

# — La Septembre 2017 Lettre — n° 28

LA FONDATION  
GRAMEEN CRÉDIT AGRICOLE

[www.gca-foundation.org](http://www.gca-foundation.org)

Suivez nous sur     



## Edito

Pascal Webanck  
Directeur Administratif et Financier

En 2017, notre Fondation a décidé de renforcer ses activités dans le secteur de la microfinance en se donnant des objectifs ambitieux.

Au 30 juin, nos résultats montrent que nous tenons ces objectifs fixés avec notre Conseil d'administration : croissance du portefeuille de prêts microfinance (46,2M€ engagés) et maîtrise des charges d'exploitation.

De nouveaux accords de coopérations avec des entités du Groupe Crédit Agricole ont été par ailleurs mis en place. Ils nous permettent d'intervenir dans de nouveaux pays et de proposer des schémas d'intervention adaptés aux législations locales. **Nous sommes ainsi très heureux de travailler en partenariat avec nos amis du Groupe Crédit Agricole en faveur de la finance inclusive en**

**favorisant l'accès aux financements des populations traditionnellement exclues des systèmes bancaires classiques.** Ces coopérations s'annoncent prometteuses.

Nous avons également signé un second volet de collaboration avec l'Agence Française de Développement. Il va permettre à la Fondation de poursuivre et de renforcer son programme de professionnalisation des Institutions de Microfinance de petite taille.


Enfin, La Fondation poursuit ses efforts en faveur de l'amélioration de la performance sociale des partenaires qu'elle accompagne et finance. Sur ce sujet également, les résultats sont encourageants. **La sortie récente de notre premier rapport annuel intégré y consacre une large part.** 

## Actualités



### Intervention de Philippe Brassac lors de la 10<sup>e</sup> édition du Forum Mondial Convergences

Philippe Brassac, Directeur général de Crédit Agricole S.A., a pris la parole mardi 5 septembre, à l'occasion de la soirée de clôture du Forum Mondial Convergences, au Palais Brongniart à Paris.

[En savoir plus](#) 

### Facilité Africaine : succès de la première phase du projet développé avec l'AFD


Trois ans après le lancement de la première Facilité Africaine, programme mis en place par la Fondation GCA en partenariat avec l'Agence Française de Développement (AFD) en 2013, les résultats montrent le bien fondé du dispositif.

[En savoir plus](#) 



### La Fondation GCA publie son premier Rapport Annuel intégré

Le Rapport Intégré 2016 de la Fondation Grameen Crédit Agricole est maintenant disponible. Synthétique, ce rapport présente les activités de la Fondation au cours de l'année écoulée en soulignant tout particulièrement la performance sociale de ses partenaires.

[En savoir plus](#) 



[Voir toutes les actualités](#)



## LA FONDATION GCA En chiffres

À FIN JUIN 2017

29 Pays

53,2 MONTANT TOTAL DES ENGAGEMENTS  
Millions d'Euros  
(Microfinance et Social Business)

54 IMF soutenues

15\* ENTREPRISES DE SOCIAL BUSINESS  
Soutenues

17,9% RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE  
DES ENGAGEMENTS

Europe de l'Est  
& Asie Centrale

4,3% Europe  
Occidentale

34,5% Asie du Sud  
& Sud-Est

0,2% Amérique Latine  
& Caraïbes

40,0% Afrique  
Sub-Saharienne

3,1% Moyen Orient  
& Afrique du Nord

\* Dont ACAD Finance et Chamrooun qui sont également des Institutions de Microfinance



## De la Microfinance à la Finance inclusive

### **Le tiers de la planète est exclu du système bancaire classique**

Bien que les chiffres soient difficiles à consolider, la Banque Mondiale estime que 2 milliards d'adultes ne sont pas bancarisés. Les raisons pour expliquer ce phénomène sont assez variées. Faibles revenus, revenus aléatoires et absence de garantie figurent parmi les plus nombreuses. Les études spécialisées complètent ce constat par le coût des services financiers et l'incompatibilité des modèles commerciaux relationnels ciblant les populations solvables et ignorant le « bas de la pyramide sociale ». Les femmes, les ruraux pauvres et les populations enclavées figurent parmi les plus touchées par ce phénomène.

### **Du microcrédit à la finance inclusive**

Le premier objectif de la microfinance est de pallier à cette carence en proposant à ces personnes des prêts de faibles montants pour financer des activités génératrices de revenus et entrer, ainsi, dans le cycle vertueux de l'intégration sociale par la dynamique économique.

Depuis l'origine, la méthode reposant sur un prêt assorti de la caution solidaire du groupe est restée la plus utilisée. En revanche, fort de l'expérience marquée par de grandes réussites et quelques échecs retentissants, le secteur a beaucoup évolué.

Au cours des dernières années, l'évolution la plus remarquable est celle de la mesure de la performance sociale des Institutions de Microfinance à partir d'indicateurs inspirés par la notion de responsabilité, de respect et





d'éthique. Les praticiens de la microfinance regroupés en associations et accompagnés par des organismes spécialisés dans la mesure objective ont mis au point des normes largement expérimentées. Elles figurent aujourd'hui dans les politiques d'investissement de certaines institutions de financement dont celle de la **Fondation Grameen Crédit Agricole**.

En 2013, la Banque mondiale a fixé à 2020, dans le cadre d'un rapport dédié, l'accès universel aux services financiers à l'ensemble des adultes en âge de travailler. Dans ce rapport, la Banque mondiale exhorte les décideurs à mettre l'accent sur des produits qui profitent d'abord aux pauvres, aux femmes et aux autres groupes vulnérables. Alors que la microfinance occupait, dans les années 1990, toute l'offre à destination des populations exclues, les innovations

## *“La Banque Mondiale estime que 2 milliards d'adultes ne sont pas bancarisés”*

technologiques ont peu à peu joué un rôle de premier plan dans la promotion de l'inclusion financière des populations à faible revenu de pays comme le Kenya, les Philippines et la Tanzanie.

La Finance inclusive, incluant l'offre traditionnelle et les nouvelles technologies à faible coût d'usage, est devenue le terme générique des actions à destination des populations à faibles revenus.

A la Fondation Grameen Crédit Agricole nous définissons la finance inclusive par sa capacité à permettre l'accès à des produits ou services financiers utiles et adaptés (transactions, paiements, épargne, crédit

et assurance...) à un coût abordable. Cette finance est responsable parce qu'elle inscrit son bénéfice sur le long terme en cherchant à faire converger les intérêts du prêteur, des bénéficiaires finaux et de l'écosystème.

Traditionnellement, en finance classique, deux critères servent à évaluer la performance attendue : le rendement financier recherché et le risque de ne pas atteindre ce rendement. En matière de finance inclusive, un troisième critère est pris en compte : celui de l'impact. Il peut être social et/ou environnemental. Aux côtés des deux autres critères, l'impact permet de compléter l'analyse.



*“La Finance inclusive est une finance à 3 dimensions : le rendement, le risque et l’impact.”*

### La finance inclusive favorise le vivre ensemble

L'une des forces de la Finance inclusive c'est qu'elle prend en compte le bien commun. La prise en compte de l'impact, au même titre que le rendement ou le risque permet de s'en préoccuper nativement. La Finance inclusive favorise le développement harmonieux des territoires, l'inclusion sociale, le développement durable, le développement de l'économie dans ses dimensions sociale et solidaire et l'entrepreneuriat. Cette dimension engendre par elle-même un cercle vertueux d'utilité. Elle s'engage enfin à rendre compte avec transparence de l'usage, du contexte et de l'impact.

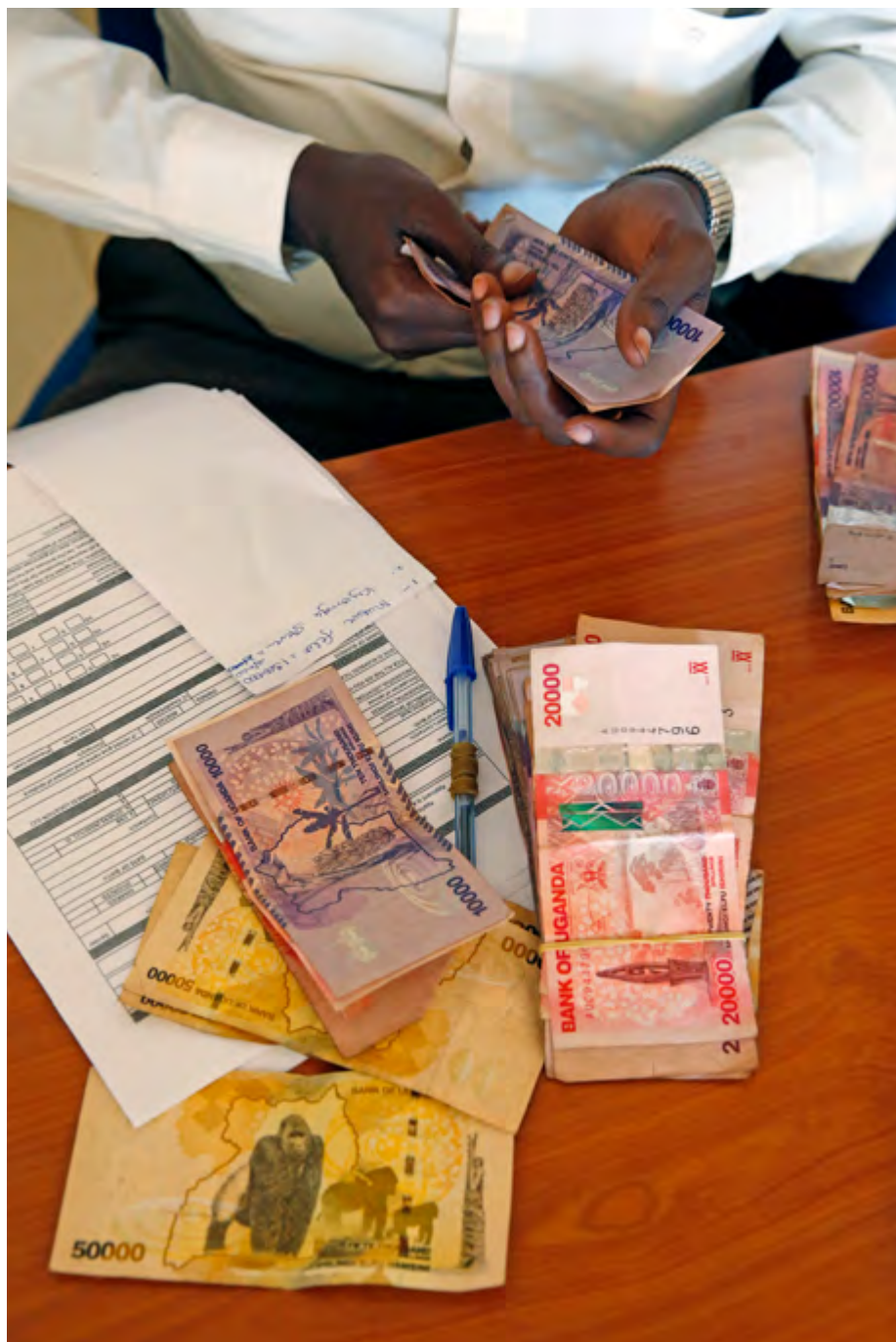
La notion d'impact reste toutefois à approcher désormais objectivement. En cela, l'expérience sur la notion de performance sociale sur laquelle les praticiens sont parvenus à définir des normes et des méthodes sera précieuse.

### Une problématique inquiétante en Europe

En Europe, une étude récente produite par Mastercard évalue à 138 millions le nombre de personnes coupées de la société au niveau financier, c'est-à-dire sans compte en banque ni moyens de paiement. Quant aux Français, ils sont 25% à dire qu'ils ont des difficultés d'accès aux produits et services financiers. Parmi eux, le tiers à moins de 34 ans et 21% un emploi à temps plein.

### La Finance inclusive, parti-pris d'avenir

La Finance inclusive est une thématique émergente alimentée par les grands enjeux de société (inégalités, migrations, épuisement des ressources, inquiétudes climatiques, etc.). Elle bénéficie d'une forte visibilité grâce à la puissance du numérique et des réseaux collaboratifs.



En France, cette finance particulière répond à une attente croissante dans le public. Plusieurs enquêtes montrent qu'une majorité de Français souhaitent que leur épargne soit utile à l'économie et veulent connaître la destination de leur argent.

Décus par l'impact de l'action publique, ils attendent des entreprises (notamment des banques) qu'elles agissent efficacement pour un avenir respectueux des hommes et de l'environnement. Ce sentiment

s'est nettement renforcé depuis la crise financière de 2008, comme le montre la forte progression des fonds d'Investissement Socialement Responsable (ISR : 746 Mds€ d'encours en 2015 selon Novethic, soit +29%). Une progression qui provient essentiellement de l'épargne salariale et serait sans nul doute plus importante encore si l'épargnant avait davantage confiance dans les promesses des établissements bancaires. 