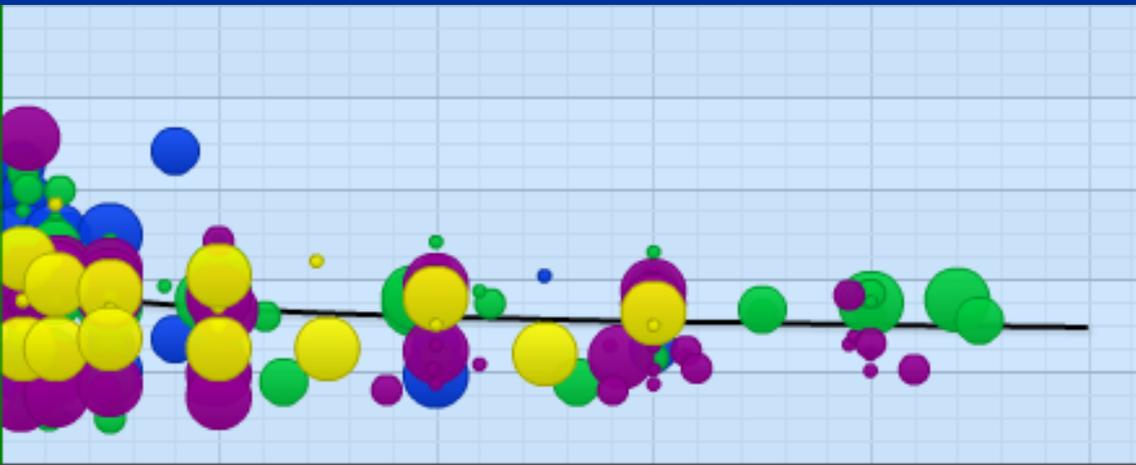


La Transparence dans la tarification en Microfinance

Casablanca, Maroc

Chuck Waterfield
Directeur Général
MicroFinance Transparency
Avril 2013



La microfinance a atteint un point de transition significatif

- Les années 80 – Naissance du secteur
 - La microfinance a commencé comme une expérience innovante de soutien aux plus pauvres

Et a été récompensée par le Prix Nobel de La Paix en 2006



BusinessWeek

HOME INVESTING COMPANIES TECH INNOVATION MANAGING SMALL BIZ

DECEMBER 26, 2005
VOICES OF INNOVATION

Get Four Free Issues

[Register](#)
[Subscribe to BW](#)
[Customer Service](#)

[Full Table of Contents](#)
[Cover Story](#)
[International Cover Story](#)
[Up Front](#)
[Readers Report](#)
[Corrections & Clarifications](#)
[Voices Of Innovation](#)
[Technology & You](#)
[Media Centric](#)
[The Barker Portfolio](#)
[Business Outlook](#)

Nobel Winner Yunus: Microcredit Missionary

Economics professor Muhammad Yunus wasn't afraid to turn the rules of banking upside down

Editor's Note: Bangladesh's Muhammad Yunus and the bank he founded, Grameen Bank, which created a new category of banking by granting millions of small loans to poor people with no collateral—helping to establish the microcredit movement across the developing world—won the Nobel Peace Prize on Friday. On its Web site, the Norwegian Nobel Committee says Yunus, 65, and the bank "for their efforts to create economic development in the developing world."



La microfinance a atteint un point de transition significatif

- De 2005 à aujourd'hui
 - La microfinance a évolué pour devenir un marché établi, avec une croissance rapide

Mais certaines activités sont-elles devenues trop commerciales ?



The screenshot shows the BusinessWeek website interface. At the top, there is a search bar with the text 'keyword or company' and a 'Search' button. Below the search bar are navigation links for 'Register' and 'Sign In'. The main navigation menu includes 'HOME', 'INVESTING', 'COMPANIES', 'TECHNOLOGY', 'INNOVATION', 'MANAGING', 'SMALL BIZ', 'B-SCHOOLS', and 'AS'. Below the navigation menu, there are links for 'Current Issue', 'Past Issues', 'Cover Story Podcasts', 'Figures of the Week', 'Small Biz Magazine', 'BW TV', 'Subscribe', and 'FA'. The main content area features a 'Magazine' section with a large image of a woman in a 'Royal Couture' t-shirt working in a textile factory. To the right of the image, the headline 'The Ugly Side of Microlending' is circled in red. Below the headline, there is a sub-headline 'How big Mexican banks profit as many poor borrowers get trapped in a maze of debt' and a list of related articles: 'The Dark Side of Microfinance', 'Plus: Wal-Mart Banks on the Unbanked', and 'Plus: Compartamos: From Nonprofit to Profit'. Below this, another headline 'Google and the Wisdom of Clouds' is visible, followed by the sub-headline 'A lofty new strategy aims to put incredible'.

... les medias continuent à être sceptiques

THE WALL STREET JOURNAL
Digital Network WSJ.com MarketWatch BARRON'S FINANCIALNEWS More ▾

Monday, March 1, 2010

THE WALL STREET JOURNAL PERSONAL FINANCE

News for r
WSJ.com for ju

MARCH 1, 2010

Microfinance's Midlife Crisis

Companies that provide banking services in developing countries are attracting private investment. But is the industry losing sight of its mission to alleviate poverty?

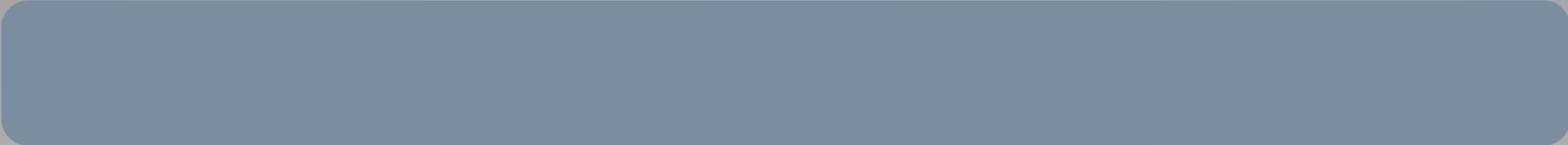
The New York Times

World

AFRICA AMERICAS ASIA PACIFIC EUROPE MIDDLE EAST

Banks Making Big Profits From Tiny Loans





**Apérçu de
la progression de MicroFinance
Transparency : Phase I / II**

MF*Transparency* a été lancée au Sommet du Microcredit à Bali Juillet 2008



Une “PHASE 1” couronnée de succès

• Résultats de la Phase I

- Plus de 500 IMF participantes
- Données sur les prix de plus de 2,000 produits
- Prix réels de prêts accordés à plus de 50 million de clients
- Prix réels correspondant à un encours de portefeuille de plus de 12 Milliards d’USD
- 17 pays publiés, 8 non publiés et 2 boycottés
- La transparence de la tarification est passée de “pratique rare” à “attendue de tous”.
- *La microfinance est le premier secteur au monde à communiquer les vrais prix, volontairement et au niveau international.*

La transition à la "PHASE 2"

- **Collecte de données, Uniformisation et Publication**
 - Mises à jour trimestrielles, nouveaux pays, approche de partenariats
 - Nouvelle plateforme de données, données téléchargeables
- **Formation & Renforcement des capacités**
 - Plus de vidéos & planification de webinars, logiciels supplémentaires & outils d'analyse en développement
- **Développements de documents pédagogiques**
 - 150 documents sur le site internet, d'autres à venir
- **Conseils aux régulateurs & décideurs politiques**
- **Support Financier: NPM, MCF, AfD, DB**

Nos Sponsors



LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG

Coopération luxembourgeoise

Ford Foundation



Citi Foundation



GRAMEEN CRÉDIT AGRICOLE
Microfinance Foundation



Pakistan Microfinance Network



West End BML

Elena Nelson • Anna Maria Zegarra • Nancy Goyburo

Maria Sara Jijon • Bill Maddocks • Kim Wilson •
Narasimhan Srinivasan • Point Loma Nazarene University

NOS PARTENAIRES

INTERNATIONAUX



REGIONAUX

AFRIQUE



NOS PARTENAIRES

NATIONAUX

Argentina



Azerbaijan

Azərbaycan Mikromaliyyə Assosiasiyası



Azerbaijan Micro-finance Association



Benin



Bolivia



Bosnia



Burkina Faso



Cambodia



Colombia



Ecuador



India



Ivory Coast



Kenya



Mali



Niger



Rwanda



Senegal



Direction de la Microfinance

South Africa



Togo



Uganda



Comment déterminer les prix pour être financièrement rentables ?

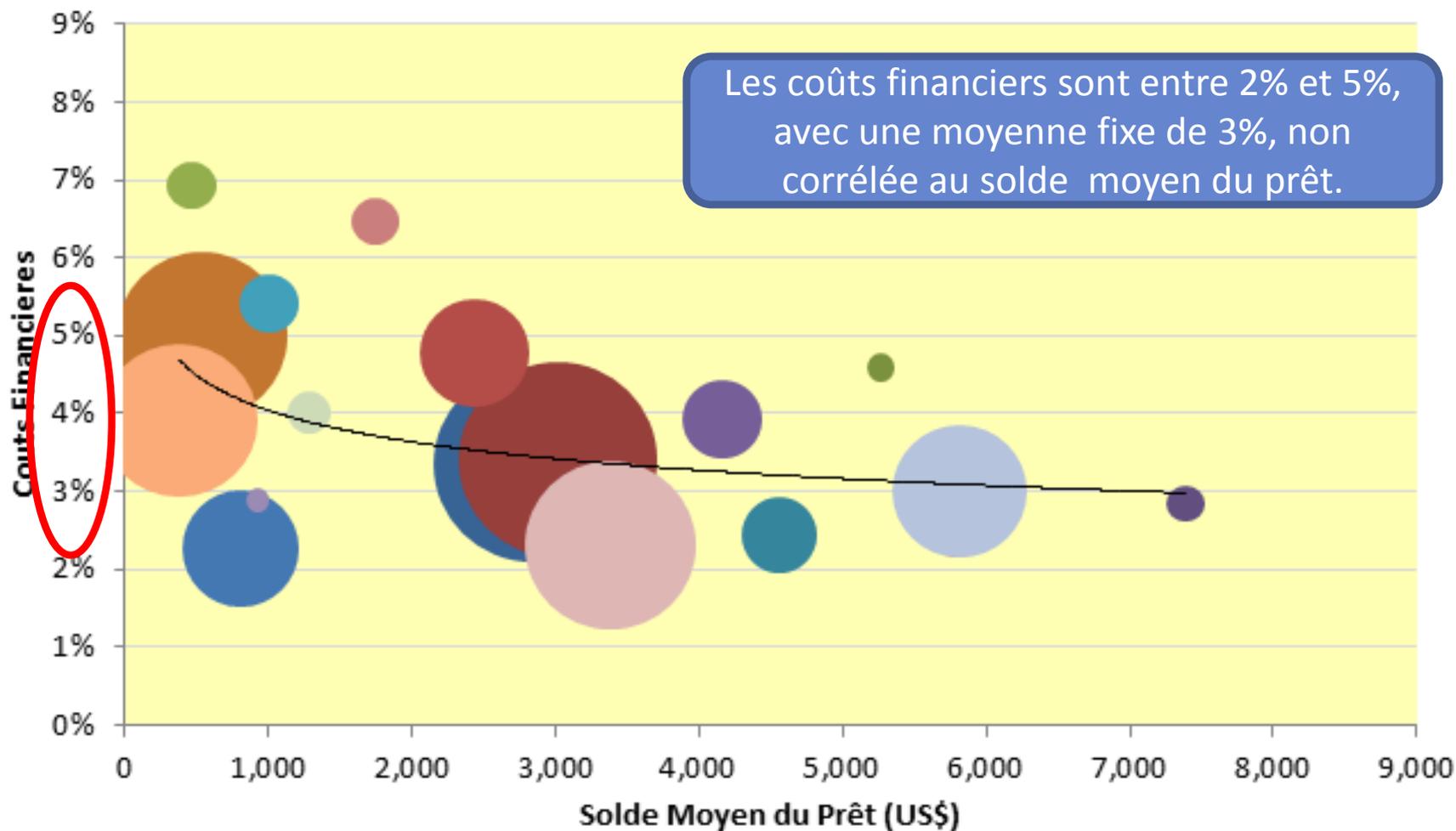
Les composants de coût qui affectent la tarification

Composant	
Coûts financiers	10%
Provisions	2%
Coûts opérationnels	20%
Profit	3%
Prix total	35%

Y a-t-il une courbe pour chacun de ces composants de coût?

Nous allons d'abord étudier les données de la Bolivie, puis celles du Maroc

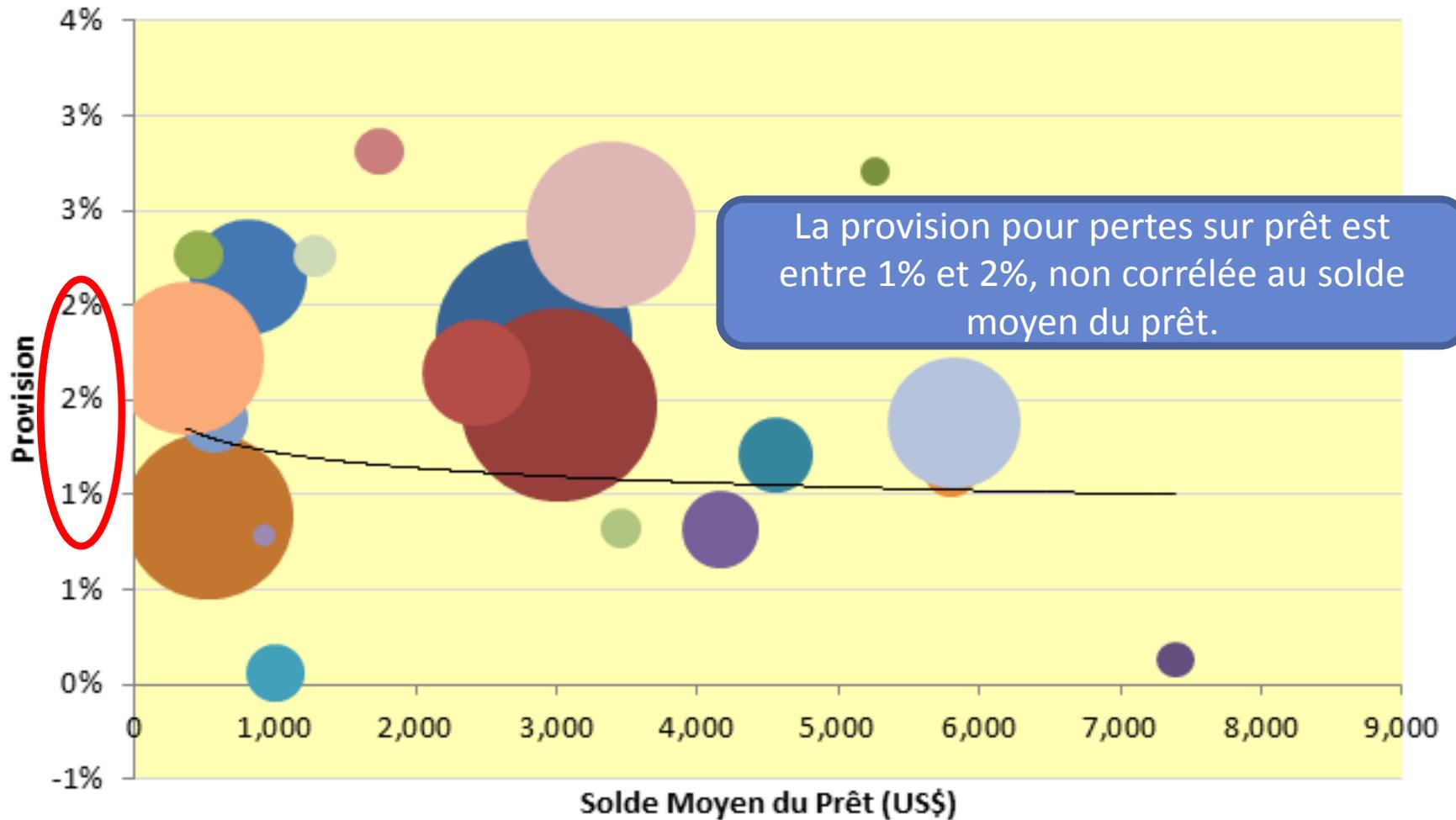
Couts Financiers vs Solde Moyen du Prêt Bolivia, 21 IMFs



● Couts Financiers vs Solde Moyen du Prêt

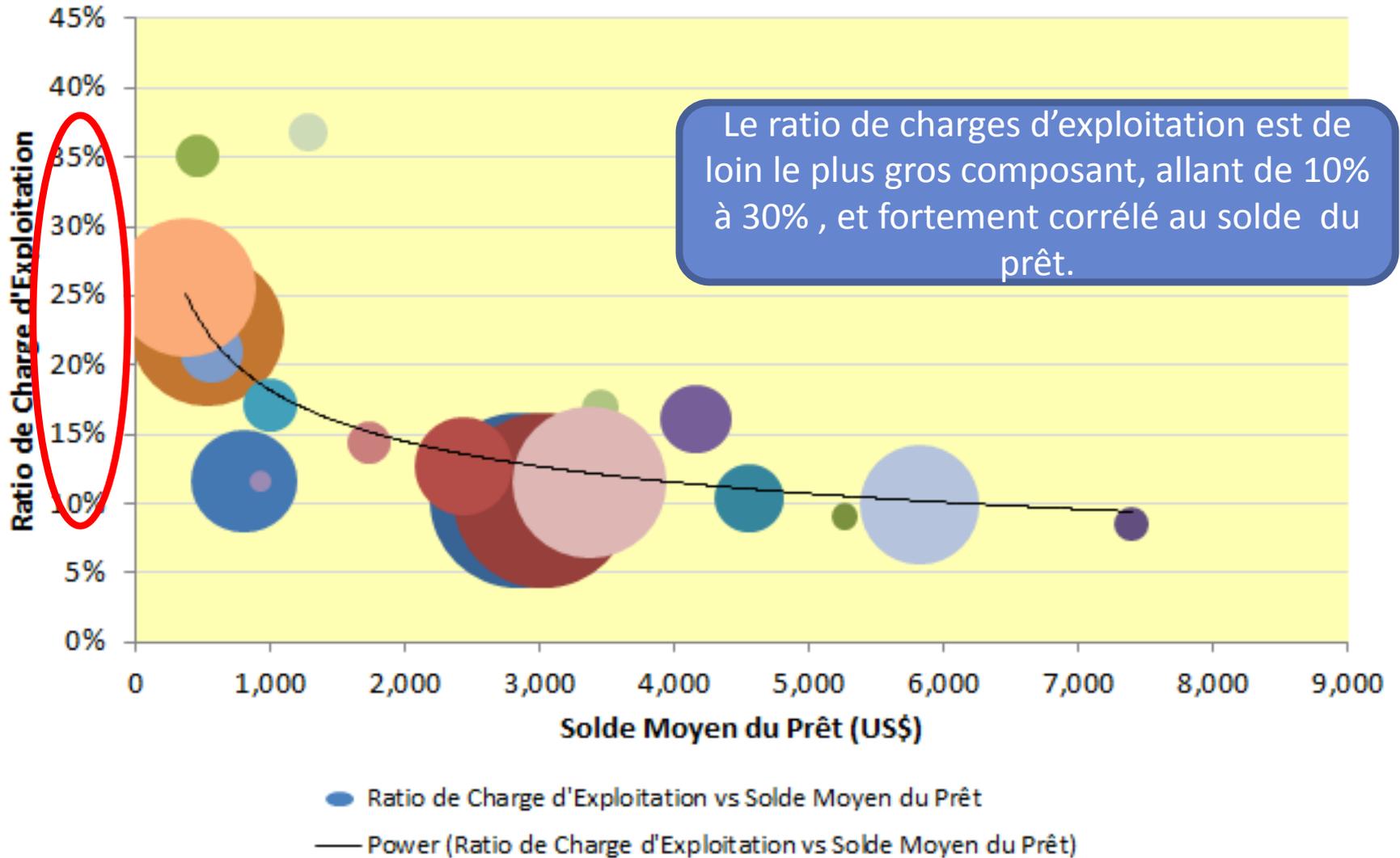
— Power (Couts Financiers vs Solde Moyen du Prêt)

Couts Provision vs Solde Moyen du Prêt Bolivia, 21 IMFs



● Couts Provision vs Solde Moyen du Prêt

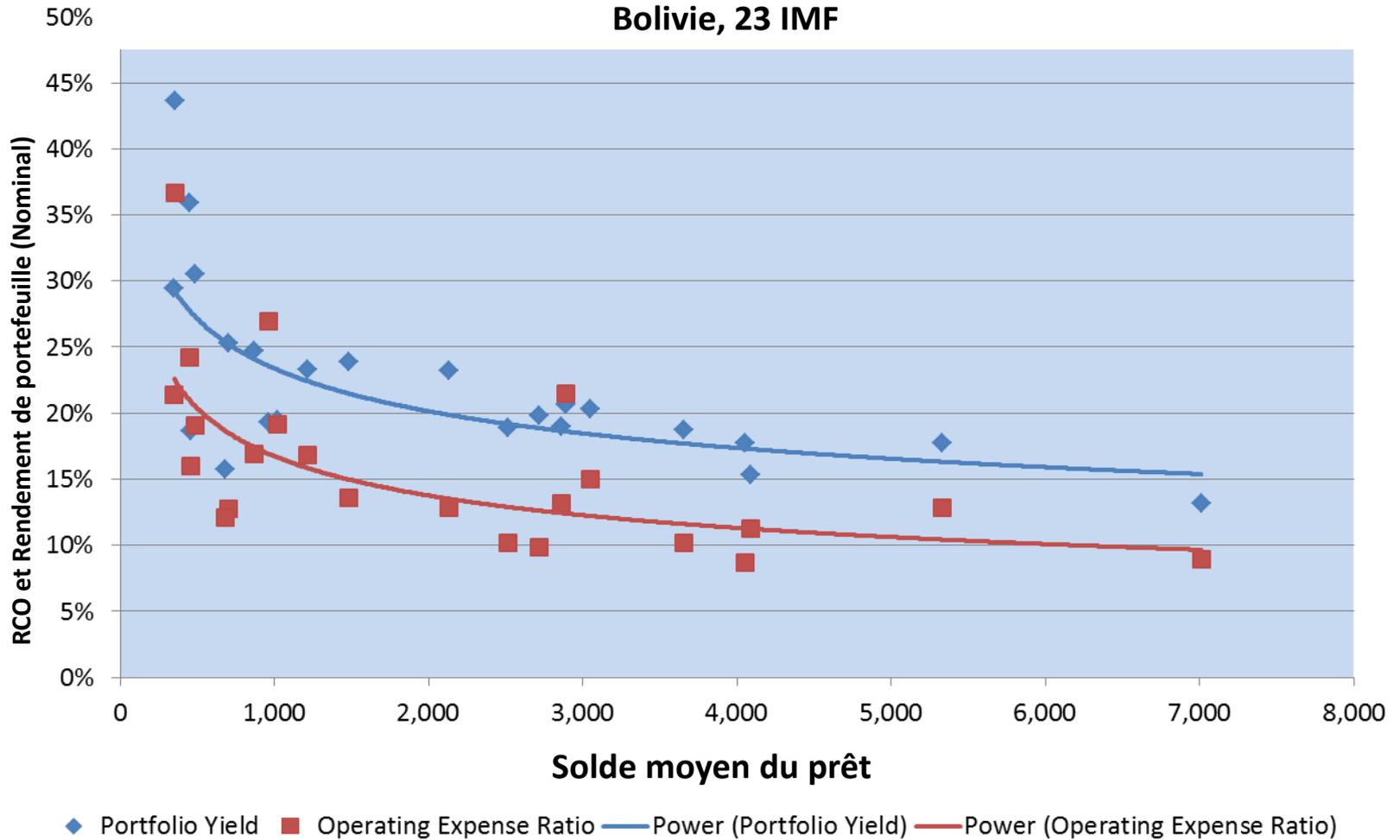
Ratio de Charge d'Exploitation vs Solde Moyen du Prêt Bolivia, 21 IMFs



Tarification pour différents produits

Composants	Prêt \$100	Prêt \$1000
Coûts Financiers	10%	10%
Provision	2%	2%
Coûts d'exploitation	50%	15%
Profit	3%	3%
Prix Total	65%	30%

Ratio de charges opérationnelles (RCO) et Rendement de portefeuille ; Solde Moyen du prêt Bolivie, 23 IMF



Se rendre compte qu'il y a une courbe de coûts

Efficacité	1	2	3
Coûts opérationnels par prêt			\$50
Taille du Prêt			\$500
Ratio de charges opérationnelles			10%

Se rendre compte qu'il y a une courbe de coûts

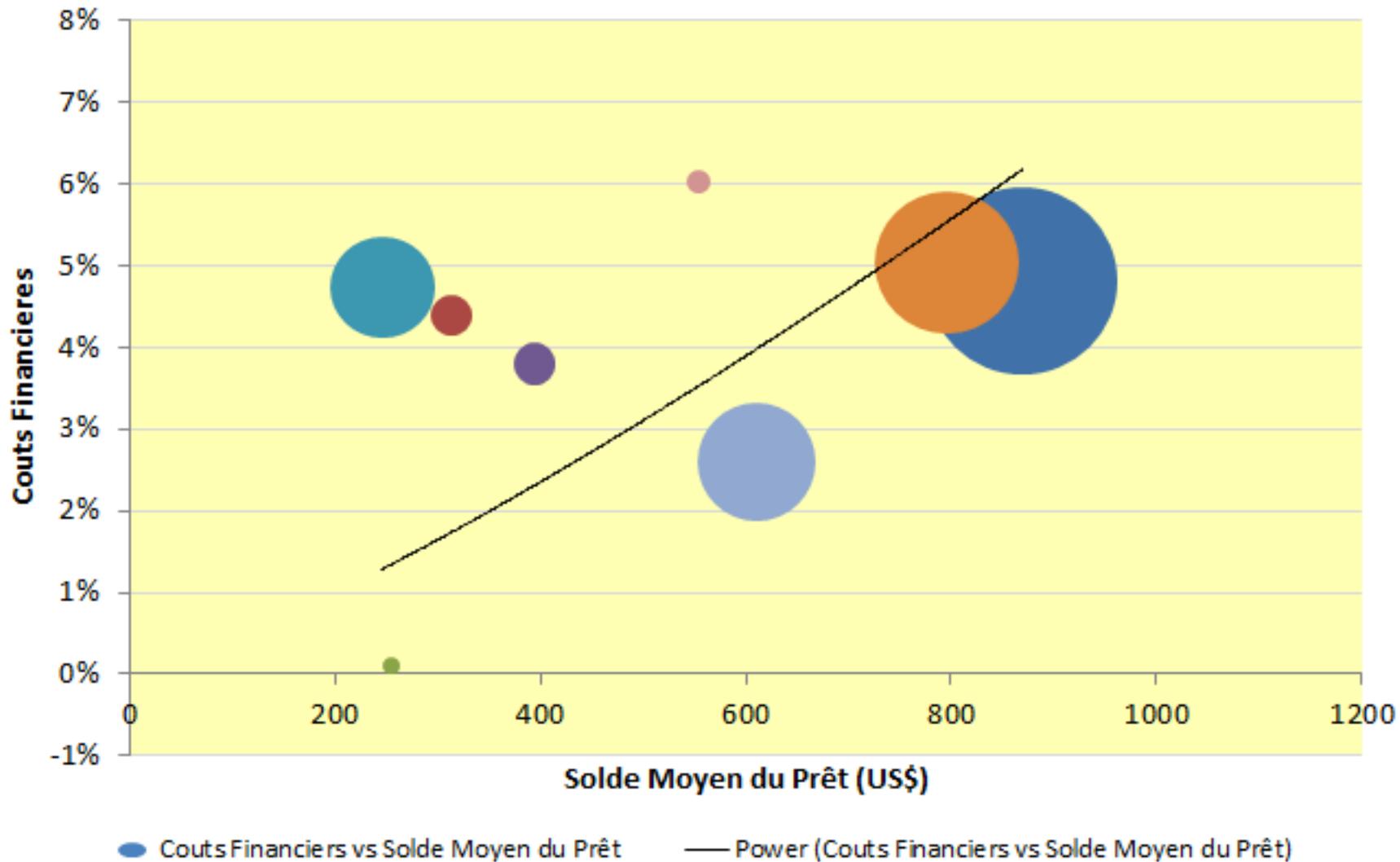
Efficiency	1	2	3
Coûts opérationnels par prêt		\$50	\$50
Taille du Prêt		\$250	\$500
Ratio de charges opérationnelles		20%	10%

Se rendre compte qu'il y a une courbe de coûts

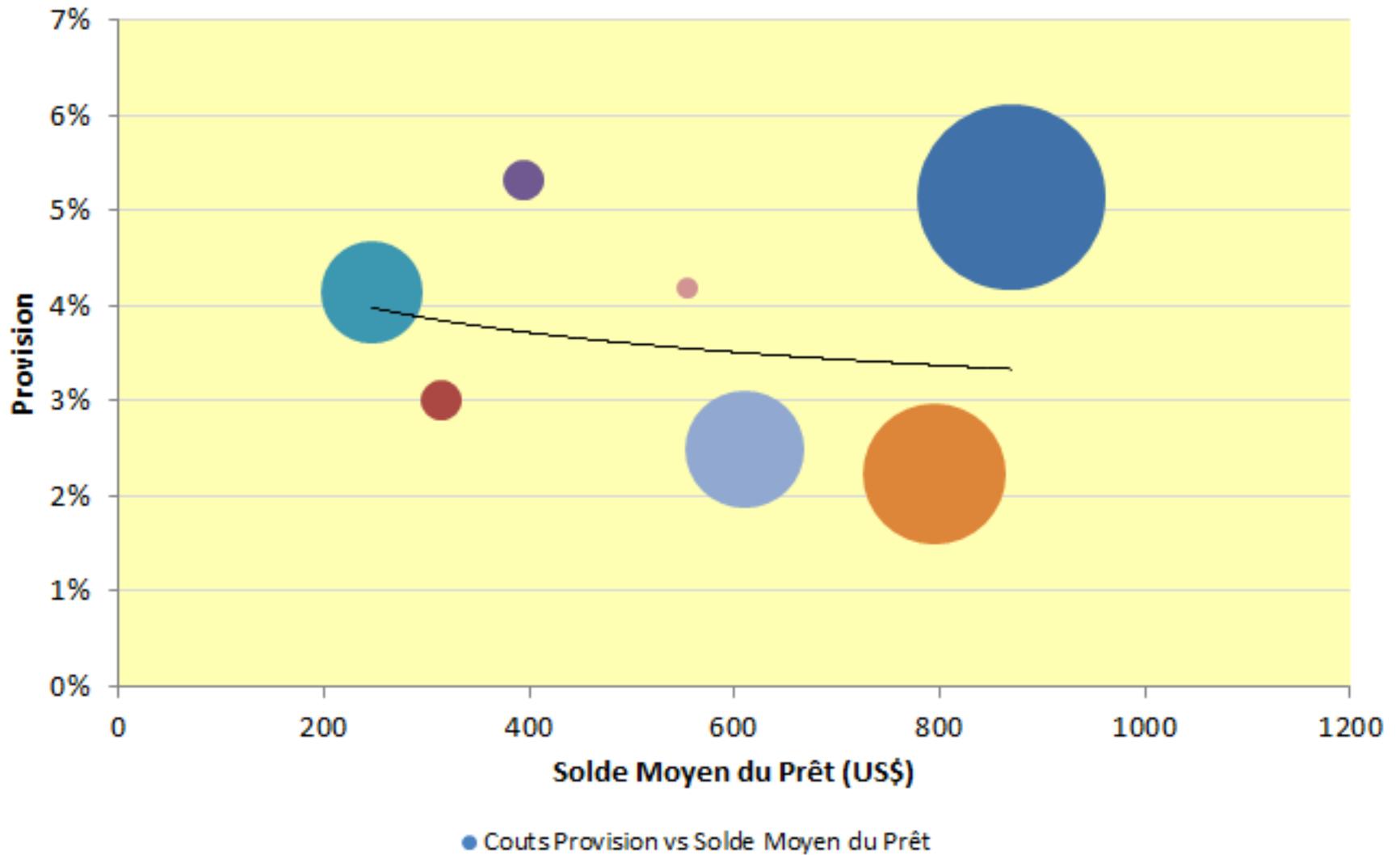
Efficiency	1	2	3
Coûts opérationnels par prêt	\$30	\$50	\$50
Taille du Prêt	\$100	\$250	\$500
Ratio de charges opérationnelles	30%	20%	10%

**Regardons maintenant les
données 2010 du MIX pour le
Maroc**

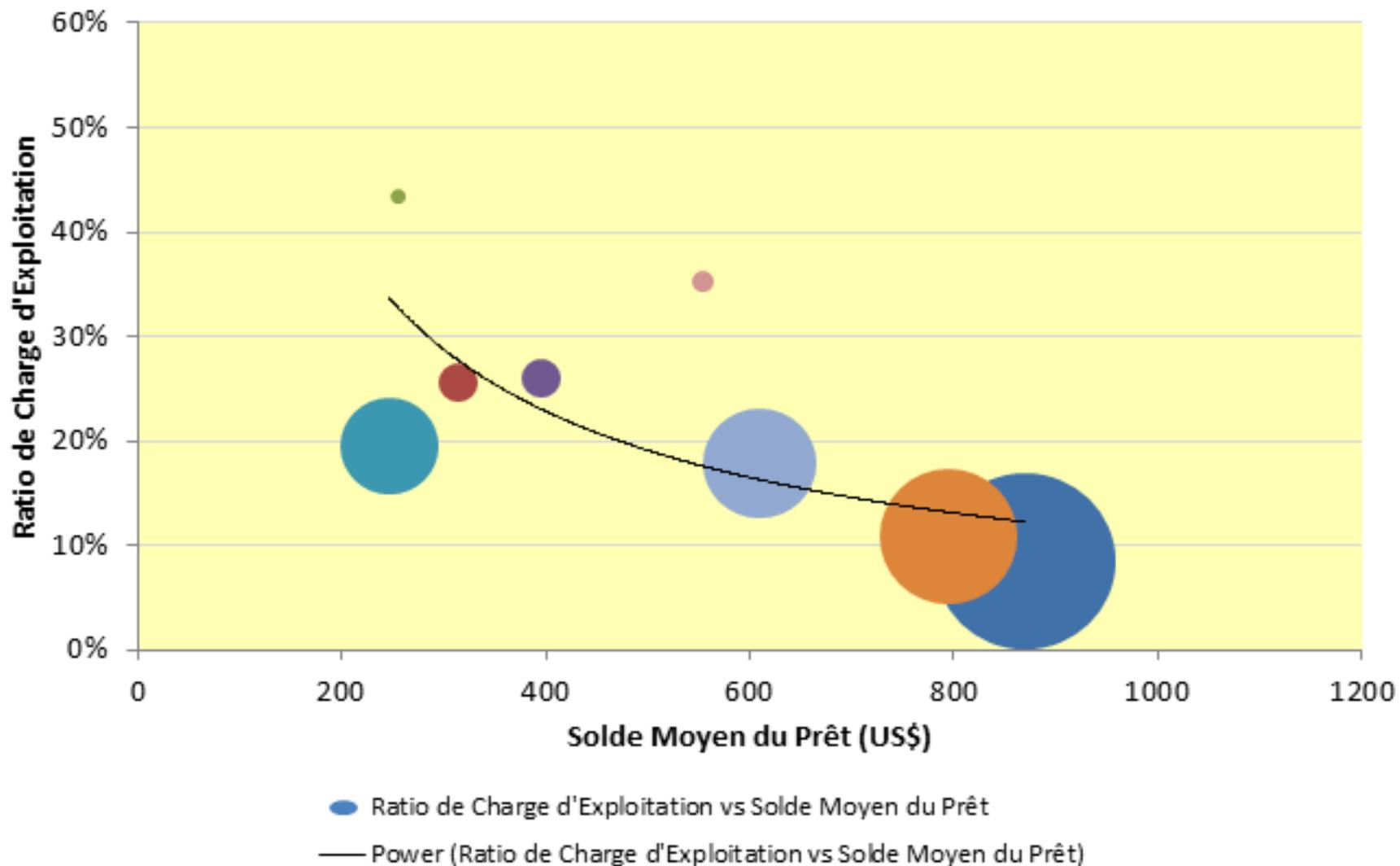
Couts Financiers vs Solde Moyen du Prêt Morocco, 8 IMFs



Couts Provision vs Solde Moyen du Prêt Morocco, 8 IMFs



Ratio de Charge d'Exploitation vs Solde Moyen du Prêt Morocco, 8 IMF's



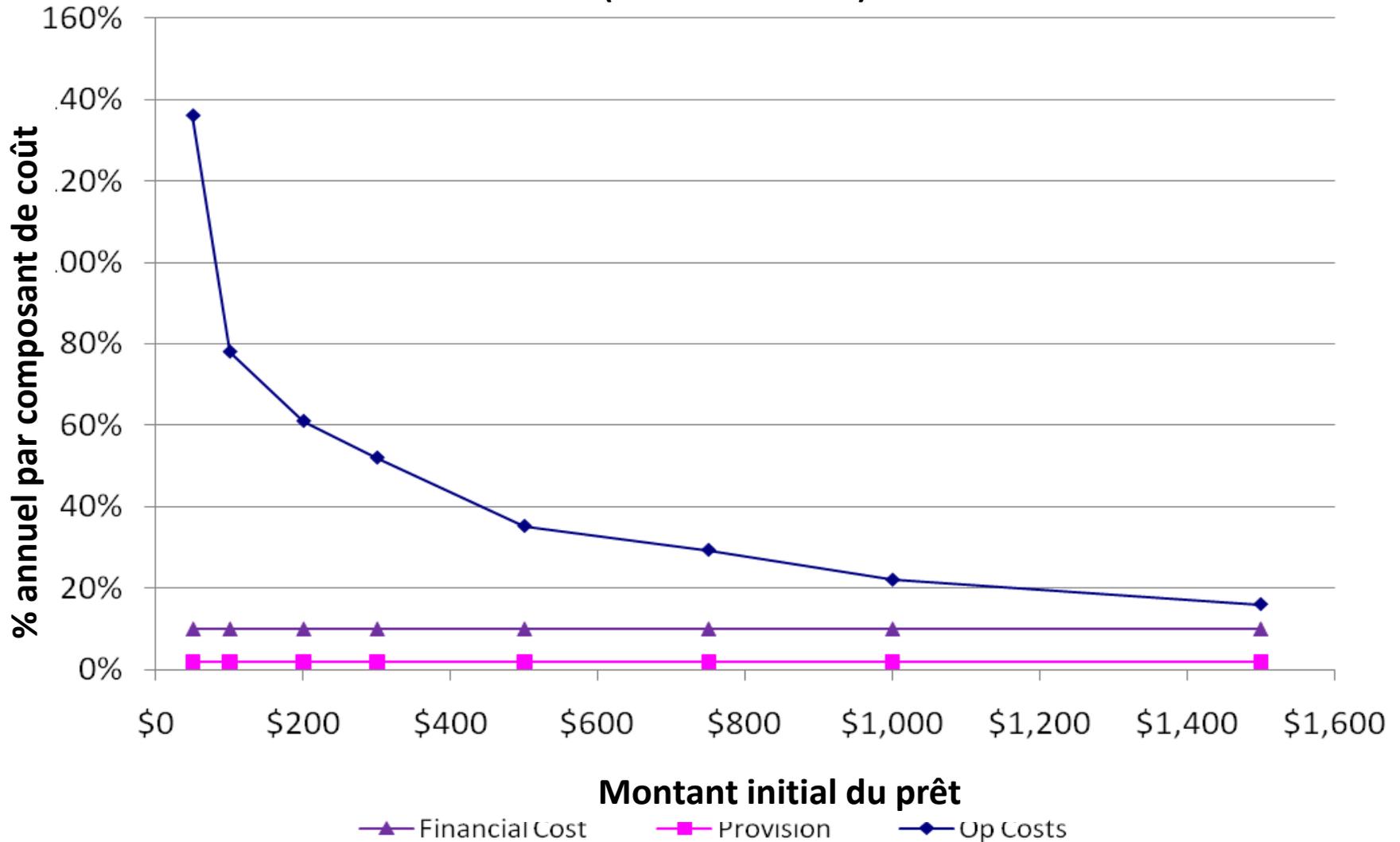
Tarification pour différents produits

Composants	Prêt \$200	Prêt \$800
Coûts Financiers	5%	5%
Provision	3%	3%
Coûts d'exploitation	25%	10%
Profit	3%	3%
Prix Total	36%	21%

Exercice avec l'outil MFT de calcul des prix

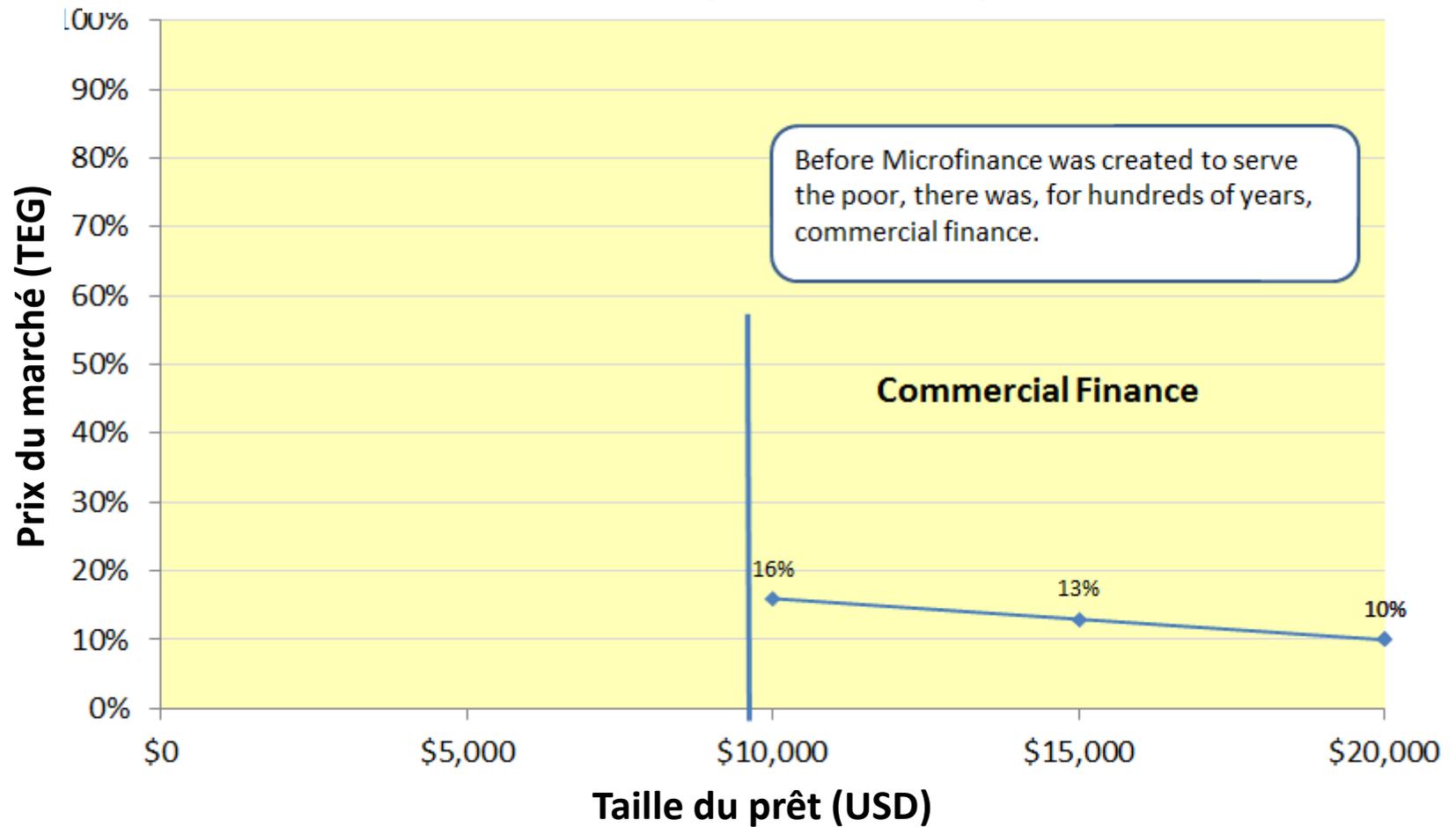
a	Original Loan Amount	\$50	\$100	\$200	\$300	\$500	\$750	\$1,000	\$1,500
b	Average Outstanding Balance	\$25	\$50	\$100	\$150	\$250	\$375	\$500	\$750
e	Loan Term	12	12	12	12	12	12	12	12
f	Loans processed/year	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0
Loan Write-off									
g	Annual Loan Write-off %	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
h	Annual LL Provision	\$0.5	\$1.0	\$2.0	\$3.0	\$5.0	\$7.5	\$10.0	\$15.0
Financial Cost									
i	Cost of Funds (%)	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
j	Annual Financial Cost	\$3	\$5	\$10	\$15	\$25	\$38	\$50	\$75

Structure de coûts par rapport au montant initial du prêt (montants faibles)

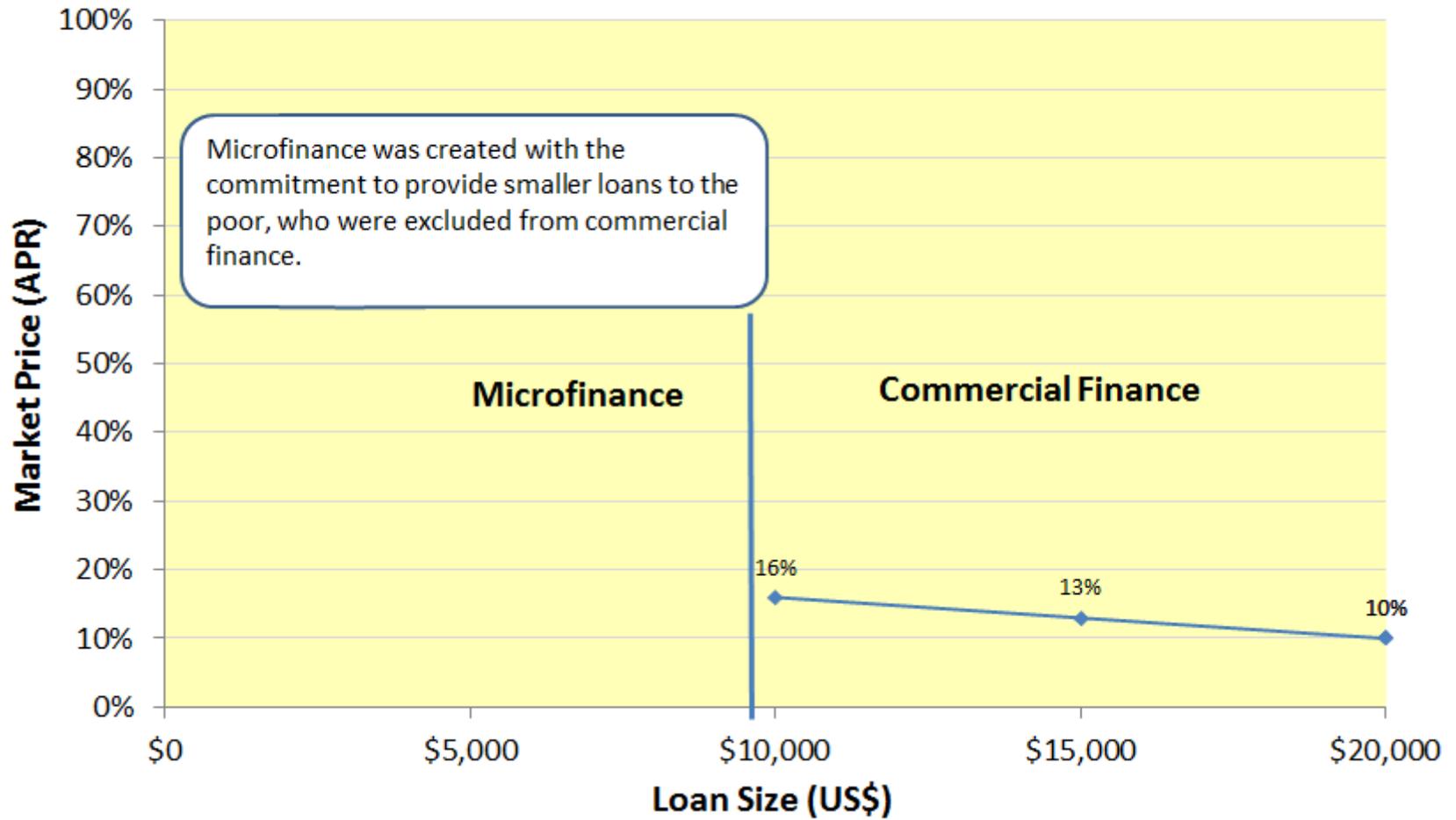


**La logique en finance n'est plus
valable lorsque la taille des prêts
devient extrêmement petite**

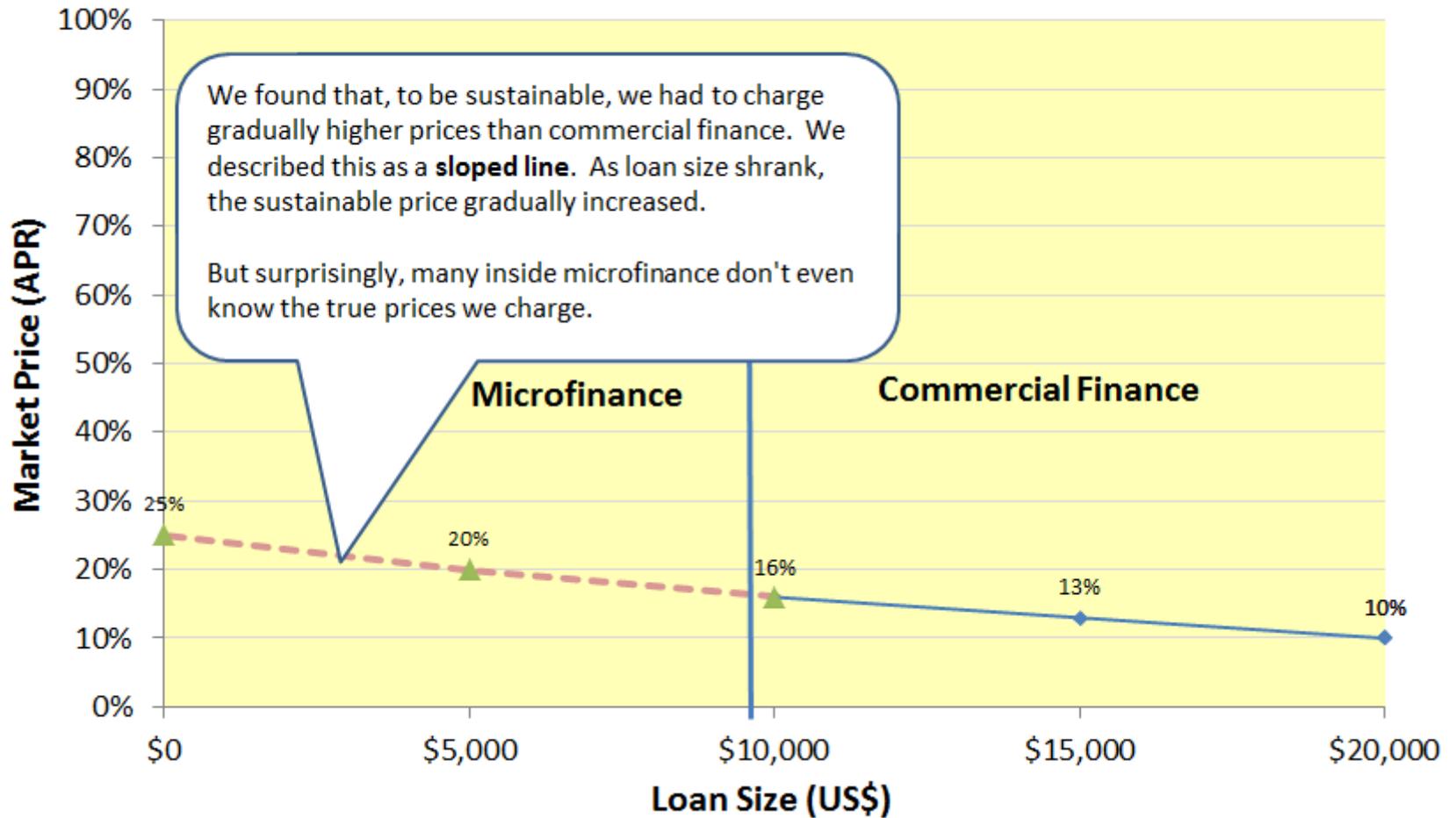
Prix du marché par taille du prêts



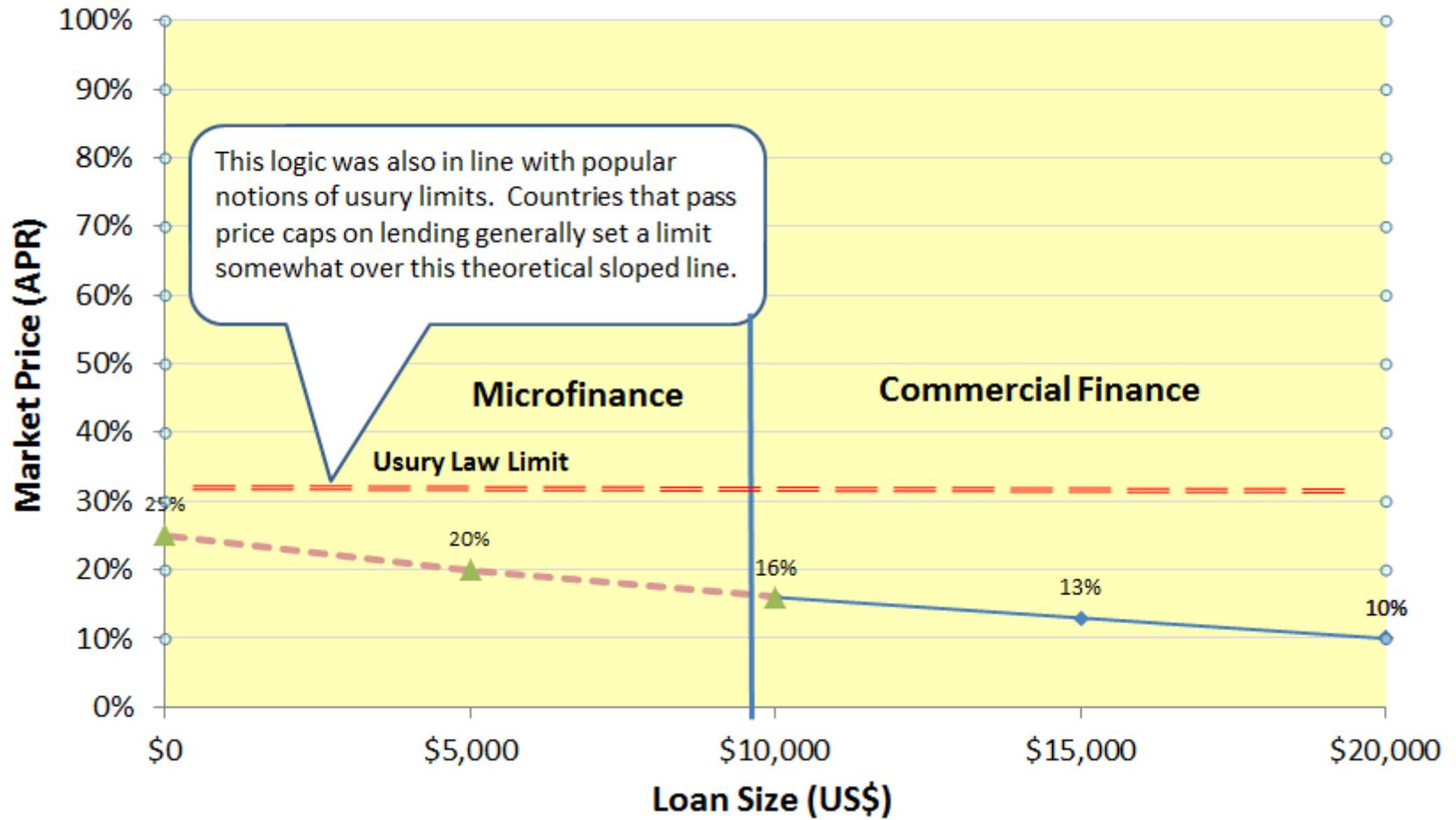
Market Price by Size of Loan



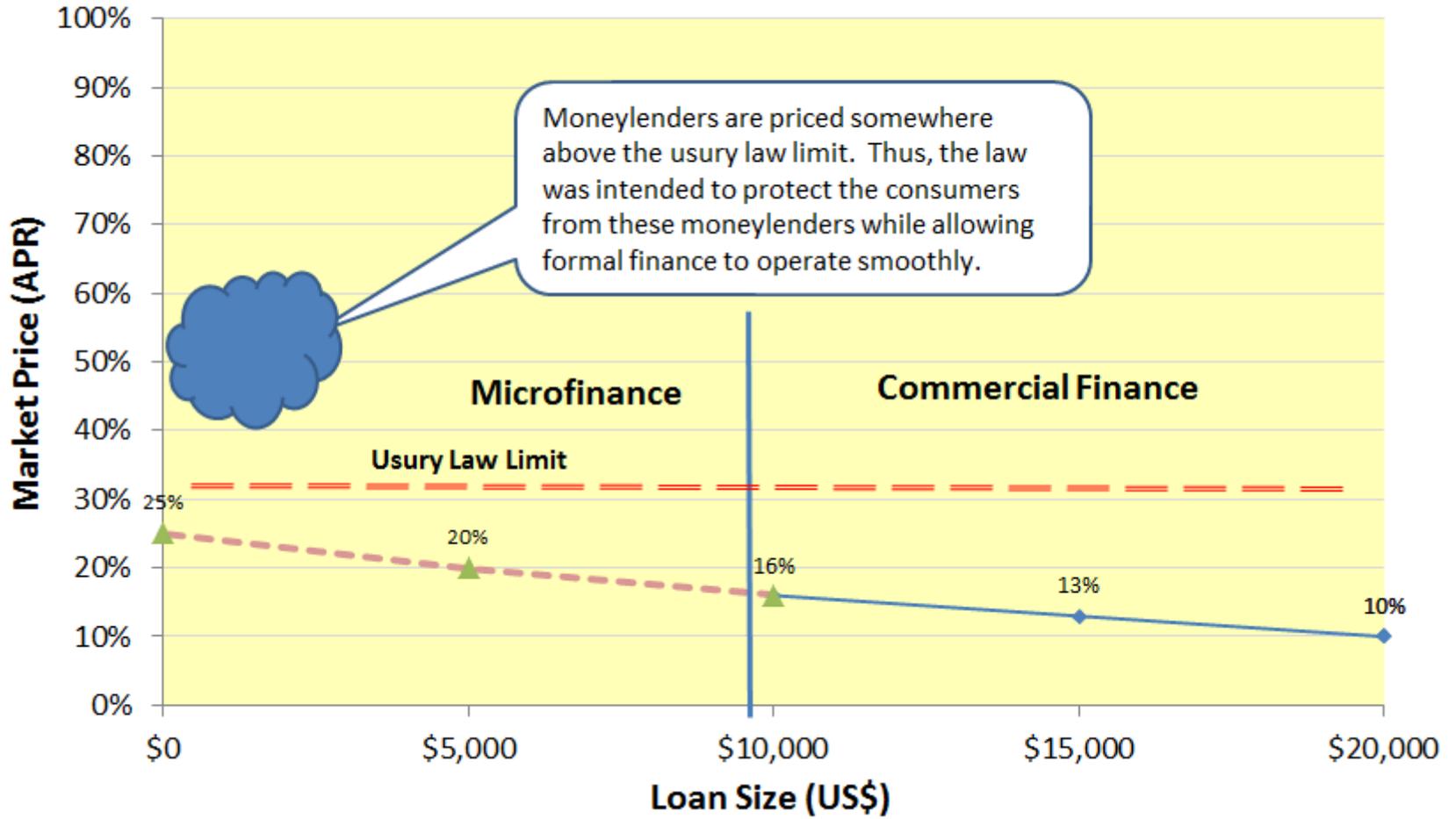
Market Price by Size of Loan



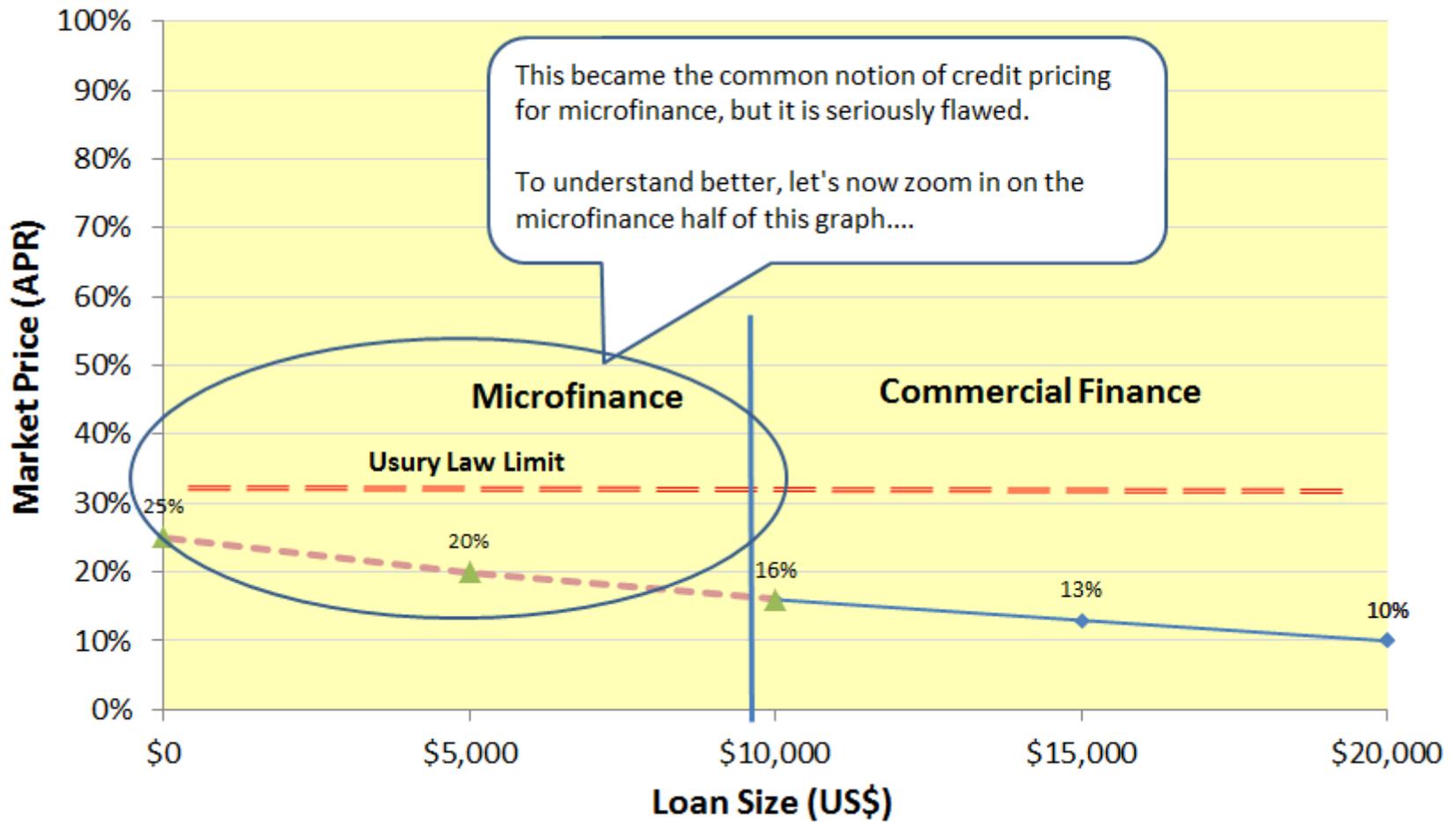
Market Price by Size of Loan



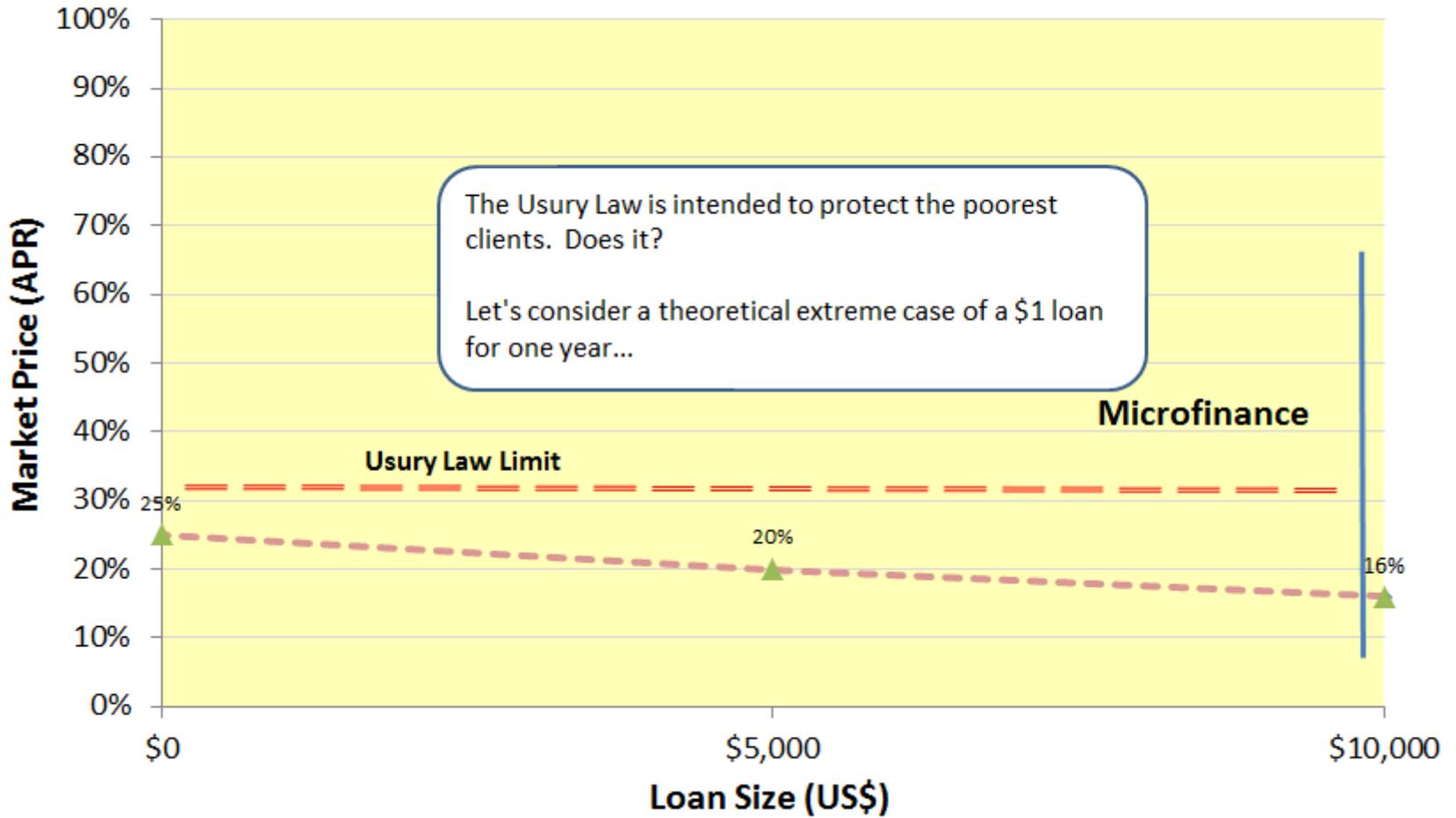
Market Price by Size of Loan



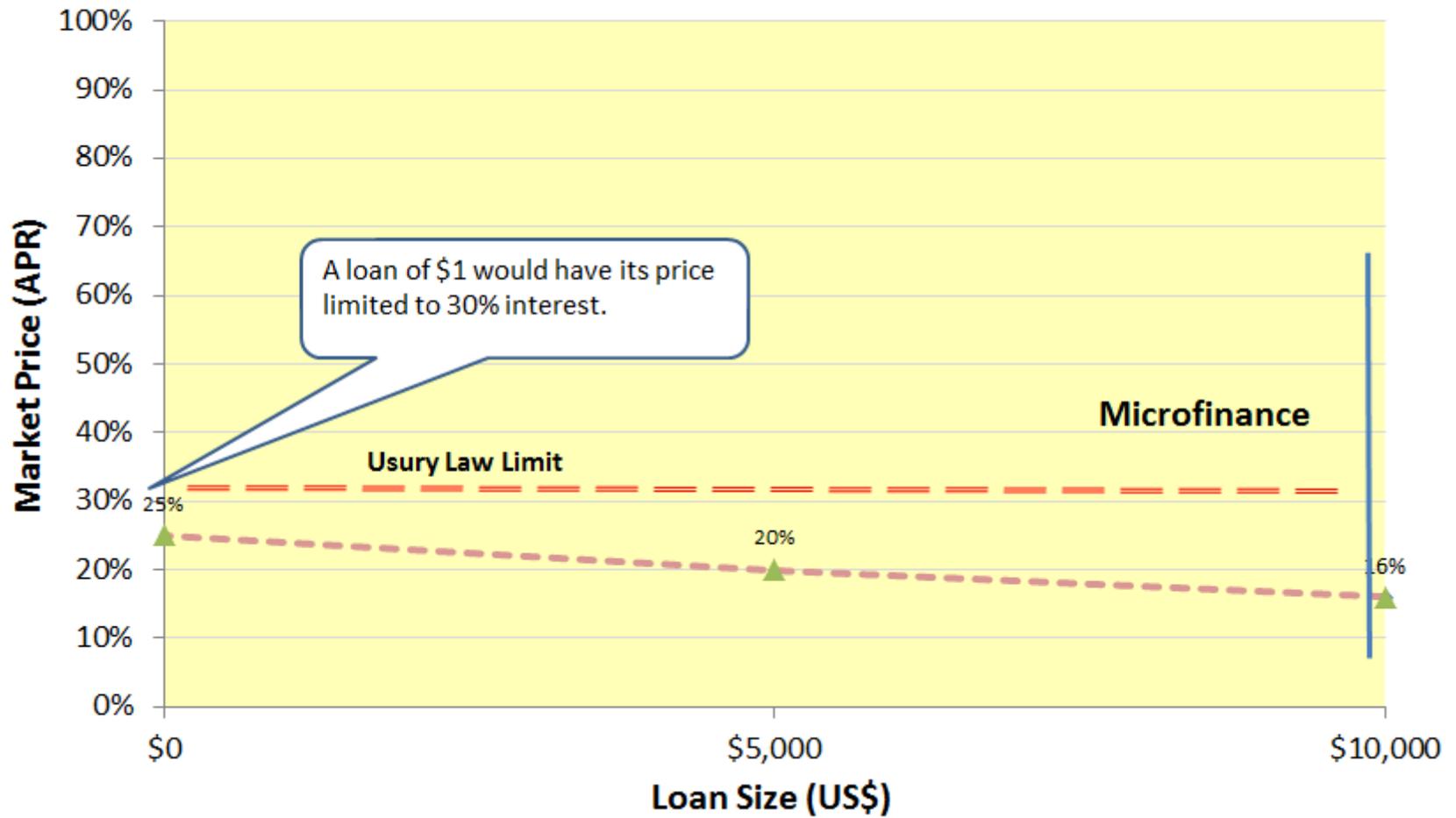
Market Price by Size of Loan



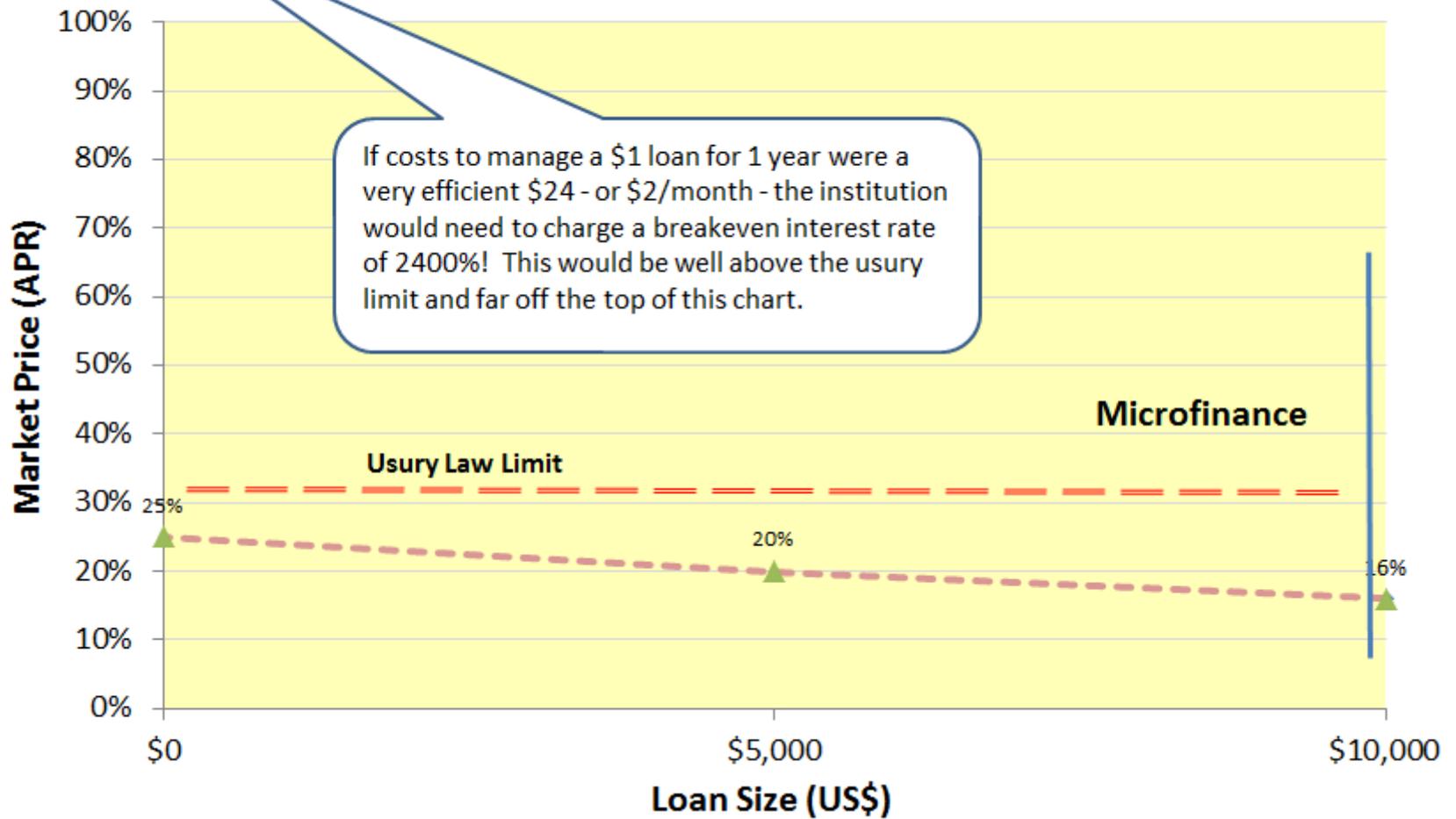
Market Price by Size of Loan



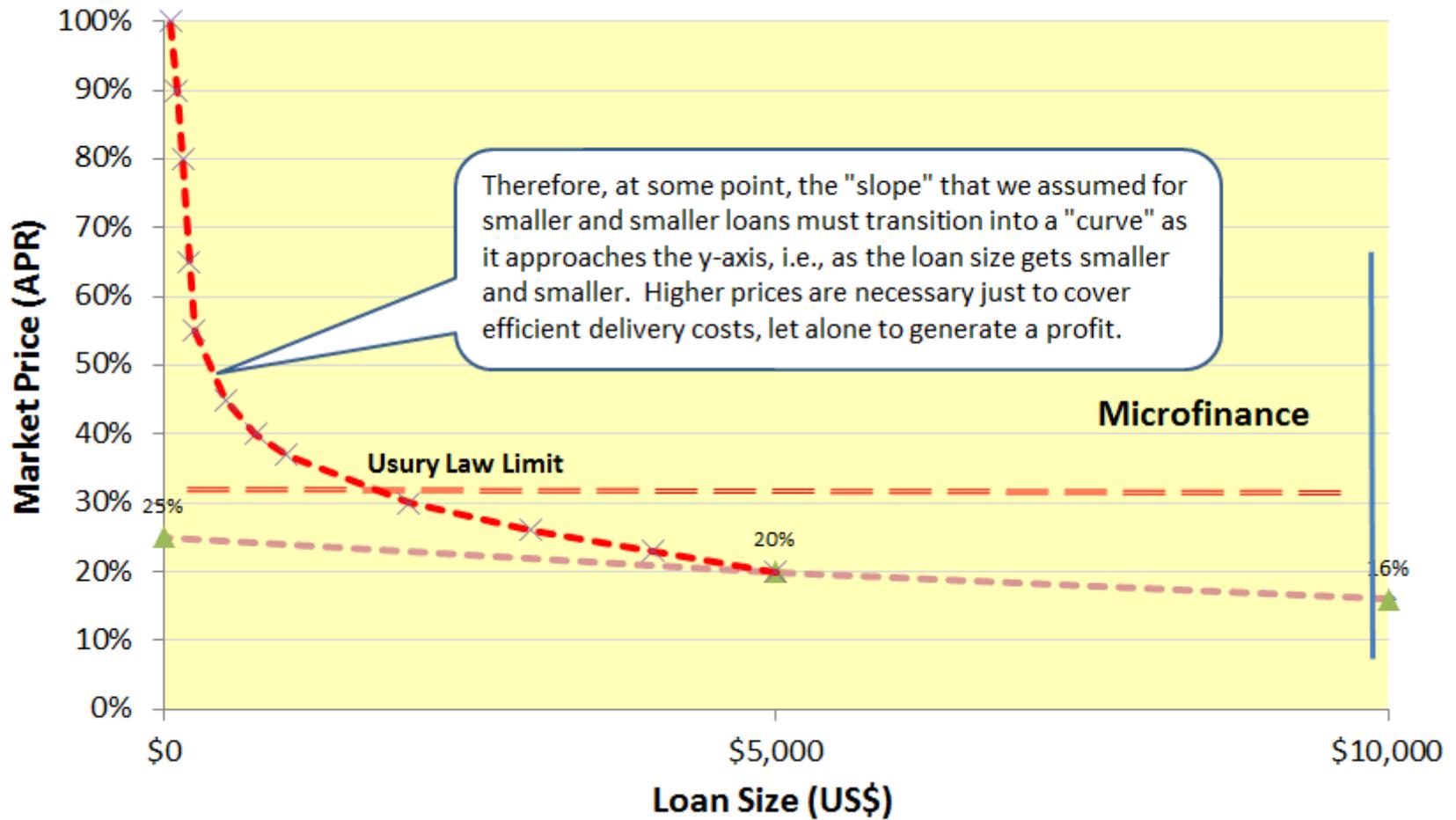
Market Price by Size of Loan



Market Price by Size of Loan



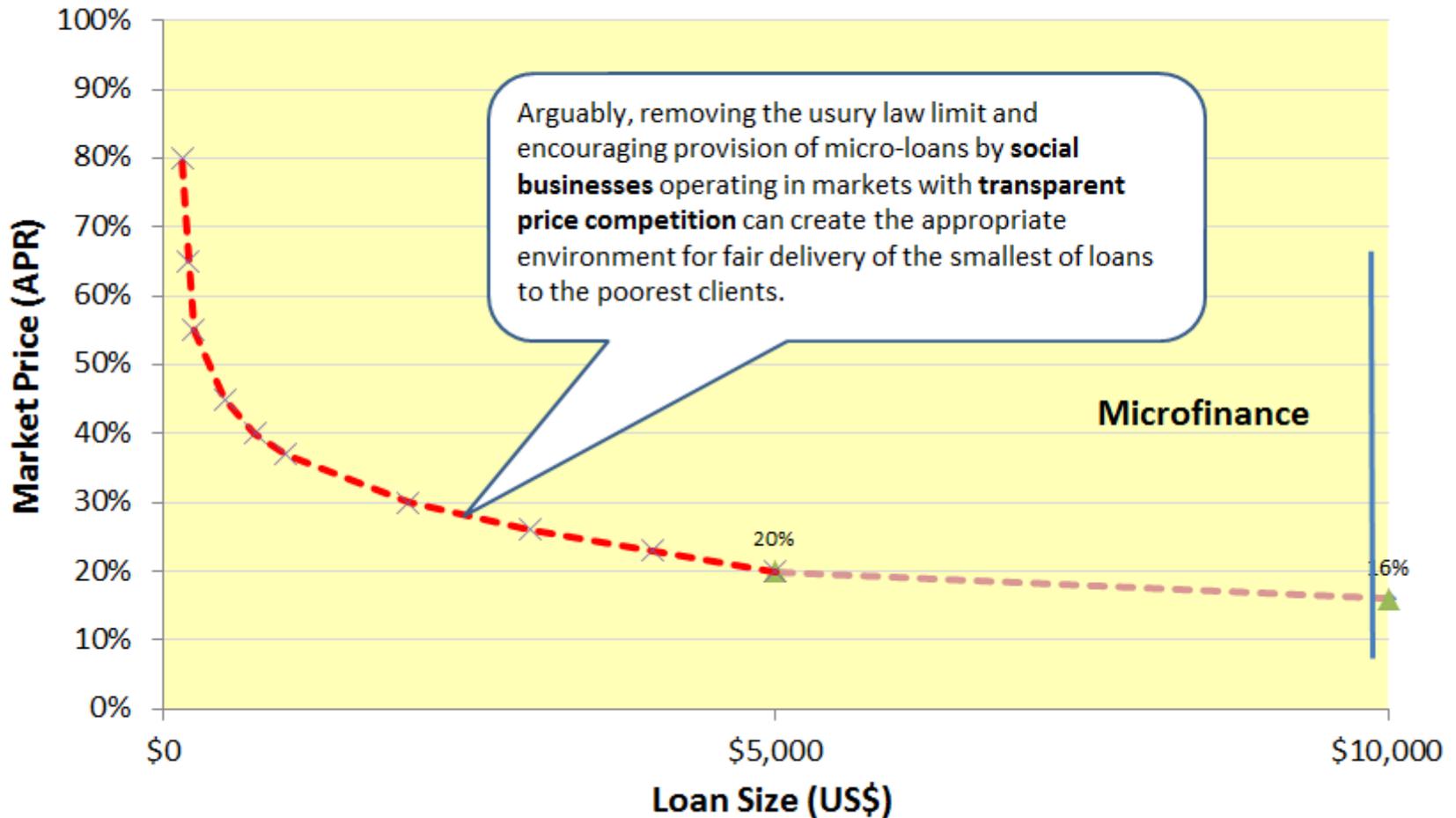
Market Price by Size of Loan



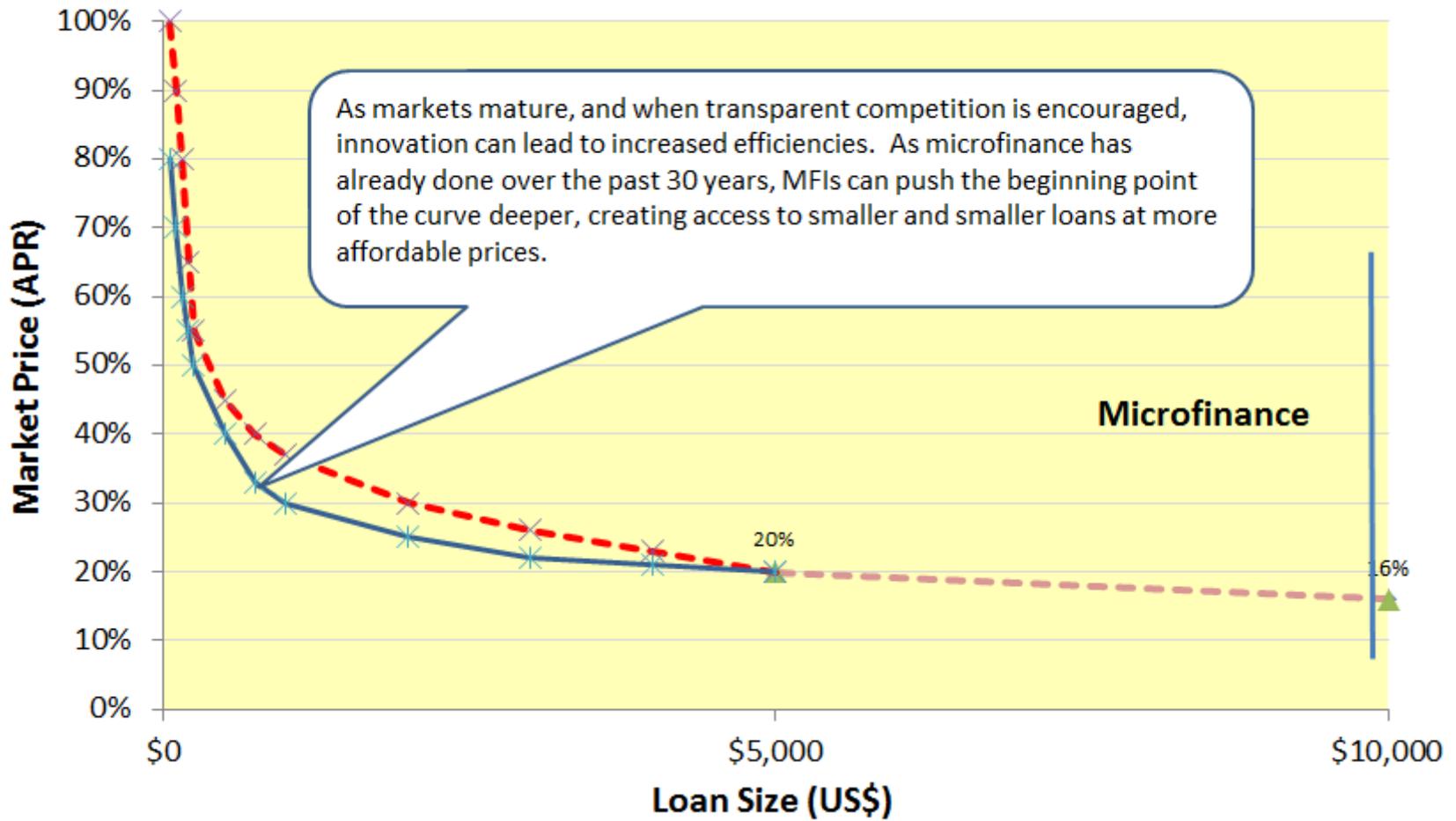
Market Price by Size of Loan



Market Price by Size of Loan



Market Price by Size of Loan



**La courbe des coûts nécessitera
une courbe des prix lorsqu'une
institution s'engage à être
durable.**

**Nous allons maintenant nous
intéresser à la tarification.**

“La compréhension des mathématiques est nécessaire pour bien comprendre l'éthique.”

- Socrates