

31 OCTOBRE 2025

Comment rentabiliser son épargne en zone UEMOA ?

Comprendre les Fondamentaux et les Enjeux

Delta Wealth Management

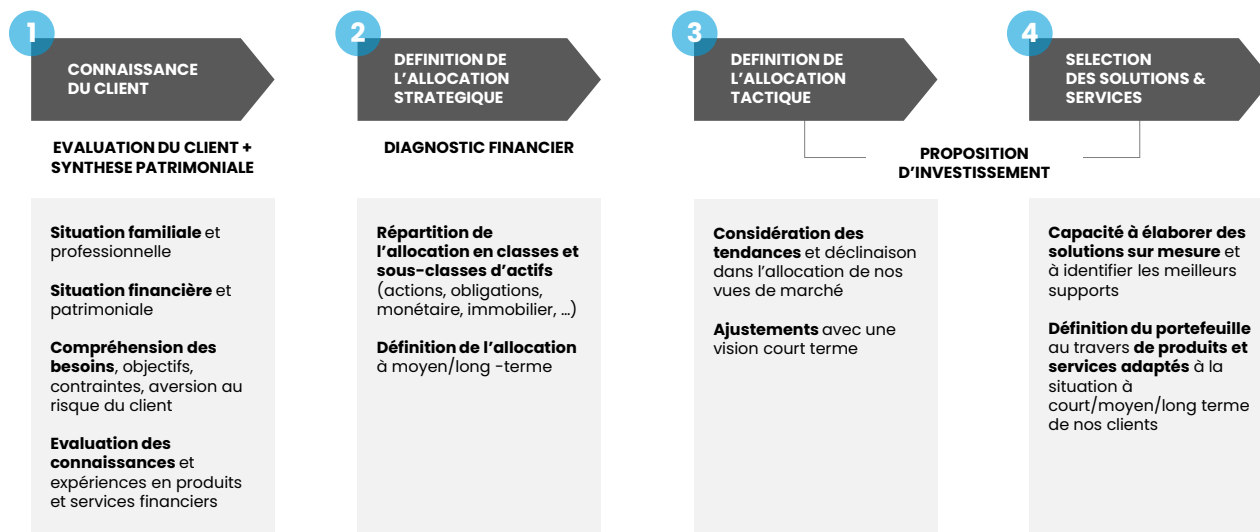


Notre dispositif vient compléter et élargir les canaux et services des Banques classiques en offrant des solutions de gestion privée, de gestion de patrimoine et de stratégies d'investissements aux clients qui le désirent.

Son objectif est d'accompagner la **clientèle cible** tels que les **investisseurs**, les **chefs d'entreprises**, les **cadres dirigeants**, les **professions libérales**, les **particuliers fortunés**, recherchant une expérience d'exception et une offre de service répondant à leur besoin de conseil en stratégie d'investissement, d'organisation patrimoniale, de gestion d'actifs et de développement de patrimoine.

« Notre vision est de permettre à chaque client de disposer d'une vue à 360° sur son patrimoine et de bénéficier d'un partenaire indépendant, garant d'une relation fluide et harmonisée avec l'ensemble de ses institutions financières. »

→ Démarche Opérationnelle



→ Nos associés dirigeants



Mouhamadou Lamine FALL
PARTNER

Directeur Associé, Financement & Développement Commercial
+20 ans d'expérience : Banque | Marché Financier | Gestion de Patrimoine | Assurance



Philippe Urbain Sébastien SARR
PARTNER

Directeur Associé, Conseils & Allocation d'Actifs
+10 ans d'expérience : Banque | Marché Financier | Gestion de Patrimoine | Asset management

Objectif de la Masterclass



Philippe Urbain Sébastien SARR

PARTNER

“ Favoriser votre bien-être financier et trouver les meilleures opportunités ”

- Comprendre les **principes de base** des finances personnelles
- Élaborer un budget et **mieux gérer ses dépenses** courantes
- **Optimiser son épargne** et ses placements
- Anticiper **les imprévus et planifier** les projets de vie
- Renforcer la confiance et l'autonomie financière

Table des matières



Philippe Urbain Sébastien SARR

PARTNER

01

Introduction (15 min)

Description du stress financier : causes, conséquences et portes de sortie
Quizz interactif en ligne

02

Gérer son budget au quotidien (10 min)

Identifier, comprendre ses revenus et charges
Construire un budget simple et réaliste, bonne pratique de suivi

03

Épargner et planifier ses projets (20 min)

Pourquoi épargner ? Épargne de précaution et épargne projet
Produits d'épargne disponibles au Sénégal/UEMOA

04

Opportunités du Marché des Titres Publics (15 min)

Qu'est-ce que le Marché des Titres Publics ?
Comment souscrire aux produits du Marché des Titres Publics ?

01

Introduction

Le « stress financier »

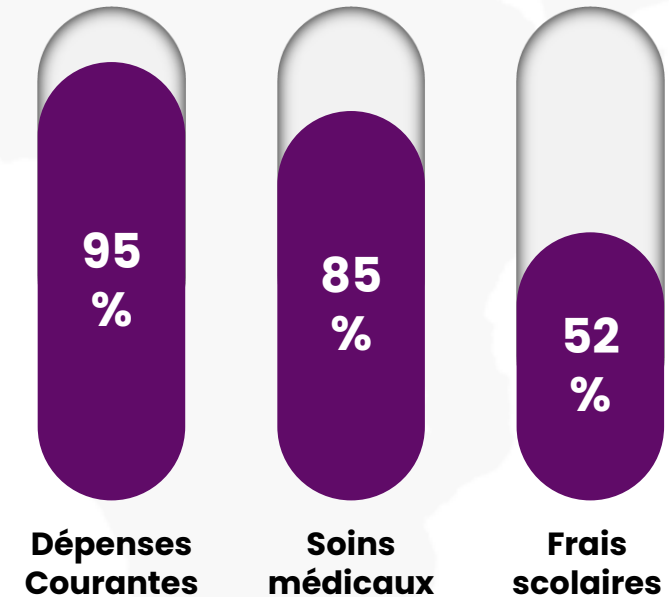
#Le Stress financier



| Le stress financier est l'anxiété ou la pression mentale causée par des difficultés ou des incertitudes liées à l'argent

Il survient lorsque **les revenus ne suffisent pas à couvrir les dépenses**, qu'on fait face à des dettes, une instabilité professionnelle, ou encore à l'incertitude financière

Source : Global Findex 2021



#Le Stress financier



CONSÉQUENCES

- Anxiété et troubles du sommeil
- Dépression, conflits sociaux
- Mauvaise décision financière
- Surendettement grave
- Inefficacité professionnelle



SOLUTIONS À EXPLORER

- Faire un budget clair et réaliste
- Réduire les dépenses non essentielles
- Épargner même de petites sommes régulièrement
- Demander conseil

02

**Apprendre à gérer
son budget au
quotidien**

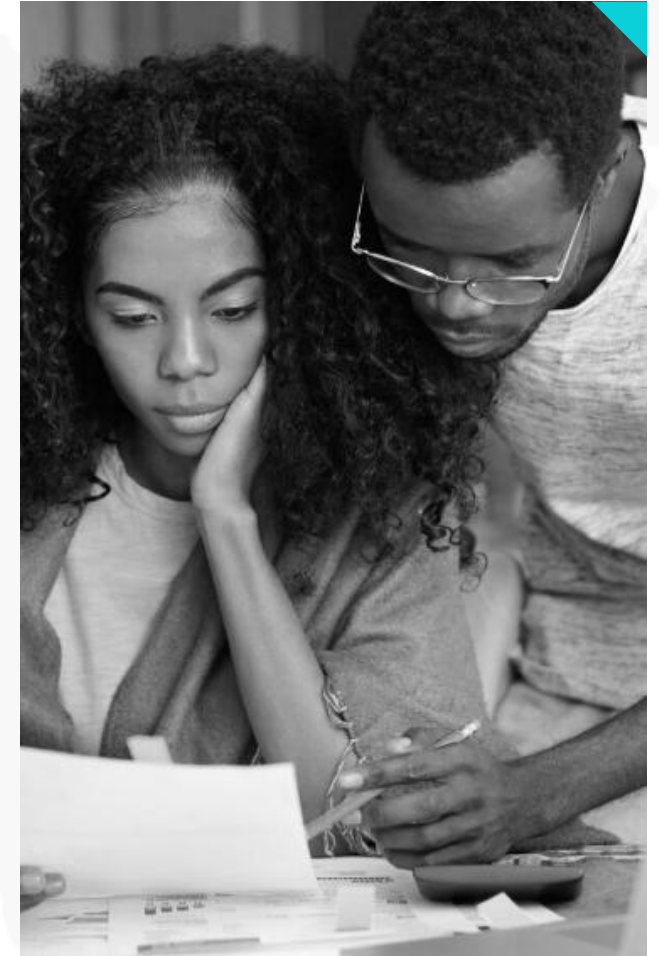
#Comment gérer son budget ?

« Gérer son budget, c'est refuser de subir »

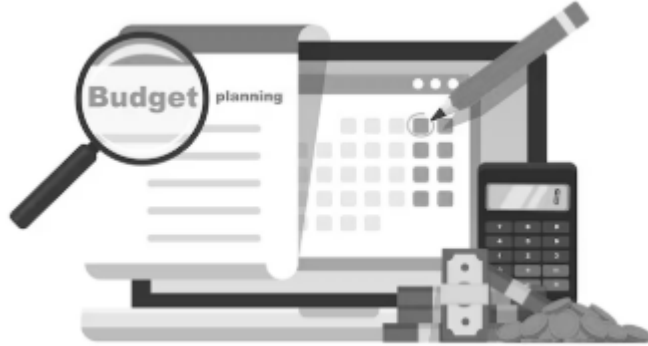
Définition : En bref... un budget est un outil qui permet de mieux gérer ses finances, de réduire le stress et d'épargner

6 raisons de faire un Budget pour 2026

-  Pour **voir où va** votre argent
-  Pour déterminer ce que vous êtes **capable de vous payer**
-  Pour **boucler vos fins de mois** plus facilement
-  Pour réussir à créer un **fonds d'urgence** et faire **face aux imprévus**
-  Pour **réaliser des projets** qui vous tiennent à cœur
-  Pour **réduire votre stress** et vos incertitudes (et donc mieux dormir)



Comment gérer son budget ?



Pour facilement **gérer son budget et le maintenir équilibré**, quelques règles simples peuvent être appliquées

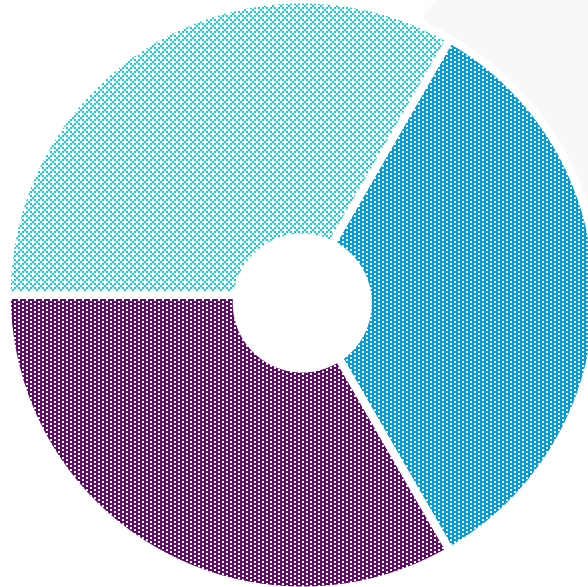
Étapes pour créer un budget

1. Lister les revenus : Inclure tous les revenus mensuels
2. Lister les dépenses : Inclure toutes les dépenses mensuelles
3. Comparer les revenus et dépenses : Les revenus doivent être supérieurs aux dépenses
4. Faire des ajustements : Augmenter les revenus et/ou réduire les dépenses

Comment gérer son budget ?

1. Dépenses Fixes

- Loyers ;
- Crédits bancaires ;
- Abonnement ;
- Assurance ;



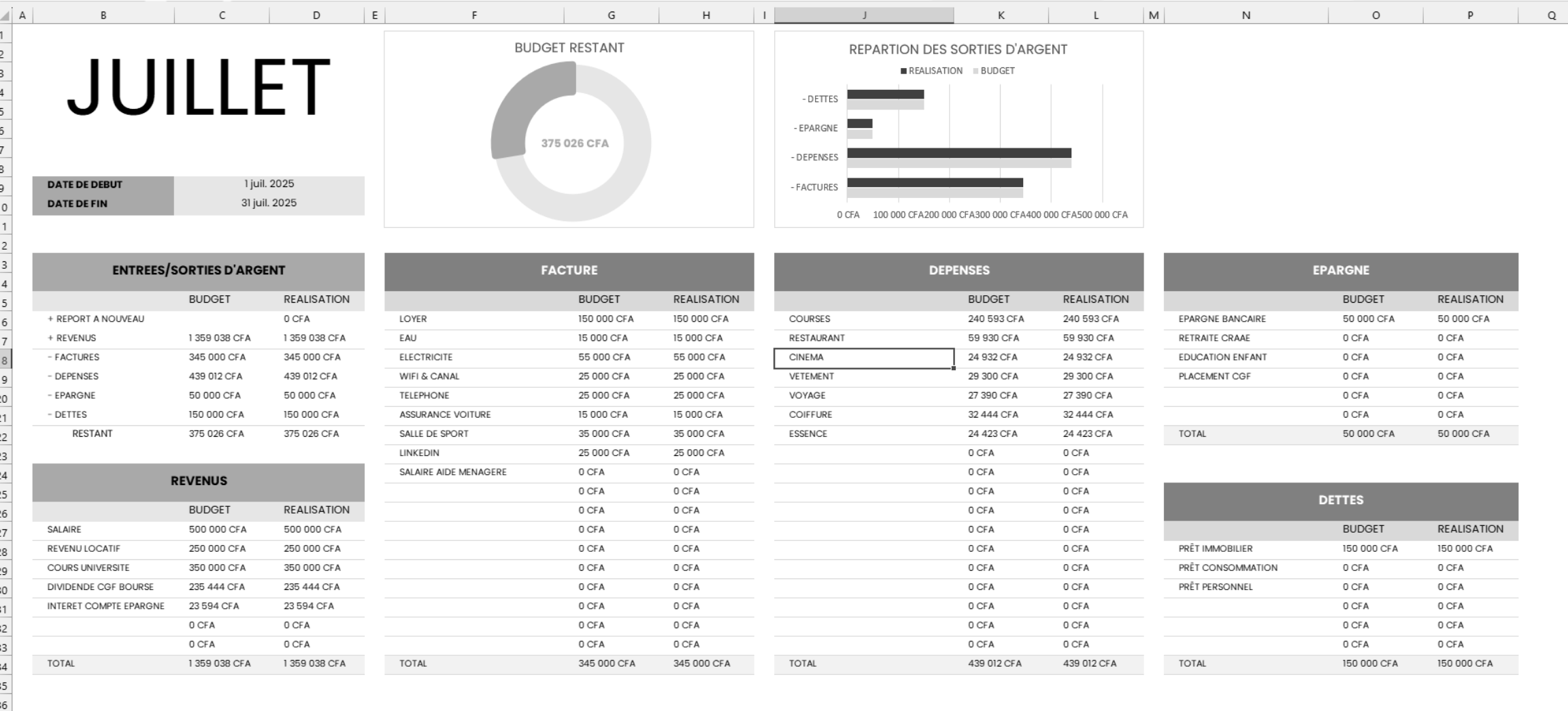
2. Dépenses Variables

- Alimentations ;
- Facture (Eau, Electricité) ;
- Transport (carburant, ticket) ;
- Loisirs et sorties ;

3. Dépenses Occasionnelles

- Réparation de voiture ou maison ;
- Frais de santé imprévus ;
- Vacances ou voyages ;
- Achats importants (meubles, etc.)

Comment gérer son budget ?



03

**Épargner et
planifier ses
projets**

C'est quoi l'épargne ?

L'Épargne est la partie des revenus que l'on ne dépense pas immédiatement mais que l'on garde pour une utilisation future.

Dans la zone UEMOA, l'**épargne est particulièrement cruciale** en raison de l'instabilité des revenus et des nombreuses dépenses imprévues.



Se préparer pour l'avenir, c'est se donner les moyens de faire face à l'incertitude

L'épargne, ce n'est pas ce qu'on met de côté quand il reste de l'argent... c'est ce qu'on met de côté avant de dépenser

C'est quoi l'épargne ?



“ SI VOUS NE SAVEZ
PAS ÉPARGNER,
**CE N'EST PAS DE
VOTRE FAUTE !**

”

Comment épargner ?

Il existe plusieurs types d'épargne, classés généralement selon **leur objectif et leur durée**. On peut distinguer l'épargne de **court terme**, l'épargne à **moyen terme**, et l'épargne à **long terme**.



1

Épargne à court terme ou
épargne de sécurité ou
épargne de précaution

Usage : Réparation urgente de la maison, dépenses médicales imprévues, panne de voiture, etc.



2

Épargne de projets à
moyen terme ou épargne
d'amortissement

Usage : Projets spécifiques tels que l'achat de meubles, l'achat d'une voiture, les frais de vacances, etc.



3

Épargne de projets à long
terme ou épargne
d'investissement

Usage : Études supérieures des enfants, préparation de la retraite, achat de bien immobilier, etc.

C'est quoi l'épargne ?

Profil 1 : Balla Ndiaye (25 ans)

- (+) Salarié Institut Pasteur : 500.000 FCFA
- (-) Dépenses fixes : 200.000 FCFA
- (-) Dépenses variables : 150.000 FCFA
- (-) Dépenses occasionnelles : ... 200.000 FCFA

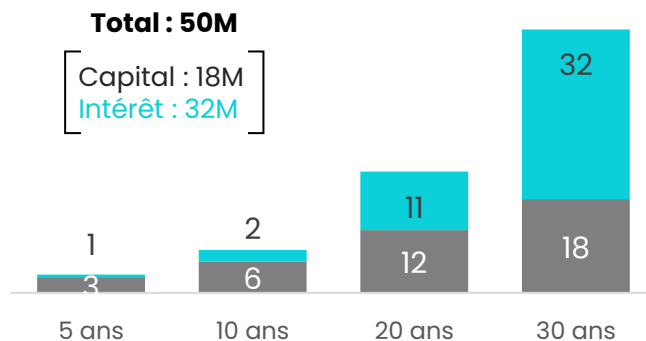
Solde déficitaire : -50 000 FCFA



Profil 2 : Josephine KABO (30 ans)

- (+) Salarié Institut Pasteur : 500.000 FCFA
- (-) Dépenses fixes : 200.000 FCFA
- (-) Dépenses variables : 200.000 FCFA
- (-) Dépenses occasionnelles : ... 50.000 FCFA

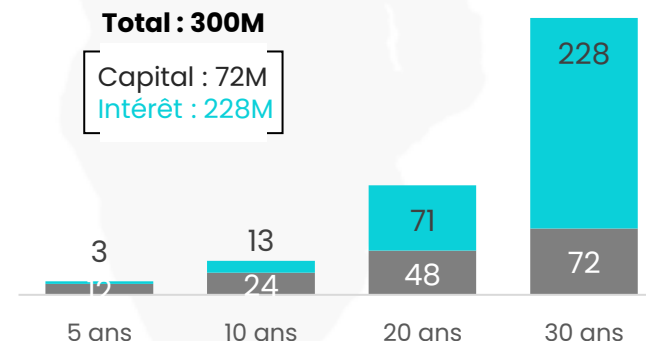
Solde excédentaire : +50 000 FCFA (6,00%)



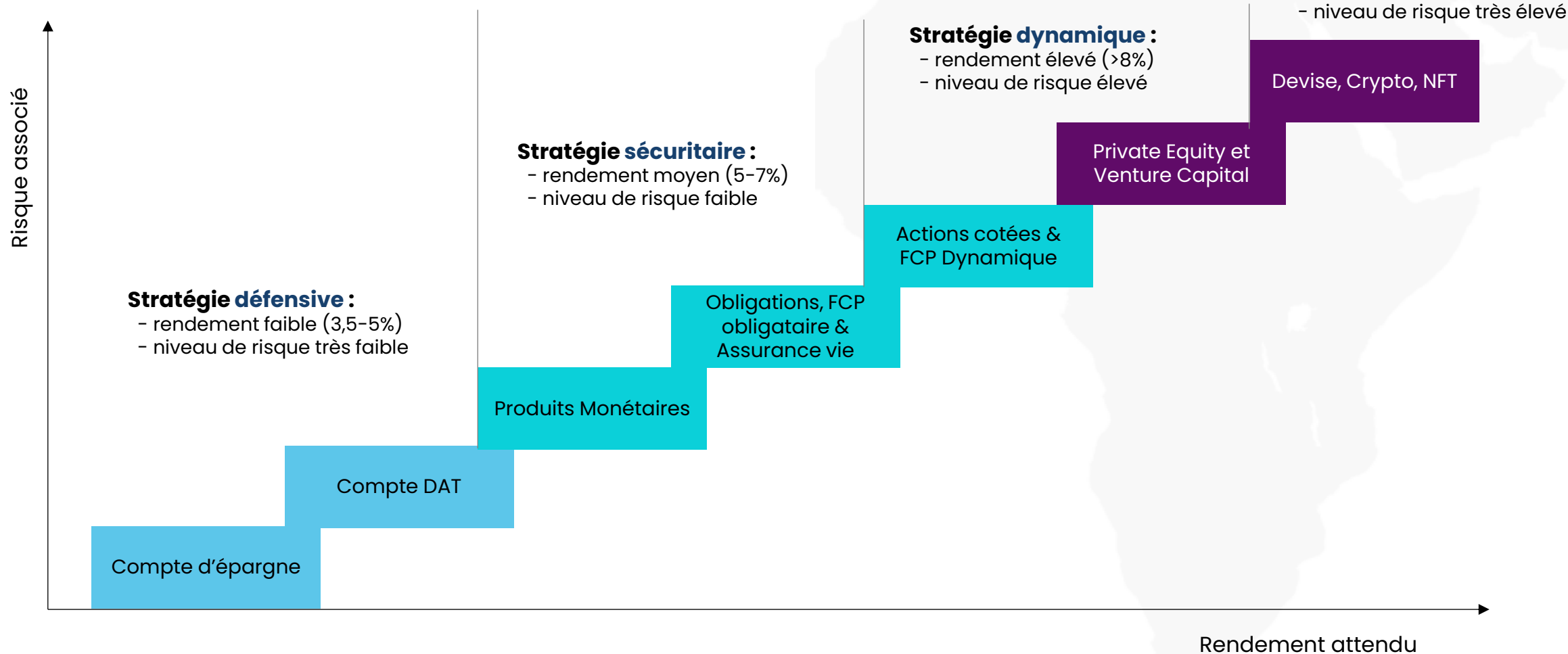
Profil 3 : Alpha KONE (30 ans)

- (+) Salarié Institut Pasteur : 900.000 FCFA
- (-) Dépenses fixes : 400.000 FCFA
- (-) Dépenses variables : 200.000 FCFA
- (-) Dépenses occasionnelles : ... 100.000 FCFA

Solde déficitaire : +200 000 FCFA (8,00%)



Sur quoi épargner ?



Comment choisir le bon produit d'épargne ?

Adaptez votre épargne à votre besoin

Quel est mon **objectif** ?

De combien de **temps** je dispose ?

Est-ce que je suis prêt à **bloquer** mon argent ?

Est-ce que je recherche de la **sécurité** ou du **rendement** ?

Méthode simple

J'**identifie** mon projet

Je choisis le **produit adapté**

Je fixe un **montant mensuel** réaliste

Je fais un **suivi périodique**

Quelques conseils ou orientations !

Les critères de sélection d'un actif financier

Choisir un actif financier ne se résume pas à rechercher le meilleur rendement. Derrière chaque décision d'investissement se cache un équilibre subtil entre sécurité, performance, horizon et accessibilité



Risque de perte de capital

- Représente l'incertitude liée à la performance future d'un actif financier ;
- Il se traduit par la **variabilité des rendements** et la **possibilité de perte partielle ou totale du capital**.



Rentabilité de l'actif

- Mesure la **performance financière** d'un actif sur une période donnée. Elle peut provenir de : **revenus réguliers** ou de **plus-values** ;
- La rentabilité est **toujours liée au risque** : plus le risque est élevé, plus le rendement potentiel l'est aussi



Horizon de placement

- Représente la période pendant laquelle l'investisseur peut **immobiliser son capital** ;
- Conditionne directement le **niveau de risque acceptable** et le **type d'actifs sélectionnés** ;



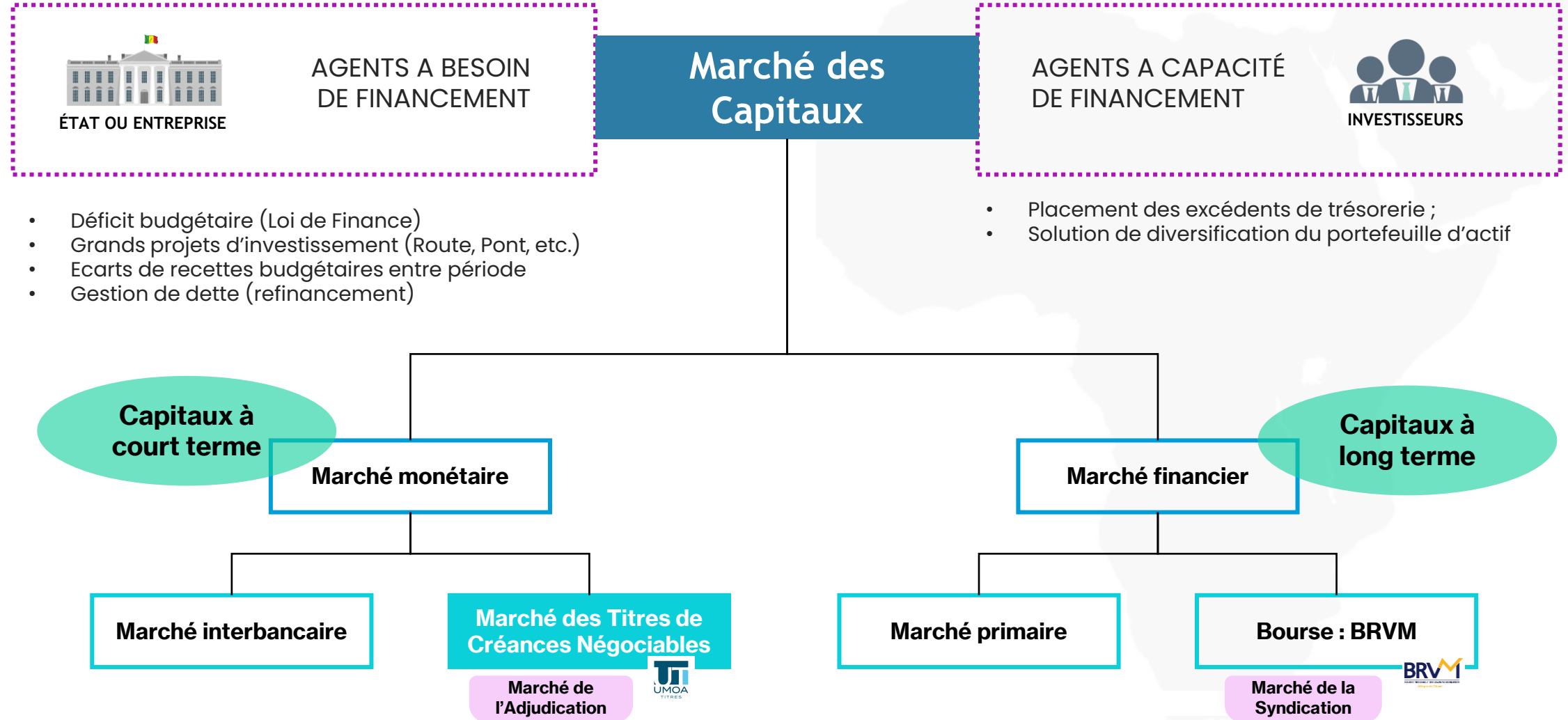
Liquidité de l'actif

- désigne la facilité et la rapidité avec lesquelles un actif peut être transformé en argent sans perte significative de valeur ;
- Elle dépend du **marché secondaire**, du **volume d'échanges** et de la **nature de l'actif** ;

04

Avantages et Opportunités d'Investissement dans les Titres Publics

Qu'est-ce que le marché des titres publics ?



Qu'est-ce que le marché des titres publics ?

Marché primaire : ou le marché des émissions

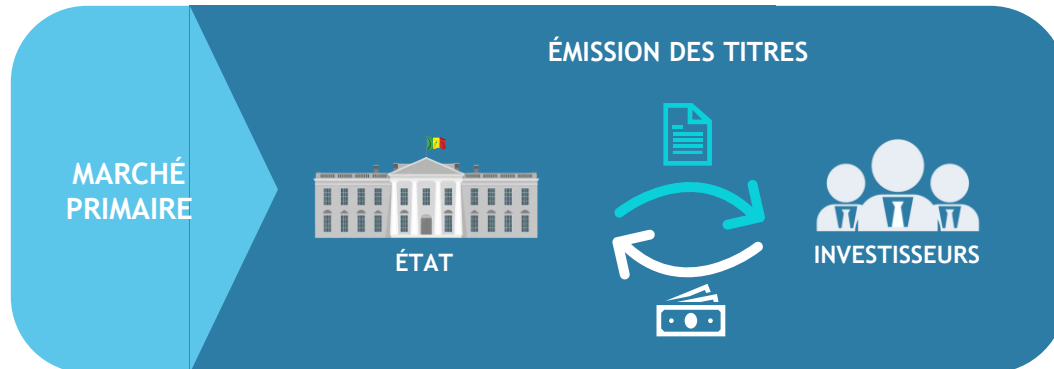
- Permet l'émission de nouveaux titres publics par les États ;
- Les fonds levés vont directement à l'émetteur ;



MARCHÉ DES TITRES PUBLICS

Marché secondaire : ou le marché des échanges

- Les titres déjà émis s'y échangent librement entre investisseurs.
- Permet la liquidité du marché : un investisseur peut revendre son titre avant l'échéance ;
- Les prix sont déterminés par l'offre et la demande ;



Qu'est-ce que le marché des titres publics ?

Qu'est-ce qu'un titre public ?

Les titres publics sont des instruments financiers émis par un État pour financer son budget ou ses projets de développement. Ils permettent à l'État de lever des fonds auprès des investisseurs tout en offrant une sécurité relative.

Objectifs principaux :

- **Émetteur** : Financer le déficit budgétaire ou des projets spécifiques
- **Investisseurs** : Offrir aux investisseurs un placement sûr et rémunérateur

1

Bons Assimilables du Trésor (BAT)

Les BAT sont des titres de créances à court terme (maturité ≤ 2 ans) émis par le Trésor public pour couvrir des besoins temporaires de trésorerie.

Objectif : Financer les **besoins de trésorerie à court terme** de l'État (ex. : décalage entre recettes et dépenses publiques).

Avantages :

- Un placement à court terme correspondant à des besoins de **gestion de trésorerie**
- Un couple **rendement/risque optimal**.
- Une rémunération **connue et payée d'avance à l'investisseur** lors de l'acquisition des titres (**intérêts précomptés**).

2

Obligations Assimilables du Trésor (OAT)

Les OAT sont des titres de créances à moyen et long terme (maturité > 2 ans) émis pour financer les investissements publics ou refinancer la dette existante.

Objectif : Financer des **projets structurants** (infrastructures, éducation, santé, énergie, etc.) ou **réduire le déficit budgétaire** de manière soutenable

Avantages :

- Un placement à moyen ou long terme répondant à des impératifs de placement d'épargne ou de ressources longues alliant sécurité et qualité ;
- Un couple **rendement/risque optimal** ;
- Une rémunération **connue et payée à chaque date d'anniversaire**

Tableau récapitulatif des titres publics

Caractéristiques	Bons Assimilables du Trésor (BAT)	Obligations Assimilables du Trésor (OAT)
Marché	Primaire (émission) et secondaire	Primaire et secondaire
Objectif	Gestion de trésorerie, placement sûr	Financement de projets, investissement à long terme
Adjudication	Sur le taux d'intérêt	Sur le prix de l'obligation
Païement des intérêts	Précompté (à la souscription)	Post-compté (à la date de jouissance)
Valeur nominale	1 000 000 FCFA	10 000 FCFA
Durée	Court terme (≤ 24 mois)	Moyen et long terme (3 ans ou plus)
Rendement	Taux fixe ou décote	Taux fixe ou variable (coupon)
Risque	Très faible	Faible mais supérieur aux BAT
Liquidité	Élevée (court terme)	Moyenne (long terme)
Exemples UEMOA	BAT 3, 6, 12 mois Sénégal / Côte d'Ivoire	OAT 5 ans Sénégal, OAT 7 ans Côte d'Ivoire

Calendrier provisoire des émissions sur le Marché des Titres Publics

OCT 2025

aujourd'hui

Filtrer

«

<

>

»

LUNDI	MARDI	MERCREDI	JEUDI	VENDREDI	SAMEDI	DIMANCHE
29 Émission Simultanée du Trésor de la Guinée-Bissau du 29.09.2025	30 Émission Simultanée du Trésor de la Côte d'Ivoire du 30.09.2025	1 Émission Simultanée du Trésor du Mali du 01.10.2025	2	3 Émission Simultanée du Trésor du Sénégal du 03.10.2025	4	5
6	7 Emission simultanée du Trésor de la Côte d'Ivoire du 07.10.2025	8	9	10 Émission Simultanée du Trésor du Sénégal du 10.10.2025	11	12
13	14 Émission Simultanée du Trésor de la Côte d'Ivoire du 14.10.2025	15 Émission Simultanée du Trésor du Mali du 15.10.2025	16 Émission Simultanée du Trésor du Niger du 16.10.2025	17	18	19
20	21 Émission Simultanée du Trésor de la Guinée-Bissau du 21.10.2025	22 Émission Simultanée du Trésor du Burkina Faso du 22.10.2025	23 Émission Simultanée du Trésor du Niger du 23.10.2025	24 Émission Simultanée du Trésor du Sénégal du 24.10.2025	25	26
27	28 Émission Simultanée du Trésor de la Côte d'Ivoire du 28.10.2025	29 Émission Simultanée du Trésor du Mali du 29.10.2025	30 Émission Simultanée du Trésor du Burkina Faso du 30.10.2025	31 Émission Simultanée du Trésor du Togo du 31.10.2025	1	2

Comment investir sur les produits du Marché des Titres Publics ?

1



UMOA-TITRES publie sur son site un avis d'émission de l'Etat du Sénégal prévue pour le 10 Octobre 2025. Voici les caractéristiques.

2



Les investisseurs analysent l'offre et identifient les titres publics qui les intéressent; Ils font le pricing pour avoir un taux (BAT) ou un prix (OAT) cible.

AVIS D'APPEL D'OFFRES ÉMISSION PAR ADJUDICATION CIBLÉE DU 10/10/2025 ÉMISSION SIMULTANÉE

— UMOA-TITRES ET LE TRÉSOR DU SENEGAL —

portent à la connaissance du public qu'ils organisent un appel d'offres pour la cession de bons et d'obligations du trésor dont les termes sont les suivants:

ÉMETTEUR	: ÉTAT DU SÉNÉGAL		
MONTANT MIS EN ADJUDICATION	: 40 000 MILLIONS DE FCFA		
DATE DE VALEUR	: 10 octobre 2025		
Denomination	BAT-364 Jours	OAT-3 ans	OAT-5 ans
Maturité	364 jours	3 ans	5 ans
Valeur nominale unitaire	1 000 000	10 000	10 000
Prix		Multiples	Multiples
Taux d'intérêt	Multiples	6,30%	6,45%
Échéances	11.oct.26	13.oct.28	13.oct.30

UMOA TITRES (SVT) - HABILITES DEL EMETTEUR
LE CONCOURS DEL AGENCE UMOA-TITRES

Comment investir sur les produits du Marché des Titres Publics ?

1



UMOA-TITRES publie sur son site un avis d'émission de l'Etat du Sénégal prévue pour le 10 Octobre 2025. Voici les caractéristiques.

2



Les investisseurs analysent l'offre et identifient les titres publics qui les intéressent; Ils font le pricing avec l'aide du conseiller financier ou intermédiaire de marché

3



Les investisseurs transmettent leurs offres ou ordre à leur intermédiaire qui souscrivent/placent ces ordres à l'ouverture de l'enchère (9H30)

Liste des soumissions



1. 40 Millions FCFA à **6,50%**
2. 30 Millions FCFA à **6,75%**
3. 20 Millions FCFA à **6,85%**
4. 10 Millions FCFA à **6,95%**

ÉMETTEUR	: ÉTAT DU SÉNÉGA
MONTANT MIS EN ADJUDICATION	: 40 000 MILLIONS
DATE DE VALEUR	: 10 octobre 2025
Denomination	BAT-364 Jours
Maturité	364 jours
Valeur nominale unitaire	1 000 000
Prix	
Taux d'intérêt	Multiples
Échéances	11.oct.26

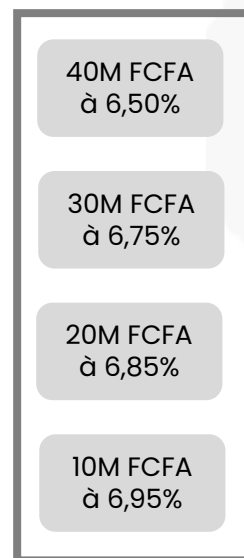
Voici les taux des anciennes souscriptions validés par l'Etat du Sénégal sur les BAT de 12 mois :

Date opération	Taux moyen	Taux marginal
08/08/2025	6,51%	6,85%
22/08/2025	6,82%	6,96%
12/09/2025	6,72%	6,85%

Comment investir sur les produits du Marché des Titres Publics ?

-  **UMOA-TITRES** publie sur son site un avis d'émissions de l'Etat du Sénégal prévue pour le 10 Octobre 2025. Voici les caractéristiques.
-  **Les investisseurs** analysent l'offre et identifient les titres publics qui les intéressent; Ils font le pricing avec l'aide du conseiller financier ou intermédiaire de marché
-  Les investisseurs transmettent leurs offres ou ordre à leur intermédiaire qui souscrivent/placent ces ordres à l'ouverture de l'enchère (9H30)
-  **UMOA-TITRES** reçoit les offres des investisseurs et analysent avec le Trésor Public du Sénégal pour valider les montants.
-  **Les investisseurs** reçoivent les titres publics (Bons du Trésor) dans leur portefeuille titre respectif géré par leur intermédiaire et perçoivent leur intérêt précompté.

Le montant total des souscriptions des investisseurs : **90M FCFA**



UMOA
TITRES



Le Trésor public sénégalais décide de valider un **taux marginal de 6,85%**.

40M FCFA
à 6,50%

30M FCFA
à 6,75%

20M FCFA
à 6,85%

L'Etat du Sénégal a décidé de retenir ces 3 souscriptions pour un montant de **90M FCFA au taux moyen pondéré de 6,66%**

10M FCFA
à 6,95%

Cette souscription est rejetée car excédant le taux marginal : **6,95% > 6,86%**

Ce qu'il faut retenir !

1

GÉRER UN BUDGET

- Faire le **Bilan** des Revenus et des Dépenses
- **Reclasser** les dépenses
- Etablir un **Budget**
- Dégager une **Épargne**

2

MIEUX ÉPARGNER

- Avoir une épargne de **précaution et de projet**
- Connaître les **options de placement**
- Faire appel à un **conseiller** au besoin

3

TITRES PUBLICS

- Comprendre les mécanismes du **Marché des Titres Publics**
- Suivre les opportunités et investir sur les titres publics

Merci pour votre attention



Boulevard Mamadou DIA
Direction Nationale BCEAO
BP 4709 Dakar | Sénégal