

LA PERFORMANCE SOCIALE SELON LES AGENCES DE RATING



Microfinanza

• Mission, et expérience dans le cadre de la performance sociale

Notre mission en matière de performance sociale est de fournir une information transparente, indépendante et de haute qualité afin d'équilibrer les considérations sociales et financières dans le processus de prise de décisions et faciliter les investissements et les meilleures pratiques à l'échelle globale.

MicroFinanza Rating (MFR) dispose d'une très bonne expertise dans le domaine de la performance sociale, démontrée par son rôle important au sein du Conseil d'Administration de la SPTF et sa contribution au développement de la méthodologie de certification de la protection des clients au sein de la SMART Campaign. Par ailleurs, MFR est également certificateur agréé pour les certifications PPI et SMART Campaign. Enfin, MicroFinanza Rating est actuellement la seule agence de notation à être qualifiée pour réaliser un audit SPI4.

Nous travaillons au Maroc depuis 2005, ce qui nous a permis de suivre de près les évolutions du secteur de la microfinance au Maroc, ses spécificités, ses contraintes et ses défis. Dans ce cadre, MFR a conduit en mars 2013 pour le compte d'Oikocredit une étude approfondie sur le secteur de la microfinance au Maroc, incluant une analyse du contexte macroéconomique, de son cadre réglementaire, des principaux acteurs présents. Parmi nos principaux clients au Maroc nous comptons 7 AMC et une banque.

• L'évaluation de la performance sociale

MFR offre plusieurs produits pour évaluer et mesurer la Performance Sociale des Institutions de Microfinance. Le produit le plus complet est la notation sociale, ou rating social. L'évaluation tient compte de quatre domaines d'analyses. En plus des systèmes de gestion de performance sociale des SUGPS et des principes de protections des clients de la SMART Campaign, le Rating Social analyse également les résultats de la performance sociale, notamment la

portée auprès des pauvres et des exclus et la qualité des services offerts aux bénéficiaires.

• Différence entre notation sociale et notation institutionnelle

La notation sociale fournit une opinion sur la capacité d'une Institution Financière à mettre en pratique sa mission sociale et à atteindre ses objectifs sociaux. Cela se fait à travers une évaluation de la Performance Sociale (alignement des systèmes à la mission, stratégie, risque de dérive de mission, etc.), une évaluation de la responsabilité sociale envers le personnel, les clients et l'environnement et enfin une évaluation de l'alignement de la portée et inclusion financière avec la mission sociale de l'IF.

Le Rating Institutionnel de Microfinance fournit un avis sur la pérennité institutionnelle et la solvabilité d'une Institution Financière à long terme à travers une évaluation complète de leurs risques, performances et positionnement sur le marché. Le Rating Institutionnel de Microfinance intègre également parmi les risques analysés celui de réputation, avec une analyse de la gouvernance responsable, protection des clients, et finance responsable. Ce dernier domaine d'analyse reprend des aspects analysés dans la notation sociale mais toujours sous une optique de risque lié à la viabilité financière de l'IF.

• L'usage de la notation sociale par les investisseurs dans le processus d'investissement

La notation sociale est encouragée car 1) c'est un exercice de transparence, qui pousse les AMC à ouvrir leurs performances sociales à des évaluateurs externes ; 2) C'est un outil qui offre aux investisseurs une analyse plus approfondie et indépendante et qui permet de disposer d'une deuxième opinion, pour confirmer ou analyser en détail certains risques spécifiques ; 3) la notation sociale offre une information standardisée comme base pour le suivi de la GPS et la qualité de l'investissement. Cela facilite l'allocation des ressources selon les objectifs sociaux et l'identification des actions prioritaires pour améliorer la GPS.