

WISALA

L'ASSOCIATION D'ÉPARGNE ET DE CRÉDIT POUR LES VEUVES

Livre blanc pour l'inclusion financière

Présenté par le Global Fund for Widows (Fonds Mondial pour les Veuves)

Co-écrit par Heather Ibrahim-Leathers & Nicole Mecca

22 Janvier 2019

Traduit de l'anglais par Clara Driey

Le Global Fund for Widows (Fonds Mondial pour les Veuves) est une organisation non-gouvernementale dédiée à permettre aux veuves et aux femmes chef de famille de sortir de la pauvreté grâce à des formations professionnelles, la création d'emplois et l'accès au capital financier. Notre objectif est d'aider les veuves à atteindre une stabilité financière, une autonomie économique, mais surtout à devenir des modèles pour leurs enfants et les autres. Nous respectons l'idée selon laquelle « celle qui a l'argent, fait la loi ». À travers ce principe et notre engagement pour la durabilité, 10 000 veuves sont devenues financièrement indépendantes dans 6 pays différents.

Plus d'un milliard de femmes dans le monde n'ont pas accès aux services bancaires et constituent la majorité de la population mondiale non bancariséeⁱ. Selon le FMI, seulement 37% des femmes dans le monde possèdent un compte bancaireⁱⁱ. Dans les pays en développement, les femmes ont encore un accès réduit aux ressources financières formelles et celles-ci dénoncent les barrières qui les empêchent d'accéder aux produits d'épargne et de créditⁱⁱⁱ. En suivant les recommandations du Women's World Banking's Private Sector « d'entrer en contact avec les femmes là où elles se trouvent^{iv} », le Global Fund for Widows, et nos partenaires du ICSEE (International Collaborative for Science, Education, and the Environment) en Tanzanie, nous avons développé un modèle breveté d'inclusion financière accessible aux veuves, intégrant ainsi les personnes les plus marginalisées du secteur économique. Avec le modèle des WISALA, le Global Fund for Widows permet à la population la plus démunie au monde d'accéder à l'inclusion financière, au capital, aux mécanismes d'épargne, au profit et à la propriété.

Qu'est-ce qu'un WISALA ?

Un WISALA (Widows' Savings and Loan Association) traduit en français par « Association d'Épargne et de Crédit pour les Veuves », est un produit financier innovant adressé à la population mondiale non bancarisée ou peu bancarisée. Le modèle du WISALA a été créé spécialement pour offrir l'accès aux capitaux aux veuves ou aux femmes chef de famille. Il permet aux veuves auparavant non bancarisées de joindre des associations d'épargne et de crédit. Les veuves participent à l'association en investissant un capital initial dans leur groupe d'épargne et en capitalisant leurs petites institutions d'épargne et de crédit. En échange de leur investissement, les veuves détiennent des parts dans la banque, leur donnant ainsi un statut de copropriétaire. Une fois établi, le Global Fund for Widows co-capitalise le WISALA avec un investissement de 2 :1 à l'aide d'une structure de subvention. Cet investissement de la part du Global Fund for Widows permet au WISALA et à ses propriétaires de bénéficier d'une large source de capital à partir de laquelle les veuves peuvent financer le besoin en capitaux de leurs

micro-entreprises. La structure du WISALA offre également des opportunités d'expansion de la banque et de ses actions, ainsi que des opportunités de réinvestissement.

Pourquoi les veuves ?

Après la mort ou la disparition de leur mari, les veuves se retrouvent dans une situation précaire. Bien souvent, le droit coutumier et les normes culturelles encouragent ou approuvent la saisie des biens de la veuve par sa belle-famille malgré la protection qui lui est conférée par le droit écrit. De plus, les barrières sociales empêchent ces veuves d'accéder à la justice et étouffent leurs voix au niveau local, menant à leur invisibilité à l'échelle mondiale. Sans héritage conséquent, compétences professionnelles, soutien, ou opportunités, les veuves tombent souvent dans le cercle vicieux de la pauvreté. Cependant, les veuves ne sont pas les seules devant faire face à ces épreuves, le manque de ressources financières peut aussi impacter la vie de leurs enfants, entraînant notamment les mères à marier leurs filles lorsqu'elles sont encore enfant, ou à les soumettre au trafic d'enfant ou sexuel. Les fils ne sont pas non plus épargnés, un rapport de l'ONU constate qu'en Afrique, 33% des recrues de groupes extrémistes viennent d'un foyer avec une mère veuve. Une estimation basée sur les données disponibles montre que dans le monde plus de 285 millions de femmes sont impactées par le problème du veuvage, ce chiffre dépasse les 500 millions de personnes impactées si l'on inclut leurs enfants.

Les veuves sont aussi victimes des pratiques traditionnelles violentes et particulièrement dangereuses. Lorsqu'une dot est payée, la femme est considérée comme un bien appartenant à la famille et peut être mariée de force à un parent proche de son mari défunt. Là où des pratiques plus violentes sont observées, la veuve peut être forcée à se soumettre à des rites sexuels de « nettoyage » avec plusieurs étrangers ou membres de la famille. Ces rites perpétuent la violence envers les femmes et les fillettes, ainsi que la propagation de maladies sexuellement transmissibles telles que le VIH. Après avoir enduré de telles atrocités, les veuves se murent dans le silence à cause de la honte, des menaces et du tabou. Pour toutes ces raisons, les veuves échappent malheureusement à notre conscience sociale.

L'émancipation économique

En plus du rejet social et des violences physiques auxquelles la veuve doit faire face, elle est aussi sujette à des violences économiques. L'article 17-2 de la Déclaration Universelle des Droits de l'Homme déclare que « Nul ne peut être arbitrairement privé de sa propriété ». Le déshéritement enfreint directement cette règle et est un cas de violence économique contre la veuve, qui après le décès de son mari a peu de perspectives de travail et de prospérité. Au Global Fund for Widows nous considérons que les opportunités économiques sont essentielles pour que les veuves reprennent le contrôle de leurs vies. Cependant, à cause du faible niveau d'étude, du manque d'accès à l'éducation ou à des formations professionnelles, et au besoin de s'occuper de leurs jeunes enfants, les veuves ont du mal à accéder aux quelques opportunités qui seraient disponibles pour elles.

Au fil des dix dernières années, les sondages menés par le Global Fund for Widows ont démontré l'impact important de nos efforts pour l'émancipation économique. Plus récemment, nous avons assisté au succès de notre initiative en Tanzanie avec notre partenaire ICSEE, où des veuves ont débuté plusieurs WISALA. Ces associations ont permis à certaines femmes de lancer leurs commerces coopératifs, pendant que d'autres ont créé leurs micro-entreprises. Le succès

de ces entreprises dépend fortement du dévouement des veuves, un dévouement qu'elles démontrent lors de chacun de nos projets. Même si nous sommes fiers d'avoir atteint plusieurs milliers de veuves, des centaines de millions de femmes dans le monde restent peu bancarisées et sans ressources financières.

La structure économique du WISALA

Le Global Fund for Widows atteint les résultats positifs décrits plus hauts en utilisant le modèle innovant du WISALA. Le WISALA doit être lancé par un groupe de 25 veuves. Il est capitalisé par les veuves/emprunteuses elles-mêmes, ainsi que le Global Fund for Widows avec un ratio de 2 :1. Cette configuration permet aux emprunteuses de recevoir des prêts trois fois le montant de leur contribution initiale. Une fois le WISALA capitalisé, les veuves peuvent postuler pour un prêt afin de créer leur micro-entreprise ou de développer leur entreprise déjà existante. Le co-investissement de la part du Global Fund for Widows permet aux veuves de bénéficier d'une réserve de capitaux plus grande que celles des modèles d'inclusion économique tels que les VSLAs, ViCoBa's, ou SACCOs. Les veuves utilisent les revenus de leurs entreprises pour rembourser l'intérêt et le capital de leurs prêts, ainsi que pour acquérir de nouvelles parts du WISALA. D'après les règles du WISALA, les veuves remboursent leurs prêts avec un intérêt à taux raisonnable et en accord avec le marché, ce qui aura été décidé préalablement par les parties co-capitalisantes.

L'investissement à impact social

Le Global Fund for Widows a intégré un élément d'investissement à impact social à son modèle de WISALA. Chaque WISALA paie des frais annuels qui contribuent à un plan d'épargne à impact social géré par le Global Fund for Widows. Le montant de ces frais annuels est fixé par les actionnaires. Ce plan d'épargne est gardé en fiducie pour les bénéficiaires du WISALA, et sera utilisé pour préfinancer le développement du WISALA tel que des initiatives d'expansion géographique, ou la création de coopératives aidant à répondre aux dynamiques concurrentielles du secteur choisi par les veuves.

Les résultats et la rentabilité du WISALA

Le WISALA est un véhicule d'épargne, d'emprunt et d'investissement très avantageux.

Les actionnaires du WISALA bénéficient de ces avantages :

1. Un accès au capital
2. Un plan d'épargne
3. La possession d'actifs financiers, d'actifs négociables et de liquidités
4. L'inclusion financière
5. Un retour sur investissement de plus de 120%

Le Global Fund for Widows souhaite que le WISALA offre aux veuves et femmes chefs de famille actionnaires un retour sur investissement considérable de 120% par an. Ce retour sur investissement est possible lorsque le WISALA est créé selon le modèle recommandé par le Global Fund for Widows. Pour les veuves, ces revenus sont totalement indépendants de ceux de leurs entreprises, ils leur offrent une rentrée régulière d'argent, contribuant ainsi à leur stabilité économique et à leur émancipation financière.

Résultats du WISALA

	Unité	Montant/Taux	Année 1		Année 2		Année 3		Année 4	
			Shilling	Dollars	Shilling	Dollars	Shilling	Dollars	Shilling	Dollars
Fonds initiaux disponibles par banque			250 000	2 500	2 536 600	25 366	2 643 264	26 433	2 754 195	27 542
Acquisition incrémentale d'actions	2	100			5 000		5 000		5 000	
Total de petits prêts commerciaux	25	100 000	2 500 000	25 000	2 541 6000	25 416	2 648 264	26 483	2 759 195	27 592
Programme des remboursements										
Emprunts remboursés	25	112 000	2 800 000	28 000	2 846 592	28 466	2 966 056	29 661	3 090 298	30 903
Taux d'intérêt		12%								
Fonds d'investissement à impact social		8%	13 400	134	203 328	2 033	211 861,12	2 119	220 735,56	2 207
Bénéfice net annuel de la banque			2 536 600	25 366	2 643 264	26 432,64	2 754 195	27 541,95	2 869 562	28 695,62
Revenu net d'intérêt pour les veuves						1 066,64		1 109,31		1 153,68
Pourcentage de retour sur investissement						121,90%		119,92%		118,33%

Les facteurs de réussite

En plus du mode de fonctionnement du WISALA en lui-même, sa réussite réside également dans la forte structure de soutien qui l'entoure. Afin d'assurer le succès du WISALA, le Global Fund for Widows a besoin des partenaires opérationnels régionaux dévoués et efficaces. Ces partenaires opérationnels doivent avoir une excellente compréhension de la structure du WISALA et de son fonctionnement, ainsi qu'une connaissance des problèmes auxquels les veuves et les femmes chef de famille font face dans la région, y compris les nuances culturelles. Une gestion rigoureuse et la formation des partenaires opérationnels sont une part intégrante du succès du WISALA puisque les partenaires participent à la supervision des progrès du plan d'épargne et de crédit, facilitent son enregistrement légal et accompagnent les femmes dans ce projet. L'ICSEE est un partenaire opérationnel crucial et exemplaire pour le Global Fund for Widows, il organise des formations, s'occupe de la mise en place du WISALA et de sa gestion, supervise les progrès des veuves et conduit l'évaluation continue du processus.

Outre la collaboration avec des partenaires opérationnels de confiance, il est primordial de former les veuves au fonctionnement du WISALA, afin d'assurer que les femmes comprennent comment utiliser et interagir avec la structure bancaire, ce qui inclut des cours sur l'alphabétisation financière, la propriété, la gestion d'entreprise et les mécanismes d'épargne et d'emprunt. Cela assure aussi que les veuves aient des motivations et des intérêts en accord avec leur réussite personnelle et la réussite du WISALA. Le succès du WISALA dépend d'un fort leadership opérationnel, que notre partenaire l'ICSEE offre avec brio.

Les bénéfices pour les veuves

Malgré le manque d'éducation et d'opportunités, et l'accablante responsabilité de la monoparentalité qui incombe aux veuves, ce modèle du WISALA donne aux femmes un accès modulable au capital, leur permet d'augmenter leur compréhension de l'entrepreneuriat et des petites entreprises, et d'améliorer leurs moyens de subsistance, tout en restant un membre à part entière de leur communauté. Nos recherches ont montré que l'accroissement des opportunités économiques et du revenu permet aux veuves de s'émanciper dans d'autres aspects de leur vie, entraînant notamment une baisse de leur exposition aux violences domestiques et les autorisant à reprendre le contrôle de leur future.

Le modèle du WISALA offre un système bancaire facilement exploitable qui donne la possibilité au groupe le plus démuné du monde d'accéder à la propriété, à l'épargne et au crédit, mettant ainsi au premier plan ces femmes trop longtemps invisibles.

Sources:

ⁱ Base de données Global Findex de la Banque Mondiale

https://globalfindex.worldbank.org/sites/globalfindex/files/chapters/2017%20Findex%20full%20report_chapter2.pdf

ⁱⁱ Article du Fonds Monétaire International "What is Driving Women's Financial Inclusion Across Countries?" <https://www.imf.org/~media/Files/Publications/WP/2018/wp1838.ashx>

ⁱⁱⁱ Le Forum Économique Mondial, "The World's Unbanked in 6 Charts,"

<https://www.weforum.org/agenda/2017/09/the-worlds-unbanked-in-6-charts>

^{iv} Wilson Center, "Women's Financial Inclusion: A Pathway to Sustainable Development,"

<https://www.wilsoncenter.org/article/womens-financial-inclusion-pathway-to-sustainable-development>