

Finances - Interview/Alios Finance

« RENFORCER NOTRE LEADERSHIP EN CRÉDIT-BAIL »

Alios Finance Côte d'Ivoire compte, pour renforcer sa politique de proximité via son pôle particuliers, ouvrir une nouvelle agence à Abidjan, voire deux. Mahdi Ben Hamden, directeur des opérations d'Alios Finance groupe, revient sur les ambitions d'implantation dans les pays anglophones du groupe et de sa filiale ivoirienne.

Marchés Africains : Pouvez-vous faire le point sur l'évolution de l'activité du groupe Alios de 2009 à 2011, sachant que les chiffres de l'exercice 2012 ne sont pas encore disponibles ?

Mahdi Ben Hamden : L'année 2010 a été particulièrement satisfaisante dans l'histoire du groupe Alios Finance. Les résultats prouvent que notre décision de maintenir nos investissements, aussi bien dans les hommes que dans le développement de notre système d'information, malgré le contexte difficile de l'année 2009, fut la bonne décision. C'est une année où l'environnement économique nous a été favorable. Après le ralentissement de 2009, la plupart des pays ont montré des signes de reprise économique, y compris la Côte d'Ivoire, où il y avait une relative stabilité politique. La crise ivoirienne a été l'exception, même si son impact n'est pas visible sur les résultats de 2010.

Nous sommes satisfaits des performances de notre réseau, notamment ceux du Cameroun. En 2010, nous sommes parvenus à inverser la tendance des dernières années difficiles et de leurs résultats décevants. Au Cameroun, comme dans tous les pays où nous sommes présents, nous pouvons affirmer que nous sommes de nouveau une entreprise dynamique entretenant des relations étroites avec ses clients et partenaires. Le risque est désormais maîtrisé et la qualité de notre portefeuille s'améliore rapidement.

En 2011 et malgré la crise postélectorale de la Côte d'Ivoire qui a trop impacté notre filiale, les résultats du groupe ont été bénéficiaires grâce à l'apport des autres filiales notamment en Afrique centrale. Cette tendance se confirme largement sur 2012 avec une production totale de 143 millions d'euros en hausse de 36 % par rapport à 2011 et 24 % par rapport à 2010 et 75 % par rapport à 2009. Cette croissance est tirée principalement par les filiales de l'Afrique franco-

phone (31% de hausse par rapport à 2011 et 5 % des nouvelles filiales d'Afrique anglophone). De même le coût du risque en 2012 est de plus en plus maîtrisé malgré les effets de la crise au Mali.

Sur la Côte d'Ivoire, la production cacaoyère a enregistré une hausse de 15 % à 1,2 millions de tonnes, le prix bord-champs a augmenté de 40 %. Cette année a été également celle de la reprise du secteur du bois, tandis que celui de l'automobile a réalisé une bonne performance avec 6 480 véhicules vendus, soit une hausse de 18 %. Cependant, le dernier trimestre de l'année a été très difficile économiquement suite à la terrible crise postélectorale. Dans cet environnement, Alios Finance Côte d'Ivoire a su renforcer son leadership en crédit-bail, et aussi dynamiser et consolider son réseau de partenaires pour proposer une offre encore plus complète et de plus grande proximité. De surcroît, les accords signés avec le secteur public ont favorisé un développement important du pôle particuliers sur le marché ivoirien du crédit à la consommation.

Quant à l'exercice 2011, la filiale Alios Finance Côte d'Ivoire s'est heurtée à un nouveau défi, celui des effets de la violence de la crise postélectorale ⁽¹⁾. Bien que le pays soit de nouveau stable, il est inévitable que nos résultats dans ce pays en aient pâti. Cependant, ces événements ne freineront pas le développement du groupe vers les pays d'Afrique de l'Est.

PRODUCTION PAR TYPE D'ACTIVITÉ

En millions d'euros	2009	2010	2011
Total production	79,4	115,3	104,5
Crédit d'investissement	17,9	32,7	27,8
Crédit-bail	37	51	47,3
Location longue durée	7,8	8,5	9,3
Crédit personnel	16,7	23,1	19,9

Source : Alios Finance

Justement, quelle est l'ampleur de votre implantation dans les pays anglophones d'Afrique de l'Est ?

Alios Finance Zambia, créée depuis 2008 sous le nom de MML (Mercantile Leasing Limited), a été la première filiale ouverte dans cette région d'Afrique anglophone. En poursuivant sa stratégie ambitieuse d'expansion, Alios Finance groupe a ouvert en 2009 à Nairobi (Kenya) son deuxième siège du groupe où le Directeur Général est désormais installé avec un département Finance et Business Development. Il est concentré sur des activités pour la plupart liées au financement de biens pour les PME-PMI et à la location longue durée pour les grandes entreprises.

Par la suite, il y a eu, en 2010, le lancement d'un deuxième pays : la Tanzanie. Un pays stable, avec une solide et constante croissance économique. Il y a une législation fiable sur le crédit-bail en Tanzanie, mais le pays manquait jusqu'à présent de spécialistes comme Alios Finance offrant une réelle expertise en crédit-bail. Notre objectif visait à combler ce vide. La dernière implémentation en 2011 est l'ouverture de la filiale Alios Finance Kenya dans un marché caractérisé par la présence de beaucoup de banques et un secteur privé très dynamique même si le risque d'instabilité politique reste présent. Nous irons très prochainement en Ouganda, puis regarderons aussi vers l'Éthiopie, le Ghana ou le Nigeria. Par ailleurs, sur ces nouveaux marchés comme la Zambie et la Tanzanie, où les petites entreprises manquent d'accès au financement, le leasing et l'aide à l'achat leur permettent d'acquérir les équipements nécessaires à leur développement.

De quels types d'investissements ont bénéficié ces nouvelles filiales ?

La Société Financière Internationale (IFC en

anglais, filiale de la Banque mondiale) a accordé en 2012 un prêt de 9 millions de dollars à notre groupe Alios Finance. Des lignes de crédit visant à nous permettre de poursuivre notre développement, notamment sur les marchés d'Afrique de l'Est, et d'intensifier l'accès au financement des PME et PMI. Ainsi, Alios Finance Tanzanie et Alios Finance Kenya ont bénéficié respectivement de 4 millions de dollars et 5 millions de dollars de prêt en monnaie locale. Les banques de développement européennes nous accompagnent aussi dans ce développement comme c'est le cas pour FMO, PROPARCO, BIO et NORFUND et aussi les banques panafricaines comme BOA.

Qu'en est-il du marché du crédit à la consommation lancé en Côte d'Ivoire depuis 2010 ?

Le lancement de ce produit grand public, jamais développé en dehors de la clientèle haut de gamme des banques traditionnelles et dont le taux de pénétration n'est que d'environ 6 %, permet de signer environ 150 contrats et d'octroyer jusqu'à 300 millions de FCFA de crédits par mois. Cela représente pour l'instant environ 10 % de nos financements. [NDLR : Rien de comparable avec le Gabon, seul pays où l'établissement propose ce type de produit depuis quinze ans, aux côtés de Finatra, filiale de la BGFI Bank : Alios Finance consent 1 milliard de FCFA de crédits à la consommation par mois.] Les premiers enseignements du marché ivoirien sont que les salariés qui sollicitent des prêts à la consommation s'orientent plutôt vers les produits d'appel des partenaires commerciaux comme la Librairie de France (pack ordinateur neuf et connexion Internet) ou Canal Horizons (pack parabole et poste de télévision). Nombre d'employés dont le salaire varie entre 130 000 et 200 000 FCFA (entre 200 et 300 euros), ne disposant pas d'un chéquier, ne sont pas éligibles aux crédits octroyés par les banques classiques et s'orientent tout naturellement vers le financement de projets personnels : finir une maison au village, financer des funérailles ou des soins médicaux coûteux, démarrer une activité secondaire pour eux ou à destination des membres de leur famille. Le gros atout d'Alios Finance est que nous ne demandons ni caution financière ni domiciliation de salaire, mais des preuves de revenus officiels suffisants, et que nous nous appuyons sur les régies financières



Mahdi Ben Hamden,
directeur des opérations du
groupe Alios Finance.

de l'État et des entreprises, garantes des remboursements.

Quelle est la qualité du portefeuille d'Alios Finance sur l'exercice 2010 ?

La qualité de la production de 2010 est bonne et la qualité de notre portefeuille global s'est améliorée. Le marché où l'on enregistre l'amélioration la plus importante est le Cameroun par rapport à 2009. Nous commençons à voir les résultats de nos efforts d'amélioration de notre politique de gestion du risque, bien qu'il reste encore du travail à faire. En 2011, la crise postélectorale en Côte d'Ivoire a fait dégrader de manière significative notre portefeuille ce qui a mené à une forte implication du groupe, des sociétés sœurs, pour aider l'équipe locale à affronter cette crise en accompagnant les PME-PMI ivoiriennes pour redresser rapidement la situation et les aider à surmonter l'épreuve. En 2012 les résultats de ces efforts se font ressentir puisque le groupe enregistre une amélioration continue de son coût du risque.

En termes de financement, le niveau d'emprunt consolidé est passé de 87,9 millions d'euros à 102,2 millions en 2010 (+16,3 %) (Voir le tableau sur les volumes de production

par type d'activité de 2009 à 2011). Les filiales subsahariennes d'Attijariwafa bank, anciennement filiales du Crédit Agricole, restent parmi nos principaux prêteurs (19,1 %).

Au-delà du crédit à la consommation, y a-t-il d'autres nouveaux produits mis sur le marché ivoirien depuis 2010 ?

Bien sûr. C'est le cas avec le lancement, certes tardif, du Crédit court terme, un produit alliant rapidité, souplesse et flexibilité dans les conditions d'octroi. Celui-ci a été très bien accueilli par les partenaires d'Alios Finance Côte d'Ivoire. Les premiers pas de ce nouveau produit laissent présager un avenir certainement intéressant sur le marché. Par ailleurs, 2012 a été marquée par le lancement du Crédit-bail immobilier et par l'extension du produit ALIZE vers la géolocalisation, offrant ainsi un package complémentaire à de nombreux clients d'Alios Finance Côte d'Ivoire.

Et en matière de financement ?

Alios Finance Côte d'Ivoire a poursuivi sa politique de diversification des sources de refinancement et de rallongement de la durée des ressources. Cela s'est traduit, essentiellement, d'une part par la mise en place d'un emprunt obligataire pour 4,250 millions en février 2010 sur 5 ans, d'autre part par la mobilisation de ressources à moyen terme avec BIO (Banque d'Investissement Belge) pour 3 200 millions sur 4 ans en septembre 2010.

Pour renforcer la politique de proximité d'Alios Finance Côte d'Ivoire, quels sont vos projets en termes d'expansion dans la sous-région ?

Le développement du pôle particuliers est appelé à se poursuivre en Côte d'Ivoire avec l'ouverture programmée d'une nouvelle agence à Abidjan, voire deux. Parallèlement, et dans le cadre sous-régional, les dossiers d'implémentation d'une succursale au Bénin et au Togo seront redynamisés, tandis qu'une agence du pôle particuliers a vu le jour au Sénégal.

Propos recueillis par
Anne-Sophie Lallemand

⁽¹⁾ Alios Finance Côte d'Ivoire est la plus ancienne des sociétés du groupe Alios Finance. Créée depuis plus de 50 ans, c'est le premier établissement financier privé de l'Afrique de l'Ouest. Alios Finance Côte d'Ivoire est le leader du crédit-bail dans la sous-région et dispose de trois succursales : Alios Finance Sénégal, Alios Finance Mali et Alios Finance Burkina Faso.