



Thème 08 : Spécificités de la supervision des réseaux d'IMF mutualistes

- Les 4 ou 5 étapes de développement : création / extension / consolidation / intégration / retour aux sources
- Relations financières et comptabilité au sein des réseaux
- Gouvernance interne des réseaux mutualistes et délégations de supervision des entités de base (consolidation)
- Exercice : Un superviseur peut-il contribuer à la structuration et à l'intégration du secteur mutualiste dans le paysage financier ?
- Relations financières au sein des réseaux et consolidation comptable
- Normes prudentielles (1/2):
 - parts sociales et fonds propres
 - CL, faîtières et consolidés



Etape 1 : des caisses ...

(en suivi non prudentiel)

Promotion niveau macro : Etat,
bailleurs, ...

Superviseur
Microfinance

Opérateur et structures
d'appui (niveau Méso)

Caisse
Locale

Caisse
Locale

Caisse
Locale

Caisse
Locale

Etape 2 : de plus en plus de caisses

Du suivi non prudentiel à la supervision ?

Promotion niveau macro : Etat,
bailleurs, ...

Opérateur et structures
d'appui (niveau Méso)

Superviseur
Microfinance

Structure de regroupement légère en option

Caisse
Locale

Caisse
Locale

Caisse
Locale

Caisse
Locale

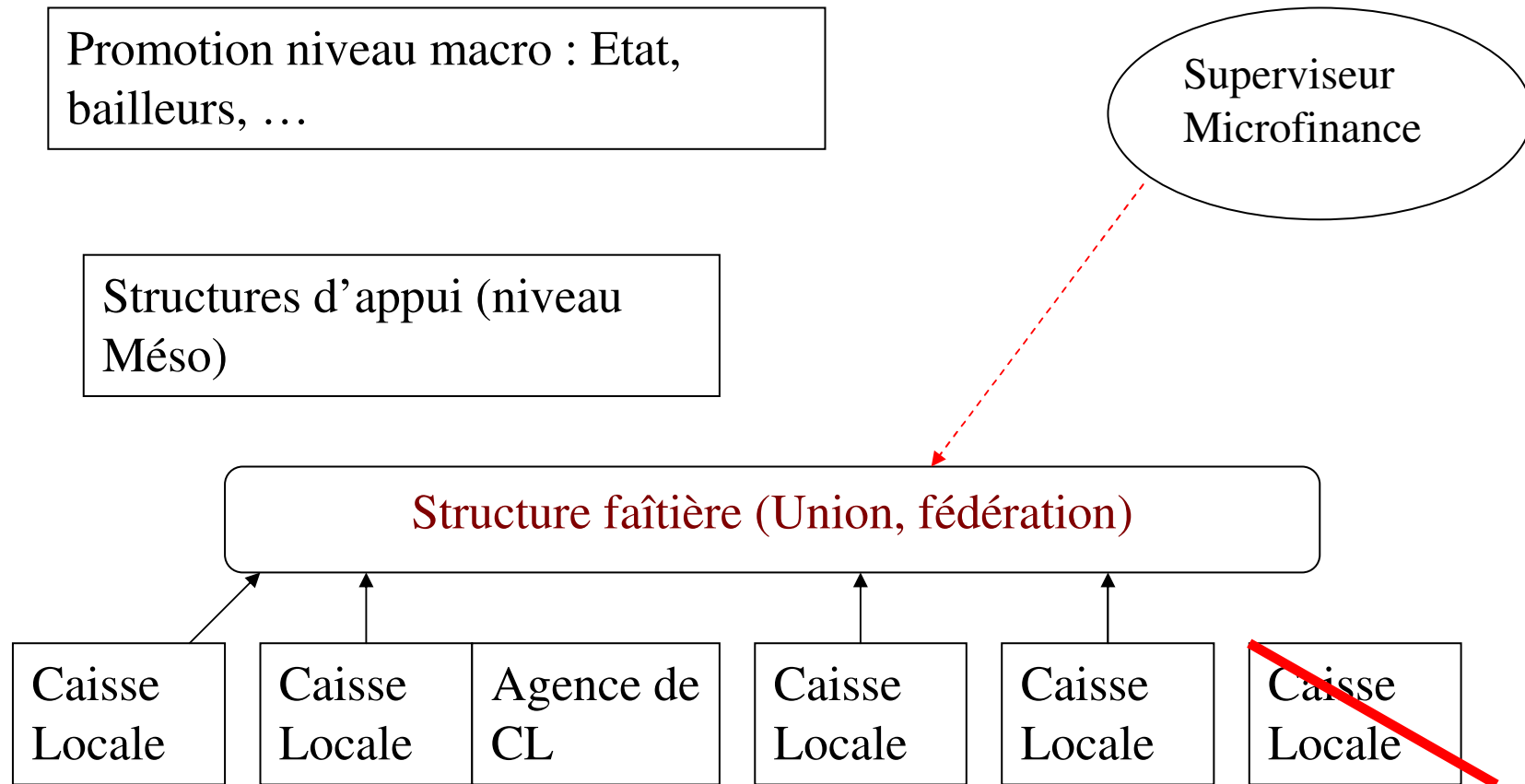
Caisse
Locale

Caisse
Locale



Etape 3 : structuration / consolidation

Supervision prudentielle via la structure faîtière





Comment favoriser la concentration ?

- Agrément collectif avec taille minimale de réseau
- Capital minimum consolidé
- Ratio de division des risques consolidé
- Pression / action concertée sur les donateurs / bailleurs
- Plans d'accompagnement

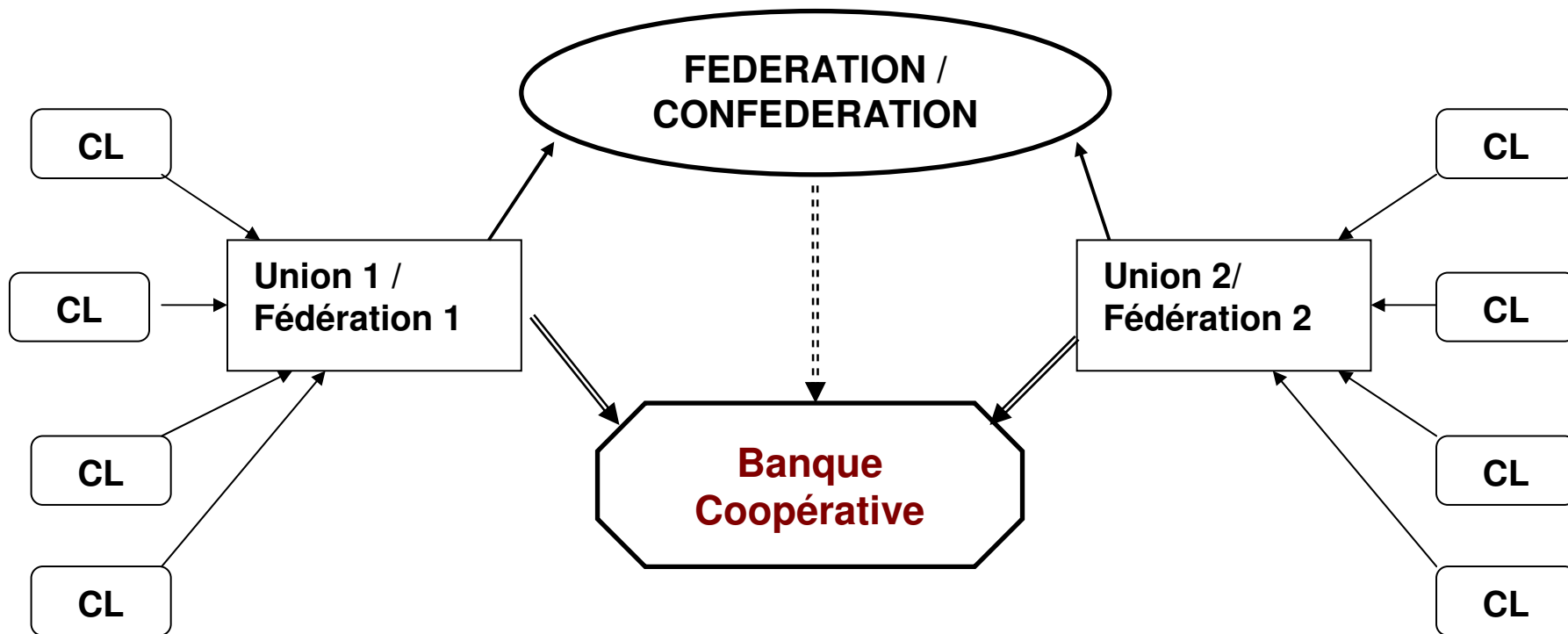


Etape 4 : intégration dans le secteur financier

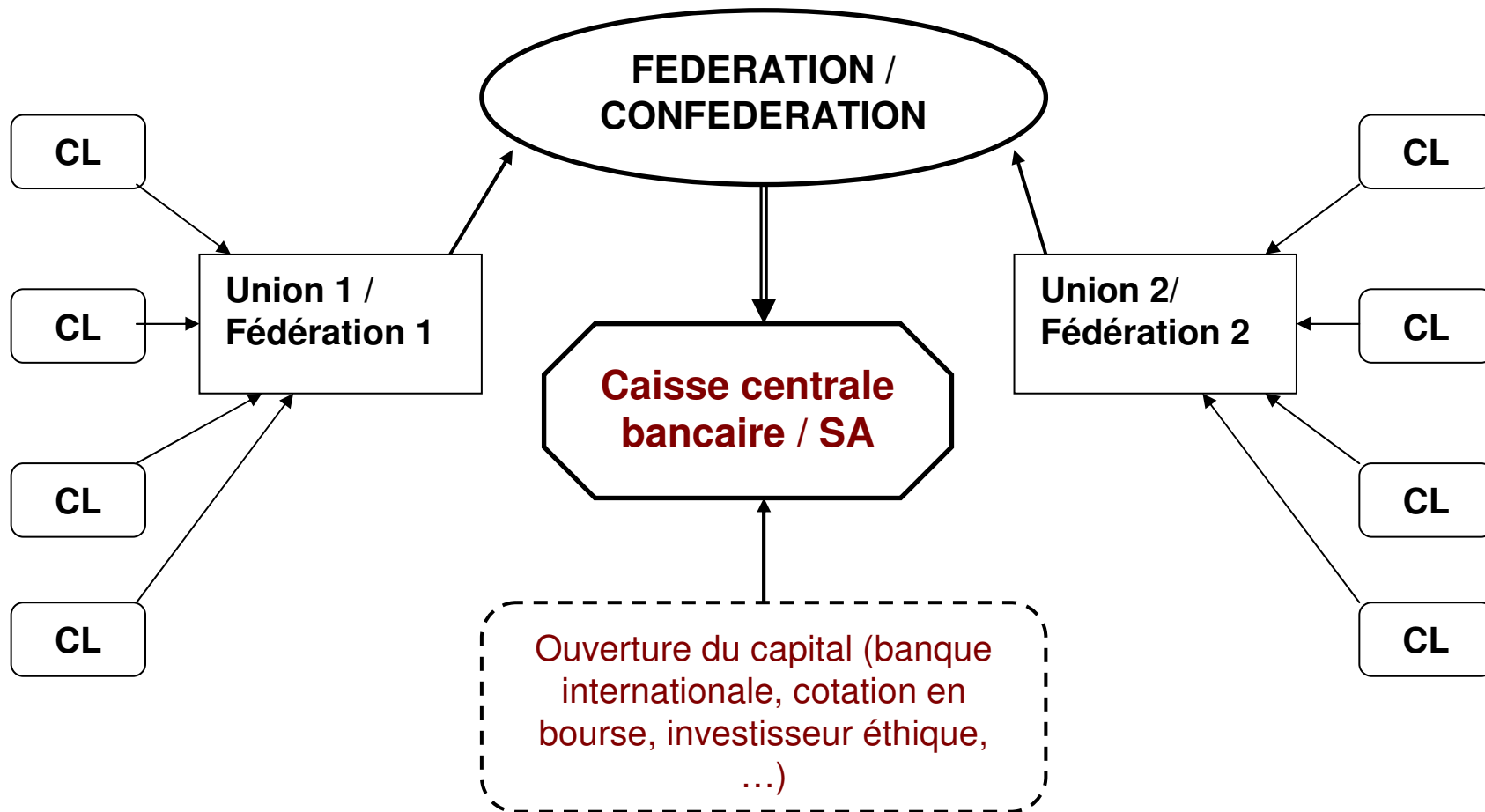
- Il y a plusieurs schémas institutionnels possibles
- Tous visent à donner au réseau un accès au monde bancaire national et international
- Pour cela en général il faut créer ... une banque

● ● ●

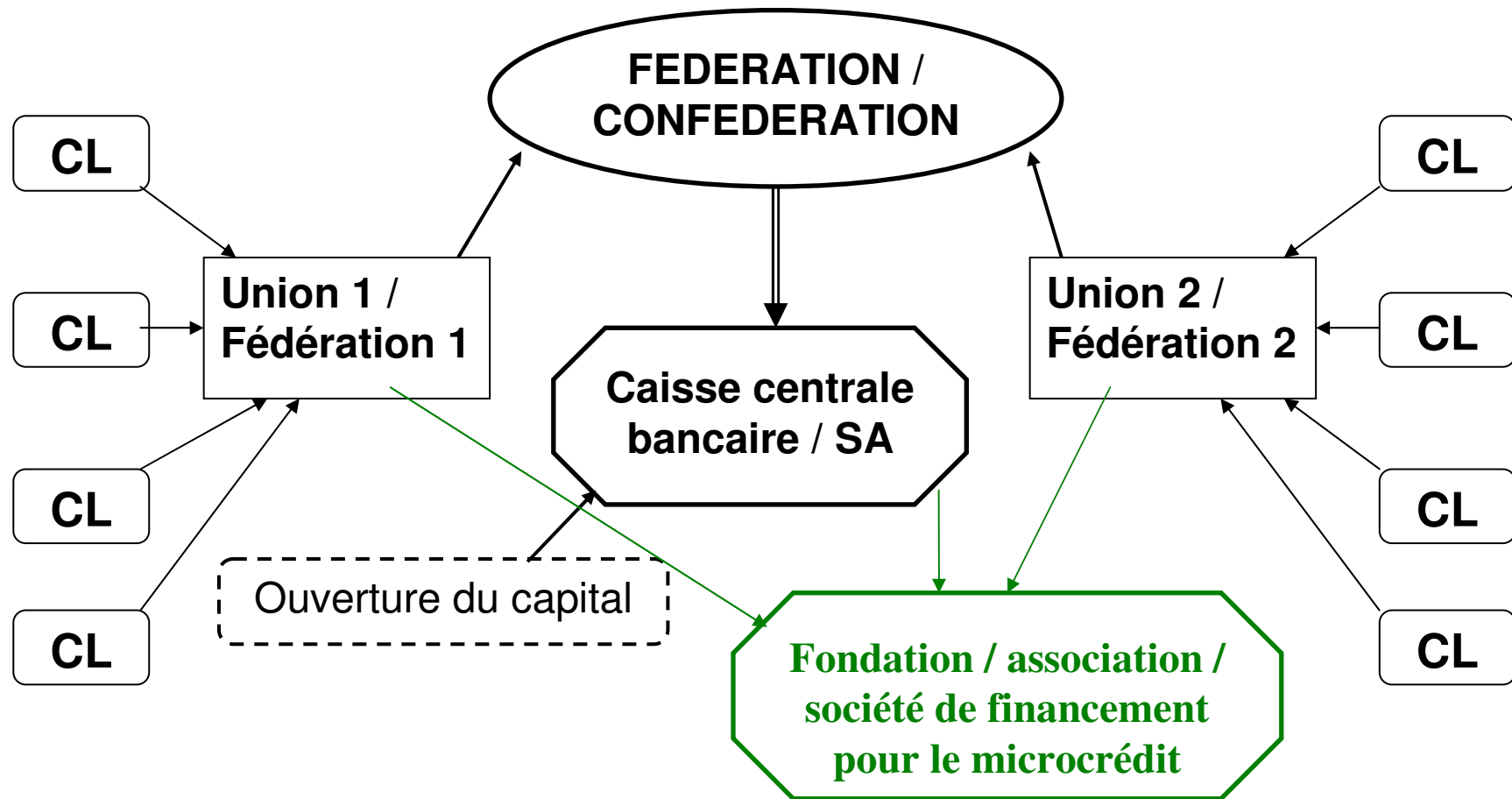
Étape 4 : intégration dans le secteur financier *Réseau mutualiste « pur et parfait »*



Étape 4 : intégration dans le secteur financier *Réseau mutualiste avec caisse centrale bancaire*



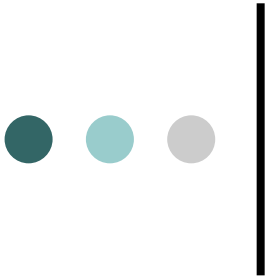
Etape 5: Création d'une structure dédiée au microcrédit





EXERCICE

- Voir cas pratique distribué : le réseau des CMEC du SIGUISTAN



Suite à l'exercice ... Relations financières au sein des réseaux et consolidation comptable

- Flux financiers intragroupe + Mécanismes de solidarité financière = ...
- ... consolidation des comptes pour :
 - avoir une vision économique globale du réseau,
 - avoir une vision financière pertinente du réseau



Normes prudentielles (1/2): parts sociales et fonds propres

- Éléments de débat
- Normes IAS (IAS 32 et IFRIC 2)
- Recommandation CGAP
- Impact sur les pratiques des CEC
- Capacité de génération de parts sociales « complémentaires » ?



Normes prudentielles (2/2): CL, faîtières et consolidés

- CL : ne pas oublier qu'elles prêtent ... à leurs sociétaires
- Faîtière
 - Solvabilité (consolidé)
 - Liquidité (consolidé)
 - Risque sur actionnaires (associés) et dirigeants (PM)
- Consolidé global réseau
 - Liquidité
 - Financement des emplois MLT / ressources MLT
 - Financement des immobilisations / FPN ?
 - Solvabilité ?



Supervision des réseaux (synthèse & recommandations)

- Une **supervision sur une base consolidée**, appuyée sur le contrôle réalisé par les faîtières
 - Avantages : transferts de coûts de supervision
 - Limites :
 - Si absence de procédures internes au réseau
 - Le contrôle externe reste indispensable
- **Faire évoluer la supervision** en lien avec les étapes de développement du réseau
 - Création (des 1ères caisses)
 - Extension du réseau
 - Consolidation / structuration
 - Intégration : la caisse centrale bancaire
 - Retour aux sources : de nouveau du microcrédit



En résumé, ...

- Un réseau financier mutualiste connaît 4 ou 5 phases d'évolution institutionnelle : création, extension, structuration, intégration, ... retour aux sources ; ces phases ne sont pas forcément successives
- La réussite d'un réseau mutualiste suppose une bonne maîtrise de 4 facteurs clés internes : relations élus / salariés, relations caisses locales / structures faîtières, relations caisse locale / clientèle, flux financiers intragroupe
- Un réseau bien structuré permet au superviseur d'effectuer une supervision sur une base consolidée
- Il est alors possible et même souhaitable de consolider certaines normes prudentielles des CEC et réseaux de CEC