



La finance durable a-elle un avenir durable?

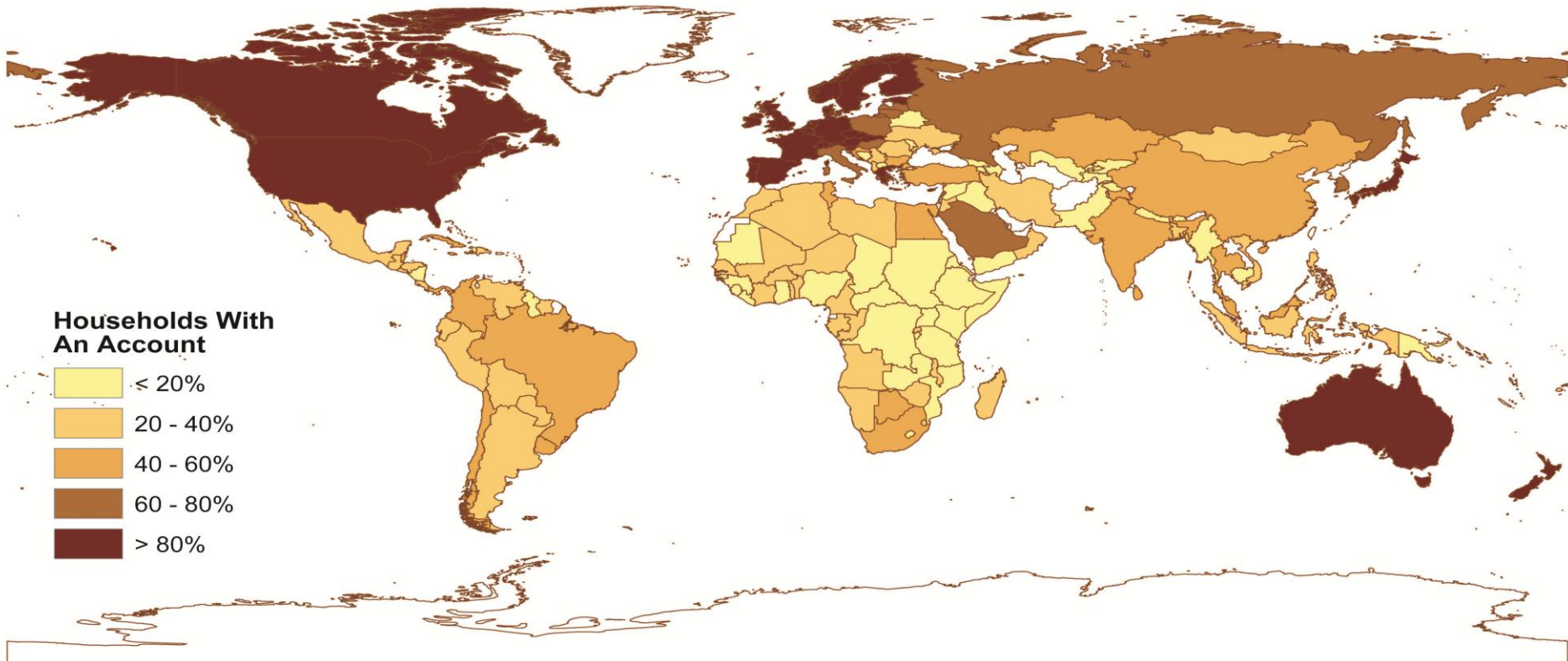
La perspective du microcrédit

Emmanuelle Javoy

De l'exclusion bancaire à la microfinance

L'exclusion bancaire

Access to Finance



Note: Map shows percent of households with a deposit or loan account in an institution (banks, savings banks, microfinance institutions). Where available, the data come from household surveys, otherwise, they are predicted values from a regression using aggregate deposit figures.

Source: Demircuc-Kunt, Beck and Honohan, 2007, *Policy Research Report on Access to Finance*, World Bank.



De l'exclusion bancaire à la microfinance

Les bénéficiaires

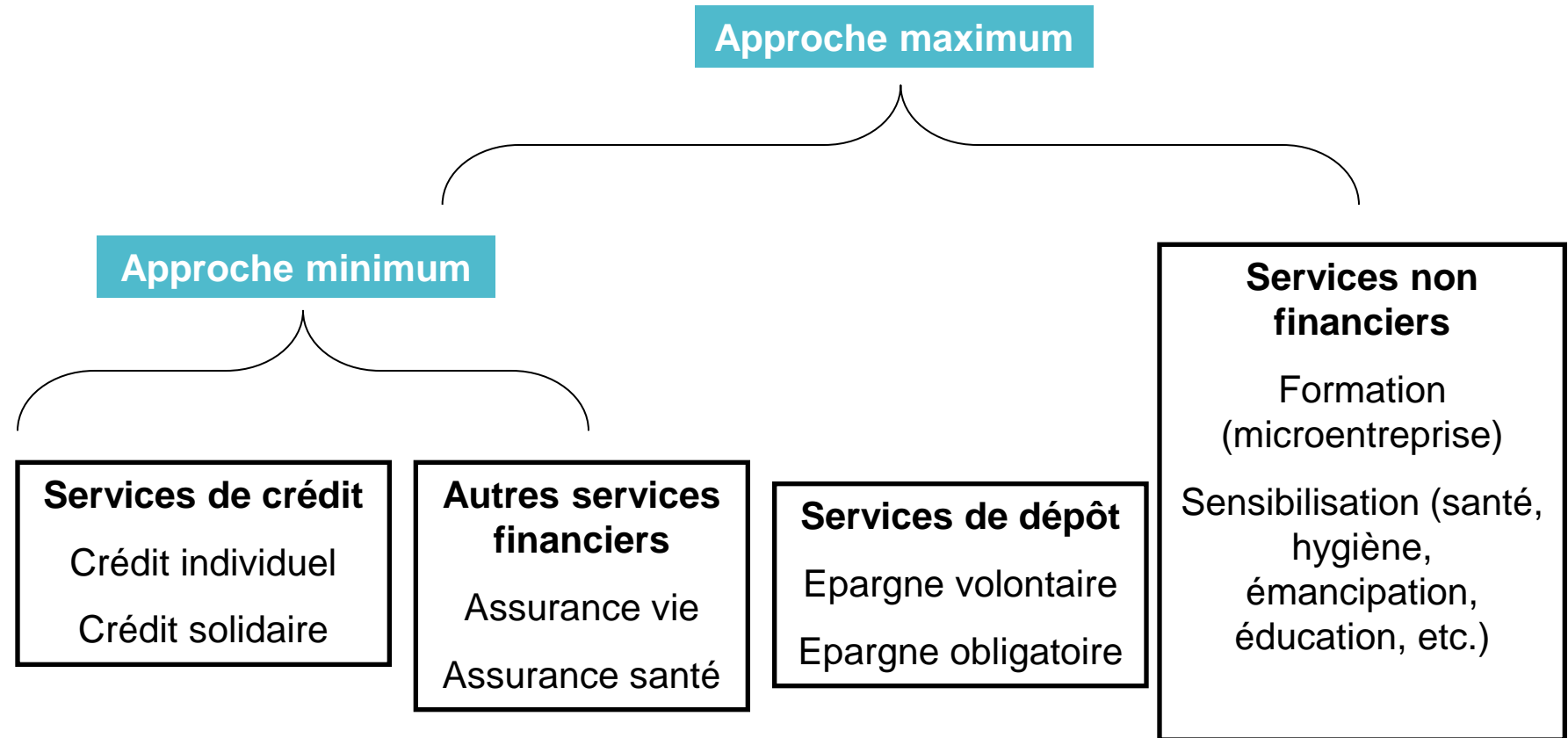
Le client type des services de microfinance est une « **personne à faibles revenus qui n'a pas accès aux institutions financières formelles faute de remplir les conditions exigées par ces institutions (documents d'identification, garanties, dépôt minimum, etc.)** », (CGAP, 2008).



De l'exclusion bancaire à la microfinance

La microfinance comme solution à l'exclusion bancaire

Deux approches en microfinance



De l'exclusion bancaire à la microfinance

La microfinance comme solution à l'exclusion bancaire

La microfinance en chiffres

Région	Nombre d'IMF	Nombre de crédits actifs	Prêt moyen USD
Asie du Sud	325 (17%)	50 millions (54%)	144
Europe de l'Est Asie Centrale	247 (13%)	2,8 millions (3%)	1 854
Asie de l'Est et Pacifique	404 (21%)	13,7 millions (15%)	326
Afrique sub- saharienne	435 (22%)	8 millions (9%)	325
Amérique Latine	444 (23%)	14,4 millions (16%)	952
MENA	72 (4%)	2,6 millions (3%)	451
Total	1927 (100%)	92 millions (100%)	625

Données issues du réseau MixMarket qui compte près de 2,000 IMF (2009).

Plus de 10 000 institutions de microfinance (CGAP, 2008)

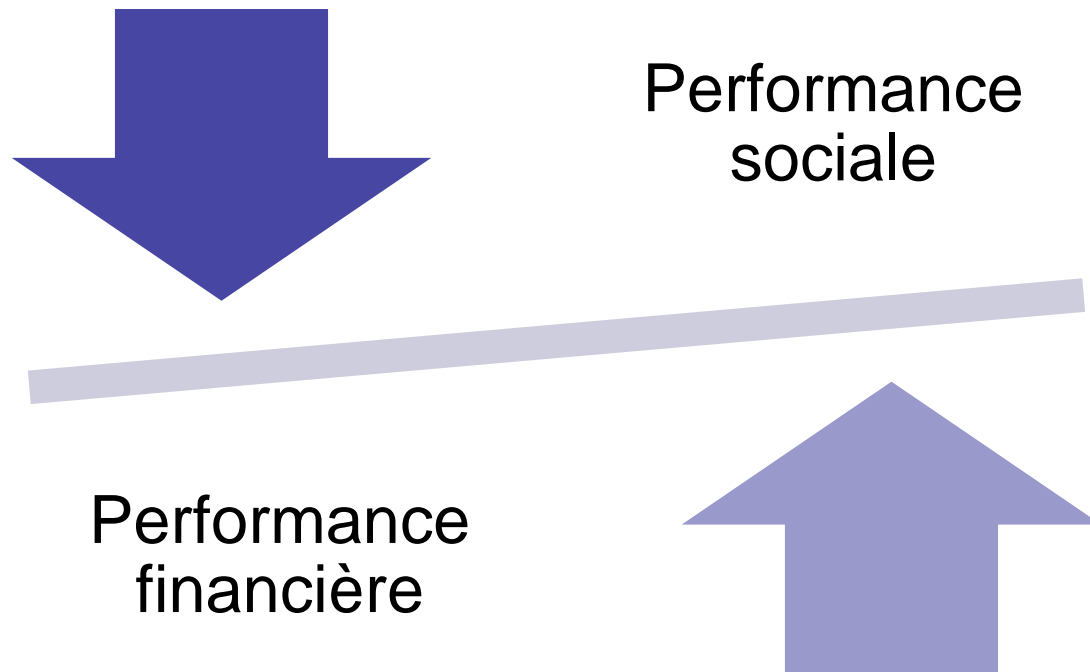
152 millions de bénéficiaires de la microfinance (CGAP, 2008)

80% des clients les plus pauvres sont des femmes (MCSC, 2007)

De l'exclusion bancaire à la microfinance

La microfinance comme solution à l'exclusion bancaire

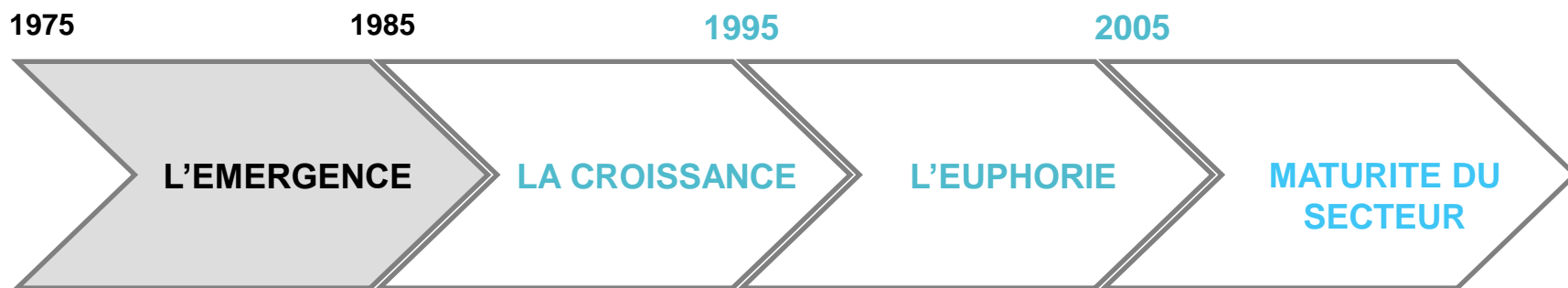
Le double objectif de la microfinance



Objectif : trouver et conserver l'équilibre afin d'atteindre la viabilité financière et d'avoir des impacts sociaux

De l'exclusion bancaire à la microfinance

Aperçu historique de la microfinance



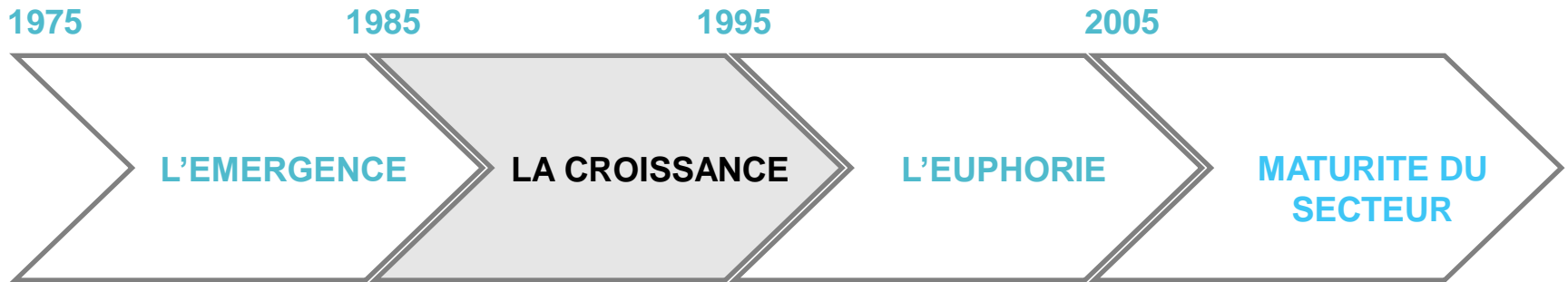
- **Expériences localisées** et basées sur des programmes de crédit de groupe.
- **L'équilibre financier n'est pas une priorité** des institutions de microfinance : le financement est fondé sur des subventions publiques et privées.
- **Territoire réservé exclusivement aux ONG** spécialisées.

1978 : Création de ACCION (ONG Américaine)

1983 : Création de la Grameen Bank au Bangladesh (première Institution de Microfinance, IMF) par Muhammed Yunus

De l'exclusion bancaire à la microfinance

Aperçu historique de la microfinance

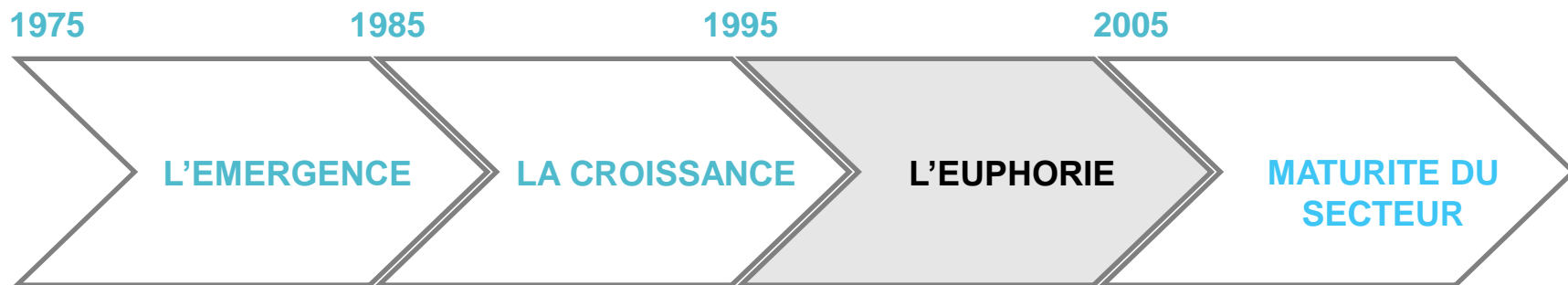


- **Création de grandes institutions de milliers de clients en Amérique Latine et en Asie :** Standardisation des produits et augmentation rapide du nombre de clients
- **Recherche de viabilité financière et croissance pour les IMFs**
- **Création d'acteurs spécialisés dans le financement d'institutions de microfinance**

1992 : Acción finance Bancosol qui compte plus de 70 000 clients

De l'exclusion bancaire à la microfinance

Aperçu historique de la microfinance



- **Vif intérêt des Etats et des organismes internationaux vis-à-vis de la microfinance**
- **Développement de nouveaux produits** (microassurance, mobile banking, etc.)
- **Deux tendances nouvelles :**
 - L'orientation commerciale de certaines IMF
 - L'intérêt des banques commerciales cherchant à occuper une nouvelle niche

1995: Création du Consultative Group to Assist the Poor (CGAP)

1997: 1ère Campagne Internationale du Microcrédit à Washington

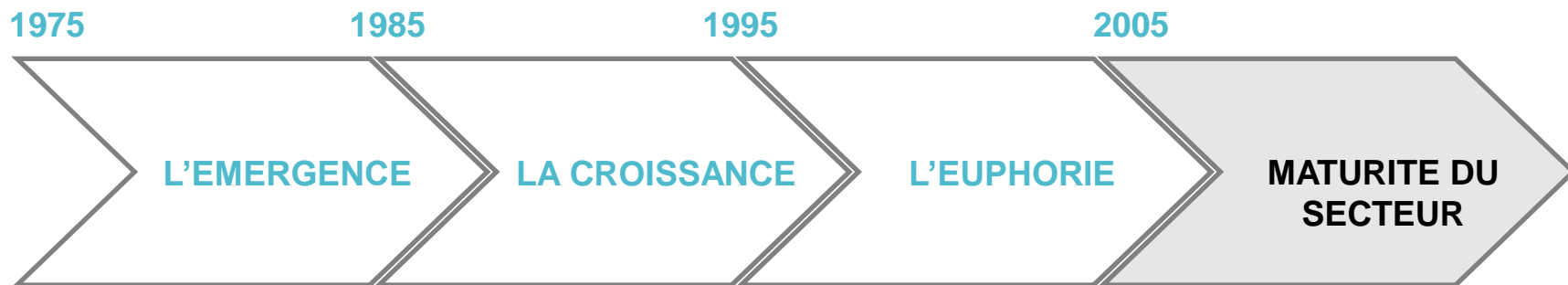
2005: Année Internationale du microcrédit

2006: Prix Nobel de la Paix attribué à Yunus et à la Grameen Bank



De l'exclusion bancaire à la microfinance

Aperçu historique de la microfinance



- **Evolution du secteur**
 - Excès de financement des secteurs privés et publics
 - Passage de la méthodologie de groupe à la méthodologie individuelle dans beaucoup d'IMF
 - Saturation des marchés dans certains pays
 - Hausse du PAR
- **Dérives de la microfinance:** surendettement des clients, taux d'intérêt très élevés, crédit à la consommation, politique d'octroi laxiste vs politique de recouvrement rude,



www.planetfinance.org

2005: Création des premiers ratings sociaux

2007 : Cotation en bourse de Compartamos IMF Mexicaine

2008 : Création MF Transparency

2009 : Principes de protection des clients en Microfinance (Accion & CGAP)

2010 : Cotation en bourse de SKS et scandale autour des suicides de paysans en Inde

Les enjeux de la microfinance

1. Microfinance, miracle ou désastre?

Pour le «banquier des pauvres» Muhammad Yunus, la crise financière est l'occasion de «redessiner le système»:

«Le microcrédit devrait faire partie des droits de l'homme»



Les enjeux de la microfinance

2. Microfinance, miracle?

2. Des services de qualité et diversifiés (microcrédit, épargne, microassurance) répondant aux réels besoins des microentrepreneurs et des populations exclues des systèmes financiers traditionnels.

3. Une cible réellement atteinte : femmes, personnes à faible revenu, jeunes, petits producteurs, etc.

1. Outil efficace de lutte contre la pauvreté très médiatisé qui bénéficie d'une double légitimité au niveau international (Prix Nobel) et local (success stories).

**REDUCTION
DE LA
PAUVRETE**

4. Effet de levier de l'inclusion financière permettant souvent une inclusion plus globale au niveau économique et social.

5. Emancipation et indépendance des populations, et rupture progressive des liens de dépendance vis-à-vis de l'Etat, des fournisseurs, des usagers, etc.

Les enjeux de la microfinance

3. Microfinance, désastre?

Les dérives en microfinance existent même s'il est difficile de les quantifier

- Le surendettement
- Les taux d'intérêt élevés
- Le crédit à la consommation
- Les politiques d'octroi laxistes versus les politiques de recouvrement rudes

Les enjeux actuels de la microfinance font évoluer le secteur

- La maîtrise des risques (création de centrale de risques)
- La protection des clients
- La transparence
- Le financement des IMF
- La régulation
- La professionnalisation versus les RH

Références bibliographiques :

Sites de référence :

- Le site du CGAP : www.cgap.org
- Cerise : <http://www.cerise-microfinance.org/>
- Le MIX Market : <http://www.mixmarket.org/>
- Le Portail de la microfinance : www.lamicrofinance.org
- Le réseau européen de la microfinance:
- Le site de Jonathan Morduch, professeur à la NYU : <http://www.nyu.edu/projects/morduch/>
- Yunus Center : <http://www.muhammadyunus.org/>
- La campagne du Sommet du microcrédit : <http://www.microcreditsummit.org/>