



Indicateurs de performance sociale L'approche d'une agence de rating

Emmanuelle Javoy – 16 mars 2005

Complémentarité entre rating et mesure des performances sociales

- Notre objectif est de favoriser la transparence dans le secteur de la microfinance.
- Pour l'instant, notre rating GIRAFE permet d'améliorer la transparence au niveau des performances organisationnelles et financières.
- Nous souhaiterions donc le compléter par une mesure des performances sociales :
 - Permet de répondre aux demandes des bailleurs de fonds qui prennent en compte la performance sociale dans leurs décisions de financement
 - Permet de favoriser des débats internes sur la mission sociale de l'IMF et les moyens de l'atteindre
 - Enrichit l'information sur les performances du secteur

Notre implication dans la mesure de performances sociales

- Ajout du « Rating Plus » dans nos rapport à partir de 2003 afin de replacer les performances de l'IMF dans leur contexte :
 - Environnement : Concentration et proximité des clients et cadre
 - Maturité et taille des opérations : Stade développement (systèmes, personnel, clientèle) et Taille (économies d'échelle)
 - Clientèle cible : Niveau de pauvreté de la clientèle cible (montant moyen du prêt) et gamme de services

- Participation au test de l'outil CERISE : Test du questionnaire lors de missions de rating dans deux IMF
 - Finadev, Bénin – Juillet 2004
 - Despeno, Mexique – Août 2004

Nos conclusions sur l'outil CERISE

- Fort intérêt des IMF évaluées pour cette démarche
- Son principe en fait un outil adapté au mode de travail d'une équipe d'évaluation:
 - Collecte de données objectives (qualitatives et quantitatives)
 - Données « immédiatement » disponibles dans les institutions
 - Temps nécessaire à l'administration du questionnaire et la vérification des données compatible avec la durée d'une mission d'évaluation (ajout d'une demi-journée)
- Accord sur les quatre dimensions évaluées
- Séries de test / concertations avec IMF et utilisateurs de l'outil à mener pour affiner l'outil et s'assurer que les indicateurs choisis permettent effectivement de mesurer les quatre dimensions:
 - définir les indicateurs, vérifier leur « disponibilité », mesurer leur validité, déceler les biais (régionaux, méthodologiques), définir le poids des différents facteurs d'évaluation
- Les tests ont montré la nécessité d'une validation par une tierce partie des réponses des IMF

Illustration : composition du domaine Efficacité et Rentabilité de GIRAFE

- Ajout de trois critères en plus du ROA (7%) pour mesurer la rentabilité et l'efficacité des IMF afin d'éliminer certains biais:
 - Un bon ROA pourrait être dû uniquement à un niveau de taux d'intérêt élevé - > ajout du Ratio de charges d'exploitation pour s'assurer que l'efficacité opérationnelle est également recherchée, en plus de la rentabilité (8%)
 - Un faible ratio de charges d'exploitation pourrait être dû à l'utilisation de main d'œuvre peu efficace mais sous-payée ou d'aide bénévole -> ajout du critère Productivité afin de s'assurer que l'IMF maximise l'efficacité de sa structure actuelle (3%)
 - Un bon ROA pourrait également être dû à un fort subventionnement de l'exploitation -> ajout de l'Autonomie financière pour mesurer la viabilité hors subvention (5%)
- Le niveau de ROA demandé pour obtenir la note maximale (5%) a été fixé de manière à ne pas favoriser les IMF faisant le choix de faire des marges plus importantes que nécessaire pour assurer la pérennité de l'activité
- Analyse des indicateurs en tendance, explication des résultats

Les perspectives

- Révision de notre « Rating Plus » pour y intégrer les indicateurs de performances sociales (SPI)
 - Dans un premier temps, synthèse des réponses au questionnaire
 - Après rodage du système, affichage des « notes » pour chacune des dimensions du système CERISE

- Maintien d'une frontière claire entre performances organisationnelles et financières (GIRAFE) et performance sociale (autre rating)
 - Notre système de notation actuel ne sera pas révisé pour intégrer la dimension sociale; affichage de la note « SPI » à côté du rating actuel;
 - Recherche de financement afin de couvrir les coûts engendrés par ce travail additionnel (une demi-journée supplémentaire sur place, rédaction).