TABLE DES MATIERES

Liste des abbreviations xi

SUMMARY..... xiv

ZUZAMMENFASSUNG..... xix

1 INTRODUCTION GENERALE ……. 1
1.1 Problèmatique …… 2
1.2 Objestifs de l´étude ……. 3
1.3 Hypothèses de l´étude ……... 4
1.4 Plan de rédaction ...……... 5

2 REVUE DE LA LITTERATURE ……... 6

2.1 Evolution de la pensée en finance rurale …… 6
2.1.1 L´approche du crédit subventionné ..……. 6
2.1.1.1 Le mode de financement par des institutions généralistes de crédit ……. 6
2.1.1.2 Le mode de financement par des institutions spécialisées de crédit ……..... 8
2.1.2 L´approche libéralisation des marchés financiers ……... 10
2.1.2.1 Libéralisation et développement des systèmes financiers ….. 10
2.1.2.2 Libéralisation, taux d´intérêts et approfondissement financier …….. 12

2.2 Changement de paradigme et objectifs de performance des IFR ... 14
2.2.1 Objectif de viabilité des IFR …….. 16
2.2.1.1 Autonomie organisationnelle et technique…….. 16
2.2.1.2 L´autonomie financière ……. 17
2.2.1.3 L´autonomie institutionnelle ……..... 17
2.2.2 Objective de couverture de la population ……. 18
2.2.3 Objectif d´impact des IFR …… 19
2.3 Rôle de la finance rurale dans le développement …….. 20

2.3.1 Finance rurale et croissance économique …….. 21
2.3.2 Finance rurale et réduction de la pauvreté …… 22
2.3.3 Finance rurale et sécurité alimentaire …… 23

2.4 Relation entre offre de services financiers et le développement rural …….. 25

2 LE MARCHE FINANCIER RURAL AU CAMEROUN …….. 27

3.1 L´environnement d´insertion des IFR ……. 27
3.1.1 Le cadre général de l´économie …… 27
3.1.2 La crise du secteur bancaire …….. 30
3.1.3 Le secteur Rural …… 37

3.2 Les institutions de financement du monde rural ……. 38
3.2.1 Cadre juridique et réglementaire de la Finance rurale au Cameroun ……. 39
3.2.2 Les institutions de financement du monde rural au Cameroun
3.2.2.1 Le mode étatique de financement rural …….. 42
3.2.2.1.1 L´approche société/banques de développement et des coopératives …… 43
3.2.2.1.1.1 L´ONCPB ……. 43
3.2.2.1.1.2 Le FONADER et les coopératives de production …… 44
3.2.2.1.1.3 Les sociétés et projets de développement … 45
3.2.2.1.1.3.1 Le FIMAC ……. 45
3.2.2.1.1.3.2 Le projet de Crédit Rural Décentralisé .. 46
3.2.2.1.1.3.3 Le projet Nord-Est Bénoué (NEB) …… 46
3.2.2.1.1.3.4 La Mission de Développement du Nord-Ouest …… 47
3.2.2.1.2 Le secteur privé de la Finance rurale …….. 48
3.2.2.1.2.1 Les institutions de Microfinance ……. 48
3.2.2.1.2.2 Le secteur informel de la Finance Rurale …. 56

4 METHODOLOGIE DE RECHERCHE …… 60

4.1 Méthode d´analyse des performances …… 60
4.1.1 Modèles d´analyse des performances et variables incluses ….. 60
4.1.1.1 Analyse des performances financières de l´institution ... 61
4.1.1.2 Analyse des performances opérationnelles de l´institution …… 62
4.1.1.2.1 La mobilisation de l´épargne et le recouvrement des prêts …… 63
4.1.1.2.2 Analyse de la couverture de la clientèle ……. 63
4.1.1.3 Analyse du degré de couverture de la clientèle …….. 66
4.1.1.3.1 Mesure de la pauvreté …….. 66
4.1.1.3.2 Analyse du groupe cible et indicateurs de la pauvreté ……... 68
4.1.1.3.3 Choix des indicateurs de la pauvreté …… 68
4.1.1.3.4 Méthode d´analyse …….. 70
4.1.1.3.5 Présentation générale de l´ACP ……... 71

4.1.1.3.6 Spécification du modèle d´analyse ...…….. 72
4.1.2 Etude d´impact ……... 74
4.1.2.1 Cadre conceptuel de l´étude ……... 74
4.1.2.2 Méthode d´analyse d´impact …….. 76
4.1.2.3 Analyse de la satisfaction de la clientèle ...…… 76

4.2 Critères d´évaluation des variables sur lesquelles sont basées les performances de la CamCCUL …….. 77

4.3 Choix et description de l´aire d´étude ……. 78
4.3.1 Présentation de la province du Nord-Ouest du Cameroun ……. 78
4.3.2 Raisons du choix de la province du Nord-Ouest du Cameroun ……... 78
4.3.3 Choix du site des caisses visitées ……... 79

4.4 Sources et collecte des données …….. 79
4.4.1 Sources et collecte des données primaires ……. 79
4.4.2 Sources et collecte des données secondaires …… 80

4.5 Analyse descriptive de l´échantillon ……... 80

5 ORGANISATION ET FONCTIONNEMENT DE LA LIGUE CamCCUL …… 84

5.1 Structure du réseau …… 84
5.1.1 La caisse populaire ou « Credit Union » …….. 84
5.1.2 La Section …….. 87
5.1.3 La Ligue ……... 87
5.1.3.1 Organisation de la Ligue ……... 87
5.1.3.2 Fonctions de la Ligue …….. 88
5.1.3.3 Objectifs de la Ligue ……... 91
5.1.3.4 Les produits de la Ligue ……... 92
5.1.3.4.1 Les produits d´épargne ……. 92
5.1.3.4.2 Les produits de crédit ……... 93
5.1.3.4.3 L´assurance ……. 94
5.1.3.4.4 Les crédits aux coopératives …… 94

5.2 La politique de crédit de la Ligue …….. 94
5.2.1 Les critères d´octroi des crédits …… 95
5.2.1.1 Le statut du membre emprunteur …… 95
5.2.1.2 La capacité de remboursement 96
5.2.1.3 L´indice d´endettement …… 97
5.2.2 Les intervenants dans la filière de crédit, leurs responsabilités

et les limites d´octroi de crédit ……. 97

5.3 Evolution du réseau, changements dans l´environnement et sources de dysfonctionnements observés ……. 99
5.3.1 L´évolution du réseau et de son environnement dans le temps . 99
5.3.2 Les dysfonctionnements intervenus dans le réseau …….. 101
5.3.3 Les conséquences des réformes de l´institution ……... 106
5.3.3.1 Les conséquences des réformes au niveau de l´institution ……. 106
5.3.3.2 Les conséquences des réformes au niveau des membres …….. 108

6 PERFORMANCES FINANCIERES DE LA CamCCUL.……... 110

6.1 Sources et utilisations des fonds de la Ligue et caisses affiliées…… 110
6.1.1 Sources des fonds des caisses affiliées à la CamCCUL ……... 110
6.1.2 Sources des fonds de la Ligue …….. 111
6.1.3 Utilisation des fonds par les caisses populaires ……... 113
6.1.4 Utilisation des fonds par la Ligue …… 114
6.2 Rapport d´efficacité économique de la Ligue et des caisses …….. 115
6.2.1 Elasticité des dépenses totales par rapport au revenu total …... 116
6.2.2 Rapport entre les dépenses totales et le revenu de la Ligue ….. 119

6.3 La Profitabilité 121

6.4 Niveau d´adéquation des fonds propres ……. 124
6.4.1 Ratios des fonds propres sur actifs risqués et fonds propres sur actif total ……... 125
6.4.2 Niveau des parts sociales et des fonds propres et leurs implications pour la survie de l´institution ……... 126

7 LES PERFORMANCES OPERATIONNELLES DE LA CamCCUL … 128

7.1 Le rôle d´intermédiation financière de l´institution 128
7.1.1 Le taux de pénétration du marché (TPM) 128
7.1.2 Le ratio d´intermédiation financière 129

7.2 La mobilisation de l´épargne et son implication sur la survie du réseau 131
7.3 Le taux de recouvrement des prêts et son implication sur la survie du réseau …… 133
7.4 La pérennité du réseau ……... 135
7.4.1 Le risque systémique 135

7.4.2 Le risque entrepreneurial …… 137
7.5 La portée l´institution .....…… 138
7.5.1 Caractéristiques socio-économiques et démographiques des des enquêtés …… 138
7.5.2 Détermination de l´indice de pauvreté des ménages par l´ACP …….. 142
7.5.2.1 Les variables incluses d´analyse ACP et détermination de l´indice de pauvreté relative …….. 142
7.5.2.2 Test du modèle ……... 145
7.5.2.3 Résultats de l´analyse et interprétations ……. 146

8 EFFETS ECONOMIQUES DE LA PARTICIPATION AU PROGRAMME …… 152

8.1 Effets sur le marché financier rural …… 152

8.2 Effets sur le marché de l´emploi ……. 154

8.3 Utilisation des ressources et productivité agricole ……. 155

8.4 Effets du crédit sur les revenus ……... 159

8.5 Effets du crédit sur le niveau de vie ……... 165

8.6 Opinion des emprunteurs et des staffs des caisses sur les services et les problèmes opérationnels …….. 167
8.6.1 Le déblocage des crédits …… 167
8.6.1.1 Problèmes rencontrés dans l´obtention des crédits ……... 167
8.6.1.2 Dépenses effectuées pour l´obtention des crédits ……. 169
8.6.1.3 Utilisation des crédits dans les projets prédéfinis et raisons des déviations d´objectifs ..……... 169
8.6.2 La mobilisation des dépôts et épargnes ……. 170
8.6.2.1 Raison du non épargne dans les caisses …… 171
8.6.2.2 Nécessité des unités mobiles de collecte de fonds 171
8.6.3 Le service client ……. 172
8.6.3.1 Détermination des besoins en crédit ……. 172
8.6.3.2 Source d´assistance pendant les opérations …….. 172
8.6.4 Opinions des membres des staffs sur les problèmes opérationnels et suggestions d´amélioration ……. 174
8.6.4.1 Problèmes institutionnels ……. 174
8.6.4.2 Suggestions de solutions des staffs …….. 175

9 RESUME, CONCLUSIONS ET RECOMMANDATIONS ……... 176
9.1 Résumé et conclusions …….. 176

9.2 Recommandations ……. 181

BIBLIOGRAPHIE……... 185

ANNEXES 199