

SPÉCIAL
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DE L'APSF
Judi 28 juin 2018
Hôtel Hyatt Regency, Casablanca

En marge de l'Assemblée

SOUTIEN DE L'APSF À L'INDH

Comme de coutume depuis plusieurs années - depuis près d'une décennie, en fait ! - l'APSF marquera concrètement son soutien à l'INDH en remettant, des mains du Président, M. Abdallah Benhamida, aux associations caritatives partenaires, leurs chèques pour l'année 2018.

Ce sera l'occasion pour les représentants des dites associations de faire part de leurs actions sur le terrain en faveur des populations visées et de partager des témoignages des bénéficiaires de ces dons. Des témoignages toujours empreints d'émotion ♦

**CONFÉRENCE AUTOUR DE LA
«TRANSFORMATION DIGITALE DES SOCIÉTÉS DE
FINANCEMENT»**

Les années 2010 marquent un peu partout dans le monde le début du cycle de transformation digitale des entreprises, qui est conçue non pas comme une forme d'équipement technologique mais comme un moyen de mener une stratégie qui permet une différenciation sur le marché.

Dans le cas des sociétés de financement, il y a lieu de faire converger leur métier et leur organisation avec l'utilisation du digital pour créer de nouveaux produits et les gérer en parallèle avec ceux existants. Ce nouveau mix devra être réalisé compte tenu d'un double impératif : d'organisation et de valeur proposée aux clients.

M. Ahmed Kouddane, directeur associé de la société Synthèse Conseil, est l'invité du Conseil pour, partager la réflexion sur cette question d'actualité avec l'ensemble des membres réunis en Assemblée Générale ce 28 juin 2018.

M. Kouddane traitera du thème «Transformation digitale : enjeux et perspectives» : enjeux et perspectives métier, enjeux organisationnels, enjeux et perspectives opérationnels. Partenaire de longue date de l'APSF, Synthèse Conseil a accompagné l'APSF dans la mise en place du SAAR (Système d'Aide à l'Appréciation du Risque) en 2002, système qui avait alors valu à l'APSF les félicitations du Gouverneur de Bank Al-Maghrib. Le fait est que le SAAR a préfiguré la mise en place du Credit Bureau à l'échelle nationale ♦

**CONCOURS DES SOCIÉTÉS DE
FINANCEMENT À L'ÉCONOMIE EN 2017**

Au 31 décembre 2017, les sociétés de financement membres de l'APSF ont mobilisé plus de 168 milliards de dirhams au service de la consommation des ménages, de l'investissement et de l'exploitation des entreprises, une enveloppe en hausse de plus de 8 milliards ou 5,1% par rapport à fin 2016.

Détails par métier, pages 2 et 3

AFRICLEASE FORUM 2018



Africlease (Fédération Africaine de Leasing) et la SFI ont organisé le 26 avril 2018 à Accra, Ghana, «Africlease Forum 2018». La manifestation, qui célébrait les dix années du

programme «Africa Leasing Facility» de la SFI, a réuni des opérateurs, des experts, des responsables de banques centrales et des investisseurs pour discuter des moyens de saisir les opportunités sur le marché du crédit-bail africain. Le potentiel de ce marché est estimé à 80 milliards de dollars américains.

Plaidant pour la promotion du leasing en Afrique, M. Abdallah Benhamida, en sa qualité de Président d'Africlease, a mis l'accent sur le rôle du leasing comme facteur d'intégration économique et sur sa capacité à répondre aux besoins de financement de tous types d'entreprises en Afrique, y compris les micro-entreprises. Il a fait valoir, ce faisant, la nécessité de créer les conditions d'un développement harmonieux du leasing en Afrique, en dépit des différences d'un pays ou d'une région à l'autre.

«Africlease Forum 2018» a été marqué aussi par le lancement officiel du manuel «Crédit-bail mobilier en Afrique - Statistiques régionales 2017» remis symboliquement au Président Benhamida (voir photo). Cet ouvrage est disponible sur le site d'Africlease : <https://africlease.org> ♦

CONCOURS DES SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT À L'ÉCONOMIE EN 2017 *

CRÉDIT-BAIL

FINANCEMENTS DE L'EXERCICE

Les financements de l'exercice 2017 ont totalisé 15,3 milliards de dirhams (+1,3 milliard ou 9,4%), se répartissant à raison de 12,4 milliards pour le CBM «crédit-bail mobilier» (+1,4 milliard ou 13,0%), et 2,9 milliards pour le CBI «crédit-bail immobilier» (-118 millions ou 4,0%).

Ces 15,3 milliards de dirhams de financements nouveaux ("mises en force") ont permis la concrétisation de plus de 15 000 projets nouveaux ou d'extension couvrant tous types de besoins à usage professionnel.

ENCOURS COMPTABLE À FIN DÉCEMBRE

Ces financements portent la valeur nette comptable des biens donnés en crédit-bail à fin décembre 2017, à 45,4 milliards de dirhams (+2,3 milliards ou 5,3% par rapport à fin 2016). Cet encours se répartit à raison de 28,9 milliards pour le CBM (+2,4 milliards ou 9,2%) et 16,5 milliards pour le CBI (-161 millions ou -1,0%).

CRÉDIT À LA CONSOMMATION

FINANCEMENTS DE L'EXERCICE

Les financements de l'année (crédits distribués hors ceux de substitution) se sont établis à 15,4 milliards de dirhams en 2017 (+894 millions ou 6,1%).

Dans cette enveloppe, les financements auto-mobiles ressortent à 9,6 milliards de dirhams (+722 millions ou 8,1%) et les prêts personnels à 5,3 milliards (+99 millions ou 1,9%).

ENCOURS À FIN DÉCEMBRE

Au 31 décembre 2017, l'encours brut des crédits à la consommation s'est établi à 48,7 milliards de dirhams, en hausse de 3,2 milliards ou 7,0% par rapport à fin décembre 2016.

Le crédit automobile y intervient à hauteur de 26,3 milliards (+3,5 milliards ou 15,5%), et les prêts personnels pour 21,8 milliards (-387 millions ou 1,7%).

FACTORING

Jusqu'en 2015, l'APSF comptait deux sociétés de factoring spécialisées : Maroc Factoring lancée en 1988, et Attijari Factoring en 1995.

* évolutions par rapport à 2016

Depuis, CDM Leasing a étendu son activité au factoring et a pris la dénomination de CDM Leasing et Factoring.

LES REMISES DE CRÉANCES effectuées par ces trois sociétés en 2017 ont totalisé 19,1 milliards de dirhams (-3,6 milliards ou 16,0%).

L'ENCOURS DES REMISES DE CRÉANCES au 31 décembre s'établit à 4,6 milliards (-248 millions ou 5,1%).

LE MONTANT DES CRÉANCES FINANCÉES au 31 décembre ressort à 2,7 milliards (-419 millions ou 13,3%).

FINANCEMENT DES BESOINS DE TRÉSORERIE LIÉS À LA RÉALISATION DES MARCHÉS PUBLICS : *Activité de Finéa*

Les concours de Finéa à l'économie ressortent à plus de 10 milliards de dirhams, répartis à hauteur de 7 milliards au titre des financements par signature (-5% par rapport à 2016), et de 3 milliards sous forme de lignes de refinancement.

Au titre du FGCP (Fonds de Garantie dédié à la Commande Publique), le volume des garanties émises ressort à 800 millions de dirhams (+8%) et le niveau des autorisations garanties s'établit à près de 1,3 milliard de dirhams contre 1,2 milliard millions en 2016.

FONDS DE GARANTIE : *Activité de Dar Ad-Damane*

GARANTIES ACCORDÉES DANS L'ANNÉE

L'activité de Dar Ad-Damane ressort, en 2017, à 458 millions de dirhams (-29%).

Ces concours ont bénéficié à 374 opérations, correspondant à un volume d'investissement de 1 milliard de dirhams contre 543 opérations et une enveloppe de 1,5 milliard de dirhams en 2016.

ENCOURS DES GARANTIES

L'encours des garanties à fin décembre 2017 s'élève à près de 1,2 milliard de dirhams (-121 millions ou -9,3%).

FINANCEMENT DES ASSOCIATIONS DE MICRO-CRÉDIT : *Activité de Jaïda*

À fin 2017, la production cumulée de Jaïda a atteint 2,6 milliards de dirhams (+681 millions ou 36%) et l'encours de ses financements à 1 milliard (+212 millions ou 25%).

CONCOURS DES SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT À L'ÉCONOMIE EN 2017

CRÉDIT IMMOBILIER

♦ *Activité de Wafa Immobilier*

AUTORISATIONS ET DÉBLOCAGES DE L'EXERCICE

Les autorisations globales ressortent à 16,1 milliards de dirhams, en hausse de 1,6 milliard ou 11,3%. Elles se répartissent à hauteur de 9,8 milliards pour les crédits acquéreurs (+ 598 millions ou 6,5%) et 6,4 milliards pour les crédits promoteurs (+1 milliard ou 19,4%).

Les débloquages globaux ressortent à 10,6 milliards de dirhams (+303 millions ou 2,9%) et se répartissent à raison de 7,9 milliards pour les crédits acquéreurs (+350 millions ou 4,7%) et de 2,7 milliards pour les crédits promoteurs (- 47 millions ou 1,7%).

AUTORISATIONS ET DÉBLOCAGES DE L'EXERCICE

L'encours global à fin 2017 ressort à 58,5 milliards de dirhams, en progression de 3,1 milliards ou 5,7%. Ce montant se répartit à raison de 50 milliards de dirhams au titre de l'encours acquéreurs (+1,6 milliard ou 3,4%) et de 8,6 milliards de au titre de l'encours de la promotion immobilière géré (+1,5 milliard ou 21,3%).

♦ *Activité de Dar Assafâa*

Dar Assafâa a vu son activité commerciale s'arrêter dès le démarrage de Bank Assafâa en juillet 2017.

Ses encours de créances sur la clientèle, qu'elle porte toujours, ressortent à 1,8 milliard de dirhams à fin 2017 (+13,5% par rapport à fin 2016).

GESTION DES MOYENS DE PAIEMENT :

Activité du CMI (Centre Monétique Interbancaire)

L'activité monétique a porté sur 339,4 millions d'opérations (+10,1% par rapport à 2016), pour un montant global de 286,6 milliards de dirhams (+9,5%).

L'encours des cartes émises par les banques marocaines a atteint 14,1 millions unités (+9,4%). Ces cartes ont engendré, en paiements et en retraits au Maroc, 323,6 millions d'opérations (+9,8%), pour un montant de 264,2 milliards de dirhams (+9,1%).

Par le biais des cartes bancaires marocaines et étrangères, les commerçants et eMarchands affiliés au CMI ont enregistré 53,5 millions d'opérations de paiement (+32,1%) pour un montant global de 31,9 milliards de dirhams (+ 22,4%).

Les paiements en ligne via cartes bancaires, maro-

caines et étrangères, réalisés sur les sites marchands et sites des facturiers affiliés au CMI ont porté sur 6,6 millions d'opérations (+82,1%) pour un montant global de 2,6 milliards de dirhams (+50,3%).

PART DES SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT DANS LE FINANCEMENT AUTOMOBILE

La part des sociétés de crédit à la consommation et de crédit-bail dans le financement automobile, mesurée par le nombre de dossiers financés rapporté aux ventes automobiles, a atteint, en 2017, 54,1% au lieu de 52,7% un an plus tôt.

Les sociétés de financement financent également des véhicules utilitaires. Dans le cas du crédit-bail, le nombre de dossiers s'y rapportant ressort, en 2017, à 5 891, en hausse de 804 unités ou 15,8%.

Dossiers automobiles financés en 2017 / 2016

Unités	2017	2016	Variation 17/16	
			Nombre	%
Ventes automobiles (a)	168 593	163 110	5 483	3,4
Dossiers financés (b)	91 195	85 997	5 198	6,0
<i>Crédit classique</i>	43 238	39 286	3 952	10,1
<i>LOA</i>	42 495	40 578	1 917	4,7
<i>Crédit-bail</i>	5 462	6 133	-671	-10,9
Part des sociétés de financement (= b / a)	54,1%	52,7%	1,4 point	

CONCOURS À FIN MARS 2018

À fin mars 2018, les concours des sociétés de crédit-bail, de factoring et de crédit à la consommation ressortent à plus de 90 milliards de dirhams (+4 milliards ou 4,3% par rapport à fin mars 2017).

L'encours de crédit-bail (valeur nette comptable) s'établit à 45,5 milliards de dirhams (+ 2,1 milliards ou 4,8%).

L'encours de factoring s'établit à 3,5 milliards de dirhams (-540 millions ou 13,3%).

L'encours des crédits à la consommation s'établit à 49 milliards de dirhams (+2,5 milliards ou 5,5%).

ACTION PROFESSIONNELLE DE L'APSF EN 2017 DES AVANCÉES RÉELLES, MAIS AUSSI DES PRÉOCCUPATIONS PERSISTANTES

Comme lors des exercices précédents, l'action professionnelle de l'APSF a été des plus soutenues en 2017 et au cours des premiers mois de l'année 2018. De nombreux chantiers, certains stratégiques, d'autres opérationnels, ont mobilisé l'énergie des membres et concentré les efforts de l'APSF. Les uns augurent d'avancées réelles : immatriculation des véhicules automobiles financés à crédit, feuille de route des sociétés de crédit-bail à horizon 2020. D'autres font toujours encore l'objet de questionnements : développement du crédit à la consommation et du factoring.

IMMATRICULATION DES VÉHICULES AUTOMOBILES FINANCÉS À CRÉDIT.

Le processus entamé par l'APSF depuis plusieurs années auprès des autorités est en voie d'être bouclé, l'objectif étant de sécuriser la procédure d'immatriculation des véhicules financés à crédit et en leasing (LOA et crédit-bail), dans ses volets relatifs au nantissement du véhicule et à la gestion des mains levées. à cet égard, les sociétés de financement pourront adhérer au programme national de dématérialisation des procédures d'immatriculation des véhicules automobiles (projet «Assiaqa Card»), un projet de convention avec les partenaires (ministère du transport et la société M2M) ayant été finalisé. Surtout, le cadre du système de gestion permettant l'automatisation des échanges entre ces sociétés et les centres immatriculateurs, a été tracé. Les fonctionnalités prévues portent notamment sur l'identification des véhicules, la gestion de la mainlevée et la consultation et le suivi des dossiers financés à crédit.

FEUILLE DE ROUTE DES SOCIÉTÉS DE CRÉDIT-BAIL À HORIZON 2020.

Le dossier, ouvert en 2017, avance dans les meilleures conditions si l'on en juge par l'implication de tous les opérateurs et la densité et la qualité de leurs échanges. A ce stade, les premières lignes de cette feuille de route ont été écrites pour montrer l'«utilité économique» du leasing et faire en sorte que ce métier se positionne sur des formules à valeur ajoutée.

En parallèle, les interrogations de l'APSF déjà exprimées depuis quelques années sur le devenir de certains métiers se sont poursuivies.

CRÉDIT À LA CONSOMMATION. La profession est restée préoccupée par les conditions de concurrence sur le marché. Il faut dire que s'agissant du business model du métier spécialisé, les in-

quiétudes se sont quelque peu estompées du fait du «retour» de ce métier aux sources, avec depuis deux années maintenant une très nette reprise du crédit affecté. Évolution passagère ou tendance de fond ? : l'avenir y répondra.

FACTORING. Si les sociétés spécialisées membres de l'APSF confinent leur intervention dans le périmètre reconnu universellement au factoring, les départements bancaires n'hésitent pas à l'assortir d'offres plus ou moins complémentaires. De fait, le métier s'éloigne globalement de sa vocation sous la pression de la concurrence des banques, laquelle pression est appelée à se maintenir. Les interrogations se sont ainsi poursuivies pour préserver ce métier dans ses fondamentaux.

Le rapport du Conseil de l'APSF présenté à l'Assemblée Générale réunie ce 28 juin 2018 rend compte dans le détail de l'action professionnelle de l'APSF. Il est téléchargeable à partir du site de l'APSF : www.apsf.pro ♦

FEUILLE DE ROUTE DES SOCIÉTÉS DE LEASING

Objectifs : diversifier l'offre, présenter des services à valeur ajoutée et mieux communiquer

Les dirigeants des sociétés de leasing ont engagé, en 2017, une vaste réflexion sur la situation du métier, dans ses aspects financier, réglementaire, judiciaire, comptable, fiscal, commercial et marketing.

Ils ont, surtout, échangé sur le futur du métier selon leur représentation et leur propre inventivité, le but étant de «réinventer le leasing», en diversifiant l'offre, en proposant des services à valeur ajoutée et en communiquant mieux autour du métier et des solutions qu'il peut apporter. Ils ont constitué pour ce faire quatre groupes de travail ad hoc pilotés par les dirigeants eux-mêmes :

- ♦ Groupe de travail «Cadre comptable et fiscal»
- ♦ Groupe de travail «Cadre prudentiel»
- ♦ Groupe de travail «Cadre judiciaire»
- ♦ Groupe de travail «Cadre Marché : produits, innovation, communication».

L'implication de tout un chacun et la convivialité qui prévalent au sein de ces groupes de travail, sans oublier le rythme de travail qui a été des plus soutenus en 2017 et au cours du premier semestre 2018, augurent de résultats tangibles dans les tout prochains mois ♦