

## Microfinance au Bénin - regard d'un outsider

An outsiders  
perspective on  
Microfinance in  
Benin

Ole Dahl Rasmussen  
21. Septembre 2006  
odasmussen@gmail.com  
L'Ambassade de Danemark

## Le plan

- Présentation (45 min)
- Discussion (45 min)
- Reception/Café Rina ( → 17:30)

## La Présentation

- Ce que je suis et ce que je fais
- Le Grand Fossé dans le Secteur de la Microfinance: Profit ou Pauvreté?
  - Les statistiques du monde et du Bénin
  - Les conséquences
  - Les raisons du fossé
  - Les techniques utilisées dans le monde pour rembourser sans garantie
- Niveau d'information général au secteur de microfinance au Bénin
- Les bailleurs dans la Microfinance
- L'avenir

## Ce que je suis et ce que je fais

- Edtudiant en Adminstration Publique à l'Université de Copenhage
- Fais une thèse de Master (100 pages) sur les institutions de la microfinance
- Plus un travaille de recherche qu'un rapport de consultant.
- Au Bénin depuis deux mois

## Le Grand Fossé dans le Secteur de la Microfinance: Profit ou Pauvreté?

## Le Grand Fossé dans le Secteur de la Microfinance: Profit ou Pauvreté?

La promesse de la microfinance:

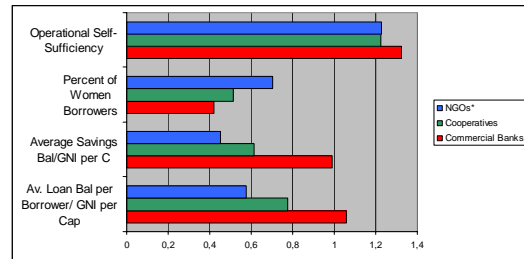
Réduction de la pauvreté et profitabilité en même temps

Est-ce possible dans le monde?

Est-ce possible au Bénin?

Comment mesure t-on le fossé?

## Pas de fossé dans le reste du monde...



Sources: Cellule de Microfinance, MicroBanking Bulletin Benchmarks 2004, MixMarket, padmebenin.org, Ouattara 2003.

## L'existence d'un fossé n'est pas supporter par la statistique...

...in our base regressions the simple relationship between profitability and average loan size is insignificant...

...Financially self-sustaining individual-based lenders tend to have smaller average loan size and lend more to women...(p. 28-29)

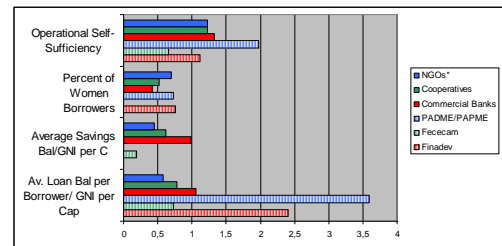
Table 11: Mission Drift

	Average Loan Size over GNP			ALS over GNFC poorest 20%			Women Borrowers		
	-1	-2	-3	-4	-5	-6	-7	-8	-9
Financial Self-Sufficiency	-0.004	-0.515	-1.618	-0.212	-2.22	-6.457	-0.025	0.044	0.27
	[0.03]	[1.61]	[2.44]**	[0.27]	[0.94]	[1.17]	[0.27]	[0.43]	[2.13]**

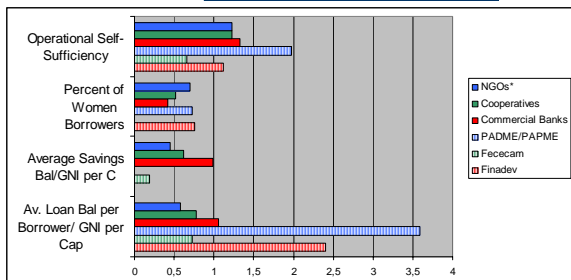
Cull, Robert; Asli Demirgüç-Kunt et al. (2006), *Financial Performance and Outreach: A Global Analysis of Leading Microbanks*, World Bank Policy Research Working Paper 3827, World Bank, Washington.

Conclusion:  
Pas de fossé dans le monde  
Cas du Bénin?

## Performance Sociale et Financière de la Microfinance au Bénin



## Performance....



Conclusion:  
C'est comme si il y a un fossé au Bénin

microfinance.dk

## Focus: Profits ou Pauvreté

Les institutions de la pauvreté

1. La lutte contre pauvreté
2. Profits

Les institutions du profit

1. Profits
2. La lutte contre pauvreté

microfinance.dk

## Profits et pauvreté dans la microfinance au Bénin

Les banques commerciales

microfinance.dk

## Les conséquences

Le marché du crédit pour les micro-entrepreneurs est très développé → croissance économique.

Les institutions dans le 'Groupe Pauvreté' ne sont pas viables. Ainsi, ils ne peuvent pas s'étendre et leur pérennité n'est pas sûre.

microfinance.dk

## Pourquoi combler le fossé?

- Si on veut réduire la pauvreté, c'est une bonne idée.
- La lutte contre la pauvreté est un objectif explicite pour
  - Les institutions de la microfinance
  - Le gouvernement
  - Les bailleurs

microfinance.dk

## Pauvreté et Profit – comment?

microfinance.dk

## Les raisons de ce fossé

- L'histoire
  - Les institutions étaient créées pour les microentrepreneurs. Généralement, des institutions ne changent pas facilement.
- Les formes des institutions
  - Dans les coopératives, les membres ont beaucoup de pouvoir et c'est pas toujours bonne pour prendre les décisions nécessaires.
- La loi PARMEC et le plafond du taux d'intérêt
- Les techniques utilisées pour rembourser

## Le loi et le plafond du taux d'intérêt

La loi PARMEC: Max 27% p. a. effectif.  
Très élevé ou trop bas?

BancoSol Bolivia	FINCA Village Banks	BRI Unit Desa Indonesia	Grameen Bank Bangladesh
60%	36-48%	32-43%	24%
Presque viable (12*)	-	Viable (-9*)	Pas viable (130*)

\*Yaron Subsidy Index, est la mesure qui évalue le changement en pourcentage requis dans le taux d'intérêt pour que l'institution obtienne la viabilité.

## Sources

- 1) Hulme, David and Paul Mosley (1996), *Finance against poverty (II)*, Routledge, New York. p. 5, 13 //
- 2) Morduch, Jonathan (1999), "The Microfinance Promise" in *Journal of Economic Literature*, vol. XXXVII, pp. 1569-1614. p. 1574.

## Les techniques utilisées pour rembourser sans garantie: Plus que les groupes

Crédit solidaire	Est utilisé par la majorité (3)
Taille des prêts dynamiques	Dans <i>BRI Unit Desa</i> , on ne refinance pas, si les paiements ne sont pas à l'heure. (1)
Remboursements fréquemment élevés	Dans le Grameen Bank on paye par semaine. (1) Au Bénin, on paye par mois.
Suivre le client payant	

## Suivre le client payant: ASA comme exemple

- Un guichet se compose d'un chef d'agence, un auditeur et 5 agents de terrain
- Le 5 agents de terrain visitent tous les clients une fois chaque semaine
- Avant d'obtenir les prêts, le gens du terrain font une formation pendant 4 jours. Au PADME, par exemple, on reçoit deux fois pour deux heures
- La pérennité opérationnelle est de 92,5% (en 2003). (2)
- Il y a 152 clients par emploi. Dans FINADEV il y a 267 clients par emplois. (3)
- 39% effective interest rate

## Remboursement sans garantie

- Pour faire du profit, peut-être doit-on recruter plus:
- Supporté, paradoxalement, par la statistique:

Coût des emplois augmente  
→ Profit augmente

Source:

Cull, Robert; Asli Demirgüç-Kunt et al. (2006), *Financial Performance and Outreach: A Global Analysis of Leading Microbanks*, World Bank Policy Research Working Paper 3827, World Bank, Washington.

## Autres sources

- Hulme, David and Paul Mosley (1996), *Finance against poverty (II)*, Routledge, New York.
- M-CRILL (2004), *Activists for Social Alternatives (ASA) - Grama Vidiyal. Microfinance Rating.*, ASA, Tiruchirapalli, Tamil Nadu (India).
- Lafourcade, Anne-Lucie; Jennifer Isern et al. (2005), *Overview of the Outreach and Financial Performance of the Microfinance Institutions in Africa*, Microfinance Information eXchange (MIX), Washington, DC.
- **Gestion Ressource Humane**: Jain, Pankaj S. (1996), "Managing Credit for the Rural Poor: Lessons from the Grameen Bank" in *World Development*, vol. 24, Iss. 1, pp. 79-89.

microfinance.dk

---

## Niveau d'information général au secteur de microfinance au Bénin

microfinance.dk

## Niveau d'information général au secteur de microfinance au Bénin

Trois types d'information:

- 1) L'information des institutions de microfinance
- 2) L'information des bailleurs et leur activités
- 3) L'information du marché

microfinance.dk

## Niveau d'information... Sur les institutions

Le niveau d'information est très élevé, globalement. Il y a trois catégories:

- Des études faites par des consultants
- L'information publiée par les institutions
- L'information publiée par les organisations sectorielles

microfinance.dk

## Niveau d'information... Sur les institutions

Le niveau d'information est très élevé, globalement. Il y a trois catégories:

- Des études faites par des consultants
  - Pas toujours rigoureuses
  - Difficiles à obtenir
- L'information publiée par les institutions
  - Difficile de comparer (par exemple le taux d'intérêt)
  - Le niveau d'information est très variable
- L'information publiée par les organisations sectorielles
  - Le meilleur type à mon avis

microfinance.dk

## Niveau d'information... L'information du marché

Quel est la demande?

- Combien des clients potentiels?

Où est le demande?

- Quelles régions ont besoin de microfinance?

Qui sont les clients potentiels?

- Niveau de pauvreté
- Secteur



microfinance.dk

## Niveau d'information... Sur les bailleur

- Des études faites par des consultants
  - 
  -
- Les documents internes
  -

## Niveau d'information... Sur les bailleur

- Des études faites par des consultants
  - Pas toujours rigoureuses
  - Difficiles à obtenir
- Les documents internes
  - Normalement pas publique

## Les bailleurs dans la Microfinance

## Les bailleurs dans la Microfinance

Que font-ils? Les montants, les durées, les institutions, les techniques? Nous ne savons pas...

Vous savez plus que moi, donc je ne veux pas deviner.

Mais je peux donner mon avis sur

- 1) Les principes pour les bailleurs
- 2) Leurs probables operations
- 3) La coordination des bailleurs

## Les bailleurs... Des Principes

1. Microfinance est une vague. Toujours verifié que c'est finance qui est le vrai probleme.
2. Be flexible but clear with your goals. Voulez-vous croissance economique, reduction de la pauvreté ou...?
3. Créer continuité. Peut-être c'est mieux et plus efficace de continuer un projet qui et toujours là?
4. N'utilise pas la microfinance comme une politique transfer sociale

## Les bailleurs... Leurs probables operations

- Recherche du marché – avec cooperation des institutions ⓘ
- Education plus substantielle
- Une bibliothèque + la communication
- Un centre d'innovations dans la microfinance
- N'oubliez pas les petites et moyennes institutions de la microfinance.

## Les bailleurs... Coordination

Ce serait une bonne idée!

- Evidemment, mais aussi...
- peut-être existe t-il des institutions qui reçoivent d'appui pour la même activité de la part de plusieurs bailleurs

## Les bailleurs... Coordination

Ce serait une bonne idée!

- Evidemment, mais aussi...
- peut-être existe t-il des institutions qui reçoivent d'appui pour la même activité de la part de plusieurs bailleurs

Basket funding ne sera pas marcher

- credits n'est pas une (grand) probleme
- Le 'basket' est une niveau extra
- Le 'basket' ne connait pas necessairement les institions plus que les bailleur

Why swapping is better

- Concurrence entre les bailleur aussi est une bonne idée
- Plus d'appui pour un institution est mieux que un peut pour beaucoup.

## L'avenir

- Finance inclusive. Le focus n'est pas sur les institutions de la microfinance mais sur le secteur financier. Comment crée t-on un secteur inclusif – accès pour tous?
- FECECAM. N'oubliez pas!
- Millenium Challenge Accounts.
  - Fonds total donné par les bailleurs du monde aux microfinances: 800m USD/ans (CGAP). MCA: 5m USD/ans ou 2,5%. Poulation du Bénin: 0,3% de la population de monde sous développé.
  - Quels sont les conséquences pour les instituitions qui ne reçoivent pas d'appui?

## L'avenir...

- La nouvelle loi PARMEC: Qui écrit? Quel sera le plafond de taux d'intérêt et le typologie des institutions?
- La nouvelle politique du gouvernement? Quelles seront les actions vis-à-vis du fossé?

## Des Questions

- Pour moi?
- Pour vous:
  - Y a-t-il, à votre avis, un fossé dans le secteur?
    - Pourquoi?
  - Le bon bailleur – comment travaille t-il?
  - Selon vous, qu'est-ce que le gouvernement (ne) devrait (pas) faire?