

Inclusion financière et innovation : possibilités et défis - Supervision

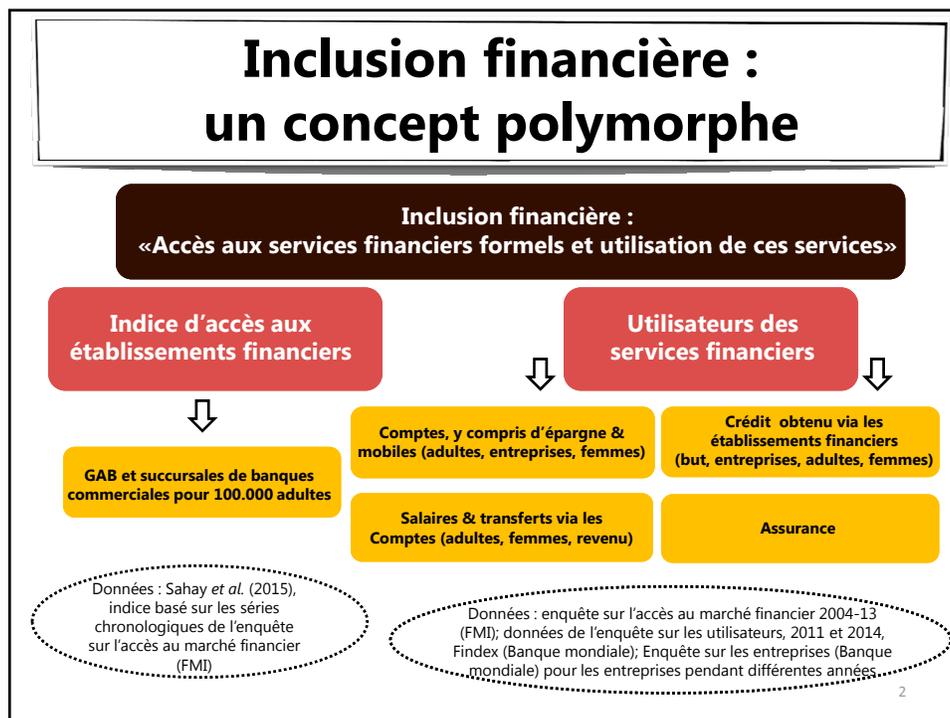


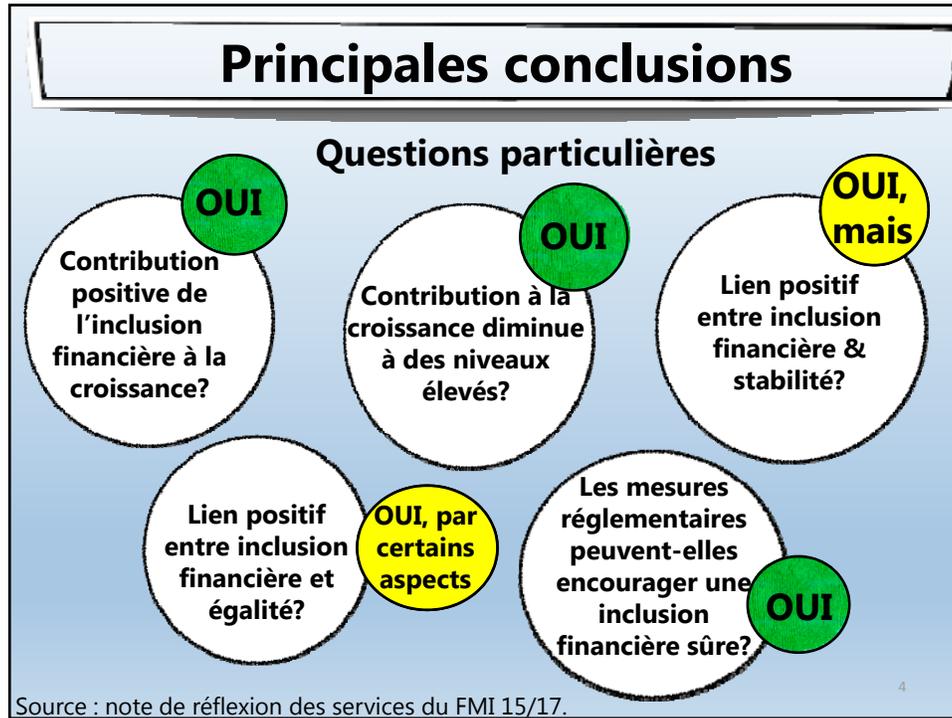
**La finance pour tous : promouvoir
l'inclusion financière
en Afrique de l'Ouest**

**Conférence régionale de la CEDEAO
Dakar, SÉNÉGAL**

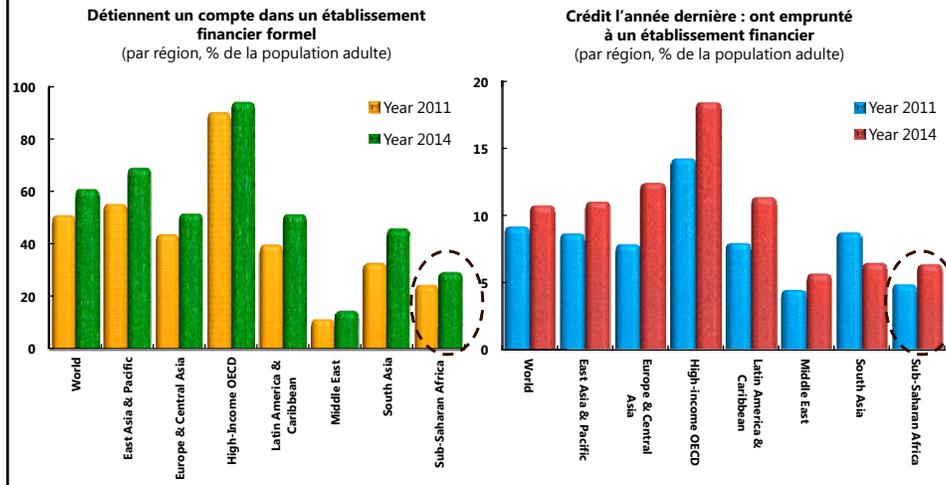
20 septembre 2016

Paul Mathieu
(Conseiller, Département des marchés monétaires et de capitaux, FMI)





L'inclusion financière a progressé partout dans le monde, y compris en AfSS

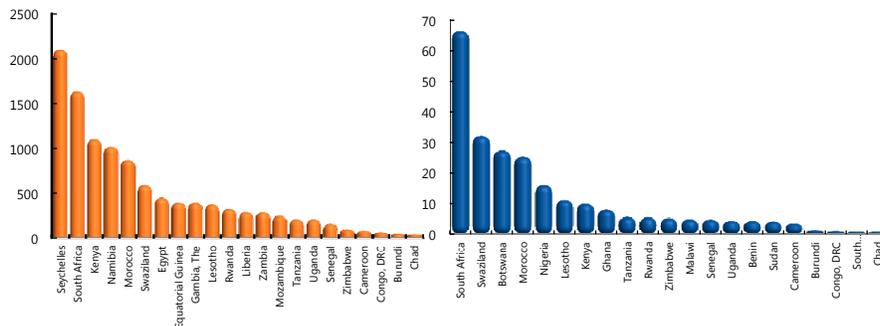


Source : note de réflexion des services du FMI 15/17; données de Global Findex de la Banque mondiale. 5

L'accès aux services financiers varie grandement en Afrique subsaharienne

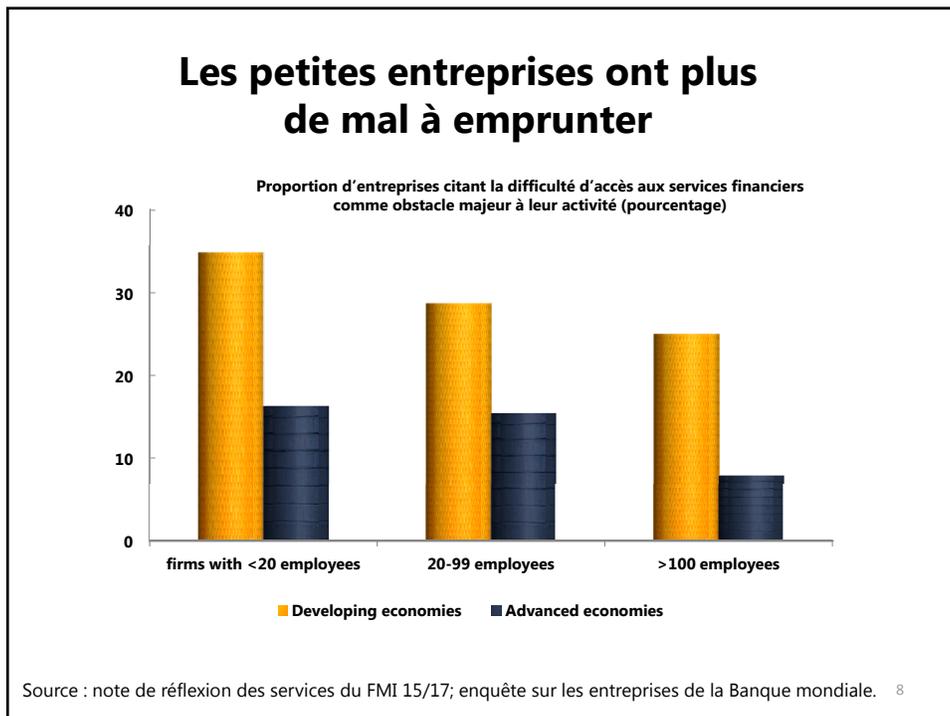
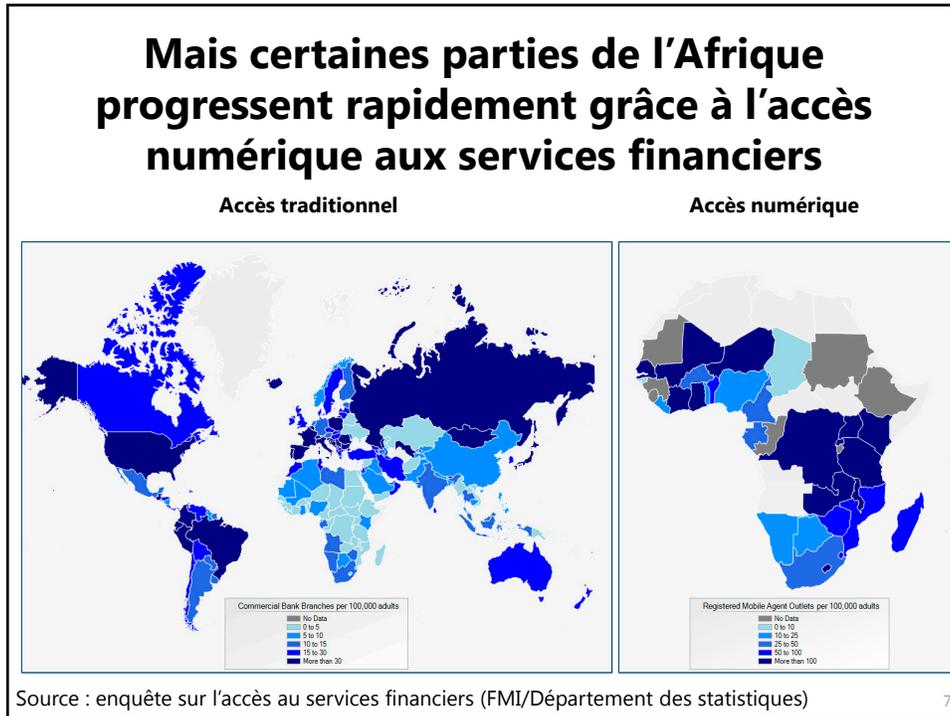
Comptes de dépôts auprès de banques commerciales
(pour 10.000 adultes, 2014¹)

Nombre de GAB
(pour 100.000 adultes, 2014¹)

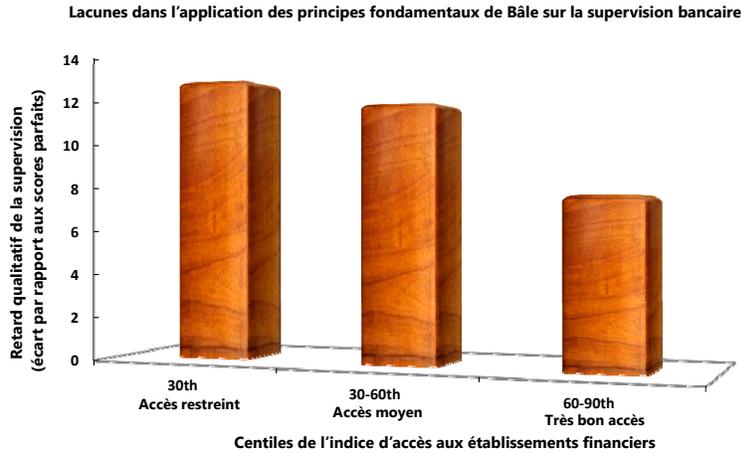


¹2013 pour le Sénégal.

Source : note de réflexion des services du FMI 15/17; données de Global Findex de la Banque mondiale.

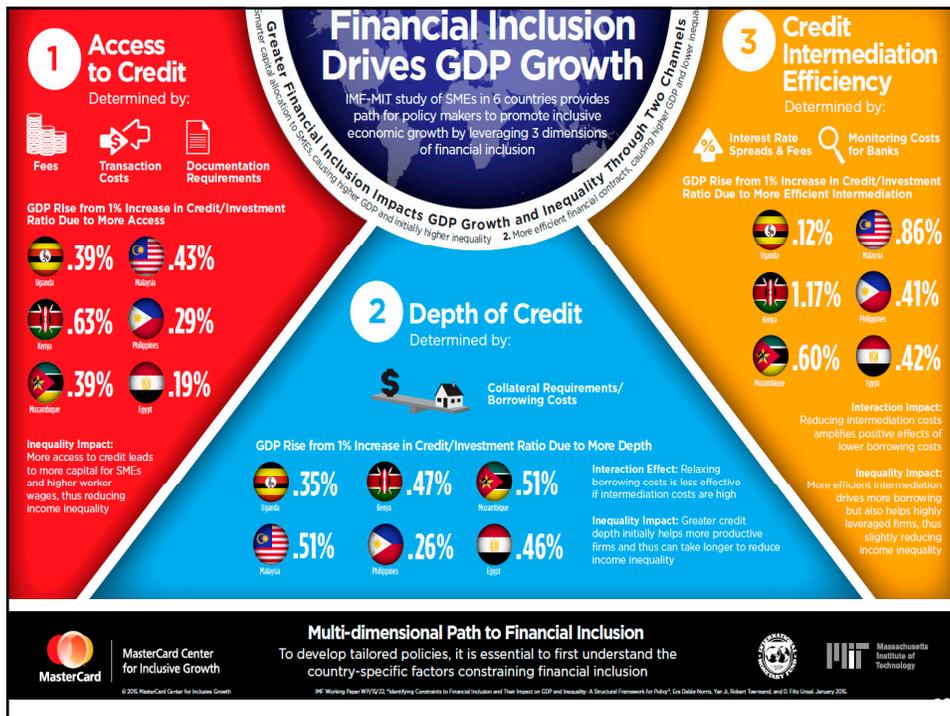


L'accès aux services financiers est d'autant plus restreint que la qualité de la supervision est faible



Sources : application des principes fondamentaux de Bâle (PFB) d'après divers programmes d'évaluation du secteur financier; indice de l'accès aux établissements financiers d'après Sahay *et al.* (2015a); calculs des services du FMI. Note : les scores de l'application des PFB sont les scores rendant compte globalement des facteurs pertinents pour mesurer l'inclusion financière. Les barres représentent l'écart par rapport aux scores parfaits. Pour un score parfait, l'écart est nul. Voir note de réflexion des services du FMI 15/17.

9



Inclusion financière → croissance?

Canaux similaires à ceux
du développement financier

Accroît le
volume des
fonds
pouvant être
investis

Fournit aux
ménages et
aux entreprises
des outils pour
atténuer les
risques

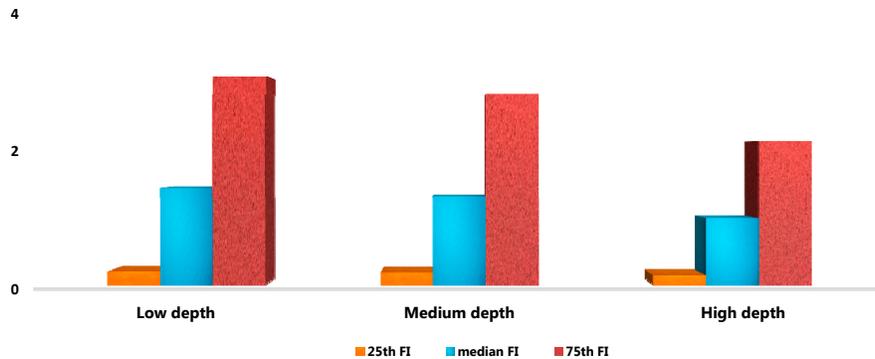
Facilite les
transactions

11

Inclusion financière : positive, mais l'effet sur la croissance diminue aux niveaux élevés de profondeur financière

Effets marginaux sur la croissance

Inclusion financière (FI) = GAB pour 100.000 adultes



12

Inclusion financière : stabilité financière et de la production



Inclusion financière → stabilité?

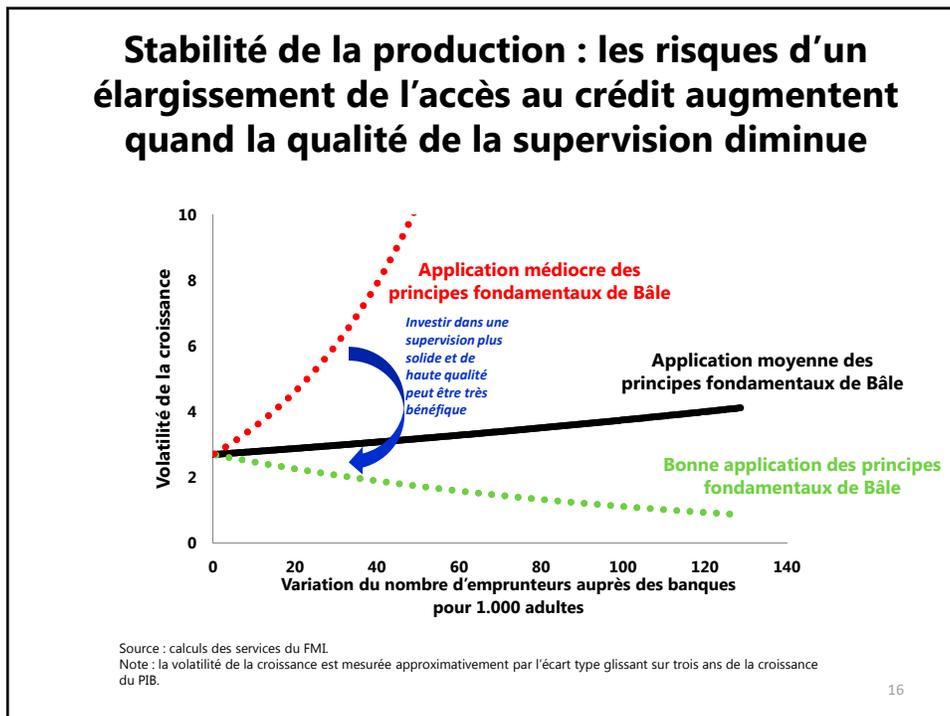
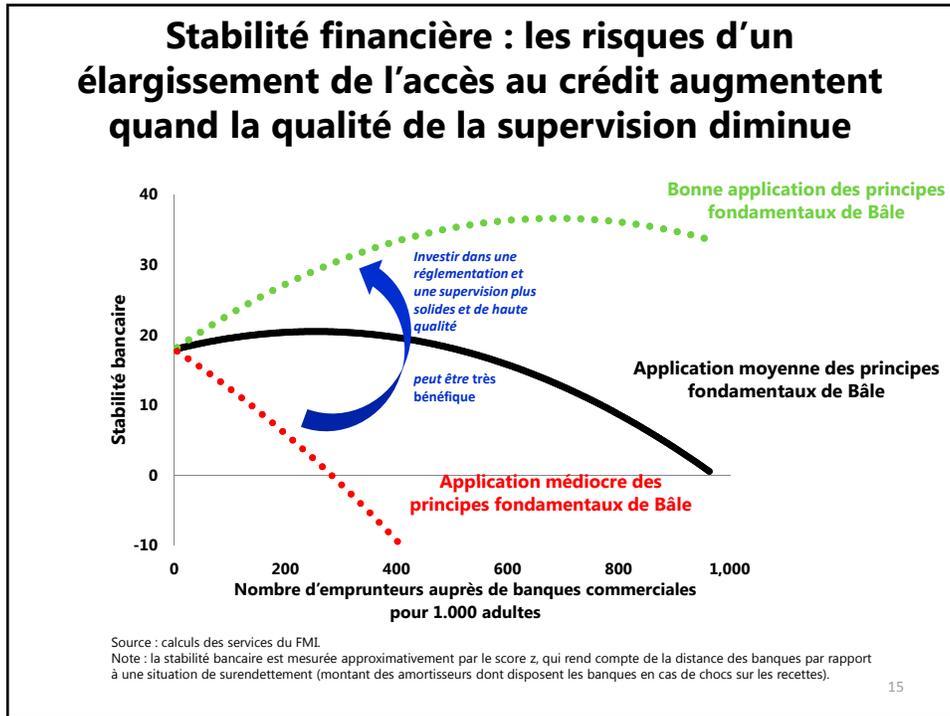
Arbitrages et synergies

**Risque
systémique**

**Les dépôts sont
une base de
financement
stable en
période de crise**

**Outils
d'atténuation
de risques**

14



Par comparaison

**Une augmentation des services financiers autrement
que par un élargissement de l'accès au crédit ne
semble pas nuire à la stabilité**

Exemples



Pourcentages de
la population
ayant accès aux
transactions



Pourcentages de
la population
ayant accès à
des comptes
d'épargne

17



**Mesures pour rendre plus sûre
l'inclusion financière**

Initiatives mondiales

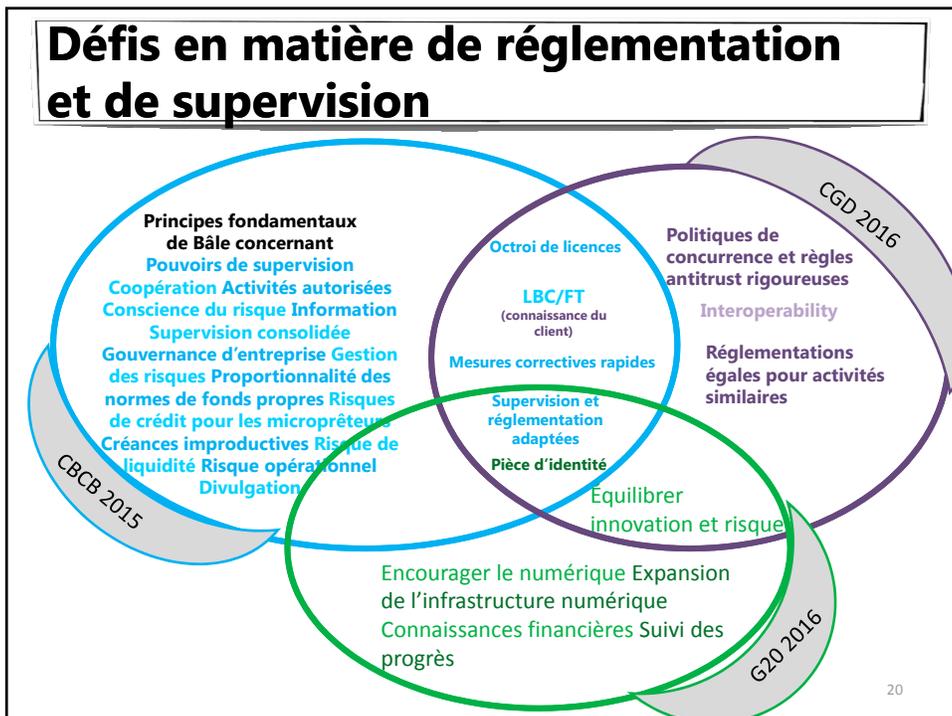
Comité de Bâle sur le contrôle bancaire 2015
Orientations supplémentaires pour les 19 principes fondamentaux concernant l'amélioration de l'accès pour les populations peu ou non desservies.

Groupe de travail 2016 du **Center for Global Development** : 3 principes directeurs généraux

Principes directeurs du G-20 pour l'inclusion financière numérique : 8 principes



19



Aspects cruciaux de la supervision

- Approche consolidée
 - Englobant l'ensemble des groupes financiers
 - À travers les frontières
- Basée sur le risque
 - Les organes de supervision doivent connaître les profils de risque des différentes banques
- Concentration des prêts
 - Un risque fondamental dans beaucoup de pays à faible revenu
- Résolution et financement de la résolution
 - Sans menace réelle de résolution, la supervision ne peut avoir aucun effet
- ❖ Besoin de disposer de ressources suffisantes pour assurer la supervision

21

Infrastructures indispensables

- Infrastructure pour les paiements et les règlements
 - Très utiles : virement direct des salaires publics sur des comptes de dépôts ou paiements sans recours aux espèces
- Information sur les emprunteurs
 - Couverture des centrales de crédit et accès à l'information
- Registres des garanties
 - Réduisent le risque de crédit
- Structures pour les questions de dette et de solvabilité
 - Les dispositifs permettant une restructuration efficace et peu coûteuse sont très bénéfiques
- Protection des consommateurs et comportement du marché
 - Exemple : clauses abusives dans les conventions de prêt

22

Conclusion et messages

Gains de croissance : différents types d'inclusion financière

- accès des entreprises, des femmes, des petits revenus
- utilisation de comptes, règlement des factures, réception des revenus et des prestations sociales,
- crédit, prêts

Les gains de croissance diminuent aux niveaux élevés

- moindres aux niveaux élevés d'accès et de profondeur
- se maintiennent pour les ménages et les entreprises

Arbitrages et synergies pour la stabilité

- un accès plus large au crédit peut nuire à la stabilité financière et à celle de la production
- d'autres formes d'inclusion financière ne nuisent pas à la stabilité

23

Conclusion et messages

Une supervision de haute qualité est importante

- Une supervision de haute qualité devrait être la grande priorité pour atténuer les effets négatifs de l'accès au crédit sur la volatilité de la croissance et la stabilité financière
- Collaboration consolidée, à travers les frontières
- Résolution efficace

Réglementation pour une inclusion plus sûre

- Initiatives de CBCB, CGD et G-20
- Orientations internationales à venir

24

