



The image shows the cover of a conference document. At the top left is the BCEAO logo (Banque Centrale des Etats de l'Afrique de l'Ouest) and at the top right is the International Monetary Fund (FMI) logo. The main text reads: 'CONFERENCE REGIONALE DE HAUT NIVEAU BCEAO - FMI Finance pour Tous : Promouvoir l'Inclusion Financière en Afrique de l'Ouest'. Below this, it says 'Dakar, le 20 septembre 2016'. A large orange arrow points to the title 'LES POTENTIALITES DE LA FINANCE ISLAMIQUE'. Below the title, it says 'Par Monsieur Malick DIOP, Vice-Président de l'APSF Sénégale, Directeur Général de l'UM-PAMECAS'.

LES POTENTIALITES DE LA FINANCE ISLAMIQUE

Par Monsieur Malick DIOP, Vice-Président de l'APSF Sénégale, Directeur Général de l'UM-PAMECAS



The image shows a summary slide. At the top left is the BCEAO logo and at the top right is the International Monetary Fund (FMI) logo. The main title is 'SOMMAIRE' in large red letters. Below the title is a list of bullet points: 'Contexte et problématique de l'exclusion financière', 'Rôles de la Microfinance dans la promotion de l'inclusion financière en Afrique', and 'Potentialités de la Microfinance Islamique'. Under the last bullet point, there are four sub-bullets: 'Les initiatives de la BCEAO', 'Les initiatives de l'Etat du Sénégal', 'Les initiatives privées', and 'Les autres initiatives'. At the bottom, it says 'Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique'.

SOMMAIRE

- ▶ Contexte et problématique de l'exclusion financière
- ▶ Rôles de la Microfinance dans la promotion de l'inclusion financière en Afrique
- ▶ Potentialités de la Microfinance Islamique
 - ▶ Les initiatives de la BCEAO
 - ▶ Les initiatives de l'Etat du Sénégal
 - ▶ Les initiatives privées
 - ▶ Les autres initiatives

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



Contexte international & Problématique de l'exclusion financière

- ▶ Thème important inscrit au programme de la 71^{ème} session des Nations Unies
- ▶ Il y a un an lors de la 70^{ème} session des Nations les ODD ont été adoptés et l'inclusion financière retenue comme levier de croissance économique
- ▶ La pauvreté reste un problème majeur du 21^{ème} siècle
- ▶ Près de 3 milliards de personnes (sur 6.7 M) vivent en dessous du seuil de pauvreté (moins de 2 USD par jour).
 - ▶ Le monde islamique est particulièrement touché par ce problème (1.1 milliards).
- ▶ L'Afrique est le continent le plus touché :
 - ▶ En Afrique subsaharienne près de la moitié de la population n'a pas accès à l'eau potable
 - ▶ Une personne sur trois souffre de faim chronique

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



Problématique de l'exclusion financière

- ▶ Deux innovations majeures dans la Finance Mondiale depuis 40 ans :
- ▶ La microfinance moderne
 - ▶ Financement des pauvres !
- ▶ La finance islamique
 - ▶ Financement sans intérêt !
- ▶ Aujourd'hui Les cloisons qui séparaient la microfinance traditionnelle et l'ensemble du système financier commencent à s'estomper. Dans certains pays, les banques et d'autres intervenants commerciaux s'intéressent à la microfinance.

Le nouvel ordre du jour est de mettre en place des systèmes financiers qui servent aussi les pauvres.

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



BCEAO
BANKING CENTRAL OF WEST
AFRICA



FONDS MONÉTAIRE
INTERNATIONAL

1. Rôles de la microfinance dans la promotion de l'inclusion financière en Afrique

- ▶ La microfinance connaît une croissance rapide en Afrique subsaharienne. Les institutions de microfinance (IMF) proposent généralement des prêts de faible montant et des services d'épargne aux personnes pauvres ou au seuil de la pauvreté; certaines fournissent aussi des services de microassurance et de transfert de fonds
- ▶ Après avoir augmenté d'en moyenne 20 % par an depuis 2005 (nombre d'emprunteurs et de déposants), la microfinance compte aujourd'hui environ 45 millions de clients dans la région (slides 6 et 7) ; et c'est en Afrique de l'Est et en Afrique australe que les actifs liés à la microfinance ont le plus augmenté.
- ▶ En 2015–16, le marché régional de la microfinance devrait s'accroître de 15–20 %, devancé seulement par le marché asiatique, ce qui permettra aux 350 millions d'adultes non bancarisés de la région d'avoir accès à des financements (ResponsAbility, 2014; Demirgüç-Kunt et al., 2015).

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



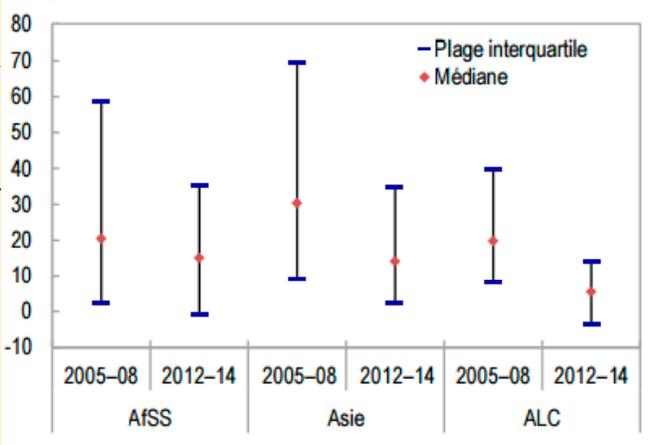
BCEAO
BANKING CENTRAL OF WEST
AFRICA



FONDS MONÉTAIRE
INTERNATIONAL

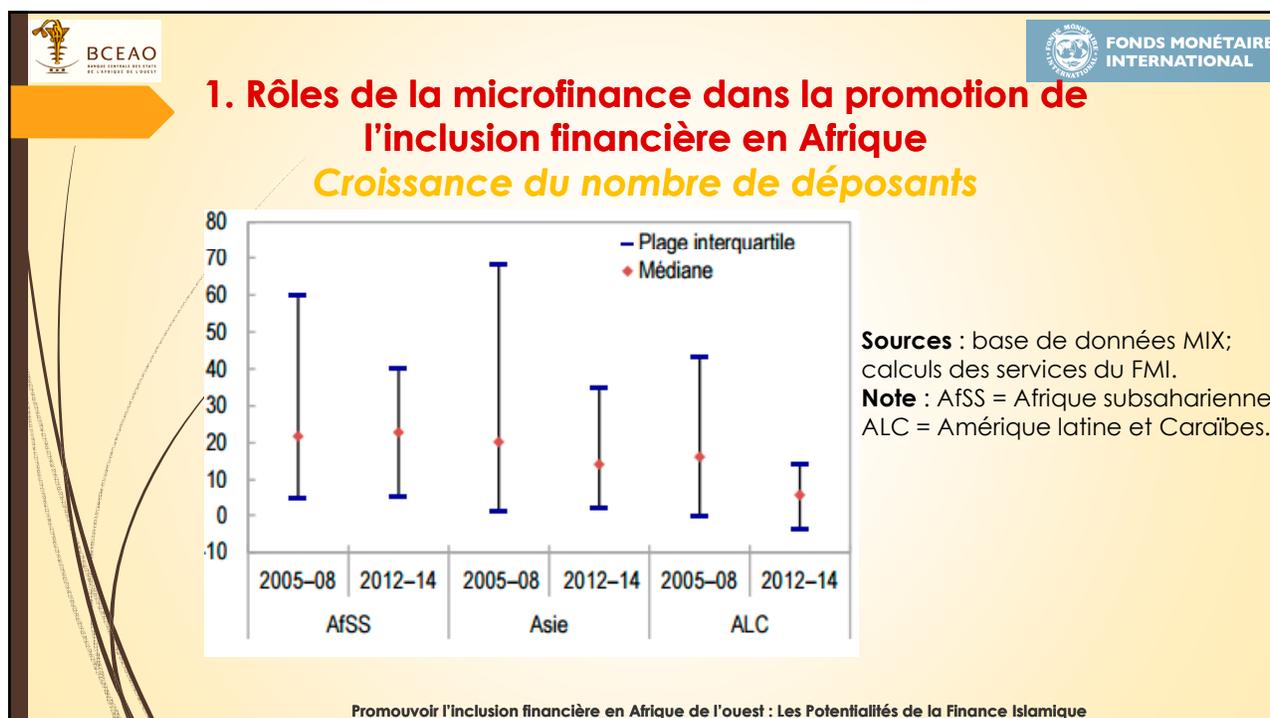
1. Rôles de la microfinance dans la promotion de l'inclusion financière en Afrique

Croissance du nombre d'emprunteurs



Sources : base de données MIX; calculs des services du FMI.
Note : AfSS = Afrique subsaharienne; ALC = Amérique latine et Caraïbes.

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



- BCEAO** **FONDS MONÉTAIRE INTERNATIONAL**
- ### 1. Rôles de la microfinance dans la promotion de l'inclusion financière en Afrique
- ▶ En moyenne, seulement 34 % de la population adulte d'Afrique subsaharienne a accès aux services financiers – moins de 18 % dans l'Union économique et monétaire de l'Afrique de l'Ouest (UEMOA).
 - ▶ La Lettre de Politique Sectorielle de la microfinance 2016-2020 est bâtie sur l'inclusion financière au Sénégal.
 - ▶ La LPS/MF du Sénégal prévoit dans ses axes n°1 et 2 la mise en place de mécanismes favorables à l'innovation dont la promotion de la finance islamique.
- Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



SOMMAIRE

- Rôles de la microfinance dans la promotion de l'inclusion financière en Afrique
- **Potentialités de la Microfinance Islamique**
 - Les initiative de la BCEAO
 - Les initiatives de l'Etat du Sénégal
 - Les initiatives privées
 - Les autres initiatives

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



2. Potentialités de la Finance Islamique

- De nombreux foyers et MPME en Afrique sont susceptibles de s'exclure volontairement des marchés financiers formels en raison de leurs convictions religieuses.
- Il existe en effet dans le système juridique islamique des directives qui régissent les transactions financières Islamiques :
 - L'interdiction des prêts porteurs d'intérêts et d'un certain nombre d'autres services financiers prédéfinis.
 - Le « partage des profits et des pertes » qui impose aux fournisseurs de services financiers de partager les profits (ainsi que les pertes) des activités commerciales auxquelles ils fournissent leurs services.
- Dans la majorité des cas, les services financiers traditionnels ne satisfont pas à ces deux obligations majeures et ne sont ainsi pas adaptés aux personnes et aux entreprises d'obédience musulmane ayant des besoins de financement en Afrique et dans d'autres parties du monde.

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



2. Potentialités de la Finance Islamique

- ▶ **Les initiatives de la Bceao :**
 - ▶ Protocole signé le 7 sept. 2012 pour trois années renouvelables avec la BID afin de promouvoir et développer la finance islamique dans les pays de l'UMOA
 - ▶ Les domaines ciblés sont :
 - ▶ le renforcement des capacités de la BCEAO en finance islamique
 - ▶ la contribution à la mise en place d'un cadre de formation et de dissémination des connaissances sur la finance islamique
 - ▶ l'assistance technique pour l'aménagement d'un cadre réglementaire et de supervision des activités bancaires et de microfinance islamiques
 - ▶ l'appropriation des expériences de pays ayant développé la finance islamique
 - ▶ la conduite d'études dans des domaines spécifiques de la finance islamique.

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



2. Potentialités de la Finance Islamique

- ▶ **Les initiatives de la BID et de l'Etat du Sénégal :**
 - ▶ Deux requêtes introduites par le Ministère en charge de la Microfinance auprès de la Banque Islamique de Développement (BID), pour le financement d'initiatives de promotion de la finance islamique;
 - ▶ Une mission exploratoire de la BID au Sénégal en janvier 2016 afin d'identifier les opportunités de mise en place d'une intervention structurante pour développer la finance islamique au Sénégal;
 - ▶ Elaboration d'un programme national de promotion de la finance islamique de 47 milliards de F CFA intégrant, entre autres, les préoccupations émises dans les deux requêtes.

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



2. Potentialités de la Finance Islamique

- **Les initiatives de la BID et de l'Etat du Sénégal :**
 - Le projet de création d'une société anonyme de microfinance islamique par l'Etat et la BID
 - Plan d'affaires réalisé
 - D'autres actionnaires pressentis, dont Pamécas et BIS
 - Protocole entre les actionnaires pressentis signé en juin 2014
 - Programme d'appui au Développement de l'entrepreneuriat féminin et à l'emploi des jeunes : Une composante Finance Islamique de 4, 5 Mrds FCFA

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



2. Potentialités de la Finance Islamique

- **Les initiatives de la BID et de l'Etat du Sénégal :**
 - Le PALAM : programme d'alphabétisation et d'apprentissage de métiers pour la lutte contre la pauvreté financé par la BID
 - Des financements islamiques pour les SFD et les bénéficiaires
 - Des conventions avec des SFD (nature des fonds, plafond par bénéficiaire et par projet, marge de 10%)
 - des refinancements sans intérêt (Qard hassan) à des SFD qui supportent tous les risques
 - Des bénéficiaires choisis par PALAM
 - Des prestataires de services choisis par PALAM par zone géographique pour former et accompagner les bénéficiaires dans l'étude de projet et la mise en œuvre
 - Des fournisseurs choisis par les prestataires
 - Beaucoup d'impayés à cause de la mauvaise qualité des biens remis, notamment des semences, des abris provisoires ou des moulins à mil...
 - Des problèmes de SIG et de conformité islamique dans les SFD partenaires

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



2. Potentialités de la Finance Islamique

- **Les enseignements tirés des expériences en MF :**
 - Aucun SFD islamique agréé n'existe encore au Sénégal
 - Possibilité d'offrir des produits financiers islamiques dans le court terme avec un agrément des autorités monétaires grâce aux travaux de la BCEAO
 - Possibilités de concilier conformité islamique et conformité réglementaire (ratios prudentiels, comptabilité, reporting...)
 - Absence de système de refinancement Sharia compatible
 - Demande de produits islamiques de loin plus importantes que les capacités d'offre des SFD dans ce créneau
 - Existence de ressources humaines avec des compétences reconnues pour des Sharia Board
 - Déficit d'offres de micro assurance islamique

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



2. Potentialités de la Finance Islamique

- **Les enseignements tirés des initiatives de l'Etat :**
 - Existence d'une volonté politique : Axe 1 du PSE portant transformation structurante de l'économie et croissance intègre l'inclusion financière
 - Beaucoup d'actions dispersées sans un projet politique sectoriel bien défini (avant la LPS/MF 2016-2020)
 - Bonne disponibilité des acteurs à accompagner l'Etat dans l'implantation de la finance islamique dans ce pays
 - Un environnement relativement contraignant mais permettant néanmoins d'offrir des financements islamiques

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



2. Potentialités de la Finance Islamique

- ▶ **Les initiatives privées au Sénégal :**
 - ▶ **La fenêtre Finance islamique du PAMECAS :**
 - ▶ Une activité au sein des caisses du réseau PAMECAS avec une ségrégation totale (personnel, fonds, équipements, instances, comptabilité, SIG, politique et procédures propres)
 - ▶ Existence d'un Sharia Board extérieur et indépendant du Pamécas
 - ▶ Certification par le Sharia Board des produits, de la politique et des procédures avec des missions de contrôle régulières et inopinées
 - ▶ Forte croissance de l'activité mais avec beaucoup de difficultés juridiques et techniques

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



2. Potentialités de la Finance Islamique

- ▶ **Des formations dans des universités :**
 - ▶ Un master en Finance Islamique à l'UCAD par IFACE/CIFIA
 - ▶ Un MBA en Microfinance Islamique ainsi que des Certificats Métiers à CIFIA par l'Institut CIFIA Academy
 - ▶ Des projets de formation en prévision dans d'autres universités et instituts (CESAG, IAM, ISM...)
- ▶ **Enseignements tirés de ces autres initiatives**
 - ▶ L'environnement s'organise progressivement
 - ▶ Les privés se positionnent
 - ▶ Un marché se crée lentement mais sûrement
 - ▶ Ce programme de promotion de la MF islamique peut être un puissant accélérateur de cette dynamique

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



Des défis auxquels nous devons faire face

- ▶ La capacitation technique des parties prenantes
- ▶ La mise à niveau des systèmes d'information et de gestion
- ▶ L'amélioration de l'offre de produits de Finance islamique
- ▶ L'instauration d'un cadre réglementaire adapté
- ▶ Un cadre fiscal adapté
- ▶ Des sources de refinancement diversifiées et sharia compatibles

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique



Je vous remercie de votre aimable attention.

Promouvoir l'inclusion financière en Afrique de l'ouest : Les Potentialités de la Finance Islamique