



**Microcrédit, vulnérabilité et résilience :
le cas des quartiers défavorisés d'Antananarivo, Madagascar**

Jeannot RAMIARAMANANA

Patrick RASOLOFO

Nathalie RABEMALANTO

Charles RAKOTONDRAFARA

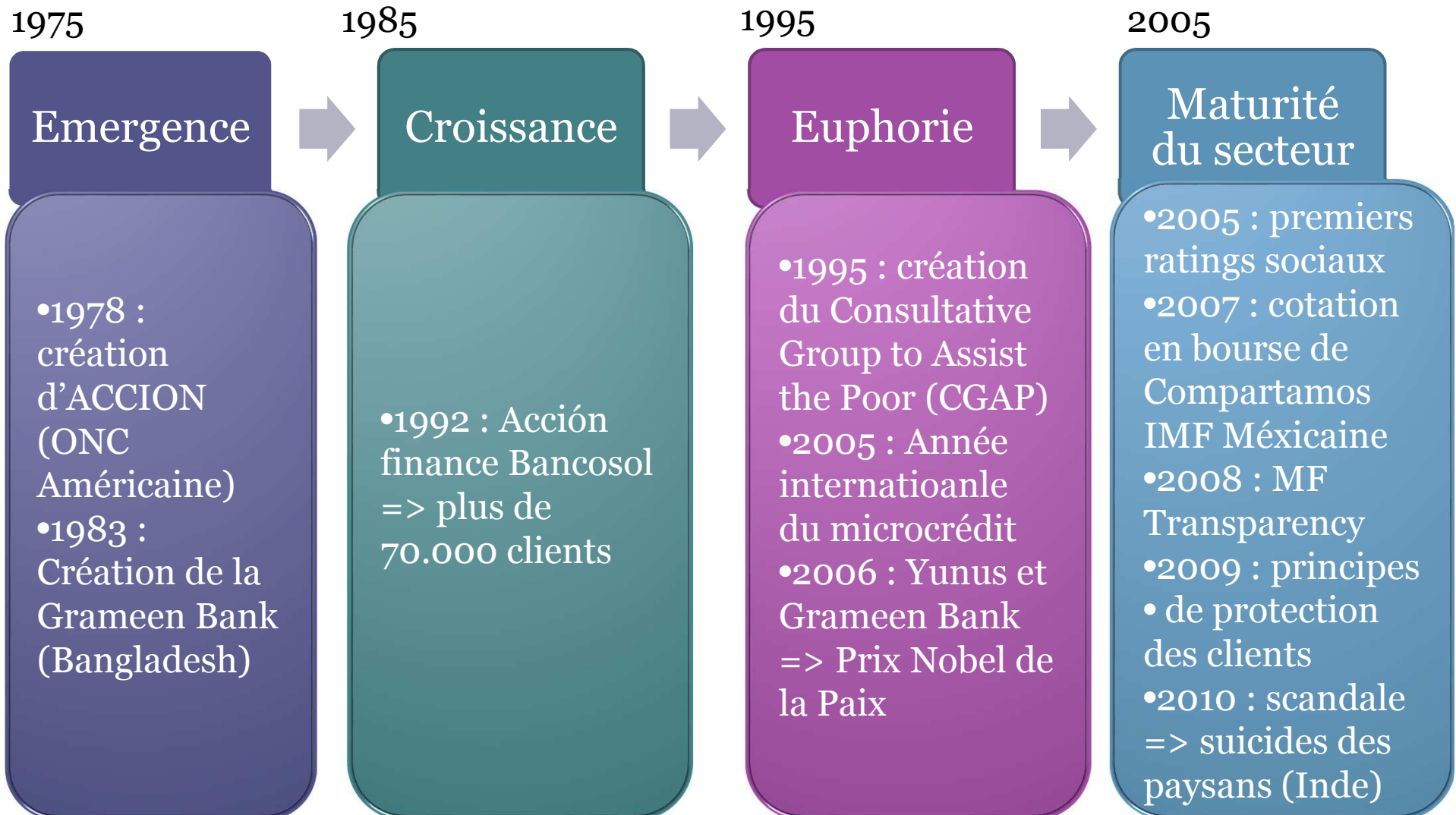




Plan de la présentation

1. Contexte
2. Problématique
3. Hypothèses
4. Méthodologie
5. Cadre théorique
6. Cas de HARDI
7. Résumé
8. Conclusion

1. Contexte : 4 phases d'évolution de la microfinance



1. Contexte : La microfinance à Madagascar

- BTM : octroi de microcrédit aux paysans.
- 1990-1995 => phase « croissance » au niveau international : émergence IMF en milieu rural, accompagnement des initiatives des projets/programmes.
- Phase euphorique : appui à la mise en place de structures financières rentables et pérennes + interventions ONG et sociétés privées.
- PNUD : construction de secteurs financiers accessibles à tous pour atteindre les Objectifs du Millénaire pour le développement (OMD) => objectif 1 : LCP et extrême pauvreté.

1. Contexte : La microfinance à Madagascar

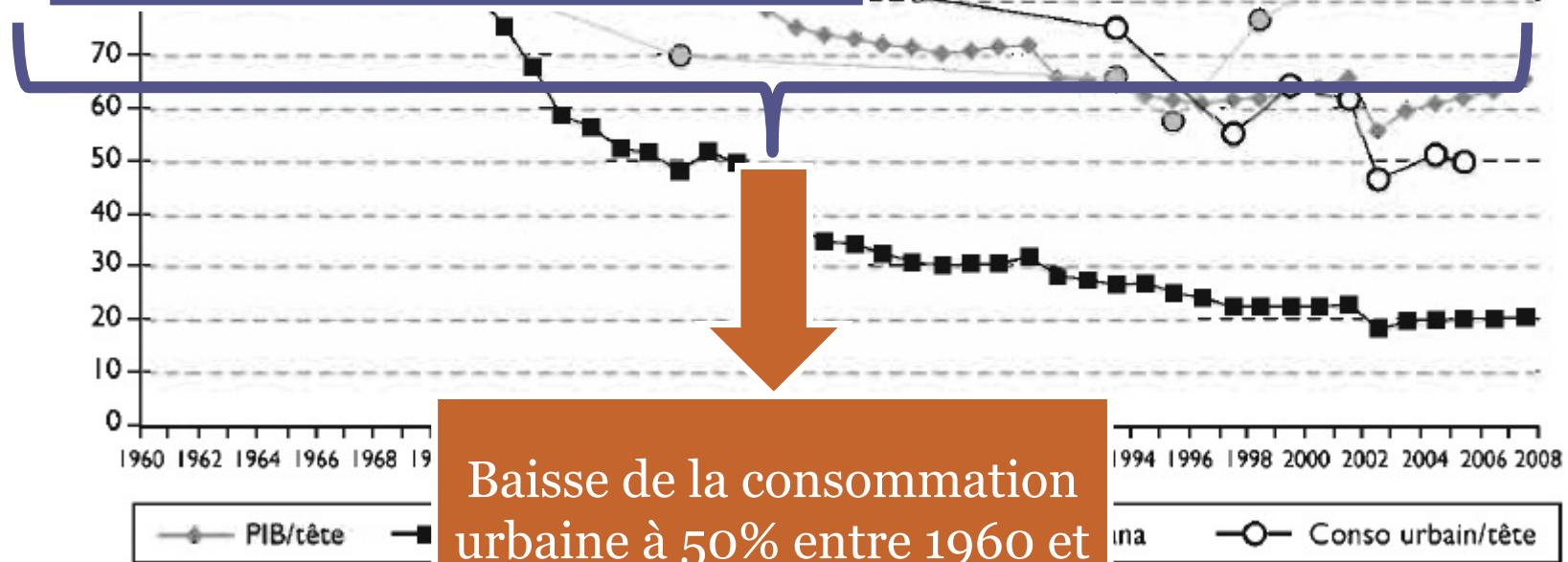
- Microfinance = octroi de micro-crédits, collecte et épargne, services connexes.
- Formes: mutualiste ou non : 3 niveaux progressifs selon le niveau des opérations.
- Situation 2011 : 31 IMF et 2 institutions bancaires orientées MF. Taux de pénétration : 19,5%.
- Evolution 2008-2011 : 165% d'augmentation de l'encours des dépôts et 104% pour les crédits

1. Contexte : Pauvreté urbaine

Fig. 1 : Evolution des niveaux de vie de la population urbaine depuis

Conjoncture défavorable de longue période : inflation causée par le flottement du franc malgache (1994), crise politique 2001-2002

Stagnation de l'activité économique + exode rural

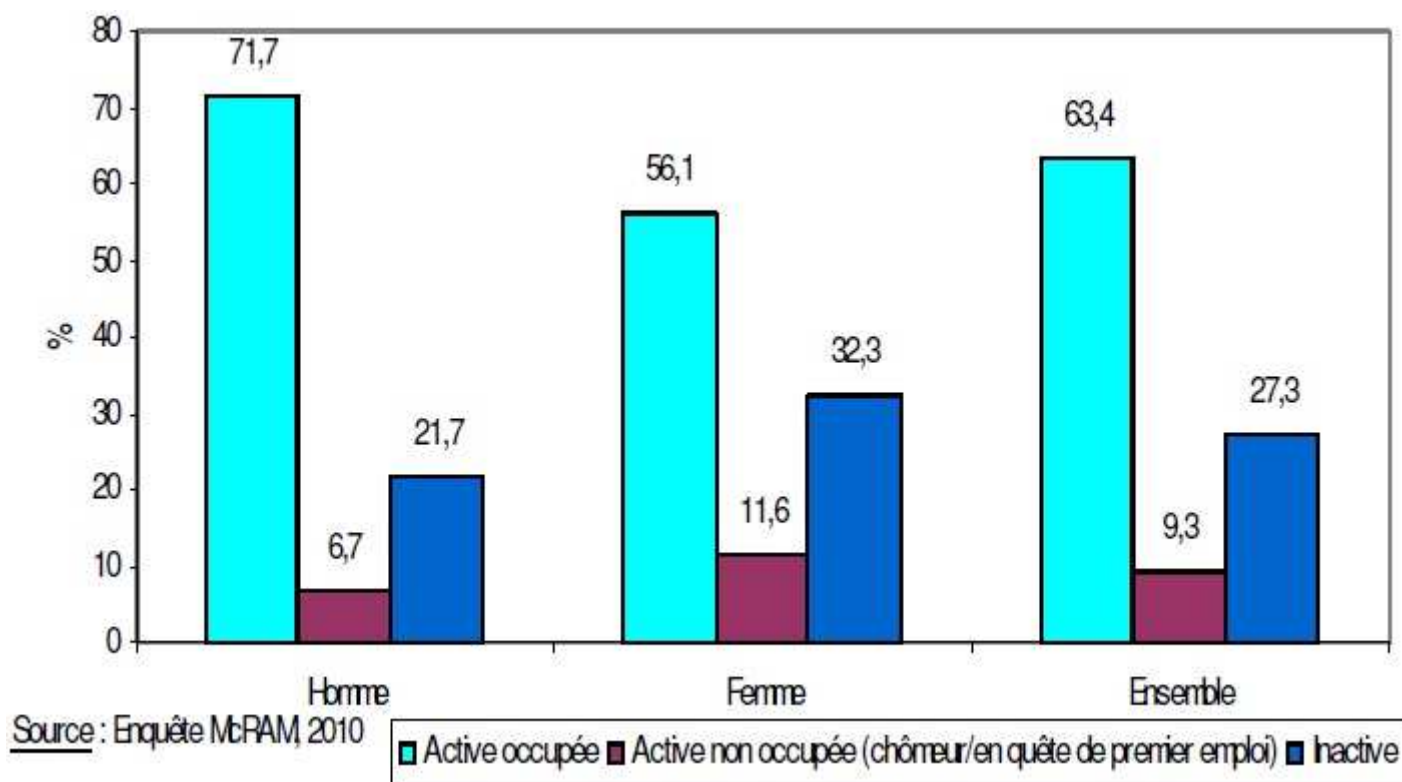


Source : Razafindra
déterminants et pol
le Développement, Ed. IRD, 2010, pp. 87-118.

du urbain : dynamique,
Objectifs du Millénaire pour

1. Contexte : Pauvreté urbaine

Fig. 2 : Statut d'activité de la population âgée de 15 à 64 ans de la commune urbaine d'Antananarivo



1. Contexte : Pauvreté urbaine



Une population active qui travaille...
mais ses occupations sont peu
rémunérées, instables et avec peu de
savoir-faire (Banque Mondiale,
2011)

RISQUES : inondations,
insalubrité, perte d'emploi,
etc.



2. Problématique

- Pauvreté structurelle avec une tendance à s'accroître (inflation...)
- Une bonne partie de la population rejoint l'économie informelle.
- Bas-quartiers : zones inondables, forte promiscuité, insalubrité et zone d'habitation précaire.

La microfinance relève le défi... : pérennisation des activités, contribution à la LCP

- **L'institution Hardi-Finance a-t-elle été résiliente après le choc politique de 2009 ?**
- **Les populations cibles ont-elles été résilientes après l'octroi de crédit de Hardi-Finance ?**

3. Hypothèses

- Les chocs existent pour HARDI et pour la population.
- HARDI a relevé les défis de la pérennisation et de la LCP.
- Le microcrédit de HARDI contribue à la résilience de la population.

4. Méthodologie

- Revue de la littérature théorique et empirique
- Approche qualitative des autorités locales
- Enquête ménage sur « microfinance et résilience » : environ 24% des 632 de bénéficiaires (2011-2014)
 - Choix raisonné des quartiers (11) et tirage aléatoire des ménages
- Analyse descriptive : caractéristiques des ménages (capitaux), chocs et stratégies mises en œuvre par les ménages, amélioration des conditions de vie, empowerment de la femme
- Régression logistique : facteurs explicatifs de la constitution d'une épargne après le choc

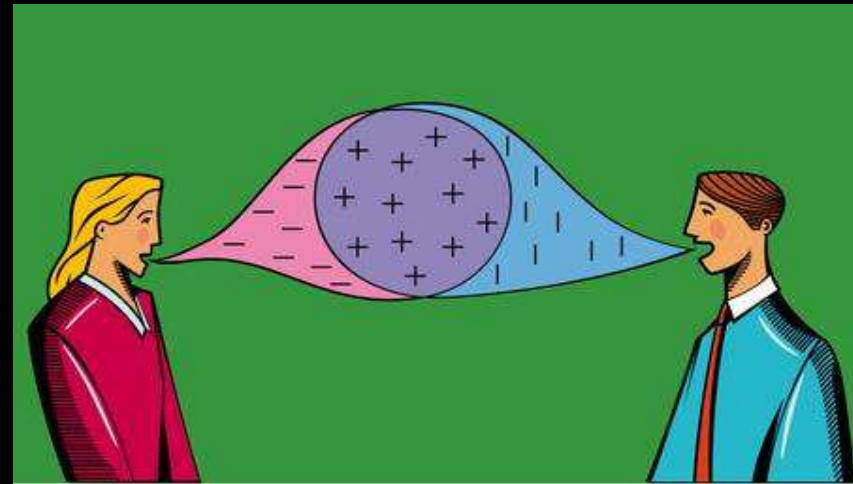
5. Cadre théorique

Principes de base de la MF: accès des plus pauvres au crédit (*vision welfariste*)

Vision institutionnaliste des IMF : efficacité et viabilité économique

Quête d'un *retour* à la *vision welfariste* des IMF

5. Cadre théorique



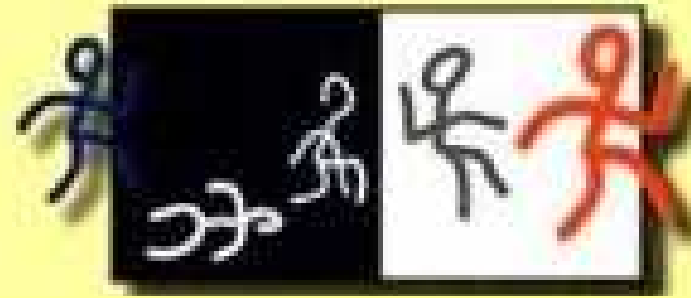
Ce débat reste ouvert avec une
tendance vers la réconciliation de
ces deux positions extrêmes

5. Cadre théorique

- La « résilience », quelle définition pour sa mesure ?

Définition générique
(rappel) :

3 ingrédients typiques



Traumatisme, résistance
et rebond

- Ecart possible entre la vision psychologique du rebond et sa réalisation ?
- Comment concevoir la résilience dans une situation de pauvreté extrême ?

**Résilience peut résonner comme
résignation ou, tout au plus,
sursaut pour la survie**

(Ramiamanana J., Rakotondrafara C. A.,
Rasolofo P., Rabemalanto N., 2014)

5. Cadre théorique

- Evolution vers le concept de renforcement de la résilience à travers la microfinance
 - microfinance pour la réduction de la pauvreté
 - microfinance et la gestion des risques chez les ménages : capacités des individus et des ménages à faire face au risque et à réduire leur vulnérabilité
 - microfinance et résilience : stratégies pour surmonter les chocs ou les risques

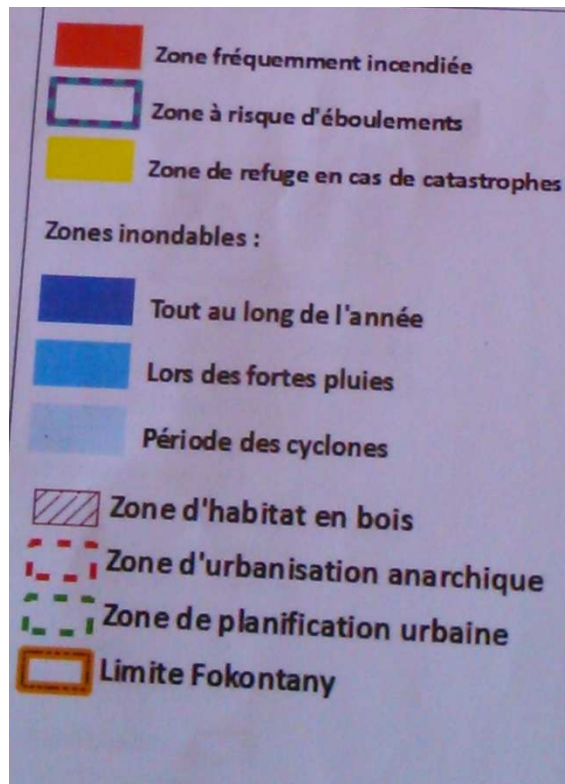


6. Etude de cas: Présentation de la zone d'intervention

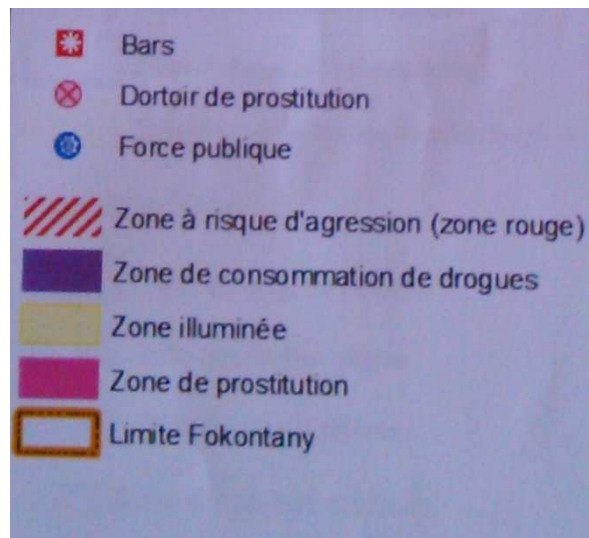


Images ©2014 DigitalGlobe, Données cartographiques ©2014 Google Conditions Confidentialité Modifier la carte 100 m





Situation de
l'habitat et
exposition aux
aléas naturels –
Manarintsoa
Afovoany


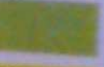
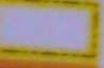
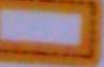


Situation sécuritaire – Manarintsoa Afovoany



Situation générale et environnement économique – Manarintsoa Afovoany

-  Bureau administratif
-  Marché
-  Banque
-  Entreprise / Usine
-  Loisirs
-  Station service
-  Autres

-  Zone d'étendue du marché
-  Zone commerçante
-  Limite de secteur
-  Limite de Fokontany



6. Etude de cas: Historique de HARDI

Genèse – Vision plutôt sociale

- Micro-crédit initialement un volet de l'ONG HARDI
- Avec comme mission: amélioration des conditions de vie des ménages dirigés par une femme ayant des enfants en bas-âges (non salariés)
- Non exigence en garantie
- Suivi quotidien des bénéficiaires

**Au départ, activité de micro-crédit informel
mais avec détournement fréquent des fonds**

➤ **renvoi fréquent des agents de crédits.**

6. Etude de cas:

Tendance - vers l'autonomie

- création HARDI-Finance en 1999 (période euphorique de la microfinance)
- Autonomie vis-à-vis de l'ONG HARDI
- Agreement en 1999 par la CSBF de la BCM (Audit de compte, rapport systématique, ratio cook, ...)
- Remboursement au bureau de Hardi Finance et visite business uniquement pour l'agent de crédit
- Implication de l'autorité locale (visa du contrat entre HARDI et les clients)

**Gestion rigoureuse de Hardi-Finance,
autonomie et formalisation**

6. Etude de cas:

Protocole/fonctionnement de crédit

Mission: lutte contre la pauvreté en finançant les activités génératrices de revenu

Objet du crédit:

- Petits commerces (45%): friperie (12%), taxiphone, gargotes (12%), fruits et légumes (18%), etc.
- Artisanales: production de la cire (5%), fabrication des pâtes, coupe et couture, forgerons, vernis, peinture, etc.

Eligibilité: De nationalité malagasy, ayant plus de 21 ans, résidents ou exerçant activités dans la zone d'intervention de HARDI, exerçant une activité au moins depuis 1 an, ne figurant pas sur la liste de CRM.

Mode de remboursement: quotidien

Durée de remboursement: 60 jours avec constitution progressive de l'épargne de garantie

Taux d'intérêt: 8% pour les crédits moins de 65 Euros et 10% pour les crédits plus de 65 Euros.

Montant de crédit: entre 10 Euros et 200 Euros

- Perception de frais de dossier, pénalités en cas de retard de remboursement

6. Etude de cas: Chocs et Résiliences

Chocs:

- Avec la crise politique – Retrait de bailleurs de fonds sur le financement de crédits économiques, mais plutôt financement des interventions humanitaires. HARDI a été victime.
- détournement de fonds par les bénéficiaires et par les agents de crédits

Risque:

taille insignifiante dans le secteur de la microfinance -rude concurrence
risque de disparition (cotisation insignifiante, non bénéficiaire de formation, etc.)



Formes de Résiliences:

- malgré la crise, Hardi Finance continue à fonctionner
- Gestion rigoureuse grâce à la volonté de l'équipe et à l'appui du centre de Ressources et d'appui en Gestion des IMF

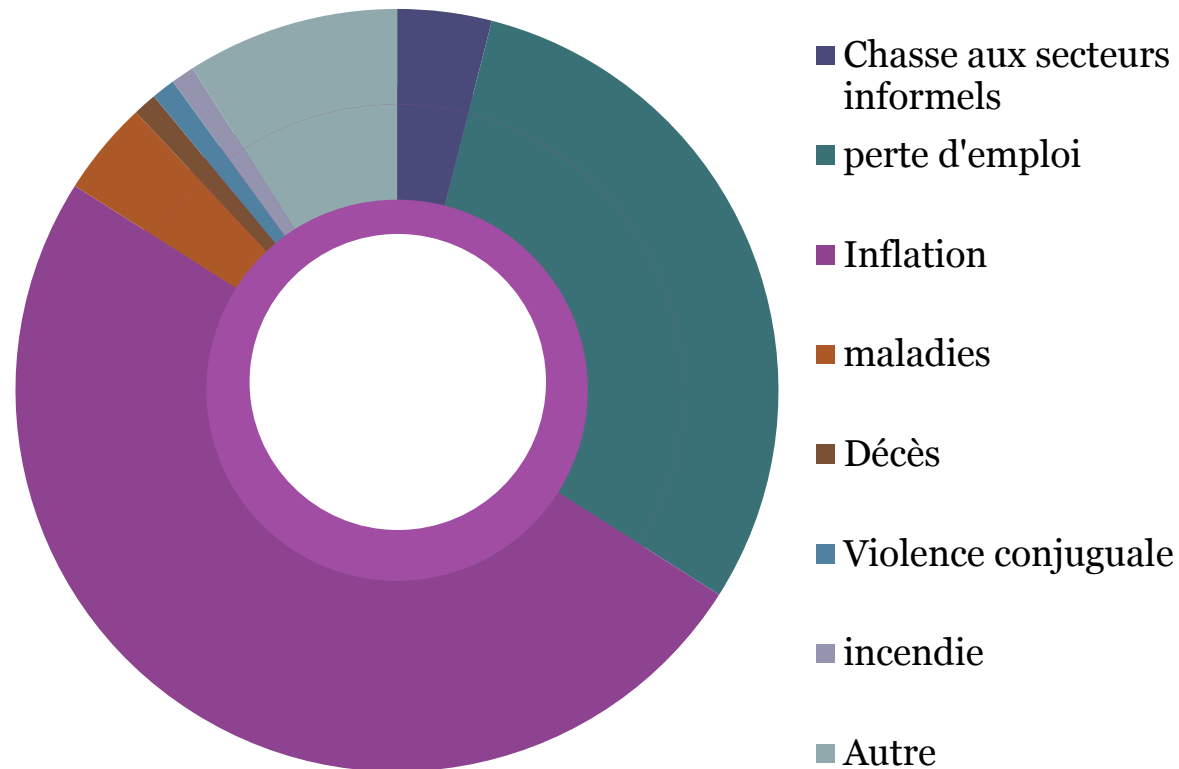
Conséquences:

Equilibre entre renforcement institutionnel et performance sociale

6. Etude de cas: Résultats sur les bénéficiaires

- **Chocs**

N=155



- Inflation => choc généralisé => la population a subi la crise dans sa totalité

En cas de cumulation avec un autre choc, l'inflation est moins ressentie que celui-là (perte d'emploi, décès, etc.)

6. Etude de cas: Stratégies

Recours au crédit

Avant crédit

Décapitalisation :
vente de biens de confort
(7%)

Après crédit

Moins de décapitalisation
mais fuite :

- Migration (13%)
- Déscolarisation (11%)

6. Etude de cas:

Impacts du crédit après le choc

- Accès à l'énergie : peu de changement
 - Mode d'éclairage le plus courant (83% après accès au crédit contre 77% avant)
 - Mode de cuisson : charbon (74%)
- Accès à l'eau :
 - Borne fontaine publique (56%)
 - Achète de l'eau (32%)
- Latrine
 - Fosse perdue privée (43%)
 - Fosse perdue commune (39%)

Ne possédant pas de	Avant	Après	Amélioration en Points
Capital physique			
Télé	27	23	4
Radio	27	27	0
Téléphone	39	26	13
bicyclette	96	94	2
Moto	98	96	2
Machine à coudre	92	86	6
ordinateur	97	92	5
imprimante/photocopie	98	98	0
mixeur	97	93	4
frigidaires	95	89	6
Meubles salon	53	27	26
Maison	41	40	1
capital financier			
Possession de l'épargne	Avant	Après	Amélioration
Epargne	21	44	23
Placement de l'épargne			
IMF/banque	34	40	6
à la maison	50	36	-14
Autre	16	24	8
Capital social	Avant	Après	Amélioration
Membre d'une association	5	7	2
Reception de transfert	17	20	3

Niveau de consommation par
tête par jour

	Avant (Euro)	Après (Euro)
Moyenne	0,35	0,43
1er quartile	0,21	0,26
2ème quartile=mediane	0,32	0,39
3ème quartile	0,45	0,57

Structure de consommation journalier type en %	Avant	Après
Riz	33	32
Accompagnement du riz	33	35
Goûter (kafe sy mofo)	8	8
Tabac et alcool	2	2
Gargotte (soupe/composé)	4	5
Energie de cuisson (charbon)	10	9
Eau et éclairage	10	9
	100	100

6. Etude de cas: Résilience assimilée à la possession d'épargne après le choc grâce au crédit

- Possession d'épargne signifie résilience
- Possession de téléphone et de meuble salon => dépendante de la possession d'épargne
- Modèle : forte chance de posséder une épargne après le choc : probabilité
 - Recours fréquent au crédit de HARDI **
 - Utilisation de l'électricité comme mode d'éclairage**
- Faible chance d'avoir une épargne : probabilité
 - Possession de la radio*
 - Possession d'une maison*

7. Résumé: Réponses aux hypothèses

- Contexte de pauvreté- extrême pauvreté

H1- Les chocs:

- Pour HARDI : crise politique et détournement par l'agent de crédit
- Pour les ménages : inflation, perte d'emploi, chasse à l'informel dans le contexte de crise politique.

Résultats: forme de résilience

H2- Institutionnelle:

- HARDI a suivi la trajectoire normale de la microfinance
- malgré les efforts, l'institution reste vulnérable (faible offre de services, faible fonds de crédits, ...)

H3- Au niveau des clients:

- Crédit assurant les maintiens de niveau de vie
- Il n'y a pas globalement d'amélioration significative des capitaux
- Les ménages résilients identifiés à travers trois types de possession: bien durables: salons et renforcement de capacités de ménages: téléphone et épargne.
- Facteurs contribuant à l'épargne (forme de résilience ici retenue) : fréquence du recours au crédit et possession d'électricité

8. Conclusion

- A priori, « vivre à crédit » ne peut pas être assimilé à la « résilience ».
- Par contre, grâce au crédit, les ménages sont résilients au choc grâce à la constitution de l'épargne.
- La microfinance de HARDI n'apporte pas une amélioration majeure sur la vie des bénéficiaires, mais permet de maintenir leur situation initiale. En revanche, une infime proportion de bénéficiaires ont connu de nettes améliorations après avoir eu recours à plusieurs crédits.
=> résilience résonne comme résistance

Éléments de bibliographie

- Dugas-Iregui S, « Le débat entre institutionnalistes et welfaristes en microfinance », CHAIRE UQAM, novembre 2007.
- Falcucci A, « La microfinance et son impact sur la pauvreté dans les pays en développement », HAL, 2012.
- Koffi J. M., « De quelle(s) résilience(s) parle-t-on? », *Congrès des Études africaines en France « Recherches et débats : réinventer l'Afrique ? »* - Université de Bordeaux, septembre 2010.
- « Microfinance et réduction de la pauvreté au Mali », Rapport national sur le développement humain durable, ODHD, PNUD, 2008.
- Michel S et Randriamanampisoa H, « La pauvreté multidimensionnelle au prisme du microcrédit », Document de travail ART-Dev 2012-02.
- Richemond A, *La résilience économique : une chance de recommencement*, Ed. d'Organisation, 2003.
- Ruben M, « The Promise of Microfinance for Poverty Relief in the Developing World », *Proquest CSA LLC*. 2007.
- Sebstad J and Cohen M, « Microfinance, Risk Management, and Poverty », AIMS, 2000.