



PREMIERES ASSISES AFRICAINES DU LEASING

Casablanca, Maroc, 8 mai 2017

PANORAMA DU CREDIT BAIL EN AFRIQUE (cas ZONE CEMAC)

- Par Pierre KAM, PhD _ DG Africa Leasing Company
- Président Camlease

PANORAMA DU CREDIT BAIL EN AFRIQUE (cas ZONE CEMAC)

Par Pierre KAM, PhD

DG Africa Leasing Company

Président Camlease

PLAN

I- CONTEXTE

II- CARACTERISQUES DE LA ZONE

III- OBSTACLES AU DEVELOPPEMENT DU
CREDIT BAIL

IV-EXPERIENCE de AFRICA LEASING Co

V- PISTES DE SOLUTION

I- CONTEXTE

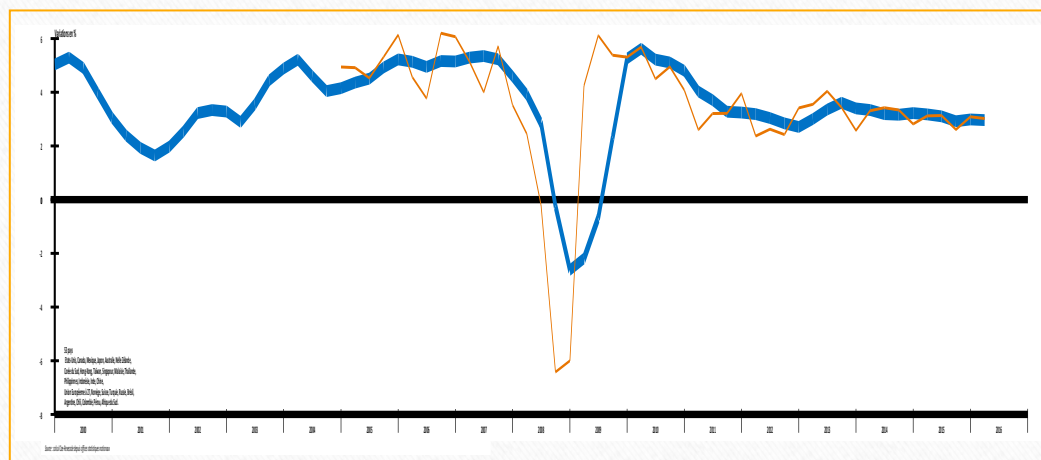
I.1 CONTEXTE : évolution du PIB Mondial

❑ La croissance du PIB mondial reste faible depuis 2010 après la crise financière de 2008.

❑ Cette situation se manifeste par:

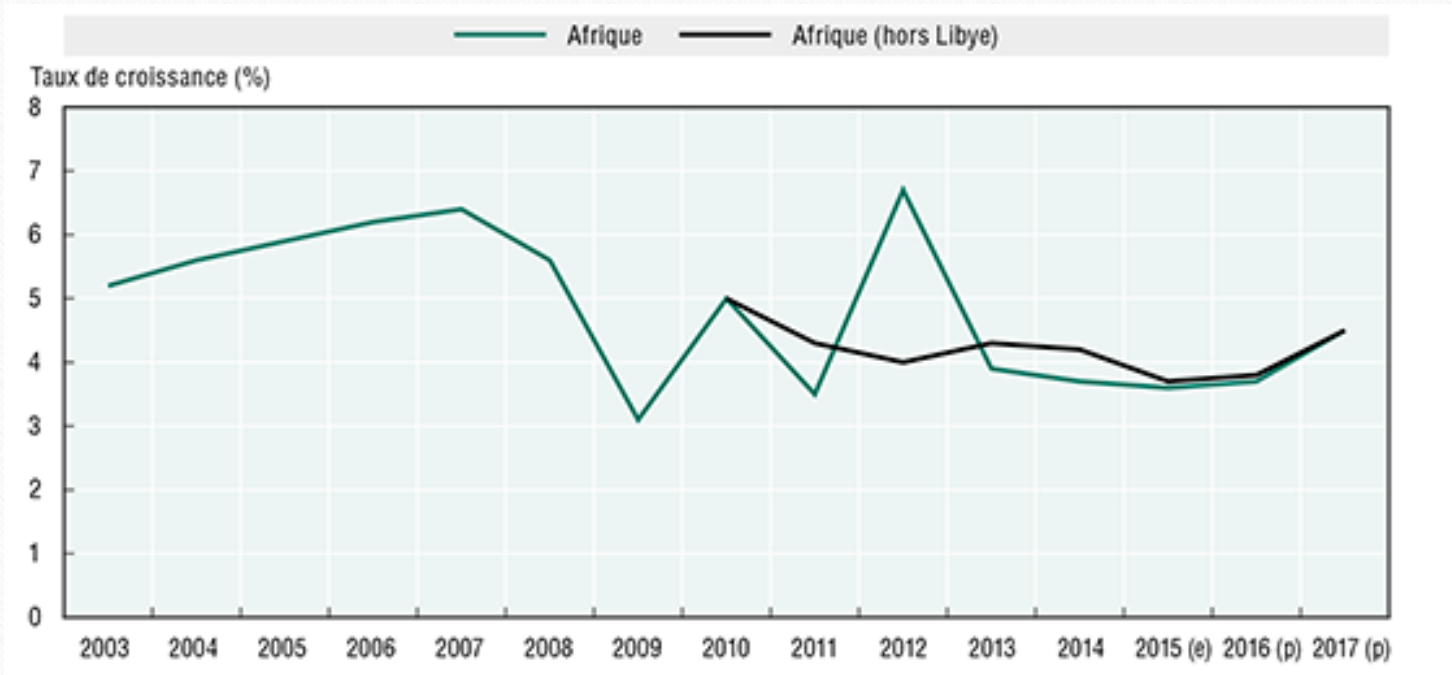
- L'instabilité macro économique (Déséquilibres macroéconomiques)
- La faiblesse des cours des produits de base
- L'instabilité croissante des taux de change et des flux de capitaux
- La stagnation des investissements et la baisse de productivité
- Le décalage persistant entre activité de financement et économie réelle

Autant de facteurs qui justifient des performances moyennes avec un PIB en 2015 de 2,4% en repli par rapport à l'année précédente



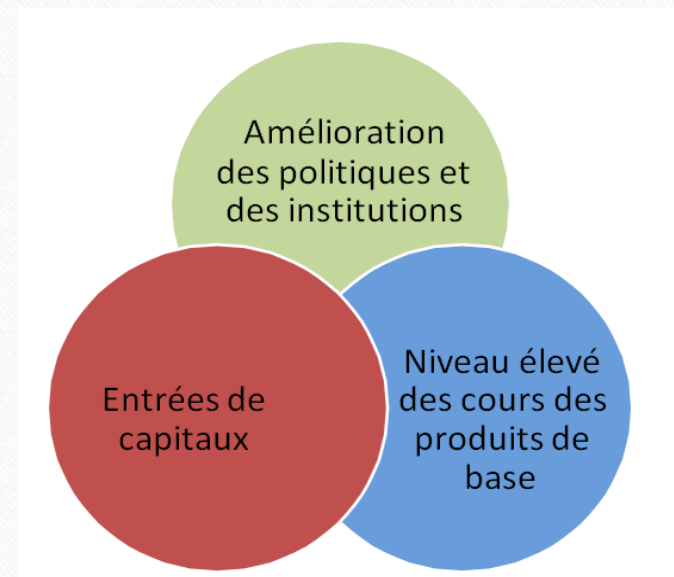
I.2 CONTEXTE : évolution du PIB Africain

- ❑ Le PIB Africain se situe à une moyenne de 3% contre 6% (avant 2008).
- ❑ Les perspectives 2016 et 2017 font état d'une légère reprise



I.3 CONTEXTE : Causes du ralentissement

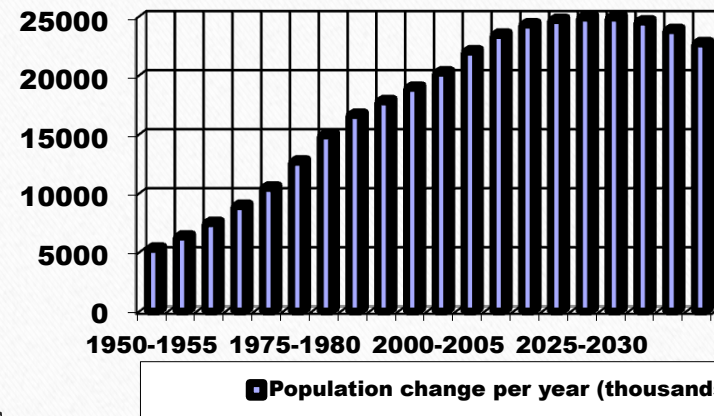
- ❑ Reflux des capitaux et baisse des cours des principales matières premières (cours du brut notamment)
- ❑ Faible part dans les échanges mondiaux (moins de 2%)
- ❑ Faible taux de l'épargne longue
- ❑ Politique de développement industrielle peu ambitieuse /Tissu industriel fragile
- ❑ Faiblesse des infrastructures(Energie, routes) et des investissements



I.4 CONTEXTE : Pression démographique

- ❑ La population totale de l'Afrique est passée à 1.2 milliard en 2015 (contre 814 millions en 2000)
- ❑ Elle est en majorité constituée de jeunes
- ❑ La population Africaine devrait frôler la barre des 1.7 milliard en 2030 et atteindre pratiquement 2.5 milliards en 2050 (Nations unies).
- ❑ Cette évolution démographique supérieure à la croissance économique crée une pression supplémentaire sur le marché de l'emploi.
- ❑ Le chômage combiné à d'autres facteurs favorisent la crise sécuritaire actuelle.

AFRICA: Population change per year (thousands)



II- CARACTERISQUES DES ZONES (CEMAC, UMOA, COMORES)

II.2 Evolution du PIB des zones

- Après une baisse du PIB sur les dernières années, la zone connaîtra une certaine reprise

Croissance en Afrique, par région, 2014-17
(croissance du PIB en volume, %)

	2014	2015 (e)	2016 (p)	2017 (p)
Afrique	3.7	3.6	3.7	4.5
Afrique centrale	6.1	3.7	3.9	5.0
Afrique de l'Est	6.5	6.3	6.4	6.7
Afrique du Nord	1.4	3.5	3.3	3.8
Afrique australe	2.8	2.2	1.9	2.8
Afrique de l'Ouest	6.0	3.3	4.3	5.5
Pour mémoire				
Afrique hors Libye	4.2	3.7	3.8	4.5
Afrique subsaharienne	5.0	3.6	4.0	4.9
Afrique subsaharienne hors Afrique du Sud	5.9	4.2	4.7	5.6

Note : (e) estimations et (p) prévisions.

Source : Département de la statistique, Banque africaine de développement.

II.3 Structure du système bancaire et financier des zones

CEMAC

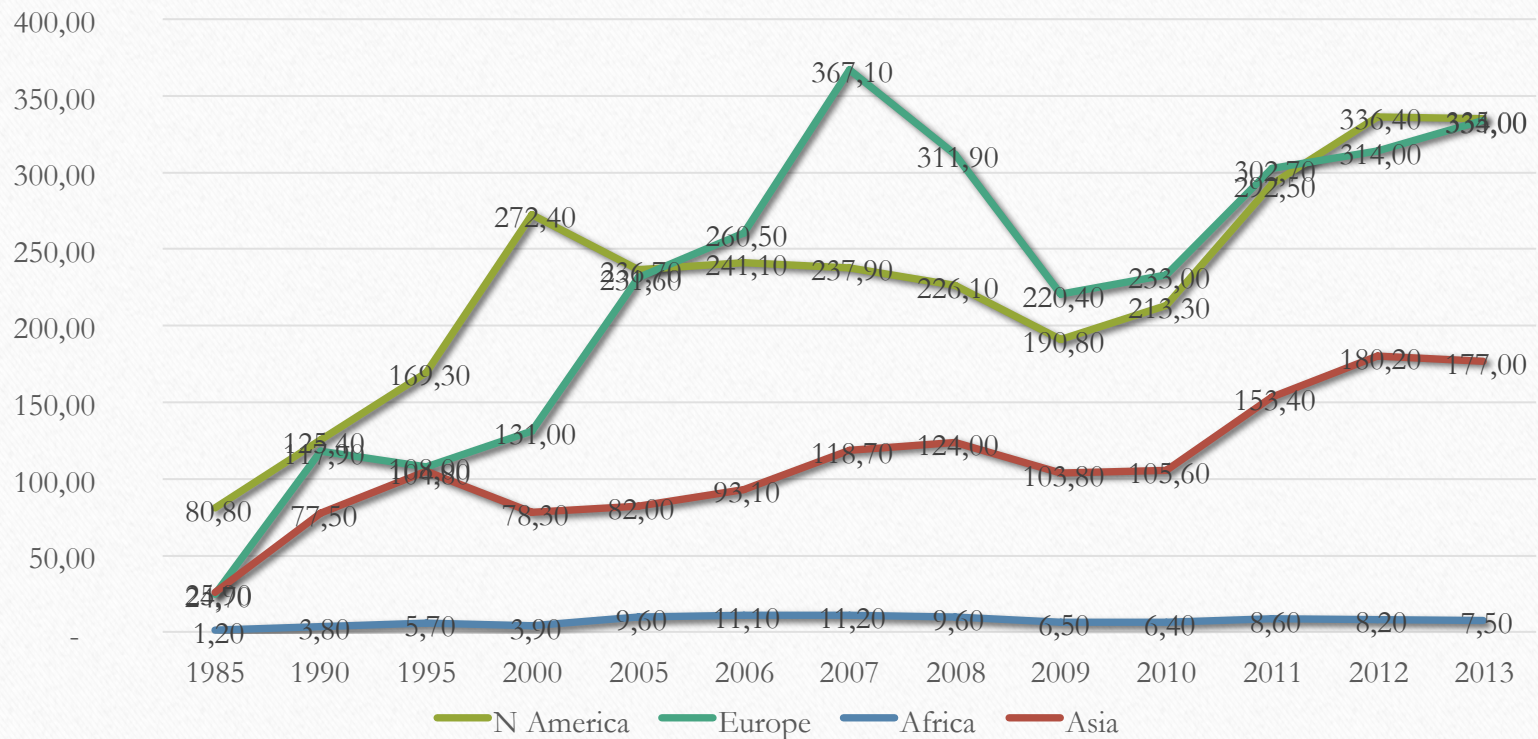
- 62 établissements de crédit en zone CEMAC (dont 52 banques)
- 814 EMF en zone CEMAC

UMOA

- 137 établissements de crédit en zone UMOA (dont 122 banques)
- 680 EMF en zone UMOA
- ***Peu de banques de développement, peu d'Éts de Leasing**

II.4 Evolution Volume crédit-bail

Le crédit Bail est à l'étape post démarrage en Afrique tandis qu'il est à une phase plus avancée dans d'autres zones économiques.



II.5 Classement Doing business 2016

Classement Doing Business 2016

CRITERES (SELECTIONNES)	Rang Général			Création d'entreprises	Obtention de prêts	Protection des investisseurs	Commerce transfrontalier	Exécution des contrats	Règlement insolvabilité
	2016	2015	2014						
	PAYS DEVELOPPES								
SINGAPOUR	1	1	1	10	19	1	41	1	27
NOUVELLE ZELANDE	2	2	3	1	1	1	55	15	31
DANEMARK	3	4	5	29	28	20	1	37	9
HONG KONG / CHINE	5	3	2	4	19	1	47	22	26
ROYAUME UNI	6	8	10	17	19	4	38	33	13
ETATS UNIS	7	7	4	49	2	35	34	21	5
NORVEGE	9	6	9	24	70	14	45	8	6
AUSTRALIE	13	10	11	11	5	66	89	4	14
CANADA	14	16	19	3	7	6	44	49	16
IRLANDE	17	13	15	25	28	8	48	93	20
	PAYS EMERGENTS								
COREE DU SUD	4	5	7	23	42	8	31	2	4
TAÏWAN / CHINE	11	19	16	22	59	25	65	16	21
	05 MEILLEURS PAYS AFRICAINS								
MAURICE	32	31	20	37	42	29	66	27	39
RWANDA	62	55	41	111	2	88	156	127	72
BOTSWANA	72	72	56	143	70	81	51	128	56
AFRIQUE DU SUD	73	69	43	120	59	14	130	119	41
TUNISIE	74	75	52	103	126	105	91	81	57

III- OBSTACLES AU DEVELOPPEMENT DU CREDIT

III-1. Du point de vue de l'offre (établissements de crédit)

- 1- **Funding:** rareté des ressources due au contexte économique international et à l'environnement des affaires dans la zone CEMAC.
- 2- **Asymétrie d'information:** absence de données fiables sur les entreprises
- 3- **Qualité des dossiers:** les dossiers de financement ne remplissent pas les conditions
- 4- **Fonds propres insuffisants**
- 5- **Absence de garanties**
- 6- **Difficultés de réalisation des garanties**
- 7- **Sinistralité:** le taux de sinistre dans la zone s'établit à 13 % ce qui accroît la frilosité des établissements de crédit et lève le coût de crédit (Prime de risque).

III-2. Du point de vue de la demande

- Faible diversification de l'offre de financement
- Conditions de crédit (coût du crédit, garanties, délai de remboursement)
- Accès au système financier
- Culture financière

IV. Expérience de Africa Leasing Company

IV. Expérience d’Africa Leasing Co

- ✓ Création en 2002 sous l’impulsion de FMO et BEI,
- ✓ filiale du Groupe Afriland First Bank ,
- ✓ Etablissement financier placé sous la supervision de la COBAC; ALC est une société anonyme avec Conseil d’Administration au capital de FCFA 2 milliards.

✓ Le capital social est réparti comme suit :

➤ Afriland First Bank	65.00	% (rachat des parts FMO,BEI en put option)
➤ CENAINVEST	20.00	%
➤ SAPA	10.00	%
➤ EKEN Christophe	5.00	%

Le capital est de 2000 millions de francs CFA confirmément au règlement COBAC étant le capital nominal basé sur le M.F.C.F. (1000 M.F.C.F. + 1000 M.F.C.F.)

	100.00	%
--	--------	---

IV. Expérience d'Africa Leasing Co

- ✓ A sa création, ALC a évolué dans un environnement défavorable marqué par l'absence des piliers fondamentaux du crédit-bail à savoir:
- ✓ Faible culture financière des entrepreneurs, souvent attachés à la notion de propriété;
- ✓ Absence d'une réglementation juridique spécifique au crédit-bail;
- ✓ Une régulation inadaptée au crédit-bail (normes prudentielles);
- ✓ Absence de profondeur et de maturité du marché financier d'où difficulté de mobilisation des ressources de refinancement (funding);
- ✓ La fiscalité inadapté au crédit-bail (non remboursement du crédit TVA , droits d'enregistrement élevés, etc.).

Nos Produits

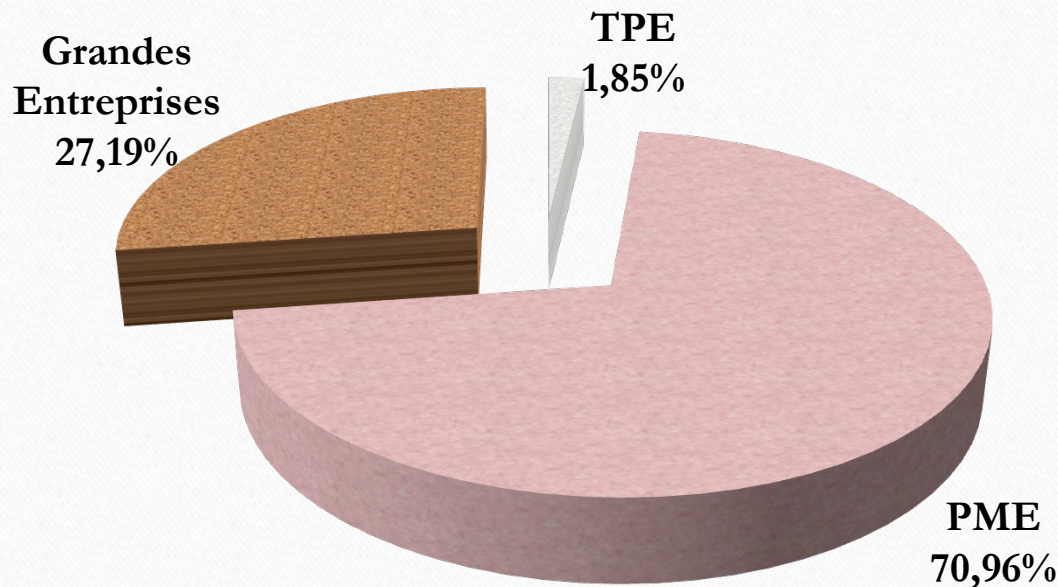
- Crédit-bail
- Crédit d'investissement
- Location longue durée et Location simple
- Lease -Back
- Affacturage
- Recouvrement de créances
- Intermédiation financière

Activités de financement à 2016*

SECTEURS (*)	Crédit-bail	
	Montants	%
INDUSTRIE	24 771 115	41,57%
TRANSPORT	17 222 838	28,90%
SERVICES/NTIC	16 974 512	28,48%
MACHINES/OUTILS	627 377	1,05%
Total	59 595 841	100,00%

* hors cofinancement AFB (Afriland First Bank)

Répartition des financements (2016) par catégories d'entreprises



Nos Préoccupations

- ❖ Insuffisance de ressources financières (equity et funding);
- ❖ Coût élevé des ressources financières (environ 7%);
- ❖ Rude concurrence : les banques crédit-bailleurs pratiquent des taux nettement inférieurs (8%) à ceux des établissements financiers (12%) grâce à leur faible taux de refinancement;
- ❖ Formation (Programme d'Assistance Technique);
- ❖ Fiscalité défavorable (la TVA obère la trésorerie des établissements financiers).

V. Solutions

Création CAMLEASE (Cameroon Leasing Association)
(2009) pour:

- Mutualiser les efforts
- favoriser une synergie d'action entre crédit-bailleurs

❖ **Résultat Principal**

Marché passé de FCFA 45 Milliards en 2010 à 130 Milliards en 2016

Quelques Résultats Obtenus

- **Réglementation**: Adoption d'une loi spécifique sur le crédit-bail (2010)
- **Renforcement de la culture du leasing**: En partenariat avec la SFI formation de + de 3000 acteurs dont 200 magistrats (2011-2016)
- **Fiscalité**: Exonération de taxes sur le matériel agricole acquis par leasing (2014)

Début de Remboursement crédit TVA (2016)

Alignement amortissement financier/amortissement fiscal (2017)

- **Funding**: Mise en place du dispositif pilote du crédit-bail (financement et accompagnement des PME d'un montant de FCFA 5 Mds/7 ans octroyés par le gouvernement au profit des crédit-bailleurs)
- **Régulation**: Meilleure collaboration avec la COBAC/régulateur
- **Asymétrie d'information**: projet du crédit bureau soutenu par la SFI

Activités CAMLEASE (En Images)





MINEPAT

MINFI

MINJUSTICE

CAM LEASE

CAMEROUN LEASING ASSOCIATION



**SEMINAIRE D'INFORMATION ET DE SENSIBILISATION
DES MAGISTRATS SUR LE CREDIT-BAIL**

23 AU 24 JUIN 2014, Hôtel Mont Fébé - Yaoundé

26 AU 27 JUIN 2014, Hôtel Star Land - Douala



African Leasing Association

SOUS LE HAUT PATRONAGE DE S.E. MONSIEUR PHILEMON YANG, PREMIER MINISTRE, CHEF DU GOUVERNEMENT

13^e Congrès Africain de Leasing

YAOUNDÉ - HILTON HÔTEL, 24 - 27 MAI 2010

Tél.: 33 42 77 33 / www.camlease.org



AIFC
International
Finance
Corporation

PRO-FME





- MERCI POUR VOTRE AIMABLE ATTENTION
-

- FIN