

Cote du document: EB 2014/LOT/G.15
Date: 7 novembre 2014
Distribution: Publique
Original: Anglais

F



Investir dans les populations rurales

**Rapport du Président concernant
une proposition de don au titre du guichet
mondial/régional à PF Technical Advisory
Services, Inc. (PFTAS) pour le Programme
régional sur les envois de fonds
et l'investissement de la diaspora
en faveur du développement rural**

Note pour les représentants au Conseil d'administration

Responsables:

Questions techniques:

Sana Jatta
Conseiller principal de portefeuille
Division Asie et Pacifique
téléphone: +39 06 5459 2446
courriel: s.jatta@ifad.org

Transmission des documents:

Deirdre McGrenra
Chef du Bureau des organes directeurs
téléphone: +39 06 5459 2374
courriel: gb_office@ifad.org

Pedro De Vasconcelos
Responsable du Mécanisme de
financement pour l'envoi de fonds
Division des politiques et du conseil
technique
téléphone: +39 06 5459 2012
courriel: p.devasconcelos@ifad.org

Pour: **Approbation**

Table des matières

Sigles et acronymes	i
Recommandation pour approbation	1
Première partie – Introduction	1
Deuxième partie – Recommandation	2

Annexe

PF Technical Advisory Services, Inc. (PFTAS): Programme régional sur les envois de fonds et l'investissement de la diaspora en faveur du développement rural	3
--	---

Appendice

Results-based logical framework (Cadre logique axé sur les résultats)	
--	--

Sigles et acronymes

IF	Institution financière
MFEF	Mécanisme de financement pour l'envoi de fonds
PFTAS	PF Technical Advisory Services, Inc.

Recommandation pour approbation

Le Conseil d'administration est invité à approuver la recommandation relative à une proposition de don au titre du guichet mondial/régional, telle qu'elle figure au paragraphe 7.

Rapport du Président concernant une proposition de don au titre du guichet mondial/régional à PF Technical Advisory Services, Inc. (PFTAS) pour le Programme régional sur les envois de fonds et l'investissement de la diaspora en faveur du développement rural

J'ai l'honneur de présenter le rapport et la recommandation ci-après concernant une proposition de don au titre du guichet mondial/régional à PF Technical Advisory Services, Inc. (PFTAS) d'un montant de 0,9 million d'USD.

Première partie – Introduction

1. Le présent rapport recommande que le FIDA appuie le programme régional de PF Technical Advisory Services (PFTAS).
2. Le document relatif au don soumis au Conseil d'administration pour approbation figure en annexe au présent rapport:

PF Technical Advisory Services, Inc. (PFTAS): Programme régional sur les envois de fonds et l'investissement de la diaspora en faveur du développement rural
3. Les objectifs et la teneur de ce programme de recherche appliquée sont conformes à l'évolution des objectifs stratégiques du FIDA ainsi qu'à la politique du Fonds en matière de financement sous forme de dons.
4. L'objectif stratégique primordial qui guide la Politique révisée du FIDA en matière de dons, approuvée par le Conseil d'administration en décembre 2009, est de promouvoir des approches et des technologies éprouvées et/ou innovantes, assorties des politiques et institutions ad hoc, qui soutiendront le développement agricole et rural pour donner aux femmes et aux hommes pauvres vivant dans les zones rurales de pays en développement les moyens d'être autonomes et, partant, de s'assurer des revenus plus élevés et une meilleure sécurité alimentaire.
5. Cette politique vise à obtenir les résultats suivants: a) promotion d'activités innovantes et création de technologies et d'approches innovantes en faveur du groupe cible du FIDA; b) promotion d'actions de sensibilisation, de plaidoyer et de concertation sur les questions qui préoccupent les populations rurales pauvres par et pour le compte de ce groupe cible; c) renforcement des capacités des institutions partenaires pour la fourniture d'une gamme de services favorables aux populations rurales pauvres; et d) promotion des enseignements tirés de l'expérience, de la gestion des savoirs et de la diffusion de l'information sur les questions relatives à la réduction de la pauvreté en milieu rural auprès des parties prenantes à travers et dans les régions.
6. Le programme proposé est conforme aux objectifs et aux résultats escomptés de la Politique révisée du FIDA en matière de dons dans la mesure où il entend promouvoir et développer des activités et technologies innovantes en faveur du groupe cible du FIDA, appuyer le partage des savoirs et la diffusion des meilleures pratiques, et

contribuer à des actions de plaidoyer et de concertation sur les questions importantes pour les populations rurales pauvres.

Deuxième partie – Recommandation

7. Je recommande que le Conseil d'administration approuve le don proposé en adoptant la résolution suivante:

DÉCIDE: que le Fonds, dans le but de financer en partie le Programme régional sur les envois de fonds et l'investissement de la diaspora en faveur du développement rural, accordera un don ne dépassant pas neuf cent mille dollars des États-Unis (900 000 USD) à PF Technical Advisory Services, Inc. (PFTAS), à l'appui d'un programme de trois ans. Ce don sera régi par des modalités et conditions conformes en substance aux modalités et conditions indiquées dans le présent rapport.

Le Président
Kanayo F. Nwanze

PF Technical Advisory Services, Inc. (PFTAS): Programme régional sur les envois de fonds et l'investissement de la diaspora en faveur du développement rural

I. Contexte

1. À l'échelle mondiale, les migrants internationaux sont principalement originaires de pays en développement d'Asie. Ils représentent 30% du total mondial – soit près de 60 millions de travailleurs migrants – et, en 2012, ont envoyé quelque 260 milliards d'USD à des membres de leurs familles dans leurs pays d'origine. Ces envois de fonds aident des millions de foyers asiatiques à sortir de la pauvreté absolue et leur donnent la possibilité d'améliorer leur logement, leur santé et leur éducation.
2. La moitié environ des migrants et de leurs familles parviennent à économiser une partie de l'argent gagné à l'étranger. On estime que 75% environ de ces économies sont conservées de manière informelle en dehors du système financier, ce qui limite les options d'investissement et les bénéfices y afférents. Les économies des migrants pourraient avoir un impact beaucoup plus fort sur le développement si elles étaient investies, par le biais d'instruments efficaces, dans des entreprises rurales ou des activités génératrices de revenus dans les pays d'origine des migrants.
3. Le programme proposé permettra d'offrir aux familles de migrants, dans leurs communautés d'origine, des produits et services financiers appropriés. Il aidera les institutions financières haïtières à regrouper le capital des migrants et à l'orienter vers des institutions financières (IF) locales qui sont déjà au service des familles de migrants. Le programme s'intéresse en particulier à deux pays présentant des flux d'envois de fonds élevés et un environnement propice à la microfinance – avec toutefois des ratios d'inclusion financière (notamment dans les zones rurales) qui restent faibles: le Pakistan et les Philippines.
4. Ces deux pays offrent des perspectives intéressantes pour le développement de modèles d'investissement d'envois de fonds. Ils figurent parmi les principaux pays qui, dans le monde, sont destinataires d'envois de fonds et sont classés par l'Economist Intelligence Unit au rang des dix premiers pays jouissant d'un climat d'affaires le plus porteur en termes de microfinancement. Dans ces deux pays, le financement formel des entreprises et des exploitations agricoles locales s'effectue principalement dans le cadre de puissants réseaux d'institutions locales telles que les coopératives, les ONG, les institutions de microfinancement et les banques rurales. L'un des obstacles majeurs que rencontrent ces institutions financières est que, même avec l'appui de leurs organismes faïtières, elles manquent des capitaux nécessaires pour répondre à la demande potentielle d'investissement et de crédit dans les communautés rurales.
5. Le programme présente deux innovations: i) les modèles développés constitueront un bien public mondial étant donné qu'ils peuvent être reproduits dans d'autres pays; et ii) l'intégration d'une institution faïtière agissant en tant que mandataire des IF locales, et pour leur compte, permettra aux migrants et à leurs familles d'avoir accès à des produits financiers qui renforceront leurs actifs dans leurs pays d'origine, ainsi que la coordination, à l'étranger, de campagnes de promotion de l'éducation et de produits financiers. En particulier, le programme favorise la reproduction d'opérations financées par le FIDA au Népal et à Sri Lanka, en créant une communauté de pratique et en intégrant les modèles émergents et les enseignements tirés de l'expérience dans les portefeuilles de projets.

II. Justification et pertinence pour le FIDA

6. Le Cadre stratégique du FIDA pour 2011-2015 et la Vision stratégique du FIDA pour 2016-2025 reconnaissent tous deux que, pour améliorer la vie des populations rurales pauvres, il est indispensable de renforcer l'accès de celles-ci aux services financiers.
7. Ce programme développera des services financiers sans exclusive, innovants et plus accessibles, tels que l'épargne, les prêts destinés à financer les investissements et la constitution de fonds de roulement, l'assurance et les envois de fonds. Il ouvrira également la voie à l'établissement de nouveaux liens avec des sources non traditionnelles de financement à l'appui du développement et de la lutte contre la pauvreté en milieu rural, auxquelles les migrants asiatiques apportent une contribution significative.
8. Les stratégies de la Division Asie et Pacifique du FIDA en matière de dons et celles de la Division des politiques et du conseil technique accordent la priorité au développement de mécanismes d'envois de fonds reproductibles à plus grande échelle en Asie ainsi qu'à l'établissement de nouveaux partenariats. Cette initiative permettra aussi de reproduire les modèles couronnés de succès dans d'autres pays destinataires d'importants envois de fonds.
9. Le programme comprend une composante spécifique sur les savoirs, afin de documenter et diffuser les conclusions de la recherche, les enseignements tirés de l'expérience et les meilleures pratiques.
10. Il est étroitement lié au portefeuille de projets du FIDA. Au Pakistan, l'organisme faitier partenaire potentiel a déjà travaillé avec le FIDA en tant qu'organisme d'exécution de trois prêts antérieurs et est appelé à collaborer avec le Fonds dans le cadre d'un futur prêt portant sur la microfinance. Aux Philippines, les programmes en cours qui ciblent les communautés présentant des taux de migration élevés sont désireux de collaborer. Au Népal, le prochain programme d'appui à l'emploi et aux envois de fonds en milieu rural sera susceptible d'intégrer l'approche de ce programme, en utilisant les fonds du prêt à disposition.

III. Le programme proposé

11. Le but général de ce programme est de développer des modèles transposables à plus grande échelle, en appui aux investissements des migrants et de leurs familles dans des entreprises rurales susceptibles de réduire la pauvreté au Pakistan et aux Philippines. Le programme préparera le terrain pour la reproduction de ces modèles au Népal et à Sri Lanka.
12. Son objectif est de mobiliser les envois de fonds et d'orienter les économies des migrants et de leurs familles vers des IF locales implantées en milieu rural, ce qui contribuera à accroître l'activité économique rurale et l'inclusion financière.
13. Les principaux groupes cibles comprennent 20 000 familles de migrants et leurs communautés rurales au Pakistan et aux Philippines, et leurs diasporas respectives. On veillera à ce qu'il y ait une forte participation des femmes et des jeunes. Les groupes cibles secondaires sont les prestataires de services financiers engagés dans le marché des envois de fonds.
14. Au Népal et à Sri Lanka, les groupes cibles sont des familles de migrants parties prenantes qui tireront avantage de la composante partage des savoirs, découvrant ainsi les effets du programme et ceux susceptibles d'être reproduits.

15. Le programme aura une durée de trois ans, et son exécution s'articulera autour de trois composantes principales:
- a) **conception, expérimentation et mise en œuvre de montages financiers permettant aux migrants et à leurs familles d'investir dans de micro, petites ou moyennes entreprises ou exploitations agricoles et dans toute autre activité génératrice de revenus:** l'appui sera fourni à deux IF faïtières et à dix de leurs agences locales intervenant en milieu rural par le biais de politiques et processus institutionnels ciblant les migrants et leurs familles, ainsi que de produits d'épargne et d'investissement adaptés à leurs besoins;
 - b) **promotion de l'épargne et de l'investissement chez les migrants et leurs familles:** des services d'éducation et de conseil dans le domaine financier seront fournis afin de renforcer la capacité d'épargne des bénéficiaires et de les sensibiliser à l'existence de produits financiers fiables ouvrant des perspectives économiques dans le pays d'origine. Ce programme didactique sera intégré dans les canaux de fourniture de services financiers existants au sein des IF locales afin d'en garantir la durabilité; et
 - c) **documentation et partage des modèles fondés sur des données factuelles:** afin de sensibiliser les populations et de poser les jalons de la programmation future, des processus de partage des savoirs cibleront deux groupes d'utilisateurs dans les quatre pays étudiés et au niveau régional:
 - i) les prestataires de services financiers et les associations de migrants; et
 - ii) les parties prenantes publiques et privées dans les pays d'origine et en dehors.

IV. Produits et avantages escomptés

16. En faisant fond sur les succès obtenus par un projet pilote de services de microfinance – le ReBuiLD MFS¹ – mis en œuvre par le Mécanisme de financement pour l'envoi de fonds (MFEF) du FIDA (Philippines/Italie, 2010-2012), le présent programme reproduira/appliquera à plus grande échelle la composante relative à la mobilisation du capital de la diaspora. En particulier, il développera, en collaboration avec les IF locales, toute une gamme de produits qui aideront les familles de migrants à développer des actifs financiers.
17. Le programme fournira des produits et services financiers sans exclusive en lien avec les envois de fonds, en canalisant les quelque 20 millions d'USD provenant du capital de la diaspora dans l'investissement et l'épargne via deux IF faïtières et dix de leurs agences locales au Pakistan et aux Philippines.
18. Les produits du programme sont notamment les suivants:
- a) services financiers réactifs et accessibles, grâce auxquels les migrants et leurs familles sont en mesure d'épargner et d'investir en toute sécurité dans leurs pays d'origine via des IF locales finançant des activités économiques rurales;
 - b) capacité renforcée du groupe cible à gérer des finances en utilisant des produits d'épargne et d'investissement formels; et
 - c) documentation et partage de modèles éprouvés pour la canalisation du capital de la diaspora vers des IF locales, dans tous les pays destinataires d'envois de fonds.

¹ Mettre davantage en lien les envois de fonds et le développement des migrants ruraux et de leurs familles par le biais de services de microfinance.

19. Les avantages correspondants sont notamment les suivants:
- a) **Effet 1:** des systèmes d'intermédiation financière (produits de dépôt et d'investissement associés à la promotion des produits et à une formation à la finance) sont intégrés à la fourniture de services par les IF participantes pour stimuler l'inclusion financière et l'investissement en faveur de la croissance économique rurale.
 - b) **Effet 2:** les migrants et leurs familles voient leurs capacités renforcées en matière d'épargne et ont une meilleure perception de ce que sont les produits d'épargne et d'investissement spécialisés ainsi que de la manière dont ils peuvent les utiliser pour développer leurs actifs.
 - c) **Effet 3:** sensibilisation accrue des principales parties prenantes, publiques et privées, et de la société civile concernant l'approche, les outils, les effets et les possibilités de reproduction à plus grande échelle du programme.

V. Modalités d'exécution

20. PF Technical Advisory Services, Inc. (PFTAS), un cabinet de consultants à but non lucratif spécialisé dans l'inclusion financière, dont le siège social est situé à Manille et qui intervient dans toute l'Asie, supervisera l'exécution du programme. PFTAS est spécialisé dans la finance rurale, notamment dans la conception de produits financiers, et dans le renforcement des systèmes internes des IF.
21. PFTAS conclura un mémorandum d'accord avec les principales parties prenantes du programme, et adaptera ses outils existants aux besoins des partenaires en développant leur aptitude à fournir un appui technique à leurs membres.
22. Parmi les partenaires d'exécution locaux, on comptera la Confédération nationale des coopératives des Philippines et le Fonds de réduction de la pauvreté du Pakistan. Ces deux organismes faïtiers travailleront avec PFTAS à la mise en œuvre du programme et s'approprient ensuite les outils et méthodes du programme en matière de cartographie et de renforcement des capacités; pour ce faire, ils ont accepté de mettre du personnel à disposition de PFTAS et sont ouverts à l'idée de payer les salaires et dépenses pour garantir la durabilité des effets à l'issue du programme.
23. Le programme comprendra:
 - a) un comité de pilotage régional, présidé par l'organisme d'exécution et comprenant deux représentants par pays, pour examiner et approuver les plans de travail et budgets annuels, et fournir des orientations stratégiques globales. Des membres d'organismes clés seront identifiés lors du démarrage du programme, tandis que les membres du personnel du FIDA concernés participeront en tant qu'observateurs. Cette instance se réunira deux fois au cours de la première année du programme, et une fois par an ensuite; et
 - b) un comité consultatif national (CCN) dans chaque pays cible, dont les membres seront les principales parties prenantes du programme – organismes faïtiers, représentants des groupes de migrants et prestataires de services intervenant dans le domaine des envois de fonds. Le CCN se réunira au moins deux fois par an pour examiner l'état d'avancement de l'ensemble des plans d'action, fournir des conseils stratégiques et mobiliser les partenaires pour atteindre les résultats ciblés.
24. Grâce à son champ d'action géographique, le programme cherchera à établir des complémentarités avec les prêts et dons financés par le FIDA et l'élaboration des stratégies de pays, l'objectif étant: i) de garantir l'efficacité, l'efficacités et l'impact de la mise en œuvre; et ii) d'exploiter les potentialités afin que les prêts d'investissement contribuent à la reproduction à plus grande échelle de modèles viables susceptibles d'accroître le financement d'activités économiques rurales.

VI. Coût et financement indicatifs du programme

25. Le coût total du programme, qui est estimé à 1 222 000 USD, sera financé par les ressources du FIDA à hauteur de 900 000 USD. Ce montant sera complété par le cofinancement additionnel comme suit: 100 000 USD provenant de fonds supplémentaires du MFEF du FIDA; une contribution du bénéficiaire du don (PFTAS) à hauteur de 172 000 USD; et 50 000 USD de la part des deux institutions faitières – la Confédération nationale des coopératives des Philippines et le Fonds de réduction de la pauvreté du Pakistan (voir tableaux 1 et 2 ci-après).

Tableau 1

Coût du programme par composante et par source de financement (en milliers d'USD)

Composante	FIDA		Cofinancier: PFTAS		Cofinancier: institutions faitières		Cofinancier: MFEF		Total	
	Montant	Pourcentage	Montant	Pourcentage	Montant	Pourcentage	Montant	Pourcentage	Montant	Pourcentage
Conception, expérimentation et mise en œuvre de montages financiers	436	48%	17	9%	35	70%	60	60%	548	45%
Promotion de l'épargne et de l'investissement chez les migrants et leurs familles	336	38%	10	6%	10	20%	30	30%	386	32%
Documentation et partage de modèles fondés sur des données factuelles	74	8%	5	3%	5	10%	10	10%	94	8%
Frais généraux et gestion du programme	54	6%	140	82%	0	0	0	0	194	15%
Total	900	100%	172	100%	50	100%	100	100%	1 222	100%

Tableau 2

Coût du programme par catégorie de dépenses et par source de financement (en milliers d'USD)

Catégorie de dépenses	FIDA		Cofinancier: PFTAS		Cofinancier: institutions faitières		Cofinancier: MFEF		Total	
	Montant	Pourcentage	Montant	Pourcentage	Montant	Pourcentage	Montant	Pourcentage	Montant	Pourcentage
Salaires et indemnités	24	3%	98	57%	0	0	0	0	122	12%
Personnel des institutions faitières	91	10%	0	0	17	34%	0	0	108	9%
Frais de consultants	404	45%	32	18%	20	40%	50	50%	506	40%
Frais de voyage et déplacements (y compris hôtels)	227	25%	0	0	0	0	40	40%	267	22%
Ateliers et conférences	124	14%	0	0	13	16%	10	10%	147	11%
Frais de gestion et frais généraux	30	3%	42	25%	0	10%	0	0	72	6%
Total	900	100%	172	100%	50	100%	100	100%	1 222	100%

26. PFTAS veillera à ce que l'audit couvre toute la période d'exécution du programme, que les comptes institutionnels soient vérifiés chaque année par un auditeur indépendant conformément aux Normes d'audit internationales, et qu'une copie des états financiers vérifiés soit transmise au FIDA dans les six mois suivant la fin de chaque exercice. Il garantira également qu'une lettre d'opinion de l'audit sur l'état des dépenses présenté au FIDA soit dûment rédigée par un commissaire aux comptes indépendant, indiquant le montant des fonds provenant de diverses sources et dépensés dans le cadre de ce programme. Le rapport annuel d'audit soumis au FIDA devra consolider les dépenses engagées par les sous-bénéficiaires

du don. PFTAS soumettra en outre au FIDA des états financiers non vérifiés sur une base semestrielle.

27. Les décaissements seront effectués sur la base des plans de travail et budgets annuels, avec des avances pouvant aller jusqu'à 75% du budget approuvé pour les activités à effectuer. Les avances suivantes seront consenties sur la base des états de dépenses certifiés par la direction et sous une forme agréée par le FIDA, justifiant au moins 75% de l'avance immédiatement précédente et 100% de toutes celles faites antérieurement, le cas échéant.

Results-based logical framework

	Objectives-hierarchy	Objectively verifiable indicators	Means of verification	Assumptions
Goal	Develop scalable models for supporting investment by migrants and their families' in poverty reducing rural enterprises	<ul style="list-style-type: none"> At least 20,000 new time deposit and investment fund accounts opened by migrants/migrant family members At least \$20 million in funds saved and invested by migrants and migrant families 	<ul style="list-style-type: none"> Baseline data report Quarterly Progress Reports Audited financial statements of local FIs and apexes 	<ul style="list-style-type: none"> No change to international policies that could restrict remittances (i.e., anti-money laundering policies)
Objective	Leverage remittances and channel migrants and their families' savings into local FIs in rural areas, contributing simultaneously to increased rural economic activity and financial inclusion.	<ul style="list-style-type: none"> At least one appropriate savings and investment product and financial education training and product promotion programs are installed in each participating FI. A sustainable process for delivering financial education training and product promotion programs to migrants overseas is developed and implemented At least 20,000 save/invest an average of \$1000 each over the life of the programme. 	<ul style="list-style-type: none"> Baseline data report Quarterly Progress Reports Product manuals Financial education and product promotion materials 	<ul style="list-style-type: none"> There is no decline in macroeconomic performance or widespread natural disasters that (i) reduces the ability of migrants/migrant families to use their remittances for purposes other than supporting the immediate consumption needs; (ii) affect the assets of the migrants/migrant families
Outcomes	Systems for targeting migrants and migrant families as well as delivering deposit and investment products combined with product promotion embedded in financial education training to them are integrated into the service delivery of participating FIs.	<ul style="list-style-type: none"> Business strategies of all participating FIs integrate migrant/migrant family targeting Manuals of operations of all participating FIs include institutional policy and detailed products/mechanisms to target migrants and their families At least one time deposit and one investment fund product is available to migrants/migrant family members in every participating FI Cost of loans and financial products for rural clients is at equal or lower existing rates. 	<ul style="list-style-type: none"> Business strategies or operational plans of participating FIs, including quantitative targets for reaching migrant/migrant family members Investment fund feasibility reports, registration documents and business plans Savings and investment product manuals, including migrant/migrant family targeting strategies Manuals of operations Quarterly Progress Reports 	<ul style="list-style-type: none"> Internal accounting and other systems in participating FIs can be strengthened through programme technical assistance to manage these new products
	The savings capacity of migrants and migrant families is enhanced, their awareness of specialized savings and investment products is raised, and their usage of such products to build assets is increased.	<ul style="list-style-type: none"> Financial education training package designed and implemented for each home country and integrated into the service delivery of the local FIs (the number will vary based on each institution's delivery modality) 7 financial education training sessions conducted for migrants in each target destination countries 	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Progress Reports Training modules Training attendance sheets & evaluation reports 	<ul style="list-style-type: none"> Migrants and migrant families trust the formal financial sector enough to save and invest with it if given appropriate products and support
	Awareness about approach, tools, methods and outcomes of the programme as well as opportunities for expansion or replication is raised among stakeholders such as financial service providers, regulators, migrant and migrant-support groups in all target countries.	<ul style="list-style-type: none"> Training modules, toolkits and other information, education and communication (IEC) materials are developed and disseminated per country At least one case study for each country is written Preliminary research is conducted in Sri Lanka and Nepal to determine the feasibility of future replication of the programme At least two national conferences are held per country 	<ul style="list-style-type: none"> Training modules, flyers, brochures and other IEC materials Case studies Conference reports 	<ul style="list-style-type: none"> Participating FIs are willing to share their experiences with the wider financial inclusion community