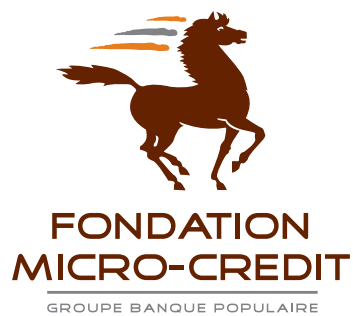


A collage of hands performing various crafts: pottery, weaving, and metalwork. The hands are shown in various poses, some holding tools like a pottery wheel, a loom, and a metal rod. The background is a soft, light brown gradient.

Rapport d'activité 2011



FONDATION
MICRO-CREDIT
GRUPE BANQUE POPULAIRE



Association à but non lucratif, régie par le Dahir du 15 novembre 1958 et la loi 18/97 relative au micro-crédit
Autorisée par arrêté ministériel du 01 mars 2000

Siège social : 3, rue Docteur Veyre - Résidence Patio - Casablanca - Maroc
C.N.S.S. : 6004345 - Identifiant Fiscal N° : 1087591
Tél. : +212 (0)5 22 43 49 49 (L.G.) - Fax : +212 (0)5 22 26 90 18
Contact@fbpmc.ma

Sa Majesté Le Roi Mohammed VI
que Dieu Le Glorifie





« Cette année, nous avons voulu investir de l'affection, du respect et de la solidarité dans cette édition de notre rapport d'activité. Nous avons aussi voulu donner du sens à cette tradition annuelle en la mettant en harmonie avec notre métier, notre engagement et la vocation sociale de notre Fondation.

Ainsi, avons-nous voulu partager avec vous l'histoire de huit clients-bénéficiaires de notre programme qui ont réussi à améliorer leur vécu et celui de leurs proches, grâce à une volonté infaillible, un savoir-faire ancestral et aidés d'un micro-crédit. »

**FONDATION MICRO-CRÉDIT
GROUPE BANQUE POPULAIRE**

Sommaire	7	MOT DU PRÉSIDENT
	8	A PROPOS DE LA FONDATION
	12	FAITS MARQUANTS 2011
	13	AU NIVEAU INTERNATIONAL
	13	AU NIVEAU NATIONAL
	14	AU NIVEAU DE LA FONDATION
	16	À PROPOS DU MARCHÉ DU MICRO-CRÉDIT AU MAROC
	20	LES PROJETS STRUCTURANTS
	21	TRANSFERT D'ARGENT : ÉTAT DES LIEUX
	21	LOW INCOME BANKING (LIB) : ÉTAT D'AVANCEMENT
	22	PROJETS EN PERSPECTIVE
	24	ACTIONS DE DÉVELOPPEMENT ET DE CONSOLIDATION
	25	VOLET ÉTUDES ET DÉVELOPPEMENT DE PRODUITS
	26	VOLET COMMUNICATION ET SERVICES NON-FINANCIERS
	27	VOLET FINANCEMENT
	28	VOLET ORGANISATION
	28	VOLET SYSTÈMES D'INFORMATION
	29	VOLET RESSOURCES HUMAINES
	31	VOLET RISQUE CRÉDIT
	32	ACTIVITÉ ET PERFORMANCES
33	ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ	
35	PORTEFEUILLE À RISQUE À 30 JOURS	
35	STRUCTURE DU PORTEFEUILLE	
38	SITUATION COMPTABLE ET FINANCIÈRE AU 31 DÉCEMBRE 2011	
39	COMPTES DU BILAN	
40	COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES	
41	RATIOS FINANCIERS DE LA FBPMC	
42	RAPPORT D'AUDIT	



Monsieur Mohamed BENCHABOUN
Président Groupe Banque Populaire

MOT DU PRÉSIDENT

Après une sortie de crise consécutive aux campagnes d'assainissement du portefeuille clients, menées par les principales associations de micro-crédit et la rationalisation des déblocages des crédits, le secteur est, en effet, rentré dans une phase de consolidation favorable au développement et à la reprise de croissance.

L'exercice 2011 a été caractérisé particulièrement par une relance soutenue des investissements au profit de la microfinance au Maroc, marquant de ce fait, un retour de la confiance établie entre les bailleurs de fonds et les AMCs. Cette dynamique s'est traduite au niveau de la Fondation par la signature d'une convention de financement de 10 millions d'euros sous forme de prêt subordonné avec la Proparco, filiale de l'Agence Française de Développement.

Profitant de ce contexte favorable et grâce à son expertise et sa bonne gouvernance, la FBPMC a continué son plan de développement en maintenant l'amélioration de ses indicateurs d'activité et sa gestion du risque, faisant d'elle l'une des IMF les plus performantes dans le secteur de la microfinance, aussi bien à l'échelle nationale qu'à l'échelle internationale. Ainsi, l'encours de crédit de la FBPMC s'est apprécié de 18,54% pour un montant global de 1,478 millions de dirhams avec une maîtrise du portefeuille à risque qui se situe à 0,99%, à fin décembre 2011.

Parallèlement, faisant de l'inclusion financière une responsabilité sociale et un engagement prioritaire, la Fondation Banque Populaire pour le micro-crédit a poursuivi la réalisation de ses projets transversaux : l'offre de bancarisation « Low Income Banking », qui fête sa 2^{ème} année avec beaucoup de satisfaction, et le service de transfert d'argent lancé au cours de l'année 2011. A terme, la Fondation ambitionne d'englober dans son offre des services connexes : la micro-assurance et la micro-épargne.

Par ailleurs, la Fondation signataire de l'appel de Paris pour une microfinance responsable, met en place tout un dispositif de protection du client pour concrétiser cet engagement sur le terrain.

La Fondation Banque Populaire pour le Micro-Crédit présente aujourd'hui une maturité certaine en termes de gouvernance et de bonnes pratiques de la microfinance et un socle financier solide qui la prédispose à envisager sereinement, une nouvelle étape importante dans l'évolution institutionnelle telle qu'envisagée par les pouvoirs publics à travers le projet de loi portant réforme de la loi 18/97 régissant l'activité du micro-crédit.

En récompense à ces efforts soutenus, la Fondation s'est vue attribuer le prix de la Grammen-Jameel de l'innovation pour sa recherche permanente de solutions innovantes à même de répondre plus efficacement aux besoins particuliers des populations défavorisées et enclavées.



A PROPOS DE LA FBPMC



Nourredine FOURATI Potier

Nourredine est un artisan reconnu pour l'harmonie et la délicatesse de ses objets. A la fois décoratives et pratiques, ses œuvres, minutieusement travaillées, sont fièrement exposées aux visiteurs des souks et bazars des grandes villes marocaines.

A PROPOS DE LA FBPMC

La Fondation Banque Populaire pour le Micro-Crédit (FBPMC) est une association à but non lucratif régie par le dahir du 15 novembre 1958 et la loi 18/97 relative à l'exercice de l'activité du micro-crédit. C'est au 1^{er} mars de l'an 2000 qu'elle a obtenu l'agrément du Ministère de l'Economie et des Finances pour exercer l'activité du micro-crédit. La FBPMC constitue une réponse citoyenne du Groupe Banque Populaire qui vise à contribuer efficacement, aux côtés de l'Etat et d'autres Organisations Non Gouvernementales (ONG), à l'effort national de lutte contre la pauvreté et le chômage et pour la promotion de l'emploi.

Son objet social est essentiellement :

- Distribuer des micro-crédits, afin de permettre à des personnes économiquement faibles de créer ou de développer leur propre activité de production ou de service et d'assurer leur insertion économique ;
- Effectuer au profit de ses clients, toute opération connexe liée à l'octroi de micro-crédits, notamment la formation, le conseil et l'assistance technique.

Son programme vise trois principaux objectifs :

- La modernisation des outils de production des micro-entreprises ;
- La facilitation de leur passage progressif du secteur informel vers le secteur organisé de l'économie ;
- La bancarisation de leurs transactions financières.

La démarche de la Fondation allie dans un même mouvement la proximité, le financement, l'encadrement, la formation et le suivi du micro-entrepreneur.

La FBPMC déploie ses services à partir de structures légères avec des procédures simples, souples et adaptées aux spécificités de la clientèle. La branche, installée là où vit et s'active la population cible, constitue la structure de base de la Fondation. Equipée par tous les moyens appropriés, elle dispose d'une autonomie de gestion en matière de crédits et de suivi de la clientèle, de façon à répondre avec diligence aux demandes de prêts.

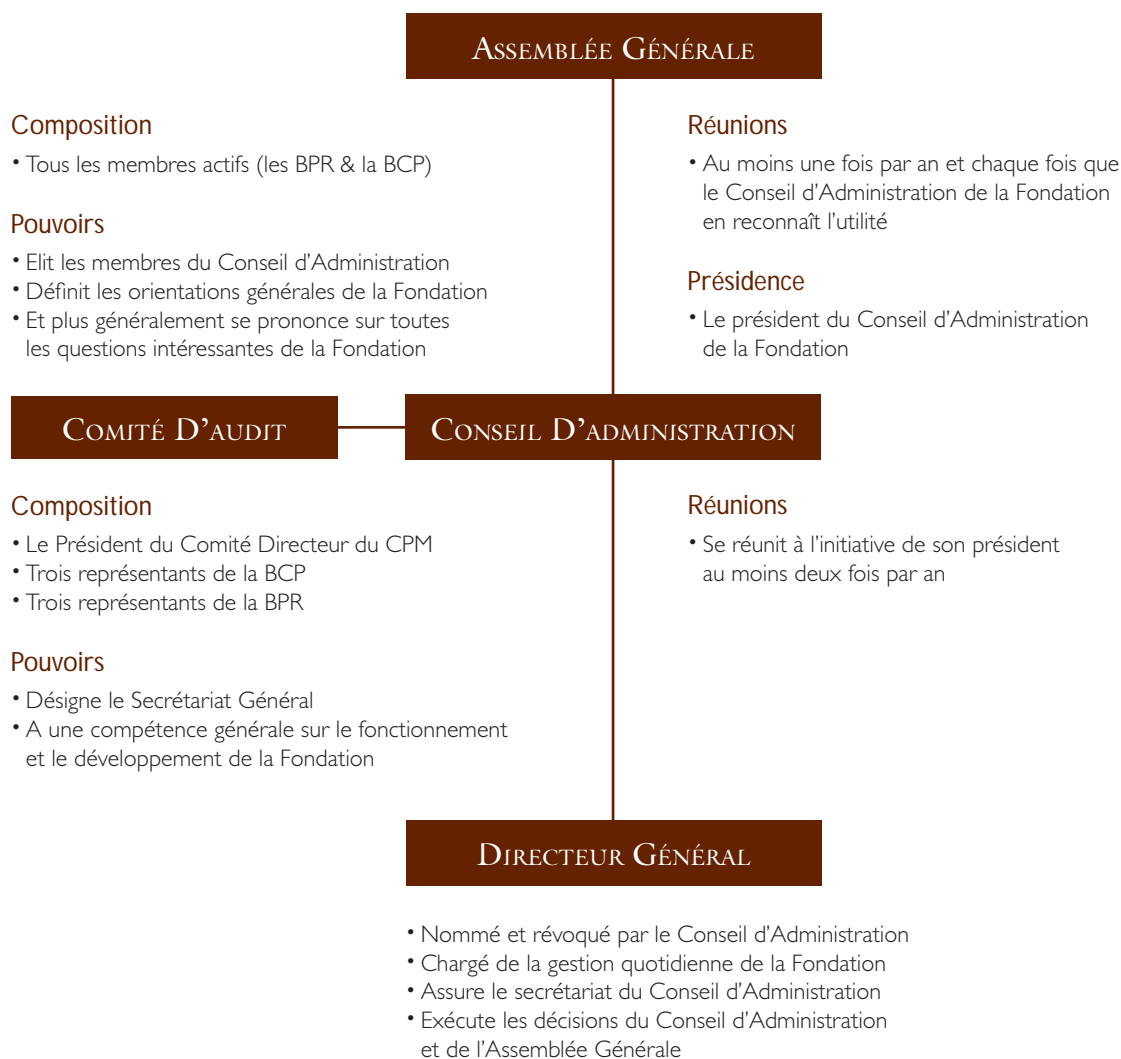
Les « agents de développement » constituent la principale richesse de la Fondation. Fortement impliqués et imprégnés par le milieu socio-culturel de leur clientèle, ils sont à la fois des agents de crédit, des formateurs, des assistants et des recouvreurs. Ils exercent, de par cette polyvalence, un suivi quotidien et quasi personnalisé de chacun de leurs clients. Leur engagement en faveur de l'insertion économique de leurs compatriotes défavorisés donne un sens particulier à l'action de la FBPMC.

Partant des principes qui fondent les expériences les plus réussies dans le domaine du micro-crédit, la FBPMC a su, très rapidement, occuper une place de premier plan au sein de la communauté nationale actuelle de la microfinance et devenir ainsi une référence en la matière.

STRUCTURE ORGANISATIONNELLE

La FBPMC est dirigée par une Assemblée Générale et un Conseil d'Administration composé essentiellement de banquiers fortement impliqués dans l'économie sociale et le développement régional. Le Groupe Banque Populaire en constitue le principal bailleur de fonds.

ORGANES DE GOUVERNANCE

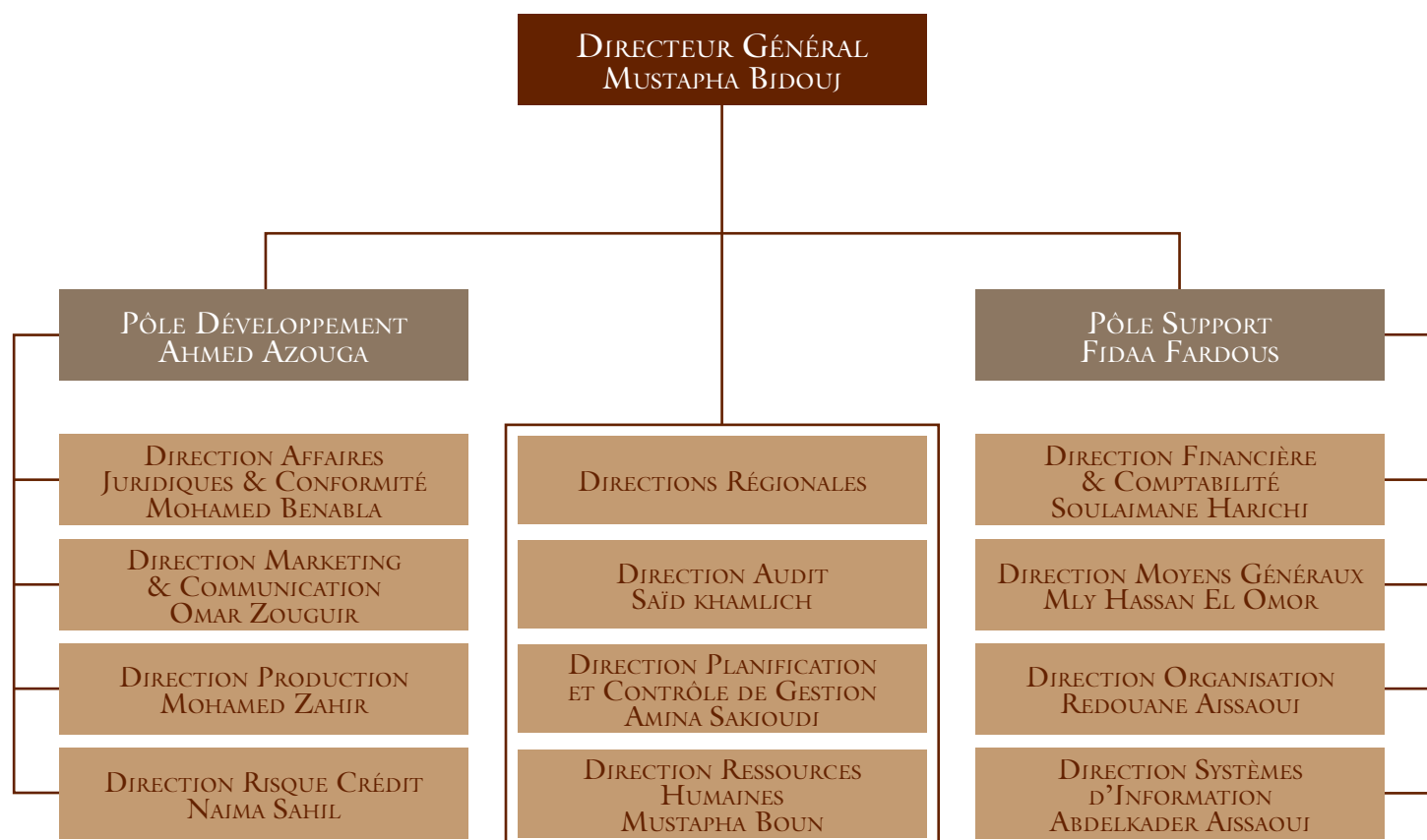


CONSEIL D'ADMINISTRATION

Président du Conseil d'Administration	
• Monsieur Mohamed BENCHAABOUN	Président du Groupe Banque Populaire
Administrateurs	
<ul style="list-style-type: none"> • Monsieur Laïdi EL WARDI • Monsieur Mohamed Karim MOUNIR • Monsieur Hassan EL BASRI • Monsieur Ahmed ASSALHI • Monsieur Mohamed BELQZIZ • Monsieur Mohamed BOULGHMAIR 	<ul style="list-style-type: none"> Directeur Général - Banque Centrale Populaire Directeur Général - Banque Centrale Populaire Directeur Général - Banque Centrale Populaire Président de Directoire - BPR Rabat-Kénitra Président de Directoire BPR Marrakech-Béni-Mellal Président de Directoire BPR Tanger-Tétouan

STRUCTURE CENTRALE OPÉRATIONNELLE

Au niveau opérationnel, l'organigramme est structuré comme ci-après :





FAITS MARQUANTS 2011



Mohamed CHOUHAIR
Maroquinier

Cet artisan père de famille manie le cuir avec beaucoup de soin et de raffinement. Son ingéniosité et l'originalité de ses articles font rapidement de lui l'un des artisans les plus demandés de Marrakech. Il a ainsi été désigné pour coacher les candidats durant l'émission « Sanâat Bladi » sur la chaîne 2M.

1. AU NIVEAU INTERNATIONAL

Mai 2011

- L'Agence Française de Développement (AFD) met 2 millions d'euros à la disposition d'Enda inter-arabe pour accompagner le développement des activités de micro-crédit en zone rurale.

Juillet 2011

- Le Groupe de la Banque Africaine de Développement (BAD), lance en partenariat avec le gouvernement espagnol, le Fonds de renforcement des capacités de la microfinance en Afrique.
- Un colloque sur la microfinance a été organisé au Sénat, en marge de la réunion des suppléants du G20 tenue en France. Trois points ont été discutés : la sécurité financière, les ressources de financement et l'inclusion sociale et financière.

Août 2011

- L'Allemagne et l'Union Européenne ont lancé un fonds de micro-crédit de 30 millions d'euros destiné à soutenir les économies du monde arabe fragilisées par les crises politiques.

Septembre 2011

- Le MIX lance, en partenariat avec la Fondation MasterCard, la carte interactive de la microfinance en Afrique, permettant d'analyser la portée de la microfinance par rapport aux données socio-économiques de chaque pays.
- Le Maroc décrété « champion du micro-crédit » dans sa région lors de la 5^{ème} conférence africaine de la microfinance qui s'est tenue à Addis-Abeba en Ethiopie.

Octobre 2011

- L'African Microfinance Transparency (AMT) organise la quatrième Foire aux Investisseurs en microfinance organisée à Accra au Ghana.

Novembre 2011

- Le Sommet Mondial du micro-crédit tient ses travaux en Espagne dans la ville de Valladolid, avec la participation de 1 800 acteurs et experts de la microfinance, pour traiter des thèmes liés notamment à la protection du client, la transparence des taux d'intérêt, l'inclusion financière ou encore la performance sociale.

2. AU NIVEAU NATIONAL

Janvier 2011

- Le Centre Mohammed VI de Soutien à la Microfinance Solidaire met à la disposition du secteur marocain du micro-crédit une étude stratégique menée par le cabinet international OliverWyman.

Mars 2011

- Le Fonds JAÏDA publie une étude sur l'endettement croisé et la montée du prêt individuel dans le secteur du micro-crédit.

Mai 2011

- Un groupe d'activistes tente de susciter un mouvement anti micro-crédit au niveau de la ville d'Ouarzazate provoquant un refus massif de paiement des échéances dans la région.

Juin 2011

- L'ONG saoudienne Bab Rizk Jameel, filiale du Groupe Abdelatif Jameel, reçoit l'agrément pour exercer en tant qu'association de micro-crédit au Maroc.
- Grameen-Jameel signe un accord de prêt de 500 000 dollars US en faveur de la Fondation Al Karama.

- Al Amana abandonne son projet de titrisation qui devait porter sur 2,3 milliards de dirhams en trois tranches et pour lequel des consultations avaient été lancées avec deux banques d'affaires étrangères, Morgan Stanley et Citibank, en plus de Maghreb Titrisation.

Juillet 2011

- La FNAM reconduit M.Tariq Sijilmassi à sa tête pour un nouveau mandat de 3 ans à l'issue de son Assemblée Générale Ordinaire.

Septembre 2011

- Le Centre Mohammed VI de Soutien à la Microfinance Solidaire lance la première Cartographie du secteur du micro-crédit au Maroc.

Décembre 2011

- Le Centre Mohammed VI de Soutien de la Microfinance Solidaire restitue les résultats d'une enquête menée auprès des bénéficiaires des AMC ayant pour objectif d'évaluer leurs besoins en produits financiers et non financiers.

3. AU NIVEAU DE LA FONDATION

Janvier 2011

- La fusion entre la FBPMC et l'ex-FZMC se concrétise après l'intégration effective de l'ensemble du personnel.
- La Fondation prend part à la 5^{ème} édition de la Rencontre Régionale du micro-entrepreneur organisée par le Centre Mohammed VI de Soutien à la Microfinance Solidaire (CMS) dans la ville de Casablanca.

Février 2011

- La FBPMC contracte auprès de JAIDA un emprunt, de 14 millions de dirhams à un taux préférentiel, destiné à la promotion du micro-crédit en milieu rural.

Mars 2011

- La FBPMC, la Fondation Banque Populaire Education et Culture et l'Association « Les Amis Solidaires du Monde du Micro-crédit » appuient des brodeuses, bénéficiaires de micro-crédit, dans la commercialisation de leur produit à travers un projet mis en place conjointement.

Avril 2011

- La FBPMC organise une formation au profit de 208 clients de la région de Fès-Meknès, sur l'éducation financière et la gestion de projet, en partenariat avec le Centre Mohammed VI de Soutien à la Microfinance Solidaire.
- La FBPMC lance un nouveau produit « Al Karaoui Ikhlass » qui vise la fidélisation des clients du monde rural.
- La FBPMC participe à la 6^{ème} édition du Salon International de l'Agriculture au Maroc (SIAM), qui a eu lieu à Meknès, placée sous le thème de « l'agriculture solidaire ».
- L'Agence du Partenariat pour le Progrès subventionne l'acquisition de 20 guichets mobiles en faveur de la FBPMC.

Mai 2011

- La Fondation des Analystes Financiers Internationaux (AFI), approche la Fondation dans l'objectif de mener conjointement une étude de faisabilité pour la mise en place de services financiers basés sur la téléphonie mobile.

Juin 2011

- Silatech, une entreprise à vocation sociale de l'Emirat de Qatar, et la FBPMC mettent en place un programme de collaboration pour la mise en place d'un projet de financement des jeunes âgés de 18 à 30 ans.

Juillet 2011

- La branche FBPMC Casa Bourgogne remporte la prime du premier lot du challenge 100/150/200 millièmè dossier débloqué.
- La FBPMC participe à la 5^{ème} Rencontre Régionale organisée par le Centre Mohammed VI de Soutien à la Microfinance Solidaire dans la région de Doukkala Abda.

Septembre 2011

- La FBPMC signe un accord de prêt subordonné de 10 millions d'euros avec la PROPARCO, filiale de l'Agence Française de Développement.
- La FBPMC obtient un accord de subvention par l'Agence du Partenariat pour le Progrès (APP), pour la mise en place d'une solution informatique de Crédit Scoring.
- La FBPMC dans le cadre de la Convention GBP/Western Union, lance le test pilote d'un nouveau service de transfert d'argent au niveau de la branche Koréa.
- La FBPMC prend part aux travaux préparatoires du 8^{ème} Congrès National du Groupe Banque Populaire.
- La FBPMC lance la nouvelle mouture de son site Internet www.fbpmc.ma.
- La FBPMC participe à la Rencontre Régionale organisée par la Chambre de l'artisanat dans la région de Tadla Ouardigha, à l'occasion de la semaine nationale de l'artisanat.

Octobre 2011

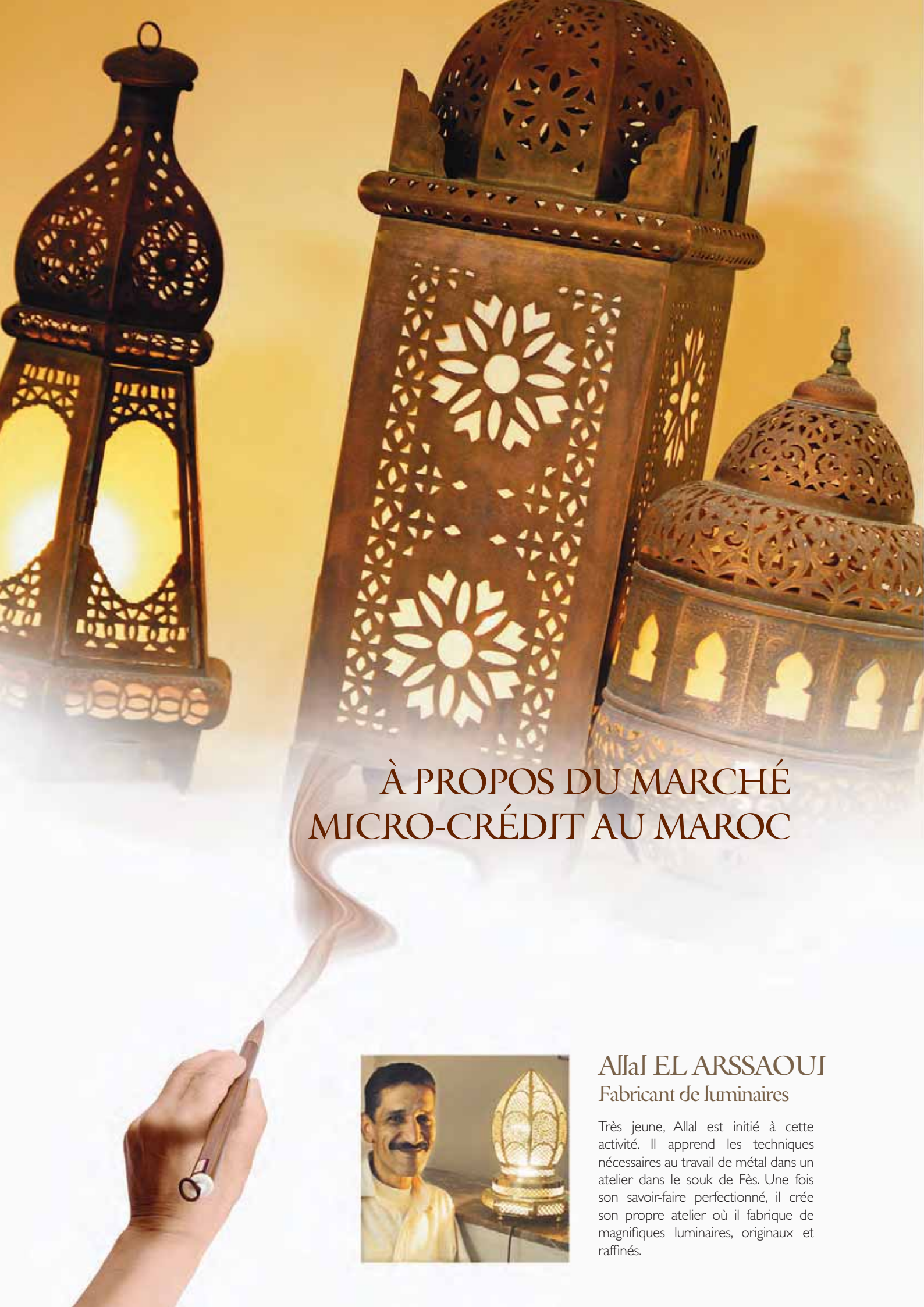
- Une mission du Réseau SANABEL, constituée de plusieurs IMF arabes, effectue une visite d'échange portant sur les bonnes pratiques et la gouvernance adoptées par la FBPMC.
- La FBPMC participe à la 6^{ème} Rencontre Régionale des micro-entrepreneurs à Figuig organisée par le Centre Mohammed VI de soutien à la Microfinance Solidaire (CMS).
- La FBPMC participe au Festival du Safran de Taliouine organisé par l'Association des Producteurs du Safran.
- La branche Fès-Zouagha remporte la prime du deuxième lot du challenge 100/150/200 millièmè dossier débloqué.
- Le Conseil d'Administration de la Fondation tient sa 3^{ème} réunion pour l'année 2011.
- La FBPMC reçoit une délégation sénégalaise du réseau PAMECAS venue échanger avec les différentes fonctions centrales de la Fondation sur son expérience et ses bonnes pratiques.

Novembre 2011

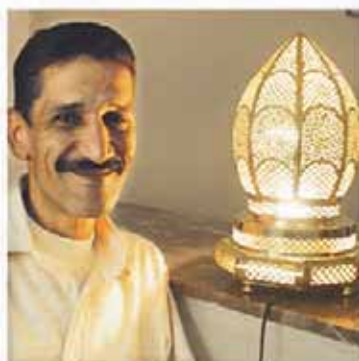
- La FBPMC reçoit une délégation parlementaire indonésienne de la Commission du Commerce, de l'Investissement et des Petites et Moyennes Entreprises dans le but d'échanger sur le secteur de la microfinance au Maroc, l'expérience de la Fondation, ainsi que son processus et les modalités d'octroi des prêts.

Décembre 2011

- Le Directeur Général de la FBPMC prend part au séminaire régional sur « le soutien à la coopération industrielle euro méditerranéenne concernant la Dimension 4 de la Charte euro-méditerranéenne pour l'entreprise », organisé par l'Union Européenne à Milan. Dans ce cadre, il a participé à l'atelier sur « l'Accès au Financement des PME ».
- La FBPMC reçoit une délégation chinoise dans le cadre d'une visite portant sur le modèle de gouvernance et la gestion du risque de la Fondation.
- La FBPMC participe à la 6^{ème} rencontre des micro-entrepreneurs organisée par le Centre Mohammed VI de Soutien à la Microfinance Solidaire (CMS) dans la ville de Figuig.
- La Fondation procède à une large opération de donation du matériel audiovisuel de l'ex-Fondation Zakoura au profit d'une centaine d'associations locales.



À PROPOS DU MARCHÉ MICRO-CRÉDIT AU MAROC



Allal EL ARSSAOUI
Fabricant de luminaires

Très jeune, Allal est initié à cette activité. Il apprend les techniques nécessaires au travail de métal dans un atelier dans le souk de Fès. Une fois son savoir-faire perfectionné, il crée son propre atelier où il fabrique de magnifiques luminaires, originaux et raffinés.

I. MARCHÉ DU MICRO-CRÉDIT

La crise financière mondiale a levé le voile, non seulement sur les défaillances du secteur financier classique, mais aussi sur celles de la microfinance. La croissance rapide et non maîtrisée de ce dernier ainsi que la gestion inappropriée du risque et le manque de réglementation ont été des facteurs déterminants dans la baisse de la qualité du portefeuille crédit. Ceci a lourdement pesé sur l'industrie dans plusieurs pays dont les plus emblématiques comme l'Inde, la Bosnie et le Maroc.

Selon les pays, diverses mesures de redressement ont été prises par, d'une part les autorités de tutelle et les banques centrales pour renforcer l'environnement institutionnel et les instruments de supervision et d'autre part, par les Institutions de microfinance pour améliorer leurs systèmes de gouvernance et procéder à l'assainissement de leurs portefeuilles. Depuis 2011, l'industrie de la microfinance est sur une trajectoire de développement stable et durable.

Pour les spécialistes, il est maintenant question de marquer un nouveau départ du secteur de la microfinance pour aboutir à une croissance maîtrisée, des retours financiers raisonnables, des niveaux de coûts cohérents avec les services appropriés et les capacités de remboursement des clients.

A l'instar de la tendance mondiale, le portefeuille clients des associations de micro-crédit (AMC) au Maroc commence à se rétablir, après deux années difficiles 2008 et 2009, marquées notamment par la hausse du portefeuille à risque de la clientèle. Ainsi, on assiste au cours de cette année 2011, à un retour à la croissance.

Ce développement positif est dû principalement aux mesures entreprises par le gouvernement marocain qui consistaient à renforcer les AMCs, à contrôler les prêts croisés, à prévenir le surendettement, à sécuriser les liquidités pour le secteur au-delà de l'année 2009 et à améliorer le cadre réglementaire du secteur.

Ces mesures ont contribué à redonner confiance aux opérateurs de la microfinance au Maroc et parallèlement à renforcer les assises d'un secteur désormais plus solide et plus mature.

L'offre actuelle du secteur est dans sa globalité dominée par le micro-crédit solidaire. Cette méthodologie, qui est bien adéquate pour une certaine clientèle, reste assez contraignante pour la satisfaction des besoins d'autres profils clients. Par manque de méthodologies appropriées, le « bas » du marché, qui est concentré en milieu rural, ainsi que le « haut » du marché, qui est composé de la très petite entreprise (TPE) restent faiblement couverts par les services du micro-crédit.

Les AMCs ont entamé un processus de diversification de leur offre pour s'attaquer à de nouvelles niches. Ainsi, on assiste au lancement de nouveaux produits et services souvent réclamés par la clientèle du micro-crédit, notamment le service de bancarisation des clients à faible revenu, la mise en valeur des prêts individuels, la mise en place de nouveaux modes organisationnels en milieu rural (Guichet Mobile) et les services non financiers (organisation des formations, des foires et des rencontres régionales au profit des clients du micro-crédit).

Néanmoins, la microfinance au Maroc demeure encore un chantier à développer. En effet, le micro-crédit, d'une part, continue à être le principal produit offert, alors que ses clients devraient pouvoir également accéder à d'autres services tels que la micro-épargne, les produits d'assurance ou le transfert de fonds. D'autre part, le plafonnement institutionnel des micro-crédits, à 50 000 dirhams constitue une entrave à la diversification des produits pouvant toucher le haut du marché (la TPE). A cet égard, et contrairement à d'autres régions du monde, le cadre juridique et réglementaire actuel au Maroc représente un obstacle à l'épanouissement de la microfinance.

Les potentialités du secteur sont importantes et restent encore sous exploitées. D'après les estimations des professionnels du secteur, la population cible du micro-crédit au Maroc varie de cinq à huit millions, constituée essentiellement de personnes à revenu limité, concentrée en particulier dans le milieu rural et les quartiers périphériques où le niveau de pauvreté continue de persister.

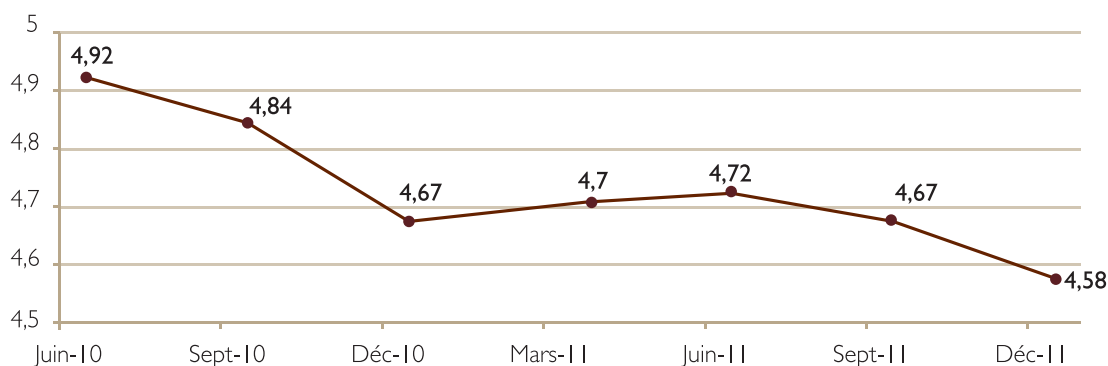
Malgré ces contraintes institutionnelles, la FBPMC a mis à profit le statut « d'intermédiaire en opérations bancaires » autorisé par Bank Al Maghrib, pour innover et proposer de nouveaux services à sa clientèle et participer ainsi plus efficacement à son inclusion financière.

2. INDICATEURS DU SECTEUR ET PARTS DE MARCHÉ

2.1. INDICATEURS DU SECTEUR

L'encours des crédits distribués au cours du dernier trimestre 2011, a connu une baisse de 1,9% par rapport au 3^{ème} trimestre et en comparaison avec la même période en 2010, se situant ainsi à 4,58 milliards de dirhams.

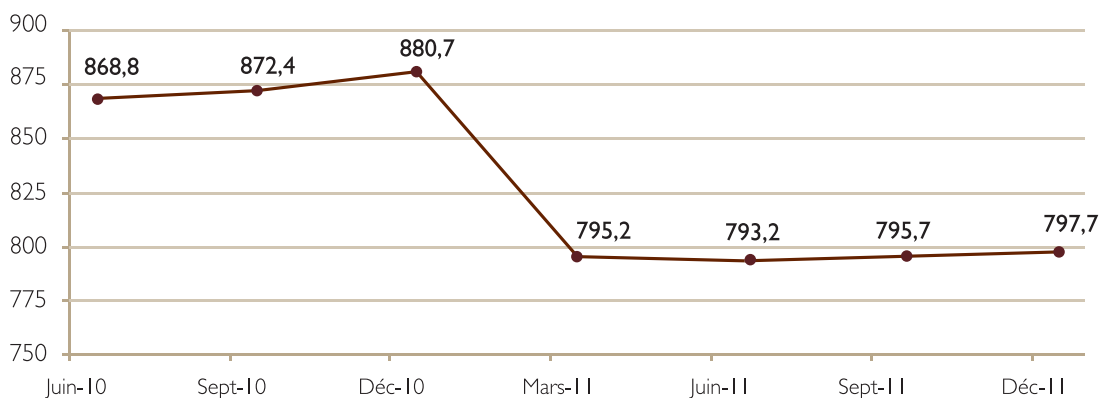
ÉVOLUTION DE L'ENCOURS DE PRÊTS DU SECTEUR (En milliards de dirhams)



Source : Centre Mohamed VI pour le Soutien à la Microfinance Solidaire

En ce qui concerne le nombre de clients actifs, il s'est légèrement amélioré par rapport à fin septembre 2011 pour se situer à près de 797 700 clients (soit 2,3%). En comparaison avec la même période en 2010, le nombre de clients actifs affiche une baisse de 9,42% pour s'élever à 797 700 clients (soit une perte de 83 003 clients). Cette baisse est due principalement aux efforts de décroisement et d'assainissement de portefeuille entrepris par les AMC's depuis l'apparition de la crise des impayés en 2008.

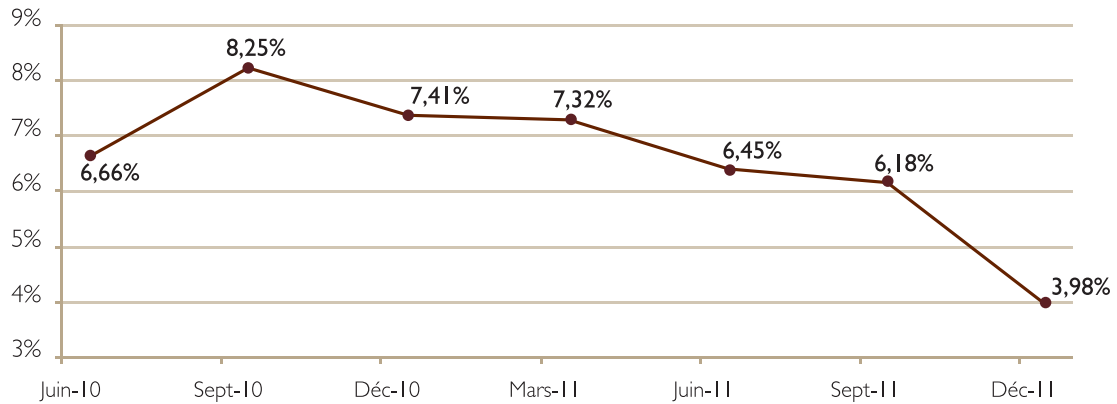
ÉVOLUTION DU NOMBRE DES CLIENTS ACTIFS DU SECTEUR (En milliers)



Source : Centre Mohammed VI de Soutien à la Microfinance Solidaire

La contrainte principale pour les AMC demeure la maîtrise des impayés et ce malgré les grands chantiers ayant été entrepris depuis l'année 2009. Le taux de portefeuille à risque est en continuelle baisse, mais il reste tout de même fort présent. A fin décembre 2011, le portefeuille à risque à 30 jours est ramené à 3,98% pour se situer à 182,1 millions de dirhams (soit une amélioration de 3,43 points, par rapport à la même période en 2010).

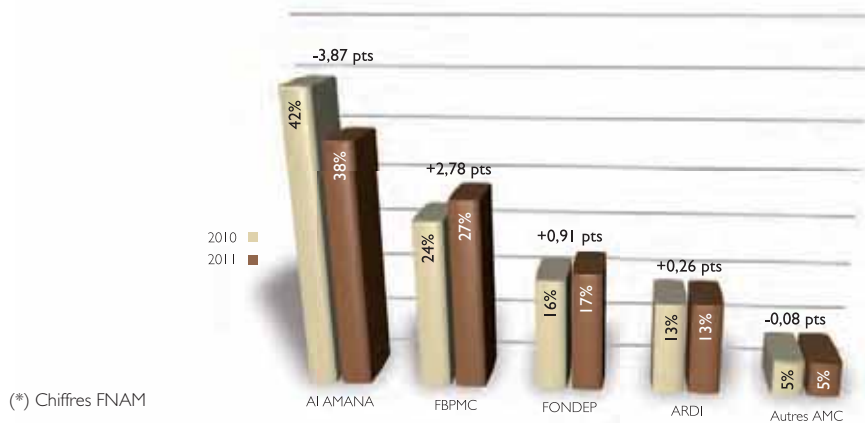
ÉVOLUTION DU TAUX DE PAR > 30 JOURS DU SECTEUR



2.2. PARTS DE MARCHÉ

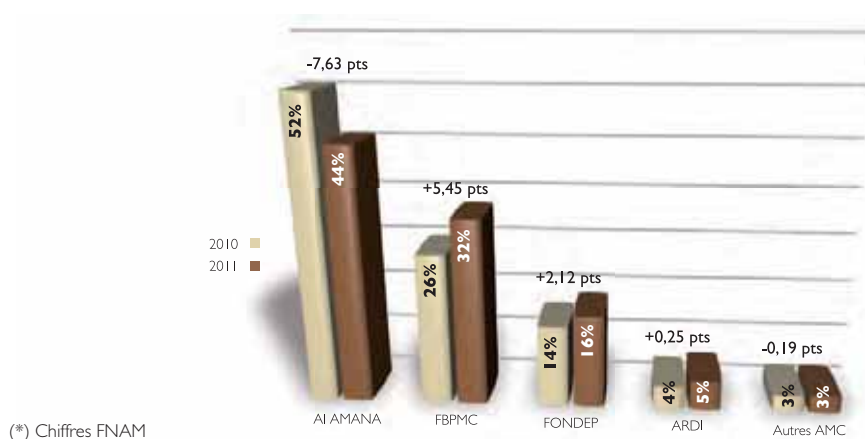
Avec une part de marché de 27% en clients actifs, la Fondation a enregistré un accroissement de 2,78 points par rapport à 2010.

ÉVOLUTION DES PARTS DE MARCHÉ CLIENTS ACTIFS (*)



La part de marché en encours de crédit a marqué une augmentation de 5,45% points, passant de 26% à 32%.

ÉVOLUTION DES PARTS DE MARCHÉ ENCOURS DE CRÉDIT (*)





LES PROJETS STRUCTURANTS



Fatiha DHIDAH
Brodeuse traditionnelle

Avec ses doigts de fée, Fatiha, pour qui la broderie est une échappatoire, aime broder pendant ses journées passées entre amies et famille. La broderie est avant tout une passion devenue désormais son métier.

1. TRANSFERT D'ARGENT : ÉTAT DES LIEUX

Dans le cadre de sa politique de diversification des services financiers offerts à sa clientèle, la Fondation, en collaboration avec la Banque Centrale Populaire (BCP), a jugé opportun, d'étoffer sa gamme de services financiers par l'introduction d'un nouveau service de transfert d'argent de l'étranger au Maroc. Ce service sera assuré par un opérateur de renommée dans ce domaine, à savoir « Western Union ».

Au cours de l'exercice 2011, ce projet a connu un avancement important, matérialisé par la réalisation des pré-requis (élaboration des procédures, réalisation des tests de recettes informatiques, élaboration et validation des schémas comptables...) de mise en place du service Western Union et le lancement du test pilote au niveau de la branche Koréa. Ce test a été jugé concluant par la Fondation et la BCP.

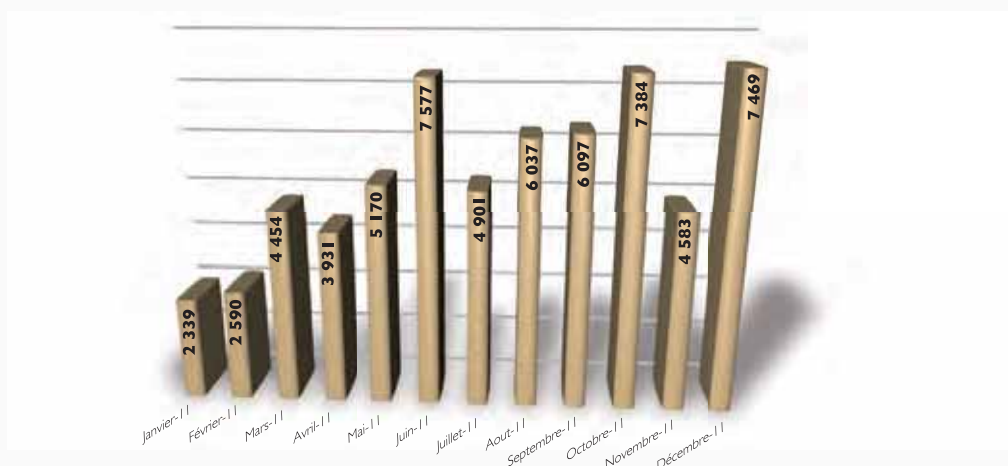
Le déploiement du premier lot est prévu pour le mois de janvier 2012 et concernera 20 branches au niveau de la région de Casablanca.

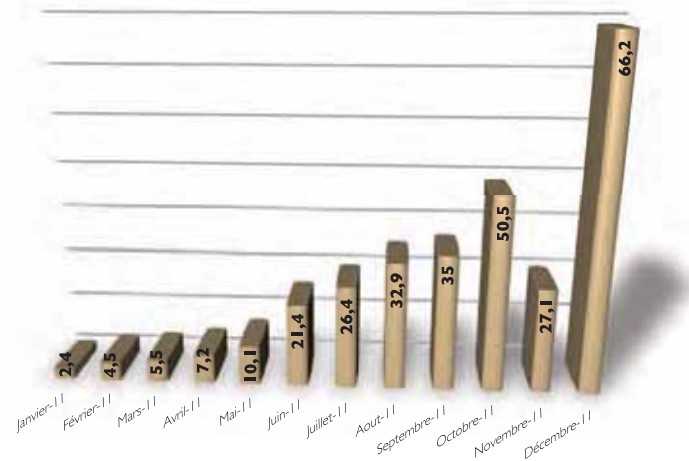
2. LOW INCOME BANKING (LIB) : ÉTAT D'AVANCEMENT

Le projet LIB constitue une innovation dans le secteur du micro-crédit au Maroc, en permettant aux clients d'accéder aux services bancaires à coût réduit tout en modernisant le processus de déblocage et de remboursement des prêts.

Après sa généralisation en 2010 sur l'ensemble du réseau de la Fondation, l'année 2011 a été marquée par le lancement d'un plan de redynamisation LIB visant à améliorer les réalisations, en termes d'ouvertures de compte et de déblocages via virement de masse. Le résultat de cette action s'est positivement traduit par un retour à une tendance haussière des réalisations mensuelles. Ainsi, le cumul du nombre d'ouvertures de comptes LIB s'est établi à fin décembre 2011 à 100 718 (avec 62 532 ouvertures de compte en 2011) et le cumul des montants débloqués en 2011 par virement de masse a atteint 289,2 millions de dirhams.

NOMBRE DE COMPTES OUVERTS PAR MOIS





Parallèlement à la généralisation de l'activité LIB, une convention cadre a été signée entre la Banque Centrale Populaire et la Fondation Banque Populaire pour le Micro-Crédit, relative à la mise en place des Guichets Automatiques Bancaires (GAB) Low Cost. Le but étant de démocratiser l'utilisation de la carte monétique et d'assurer un service de proximité à la clientèle.

A fin juin 2011, 49 GAB ont été installés dans les locaux des branches de la Fondation, dont 21 sont opérationnels.

3. PROJETS EN PERSPECTIVE

Au cours de l'année 2011, l'Agence de Partenariat pour le Progrès a lancé trois appels d'offres dont les objets étaient les suivants :

- Implémentation des guichets mobiles en milieu rural ;
- Implémentation des nouvelles technologies ;
- Assistance technique « Services Financiers ».

3.1. GUICHETS MOBILES

La Fondation s'est vue allouer une subvention pour 20 guichets mobiles. Ces derniers viendront renforcer la présence de la Fondation dans les zones rurales enclavées pour offrir un service de proximité et réduire par conséquent le coût du crédit en faveur de la population de ces zones.

3.2. NOUVELLES TECHNOLOGIES

3.2.1. CREDIT SCORING

La Fondation s'est vue allouer une subvention de 1,5 millions de dirhams pour la mise en place d'une solution de Credit Scoring. A travers ce projet la Fondation ambitionne d'optimiser son processus d'évaluation des risques dans la prise de décision d'octroi de crédit. Entre autres, lui permettre de quantifier le risque dans les différents segments de son portefeuille de prêts, améliorer le ciblage des clients par l'offre de produits adaptés et optimiser la prospection commerciale (en réduisant la durée de traitement des dossiers de crédit, le temps consacré au recouvrement et un meilleur ciblage des clients potentiels).

3.2.2. TERMINAUX DE PAIEMENT ET MOBILE BANKING

La Fondation a soumis, pour subvention à l'APP, un projet de mise en place de Terminaux de Paiement Electronique (TPE) et de Mobile Banking. Ce projet a pour objectif de mieux sécuriser les encaissements réalisés en dehors des branches et d'améliorer l'offre de services financiers de la Fondation. L'accord de subvention de ce projet est prévu pour l'année 2012.

3.3. ASSISTANCE TECHNIQUE

La Fondation a bénéficié d'une subvention de 6 millions de dirhams pour les projets cités ci-dessous. La mise en place de ces projets est prévue pour l'exercice 2012 :

- **Étude sur le management des ressources humaines :**

Cette étude a pour objectif d'analyser le mode de fonctionnement ressources humaines actuel et sa capacité à accompagner la stratégie de développement de la Fondation, ainsi que de mettre en œuvre les diverses suggestions et recommandations découlant de ladite étude.

- **Étude sur la réorganisation et la mise à niveau des points de vente :**

L'objectif étant de proposer une nouvelle configuration des points de vente tenant compte des nouveaux services et produits mis en place par la Fondation, en l'occurrence le LIB et les transferts d'argent.

- **Projet de mise en place d'une Cartographie des Risques :**

Ce projet a pour but de doter la Fondation d'un instrument pertinent pour identifier, évaluer et hiérarchiser les risques liés à son activité.

- **Étude de marché sur le produit micro-assurance :**

L'objectif est de fournir une analyse de la demande des clients en produits de micro-assurance, permettant à la FBPMC de définir des modèles de ce produit pouvant atténuer la vulnérabilité des populations pauvres face aux sinistres.

- **Étude de marché sur le produit de micro-épargne :**

L'étude vise l'identification des pratiques et des besoins des populations pauvres en termes d'utilisation des services d'épargne.



ACTIONS DE DÉVELOPPEMENT ET DE CONSOLIDATION



Houda TINFOU
Potière

A l'exemple des autres artisans, cette potière a une véritable passion pour son métier. Grâce à la technicité et le savoir faire transmis par son père, Houda est devenue, malgré son jeune âge, une Maâlma à part entière qui a su se faire une place dans le souk de Marrakech.

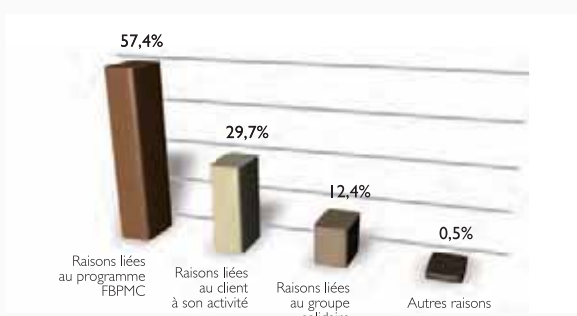
1. VOLET ÉTUDES ET DÉVELOPPEMENT DE PRODUITS

1.1. ÉTUDE SUR LES CLIENTS SORTANTS DU PROGRAMME DE LA FBPMC

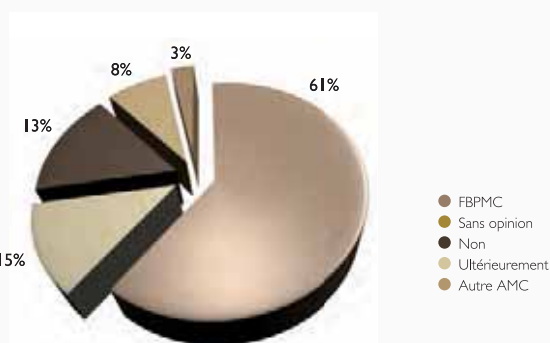
En novembre et décembre 2010 une étude a été menée pour appréhender le phénomène de désertion des clients, sachant que 27% des clients qui anticipent totalement leur prêt quittent le programme micro-crédit de la Fondation. Ainsi, une enquête terrain a été conduite et a concerné un échantillon de 300 clients, représentatif de toutes les régions.

Les résultats de cette étude, restitués au cours du mois de janvier 2011, ont permis de tracer un ensemble de mesures et d'actions à entreprendre à court, moyen et long terme.

RAISONS D'ABANDON DU PROGRAMME MICRO-CRÉDIT



VOLONTÉ DE RÉINTÉGRATION



1.2. DÉVELOPPEMENT DE PRODUITS

1.2.1. ATTAJHIZ AL HIRAFI - ÉTAT D'AVANCEMENT

Les mois de mars et avril ont connu les premiers déblocages du prêt « Attajhiz Al Hirafi » destiné au financement de véhicules immatriculés. Ces déblocages ont été enregistrés au niveau des branches El Jadida El Kalâa, Erfoud qui ont financé des moyens de transport de marchandises et la Branche El Oulfa qui a financé l'acquisition d'un petit taxi.

Rappelons que le produit Attajhiz Al Hirafi est un prêt individuel consenti aux micro-entrepreneurs désirant développer le rendement de leur activité par l'acquisition de véhicules (2 ou 3 ou 4 roues). Ce produit permet de créer une synergie avec les fournisseurs et de barrer la carte grise du véhicule au profit de la Fondation.

1.2.2. AL KARAOUJ IKHLASS

En mois d'avril 2011, la gamme de produits de la Fondation, visant le financement des activités à caractère rural, s'est enrichi d'un nouveau produit : « Al Karaoui Ikhlass ». Il s'agit d'un produit de fidélisation à taux préférentiel, réservé uniquement aux clients renouvelants de l'offre « Al Karaoui ».

Le développement de ce produit s'inscrit dans le cadre de la politique de fidélisation de la clientèle de la Fondation, et vise à donner un nouvel élan aux activités génératrices de revenu dans les zones rurales enclavées.

1.2.3. FINANCEMENT DES JEUNES

La Fondation et Silatech* sont en cours de mettre en place un projet permettant d'étendre l'accès des services financiers et non financiers aux jeunes vulnérables et défavorisés, âgés de 18 à 30 ans.

Ce projet vise à encourager l'initiative privée chez les jeunes pour l'auto-emploi et la création de richesse. Il s'inscrit, ainsi, dans la continuité de la mission de la Fondation qui est de fournir de manière efficace et pérenne des produits financiers et des services d'accompagnement adaptés aux besoins des micro-entrepreneurs pour élargir leurs perspectives de développement.

Ce projet se déroulera en deux phases :

- La première phase concernera la formation, entre 2012 et 2013, des agents de développement de 50 branches, sur :
 - les techniques d'approche des jeunes ;
 - les notions de base de l'éducation financière.
- La deuxième phase prévoit le développement d'un nouveau produit adapté à la population des jeunes âgés de 18 à 30 ans.

En mois de novembre 2011, une lettre d'intention précisant les axes de cette coopération a été signée entre la FBPMC et Silatech.

Dans le cadre de ce projet Silatech apportera une contribution financière de l'ordre de 750 000 \$ USD destinée à subventionner l'assistance technique nécessaire à la conception du produit « Jeunes », la formation du personnel et la conception et le déploiement des supports de sensibilisation et de communication.

(*) Silatech est une initiative de l'Émirat de Qatar lancée en janvier 2008, opérant dans la promotion de l'emploi et la formation des jeunes âgés entre 18 et 30 ans.

2. VOLET COMMUNICATION & SERVICES NON-FINANCIERS

2.1. TROPHÉES ET DISTINCTIONS

La Fondation s'est vue attribuer le prix « Grameen-Jameel » pour l'innovation lors de la 8^{ème} conférence du réseau arabe de microfinance « Sanabel », tenue le 07/06/2011 à Amman en Jordanie.

Les éminents représentants de la microfinance arabe et de l'industrie mondiale qui composent le jury, ont salué à l'unanimité l'esprit novateur qui caractérise la politique produit de la Fondation.

Ce prix vient couronner les efforts de la Fondation dans sa quête constante de solutions innovantes pour répondre plus efficacement aux besoins particuliers des populations défavorisées et enclavées.

2.2. FORMATION CLIENTS

2.2.1. FORMATION « MÉTIER » ET « GESTION DE PROJET » AU PROFIT DES CLIENTS

Dans le cadre de l'accompagnement des micro-entrepreneurs de la FBPMC, un projet de formation sur l'Education Financière et la Gestion de Projet a été réalisé, en partenariat avec le Centre Mohammed VI de Soutien à la Microfinance Solidaire, du 11 au 15 avril 2011 au niveau de la Région Fès-Meknès.

Ce projet qui a concerné 208 clients avait pour objectifs de :

- Soutenir et développer les connaissances et les compétences des bénéficiaires ;
- Relever leurs attentes et leurs besoins en matière d'accompagnement.

Durant la même période, une formation Métier sous le thème « coupe et couture » a été également assurée par l'OFPPPT au profit des clients de la Région.

2.2.2. LA FORMATION DE BASE

Un guide de formation de base a été conçu dans l'objectif d'uniformiser et d'harmoniser les messages communiqués par l'agent de développement aux clients lors d'une séance de formation de base. Ainsi, ce nouveau module contient plusieurs argumentaires commerciaux permettant à l'agent de développement, de promouvoir les produits et services de la FBPMC et contient aussi, des éléments pour la sensibilisation des clients sur leurs droits et leurs obligations et sur les risques liés à la mauvaise gestion du crédit.

2.3. APPUI A LA COMMERCIALISATION

2.3.1. RENCONTRE RÉGIONALE DES MICRO-ENTREPRENEURS

Au courant de l'année 2011, la Fondation a marqué sa présence aux rencontres régionales organisées dans plusieurs villes du Royaume par le Centre Mohammed VI de Soutien à la Microfinance Solidaire (CMS). Ces rencontres, qui ont connu la participation de diverses AMC, ont été une occasion pour les clients d'exposer leurs produits, et de participer aux ateliers de formation répondant à leurs besoins en formations techniques et managériales.

Ces rencontres permettent aux clients micro-entrepreneurs des AMC de :

- Renforcer la capacité à gérer leurs ressources et maîtriser leurs dépenses avec des outils utiles pour mieux budgétiser, épargner, négocier, emprunter et dépenser ;
- Développer des contacts dans l'objectif de constituer des réseaux de commercialisation avec d'éventuels clients ou fournisseurs.

Ces rencontres régionales ont été réalisées selon le calendrier ci-dessous :

Événement	Date
4 ^{ème} rencontre régionale à Casablanca	janvier 2011
5 ^{ème} rencontre régionale à Doukkala Abda	juillet 2011
6 ^{ème} rencontre régionale de Figuig	octobre 2011

2.3.2. SALON INTERNATIONAL DE L'AGRICULTURE AU MAROC (SIAM)

Le Salon International de l'Agriculture au Maroc (SIAM), dont la 6^{ème} édition a eu lieu du 27 avril au 1^{er} mai à Meknès, a été organisé cette année sous le thème de « l'agriculture solidaire ». Cette thématique s'inscrit parfaitement dans l'approche de développement solidaire et durable de l'agriculture marocaine qui constitue un axe stratégique fort dans le Plan Maroc Vert.

Quatre branches de la FBPMC de la Région Fès-Meknès ont participé à cet événement afin de renforcer l'appui à la commercialisation de leurs clients en vue d'une meilleure compétitivité.

2.3.3. CADEAUX DE FIN D'ANNÉE : UN PROGRAMME D'AIDE A LA COMMERCIALISATION

L'opération « cadeaux de fin d'année 2011 » a porté, cette année, sur une dimension marquée par des valeurs sociales et solidaires envers les bénéficiaires de la Fondation.

En effet, les cadeaux confectionnés en cette occasion ont tous été l'œuvre d'artisans, bénéficiaires du programme de la Fondation Banque Populaire pour le Micro-Crédit.

A travers cette initiative singulière, la Fondation vise à promouvoir le savoir-faire de ses clients et partager, avec ses partenaires externes, ses valeurs de solidarité et de l'engagement social qui animent son action dans le secteur de la microfinance.

3. VOLET FINANCEMENT

3.1 EMPRUNT POUR LE FINANCEMENT D'ACTIVITÉS EN MILIEU RURAL

Dans le cadre de sa politique de promotion du micro-crédit en milieu rural, la Fondation a contracté auprès du Fonds JAIDA, un emprunt de 14 millions de dirhams à un taux préférentiel. Cet emprunt, dont le contrat a été signé le mois de février 2011, vient alimenter le fonds de crédit de la Fondation destiné au monde rural.

3.2 EMPRUNT SUBORDONNÉ POUR LE RENFORCEMENT DES FONDS PROPORES DE LA FONDATION

La FBPMC et PROPARCO filiale de l'Agence Française de Développement (AFD) ont signé un accord de prêt subordonné de dix millions d'euros. L'appui financier de Proparco vise à renforcer le bilan de la Fondation et accompagner son développement dans un contexte de consolidation du secteur.

4. VOLET ORGANISATION

4.1 PLAN DE CONTINUITÉ D'ACTIVITÉ (PCA)

Dans le cadre d'une politique visant le développement d'un environnement approprié de gestion des risques, le Plan de Continuité d'Activité vise à assurer, selon divers scénarii de crise, le maintien, le cas échéant de façon temporaire selon un mode dégradé, des prestations de services essentielles puis la reprise planifiée des activités.

Ce projet consiste en la mise en place d'un Plan de Continuité d'Activité comprenant :

- Un Bilan d'impact sur l'activité ;
- Le Plan de Secours Métier ;
- Le Plan de Secours Informatique.

4.2 AVIS DE DÉBLOCAGE

L'avis de déblocage est une lettre d'information envoyée aux nouveaux clients débloqués. Il rapporte à ce niveau les principales caractéristiques du prêt. Ainsi, la mise en place de cette lettre vise les objectifs suivants :

- Notification au client de déblocage du prêt et ses caractéristiques ;
- Fiabilisation des adresses de la clientèle à travers le traitement du retour du courrier ;
- Prise en charge des réclamations éventuelles de la clientèle à la constatation d'une erreur dans les caractéristiques du prêt ;
- Détection des déblocages fictifs.

4.3 LUTTE ANTI BLANCHIMENT ET FINANCEMENT DU TERRORISME

Le contexte réglementaire, aussi bien international à travers les recommandations du GAFI, que national à travers la loi 13/10, impose la mise en place d'un dispositif de Lutte Anti-Blanchiment et Financement du terrorisme.

Dans ce sens, la Fondation a décidé de mettre en place des procédures appropriées conformément aux exigences de la circulaire de Bank Al Maghrib, « 41/G/2007 Obligation de vigilance incombant aux Établissements de crédit ».

La mise en place de ces procédures a été financée par l'AFD (Agence Française pour le développement) avec un budget de 30 000,00 euros et ce dans le cadre de son programme FRCG (Facilité d'appui au Renforcement des Capacités de Gouvernance). Ainsi, le démarrage des travaux pour la mise en œuvre est prévu pour le début du mois de février 2012.

5. VOLET SYSTÈMES D'INFORMATION

Selon le schéma directeur du système d'information, la Fondation vise à couvrir l'ensemble de ses activités moyennant l'acquisition et l'intégration des progiciels informatiques. Après la mise en place d'Oracle EBS en 2009 et d'Evolan en 2010, le système d'information de la Fondation a été complété par :

- a. L'intégration de la solution GXP utilisée par la BCP afin de couvrir la fonction ressources humaines de la Fondation. Ainsi depuis janvier 2011, la gestion de la paie a totalement basculé vers cette solution ;
- b. La mise en place de la solution SAGE FRP TREASURY afin de remplacer l'outil de gestion de la trésorerie actuel. Cette nouvelle solution prend en charge :
 - La gestion prévisionnelle de la trésorerie et le suivi des comptes bancaires ;
 - Le rapatriement des données bancaires ;
 - Le rapprochement bancaire ;

- Le traitement d'une volumétrie importante des données bancaires ;
- Projet de mise en place d'un Active Directory.

En outre, pour optimiser l'exploitation de ce système, la Fondation a procédé à la mise en place du Cash Pooling qui permettra une gestion optimale et rentable de sa trésorerie.

Par ailleurs, durant l'année 2011, la Fondation a lancé des projets visant à sécuriser et améliorer les performances de son infrastructure informatique.

6. VOLET RESSOURCES HUMAINES

En microfinance plus qu'ailleurs sans doute, les ressources humaines constituent réellement le capital essentiel et le fer de lance qui assure la réussite et la performance permanente. C'est pourquoi le système de rétribution mis en place par la FBPMC se base sur les valeurs d'équité, de solidarité et de performance.

A côté d'une politique salariale volontariste, la FBPMC a instauré un ensemble d'avantages sociaux, au profit de ses salariés, qui la place au premier rang des entreprises marocaines et sans contexte leader dans son secteur d'activité. Tout cela a été rendu possible grâce à une politique de concertation permanente avec les représentants élus du personnel et l'esprit qui prévaut pour un dialogue social ouvert et responsable.

6.1 RÉMUNÉRATION

Durant l'exercice 2011, la masse salariale a connu une évolution de 16% passant ainsi de 136 076 073 en 2010 à 157 660 000 en 2011. Cette augmentation traduit la volonté de la FBPMC, de valoriser d'une part la performance et le mérite de ses agents qui contribuent efficacement à sa croissance et à son développement et d'autre part, de rétablir un juste équilibre en revalorisant les salaires les plus bas, notamment des ex agents de Zakoura.

Soucieuse du bien-être de son personnel, la Fondation a enregistré des avancées importantes en matière des prestations relatives aux oeuvres sociales, le plan de développement social s'est poursuivi durant l'année 2011, notamment à travers la consolidation des avantages sociaux déjà en vigueur et la recherche de prestations nouvelles, traduisant ainsi la volonté de la Fondation à améliorer en permanence l'épanouissement professionnel et personnel de ses agents.

Durant l'année 2011 des acquis de taille ont été concrétisés notamment :

- La souscription d'une police d'assurance assurant une couverture en cas de décès et d'invalidité ;
- L'accroissement de l'enveloppe destinée à la subvention partielle des intérêts sur prêts accordés au personnel par le Groupe Banque Populaire ;
- L'octroi d'une prime de panier aux agents du réseau et la mise en place de la restauration collective au niveau du siège et ce, suite à l'instauration de l'horaire continu ;
- Revalorisation du montant de l'aide Aïd Al Adha ;
- L'amélioration des prestations relatives à la couverture médico-sociale.

Par ailleurs, une prime de recouvrement a été mise en place, d'une part pour récompenser les efforts des différents intervenants dans le processus de recouvrement, et d'autre part, pour inciter les intervenants à fournir un effort supplémentaire dans la récupération des créances radiées.

6.2 ÉVOLUTION DES EFFECTIFS ET GESTION DE CARRIÈRE

Les principaux faits marquants de l'exercice 2011 concernant la gestion des effectifs s'articulent autour des réalisations suivantes :

- Poursuite du processus de régulation des effectifs, dans le but d'atteindre les indicateurs cibles de la Fondation en matière de productivité et de rentabilité ;

- Reconfiguration de la cartographie des emplois qui a connu une reconversion des profils occupant des nouveaux emplois au niveau des directions régionales ;
- Positionnement d'un certains nombre de collaborateurs par le biais de la promotion interne pour accéder à des postes de responsabilité ;
- Normalisation des outils de pilotage et de communication afin d'aiguiller la contribution et l'implication de l'ensemble dans le sens de la stratégie de l'Institution.

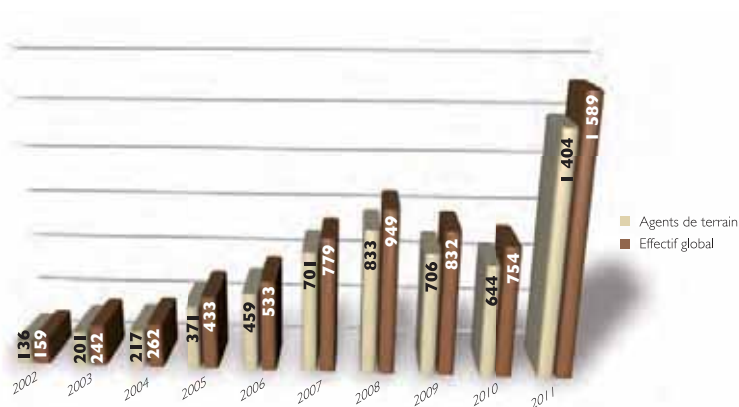
Compte tenu de l'effort de régulation, l'effectif de la FBPMC a connu une régression à fin décembre 2011 de l'ordre de 5,6% par rapport à l'effectif enregistré au 31/12/2010, soit un total des départs de 98 agents, au moment où le nombre d'entités est passé de 339 à 346.

Le tableau ci-après retrace l'évolution des effectifs à compter de l'année 2006 y compris l'intégration effective des agents de l'ex-Fondation Zakoura à partir de 01/01/2011.

ÉVOLUTION DE L'EFFECTIF SIÈGE ET RÉSEAU À FIN DÉCEMBRE 2011

Réseau	2006	2007	2008	2009	2010	Janvier 2011	Fin Déc. 2011	Évolution 01/2011-09/2011
Siège	74	78	116	126	110	192	185	-3,6%
Réseau	459	701	833	706	644	1487	1404	-5,6%
Total	533	779	949	832	754	1679	1589	-5,6%

ÉVOLUTION DE L'EFFECTIF GLOBAL ET DES AGENTS DE TERRAIN



6.3 RECRUTEMENT INTERNE ET GESTION DE CARRIÈRE

La promotion interne constitue la pierre angulaire du système de motivation de la Fondation. Elle vise une préparation de la relève et une gestion de carrière garantissant le développement des compétences.

Ce mode de gestion apporte des réponses adaptées et rationnelles aux besoins en compétences de l'Institution, en phase avec les choix stratégiques mais sans perdre de vue les ratios cibles de rentabilité et de productivité.

La bourse interne d'emploi, vecteur d'opportunités de carrières accessibles à l'ensemble du personnel, a été très sollicitée durant cet exercice et a permis de pourvoir à près de la totalité des postes objet d'appels d'offre. Ainsi ce canal de promotion interne basé sur des critères objectifs a permis de promouvoir 72 collaborateurs à des postes de responsabilité.

En 2011, l'essentiel des recrutements a été réalisé par voie de concours au niveau régional soit 20 agents de développement, cette régression en matière de recrutement est la conséquence logique de la fusion avec l'ex-Fondation Zakoura.

6.4 RECRUTEMENT EXTERNE

Afin de couvrir les besoins en Ressources Humaines au niveau des Directions Régionales Tadla-Ourdigha, Oriental, Fès Meknès et Nord, la Fondation a organisé 4 concours de recrutement pour l'emploi, « Agent de Développement » et « Agent Technique ». Au niveau des fonctions centrales, la Fondation a procédé au recrutement d'un cadre et de deux agents administratifs.

6.5 FORMATION

L'investissement en formation se poursuit au sein de la Fondation. Il englobe la formation métier à grande échelle dispensée par des formateurs internes motivés et une forte régionalisation des actions. Cet effort se voit consolidé par ailleurs, par des partenariats conclus avec des opérateurs de formation qui apportent leur expertise pour l'élaboration de modules spécifiques destinés à répondre aux besoins de l'Institution. D'autre part, de nouveaux cycles dédiés au développement des compétences ont été mis en place afin de renforcer les aptitudes managériales des cadres de la FBPMC.

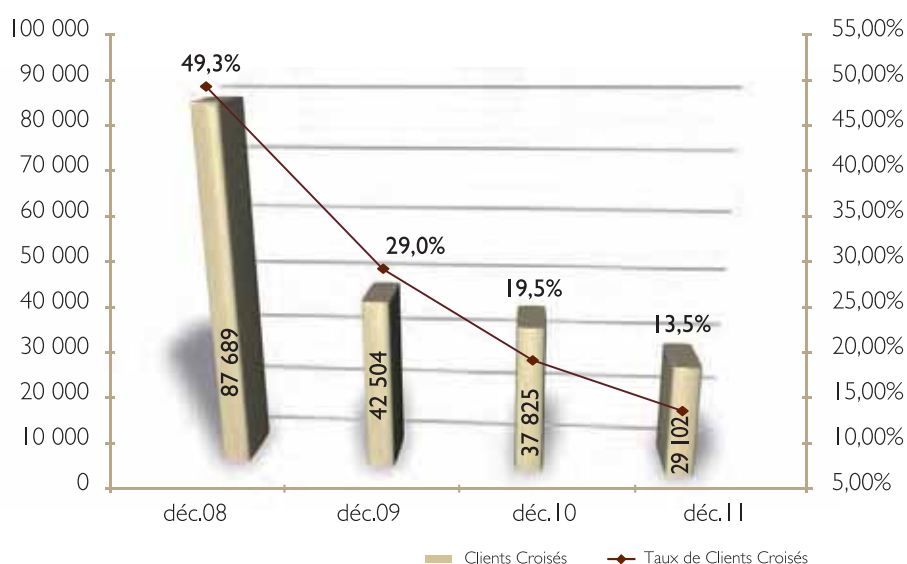
TABLEAU RÉCAPITULATIF DES ACTIONS DE FORMATION

Action de formation	Nombre formés
Dispositif réglementaire interne et externe	142
Produit Attajhiz Al Hirafi	320
LIB	194
Prime de performance des agents opérationnels	145
Normes environnementales et sociales	448
Approche commerciale	264
Applicatif Massarcom	66
Caissiers	82
Futurs chefs de branche	44
Atelier sur la formation de base	39
Western Union	20
Perfectionnement Excel	38
Management de projet	24
Initiation & perfectionnement Access 2007	38
Formation des formateurs	29
Cycle des cadres de proximité	31
Autres formations	156

7. VOLET RISQUE CRÉDIT

Consciente du risque majeur du surendettement sur la qualité des engagements, la Fondation a mené plusieurs actions de sensibilisation auprès de ses clients et de son personnel réseau dans le but de baisser le taux de croisement. L'évolution du taux de croisement entre 2008 et 2011 (-35,8 points) fait ressortir les efforts consentis en faveur du décroisement des clients.

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE CLIENTS CROISÉS





ACTIVITÉ ET PERFORMANCES



Kamal GUESSOUS
Cirier et créateur de Bougies

Depuis 10 ans, Kamal crée de jolies bougies et photophores faits entièrement à la main. De formes cubiques ou cylindriques et ornés de motifs traditionnels, ses photophores, très prisés par les touristes, retranscrivent parfaitement les parfums et l'ambiance du Maroc.

Au titre de l'exercice 2011, la Fondation a enregistré une amélioration remarquable tant au niveau de l'activité production qu'au niveau de la maîtrise du risque crédit. Une démarche proactive est menée auprès des clients avec le maintien d'une grande vigilance sur le risque.

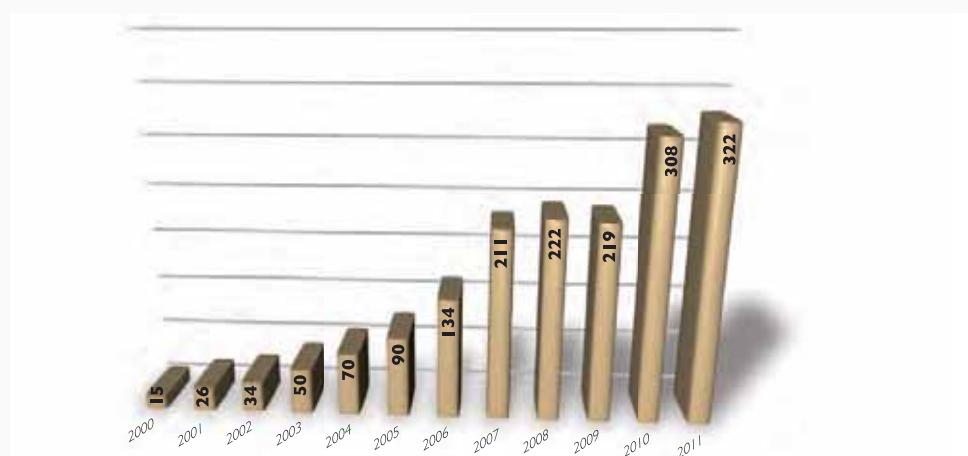
Action de formation	Réalisations au 31/12/2010	Réalisations au 31/12/2011	Var. en %
Indicateurs d'activité			
Nombre de branches	308	322	4,55%
Nombre de prêts	175 241	188 072	7,32%
Nombre de clients actifs	193 974	212 002	9,29%
Prêts octroyés en dirhams	1 569 892 000	1 824 641 000	16,23%
Encours des prêts dirhams	1 247 081 000	1 478 323 000	18,54%
PAR > 30 jours en dirhams	13 609 208	14 584 764	7,17%
Taux de PAR > 30 jours	1,09%	0,99%	-0,10 pts
Taux de radiation	2,9%	1,5%	-1,4 pts
Indicateurs de moyens			
Recrutement	7	17	142,86%
Effectif	754	1 589	110,74%
Charges du personnel	72 833 799	157 919 045	116,82%
Budget de fonctionnement (hors charges du personnel)	54 921 064	92 046 648	67,60%
Budget d'investissement	16 166 000	17 751 000	9,80%
Indicateurs de résultat			
Chiffre d'affaires	301 514 689	378 157 073	25,42%
PNB	271 844 705	319 621 155	17,57%
Coefficient d'exploitation	47,00%	78,20%	31,20
Résultat net	78 010 000	40 595 386	-47,96%

1. ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ

1.1 RÉSEAU DES POINTS DE VENTE

La Fondation continue de renforcer son positionnement à travers l'élargissement de son réseau de distribution, privilégiant une grande proximité.

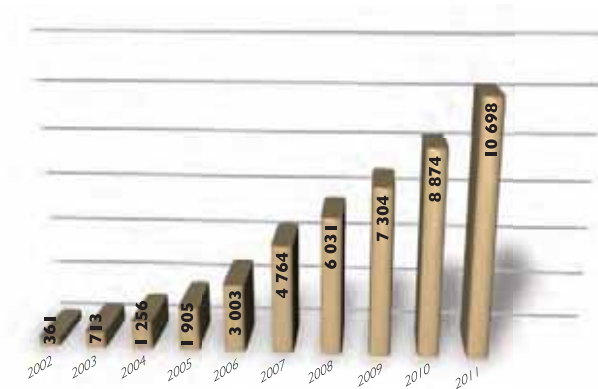
ÉVOLUTION DU NOMBRE DE BRANCHES



1.2 DÉBLOCAGE

Les crédits accordés à la clientèle de la FBPMC au titre de l'exercice 2011 ont augmenté de 1 825 millions de dirhams, pour s'établir à 10 698 millions de dirhams, en progression de 16% par rapport à l'exercice 2010.

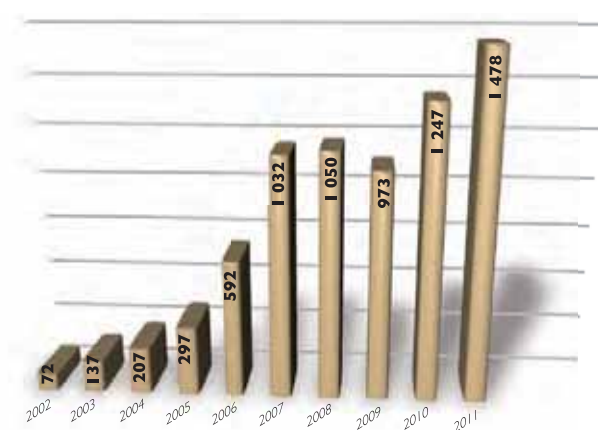
COMMUL DES MONTANTS DÉBLOQUÉS (En millions de dirhams)



1.3 ENCOURS DE CRÉDIT

L'encours de crédit progresse de 19% par rapport à 2010 et atteint 1 478 millions de dirhams.

ÉVOLUTION DES CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE (En millions de dirhams)



1.4 CLIENTS ACTIFS

Le développement de la clientèle a été marqué par le recrutement de 18 028 nouveaux clients, se situant à 212 002 clients à fin décembre 2011, soit une progression de 9%.

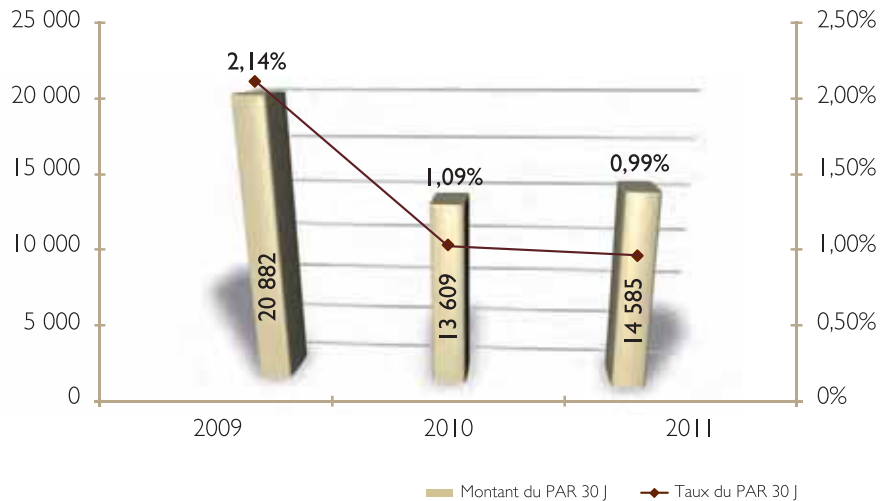
ÉVOLUTION DU NOMBRE DES CLIENTS ACTIFS



2. PORTEFEUILLE À RISQUE À 30 JOURS

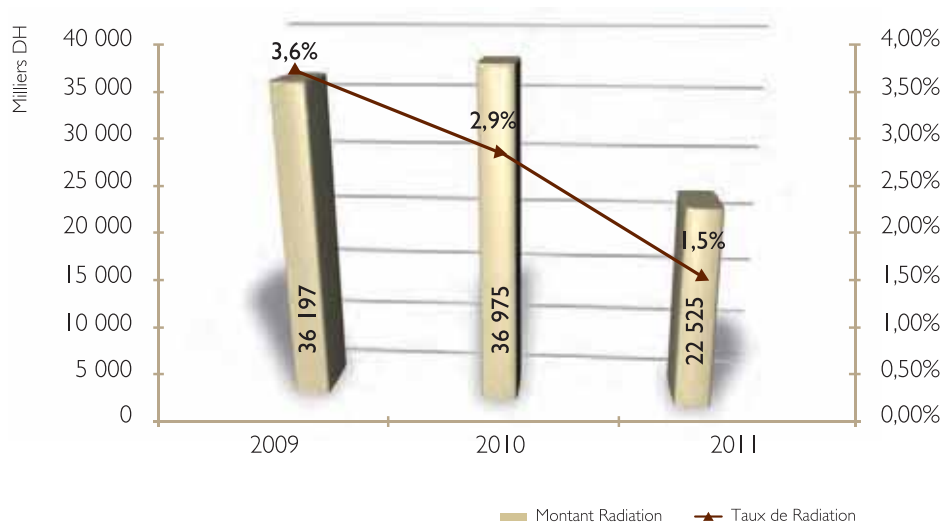
Le taux de portefeuille à risque à 30 jours enregistre une baisse de 0,1pt en 2011 par rapport à 2010, passant de 1,09% à 0,99%.

ÉVOLUTION DU MONTANT ET DU TAUX DE PAR 30 JOURS



Cette amélioration est essentiellement imputable à la mobilisation de la filière récupération. En 2011, l'opération radiation concerne seulement 1,5% du portefeuille de la Fondation contre 2,9% en 2010 et 3,6% en 2009.

ÉVOLUTION DU MONTANT ET DU TAUX DE RADIATION

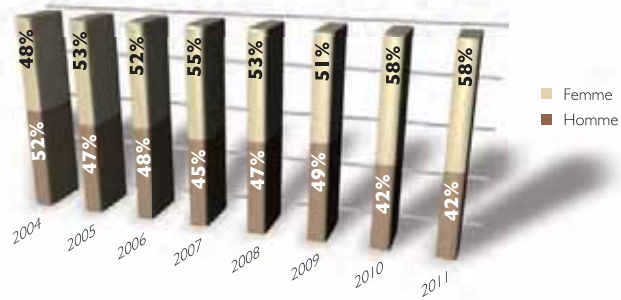


3. STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

3.1 ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION DES CLIENTS PAR SEXE

La répartition par genre des clients actifs, à fin décembre 2011, fait ressortir un taux de 58% pour les femmes et de 42% pour les hommes.

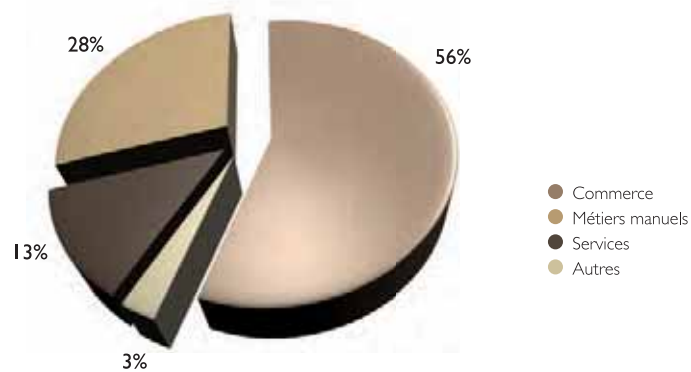
RÉPARTITION DES CLIENTS ACTIFS PAR GENRE



3.2 RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

La satisfaction des clients est au cœur des priorités de la FBPMC, qui présente plusieurs offres selon le profil clients. L'activité commerce représente 56% de notre portefeuille.

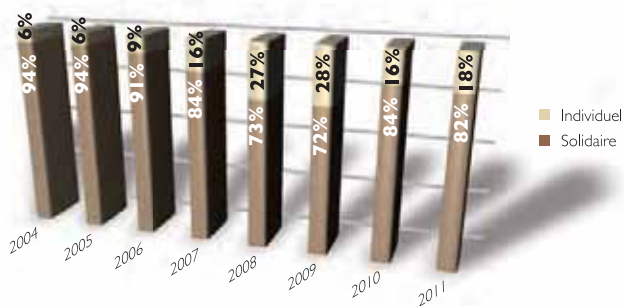
RÉPARTITION DES CLIENTS PAR ACTIVITÉ



3.3 RÉPARTITION PAR TYPE DE PRÊTS

Le crédit solidaire contribue en 2011 à hauteur de 82% du portefeuille.

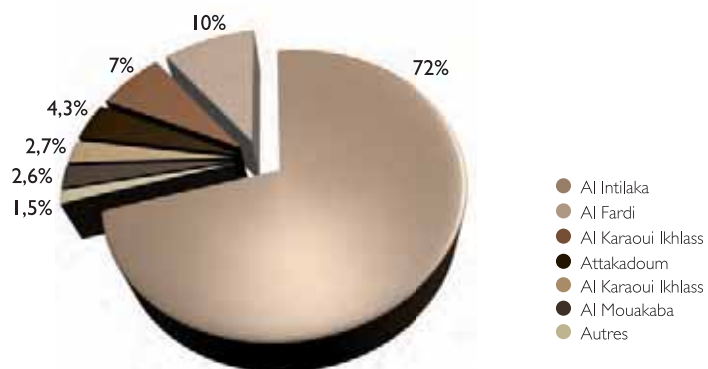
RÉPARTITION DES CLIENTS ACTIFS PAR TYPE DE PRÊT



3.4 RÉPARTITION PAR TYPE DE PRODUIT

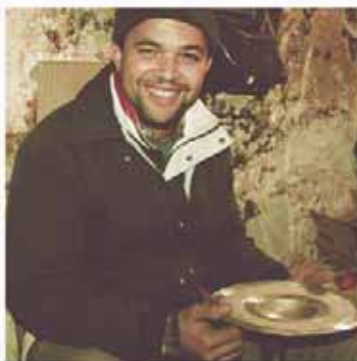
L'offre clients comprend des gammes de produits à rentabilité et risque différents, présentant des avantages compétitifs par rapport à celles proposées sur le marché.

RÉPARTITION DES DÉBLOCAGES PAR PRODUIT





SITUATION COMPTABLE ET FINANCIÈRE AU 31 DÉCEMBRE 2011



Mohamed AL QABLI
Orfèvre

Penché sur son œuvre et n'ayant pour fond que le bruit des marteaux et les rires des artisans, Mohamed peut passer des heures sur un objet qu'il exécute suivant son imagination et son instinct.

1. COMPTES DU BILAN

Le total Bilan marque une progression de 25,5%, passant de 1,4 milliards de dirhams à 1,7 milliards de dirhams, en raison essentiellement des évolutions suivantes :

1.1 ACTIF

1.1.1 LES VALEURS EN CAISSE

Les valeurs en caisse augmentent de 9,5% par rapport à décembre 2010, passant de 117,3 millions de dirhams à 128,4 millions de dirhams.

1.1.2 LES CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

Les créances sur la clientèle constituant 83,6% du total de l'actif à fin décembre 2011, elles progressent de 18,5%, passant de 1,24 milliards de dirhams à 1,47 milliards de dirhams.

1.1.3 LES TITRES DE PLACEMENT

Les titres de placement, inexistant à fin décembre 2010, se chiffrent à 110 millions de dirhams à fin décembre 2011.

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2011 - ACTIF

Actif	Réal. à fin Déc. 2010	Réal. à fin Déc. 2011	Var. en %
1- Valeurs en caisse, banque, valeurs à l'encaissement	117 303	128 422	9,5%
2- Placement de fonds	-	-	-
3- Créances sur la clientèle	1 247 081	1 478 323	18,5%
4- Titres de placements	-	110 000	-
5- Autres Actifs	15 460	19 009	23,0%
6- Immobilisations incorporelles nettes	9 429	7 526	-20,2%
7- Immobilisations corporelles nettes	19 342	24 072	24,5%
Total Actif	1 408 615	1 767 352	25,5%

En milliers de dirhams

1.2 PASSIF

1.2.1 DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS

Les dettes envers les établissements de crédits enregistrent une augmentation de 31,3% passant de 727,5 millions de dirhams à fin décembre 2010 à 955 millions de dirhams à fin décembre 2011.

1.2.2 AUTRES PASSIFS

Ils comprennent essentiellement les comptes des fournisseurs et les charges du personnel détaché de la BCP. Ils augmentent de 27,7%, passant de 27,4 millions de dirhams à fin décembre 2010 à 35 millions de dirhams à fin décembre 2011.

1.2.3 FONDS ASSOCIATIFS

Les fonds associatifs enregistrent une progression de 9,5% par rapport à décembre 2010. Ils passent de 441,8 millions de dirhams à fin décembre 2010 à 483,9 millions de dirhams à fin décembre 2011.

Soulignons l'évolution du report à nouveau qui a augmenté de 25,9% pour se fixer à un montant de 188,0 millions de dirhams à fin décembre 2011 contre 149,3 millions de dirhams une année auparavant.

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2011 - PASSIF

Passif	Réal. à fin Déc. 2010	Réal. à fin Déc. 2011	Var. en %
1- Banques créditeurs, Crédits de trésorerie	-	210 820	-
2- Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	727 542	955 000	31,3%
3- Autres passifs	27 423	35 011	27,7%
4- Provisions pour risques et charges	211 842	82 575	-61,0%
5- Fonds associatifs : Fonds propres	441 807	483 946	9,5%
• Fonds associatifs sans droit de reprise	210 496	15 416	-92,7%
• Fonds associatifs avec droit de reprise	4 000	239 895	5897%
• Report à nouveau	149 302	188 039	25,9%
• Résultat de l'exercice	78 010	40 595	-48,0%
Total Passif	1 408 615	1 767 352	25,5%

Chiffres en milliers de dirhams

2. COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

2.1 PRODUITS NETS D'EXPLOITATION DU MICRO-CRÉDIT

Le Produit Net micro-crédit, marque une progression de 18% à fin décembre 2011 par rapport à fin décembre 2010, passant de 271,8 millions de dirhams à 319,6 millions de dirhams. Cette amélioration est essentiellement imputable à l'accroissement de l'activité (progression de 19% de l'encours de prêts et de 11% des clients actifs par rapport à décembre 2010).

2.2 PRODUITS D'EXPLOITATION DE MICRO-CRÉDIT

Les produits d'exploitation, composés des intérêts sur prêts, des frais de dossiers et des commissions d'accompagnement solidaire, ont enregistré une progression de 25% par rapport à l'année précédente, passant de 301,5 millions de dirhams à 378,1 millions de dirhams.

2.3 CHARGES D'EXPLOITATION DE MICRO-CRÉDIT

Les charges d'exploitation, constituées des intérêts sur les emprunts octroyés par la BCP et l'Agence Française de Développement (AFD), marque un accroissement de 97%, par rapport à fin décembre 2010, passant de 29,6 millions de dirhams à 58,5 millions de dirhams.

2.4 CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

A fin décembre 2011, le total des charges générales d'exploitation de la FBPMC se situe à 249,9 millions de dirhams contre 127,8 millions de dirhams en 2010.

2.5 DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTE SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES

Les dotations aux provisions pour dépréciation des créances en souffrance et autres provisions ont baissé de 5,3% passant de 48 millions de dirhams à 45,6 millions de dirhams au 31 décembre 2011. Cette baisse est due essentiellement à la maîtrise du risque crédit.

Les pertes sur créances irrécouvrables ont baissé de 37% passant de 38 à 24 millions de dirhams. Cette baisse est due essentiellement à la maîtrise du risque crédit.

2.6 RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE À FIN DÉCEMBRE 2011

Le résultat net à fin décembre 2011 se chiffre à 40,6 millions de dirhams, contre 78 millions de dirhams une année auparavant, soit une baisse de 37,4 millions de dirhams (-48%).

Cette baisse est à relativiser dans la mesure où le résultat de l'année 2010 est exceptionnel, car durant la phase de finalisation de la fusion, les comptes de la FBPMC n'intégraient que la production de l'ex-Fondation Zakoura. Les charges relatives à cette entité n'ont été comptabilisées dans les comptes de la FBPMC qu'à partir de 2011.

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DÉCEMBRE 2011

Compte de Produits et de Charges	Réal. à fin Déc. 2010	Réal. à fin Déc. 2011	Var. en %
I- PRODUITS D'EXPLOITATION DE MICRO-CRÉDIT	301 515	378 157	25%
• Produits sur opérations de placements de trésorerie	577	1 960	240%
• Produits sur opérations avec clientèle	300 937	376 197	25%
• Produits sur opérations sur titres			
II- CHARGES D'EXPLOITATION DE MICRO-CRÉDIT	29 670	58 536	97%
• Charges d'intérêts et de commissions bancaires	29 670	58 536	97%
• Charges sur opérations sur titres de placements			
III- PRODUITS NETS D'EXPLOITATIONS DE MICRO-CRÉDIT (I-II)	271 845	319 621	18%
IV- CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	127 755	249 966	96%
• Charges du personnel	72 834	157 919	117%
• Charges externes	45 366	76 500	69%
• Impôts et Taxes	32	36	12%
• Autres charges générales d'exploitation	1 319	2 422	84%
• Dotations aux amort. des immobilisations	8 204	13 089	60%
V- DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	86 217	70 024	-19%
VI- REPRISE DE PROVISION POUR DÉPRÉCIATION DES CRÉANCES EN SOUFFRANCE & CRÉANCES AMORTIES	19 551	33 269	70%
VII- RÉSULTAT COURANT (III+IV+V+VI)	77 424	33 038	-57%
VIII- RÉSULTAT NON COURANT	587	7 558	1189%
IX- EXCÉDENT/INSUFFISANCE AVANT IMPÔT	78 010	40 595	-48%
X- EXCÉDENT/INSUFFISANCE DE L'EXERCICE	78 010	40 595	-48%

Chiffres en milliers de dirhams

3. RATIOS FINANCIERS DE LA FBPMC

Le tableau ci-après retrace l'évolution des ratios financiers de la FBPMC entre décembre 2010 et décembre 2011 :

RATIOS	Déc. 2010	Déc. 2011	Évolution
I- RATIOS DE STRUCTURE ET D'ÉQUILIBRE FINANCIER			
• Autonomie financière = Fonds propres / Total passif	31,4%	27,4%	-4,0 pts
• Endettement = DLMT / Fonds propres	1,65	1,97	0,3 pts
• Investissement = Immobilisations / Total Actif	2,0%	1,8%	-0,3 pts
• Encours / Total Actif	88,5%	83,6%	-4,9 pts
• Liquidité = Valeurs disponibles / Total Actif	8,3%	7,3%	-1,1 pts
II- RATIOS DE RENTABILITÉ			
• Charges de personnel / PNB	26,8%	49,4%	22,6 pts
• Rentabilité commerciale = PNB / Produits d'exploitation	90,2%	84,5%	-5,6 pts
• Autosuffisance opérationnelle = Produit d'exploitation / (Ch. d'exploitation + CG. Financières + Dot. Nettes aux Prov. pr. prêts irrécouvrables)	134,6%	109,5%	-25,0 pts
• Coefficient d'exploitation = Produits d'exploitation / PNB	47,0%	78,2%	31,2 pts
• Rentabilité économique ou ROA = Résultat net / Actif	5,5%	2,3%	-3,2 pts
• Marge bénéficiaire = Résultat net / Produits d'exploitation	25,9%	10,7%	-15,1 pts
• Rentabilité financière = Résultat net / Fond propres	17,7%	8,4%	-9,3 pts



RAPPORT D'AUDIT



Wafae ADJB
Brodeuse moderne

Artisane brodeuse à la base mais fascinée par les nouvelles technologies, Wafae brode avec l'assistance de matériel et autres logiciels spécialisés, sur différents matériaux des designs mêlant beauté et complexité.

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2011

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Fondation Banque Populaire pour le Micro-Crédit, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2011. Ces états de synthèse font ressortir un montant de fonds associatifs de 483.945 KMAD dont un bénéfice net de 40.595 KMAD.

Responsabilité de la Direction

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Fondation Banque Populaire pour le Micro-Crédit au 31 décembre 2011 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 08 février 2011

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



Deloitte Audit
288 Boulevard Zerktouni
CASABLANCA
Tél : 022 22 47 34/35/38
Fax : 022 22 40 71

A. Benabdelkhalek
Associé

Mazars Audit et Conseil



k. Mokdad
Associé Gérant

Siège social : 3, rue Docteur Veyre - Résidence Patio - Casablanca - Maroc
C.N.S.S. : 6004345 - Identifiant Fiscal N° : 1087591
Tél. : +212 (0)5 22 43 49 49 (L.G.) - Fax : +212 (0)5 22 26 90 18
Contact@fbpmc.ma



Rapport
d'activité
2011



FONDATION
MICRO-CREDIT
GRUPE BANQUE POPULAIRE