

BANQUE AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT



N° de référence: P-MR-HA0-001

Chargé de projet: S. DIOP

Note de Synthèse des Projets

PROGRAMME PME AFRICAINES

LIGNE DE CREDIT BANQUE POPULAIRE DE MAURITANIE (BPM)

MAURITANIE

MAI 2016

SUMMARY

Institution Name: Banque Populaire de Mauritanie (BPM) (Category: Leasing)			
Country	Mauritania	LC Amount	USD 7 million
Maturity	5 years	Currency	USD
TA Scope	a) Cash management, b) Credit risk management (individual loans and portfolio), c) Human resource management	Estimated TA Amount	USD 127,150
<p>Context: Banque Populaire de Mauritanie (BPM), currently in a growth phase, has undertaken to mobilize medium-and long-term funds to better serve its clients, mainly comprising SMEs.</p> <p>The Institution: Banque Populaire de Mauritanie (BPM) was established in 2012 following an extension of the license of the Mauritania Leasing Company, which was the recognized leader of Mauritania's leasing market. Its main shareholders, all from the Mauritanian private sector, are listed below: Limam Ould Ebnou (25%), Ebnou Ould Limam (21.10%), Brahim Ould Ahmed Laama (20%), Banque Nationale de Mauritanie (12.5%) and Cinguitty Bank (10%). BPM currently has 6.15% of the market share (in terms of credit granted) of Mauritania's banking sector. The said sector is dominated by BNM, BMCI and SGM, the three leaders, which share about 50% of the market. In this respect, the line of credit should help BPM to strengthen its competitive position on the SME/SMI market, which represents 63% of its existing clientele. BPM is currently expanding beyond its capacity and, since 2008, has been experiencing serious problems in mobilizing medium-and long-term funds, which is impeding the fulfilment of its potential.</p> <p>Use of Funds: BPM requires the equivalent of about 20 million US dollars to meet the growing needs of its clients over the next 5 years. The bank is planning to finance its growth by a combination of loans contracted from DFIs and other banks as well as from retained profits. Therefore, it is expected that AfDB will extend to BPM a local currency line of credit equivalent to USD 7 million with a 5-year maturity. BPM will also have the opportunity to benefit from a technical assistance grant of USD 127,150 from FAPA resources to support it in: restructuring the credit appraisal and granting process, credit risk management, human resource capacity building and cash management.</p> <p>Commercial Viability: Following in the footsteps of Mauritanie Leasing, BPM has regularly achieved sound financial performance since it commenced operations in 2013. As at 30 June 2015, its balance sheet total was USD 126.844 million, its equity capital had reached USD 20 million with provisional net profit of USD 0.406 million. Its profitability is rising with an ROE of 3.1% (compared to 0.3% in 2012) and an ROA of 0.65% (compared to 0.06% in 2012). The gross PAR has improved from 35.3% in 2012 to 1.5%. This PAR is provisioned to 53% (compared to 39% in 2012), reflecting sound asset quality management by BPM.</p> <p>Recommendation: In light of the foregoing, it is recommended that AfDB extend to BPM a line of credit equivalent to USD 7 million. The LC will provide BPM with an opportunity to step up its loans to MSMEs and build its capacity to serve this market segment.</p>			
Appraisal Team	Benoît Diouf, Bana Daff (GECL), Mouna Diawara, Bamoussa Bamba(GCRD), Thierry Kangoye (EDRE), Yusef Hatira (ONEC), Max Magor Ndiaye (FTRY)		

RESUME

Nom de l'Institution: Banque Populaire de Mauritanie (BPM) (Catégorie: Leasing)			
Pays	Mauritanie	Montant de la LDC	USD 7 millions
Maturité	5 ans	Devise	USD
Champs de l'AT	d) Gestion de trésorerie, e) Gestion des risques de crédit (prêts individuels et portefeuille), f) Gestion des ressources humaines	Montant estimatif de l'AT	USD 127.150
<p>Contexte: La Banque Populaire de Mauritanie (BPM), qui est actuellement dans une phase de croissance de ses activités a entrepris de lever des fonds à moyen et long terme pour mieux servir sa clientèle principalement constituée de PME.</p> <p>L'Institution: La Banque Populaire de Mauritanie (BPM) a été constituée, en 2012 suite à une extension de licence de la compagnie Mauritanie Leasing qui était le leader reconnu du marché du crédit-bail en Mauritanie. Ses principaux actionnaires, appartenant au secteur privé Mauritanien, sont listés ci-après : Limam Ould Ebnou (25%), Ebnou Ould Limam (21,10%), Brahim Ould Ahmed Laama (20%), Banque Nationale de Mauritanie (12,5%), Cinguitty Bank (10%). La BPM détient actuellement 6,15% des parts de marché (en termes de crédits octroyés) de la place bancaire mauritanienne. Cette dernière est dominée par les 3 leaders que sont la BNM, BMCI et la SGM qui se partagent près de 50% du marché. A cet égard, la ligne de crédit devrait aider BPM à renforcer sa position concurrentielle sur le marché des PME/PMI qui constituent 63% de sa clientèle actuelle. BPM évolue actuellement en deçà de ses capacités et fait face depuis 2008 à de sérieux problèmes pour mobiliser des ressources de moyen et long termes, ce qui entrave la réalisation de son potentiel.</p> <p>Utilisation des fonds : BPM a besoin de l'équivalent d'environ 20 Millions de Dollars EU pour faire face aux besoins croissants exprimés par sa clientèle au cours des 5 prochaines années. BPM envisage de financer sa croissance par une combinaison de prêts contractés auprès des IFDs, des banques ainsi que de ses bénéfices mis en réserve. Dans cette perspective, il est attendu de la BAD qu'elle octroie en monnaie locale une LDC d'un montant équivalent à 7 Million de Dollars EU et d'une maturité de 5 ans. La possibilité est également offerte à BPM de bénéficier d'une subvention d'assistance technique de 127.150 Dollars EU tirée des ressources FAPA pour l'appuyer dans : la restructuration du processus d'évaluation et d'octroi des prêts ; la gestion des risques de crédit ; le renforcement des capacités des ressources humaines et la gestion de trésorerie.</p> <p>Viabilité commerciale: Dans le sillage de Mauritanie Leasing, la BPM a réalisé de bonnes performances financières de manière régulière depuis son entrée en opération en 2013. Au 30 Juin 2015, son total bilan s'élevait à 126,844 millions de Dollars EU, le niveau de ses fonds propres atteignait 20 millions de Dollars EU pour un résultat provisoire net de 0,406 millions de Dollars EU. La rentabilité est en progression avec un RFP de 3,1% (contre 0,3% en 2012) et un RA de 0,65% (contre 0,06% en 2012). Le PAR brut s'est amélioré passant de 35,3 % en 2012 à 1,5% ; ce PAR est provisionné à hauteur de 53% (contre 39% en 2012) témoignant d'une bonne gestion par la BPM de la qualité de ses actifs.</p> <p>Recommandation: Sur la base de l'analyse effectuée, il est recommandé que la BAD octroie une ligne de crédit de l'équivalent de 7 Millions de Dollars EU à la BPM. La LDC donnera la possibilité à BPM d'augmenter ses prêts aux MPMEs et renforcer sa capacité à servir ce segment de marché.</p>			