PIB	5.5%	5.2%	4.5%	7.3%	2.6%	3.2%
Taux d'intérêt sur comptes de dépôts	3.8%	4.1%	5.2%	5.9%	4.5%	4.5%
Taux d'inflation	1.2%	17.8%	3.0%	4.8%	5.2%	2.5%
Pénétration des circuits financiers	90.7%	23.6%	58.3%	23.0%	32.4%	90.7%
<b>PERFORMANCE FINANCIÈRE GLOBALE</b>						
Rendement de l'actif	10.1%	-1.9%	3.2%	1.1%	1.8%	0.7%
Rendement des fonds propres	14.9%	-5.8%	9.9%	3.4%	9.5%	1.3%
Auto-suffisance opérationnelle	155.0%	111.1%	124.6%	123.0%	114.8%	124.0%
Auto-suffisance financière	149.2%	93.7%	115.8%	109.6%	109.0%	104.7%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>						
Ratio des produits financiers	30.5%	22.9%	24.1%	29.6%	29.3%	24.7%
Marge bénéficiaire	33.0%	-6.8%	13.6%	8.8%	8.3%	4.1%
Rendement nominal du portefeuille brut	32.5%	31.6%	32.8%	37.1%	35.9%	38.0%
Rendement réel du portefeuille brut	31.0%	19.8%	28.9%	32.6%	27.1%	33.0%
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>						
Ratio de ch. totales	20.5%	26.2%	23.2%	30.3%	26.9%	22.2%
Ratio de ch. financières	2.3%	6.0%	5.7%	4.7%	6.2%	2.4%
Ratio de dot. aux prov. pour prêts irrécouv.	0.3%	1.9%	1.2%	1.0%	1.5%	0.2%
Ratio de ch. d'exploitation	17.8%	14.1%	12.6%	19.6%	16.3%	19.6%
Ratio de ch. de personnel	12.3%	7.1%	6.5%	11.6%	8.4%	14.3%
Ratio de ch. administratives	5.6%	6.6%	5.8%	8.5%	6.9%	5.8%
Ratio de ch. d'ajustement	0.8%	3.8%	0.8%	3.2%	1.0%	1.9%
<b>EFFICIENCE</b>						
Ratio de ch. d'exploitation au portefeuille	19.4%	36.2%	18.2%	25.9%	21.1%	31.9%
Ratio de ch. de personnel au portefeuille	13.3%	14.8%	10.2%	14.1%	11.2%	19.6%
Salaire moyen/ PNB par habitant	626.5%	1250.5%	274.9%	559.2%	506.1%	384.8%
Coût par emprunteur	50	58	30	218	140	65
Coût par prêt	50	64	30	215	135	65
<b>PRODUCTIVITÉ</b>						
Emprunteurs par effectif du personnel	241	132	125	85	109	139
Prêts par effectif du personnel	241	129	134	83	104	146
Emprunteurs par agent de crédit	327	253	242	132	256	229
Prêts par agent de crédit	327	237	253	133	256	229
Epargnants volontaires par effectif du personnel	0	59	140	0	0	0
Comptes d'épargne vol. par effectif du personnel	0	63	131	0	0	0
Distribution du personnel	73.9%	55.7%	58.1%	53.2%	47.9%	68.9%
<b>RISQUES ET LIQUIDITÉ</b>						
Portefeuille à risque > 30 jours	0.1%	5.3%	4.4%	1.1%	3.3%	0.5%
Portefeuille à risque > 90 jours	0.0%	2.1%	1.6%	0.4%	1.7%	0.4%
Taux de radiation de prêts	0.3%	0.8%	0.8%	0.6%	1.2%	0.3%
Taux de pertes sur prêts	0.3%	0.8%	0.6%	0.5%	1.1%	0.2%
Taux de couverture du risque	89.8%	63.9%	78.1%	134.7%	100.7%	100.0%
Actifs non productifs en pourcentage de l'actif total	2.8%	14.2%	8.8%	6.5%	4.6%	8.1%
Ratio de liquidité générale	32.7%	604.2%	54.8%	784.3%	604.2%	32.7%

## Benchmark par statut juridique

	AI Amana	Banque	IFNB	ONG	Coopérative	Banque rurale
<b>CARACTÉRISTIQUES INSTITUTIONNELLES</b>						
Nombre d'IMF	n/a	31	72	95	20	12
Age	6	11	6	8	8	12
Actif, Total	30,525,005	10,793,021	5,494,636	3,101,747	2,266,444	2,885,214
Bureaux	138	17	11	10	4	6
Effectifs du personnel	421	123	94	73	28	58
<b>STRUCTURE DE FINANCEMENT</b>						
Capital/ Actif	60.4%	19.3%	42.0%	51.8%	24.9%	15.4%
Financement au taux du marché	10.1%	101.8%	29.3%	8.4%	75.2%	173.8%
Dettes sur fonds propres	0.7	3.9	1.3	0.8	3.0	5.5
Épargne sur encours de prêts	0.0%	89.0%	0.0%	0.0%	69.7%	173.8%
Épargne sur actif total	0.0%	56.1%	0.0%	0.0%	53.2%	71.4%
Encours de prêts sur actif total	92.8%	70.1%	76.4%	76.1%	74.8%	35.9%
<b>INDICATEURS DE PORTÉE</b>						
Nombre d'emprunteurs actifs	101,568	7,250	8,369	10,140	2,387	2,896
Pourcentage d'emprunteurs femmes	60.5%	40.0%	55.8%	75.9%	67.7%	48.1%
Nombre de prêts en cours	101,568	5,937	8,855	10,092	1,755	3,428
Encours brut de prêts	28,327,118	5,981,116	3,068,157	2,502,084	1,331,173	953,869
Solde moyen de prêt par emprunteur	279	779	442	183	513	253
Solde moyen de prêt par emprunteur/ PNB par habitant	21.1%	75.6%	76.6%	21.1%	47.1%	66.1%
Solde de prêt moyen	279	779	567	209	616	248
Solde de prêt moyen/ PNB par habitant	21.1%	74.6%	62.4%	22.0%	37.9%	58.5%
Nombre d'épargnants volontaires	0	8,867	0	0	8,866	13,593
Nombre de comptes d'épargne volontaire	0	9,543	0	0	8,372	18,116
Épargne volontaire	0	4,130,000	0	0	1,032,132	2,052,499
Montant moyen d'épargne par épargnant	n/a	351	132	18	156	135
Montant d'épargne moyen	n/a	334	119	16	75	77
<b>INDICATEURS MACRO-ÉCONOMIQUES</b>						
PNB par habitant	1,320	810	630	950	1,080	320
Taux de croissance du PIB	5.5%	4.1%	3.5%	5.2%	4.5%	5.2%
Taux d'intérêt sur comptes de dépôts	3.8%	6.5%	3.8%	6.0%	5.2%	14.3%
Taux d'inflation	1.2%	2.9%	4.5%	4.8%	3.0%	26.7%
Pénétration des circuits financiers	90.7%	51.6%	32.2%	35.8%	30.1%	0.0%
<b>PERFORMANCE FINANCIÈRE GLOBALE</b>						
Rendement de l'actif	10.1%	1.9%	-0.5%	1.1%	2.5%	5.4%
Rendement des fonds propres	14.9%	15.8%	-1.7%	2.1%	9.8%	34.4%
Auto-suffisance opérationnelle	155.0%	119.9%	113.9%	116.4%	127.9%	141.0%
Auto-suffisance financière	149.2%	111.7%	102.1%	108.0%	117.4%	129.5%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>						
Ratio des produits financiers	30.5%	23.1%	26.5%	30.1%	20.7%	27.3%
Marge bénéficiaire	33.0%	10.5%	2.0%	7.4%	14.5%	22.7%
Rendement nominal du portefeuille brut	32.5%	27.8%	34.0%	39.2%	26.2%	43.5%
Rendement réel du portefeuille brut	31.0%	22.9%	25.6%	31.0%	23.6%	27.4%
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>						
Ratio de ch. totales	20.5%	19.0%	26.3%	33.6%	17.5%	23.6%
Ratio de ch. financières	2.3%	6.6%	5.0%	5.2%	5.3%	5.9%
Ratio de dot. aux prov. pour prêts irrécouv.	0.3%	1.0%	1.3%	1.2%	1.8%	0.9%
Ratio de ch. d'exploitation	17.8%	10.3%	16.4%	22.8%	9.6%	12.8%
Ratio de ch. de personnel	12.3%	5.6%	9.3%	12.8%	5.0%	5.3%
Ratio de ch. administratives	5.6%	4.1%	6.7%	8.5%	4.7%	7.6%
Ratio de ch. d'ajustement	0.8%	0.6%	2.3%	2.3%	1.1%	2.5%
<b>EFFICIENCE</b>						
Ratio de ch. d'exploitation au portefeuille	19.4%	13.4%	21.2%	31.4%	13.3%	45.6%
Ratio de ch. de personnel au portefeuille	13.3%	9.2%	12.3%	18.2%	6.4%	16.8%
Salaire moyen/ PNB par habitant	626.5%	570.5%	937.9%	429.6%	351.4%	423.2%
Coût par emprunteur	50	126	149	62	69	90
Coût par prêt	50	113	141	70	59	90
<b>PRODUCTIVITÉ</b>						
Emprunteurs par effectif du personnel	241	72	109	137	98	72
Prêts par effectif du personnel	241	72	111	139	94	68
Emprunteurs par agent de crédit	327	202	249	218	253	136
Prêts par agent de crédit	327	197	235	234	219	136
Épargnants volontaires par effectif du personnel	0	146	0	0	316	280
Comptes d'épargne vol. par effectif du personnel	0	147	0	0	297	395
Distribution du personnel	73.9%	45.5%	52.0%	58.8%	47.2%	53.0%
<b>RISQUES ET LIQUIDITÉ</b>						
Portefeuille à risque > 30 jours	0.1%	4.7%	2.7%	1.6%	4.5%	5.4%
Portefeuille à risque > 90 jours	0.0%	1.9%	1.1%	0.6%	1.7%	4.1%
Taux de radiation de prêts	0.3%	0.4%	1.1%	0.8%	1.4%	1.6%
Taux de pertes sur prêts	0.3%	0.2%	0.7%	0.7%	1.4%	1.6%
Taux de couverture du risque	89.8%	81.8%	100.0%	100.0%	46.4%	76.8%
Actifs non productifs en pourcentage de l'actif total	2.8%	9.8%	6.3%	8.9%	3.4%	15.5%
Ratio de liquidité générale	32.7%	55.6%	560.7%	838.5%	n/a	450.8%

**Benchmarks par viabilité et statut fiscal**

	Toutes les				A but non	
<b>CARACTÉRISTIQUES INSTITUTIONELLES</b>	Al Amana	IMF	ASF	non-ASF	A but lucratif	lucratif
Nombre d'IMF	n/a	231	139	92	84	147
Age	6	7	8	6	8	7
Actif, Total	30,525,005	3,797,214	7,236,128	2,045,037	4,831,836	3,684,918
Bureaux	138	10	12	8	9	10
Effectifs du personnel	421	78	100	61	108	67
<b>STRUCTURE DE FINANCEMENT</b>						
Capital/ Actif	60.4%	38.6%	31.8%	51.8%	21.1%	47.6%
Financement au taux du marché	10.1%	44.1%	61.2%	13.6%	89.3%	19.5%
Dettes sur fonds propres	0.7	1.5	2.1	0.8	3.2	1.0
Epargne sur encours de prêts	0.0%	0.0%	2.1%	0.0%	46.2%	0.0%
Epargne sur actif total	0.0%	0.0%	1.5%	0.0%	32.6%	0.0%
Encours de prêts sur actif total	92.8%	74.5%	79.1%	67.6%	68.6%	77.9%
<b>INDICATEURS DE PORTÉE</b>						
Nombre d'emprunteurs actifs	101,568	7,250	11,068	6,115	7,404	7,250
Pourcentage d'emprunteurs femmes	60.5%	63.4%	60.0%	67.4%	51.3%	71.4%
Nombre de prêts en cours	101,568	7,250	10,586	6,051	7,828	7,209
Encours brut de prêts	28,327,118	2,568,905	5,577,873	1,276,646	2,268,398	2,600,585
Solde moyen de prêt par emprunteur	279	335	396	187	434	315
Solde moyen de prêt par emprunteur/ PNB par habitant	21.1%	45.1%	49.0%	41.9%	78.4%	29.5%
Solde de prêt moyen	279	343	360	207	455	321
Solde de prêt moyen/ PNB par habitant	21.1%	41.6%	44.1%	41.1%	71.1%	29.3%
Nombre d'épargnants volontaires	0	0	349	0	5,150	0
Nombre de comptes d'épargne volontaire	0	0	0	0	5,761	0
Epargne volontaire	0	0	68,747	0	889,384	0
Montant moyen d'épargne par épargnant	n/a	142	156	57	175	47
Montant d'épargne moyen	n/a	119	140	48	172	28
<b>INDICATEURS MACRO-ÉCONOMIQUES</b>						
PNB par habitant	1,320	890	890	670	505	1,080
Taux de croissance du PIB	5.5%	4.5%	4.5%	4.4%	4.1%	4.9%
Taux d'intérêt sur comptes de dépôts	3.8%	5.2%	5.2%	5.5%	4.9%	5.2%
Taux d'inflation	1.2%	4.3%	3.0%	6.6%	5.5%	4.0%
Pénétration des circuits financiers	90.7%	35.8%	38.2%	33.6%	47.3%	32.4%
<b>PERFORMANCE FINANCIÈRE GLOBALE</b>						
Rendement de l'actif	10.1%	1.2%	4.7%	-6.0%	0.3%	1.9%
Rendement des fonds propres	14.9%	4.6%	13.6%	-14.6%	3.7%	4.6%
Auto-suffisance opérationnelle	155.0%	117.5%	133.5%	96.9%	116.3%	118.5%
Auto-suffisance financière	149.2%	108.5%	122.3%	80.1%	105.5%	109.5%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>						
Ratio des produits financiers	30.5%	26.7%	28.2%	23.1%	23.1%	28.2%
Marge bénéficiaire	33.0%	7.8%	18.2%	-25.0%	5.2%	8.7%
Rendement nominal du portefeuille brut	32.5%	34.3%	35.9%	32.5%	30.8%	36.6%
Rendement réel du portefeuille brut	31.0%	27.8%	29.9%	23.0%	20.9%	30.5%
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>						
Ratio de ch. totales	20.5%	26.2%	22.0%	31.5%	23.8%	27.8%
Ratio de ch. financières	2.3%	5.4%	5.0%	6.7%	6.5%	5.0%
Ratio de dot. aux prov. pour prêts irrécouv.	0.3%	1.2%	1.0%	2.2%	1.4%	1.2%
Ratio de ch. d'exploitation	17.8%	16.4%	15.5%	19.4%	12.9%	18.6%
Ratio de ch. de personnel	12.3%	9.0%	8.4%	10.7%	6.8%	11.2%
Ratio de ch. administratives	5.6%	6.8%	6.6%	8.3%	6.3%	7.5%
Ratio de ch. d'ajustement	0.8%	1.8%	1.1%	4.7%	2.0%	1.8%
<b>EFFICIENCE</b>						
Ratio de ch. d'exploitation au portefeuille	19.4%	22.8%	20.6%	32.0%	20.6%	26.8%
Ratio de ch. de personnel au portefeuille	13.3%	12.9%	12.1%	17.5%	10.8%	14.7%
Salaire moyen/ PNB par habitant	626.5%	525.3%	499.2%	558.0%	794.9%	460.5%
Coût par emprunteur	50	82	98	66	110	76
Coût par prêt	50	82	87	76	90	78
<b>PRODUCTIVITÉ</b>						
Emprunteurs par effectif du personnel	241	111	109	115	92	126
Prêts par effectif du personnel	241	102	108	97	88	124
Emprunteurs par agent de crédit	327	222	232	205	226	215
Prêts par agent de crédit	327	223	240	211	222	224
Epargnants volontaires par effectif du personnel	0	0	3	0	105	0
Comptes d'épargne vol. par effectif du personnel	0	0	0	0	98	0
Distribution du personnel	73.9%	53.2%	51.8%	58.4%	48.0%	57.5%
<b>RISQUES ET LIQUIDITÉ</b>						
Portefeuille à risque > 30 jours	0.1%	2.5%	1.8%	4.0%	4.8%	1.7%
Portefeuille à risque > 90 jours	0.0%	1.2%	0.8%	1.8%	1.9%	0.7%
Taux de radiation de prêts	0.3%	0.8%	0.8%	1.2%	1.0%	0.8%
Taux de pertes sur prêts	0.3%	0.7%	0.6%	1.0%	0.8%	0.7%
Taux de couverture du risque	89.8%	90.6%	100.0%	77.1%	79.1%	100.0%
Actifs non productifs en pourcentage de l'actif total	2.8%	8.5%	5.7%	11.7%	12.5%	6.7%
Ratio de liquidité générale	32.7%	517.2%	450.8%	604.2%	62.5%	604.2%

**Benchmarks par marché cible**

	AI Amana	Segment inférieur	Segment interméd.	Segment supérieur	Petite entreprise
<b>CARACTÉRISTIQUES INSTITUTIONNELLES</b>					
Nombre d'IMF	n/a	91	116	12	12
Age	6	8	7	10	9
Actif, Total	30,525,005	2,474,031	4,523,390	16,708,295	3,657,684
Bureaux	138	11	9	15	5
Effectifs du personnel	421	93	67	73	110
<b>STRUCTURE DE FINANCEMENT</b>					
Capital/ Actif	60.4%	49.1%	31.8%	30.3%	18.8%
Financement au taux du marché	10.1%	12.7%	61.6%	62.0%	109.2%
Dettes sur fonds propres	0.7	0.9	2.1	2.3	4.4
Épargne sur encours de prêts	0.0%	0.0%	0.0%	1.2%	99.1%
Épargne sur actif total	0.0%	0.0%	0.0%	1.0%	65.1%
Encours de prêts sur actif total	92.8%	71.2%	76.4%	81.5%	61.5%
<b>INDICATEURS DE PORTÉE</b>					
Nombre d'emprunteurs actifs	101,568	15,422	5,967	10,973	1,628
Pourcentage d'emprunteurs femmes	60.5%	84.7%	53.2%	37.5%	37.6%
Nombre de prêts en cours	101,568	15,422	5,745	7,426	1,628
Encours brut de prêts	28,327,118	1,617,258	3,144,623	16,460,106	2,438,433
Solde moyen de prêt par emprunteur	279	93	528	1,586	2,311
Solde moyen de prêt par emprunteur/ PNB par habitant	21.1%	17.6%	55.7%	177.4%	307.7%
Solde de prêt moyen	279	86	542	1,542	2,416
Solde de prêt moyen/ PNB par habitant	21.1%	15.8%	50.4%	175.9%	285.4%
Nombre d'épargnants volontaires	0	0	0	0	7,828
Nombre de comptes d'épargne volontaire	0	0	0	0	8,487
Épargne volontaire	0	0	0	222,712	3,090,754
Montant moyen d'épargne par épargnant	n/a	23	153	384	274
Montant d'épargne moyen	n/a	26	135	387	208
<b>INDICATEURS MACRO-ÉCONOMIQUES</b>					
PNB par habitant	1,320	480	1,080	850	380
Taux de croissance du PIB	5.5%	4.5%	4.3%	4.9%	5.2%
Taux d'intérêt sur comptes de dépôts	3.8%	4.8%	5.5%	4.3%	10.6%
Taux d'inflation	1.2%	4.3%	4.8%	2.4%	6.1%
Pénétration des circuits financiers	90.7%	58.3%	29.6%	45.3%	22.7%
<b>PERFORMANCE FINANCIÈRE GLOBALE</b>					
Rendement de l'actif	10.1%	-1.0%	2.3%	4.3%	1.2%
Rendement des fonds propres	14.9%	-2.3%	6.9%	16.1%	13.2%
Auto-suffisance opérationnelle	155.0%	107.3%	121.9%	133.7%	120.2%
Auto-suffisance financière	149.2%	94.4%	110.9%	121.6%	109.6%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					
Ratio des produits financiers	30.5%	28.5%	27.7%	20.9%	21.9%
Marge bénéficiaire	33.0%	-6.0%	9.8%	17.7%	8.7%
Rendement nominal du portefeuille brut	32.5%	37.5%	35.2%	22.8%	26.1%
Rendement réel du portefeuille brut	31.0%	29.1%	28.9%	20.9%	21.6%
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>					
Ratio de ch. totales	20.5%	31.4%	23.7%	16.1%	18.2%
Ratio de ch. financières	2.3%	5.6%	5.3%	5.3%	6.3%
Ratio de dot. aux prov. pour prêts irrécouv.	0.3%	1.2%	1.3%	1.0%	1.7%
Ratio de ch. d'exploitation	17.8%	20.3%	16.1%	10.6%	10.4%
Ratio de ch. de personnel	12.3%	11.2%	9.0%	5.8%	5.2%
Ratio de ch. administratives	5.6%	7.9%	6.7%	4.5%	6.1%
Ratio de ch. d'ajustement	0.8%	2.1%	1.9%	0.7%	1.1%
<b>EFFICIENCE</b>					
Ratio de ch. d'exploitation au portefeuille	19.4%	30.4%	22.0%	12.0%	18.5%
Ratio de ch. de personnel au portefeuille	13.3%	17.5%	12.5%	6.8%	8.2%
Salaire moyen/ PNB par habitant	626.5%	409.4%	573.1%	1110.4%	524.9%
Coût par emprunteur	50	32	149	239	343
Coût par prêt	50	32	148	181	410
<b>PRODUCTIVITÉ</b>					
Emprunteurs par effectif du personnel	241	163	88	85	31
Prêts par effectif du personnel	241	164	87	86	31
Emprunteurs par agent de crédit	327	263	175	219	84
Prêts par agent de crédit	327	263	175	197	84
Épargnants volontaires par effectif du personnel	0	0	0	0	199
Comptes d'épargne vol. par effectif du personnel	0	0	0	0	259
Distribution du personnel	73.9%	61.1%	51.3%	39.1%	34.7%
<b>RISQUES ET LIQUIDITÉ</b>					
Portefeuille à risque > 30 jours	0.1%	1.9%	3.0%	1.8%	6.4%
Portefeuille à risque > 90 jours	0.0%	0.8%	1.4%	0.7%	1.8%
Taux de radiation de prêts	0.3%	0.6%	1.0%	1.0%	0.5%
Taux de pertes sur prêts	0.3%	0.6%	0.8%	0.6%	0.3%
Taux de couverture du risque	89.8%	99.7%	88.9%	111.5%	72.7%
Actifs non productifs en pourcentage de l'actif total	2.8%	10.3%	6.8%	3.3%	10.5%
Ratio de liquidité générale	32.7%	604.2%	596.2%	199.5%	48.0%

**Benchmarks par méthodologie**

	Al Amana	Individ.	Individ./ solidaire	Groupe solidaire	Caisse villageoise
<b>CARACTÉRISTIQUES INSTITUTIONNELLES</b>					
Nombre d'IMF	n/a	74	96	35	26
Age	6	11	7	6	7
Actif, Total	30,525,005	4,682,123	6,419,947	1,216,507	2,217,049
Bureaux	138	8	12	8	13
Effectifs du personnel	421	50	103	60	85
<b>STRUCTURE DE FINANCEMENT</b>					
Capital/ Actif	60.4%	22.3%	43.9%	49.6%	66.8%
Financement au taux du marché	10.1%	89.6%	38.4%	1.4%	21.4%
Dettes sur fonds propres	0.7	3.3	1.3	1.0	0.5
Epargne sur encours de prêts	0.0%	56.0%	0.3%	0.0%	0.0%
Epargne sur actif total	0.0%	44.7%	0.2%	0.0%	0.0%
Encours de prêts sur actif total	92.8%	77.1%	75.1%	66.7%	71.0%
<b>INDICATEURS DE PORTÉE</b>					
Nombre d'emprunteurs actifs	101,568	4,498	8,409	6,886	16,338
Pourcentage d'emprunteurs femmes	60.5%	40.0%	62.8%	82.0%	90.3%
Nombre de prêts en cours	101,568	4,403	8,189	8,467	13,047
Encours brut de prêts	28,327,118	3,546,434	3,718,401	637,671	1,650,437
Solde moyen de prêt par emprunteur	279	879	321	93	88
Solde moyen de prêt par emprunteur/ PNB par habitant	21.1%	67.2%	41.9%	27.1%	16.5%
Solde de prêt moyen	279	857	306	84	94
Solde de prêt moyen/ PNB par habitant	21.1%	66.7%	35.8%	25.3%	16.4%
Nombre d'épargnants volontaires	0	4,067	35	0	0
Nombre de comptes d'épargne volontaire	0	2,587	0	0	0
Epargne volontaire	0	429,559	3,940	0	0
Montant moyen d'épargne par épargnant	n/a	189	96	10	14
Montant d'épargne moyen	n/a	190	89	16	14
<b>INDICATEURS MACRO-ÉCONOMIQUES</b>					
PNB par habitant	1,320	1,402	830	320	630
Taux de croissance du PIB	5.5%	4.0%	5.2%	4.5%	4.7%
Taux d'intérêt sur comptes de dépôts	3.8%	5.5%	5.2%	3.7%	4.5%
Taux d'inflation	1.2%	4.8%	3.9%	4.8%	3.8%
Pénétration des circuits financiers	90.7%	32.4%	33.0%	58.3%	29.7%
<b>PERFORMANCE FINANCIÈRE GLOBALE</b>					
Rendement de l'actif	10.1%	1.9%	2.3%	-3.8%	-0.9%
Rendement des fonds propres	14.9%	10.0%	6.3%	-10.1%	0.2%
Auto-suffisance opérationnelle	155.0%	119.0%	123.8%	104.1%	100.5%
Auto-suffisance financière	149.2%	109.7%	112.2%	88.7%	98.0%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					
Ratio des produits financiers	30.5%	24.2%	26.5%	24.2%	38.7%
Marge bénéficiaire	33.0%	8.9%	10.9%	-12.7%	-2.1%
Rendement nominal du portefeuille brut	32.5%	31.9%	34.1%	35.3%	58.9%
Rendement réel du portefeuille brut	31.0%	24.4%	28.4%	29.1%	47.4%
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>					
Ratio de ch. totales	20.5%	22.5%	23.4%	31.4%	40.1%
Ratio de ch. financières	2.3%	6.8%	4.7%	6.2%	5.2%
Ratio de dot. aux prov. pour prêts irrécouv.	0.3%	1.7%	1.0%	1.1%	1.2%
Ratio de ch. d'exploitation	17.8%	12.5%	16.6%	20.3%	33.3%
Ratio de ch. de personnel	12.3%	6.7%	9.8%	12.3%	16.7%
Ratio de ch. administratives	5.6%	6.3%	6.6%	7.5%	13.5%
Ratio de ch. d'ajustement	0.8%	1.2%	1.8%	3.1%	2.2%
<b>EFFICIENCE</b>					
Ratio de ch. d'exploitation au portefeuille	19.4%	16.5%	21.7%	32.1%	51.0%
Ratio de ch. de personnel au portefeuille	13.3%	9.3%	13.0%	18.7%	26.2%
Salaire moyen/ PNB par habitant	626.5%	483.6%	571.1%	603.0%	547.1%
Coût par emprunteur	50	153	98	22	57
Coût par prêt	50	148	93	24	60
<b>PRODUCTIVITÉ</b>					
Emprunteurs par effectif du personnel	241	84	96	165	147
Prêts par effectif du personnel	241	83	94	167	148
Emprunteurs par agent de crédit	327	212	178	266	245
Prêts par agent de crédit	327	205	173	263	249
Epargnants volontaires par effectif du personnel	0	124	0	0	0
Comptes d'épargne vol. par effectif du personnel	0	61	0	0	0
Distribution du personnel	73.9%	45.7%	56.7%	61.2%	57.5%
<b>RISQUES ET LIQUIDITÉ</b>					
Portefeuille à risque > 30 jours	0.1%	3.8%	2.4%	1.7%	1.1%
Portefeuille à risque > 90 jours	0.0%	1.6%	1.2%	0.8%	0.5%
Taux de radiation de prêts	0.3%	0.9%	1.1%	0.6%	0.5%
Taux de pertes sur prêts	0.3%	0.7%	0.7%	0.6%	0.4%
Taux de couverture du risque	89.8%	86.3%	91.4%	100.0%	111.4%
Actifs non productifs en pourcentage de l'actif total	2.8%	5.7%	6.9%	15.6%	14.6%
Ratio de liquidité générale	32.7%	122.9%	690.3%	450.8%	604.2%

**Benchmarks par âge et taille**

	AI Amana	Nouvelle	Jeune	Mature	Petite (taille)	Moyenne (taille)	Grande (taille)
<b>CARACTÉRISTIQUES INSTITUTIONNELLES</b>							
Nombre d'IMF	n/a	47	88	96	112	64	55
Age	6	3	6	13	6	9	10
Actif, Total	30,525,005	2,399,127	3,623,480	8,207,668	1,308,101	7,340,584	29,359,571
Bureaux	138	6	11	12	5	13	29
Effectifs du personnel	421	48	70	124	33	124	252
<b>STRUCTURE DE FINANCEMENT</b>							
Capital/ Actif	60.4%	44.5%	48.4%	28.2%	45.8%	39.6%	27.9%
Financement au taux du marché	10.1%	20.8%	26.1%	62.9%	24.4%	36.7%	70.1%
Dettes sur fonds propres	0.7	1.2	0.9	2.6	1.1	1.5	2.6
Épargne sur encours de prêts	0.0%	0.1%	0.0%	4.5%	0.0%	0.0%	27.8%
Épargne sur actif total	0.0%	0.1%	0.0%	3.2%	0.0%	0.0%	21.7%
Encours de prêts sur actif total	92.8%	67.3%	76.6%	75.6%	69.0%	75.8%	80.9%
<b>INDICATEURS DE PORTÉE</b>							
Nombre d'emprunteurs actifs	101,568	4,288	7,215	18,026	2,932	18,588	42,867
Pourcentage d'emprunteurs femmes	60.5%	66.0%	63.3%	62.9%	65.6%	75.9%	51.8%
Nombre de prêts en cours	101,568	4,008	7,250	17,563	2,986	16,870	39,452
Encours brut de prêts	28,327,118	1,282,402	2,388,033	5,487,700	798,537	5,140,427	21,579,211
Solde moyen de prêt par emprunteur	279	340	315	350	258	319	766
Solde moyen de prêt par emprunteur/ PNB par habitant	21.1%	64.5%	48.9%	33.8%	43.5%	29.7%	71.6%
Solde de prêt moyen	279	426	302	357	264	353	818
Solde de prêt moyen/ PNB par habitant	21.1%	55.9%	42.0%	33.1%	41.2%	34.0%	57.8%
Nombre d'épargnants volontaires	0	179	0	3,397	101	0	13,258
Nombre de comptes d'épargne volontaire	0	164	0	1,436	0	0	14,816
Épargne volontaire	0	1,145	0	193,327	0	0	4,130,000
Montant moyen d'épargne par épargnant	n/a	155	63	153	130	78	375
Montant d'épargne moyen	n/a	132	61	140	81	63	334
<b>INDICATEURS MACRO-ÉCONOMIQUES</b>							
PNB par habitant	1,320	470	860	890	810	1,080	1,080
Taux de croissance du PIB	5.5%	4.5%	5.2%	4.1%	4.7%	4.1%	4.0%
Taux d'intérêt sur comptes de dépôts	3.8%	4.1%	5.4%	5.2%	5.5%	5.2%	3.8%
Taux d'inflation	1.2%	11.1%	4.2%	3.1%	4.8%	3.7%	3.3%
Pénétration des circuits financiers	90.7%	22.5%	38.9%	40.3%	29.8%	41.9%	40.2%
<b>PERFORMANCE FINANCIÈRE GLOBALE</b>							
Rendement de l'actif	10.1%	-0.6%	-0.3%	2.9%	-1.9%	1.7%	3.6%
Rendement des fonds propres	14.9%	-2.2%	-0.1%	11.0%	-3.2%	4.6%	14.9%
Auto-suffisance opérationnelle	155.0%	112.0%	112.3%	124.0%	110.7%	119.7%	129.2%
Auto-suffisance financière	149.2%	99.7%	103.6%	113.5%	96.3%	108.8%	120.2%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>							
Ratio des produits financiers	30.5%	24.2%	26.9%	27.4%	27.7%	28.0%	24.0%
Marge bénéficiaire	33.0%	-0.3%	3.4%	11.9%	-3.8%	8.1%	16.8%
Rendement nominal du portefeuille brut	32.5%	34.9%	35.6%	33.7%	38.7%	35.3%	29.9%
Rendement réel du portefeuille brut	31.0%	22.5%	31.6%	27.7%	29.8%	28.8%	23.0%
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>							
Ratio de ch. totales	20.5%	26.2%	27.2%	24.0%	31.1%	26.1%	19.4%
Ratio de ch. financières	2.3%	5.8%	4.8%	5.7%	5.9%	5.0%	5.3%
Ratio de dot. aux prov. pour prêts irrécouv.	0.3%	1.0%	1.2%	1.3%	1.2%	1.3%	1.3%
Ratio de ch. d'exploitation	17.8%	16.4%	17.8%	15.3%	19.0%	17.9%	11.4%
Ratio de ch. de personnel	12.3%	8.2%	10.6%	8.3%	10.8%	10.0%	6.9%
Ratio de ch. administratives	5.6%	7.8%	6.8%	6.7%	8.2%	7.6%	5.5%
Ratio de ch. d'ajustement	0.8%	3.3%	2.5%	1.2%	2.9%	1.6%	0.7%
<b>EFFICIENCE</b>							
Ratio de ch. d'exploitation au portefeuille	19.4%	31.1%	25.7%	20.4%	35.0%	25.0%	16.2%
Ratio de ch. de personnel au portefeuille	13.3%	16.2%	13.1%	11.4%	18.8%	12.9%	9.4%
Salaires moyens/ PNB par habitant	626.5%	680.3%	556.4%	480.6%	462.8%	489.3%	782.1%
Coût par emprunteur	50	122	101	65	73	70	161
Coût par prêt	50	120	99	65	80	76	142
<b>PRODUCTIVITÉ</b>							
Emprunteurs par effectif du personnel	241	87	109	126	88	133	154
Prêts par effectif du personnel	241	85	112	110	87	142	131
Emprunteurs par agent de crédit	327	173	212	253	190	229	260
Prêts par agent de crédit	327	146	222	251	190	242	253
Épargnants volontaires par effectif du personnel	0	2	0	27	1	0	24
Comptes d'épargne vol. par effectif du personnel	0	2	0	11	0	0	41
Distribution du personnel	73.9%	53.2%	53.5%	51.5%	51.0%	58.9%	56.3%
<b>RISQUES ET LIQUIDITÉ</b>							
Portefeuille à risque > 30 jours	0.1%	2.4%	2.1%	3.1%	3.9%	1.7%	1.8%
Portefeuille à risque > 90 jours	0.0%	1.1%	0.8%	1.5%	1.5%	0.8%	0.8%
Taux de radiation de prêts	0.3%	0.4%	0.8%	1.1%	0.6%	0.8%	1.3%
Taux de pertes sur prêts	0.3%	0.4%	0.7%	0.9%	0.6%	0.7%	1.1%
Taux de couverture du risque	89.8%	97.0%	97.8%	83.1%	79.4%	100.4%	100.0%
Actifs non productifs en pourcentage de l'actif total	2.8%	11.8%	7.6%	7.0%	11.3%	9.6%	3.4%
Ratio de liquidité générale	32.7%	892.7%	604.2%	170.9%	596.2%	604.2%	305.7%

**Benchmarks par portée et intermédiation**

	Al Amana	Petite (portée)	Moyenne (portée)	Grande (portée)	Pas d'IF	IF basse	IF élevée
<b>CARACTÉRISTIQUES INSTITUTIONNELLES</b>							
Nombre d'IMF	n/a	126	53	52	121	36	74
Age	6	6	8	12	7	6	11
Actif, Total	30,525,005	1,668,411	8,210,770	25,207,126	3,449,747	3,349,587	5,994,977
Bureaux	138	5	13	34	10	12	8
Effectifs du personnel	421	36	115	339	66	114	74
<b>STRUCTURE DE FINANCEMENT</b>							
Capital/ Actif	60.4%	42.4%	33.2%	32.9%	55.8%	43.9%	17.8%
Financement au taux du marché	10.1%	28.1%	39.9%	56.8%	8.2%	17.7%	101.0%
Dettes sur fonds propres	0.7	1.1	2.0	2.0	0.7	1.2	4.6
Epargne sur encours de prêts	0.0%	0.0%	0.0%	5.8%	0.0%	8.8%	85.7%
Epargne sur actif total	0.0%	0.0%	0.0%	4.5%	0.0%	5.2%	57.8%
Encours de prêts sur actif total	92.8%	72.8%	78.1%	74.5%	80.6%	66.6%	70.4%
<b>INDICATEURS DE PORTÉE</b>							
Nombre d'emprunteurs actifs	101,568	2,949	17,563	60,113	7,233	12,151	4,498
Pourcentage d'emprunteurs femmes	60.5%	56.8%	71.8%	68.0%	68.1%	71.8%	43.3%
Nombre de prêts en cours	101,568	2,995	18,026	60,141	7,209	14,271	4,288
Encours brut de prêts	28,327,118	1,012,264	6,186,769	16,875,911	2,607,288	2,343,970	2,845,944
Solde moyen de prêt par emprunteur	279	401	305	156	337	101	538
Solde moyen de prêt par emprunteur/ PNB par habitant	21.1%	50.4%	44.4%	25.1%	29.6%	46.7%	74.4%
Solde de prêt moyen	279	421	310	143	352	84	566
Solde de prêt moyen/ PNB par habitant	21.1%	46.3%	40.0%	21.7%	29.7%	38.3%	68.4%
Nombre d'épargnants volontaires	0	0	0	17,445	0	3,733	13,564
Nombre de comptes d'épargne volontaire	0	0	0	18,144	0	4,151	13,593
Epargne volontaire	0	0	0	515,110	0	103,501	3,074,711
Montant moyen d'épargne par épargnant	n/a	144	310	110	n/a	20	167
Montant d'épargne moyen	n/a	88	334	115	n/a	18	150
<b>INDICATEURS MACRO-ÉCONOMIQUES</b>							
PNB par habitant	1,320	1,025	730	670	1,320	310	810
Taux de croissance du PIB	5.5%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%	4.7%	4.3%
Taux d'intérêt sur comptes de dépôts	3.8%	5.9%	4.5%	3.8%	4.8%	4.1%	5.5%
Taux d'inflation	1.2%	4.8%	4.8%	3.3%	4.3%	6.8%	3.3%
Pénétration des circuits financiers	90.7%	29.8%	33.6%	43.6%	32.4%	58.3%	35.3%
<b>PERFORMANCE FINANCIÈRE GLOBALE</b>							
Rendement de l'actif	10.1%	-0.4%	1.1%	3.5%	0.0%	-1.6%	2.5%
Rendement des fonds propres	14.9%	-0.7%	2.0%	11.4%	1.7%	-4.0%	13.0%
Auto-suffisance opérationnelle	155.0%	113.2%	113.3%	127.6%	117.0%	103.9%	126.5%
Auto-suffisance financière	149.2%	102.0%	106.1%	119.4%	104.0%	94.6%	113.7%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>							
Ratio des produits financiers	30.5%	26.0%	29.6%	25.5%	30.5%	23.7%	23.1%
Marge bénéficiaire	33.0%	1.9%	5.7%	16.3%	3.8%	-5.8%	12.0%
Rendement nominal du portefeuille brut	32.5%	35.0%	36.3%	33.0%	38.1%	31.2%	30.5%
Rendement réel du portefeuille brut	31.0%	25.7%	29.1%	28.8%	32.2%	22.5%	23.5%
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>							
Ratio de ch. totales	20.5%	27.3%	27.4%	20.9%	31.6%	27.6%	19.2%
Ratio de ch. financières	2.3%	5.7%	5.1%	5.3%	4.8%	8.9%	5.8%
Ratio de dot. aux prov. pour prêts irrécouv.	0.3%	1.1%	1.3%	1.4%	1.1%	2.1%	1.4%
Ratio de ch. d'exploitation	17.8%	17.3%	17.0%	14.9%	20.6%	13.6%	11.2%
Ratio de ch. de personnel	12.3%	9.5%	9.1%	8.0%	12.4%	8.0%	5.4%
Ratio de ch. administratives	5.6%	6.9%	7.6%	5.8%	8.4%	6.6%	5.5%
Ratio de ch. d'ajustement	0.8%	2.7%	1.5%	0.9%	2.5%	3.1%	1.1%
<b>EFFICIENCE</b>							
Ratio de ch. d'exploitation au portefeuille	19.4%	28.5%	21.5%	19.8%	30.4%	20.6%	16.8%
Ratio de ch. de personnel au portefeuille	13.3%	15.8%	12.5%	11.9%	18.1%	11.3%	8.9%
Salaire moyen/ PNB par habitant	626.5%	462.8%	676.3%	564.0%	524.6%	929.4%	495.2%
Coût par emprunteur	50	119	70	37	98	21	107
Coût par prêt	50	115	73	28	108	17	90
<b>PRODUCTIVITÉ</b>							
Emprunteurs par effectif du personnel	241	78	143	205	126	129	77
Prêts par effectif du personnel	241	76	142	230	120	152	72
Emprunteurs par agent de crédit	327	169	255	324	216	260	210
Prêts par agent de crédit	327	169	254	373	214	261	197
Epargnants volontaires par effectif du personnel	0	0	0	39	0	33	259
Comptes d'épargne vol. par effectif du personnel	0	0	0	66	0	38	211
Distribution du personnel	73.9%	52.8%	50.7%	61.6%	56.7%	53.2%	45.8%
<b>RISQUES ET LIQUIDITÉ</b>							
Portefeuille à risque > 30 jours	0.1%	3.5%	2.2%	1.5%	1.4%	3.0%	4.8%
Portefeuille à risque > 90 jours	0.0%	1.4%	1.0%	0.7%	0.6%	1.4%	1.9%
Taux de radiation de prêts	0.3%	0.6%	0.9%	1.3%	0.7%	0.9%	1.3%
Taux de pertes sur prêts	0.3%	0.6%	0.8%	1.3%	0.6%	0.6%	1.1%
Taux de couverture du risque	89.8%	86.3%	81.6%	111.1%	100.0%	94.9%	73.0%
Actifs non productifs en pourcentage de l'actif total	2.8%	10.8%	7.7%	4.8%	7.4%	11.1%	9.8%
Ratio de liquidité générale	32.7%	515.5%	604.2%	414.9%	604.2%	604.2%	59.5%

## Microfinance Information eXchange (MIX)

Le MIX est une organisation à but non lucratif dont la mission est d'aider à la création d'une infrastructure de marché en offrant des services de sources de données, des benchmarks, des outils de suivi de performance et des services d'informations spécialisés. Le MIX émane d'un partenariat entre CGAP, Citigroup Foundation, Deutsche Bank Americas Foundation, Open Society Institute, Rockdale Foundation et d'autres. Pour plus d'informations sur le MIX, veuillez consulter notre site web: [www.themix.org](http://www.themix.org).

## MicroBanking Bulletin

Le MicroBanking Bulletin (MBB) est un des produits principaux du MIX. Le MBB vise à améliorer la performance financière des institutions de microfinance (IMF) par la publication et la dissémination des résultats financiers de l'industrie. Les résultats financiers des IMF partout dans le monde sont rassemblés, ajustés selon des normes communes et comparés. Le MicroBanking Bulletin est publié deux fois par an et fournit les résultats de cette analyse comparative. Les institutions participantes soumettent leurs informations volontairement et reçoivent en contrepartie un rapport personnalisé qui compare leurs résultats à ceux de leur groupe de pairs. Les informations sont maintenues strictement confidentielles.

### Microfinance Information eXchange (MIX)

1901 Pennsylvania Avenue NW

Suite 307

Washington DC 20006

Tel: (202) 659 9094

Fax: (202) 659 9095

e-mail: [info@themix.org](mailto:info@themix.org)

web site: [www.themix.org](http://www.themix.org)



Sanabel est le réseau régional des institutions de microfinance du monde arabe. Les membres de Sanabel servent 80% de clients actifs de microfinance – plus de 700.000 micro-entrepreneurs - dans la région arabe. Sa mission est d'atteindre le maximum de microentrepreneurs de la région arabe en fournissant aux institutions de microfinance des services tels que le renforcement de capacité, des opportunités d'échanges d'expériences entre les institutions, et l'incitation à l'adoption des meilleures pratiques de la microfinance.

Sanabel vise aussi, en partenariat avec le MIX, à promouvoir la transparence des institutions arabes par la participation des institutions au MIX Market et aux services de benchmarking (MicroBanking Bulletin), aux services d'audits externes et de rating, tout en adoptant les normes internationales de présentation de données.