



BANQUE DE FINANCEMENT DES
PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES

Les mécanismes d'intervention de la BFPME

Dr Slim FERIANI

Président Directeur Général

Jeudi 09 mars 2017
Siège de l'UTICA – Tunis

La BFPME

*Une institution dédiée au
financement de la PME*

La BFPME

- Une banque publique créée depuis le **1^{er} mars 2005**
- **Capital social** : 100 millions de dinars

Actionnaires	Part dans le capital
Etat Tunisien	60%
Groupe Chimique Tunisien	22%
Tunisie Télécom	10%
Office de l'Aviation Civile et des Aéroports	6%
Office du Commerce de Tunisie	2%

La BFPME

- **Mission:** faciliter le financement de la PME en Tunisie par l'octroi de crédits d'investissement (de 2 à 10 ans)
 - En **cofinancement** avec les banques de la place
 - Possibilité de financement de la **totalité du crédit** pour **les projets d'extensions** en activité depuis trois (3) années

La BFPME finance...

- Projets de création et d'extension de PME
- dans toute activité de production de biens ou de services
- À l'exception des activités:
 - *de Tourisme dont la composante principale est l'hébergement*
 - *de Promotion Immobilière destinée à l'habitation*
- dont le coût est compris entre **100 mille** et **10 millions de dinars** (*immobilisations nettes comprises dans le cas des extensions*).

La BFPME finance...

■ Les investissements

■ Matériels

équipement, génie civil, matériel roulant, ...

■ Immatériels

logiciels, formations, certifications, R&D, ...

La BFPME finance ...

- **Sans Garantie externe au projet**
 - **Nantissement sur les composantes du projet**
Privilégier la valorisation et la viabilité intrinsèques du projet & les compétences du promoteur et de l'équipe managériale
 - **Couverture SOTUGAR** (ou autres fonds publics de garantie)

- **En s'appuyant sur un système de notation** basé sur une notation des différents facteurs de risques et qui s'articule autour de 3 notes:
 - Une note du promoteur (Création) ou de la Société (Extension).
 - Une note du projet.
 - Une note de la garantie.

La BFPME

Soutient les promoteurs Tout au long du cycle de vie des projets...

La BFPME soutient les promoteurs

De l'idée à l'étude de projet

Présentation des mécanismes d'aides à la création des PME

Introduction auprès des structures d'appui

Dans l'Évaluation des projets

Maîtrise technique

Compétitivité du produit/service

Rentabilité financière

Aptitude managériale du promoteur

Dans le Financement des projets

Bouclage du schéma de financement

Appui à l'obtention des avantages offerts par l'État

Dans la Réalisation des projets

Assistance administrative & conseil juridique

Suivi de la réalisation de l'investissement

La BFPME

Le modèle et ses limites

Utilité de la BFPME

• Pour les promoteurs

- Nombre de demandes reçues : **9 103** soit une moyenne de 3 demandes par jour.
- Nombre de demandes approuvées : **2 500**
- Volume de crédits : **583 MD**
- Investissements : **2 035 MD**
 - créations de projets : 2 076 projets (83%)
 - extensions de projets : 421 projets (17%)
- Nombre d'emplois (à créer) : **46 724**

• Pour les partenaires financiers

- **Les Banques** : 77% des crédits approuvés par la banque sont effectués dans le cadre du **co-financement** avec les banques partenaires.
- **Les Sicars**: 41% des projets financés ont fait appel à des SICARs.
- **Les fonds d'investissements**
 - 60% des projets financés ont bénéficié de l'intervention des différents fonds publics d'investissement.
 - Le FOPRODI à lui seul intervient dans **56%** des projets.

- **Pour les régions**

- **44 %** des projets approuvés sont implantés à l'intérieur du pays.
- **55 %** des crédits pour des projets implantés dans les zones de développement régional.

- **Pour l'Etat**

- La réalisation effective d'investissements de **1 115 MD** et la création de **28.500 postes d'emploi**, soit en moyenne 19 postes d'emploi par projet.
- Ces investissements concernent tous les secteurs d'activité sauf le tourisme destiné à l'hébergement et la promotion immobilière.

Points forts de la BFPME

- **Expertise confirmée dans l'évaluation des projets et l'accompagnement des promoteurs dans les différentes phases de création** (12 ans, depuis la création de la BFPME)
- **Des ressources humaines qualifiés et expérimentés**
 - Effectif : 123 employés
 - Taux d'encadrement : 85 %
 - Chaîne de production : 2/3 de l'effectif
- **Un réseau de BR qui couvre tout le territoire (21 bureaux régionaux) et dirigés par des cadres maîtrisant les spécificités régionales**
- **La parfaite maîtrise d'outils d'aide à la décision** développés en partenariat avec des institutions internationale de renommées (FINNVERA- Finlande, BDC- Canada, Bpifrance- France)

Points forts de la BFPME

- **Une qualité de rapports d'évaluation qui n'est plus à démontrer.** Les banques commerciales se réfèrent à l'avis de la BFPME dans la prise des décisions de financement des PME.
- **Une expérience affirmée en matière de gestion de fonds dédiés :**
 - Fonds suisse : Coopération avec l'Ambassade de Suisse en Tunisie
 - Fonds QFF : Coopération avec le fonds Qatar friendship fund
 - Fonds Intilak 2 : Coopération avec le ministère du développement et de la coopération internationale
 - Fonds BADER : Coopération avec le Ministère des finances (Art 6 – LFC 2015)
 - Soukattanmia (trois éditions successives)
 - Fonds ETAP Tataouine (Fonds RSE)
 - Fonds ETAP Kébili (Fonds RSE)
 - Fonds CPG Gafsa (Fonds RSE)
 - Fonds de soutien des PME en difficulté

Points forts de la BFPME

- **Un capital estime et confiance qui permet d'attirer les partenaires étrangers :**
 - Bpifrance (ex- OSEO), un projet de jumelage réalisé sur 27 mois entre 2012 et 2014
 - Le Fonds suisse
 - Le Fonds QFF (Qatar Friendship Fund)
 - La Banque Islamique de Développement et sa filiale ICD
 - Le programme USAID
 - La Banque Africaine de Développement (BAD)
 - Les différents bailleurs de fonds (JICA, FADES, BIRD, BEI, AFD...)

Points faibles

Contraintes exogènes

→ **Problèmes du système de financement des PME en Tunisie:**

- Multiplicité des intervenants
- Redondance de l'offre et inefficacité des interventions
- Absence de produits de financement adéquats
- Délais très longs
- Absence d'un mécanisme d'accompagnement post création (pour assurer la pérennité des PME créées)

Points faibles

Contraintes endogènes

→ La Viabilité du modèle actuel de la BFPME :

- Profil de risques : concentration de l'activité sur le financement de la création
- Les charges supportées qui sont liées aux services d'accompagnement des promoteurs sans aucune contrepartie financière suffisante.
- Insuffisance des ressources adéquates qui permettent d'offrir des produits spécifiques qui se distinguent par rapport à l'offre des partenaires financiers
- Absence de produits de garanties qui permettent d'attirer les partenaires bancaires et d'atténuer les risques qu'ils peuvent encourir dans le financement des PME.
- Insuffisance de moyens humains.
- Organigramme obsolète : l'organigramme actuel de la BFPME date de 2009 et ne peut plus répondre aux exigences modernes du métier bancaire.
- Absence de système d'information intégré.

La BFPME

Au service des PME en difficulté

Mise en place d'un Programme National d'Appui aux PME passant par des Difficultés

- Le Ministère de l'Economie et des Finances, en partenariat avec la BFPME, la SOTUGAR et les SICARs régionale
 - *Programme lancé en juillet 2014*
 - *Bénéficiaires: 200 PME en difficulté*
 - *Enveloppe: 100 Millions de dinars*

Mise en place d'un Programme National d'Appui aux PME passant par des Difficultés

■ **Cinq mécanismes :**

- *Diagnostic, accompagnement et assistance*
- *Renforcement des fonds propres*
- *Crédit participatif*
- *Crédit bancaire d'investissement*
- *Garantie*

■ **Conditions :**

- *Respect des règles de transparence et de bonne gouvernance*
- *L'investissement additionnel + l'actif net immobilisé =< 10 millions de dinars*
- *Etre une PME cliente de la BFPME ou d'une SICAR régionale*

La BFPME

Ressources et Réalisations

Ressources humaines

- **Effectif : 123 employés**
- **Taux d'encadrement: 85 %**
- **Couverture régionale : 37 cadres** (21 bureau régionaux)
- **Chaîne de production : 2/3 de l'effectif**
- **Répartition des cadres par type d'expertise:**
 - *20 ingénieurs qui couvrent 14 spécialités*
 - *70 analystes financiers et comptables*
 - *10 juristes*

- Les fonds propres
- **Fonds dédiés** (*mobilisés dans le cadre des partenariats QFF et Ministères*)
- Fonds de dotation budgétaires
- Lignes de crédits mobilisées dans le cadre de la coopération multilatérale ou bilatérale (ligne française, lignes Italiennes, ligne BIRD, ligne BAD, ligne BEI, ligne FADES...)

Réalisations de la BFPME

au 31 décembre 2016

Nombre de projets approuvés *	1 532
Coût total des investissements	1 113 MDT
Volume d'approbations	340,5 MDT
Nombre de contrats signés	1 347
Montant total des engagements	277,8 MDT
Postes d'emploi créés	28 405

** Presque 20 % des projets approuvés sont promus par des femmes.*

La BFPME soutient ... le développement des PME

■ Couverture sectorielle :

- 80% Industrie
- 7,5% Services
- 5,5% TIC et Énergies renouvelables
- 5,7% Agriculture
- 0,9% Energie

■ Couverture régionale:

- 44 % des projets approuvés implantés à l'intérieur du pays.
- 49% des projets implantés dans les zones de développement régional, avec un volume d'approbation de **190 MD (55 % du total)**.



BANQUE DE FINANCEMENT DES
PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES

Merci pour votre attention

Pour plus d'informations:

www.bfpme.com.tn

info@bfpme.com.tn

Tél: (+216) 70.102.200