

Communiqué de presse

Résultats 2010 :

PlaNIS, entité du groupe PlaNet Finance, renforce son leadership dans le conseil en investissement en microfinance en dépit de conditions de marché difficiles

Paris, le 10 janvier 2011 : PlaNIS, entité du groupe PlaNet Finance dédiée au conseil de fonds socialement responsables en investissement en microfinance, enregistre une progression de son niveau d'activités en 2010 malgré un contexte macro-économique post-crise complexe et une mutation du secteur de la microfinance.

L'émergence de nouveaux risques rend plus complexe l'investissement en microfinance et l'évaluation des risques constitue une étape clé dans le processus d'investissement. **Numéro deux mondial du conseil en investissement en microfinance**, PlaNIS a bénéficié de la volonté des fonds d'investissement en microfinance de recourir à l'expertise de conseils en microfinance.

L'année 2010 a marqué un tournant stratégique pour PlaNIS, qui a finalisé son processus de filialisation. Outre son partenariat historique avec **responsAbility Social Investments AG, asset manager leader dans l'investissement en microfinance**, PlaNIS a noué **trois nouveaux partenariats stratégiques avec des gestionnaires d'actifs de référence : Banque de Luxembourg, Natixis Asset Management et Norwegian Microfinance Initiative**. PlaNIS conseille, en outre, MicroWorld, plate-forme de prêt en ligne « peer to peer ».

Avec un volume d'encours de près de **179 millions USD** à fin décembre 2010 et un **chiffre d'affaires en croissance de plus de 34%**, PlaNIS est parvenue, malgré les conditions difficiles du marché, à générer de bonnes performances en 2010. Son portefeuille a enregistré une croissance de **8,5% sur la période 2009-2010** et la rémunération moyenne des financements proposés aux fonds conseillés est en ligne avec les rendements du marché.

La solidité des résultats de PlaNIS s'appuie sur sa capacité de couverture mondiale, l'expertise de son équipe d'analystes (15 membres permanents), la mise en place d'un vaste réseau d'institutions de microfinance (IMF) partenaires avec lesquelles des relations pérennes ont été établies, son expertise en matière d'origination des sous-jacents (présentation de dossiers robustes de qualité) et d'évaluation des risques des IMF. Ayant financé plus de **300 IMF** au cours des cinq dernières années et **77 institutions en 2010**, PlaNIS a enregistré au cours des 5 dernières années un taux de défaut très bas, inférieur annuellement à 1%.

L'analyse des risques majeurs des institutions de microfinance en 2010, endogènes et exogènes, a révélé d'importantes vulnérabilités: surabondance de sources de financement, croissance rapide, surendettement des micro-emprunteurs, faiblesse de l'environnement réglementaire, insuffisance des systèmes de gestion de l'information, déficience de la prévention des risques au sein des IMF... Bien que le portefeuille mondial de microcrédit, estimé aujourd'hui à 50 milliards USD, puisse doubler d'ici la prochaine décennie parallèlement à un doublement du nombre d'entrepreneurs, la croissance du secteur devrait toutefois être plus raisonnable que par le passé et se situer autour de 10-15% par an.

Les taux de rémunération des fonds d'investissement en microfinance ont poursuivi leur déclin en 2010 (en ligne avec la baisse des taux variables) pour s'établir à 7,9%. Une situation de surliquidité a conduit à la fermeture temporaire de certains fonds. Le nombre d'investissements en devises locales a, quant à lui, augmenté.

Les difficultés du secteur de la microfinance en 2010 ont été les suivantes :

- croissance du risque crédit sur les IMF ;
- augmentation des portefeuilles à risque dans la plupart des pays pour atteindre, dans certaines zones, le niveau record de 20% ;
- situation de surliquidité des fonds de microfinance : la baisse de la demande en financement des IMF a entraîné une augmentation de la liquidité des fonds dédiés à la microfinance et la baisse des rémunérations (les surliquidités étant généralement investies en monétaire peu rémunérateur) ;
- volatilité des devises: la nécessité de couverture de change a généré des coûts affectant la rémunération des fonds.

Dans le même temps, de nouveaux marchés sont en émergence, notamment en Afrique de l'Ouest, et de nombreuses IMF affichent des besoins de financement non encore couverts.

Enfin, PlaNIS n'a pas d'engagement en Inde : PlaNIS estimait, depuis de nombreux mois, que le secteur de la microfinance était en « surchauffe » avec une situation de surendettement très forte dans certaines provinces, notamment en Andhra Pradesh. La direction et les équipes de PlaNIS ont toujours adopté une grande vigilance quant au surendettement des micro-entrepreneurs et aux pratiques de recouvrement des IMF. PlaNIS est signataire de la Smart Campaign, initiative du CGAP visant à promouvoir la protection des clients de la microfinance et la transparence des prix.

A propos de PlaNIS

PlaNIS, entité du groupe PlaNet Finance, dédiée au conseil en investissement en microfinance pour les investisseurs socialement responsables et investisseurs institutionnels de long terme, identifie des institutions de microfinance (IMF) à travers le monde et évalue leurs besoins de financement. Le cas échéant, PlaNIS présente ces IMF aux investisseurs susceptibles de répondre à leurs besoins. PlaNIS effectue le suivi des prêts octroyés, des remboursements à effectuer par les institutions et des risques associés aux institutions qu'elle recommande. En 2010, les équipes de PlaNIS (15 salariés permanents + 3 stagiaires) ont rencontré 300 IMF dans une quarantaine de pays. En 2010, 77 institutions ont été financées : chaque mois, le montant moyen des déboursements est d'environ EUR 10 millions. Avec un portefeuille de 179 millions USD à fin décembre 2010, PlaNIS conseille 4 principaux partenaires : responsAbility, Natixis Asset Management, Banque de Luxembourg et Norwegian Microfinance Initiative.

www.planis.org

A propos du Groupe PlaNet Finance

Créé en 1998, le Groupe PlaNet Finance a pour mission de permettre aux populations exclues des services financiers d'emprunter, d'épargner et de s'assurer afin de créer et développer des activités génératrices de revenus et de se prémunir des risques de la vie. Le Groupe PlaNet Finance œuvre quotidiennement à l'essor de la microfinance dans près de 80 pays.

www.planetfinancegroup.org

Contacts presse:

PlaNIS

Vanessa MENDEZ

vmendez@planis.org

+33 (0)1 49 21 26 19

Le Groupe PlaNet Finance

Marlène Biard

mbiard@planetfinance.org

+33 (01) 49 21 26 15