

Interdépendance africaine.

**Séance d'information sur la microfinance :
exemple du FOCAEF au Cameroun**

Microfinance, intermédiation financière et migration

Organisée par le *Comité de Soutien de la Micro Finance*

Auditorium de la Banque de Luxembourg,

14, Boulevard Royal, Luxembourg

Mardi 27 septembre 2007 à 18h30

Par Dr. Yves E. Amaizo

Directeur du groupe de réflexion et d'action et d'influence "Afrology" et

Economiste auprès d'une agence spécialisée des Nations Unies

Courriel : yeamaizo@yahoo.com - Internet: www.afrology.com

Sommaire

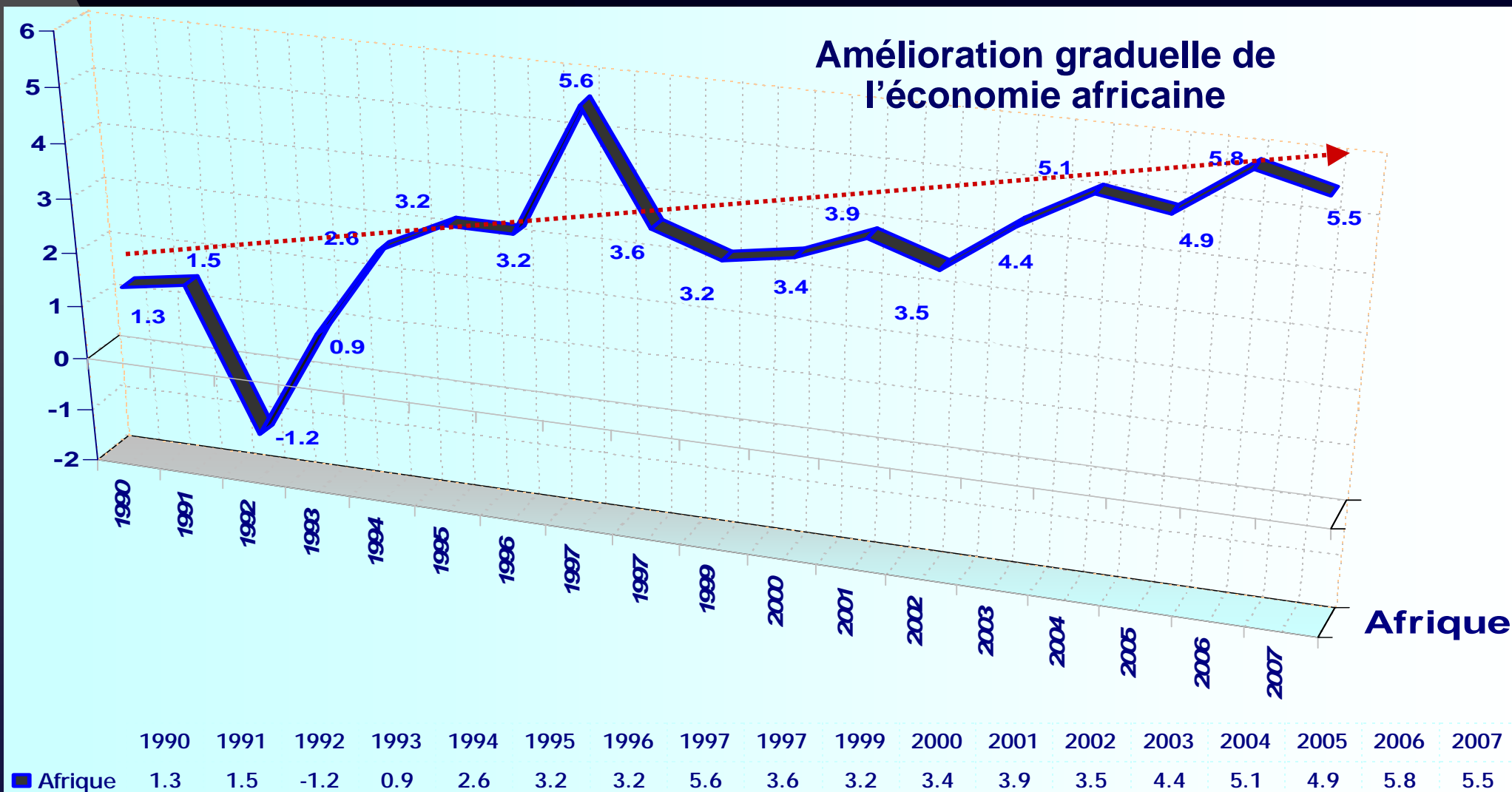
1. **Pauvreté : défaillance de l'Etat et du marché**
2. **Renforcement des capacités et effets de levier**
3. **Transformer l'épargne en investissement et en productivité**
4. **Utiliser la Diaspora comme effet de levier pour attirer les flux d'investissement**
5. **Créer un réseau de micro-banque sociale**
6. **Nouveaux développements**

Sommaire

- 1. Pauvreté : défaillance de l'Etat et du marché**
- 2. Renforcement des capacités et effets de levier**
- 3. Transformer l'épargne en investissement et en productivité**
- 4. Utiliser la Diaspora comme effet de levier pour attirer les flux d'investissement**
- 5. Créer un réseau de micro-banque sociale**
- 6. Nouveaux développements**

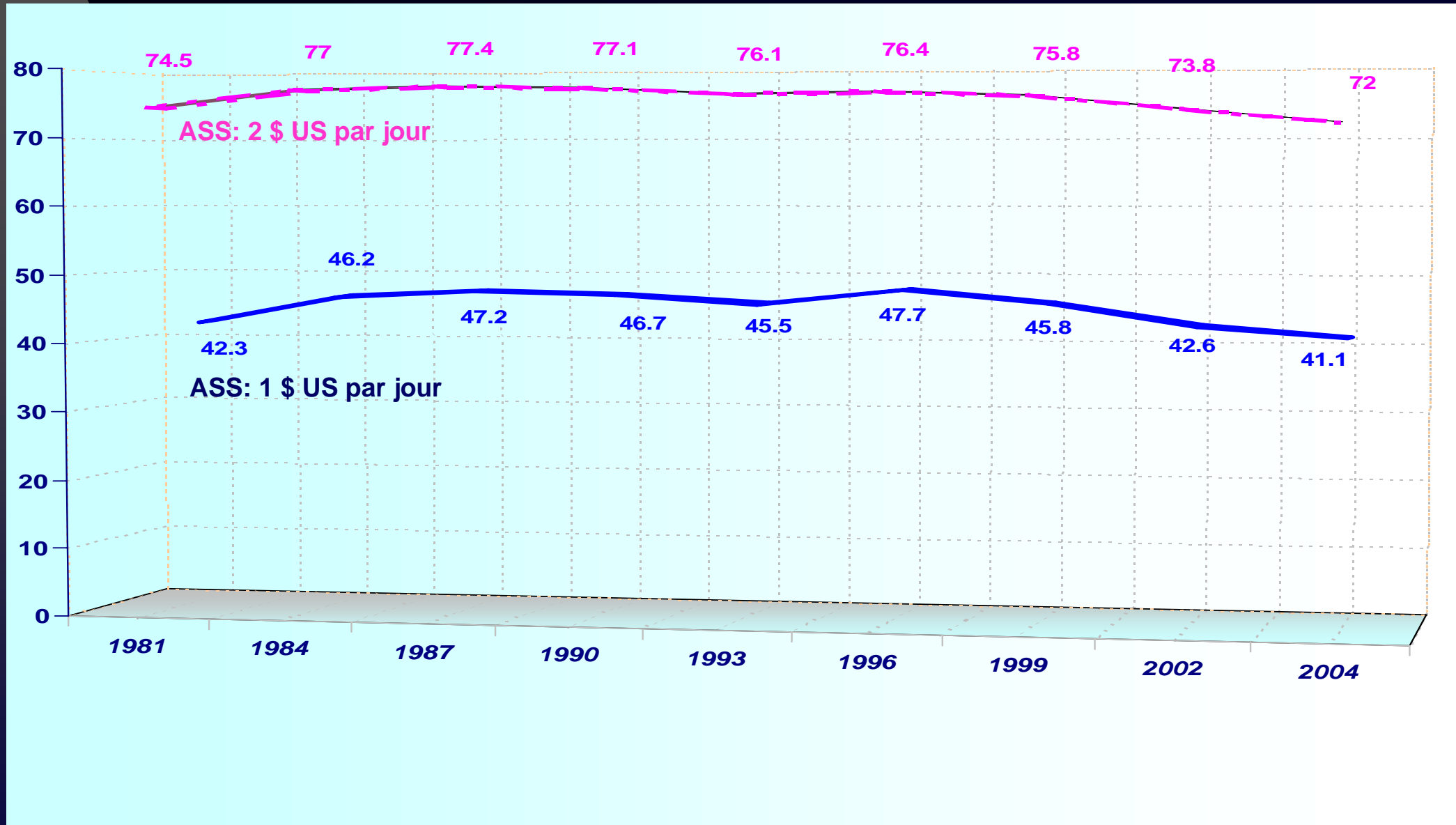
Afrique : Croissance réelle du produit intérieur brut, 1990-2007

(en % par an)



Afrique subsaharienne: Léger tassement de la pauvreté 1981-2004

(Part de la population vivant avec 1\$US et 2\$US par jour, en pourcentage)

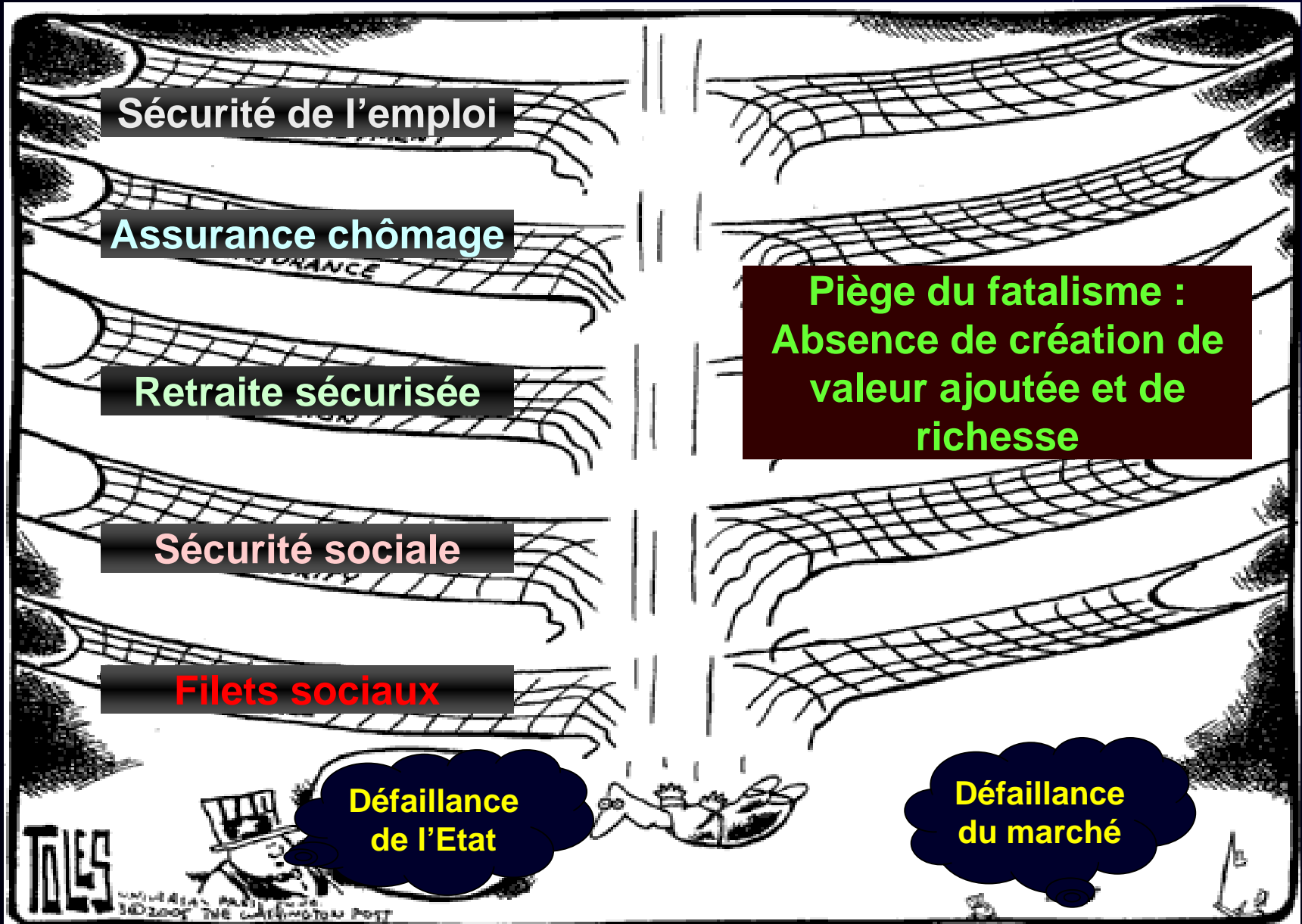


Pauvreté, générosité et dignité humaine



Défaillance de l'Etat et défaillance du marché

P
A
U
V
R
E
T
E



Sommaire

1. Pauvreté : défaillance de l'Etat et du marché
2. **Renforcement des capacités et effets de levier**
3. Transformer l'épargne en investissement et en productivité
4. Utiliser la Diaspora comme effet de levier pour attirer les flux d'investissement
5. Créer un réseau de micro-banque sociale
6. Nouveaux développements

Face aux contraintes structurelles en Afrique : une approche du bas vers le haut

- ✓ **Système bancaire en cours de modernisation**
- ✓ **Système bancaire non créatif**
- ✓ **Système bancaire élitiste**
- ✓ **Coûts de transaction élevés**
- ✓ **Evasion du capital**
- ✓ **Epargne de la Diaspora utilisée dans le cycle court**
- ✓ **Accès au crédit aléatoire**
- ✓ **Défaillance du microcrédit : Microcrédit profite en priorité aux pauvres vivant au-dessus de la ligne de **pauvreté**** (David Hulme and Paul Mosley, *Finance against Poverty*, London: Routledge, 1996 and Salil Tripathi, “Microcredit won’t make Poverty History”, the *Gardian Unlimited*, Oct. 17, 2006)
- ✓ **Conséquence : marginaliation de ceux qui vivent en dessous de ligne de pauvreté (exemple du Fond Camerounais d'Épargne et de Crédit (FOCAEC))**

Les victimes de la pauvreté : scepticisme vis-à-vis de la microfinance

- 30-40 000 personnes meurent chaque jour des effets directs ou collatéraux de la pauvreté
- Faciliter l'accès au crédit devient un devoir moral et relève des droits humains**
- Objectif d'aller vers l'avènement d'une classe moyenne doit se poursuivre grâce à un effet de levier
- Financement accompagné devient un postulat qu'il faut financer et intégrer**
- Responsabilité sociale : Vers un "financement social"?
- Retrouver un équilibre au niveau de l'accès au crédit (accès facilité pour les classes moyennes aux dépens des classes pauvres)**

Economie de la proximité : sortir du piège de la liquidité Vers des services financiers adaptés aux populations

- ❑ **Prendre acte de l'interconnexion des marchés**
- ❑ **Promouvoir une culture de la performance dans les secteurs informel et formel (emploi hors secteur agricole : 60% ALC et 67% en ASS)**
- ❑ **Promouvoir les ressources non génératrices d'endettement en utilisant le crédit accompagné**
- ❑ **Organiser des espaces économiques agglomérés**
- ❑ **En 2006** (Rapport du Sommet Microcrédit 2006):
 - **3 133 institutions de microfinance dans le monde**
 - **113 millions de familles ont bénéficié de prêts micro**
 - **1 personne sur 8 n'a pas accès au microcrédit**
 - **Objectifs élargis de la microfinance : éducation, santé, droit humains, bonne gouvernance, capacités productives et commerciales, augmentation de la productivité**

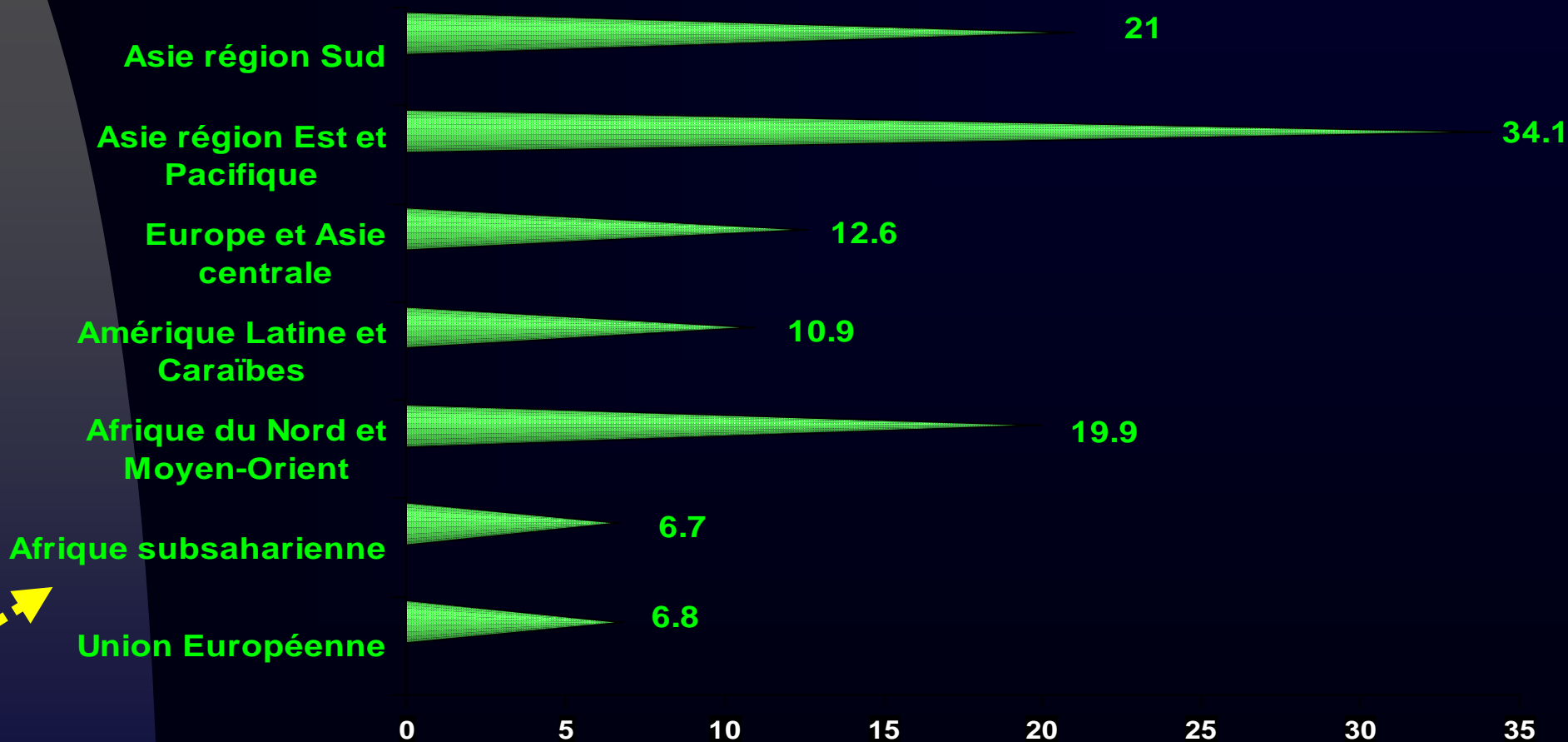
Accéder Librement à un système d'effet de levier

- ❑ *Les pauvres demeurent pauvres non pas parce qu'ils sont "paresseux", mais plutôt parce qu'ils n'ont pas accès au "capital", Milton Friedman, Prix Nobel d'économie, 1976*
- ❑ *Aucun pays industrialisé ne s'est développé uniquement sur la base des micro-entreprises et du micro-crédit... L'économies d'échelle reste incontournable pour assurer une augmentation de la productivité, base de l'économie du développement Prof. Aneel Karnani*
- ❑ **Renforcement des capacités et effet de levier pour créer de la richesse, de la valeur ajoutée et du social :**
 - **Productivité**
 - **Accès au contenu technologique**
 - **Accès au crédit**
 - **Accès à un environnement propice**
 - **Organisation de l'agglomération productive**

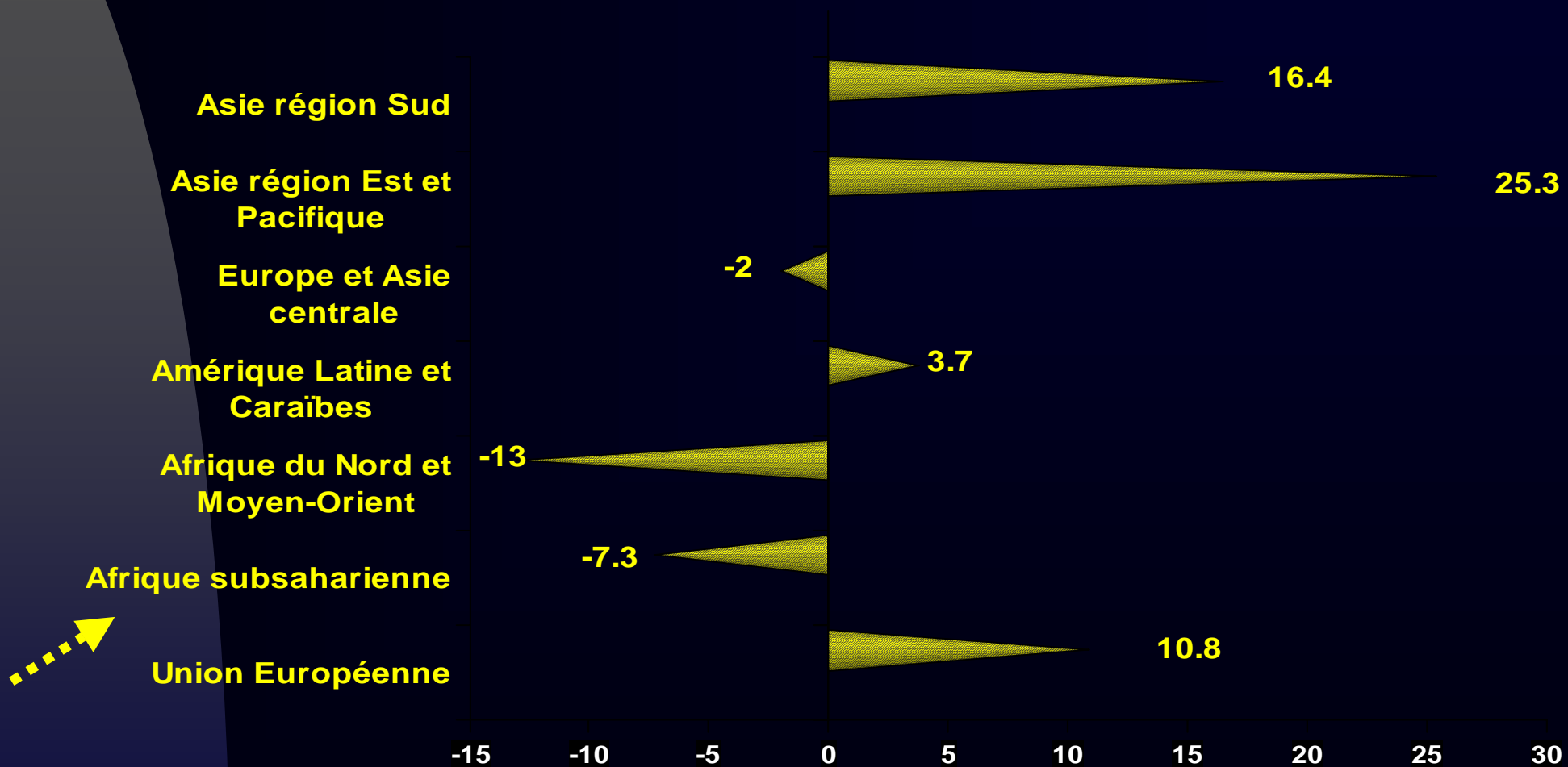
Sommaire

1. Pauvreté : défaillance de l'Etat et du marché
2. Renforcement des capacités et effets de levier
3. **Transformer l'épargne en investissement et en productivité**
4. Utiliser la Diaspora comme effet de levier pour attirer les flux d'investissement
5. Créer un réseau de micro-banque sociale
6. Nouveaux développements

Epargne nette par régions, 2005 (en % du PIB)



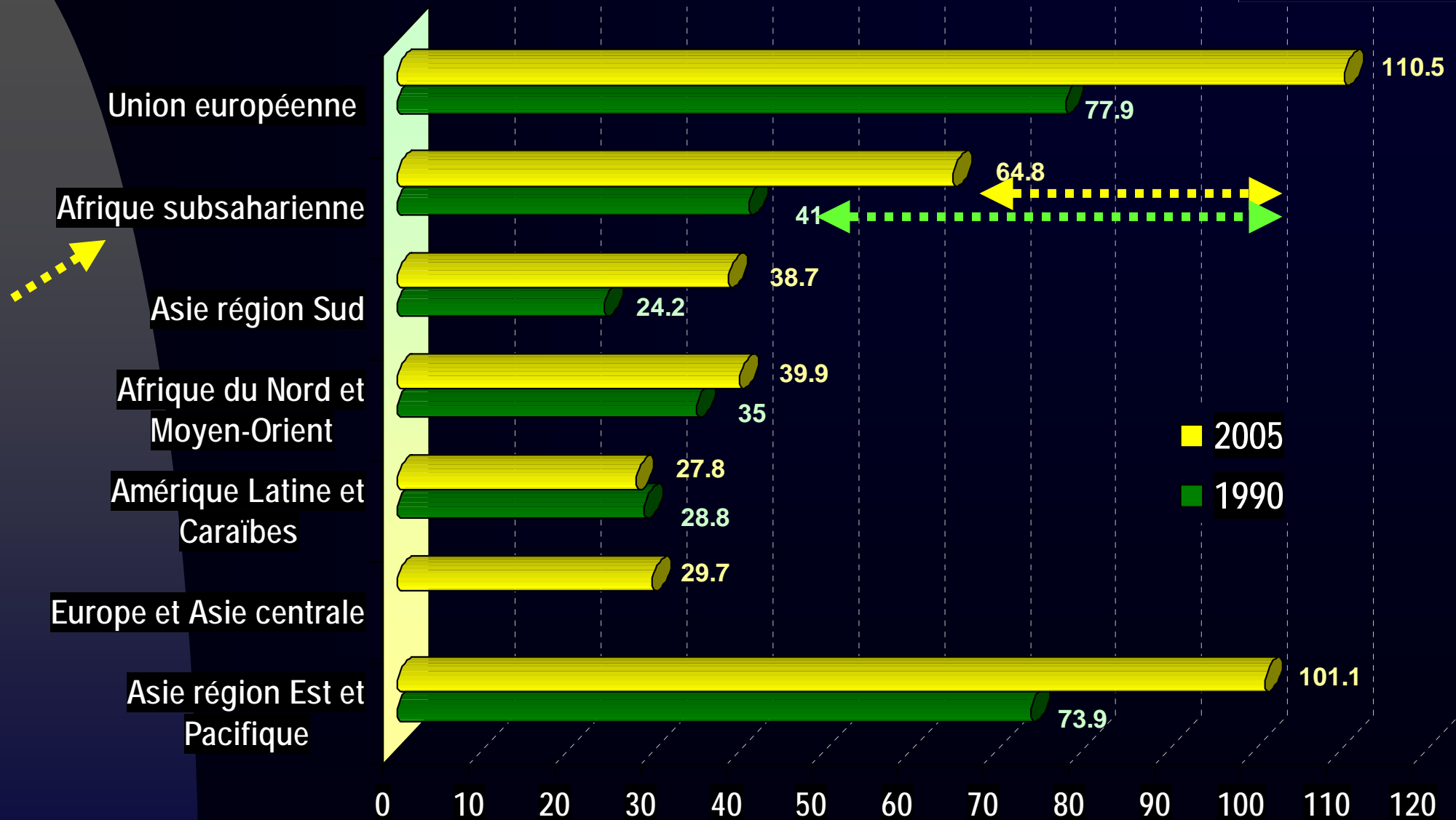
Epargne ajustée* par régions, 2005 (en % du PIB)



Source: World Bank, *WDI 2007*, p. 182;

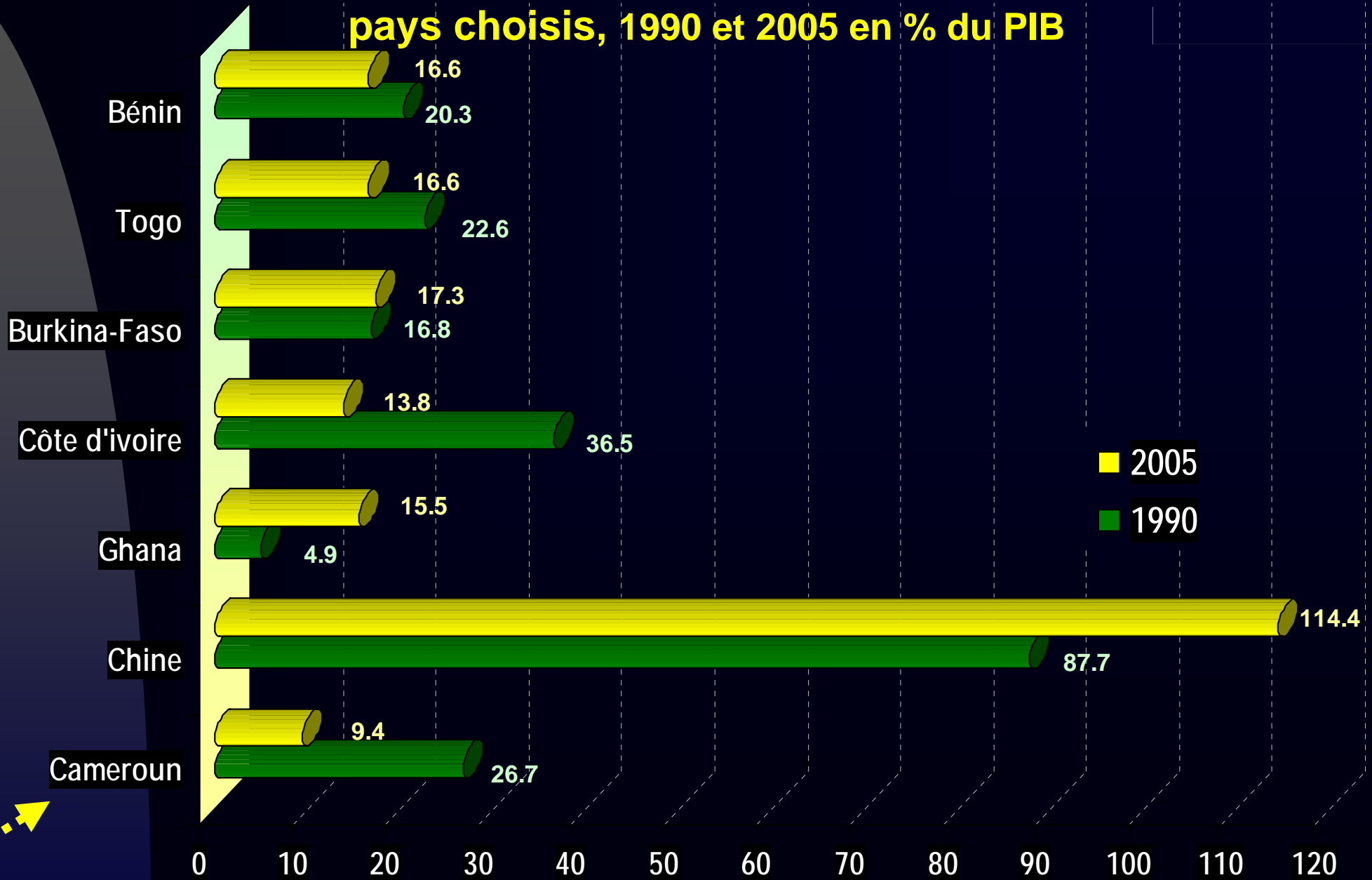
* Comprenant les coûts liés à l'éducation, pertes en énergie et minerais et forêts et dioxyde de carbone diverses (émissions polluantes)

Crédit octroyé au secteur privé local, par régions 1990 et 2005 en % du PIB



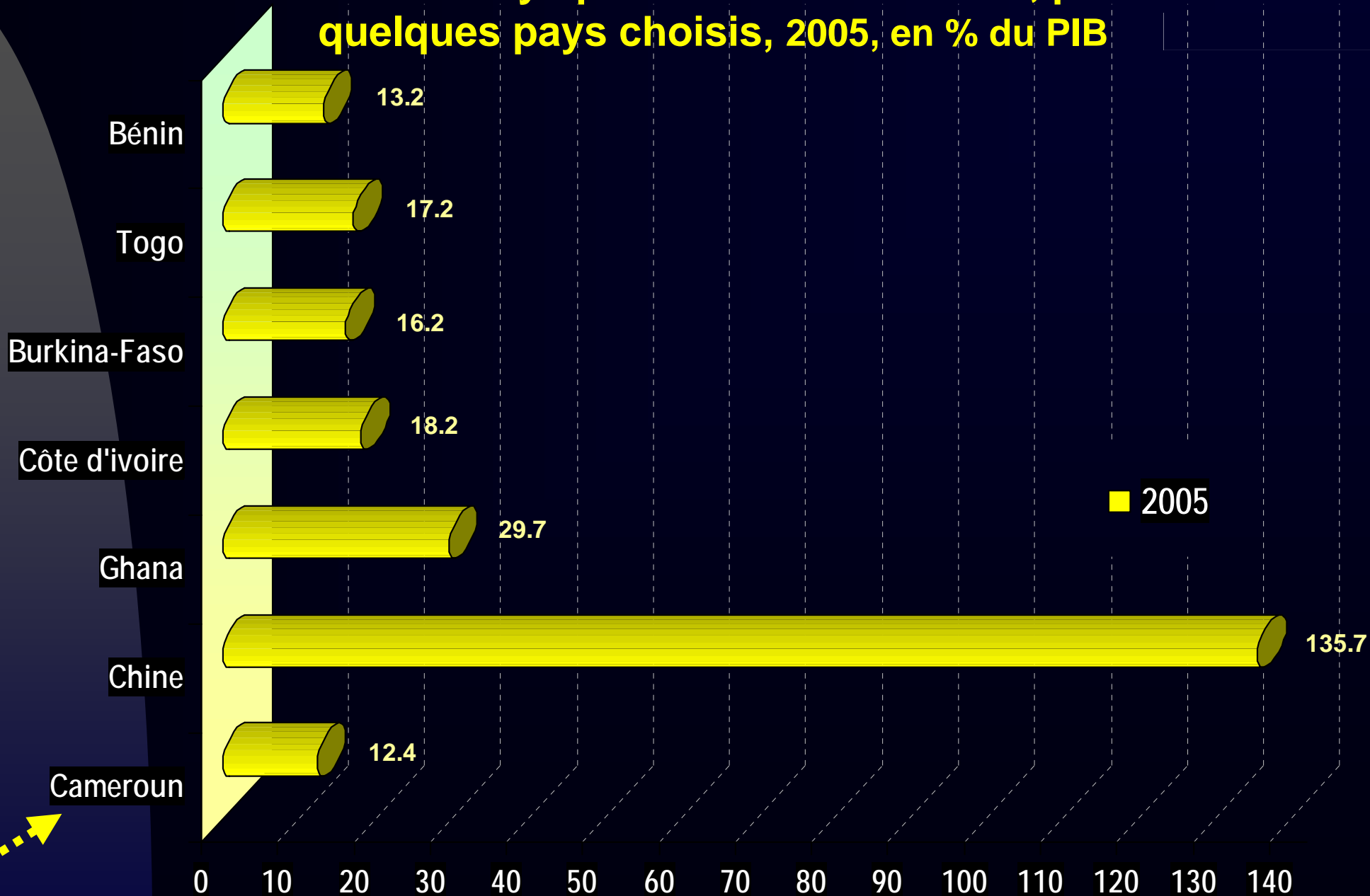
Source: World Bank, *WDI, 2007, p. 266.*

Crédit octroyé au secteur privé local, pour quelques pays choisis, 1990 et 2005 en % du PIB



Source: World Bank, *WDI, 2007*, pp. 264-266.

Crédit octroyé par le secteur bancaire, pour quelques pays choisis, 2005, en % du PIB



Source: World Bank, *WDI*, 2007, pp. 282.

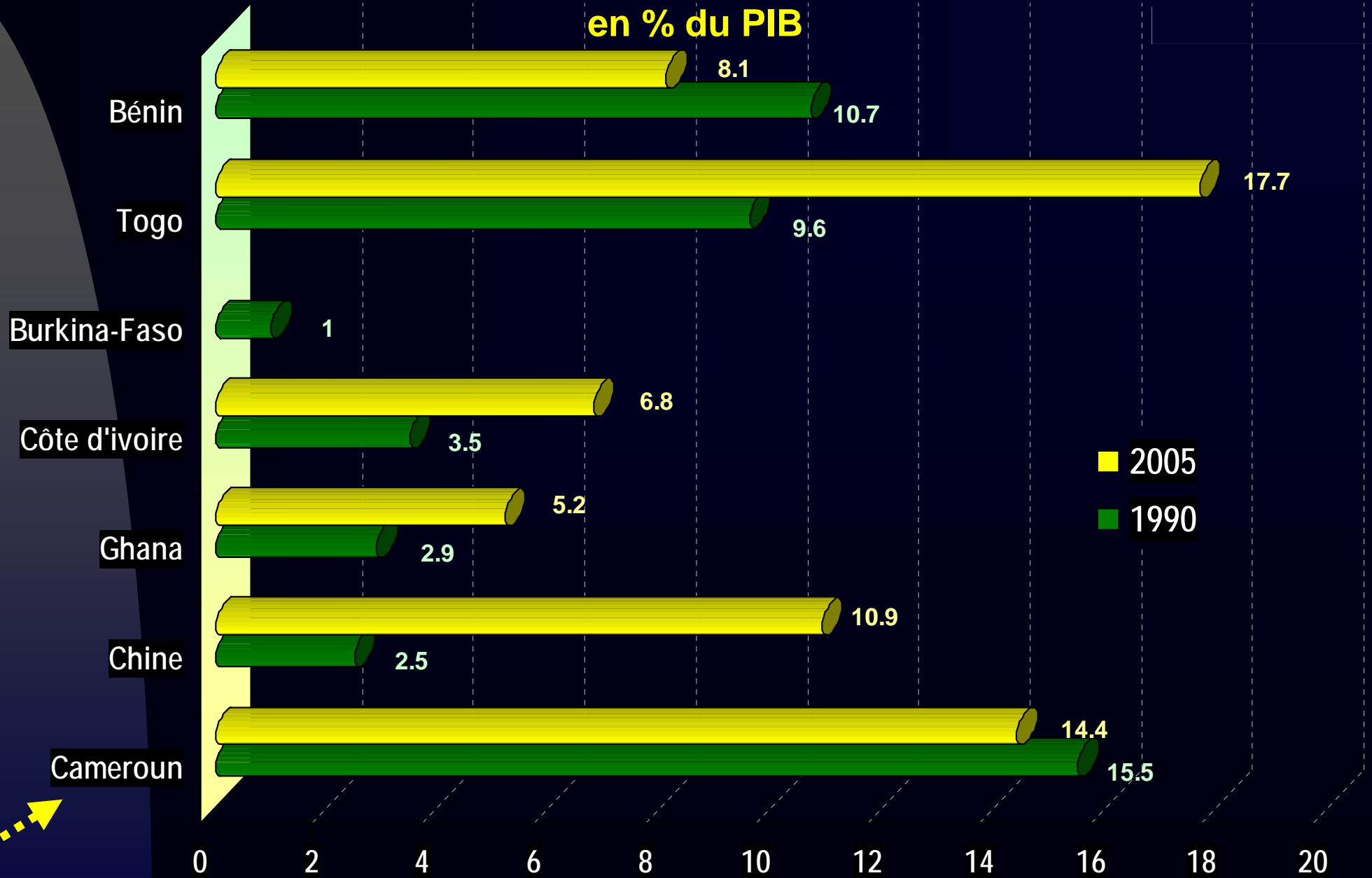
Sommaire

1. Pauvreté : défaillance de l'Etat et du marché
2. Renforcement des capacités et effets de levier
3. Transformer l'épargne en investissement et en productivité
4. **Utiliser la Diaspora comme effet de levier pour attirer les flux d'investissement**
5. Créer un réseau de micro-banque sociale
6. Nouveaux développements

- Concentrer les capitaux publics et privés dans les espaces de productivité**

- Utiliser la Diaspora comme effet de levier
tout en promouvant une migration négociée**

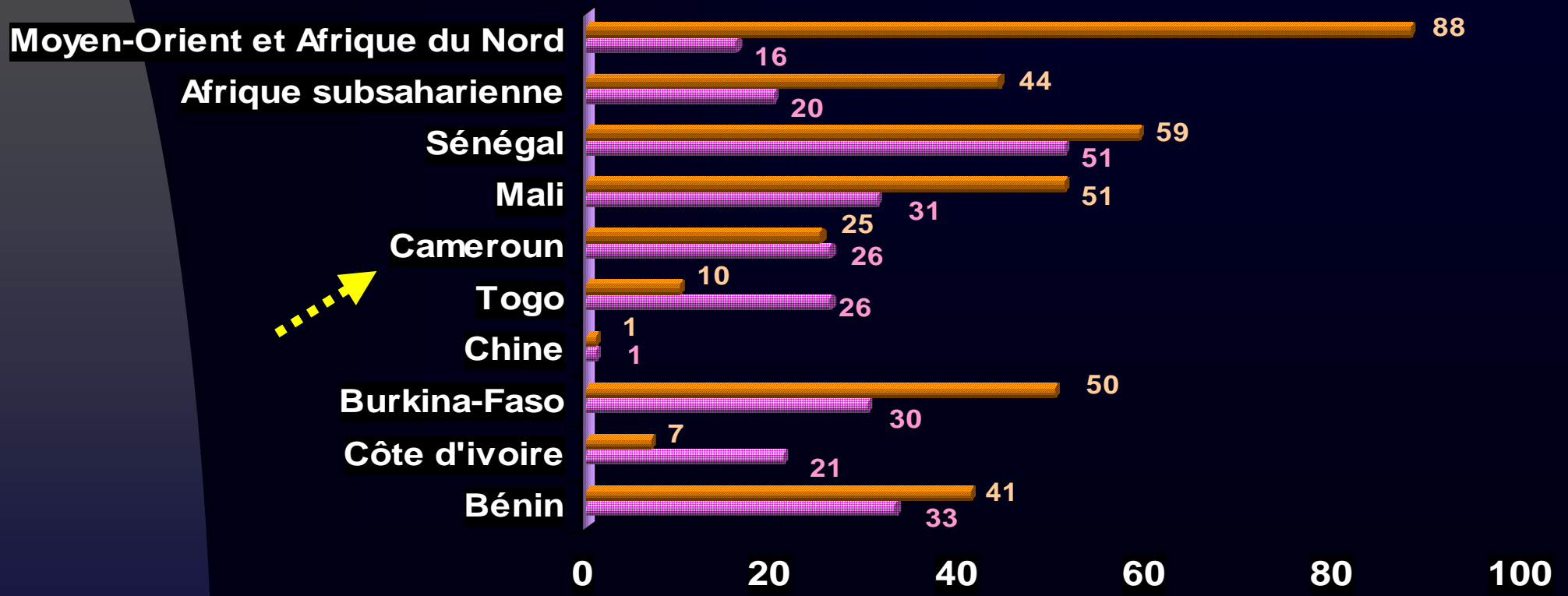
Flux de capitaux privés vers quelques pays choisis, 1990 et 2005, en % du PIB



Source: World Bank, *WDI*, 2007, pp. 316-318.

Dépendance économique : Aide "reçue" par habitant en \$ US, 2000 - 2005

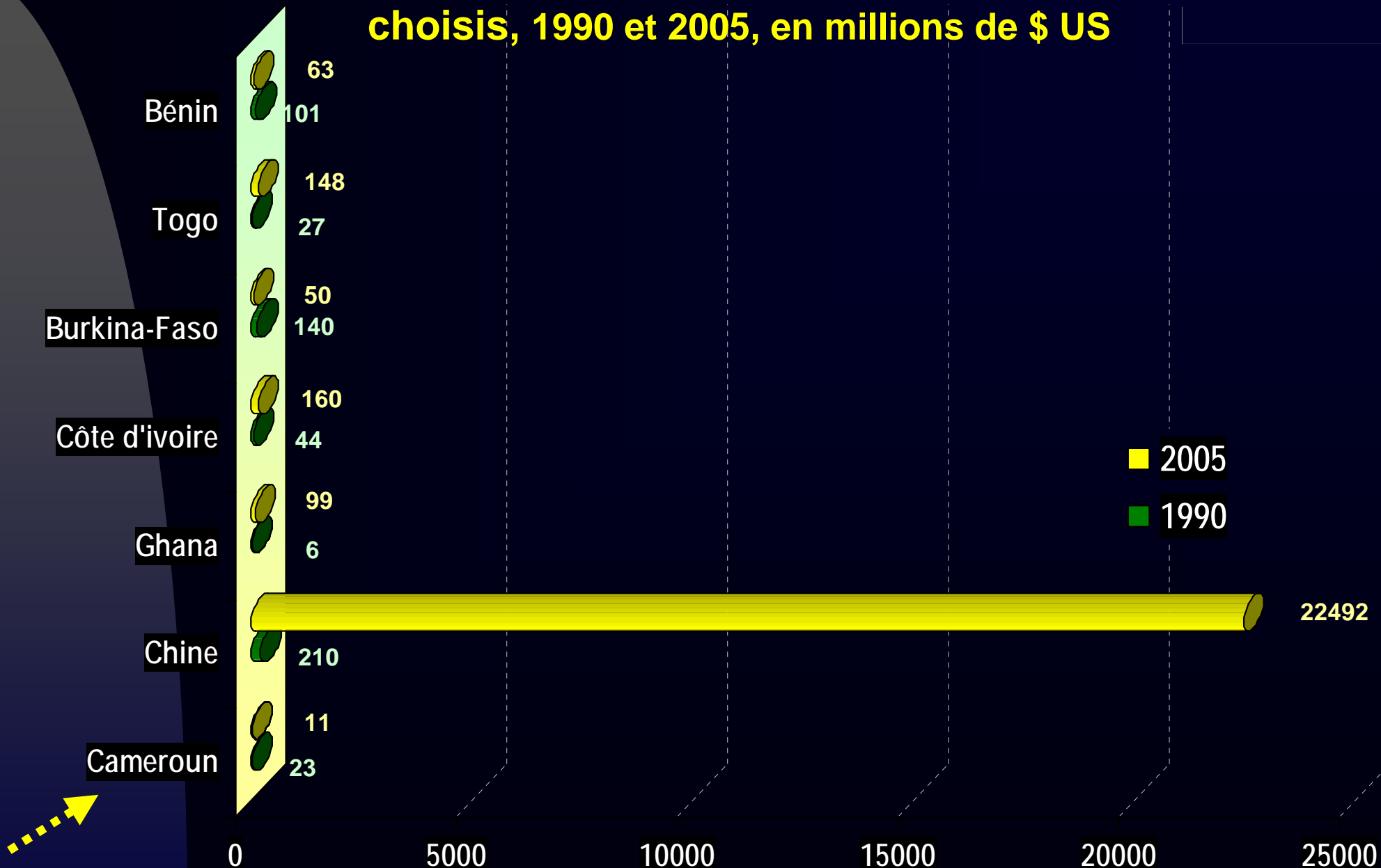
L'aide diminue avec l'augmentation de l'intermédiation financière de proximité



■ 2000

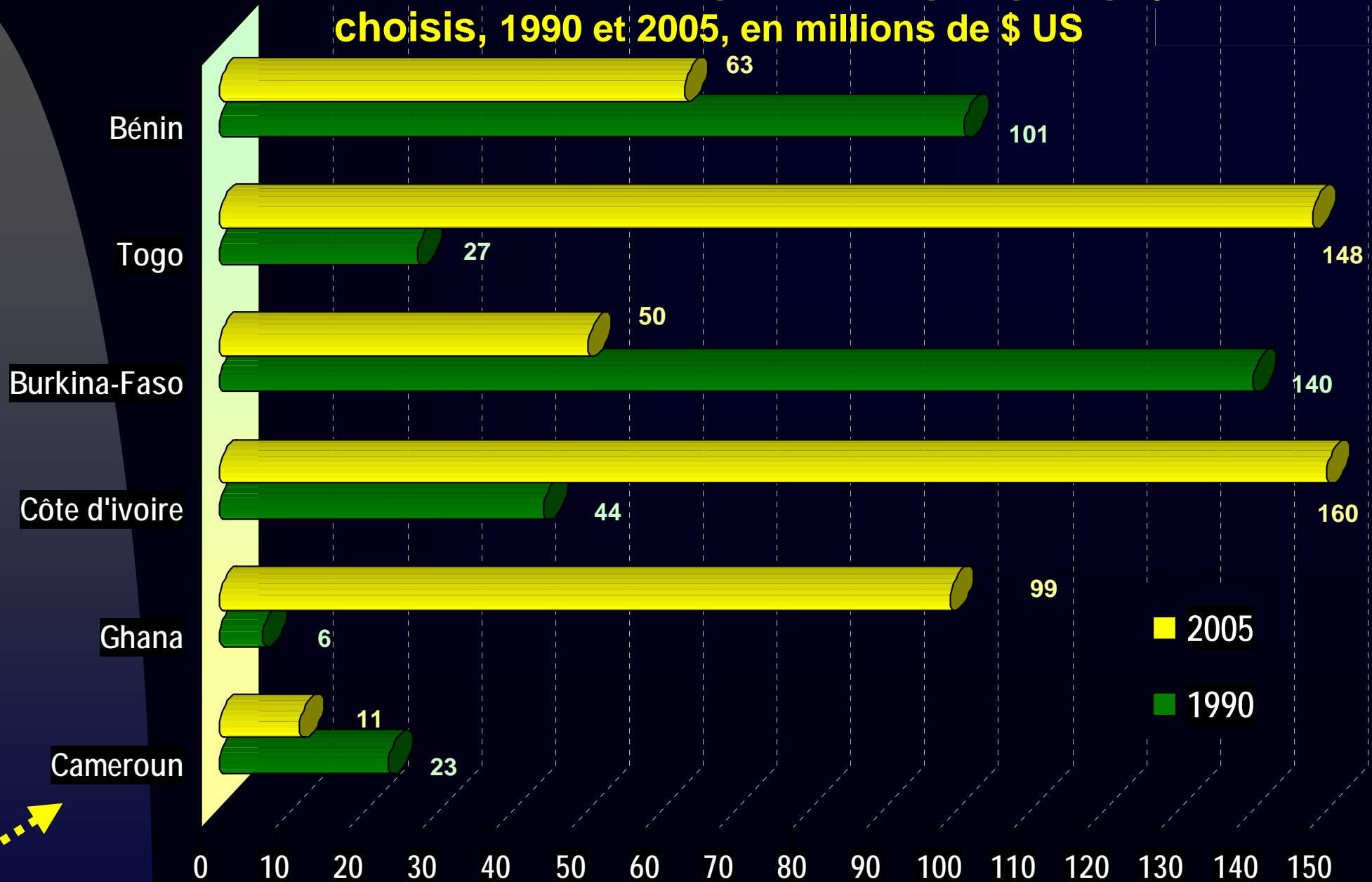
■ 2005

Flux financiers de la Diaspora vers quelques pays choisis, 1990 et 2005, en millions de \$ US



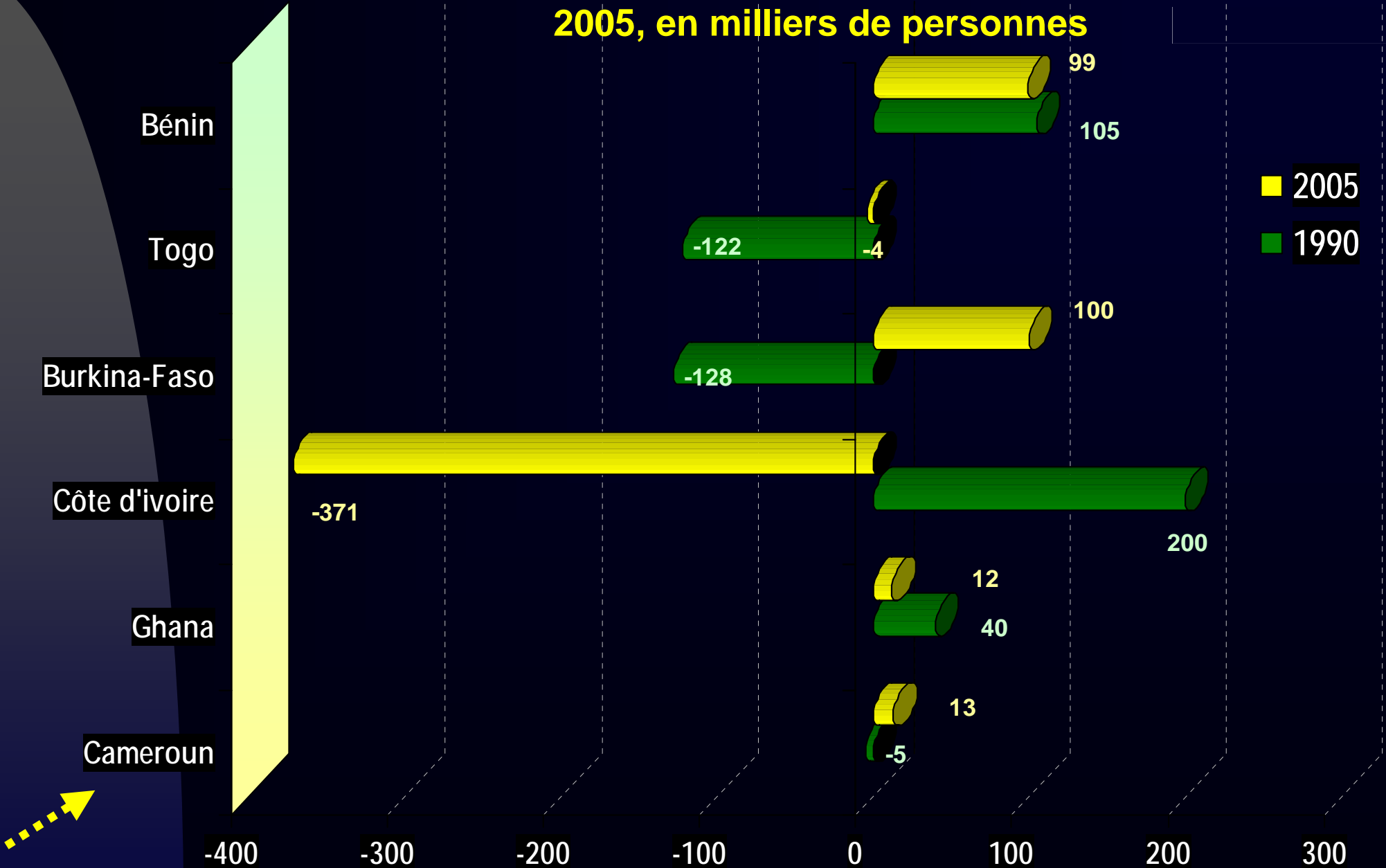
Source: World Bank, *WDI, 2007*, pp. 360-362.

Flux financiers de la Diaspora vers quelques pays choisis, 1990 et 2005, en millions de \$ US



Source: World Bank, *WDI*, 2007, pp. 360-362.

Migration nette pour quelques pays choisis, 1990-95 et 2000-2005, en milliers de personnes



Source: World Bank, WDI, 2007, pp. 360-362.

Sommaire

1. Pauvreté : défaillance de l'Etat et du marché
2. Renforcement des capacités et effets de levier
3. Transformer l'épargne en investissement et en productivité
4. Utiliser la Diaspora comme effet de levier pour attirer les flux d'investissement
5. **Créer un réseau de micro-banque sociale**
6. Nouveaux développements

Augmenter la liberté des « pauvres »*

- ✓ **Augmentation du microcrédit sans croissance de la productivité et création de micro-entreprises pérennes est une course vers le bas pour la microfinance**
- ✓ **Déficit dans l'employabilité des pauvres dans les services publics témoignent de la défaillance ou l'insuffisance du rôle de l'Etat à servir de cataliseur**
- ✓ **Une approche du marché pour éliminer la pauvreté devient complémentaire et indispensable aux mesures d'accompagnement**
- ✓ **Solution: une approche publique-privée et tripartite (Etat, institutions financières et secteur privé)**

* Amartiya Sen, *Development as Freedom*, New York: Anchor Books, 2000

Eradiquer la pauvreté: créer la Banque Sociale

1. **Création d'emplois décents (microcrédit simple palliatif?) – convertir des idées en productivité entrepreneuriale...**
2. **Augmenter la productivité par individu**
3. **Identifier le contenu technologique et faciliter la pérennisation**
4. **Intégrer l'accompagnement dans le prêt**
5. **Se distinguer des banques fournissant uniquement des services financiers (banque classiques) en innovant dans l'accompagnement et la mutualisation**
6. **Banque sociale: c'est la microfinance + formation/education, santé, maîtrise de la chaîne de valeur, intégration du contenu technologique et divers services informationnels et sociaux**
7. **Exemple et modèle :Grameen Bank, Accion Internaitonal, Finca International et Opportunity International...**

Architecture financière africaine en devenir

1963- 2007:

Projet intégrante de l'Unité africaine

- Banque centrale africaine
- Fond monétaire africain
- Banque africaine d'investissement
- Monnaie commune africaine

2007 – 2015

Projets novateurs dans une économie de proximité

- Réseaux de Banque sociale et Affacturage (Factoring)
- Monnaie de compensation
- Fonds de micro-investissement
- Mutualisation des risques et fonds
- Organismes de notation des micro-risques

De la “BANQUE MOBILE” à la “BANQUE SOCIAL”



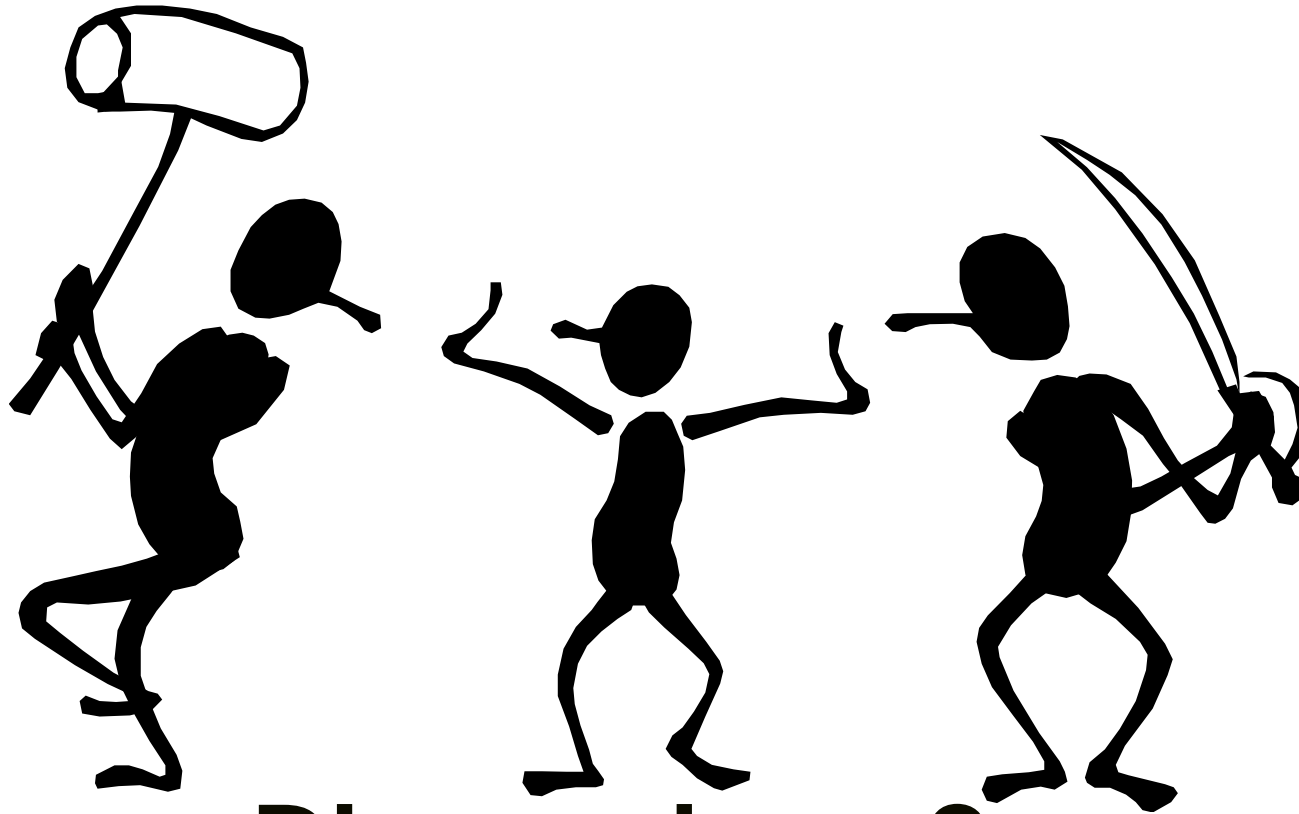
Sommaire

1. Pauvreté : défaillance de l'Etat et du marché
2. Renforcement des capacités et effets de levier
3. Transformer l'épargne en investissement et en productivité
4. Utiliser la Diaspora comme effet de levier pour attirer les flux d'investissement
5. Créer un réseau de micro-banque sociale
6. **Nouveaux développements**

Proposer la BEI comme chef de file de la mobilisation de ressources financières

- 1. Commission de l'UE se retire du financement du microcrédit au profit de la BEI**
- 2. Vers le « crédit intelligent » (smart capital)**
- 3. Divers instruments financiers traditionnels adaptés**
- 4. Respect des règles prudentielles pour une meilleure fiabilité et efficacité**
- 5. Microfinance : gouvernance de prêts de court terme avec peu de garanties matérielles**
- 6. Objectif : FOCAEF peut intégrer le portefeuille de microfinance existant pour 2,5 millions d'Euros (progressivement)**

Sécuriser l'accès au crédit pour tous pour sortir du piège de la pauvreté



Discussions ?



Merci de votre attention!



www.afrology.com

Microfinance, intermédiation financière et migration

Conférence organisée par le Comité de Soutien de la Micro Finance – Contact : yeamaizo@yahoo.com



Visitez
www.afrology.com