

Analyse du prix des Microcrédits



Ghana

Date:

Septembre 2013

Loan Amounts		Transparency	Avg Full	Clients	
GHS	USD	Index	APR	Number	Percent
<1,000	<\$508	45	104%	332,855	67%
1,001 to 5,000	\$509 to \$2,538	40	116%	107,095	22%
5,001 to 7,500	\$2,539 to \$3,807	44	104%	20,759	4%
7,501 to 10,000	\$5,077 to \$6,599	41	112%	22,788	5%
10,001 to 13,000	\$6,600 to \$7,614	55	77%	5,691	1%
>13,000	>\$7,614	50	87%	5,967	1%

Product Transparency Index Levels	Products		Clients	
	Number	Percent	Number	Percent
Between 0 and 25	16	15%	177,619	36%
Between 26 and 50	60	55%	245,808	50%
Between 51 and 75	26	24%	62,309	13%
Between 76 and 100	7	6%	9,419	2%
Total	109		495,155	

Transparent Pricing Practices	Products		Clients	
	Number	Percent	Number	Percent
Declining Balance Interest	11	10%	23,042	5%
One Fee, or No Fee	77	71%	225,522	46%
No Compulsory Insurance Required	66	61%	149,655	30%
No Compulsory Deposit Required	36	33%	80,819	16%

Data from 43 institutions, with 109 credit products and 495,155 active clients. Calculations based on 437 loan samples. Older data is used for institutions that did not provide refreshed data.

Tous les termes qui apparaissent en *italique et soulignés* sont définis dans le glossaire.

Tous les chiffres qui ont servi à l'élaboration de ce rapport sont disponibles au format Excel sur simple demande à info@mftransparency.org

Résumé analytique

- Le niveau de transparence institutionnelle au Ghana présente une amplitude élevée, avec des indices compris entre 16 et 99. Entre 2011 et 2013, *l'Indice de Transparence* (IT) s'est accru pour 24 produits et détérioré pour 18 autres.
- Seuls 2% des emprunteurs bénéficient de produits dont l'IT est supérieur à 75, ce qui témoigne de la faible proportion de clients bénéficiant d'une tarification transparente.
- La faible transparence vient des composantes tarifaires annexées à l'intérêt dans 95% des cas : 70% des clients souscrivent une assurance obligatoire et 84% sont contraints à une épargne obligatoire. Le peu d'IMF dont le niveau de transparence institutionnelle est élevé appliquent la méthode des taux dégressifs, et limitent le nombre de frais annexes.
- Les données collectées au Ghana démontrent que le coût réel augmente pour les prêts d'un faible montant. La hausse du *TAEG* résulte en une information tarifaire moins représentative fournie à l'emprunteur ainsi qu'en une diminution de l'IT pour ce produit. Par opposition, les emprunts d'un montant et d'une durée conséquente ont un niveau de transparence plus élevé.

Contexte: Niveau de transparence dans le secteur du microcrédit au Ghana

Les IMF qui ont partagé leurs données avec MFTransparency (43 institutions proposant leurs services à 139,940 emprunteurs) représentent 92% du marché global (en nombre d'emprunteurs) tel qu'exposé dans le tableau ci-dessous. Les IMF qui ont procédé à une actualisation récente de leurs données de prix (au cours de l'année 2013) représentent un peu moins de 76% du marché. Les IMF qui ont publié leurs données sur le MIX Market (MIX) représentent 92% du marché total, 49% d'entre elles ont également publié leurs données au cours de l'année précédente. Huit IMF ont bénéficié d'une notation réalisée par une agence reconnue dans le secteur, bien qu'une seule n'ait été réalisée au cours des 2 années passées.

Age of Data	MFT		MIX		Ratings	
	MFIs	Borrowers	MFIs	Borrowers	MFIs	Borrowers
< 1 year	37 63%	433,731 76%	10 17%	276,192 49%	1 2%	62,041 11%
1-2 years	6 10%	61,831 11%	13 22%	92,238 16%	0 0%	0 0%
2-4 years	0 0%	0 0%	17 29%	148,262 26%	4 7%	31,087 5%
> 4 years	0 0%	0 0%	2 3%	5,765 1%	3 5%	164,994 29%
Never	16 27%	72,873 13%	17 29%	45,978 8%	51 86%	310,313 55%
Totals	59	568,435	59	568,435	59	568,435

Note: Ce tableau tient compte des IMF qui ont partagé leurs données avec *MFTransparency* ou avec le MIX en 2010 et après, dont la cote de notation est supérieure à 1 diamant, ainsi que de celles qui rempli ces deux obligations. Les institutions qui auraient bénéficié d'une notation sans en partager les résultats avec le MIX ou *MFTransparency* sont exclues de l'analyse.

Analyse du prix des Microcrédits – Ghana – Septembre 2013

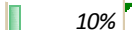

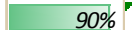



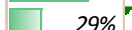

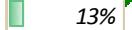



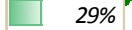




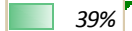


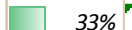

























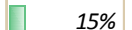



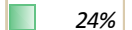



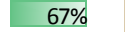
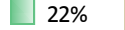
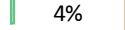
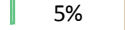
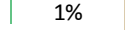
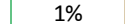
Name of MFI	Number Clients		Institution Type	Age of Data (yrs)			MIX Diamonds	Transparency Index			
	Number	%		MFT	MIX	Ratings		2012	2013	Change	
1 SAT	147,607	30%	NGO	0.6	0.5	6.0	4	21	24	↑	2
2 ASA-Ghana	71,633	14%	NGO	0.6	3.5	N/A	1	40	43	↑	3
3 OISL	62,041	13%	NBFI	0.6	0.5	1.0	4	33	41	↑	8
4 Lower Pra RB	34,056	7%	RurBank	1.9	1.5	N/A	N/A	37			.
5 Ahantaman RB	23,850	5%	RurBank	0.7	2.5	N/A	3	53	51	↓	-2
6 APED	13,774	3%	NGO	0.7	0.5	6.0	3	35	34	↓	-1
7 FASL	13,585	3%	NBFI	0.3	0.5	N/A	4		34		.
8 BestFUND	13,064	3%	NGO	0.6	N/A	N/A	N/A	35	49	↑	13
9 East Mamprusi	12,534	3%	RurBank	0.6	2.5	N/A	1	59	39	↓	-19
10 Maata-N-Tudu	12,062	2%	NGO	0.7	0.5	3.0	4	54	66	↑	12
11 Bonzali Rural	10,400	2%		1.9	N/A	N/A	N/A				.
12 Grameen Ghana	9,505	2%	NGO	0.6	0.5	3.0	4	46	64	↑	17
13 EASL	9,202	2%	NBFI	0.2	1.5	N/A	3		53		.
14 Simli Pong	8,940	2%	NGO	1.9	N/A	N/A	N/A	47			.
15 Kraban Support	7,781	2%	NGO	1.9	0.5	N/A	N/A	48			.
16 ID-Ghana	5,689	1%	NGO	0.7	0.5	3.0	4	54	52	↓	-2
17 Baobab	5,143	1%	NBFI	0.6	N/A	N/A	N/A	30	48	↑	18
18 ASA Initiative	4,429	1%	NGO	0.7	2.5	N/A	3	45	51	↑	6
19 Nwabiagya RB	4,099	1%	RurBank	0.6	N/A	N/A	N/A	4	16	↑	13
20 KRB	4,013	1%	RurBank	0.6	4.5	N/A	1	28	35	↑	7
21 Atwima Kwanwoma	3,892	1%	RurBank	0.6	3.5	N/A	1	28	27	↓	-1
22 Union RB	3,831	1%	RurBank	0.6	3.5	4.0	1	34	45	↑	11
23 CRAN	3,613	1%	NGO	0.7	0.5	5.0	1	48	37	↓	-11
24 Innovative Finance	2,756	1%	NGO	0.6	3.5	N/A	1	10	29	↑	18
25 DQF	1,752	0%	NGO	0.4	4.5	N/A	1	18	38	↑	21
26 MicrofinPlus Gh	1,110	0%	NGO	0.6	2.5	N/A	3	13	34	↑	21
27 CASUD	1,101	0%	NGO	0.6	N/A	N/A	N/A	41	42	↑	1
28 ASPI	845	0%	NGO	0.6	N/A	N/A	N/A	35	26	↓	-9
29 Sekam Trust	621	0%	NGO	0.6	N/A	N/A	N/A	15	24	↑	9
30 CEDEF	535	0%	NGO	0.6	0.5	N/A	4	50	99	↑	48
31 The Bridge	429	0%	NBFI	1.9	N/A	N/A	N/A	44			.
32 Mail Finance	342	0%	Coop	0.6	N/A	N/A	N/A	41	23	↓	-17
33 EMPRETEC Ghana	273	0%	NGO	0.6	N/A	N/A	N/A		42		.
34 AGFS	225	0%	NBFI	1.9	3.5	N/A	N/A	21			.
35 SS Ghana	200	0%	NGO	0.5	N/A	N/A	N/A		27		.
36 Rich Step	150	0%	NBFI	0.6	N/A	N/A	N/A	18	17	↓	-1
37 Markaz Al Bishara	145	0%	NGO	0.5	N/A	N/A	N/A	24	59	↑	35
38 TCCU	145	0%	Coop	0.5	N/A	N/A	N/A	62	30	↓	-32
39 CFF	109	0%	NGO	0.7	2.5	N/A	3	34	33	↓	-1
40 CashPhase	81	0%	NBFI	0.5	N/A	N/A	N/A		38		.
41 ELDA	0	0%	NGO	0.6	3.5	N/A	1		N/A		.
42 Markaz	0	0%	Coop	0.6	N/A	N/A	N/A		N/A		.
43 Pro Credit	0	0%	NBFI	0.7	1.5	N/A	4	48	N/A		.

Note: Bosumtwe RB, Midland S&L, Upper Manya RB, WWB, CARD, Y-SEF, Dwetire, Advans, Ezi S&L, ECLOF, Amansie West RB, Ankobra West RB, Asokore RB, Adehyeman, Pacific S&L, Unicredit S&L, GASL n'ont pas partagé leurs données avec MFTransparency mais avec le MIX au cours des 2,5 dernières années, et leur cote de notation sur cette plateforme est d'au moins un diamant. L'IT de ces institutions est une moyenne pondérée de l'IT des produits proposés par ces institutions.

Pratiques en matière de politique tarifaire au Ghana

Avec une proportion de 2% d'emprunteurs bénéficiant de prêts dont l'IT est jugé satisfaisant avec un score compris entre 76 et 100, seuls 7 des 109 produits dont les prix ont été calculés correspondent à un niveau de transparence satisfaisant:

- 95% des emprunteurs bénéficient de crédits calculés selon la méthode des taux fixes;
- 95% des emprunteurs se voient facturer des frais en annexe du taux d'intérêt;
- 86% des emprunteurs procèdent à une épargne obligatoire avant déblocage du prêt afin d'y être éligibles;
- 70% des emprunteurs doivent souscrire une assurance obligatoire afin de bénéficier d'un emprunt ;

Price Components, Ghana		Products		Clients	
Totals for this data analysis		109		495,155	
Interest Method					
Declining Balance	11		10%	23,042	
Flat	98		90%	472,113	
Interest Rate					
Same rate for all loans for the product	77		71%	286,676	
Different rates for different loans	32		29%	208,479	
Fees					
No fees charged	14		13%	26,360	
1 Fee charged	63		58%	199,162	
2 Fees charged	32		29%	269,633	
3 or more fees charged	0		0%	0	
Insurance					
No Insurance required	66		61%	149,655	
1 Insurance required	43		39%	345,500	
2 or more insurance products required	0		0%	0	
Compulsory Deposit					
No Compulsory Deposit required	36		33%	80,819	
Upfront Compulsory Deposit only	61		56%	375,519	
Ongoing Compulsory Deposits only	2		2%	1,287	
Upfront & Ongoing Deposits required	10		9%	37,530	
Price Structure Including					
... one price component	7		5%	11,180	
... two price components	20		15%	53,833	
... three price components	52		39%	115,214	
... four price components	29		22%	314,790	
... charging all four <i>and</i> using flat interest	26		19%	305,440	
Products....					
... charging Flat or UpFront Int	98		90%	472,113	
... charging Fees	95		87%	468,795	
... charging Insurance	43		39%	345,500	
... requiring Compulsory Deposit	73		67%	414,336	
Product Transparency Index					
Between 0 and 25	16		15%	177,619	
Between 26 and 50	60		55%	245,808	
Between 51 and 75	26		24%	62,309	
Between 76 and 100	7		6%	9,419	
Pricing and Transparency by Loan Amount					
GHS <1,000	45	104%		291,397	
GHS 1,001 to 5,000	40	116%		93,756	
GHS 5,001 to 7,500	44	104%		18,173	
GHS 7,501 to 10,000	41	112%		19,950	
GHS 10,001 to 13,000	55	77%		4,982	
GHS >13,000	50	87%		5,224	

Note: Presenting data on 109 products, Filtered to: Exclude products with less than 50 clients,

Transparence des prix par institution

Le niveau de transparence des IMF Ghanéennes est divisé en quatre catégories, leur IT correspond aux pratiques tarifaires détaillées ci-dessous:

- **Transparence satisfaisante ($76 < IT < 100$):** une seule IMF – CEDEF – propose des produits appartenant à cette première catégorie. Cette IMF applique la méthode des taux dégressifs, ne facture pas de frais annexes à l'intérêt, ne contraint pas ses clients à souscrire une assurance et ne mobilise d'épargne à caractère obligatoire. Les services de cette IMF ne s'adressent cependant qu'à 535 emprunteurs dans le pays. L'IT des IMF au Ghana excède rarement 60, du fait du recours généralisé à la méthode des taux fixes (90% des produits).
- **Transparence moyenne ($51 < IT < 75$):** Les IMF dont l'indice correspond à un niveau de transparence moyen (7 institutions dont les services concernent 13% des emprunteurs au Ghana) ont recours à la méthode des taux fixes. La multiplication des composantes tarifaires augmente le coût d'un prêt ; c'est le cas des frais annexes (facturés en tant que somme fixe ou pourcentage du montant du prêt octroyé), des assurances et de l'épargne obligatoires.
- **Faible transparence ($26 < IT < 50$):** une grande partie des produits proposés par les IMF Ghanéennes appartiennent à cette catégorie. Ces IMF ont recours à la méthode des taux fixes, la plupart facturent des frais annexes réglés en amont du débloqué et - dans certains cas - également sur toute la durée du prêt. Ceci résulte en une hausse conséquente du coût d'un prêt, et en une baisse proportionnelle de l'IT. 56% des emprunteurs bénéficient de prêts d'on l'indice de transparence est considéré faible.
- **Très faible transparence ($0 < IT < 25$):** Six IMF proposant leurs services à plus de 153 000 emprunteurs déboursent des prêts dans cette catégorie.

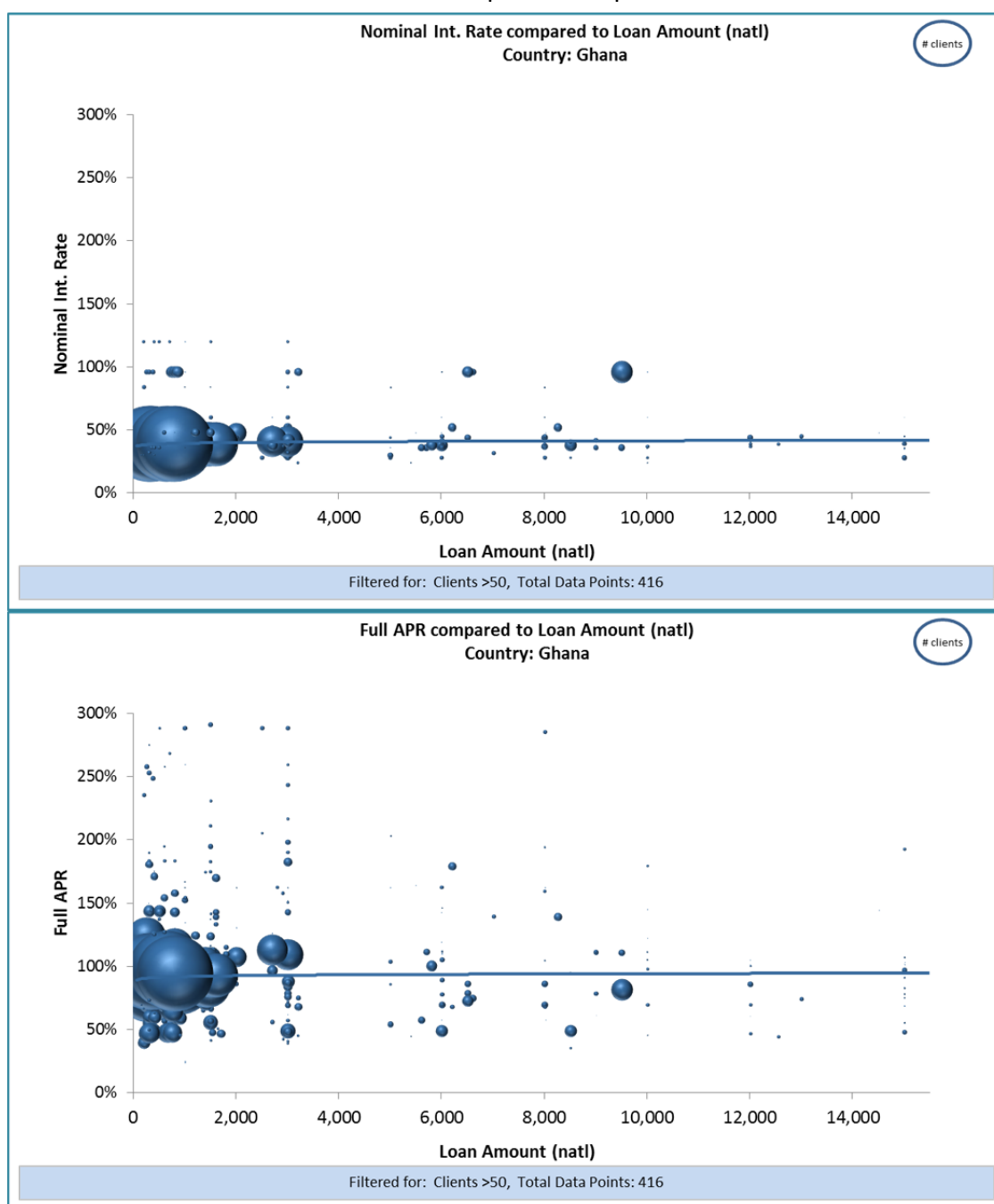
Analyse du prix des Microcrédits – Ghana – Septembre 2013

Institution	Transparency Index		Total MF Clients		Total MF Portfolio		Avg Loan Balance		Loan Products		Data Status	
	Name	Institution TI	Rank	Number	Rank	Amt (USD)	Rank	Amt (USD)	Rank	# Active	Loan Samples	Age Data (mon)
Country Totals				495,562		\$147,870,419		\$298		111		
1 CEDEF	99	1	535	30	\$54,305	34	\$102	7	4	13	7	
2 Maata-N-Tudu	66	2	12,062	10	\$941,960	19	\$78	4	3	12	8	
3 Grameen Ghana	64	3	9,505	12	\$507,007	23	\$53	2	3	10	7	
4 Markaz Al Bishara	59	4	145	37	\$17,766	39	\$123	9	1	3	6	
5 EASL	53	5	9,202	13	\$11,409,607	5	\$1,306	38	6	20	3	
6 ID-Ghana	52	6	5,689	16	\$953,879	18	\$168	14	3	10	8	
7 ASA Initiative	51	7	4,429	18	\$577,276	21	\$130	12	3	12	8	
8 Ahantaman RB	51	8	23,850	5	\$9,896,136	6	\$415	29	4	16	8	
9 BestFUND	49	9	13,064	8	\$4,172,802	9	\$319	28	3	10	7	
10 Baobab	48	10	5,143	17	\$967,290	17	\$188	19	2	9	7	
11 Kraban Support	48	11	7,781	15	\$781,468	20	\$100	6	5	13	23	
12 Simli Pong	47	12	8,940	14	\$463,034	24	\$53	1	3	10	23	
13 Union RB	45	13	3,831	22	\$2,361,703	10	\$616	34	4	12	8	
14 The Bridge	44	14	429	31	\$32,959	37	\$80	5	1	8	23	
15 ASA-Ghana	43	15	71,633	2	\$18,385,076	3	\$257	26	2	6	7	
16 EMPRETEC Ghana	42	16	273	33	\$56,045	33	\$205	21	1	4	7	
17 CASUD	42	17	1,101	27	\$524,518	22	\$476	32	1	4	7	
18 OISL	41	18	62,041	3	\$27,232,591	2	\$463	31	9	44	7	
19 East Mamprusi	39	19	12,534	9	\$2,268,432	11	\$181	16	2	6	7	
20 CashPhase	38	20	81	40	\$135,533	29	\$3,426	40	1	4	7	
21 DQF	38	21	1,752	25	\$63,284	32	\$74	3	2	7	5	
22 Lower Pra RB	37	22	34,056	4	\$6,316,484	8	\$185	17	3	14	23	
23 CRAN	37	23	3,613	23	\$1,019,386	16	\$282	27	2	10	8	
24 KRB	35	24	4,013	20	\$6,350,942	7	\$1,583	39	3	14	7	
25 APED	34	25	13,774	6	\$1,876,907	13	\$136	13	2	10	8	
26 MicrofinPlus Gh	34	26	1,110	26	\$251,560	27	\$227	24	1	3	7	
27 FASL	34	27	13,585	7	\$14,047,312	4	\$1,034	37	8	36	3	
28 CFF	33	28	109	39	\$13,941	40	\$128	10	1	4	8	
29 Bonzali Rural	32	29	10,400	11	\$1,691,531	15	\$187	18	4	13	23	
30 TCCU	30	30	145	38	\$32,893	38	\$227	25	2	9	6	
31 Innovative Finance	29	31	2,756	24	\$354,315	25	\$129	11	3	9	7	
32 Atwima Kwanwoma	27	32	3,892	21	\$1,788,359	14	\$459	30	2	8	7	
33 SS Ghana	27	33	200	35	\$35,533	36	\$178	15	1	3	6	
34 ASPI	26	34	845	28	\$88,604	31	\$105	8	4	16	7	
35 Sekam Trust	24	35	621	29	\$137,563	28	\$222	23	2	6	7	
36 SAT	24	36	147,607	1	\$29,359,697	1	\$199	20	4	16	7	
37 Mail Finance	23	37	342	32	\$288,473	26	\$843	36	1	5	7	
38 AGFS	21	38	225	34	\$47,208	35	\$211	22	1	9	23	
39 Rich Step	17	39	150	36	\$101,523	30	\$677	35	1	4	7	
40 Nwabiagya RB	16	40	4,099	19	\$2,265,515	12	\$553	33	3	15	8	
41 ELDA	N/A	-	0	41	\$0	41	N/A	-	0	0	7	
42 Markaz	N/A	-	0	42	\$0	41	N/A	-	0	0	7	
43 Pro Credit	N/A	-	0	43	\$0	41	N/A	-	0	0	8	

Note: les produits dits « actifs » comptent au minimum 50 emprunteurs. Les produits à faible volume (s'adressant à moins de 50 emprunteurs) sont exclus de notre analyse de prix. L'IT institutionnel correspond à la transparence moyenne des produits proposés par une institution, pondérés par le nombre d'emprunteurs.

Transparence et montant du prêt

Le premier des deux graphiques ci-dessous représente les taux d'intérêt nominaux communiqués par les IMF au Ghana. Le second dévoile le prix réellement payé par leurs clients, exprimé par le TAEG qui en plus de l'intérêt tient compte de tous les frais annexes (avant déblocage et sur toute la durée du prêt), polices d'assurances, taxes et épargne obligatoire payés par l'emprunteur. Contrairement à beaucoup de pays participant à *l'Initiative pour la Transparence des Prix*, aucune tendance standard ne se dégage de l'analyse des microcrédits au Ghana, dont les prix varient amplement quelque soit le montant du crédit octroyé. Parmi les crédits dont le montant correspond à la catégorie basse de notre échantillon, certains produits contribuent à diminuer le montant moyen d'un crédit – résultant en une courbe de tendance inversée telle que figurant dans les graphiques ci-dessous. L'expérience montre qu'une faible proportion du coût total (TAEG) est dévoilé dans le taux d'intérêt nominal communiqué aux emprunteurs.



Transparence et coût total

Tel que démontré ci-dessus, le graphique figurant dans cette section indique une forte corrélation entre le coût d'un produit de microcrédit et le niveau de transparence de son prix. A mesure que le TAEG augmente, la valeur de l'indice de transparence diminue.

L'Indice de Transparence des Prix (IT) est une échelle de notation développée par *MFTransparency* dans le but d'évaluer la transparence des prix. Cet Indice dévoile le pourcentage du coût d'un prêt dévoilé à l'emprunteur au moyen du taux d'intérêt nominal annoncé par le prêteur. Il s'applique à de multiples niveaux, pays, institutions, produits et prêts. Plus cet indice, plus le prix annoncé au client est transparent, la note optimale étant de 100.

	Taux d'intérêt nominal indiqué	25%		x 100 =		x 100 =	33
Ex.: -----							
	TAEG (int. + frais + ass. + épargne)	75%					

En d'autres termes, les produits les plus onéreux ne sont pas nécessairement hors de prix par rapport aux produits meilleurs marché, mais l'information communiquée au client manque quant à elle de transparence. Au Ghana, des prêts dont le TAEG s'avère constant après calcul des prix sont en revanche annoncés par les IMF avec un taux nominal variable, ce qui résulte en une difficulté de compréhension du point de vue l'emprunteur.

