

MIDI DU MONDE, 12 NOVEMBRE 2009

**« ENTRE SOLUTION MIRACLE ET DIABOLISATION :
LA MICROFINANCE EN 5 QUESTIONS »**

Julie RIJPENS

Centre d'Économie Sociale, HEC-ULg

INTRODUCTION

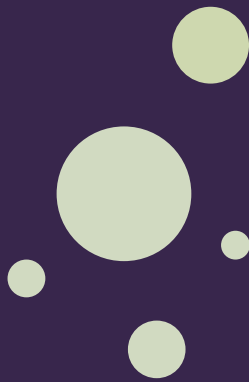
- ⊙ Secteur en pleine expansion
- ⊙ Grand intérêt pour la microfinance :
 - 2005 : « Année internationale du microcrédit »
 - 2006 : Prix Nobel de la Paix à Muhammad Yunus
- ⊙ Problématique sujette à controverse
- ⊙ Divergences fortes sur trois aspects :
 - Raisons d'être de la microfinance
 - Types d'organisations à privilégier
 - Méthodologie à privilégier

INTRODUCTION

- ⊙ La microfinance en cinq questions :
 - Qu'est-ce que la microfinance?
 - Qui sont les clients de la microfinance?
 - Qui offre des services de microfinance?
 - Microfinance et développement?
 - Quid de la microfinance au nord?

QUESTION 1

Qu'est-ce que la microfinance ?



QU'EST-CE QUE LA MICROFINANCE ?

⊙ **Microfinance** =

octroi de services financiers à des personnes développant une activité productive et n'ayant pas accès aux institutions financières traditionnelles

CARACTÉRISTIQUES CLÉS DE LA MICROFINANCE

- ⊙ Décentralisation – Proximité
- ⊙ Montants peu élevés
- ⊙ Simplification des procédures
- ⊙ Crédits de groupe ou individuels
- ⊙ Progressivité et fréquence des prêts
- ⊙ Substituts aux garanties traditionnelles (garanties réelles ou morales reposant souvent sur des mécanismes de pression sociale ou sur la motivation de se préserver l'accès aux services)
- ⊙ Approche minimaliste ou intégrée

LE VOLET « MICROCRÉDIT »

- ⊙ Microcrédit = petite somme d'argent prêtée à un individu ou à un groupe d'individus sur le court terme (1 à 6 mois), plus rarement sur le long terme (24 mois)
- ⊙ Prêt viable s'il est :
 - attractif pour le client
 - « rentable » pour l'organisation
 - ➔ Taux d'intérêt au moins égal, voire supérieur aux taux du marché

LE VOLET « ÉPARGNE »

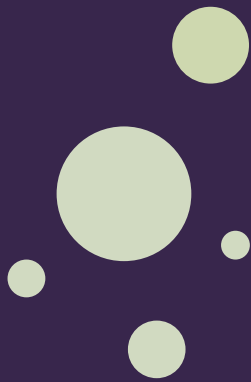
- ⊙ Épargne = révolution culturelle
- ⊙ L'épargne est importante pour :
 - Les micro-entrepreneurs et leur famille
 - Les organisations de microfinance

QUELQUES CHIFFRES...

- ⊙ Essor exponentiel depuis les années 1990
- ⊙ Au 31 décembre 2006 (Sommet Mondial du Microcrédit) :
 - 3316 institutions de microfinance
 - Plus de 130 millions de clients (dont 92,9 millions de clients les plus pauvres = 1/7 du marché potentiel)
 - Bénéficiant à plus de 460 millions d'individus

QUESTION 2

Qui sont les clients de la
microfinance?



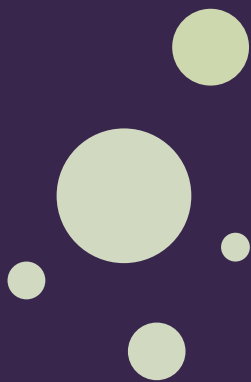
LES CLIENTS DE LA MICROFINANCE

⊙ Clients :

- personnes exclues du système bancaire traditionnel en raison de leur profil socio-économique
- Populations rurales et micro-entrepreneurs urbains
 - Zone rurale : paysans, artisans, petits commerces
 - Zone urbaine : petits commerçants, prestataires de services, artisans, vendeurs de rue, etc.
- Raisons de l'exclusion :
 - Taille des opérations
 - Activités trop risquées ou peu rentables
 - garanties

QUESTION 3

Qui offre des services de
microfinance ?



LES ORGANISMES DE MICROFINANCE

- ◉ Organisations de type coopératif (coopératives d'épargne et de crédit, caisses et banques villageoises)
- ◉ Groupes auto-organisés (associations)
- ◉ Organisations non gouvernementales
- ◉ Banques commerciales
- ◉ Institutions régulées spécifiques

L'ÉVOLUTION DE LA MICROFINANCE

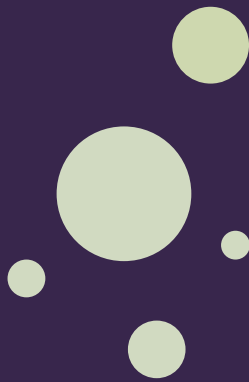
- ◉ **Jusque 1975** : ONG, coopératives, associations
- ◉ **1975 – 1985** : émergence des organisations modernes de microfinance ; organisations de petite taille peu autonomes
- ◉ **1985 – 1995** : consolidation ; autosuffisance financière est un objectif ; liens avec les banques commerciales ; taille plus importante
- ◉ **1995 – 2005** : intérêt devenu général ; intégration dans les programmes de développement ; prolifération des modèles
- ◉ **2005 - ...** : diversification des services ; remises en question

L'OFFRE DE MICROFINANCE AU PÉROU

- ⊙ A partir des années '50 :
 - Coopératives d'épargne et de crédit
 - Associations mutuelles
 - ONG
- ⊙ Années '80 :
 - CMAC (Caisse Municipale d'épargne et de crédit)
- ⊙ Années '90 :
 - 1991 – 1996 : réforme financière
 - CRAC (Caisse Rurale d'épargne et de crédit)
 - EDPYME (Entité de développement de la petite et micro-entreprise)
 - Nouveaux acteurs dans le secteur (banques traditionnelles)
 - 1998 : MiBanco + *financieras*

QUESTION 4

**Développement et Microfinance :
la panacée ?**



MICROFINANCE ET DÉVELOPPEMENT

- ⊙ Deux objectifs évoqués :
 - Lutte contre la pauvreté
 - Lutte contre l'exclusion bancaire/financière
- ⊙ Grand intérêt parmi les organisations actives dans le domaine du développement :
 - Succès aux retombées substantielles
 - Outil présenté comme pouvant résoudre une grande part des problèmes de développement

MICROFINANCE ET DÉVELOPPEMENT

- ⊙ Amélioration des conditions de vie
 - Investissement dans des projets productifs
 - Revenus pour rembourser le crédit et les intérêts
 - Surplus pour améliorer les conditions de vie de la famille
 - Amélioration des conditions de vie de la communauté

MICROFINANCE ET DÉVELOPPEMENT

- ◉ Lutte contre la pauvreté : deux positions s'opposent :
 - « La microfinance peut servir les plus pauvres et il s'agit là de son objectif premier »
 - « Compte tenu de ses caractéristiques, la microfinance n'est pas destinée aux plus pauvres »

LES BIENFAITS DE LA MICROFINANCE

- ◉ Change les normes en matière d'accès aux services financiers
- ◉ Améliore les conditions de vie
- ◉ Améliore la flexibilité des activités productives
- ◉ Outil d'émancipation et de maîtrise de l'avenir

LES DÉRIVES DE LA MICROFINANCE

⊙ Clients :

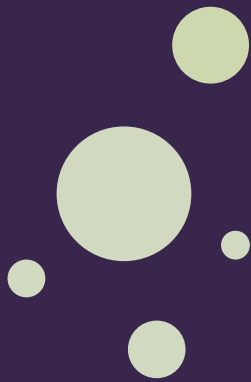
- Nouvelles formes de pression sociale
- Spirale du surendettement, appauvrissement
- Crédits à la consommation

⊙ Organisations :

- Fidèles à leur vocation sociale?
- Approche commerciale vs. approche non lucrative

QUESTION 5

Quid de la microfinance au Nord ?



LA MICROFINANCE AU NORD

- ◉ Premières initiatives (fin du 19ème) :
coopératives de crédit
- ◉ Aujourd'hui, se développe progressivement selon d'autres modèles :
 - Coïncide avec un intérêt croissant pour les plus petites entités productives (cf. Europe)
 - Offre bancaire indadaptée aux besoins des micro-entreprises → demande insatisfaite

CONVERGENCES ET DIVERGENCES ENTRE LE NORD ET LE SUD

⊙ Convergences :

- Micro-entrepreneurs (partiellement) exclus du système bancaire classique
- Finance une activité productive via des microcrédits

⊙ Divergences :

- Sud :
 - Marché bancaire peu développé, échecs de certaines interventions de l'Etat
 - Objectif : soutenir le secteur informel, optique de développement
- Nord :
 - Offre bancaire inadaptée
 - Donner les moyens de favoriser l'auto-emploi et de lancer de nouvelles activités économiques

DEUX EXEMPLES CONCRETS

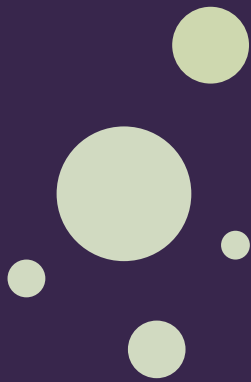
○ La coopérative CREDAL (Belgique)

- Coopérative qui prête à des organisations d'économie sociale, à des micro-entrepreneurs et à des personnes précarisées exclues du secteur bancaire
- Offre différents types de microcrédits à des indépendants qui se lancent ou doivent développer leur entreprise
- Critères d'éligibilité : ne pas ou difficilement avoir accès au crédit bancaire ; démarrer ou développer un projet viable de très petite entreprise (max 3 personnes) ; avoir un projet d'entreprise suffisamment abouti de max 75.000 € de financement total
- 2008 : 53 microcrédits octroyés ; 85 micro-entrepreneurs
- www.credal.be

DEUX EXEMPLES CONCRETS

- ◉ Grameen America (Etats-Unis, New York)
 - Association de microfinance qui fournit des services financiers : emprunt, épargne et autres services financiers à des entrepreneurs vivant en dessous du seuil de pauvreté aux Etats-Unis.
 - Méthodologie : groupes de 5 individus
 - Jusque septembre 2009 : montant de \$2,9 millions de prêts à plus de 1350 emprunteurs
 - www.grameenamerica.com

CONCLUSIONS



CONCLUSIONS

- ◉ Double visage :
 - Outil d'amélioration des conditions de vie
 - Mais ne peut être considéré comme la panacée en matière de développement et de lutte contre la pauvreté
- ◉ Grande hétérogénéité dans le secteur
 - Modes opératoires, formes institutionnelles
 - Entre les continents, entre les pays
 - Résultats inégaux
- ◉ Quelques défis pour la microfinance :
 - Pérénnisation, gouvernance
 - Régulation et supervision
 - Modèles organisationnels adaptés (trade-off entre return social et financier)

POUR ALLER PLUS LOIN...

- ◉ ARMENDÁRIZ DE AGHION, B., MORDUCH, J. (2005), *The Economics of Microfinance*, Massachusetts Institute of Technology Press, London.
- ◉ LABIE, M. (1999), *La microfinance en questions. Limites et choix organisationnels*, Editions Luc Pire, Bruxelles.
- ◉ LABIE, M. (2004), "Microfinance: un état des lieux", *Mondes en développement*, vol. 32, n°126, p. 9-23.
- ◉ MAYSTADT, J.-F. (2004), *La Micro-finance peut-elle fonctionner au Nord? Apprentissage Sud-Nord*, Editions Luc Pire, Bruxelles.
- ◉ SERVET, J.-M. (2006), *Banquiers aux pieds nus. La microfinance*, Odile Jacob, Paris.
- ◉ SOS FAIM :
 - *Quand un crédit change la vie. La microfinance, un outil de développement*
 - *Publications « Zoom microfinance »*
- ◉ Sites Internet :
 - www.lamicrofinance.org, www.microfinancegateway.org, www.microfinance.lu, www.themix.org

COORDONNÉES

Julie RIJPENS

julie.rijpens@ulg.ac.be

04 366 31 39

Centre d'Economie Sociale

<http://www.ces.ulg.ac.be>

HEC-ULg – <http://www.hec.ulg.ac.be>

