

Garanties ARIZ

La sécurisation du crédit au cœur du
développement des PME

Février 2010



Obstacles au crédit aux PME dans les pays en développement

- Le prêt aux PME est une activité émergente que les banques considèrent encore comme trop risquée
- Les bénéficiaires de prêts constituent un cercle fermé, a fortiori en présence d'un faible taux de bancarisation (inférieur à 20%)
- Le microcrédit pallie insuffisamment à ces carences car le montant unitaire réduit des prêts octroyés ne satisfait que partiellement aux besoins des entrepreneurs
- Des outils efficaces de sécurisation des prêts d'investissement sont nécessaires

Les solutions dégagées dans les pays émergents

- Dans de nombreux pays émergents (Corée du Sud, Indonésie, Malaisie, Taiwan, Thaïlande), l'Etat a mobilisé des garanties pour sécuriser les prêts des banques aux PME
- Dans d'autres pays, comme la Chine, le secteur financier a pu fournir lui-même de telles garanties
- Dans les pays les plus pauvres, ni l'Etat ni le secteur privé ne sont en mesure de fournir de telles garanties: **il y a là un rôle à jouer pour les partenaires au développement**

L'Agence française de développement

- Institution financière spécialisée, l'Agence Française de Développement est l'opérateur pivot du dispositif français d'aide publique au développement.
- A ce titre, l'AFD apporte des concours financiers à des projets qui contribuent au développement de l'économie et du secteur privé des pays en développement en Afrique, dans le pourtour de la Méditerranée, en Asie, en Caraïbe et dans le Pacifique.
- Un réseau dense d'agences locales AFD permet une appréhension du contexte propre à chaque pays, et une bonne connaissance des acteurs de la vie économique et sociale.

Le crédit aux PME: un cercle vertueux pour le développement

- Le financement octroyé aux PME leur permet de croître, de formaliser leur activité et de contribuer à un développement pérenne et à l'emploi *via* une croissance tirée par l'investissement et la consommation
- Les PME et les employés qui réalisent leurs projets développent une capacité d'investissement et de consommation; ils participent à la croissance de l'activité de financement de l'économie par les banques

LES GARANTIES ARIZ

Quel objectif?

Sécuriser les prêts (en monnaie locale ou en euros) aux PME et aux IMF pour favoriser la croissance du secteur privé dans les pays de la zone d'intervention

Quel positionnement?

ARIZ est maintenant présent dans plus de 26 pays, principalement en Afrique et en Méditerranée

Quels partenaires?

Une cinquantaine de banques partenaires et plusieurs protocoles signés (ou en projet) avec des groupes bancaires. L'AFD partage le risque avec la banque (50/50)

Quel résultats?

Un outil en forte croissance: 104 millions d'euros de garanties octroyées en 2009 (+ 320%)

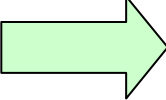
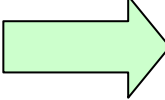
Les 2 produits ARIZ prêt

- Garantie individuelles qui peuvent être consenties pour le financement de l'activité des institutions de micro-finance: dans ce cas elles bénéficieront par ricochet à de multiples petites entreprises emprunteuses
- Garanties de portefeuille consenties à une banque pour sécuriser un ensemble de prêts à des PME

Ces produits sont simples et sont toutefois perçus comme innovants.

Pourquoi rencontrent-ils un vif succès?

Avantages spécifique du partage de risque

- La banque commerciale partenaire continue à octroyer le prêt selon ses critères  pas de distorsion de marché
- Diminution du coût du risque pour les banques qui peuvent élargir le champ de leurs emprunteurs
 les PME accèdent plus facilement au crédit
- ARIZ répond à une défaillance de marché souvent observée: le manque de financement pour les PME
- ARIZ permet de débloquer très rapidement un volume de prêts significatif

ARIZ: comment ca marche?

Risques couverts

Tous les risques y compris le risque politique, ou la catastrophe naturelle.

Quand?

- Défaillance de l'emprunteur (plusieurs impayés constatés)
- Immédiatement en cas de procédure collective


Comment?

Notification au représentant local AFD et demande de versement

Quoi?

La banque reçoit une avance (50% de la perte provisoire) dans les 60 jours

ARIZ et ses concurrents

	Concentration sur les PME	Pas de seuil minimum de remboursement	Couverture en monnaie locale	Assistance technique disponible
AFD ARIZ	Oui	Oui	Oui	Oui (mésofinance)
IFC RSF	Non	Non	Oui	Oui
USAID PCG	Non	Oui	Oui	Oui 

L'intérêt d'ARIZ pour les banques

Economiser des frais de garantie

Constituer des sûretés (hypothèques) et les réaliser est coûteux et peut prendre des années. Avec ARIZ, la banque reçoit très rapidement une avance de paiement

Libérer des liquidités

La partie du prêt garantie par ARIZ remplit les critères de Bâle II: la banque peut donc ne la provisionner que dans une proportion réduite et réinvestir les liquidités dégagées

Bénéficiaire d'un partenariat à long terme

L'AFD, un partenaire financier internationalement reconnu et indépendant, appuie ses banques partenaires dans le cadre d'une relation de confiance

Les avantages d'ARIZ

Un outil innovant

Sécuriser les prêts aux PME et développer ce segment de clientèle chez les banques et IMF partenaires

Coût très faible:

Grâce à une commission adaptée à la situation des partenaires

Rapidité à toutes les étapes :

- Procédure simplifiée d'octroi;
- Avance de paiement rapide en cas de défaut
- Procédures facilitées par la une présence locale (via le réseau d'agences)

Compatibilité Bâle II:

Des règles de provisionnement avantageuses