



Microfinance Islamique~

Faire des Affaires avec les populations défavorisées

Par Mohamadou GAMDJI

Conseiller Juridique

Banque Islamique de Développement

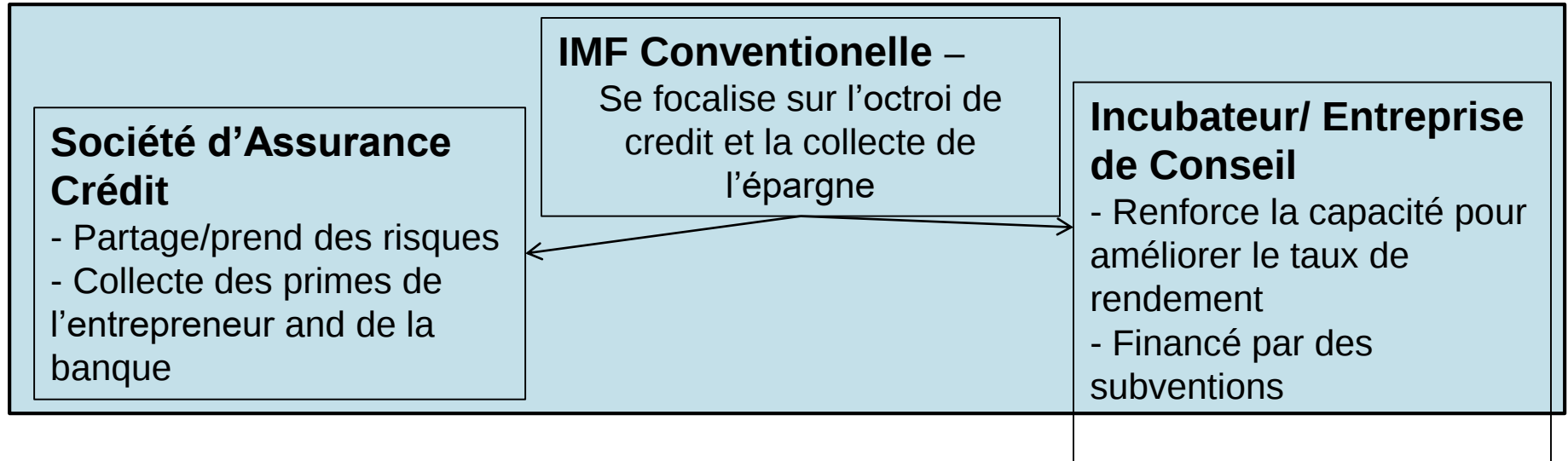
Yaoundé, 23~24 nov. 2017

Sommaire

- ▶ Introduction
- ▶ Qu'est-ce qu'une IMF Islamique ?
- ▶ Cadre Juridique
- ▶ Produits Financiers Islamiques
- ▶ Exemples de Projet
 - ▶ Cas Pratique 1- Guinée
 - ▶ Cas Pratique 2- Palestine
 - ▶ Cas Pratique 3- Tunisie
- ▶ Ventilation du Portefeuille
- ▶ Domaines de Collaboration



Qu'est-ce qu'une IMF Islamique?



IMF Islamique

- Se focalise sur le développement des oportunités d'affaires
- Bénéfices seulement lorsque les pauvres réalisent des bénéfices (paratage de risques)
 - Aide les pauvres à s'approvisionner
- Renforce les capacités afin d'améliorer to improve la Qualité & la Fiabilité des livraisons
 - Aide à trouver des clients/marchés
- Durabilité dépendant de la performance dans les affaires

Cadre Juridique de la Finance Islamique

- ▶ Peut exiger des modifications de la réglementation bancaire
 - ▶ Reconnaissance légale des transactions/contrats de finance islamique
 - ▶ Capacité des Banques à Posséder des Actifs Tangibles et d'Acheter et de Vendre
 - ▶ Capacité des Banques à conclure des partenariats Mousharaka et Moudaraba
- ▶ Problèmes juridiques liés aux instruments financiers Moudaraba, Mousharaka et Moudaraba Restreint
- ▶ Rôle du Conseil/Comité de la Shariah

Comment les IMFs font du Business avec les Pauvres?

► Mourabaha c. Prêt à Taux Fixe

- IMF achète un produit au nom du client et le vend au client avec bénéfice
- **Facteur de Différentiation:** IMF devrait être capable de s'approvisionner au coût le plus bas

► Salam c. Contrats à Terme

- MFI achète des produits auprès de fermiers qui s'engagent à les livrer
- **Facteur de Différentiation :** IMFs reçoivent des produits agricoles (à la place de l'argent) à vendre à une tierce partie avec bénéfice.

► Mousharakah (Joint venture)

- MFI met en place un partenariat d'entreprise conjoint (les deux parties apportent des fonds) avec un taux de partage de bénéfice prédéfini.
- **Facteur de Différentiation:** Possibilité d'un bénéfice élevé avec une implication active de IMF. Non pratiqué par les IMF conventionnels.

► Moudaraba (Financement de l'Entreprenariat)

- Similaire au Mousharaka sauf que la banque accorde la totalité du financement.
- **Facteur de Différentiation:** Possibilité d'un bénéfice élevé avec une implication active de IMF. Non pratiqué par les IMF conventionnels.

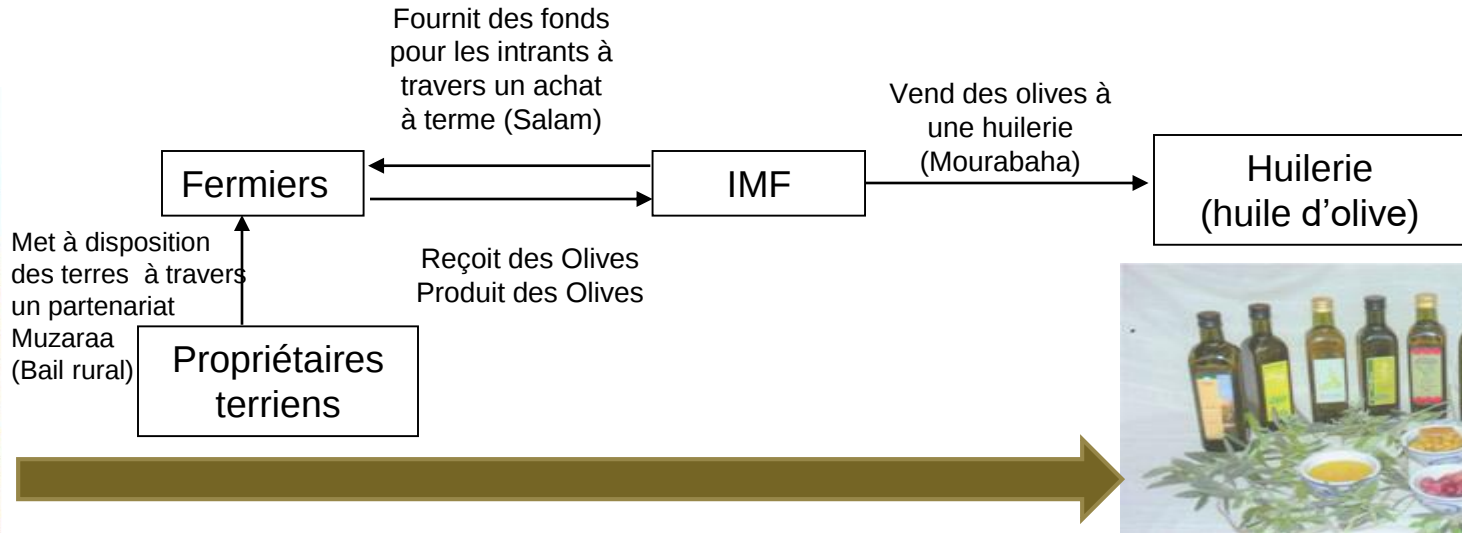
Exemple de Projet 1- Guinée

La BID a soutenu le Programme de Microfinance de la Guinée en assistant des groupes de Pauvres Actifs à établir 2500 petits Fonds Moudaraba (Montant moyen de 11 000 US\$) pour la promotion Activités Génératrices de Revenu en faveur des communautés pauvres au sein des Régions Rurales.

Fonds Moudaraba

- ▶ 120 membres Pauvres Actifs
- ▶ Finance des Activités Génératrices de Revenus
- ▶ 75% Financement Moudaraba et Salam
- ▶ Fournit une assistance dans le développement d'affaires
- ▶ Renforce les capacités
- ▶ Encourage l'Épargne

Exemple de Projet 2- Palestine



L'IMF Islamique est impliquée dans chaque étape de la filière Olive (chaîne de valeur)

- Facilite l'Accord Muzaraa (Bail rural) entre les propriétaires terriens et les fermiers pauvres
- MFI fournira le financement Salam (achat à terme) pour les Semences d'Olive & Engrais
- Olives collectées sont vendues à l'Huilerie avec bénéfice

Cas de Perte (Mauvaise récolte) sous le Modèle Islamique

- Les Propriétaires terriens subiront une perte potentielle de revenus dans le cadre du partage de bénéfices
- les Fermiers rembourseront (en espèces ou en nature) pas plus que l'avance de paiement
- IMF perd un bénéfice potentiel qui resulterait de la vente des olives à l'Huilerie.

Cas de Perte (Mauvaise récolte) sous le Modèle Conventionnel

- Les Propriétaires terriens demanderont toujours aux Fermiers le prix du loyer des terres
- Les Fermiers devront payer 1) des loyers aux Propriétaires terriens ; 2) le Principal du Prêt dû au IMF et 3) l'intérêt dû aux IMF
- L'IMF continue à essayer de recouvrer les paiements (principal + intérêt). Peut mettre le client sur la liste des mauvais payeurs.

Moudaraba Restreinte / Financement PME

Investissements PME Viables:

Micro
Entreprises

Petites
Entreprises

SIGAs

Accès au Financement d'Affaires adéquat

Accès à un Partenariat d'Affaires Viable

Accès à l'Épargne & Garantie & Assurance

Access aux Marchés & Opportunités d'Affaires

Formation en Entrepreneuriat & Marketing (E & M.O.T)

Nécessite Evaluation & Ciblage de Bénéficiaires

Financement de PME Viables et Dév. Services d'Intermédiation

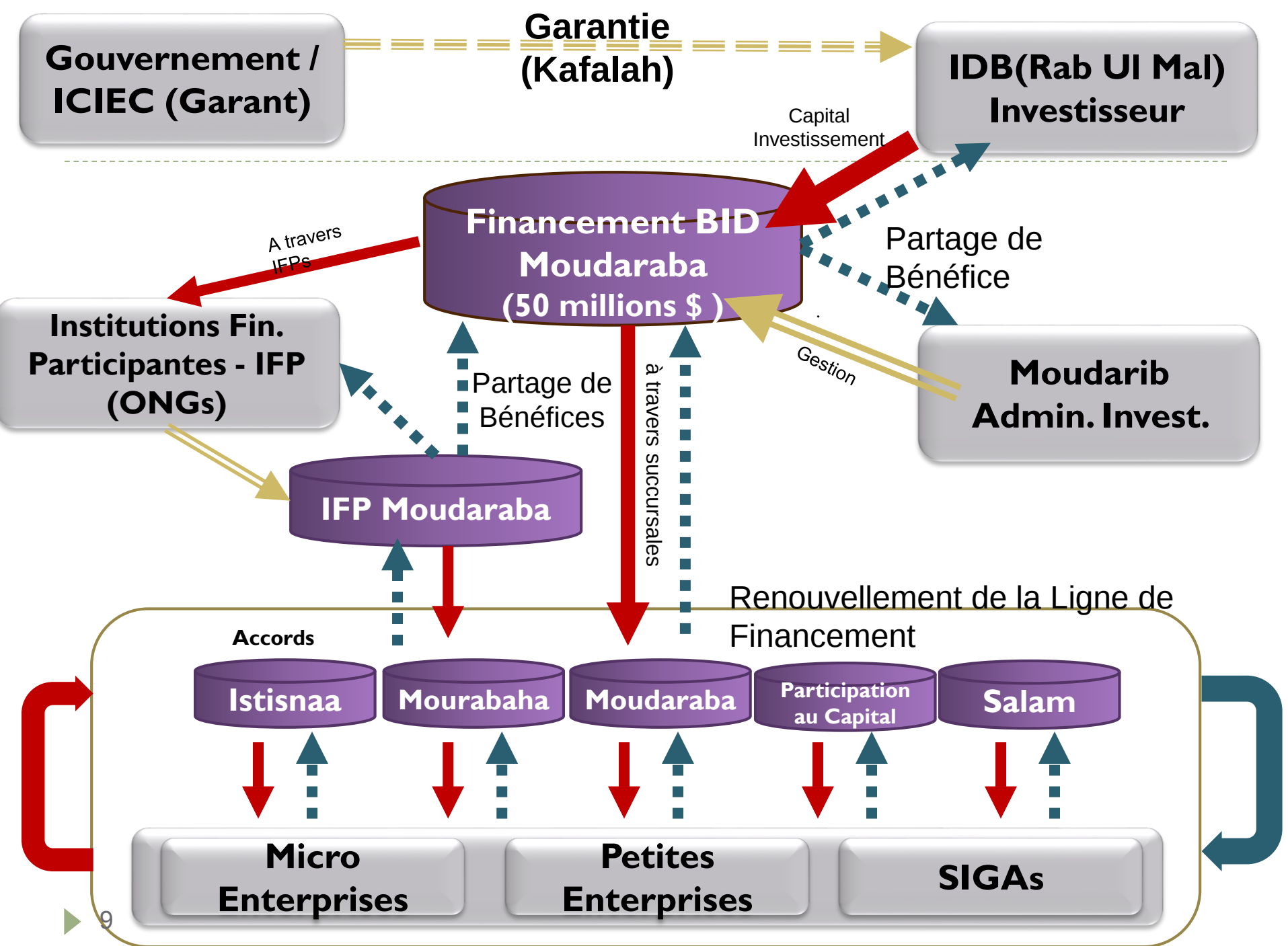
Moudarib
BTS/IMFs

Garant
GdT

E & M.O.T
ISETs

**Renforcement de Capacités Adéquat
dans le cadre du Financement de
l'Investissement dans des Entreprises
pour Amélioration :**

1. *Fonds de Garantie de l'Etat pour couvrir et motiver l'investissement des Fonds de la BID dans des PME avec des Jeunes Potentiellement Actifs (JPA)*
2. *BTS & IFPs Modus Operandi, Gestion du Système d'Information/Suivi&Evaluation :*
 - *Targeting, JPA sans emploi & Identification de PME*
 - *Fianacement Islamique, Due Diligence des PME*
 - *Mobilisation des Partenaires d'Affaires du Secteur Privé*
3. *Instituts de Formation en Entrepreneuriat et Services de Développement d'Affaires*

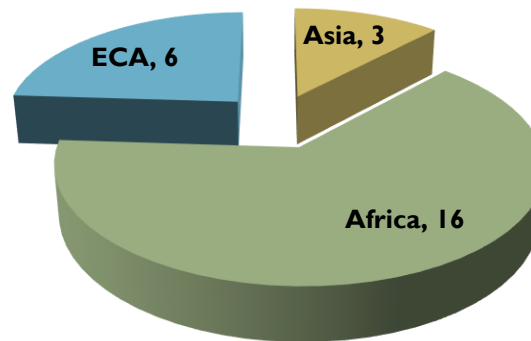


Répartition du Portefeuille

Répartition des Projets de Microfinance de la BID

Type d'Opération	Nombre de Projets Financés	Coût des Projets Approuvés (US\$)
Projets Microfinance Entiers	15	96 504 444
Projets ayant des Composantes Microfinance	10	355 330 000
Total	25	451 834 000

Répartition Régionale des Projets avec des Composantes Microfinance



■ Asia ■ Africa ■ ECA

Domaines Possibles de Collaboration

- ▶ PME & Projets de Développement de la Microfinance
- ▶ Co-financement à travers des Lignes de Microfinance aux Pays Membres
- ▶ Opérations de Renforcement des Capacités pour les Banques & IMFs
- ▶ Suivi & Evaluation



JE VOUS REMERCIE

