



## Remittances & Development: UNDP's Perspective

### The Ministerial Conference of the Least Developed Countries on Enhancing the Development Impact of Remittances

9 February 2006



Arun Kashyap  
Private Sector Development Adviser



## Underlying Principle

- Millennium Development Goals**
  - Halve the proportion of people living in extreme poverty by 2015
  - The recent Millennium Summit reiterated its commitment for timely and full realization
- Dramatic and innovative changes are required in global aid, trade and investments to fulfill promises**
  - Hence remittances?!





## Starting Point

- **Remittances interventions guidance to be provided by migration policies**
- **Remittances are primarily private resources**
  - **Remittances do not substitute the Developed world's ODA responsibility**
  - **Remittances are not a surrogate for government's development and social protection responsibilities**

capacity **2015**  
operationalizing the MDGs



## Rationale

- **Remittances can create “public goods” while increasing private welfare**
- **Although remittances are mainly used for household consumption**
  - **Remittances spent locally have “multiplier” effects**
- **The discourse requires new actors and “out of the box” strategies**

capacity **2015**  
operationalizing the MDGs





## UNDP – Evolving Strategy

- **Roundtable: The Potential Role of Remittances in Achieving the MDGs**
  - **Adopt a holistic strategy that addresses both supply and demand issues;**
  - **Rights based approach with particular focus on the poorest particularly women and children;**
  - **Emphasis on policy, institutional strengthening, human capital and capacity development;**
  - **Demand based 'menu' of integrated package of services – LDCs and crises countries**



## Linking Local Actions to National priorities

- **Develop public policy, partnerships and capacity to consider remittances as a part of national planning priority**
  - **Empowering Diaspora, Home Town Associations, local community leaderships;**
  - **Building confidence, trust and capacity while implementing practical and accountable projects;**





## Widening Policy Options

- **Build an inclusive financial system**
  - **Linking remittances, micro finance and provision of safety net mechanisms;**
  - **Provision of appropriate products and investment services supported by meso level organizations;**
  - **Strengthening macro policies to leverage remittances for enhancing national credit ratings and profile**

capacity **2015**  
operationalizing the MDGs



## Capacity Development

- **Capacity Development: local governance, and developing and retaining human capital**
  - **As an intrinsic component of the Integrated Package and including migration and remittances as an intrinsic component of PRSs;**
  - **Capacity development and provision of business development services for domestic private sector development;**
  - **Leverage international data standards and strengthen domestic ability to gather gender disaggregated data including engagement of informal sector**

capacity **2015**  
operationalizing the MDGs





## Knowledge Management

- **Strengthen knowledge networking;**
  - **Harness and disseminate lessons learnt and good practices;**
- **Develop diagnostics instruments and tool kits for remittances and development;**
  - **Convene a forum to learn state of the art assessment frameworks and methodologies**

capacity **2015**  
operationalizing the MDGs



## South South Cooperation

- **A number of UNDP country offices are assessing innovative solutions for remittances based development**
  - **Tajikistan, Somalia, Albania, El Salvador, etc.**
- **Important need to exchange lessons and good practices from countries that have successfully retained human capital**

capacity **2015**  
operationalizing the MDGs





## High Level Dialogue

- **Explore a mechanism to initiate roundtable discussions at regional levels in line with UNDP's coordination role at the national level**
  
- **Provide input to the high level dialogue on migration and development: 14-15 September 2006 in NY**



**Statement by Mr. Yiping Zhou**  
**Director, Special Unit for South-South Cooperation**  
**The Importance of South-South Cooperation in**  
**Channeling Remittances to Least Developed Towards Human development**  
**9-10 February 2006**  
**Cotonou, Benin**

Today, the growing contribution of remittances to poverty eradication is unquestionable. Indeed, the numbers continue to grow at an increasingly fast rate: already, the World Bank has estimated for the year 2005, informal and formal remittance flows at over \$200 billion, and it is commonly agreed by most that even this number is an underestimate.

This amount of money can be attributed to both an actual increase in remittances driven by globalization, as well as the improved tracking and data collection technologies that have come to characterize the field as a whole.

Vitally important at a global level, remittances touch the lives of approximately 500 million people all over the developing world. But the actual economic impact of remittances can only be measured if the economic sustainability of local economies – and the consequent impact on the lives of millions – could be accurately quantified. Despite this, conservative estimates already place the number of human beings receiving some form of economic benefit from remittances at 1 billion people -- almost one sixth of the planet's population as a whole (WB, 2005).

Let me highlight a number of significant challenges and opportunities for this conference to consider.

For the LDCs, Remittances are specially vital, as these economies rely more heavily as a percent of their GDP on foreign based migrant remittances. At the same time, these migrants have to work harder than their southern counterparts from non-LDCs to reach their place of work and acquire disposable income remitted to home countries. Hence the issues, opportunities, and challenges confronting the LDCs with respect to Remittances are not the same as the large southern nations such as India, Mexico, China, etc.

In the LDCs, the financial systems are not as developed and multiple challenges exist for both remittance senders and remittance receivers. When looking to provide developing LDC economies with better benefits from remittances to achieve the 'biggest bang for our buck', so to speak, it's important to focus on access to financial services.

**Remittance senders from LDCs** are faced with few providers of formal remittance services, many times driving them to the informal markets that are full of uncertainty and irregularities. Those who do find formal methods to send the money will often encounter high transfer fees and poor foreign exchange rates. These are simply not the challenges that their southern neighbors from such countries as Mexico or the Philippines encounter in their desire to use Remittances for Development.

**Receivers of remittance face many difficulties in LDCs.** They often lack safe places to pick up funds. They also lack the facilities to hold a store of value as many of the currencies are soft and loose value over time while the currency traders make huge profit owning dollars, euros, or yen. Remittance receivers in LDCs often lack bank accounts and thus, the opportunities to save any of the money that isn't used immediately for consumption, and this leads to a lack of sustainable development in contrast to the larger southern nations.

Communication with the Diaspora is often more difficult and more expensive for the migrants from LDCs and family members left at home must suffer from less communication and fewer visits from their remittance sending migrants as compared to other southern nations.

Some of the solutions to the challenges faced by the LDCs, can be found through South-South cooperation. Technical assistance from Southern countries with more experience and success in deploying Remittances for developmental purposes is most valuable to the LDCs. Public-private initiatives throughout the South could help reduce costs, increase efficiency, improve safety and options for receivers through South-South cooperation focusing on the use of Remittances to drive sustainable development.

These monies often have much more value upon arrival in the LDC than in other southern nations, and hence more gains could be attained from Remittances for every Dollar, Euro, or Yen remitted to an LDC as compared to other Southern nations.

Remittances are often the initial entry point into the world of financial services for developing countries. Once a family is receiving remittances through formal or informal means, it has joined the global financial service system; from that point on, it is up to us in the world of development to ensure that this is just a beginning and not the end of participation in the emerging global economy.

For LDCs, measures to raise savings and investment, access to credit and even the concept of insurance are all extremely effective in creating an environment for sustainable development and to move up the 'value chain' of financial services. We have begun to see this become true in the excellent work of micro-finance organizations collaborating with remittance efforts in the larger Southern Nations and even in some LDCs.

In effort to achieve the Millennium Development Goals by 2015, many of us at UNDP and at the Special Unit for South-South Cooperation-- and indeed throughout the UN system -- have come to realize that remittances are one of the developing world's most significant source of foreign currency for most LDCs.

### **Special Unit's Remittances Program**

The Special Unit for South-South Cooperation began exploring remittances as a means for achieving the MDGs as early as 2002, later presenting it as a critical issue to the General Assembly's High-Level Committee for South-South Cooperation in May 2003. This marked a new beginning in our relationship with the power of Remittances for Development, and we began to coordinate our efforts with certain focal point governments in the South. One of the



first best practice examples that we came upon was the Philippines, a country that has one of the world's most comprehensive systems for the recruitment, training and deployment of overseas contract workers, a system that could be shared -- in the spirit of South-South cooperation -- with any number of LDCs and other developing countries.

The Special Unit has formed partnerships with multiple key organizations for the execution of our vision for Remittances to Achieve the MDGs.

The Special Unit focuses on 4Ms: Mapping, Mobilization, Marketing, and Matching.

- 1) Mapping the global remittance flows so that players, both private and public, see in hard numbers the size and importance of Remittances in many Southern countries.
- 2) Mobilization of the many diverse resources committed to understanding and improving this massive flow of funds and people.
- 3) Marketing of the program so that both governments looking to form policy and multilateral and private organizations can share best practices and emerging technologies for the benefit of the South and the Least Developed Countries.
- 4) Matching of the capacity generated by The Special Unit's Remittance Program and the needs throughout the South and the LDCs.

Best practices in the world of remittances are important and valuable because of their rapidly evolving nature, as a myriad of new experiences that are created all over the world almost every day. At the Special Unit, we believe that the most cost-effective way of maximizing the effect of our work – and the many experiences it has since engendered – is to share it across the global South. We are deeply optimistic that the impact in the LDCs can begin during this historic conference.

Already, in a short period of time, the Special Unit has partnered with the Inter-American Development Bank, probably the first to see and now the leaders in the recognition of the importance of Remittances in the Latin American and Caribbean countries whose labor force has relatively easy access to Northern labor markets in the US and Canada. We have also partnered with the Asian Development Bank to foster South-South Cooperation between the IDB and the ADB as it relates to Remittances and Development as well as focus on issues specific to Asia – from Southeast Asian migration to the hugely important domestic Remittance markets in China and India

The Unit has partnered with UNICEF on a four phase program to study the social impact of remittances and migration, looking at both the positive non-financial factors, as well as any social challenges that result in either Remittance receiving communities in the South or Remittance sending migrant communities residing in the North.

We are partnering with the UN Capital Development Fund on the extremely important link between Remittances and Micro Finance in the creation of small businesses and the fomentation of sustainable economic growth as a result of these capital flows.

In addition, the Special Unit is in discussions with the World Bank's Economic Prospects Division to look at the Economic Development impact of Remittances at both a Macro and Micro level. The World Bank also provides huge resources in the areas of Data collection, analysis and sharing.

And last but definitely not least, The Special Unit is partnering with The Earth Institute at Columbia University to focus on the specific projects and governmental policies required to achieve the MDG's by 2015.

The Special Unit for South-South Cooperation in UNDP and the UN as a whole seek to play a key role in enabling LDCs to participate gainfully in the rapidly evolving domain of Remittances.

Presentation by Mr. Gibril Faal, Chairman, African Foundation for Development (AFFORD-UK), Founder Remit Aid™, to the Ministerial Conference of the Least Developed Countries on Migrant Remittances, February 9-10, 2006, Cotonou, Benin.

### **Remit Aid: Remittance Tax Relief for International Development**

**1. Remittances are Sustainable Forms of Development Finance:** There are three factors about migrant and diaspora remittances which make it a more sustainable form of financing international development. Firstly, unlike Official Development Aid (ODA) and Foreign Direct Investments (FDI), remittances are based on self-help by migrants rather than disbursements by foreign benefactors. Secondly, remittance inflows to developing countries are not countered by outflows through interest, debt and dividend payments, and retention and repatriation of funds for donor country expatriates and suppliers. Thirdly, remittances are direct investments in food security, education, business start-up, community and property development made through ordinarily private citizens without the undue need for mediation by government or corporate bodies.

**2. Remittances of Hometown Associations:** Remittances by Hometown Associations (HTA) in particular, have economic and financial features which make them ideal as investment funds for international development. Firstly, HTA remittances involve the pooling of funds from many people. With the right incentives, the volume of such funds can be very significant, thereby creating a purchasing capability far beyond that of the individual subscribers. Secondly, HTA remittances tend to involve expenditure on the development, fitting out and maintenance of community assets or the acquisition of resources for the provision of community services. The financial and socio-economic benefits of such community development remittances are self-evident. Moreover, these are private (i.e. not governmental or NGO) projects, yet collective (i.e. not individual) development investments. Thirdly, HTA remittances tend to be productive rather than consumptive in nature. Productive expenditure relates to transactions which translate moneys into durable tangible or intangible assets. Although all types of remittances have economic impacts (e.g. through local multiplier effects) in the recipient community, productive remittances are more readily discernible as sustainable economic investments funds.

**3. Increasing the Impact of Remittance Investments:** The characteristics of HTA remittances create opportunities for government policy to be used to increase and enhance the impact of remittances both in ‘host’ and ‘receiving’ countries. There are interesting examples of how governments in receiving countries such as Mexico, work with HTAs to match funds for local projects. However, in this presentation, we shall concentrate on what governments in ‘host’ countries can do, and how governments in receiving countries and international development organizations can help in the effort to increase the value of remittances.

**4. Call for Remittance Tax Relief (RTR):** At a meeting “to discuss the UK priorities for Africa leading to the Gleneagles Summit”, at 11 Downing Street, London in June 2005, we raised the issue of remittances with the Chancellor of the Exchequer, Gordon Brown (United Kingdom Finance Minister). As a follow up, in July 2005, we called for the UK government to introduce tax relief on ‘development’ remittances sent to the Least Developed Countries (LDCs), similar to tax relief currently available for both charitable donations and economic regeneration investments. Every £100 donated to a UK charity by a UK taxpayer can attract a tax rebate of about 28 per cent, meaning that the charity’s donated income increases to £128. Furthermore, if the donors pay tax at the higher income tax rate of 40 per

cent, they can claim back extra tax relief of up to 23 per cent. These are the worthy benefits brought about by the Gift Aid tax regime operated in the UK. We call on the UK government to introduce Remit Aid™ along the same lines as Gift Aid, as a tax incentive for development remittances. This will provide parity between charitable donations and the remittances that are spent on international development. Remit Aid™ will also ensure that there is fairness for the low-income tax payer who donates through remittances - Gift Aid already rewards high-income earners who donate through registered charities. In the UK, a number of tax relief schemes such as Venture Capital Trust (VCT), Enterprise Investment Scheme (EIS) and Community Investment Tax Relief (CITR) exist in order to encourage investment in business innovation and development, economic regeneration and social enterprise. These schemes provide investors with tax relief of up to 40 per cent on investments of up to £200,000. We call on the UK government to introduce an International Development Tax Relief (i.e. Enterprise Remit Aid™) along the same lines as VCT and EIS, as tax incentive for investment in development projects in LDCs. Such projects would include community and social enterprise ventures in health and educational facilities and services, as well as investment in qualifying business start-ups, innovations and developments. Annually, UK tax payers remit significant sums for such community and business projects without any tax incentives. IDTR/Enterprise Remit Aid™ will encourage UK tax payers to allocate more of their remittances to such productive investments and projects. There is a need for remittances spent on emergency aid and daily consumption to be balanced by capacity-building investments in productive ventures.

**5. Technical Packaging of Remittances as International Development Funds:** Remittances sent through HTAs are discernible as community development investment funds. However, other forms of remittances (e.g. for business start-up) are economic development investments. Even remittances sent privately to families for consumption expenses such as emergencies, food and subsistence, education and healthcare, can be compared to charitable donations made to international NGOs by private citizens in the host countries. We propose that the impact of remittances can be increased significantly if remittances are technically packaged as community and economic investment funds, and Development Aid funds. With formal recognition of remittances as technical financial and investment packages, it would be easier to boost the lobbying and advocacy in host countries for the introduction of remittances tax relief.

**6. Remit Aid™ Needs International Support:** Currently, work is progressing on designing different operational frameworks through which the schemes can be run effectively and transparently, in line with anti-money laundering and other financial regulations. This shall be followed by technical and general consultations with wide ranging primary and secondary stakeholders. The operational framework of RTR through the Remit Aid™ scheme shall also be piloted prior to a comprehensive campaign for the introduction of remittance tax relief in the UK, OECD and other countries with high levels of remittances to LDCs. Governments of LDCs and organizations working on international development are key stakeholders with a crucial role in making RTR for international development a reality. The most conservative estimates show that tax relief through Remit Aid™ has the potential to bring in hundreds of millions of dollars into the international development funds.

Gibril Faal FRSA, JP – February 2006, London / Cotonou  
Chairman, African Foundation for Development (AFFORD-UK) / Founder of Remit Aid™

**Note:** The following resolution proposed by Gibril Faal at the Cotonou Ministerial Conference on Remittance was adopted as part of the Ministerial Declaration

*“Urge governments of host countries to consider introducing tax relief for remittances similar to tax incentives provided for investment funds and charitable donations”.*

#### **Further Information:**

#### **Gibril Faal FRSA, JP - Chairman, African Foundation for Development (AFFORD-UK) Founder of Remit Aid™: Remittance Tax Relief for International Development**

Gibril Faal has been a management consultant, business adviser and University lecturer for over 15 years, working on private, public and voluntary sector development. In the past four years, he played a significant role in the development of social enterprise strategy and practice in the UK. Whilst on a Department of Trade and Industry (DTI)-funded project, he was one of the pioneers of social enterprise business support delivery. Gibril was previously a lecturer with the Open University, teaching on the MSc course in Global Development Management. He is a Director with GK Partners, a UK-based consultancy specializing on developing integrated businesses, corporate social responsibility and social enterprises. He also sits part-time as a magistrate. Qualifications include: combined Honours Degree in Law, Finance & Management, and postgraduate degrees in both Environmental Sciences and Development Studies. He is a member of the Institute of Islamic Banking & Insurance, Chartered Institute of Arbitration and the Chartered Management Institute. Gibril also works on the linkages between Islamic and ethical finance and the application of social enterprise models to international development. He is the Chairman of the African Foundation for Development (AFFORD), a UK-based charity which works to extend and expand the role of the African diaspora in African development. GK Partners and AFFORD are working together on a remittance tax relief scheme, i.e. Remit Aid™ and ‘International Development Tax Relief’.

#### **African Foundation for Development (AFFORD-UK)**

African Foundation for Development (AFFORD-UK) AFFORD is a UK based charity that works to enhance and expand the capacity of Africans in the diaspora to contribute to Africa's development. AFFORD seeks to achieve its mission through four strategic goals:

- Shift the balance of power to Africa.
- Influence the African development agenda.
- Strengthen AFFORD's legitimacy and effectiveness.
- Build a strong and sustainable AFFORD.

AFFORD pursues its mission through a range of services which reflect the strategic goals, e.g.:

- Sharing information through news, events and E-lists.
- Facilitating networks through discussion forums and project facilitation.
- Building capacity through resource centre, training & workshops.
- Sign-posting career opportunities through jobs alert.
- Influencing development policy through action research, policy advocacy and ad3

AD3 is the annual African Diaspora & Development Day (ad3) organized by AFFORD. The theme for 2005 was “Enterprise Africa! Mobilising the African diaspora’s resources to create enterprises, jobs & wealth in Africa”. The keynote speaker was the Nobel Laureate, Prof. Wangari Maathai.

AFFORD’s recent achievements include:

- Supported creation of two leading diaspora networks - African Diaspora Voices for Africa's Development (ADVAD), and Connections for Development.
- Provided Africa-related careers training for nearly 100 young Africans in London and secured internships in four African countries for young diasporan Africans.
- Contributed to and helped shape policy debates around migration/diaspora & development with recommendations helping to influence government and funder policies.
- Helped to place and keep the African diaspora's contribution to Africa's development firmly on the policy agenda.
- Helped over 100 African diaspora organizations build their capacity as development agencies.
- Initiated the UK's first award ceremony for Africans in the diaspora contributing to Africa's development.
- Pioneered widely emulated models of mobilizing the African diaspora through initiation of the precursor to the African Diaspora & Development Day in 2000.
- Developed one of the UK's widest networks of African diaspora organizations and individuals working for Africa's development.

**Information Officer: Onyekachi Wambu, AFFORD, 31-33 Bondway, Vauxhall Cross, London SW8 1SJ**

**Tel: +44 (0)20 7587 3905, Fax: +44 (0)20 7587 3919. [www.afford-uk.org](http://www.afford-uk.org)**

**[onyekachi@afford-uk.org](mailto:onyekachi@afford-uk.org)**

**Gibril Faal – 020 7785 6343 [gfaal@gkpartners.co.uk](mailto:gfaal@gkpartners.co.uk)**

**COMMUNICATION DE  
MONSIEUR DE DJIBRIL DIOP DU  
MINISTRE DE L'ECONOMIE ET  
DES FINANCES DU SENEGAL**

Mesdames et Messieurs,

Dans le cadre du renforcement des effets des rapatriements de fonds sur le développement, et par rapport au rôle des associations d'émigrants et associations locales, notre communication de ce jour s'appuie sur le cas de mon pays le Sénégal où il est admis à tous les niveaux que les transferts de fonds des émigrés sont devenus un enjeu socio-économique déterminant dans l'économie nationale, dans la mesure où ils représentent une part significative des ressources du pays et constituent une source financière importante pour les familles des émigrés.

La spécificité au Sénégal est que de plus en plus, les associations de migrants s'organisent maintenant au sein d'institutions de microfinance qui leur permettent de joindre leurs membres et familles qui sont souvent éloignés des grands centres urbains.

Sur la base de ce qui précède, nous verrons successivement :

- les mécanismes de transferts de fonds ;
- les actions des associations d'émigrants et leur partenariat avec les institutions de microfinance ;
- les impacts des différents partenariats développés par les associations.

En examinant les mécanismes de transferts, deux formes sont identifiées :

- les transferts formels s'effectuant par le canal des institutions financières (banques, La Poste, institutions de microfinance etc ;
- les transferts informels.

Les transferts informels sont par nature difficiles à appréhender, en raison de la réglementation du contrôle des opérations de transferts.

Il n'en demeure pas moins que les transferts dits « informels », qu'ils soient nationaux ou internationaux, occupent une place importante. A ce sujet, il ressort d'une étude faite au Sénégal que les banques ne contrôleraient qu'un faible pourcentage des flux monétaires des travailleurs émigrés, ceci étant dû à la faible couverture du territoire national par les banques commerciales, et les coûts élevés des dits transferts.

S'agissant des associations d'émigrants, il importe de souligner que dans mon pays, ce sont les Poulars et les Soninkés (ethnies du nord et de l'est du Sénégal) qui ont été les premiers à mettre en œuvre des circuits de transferts informel en utilisant leurs réseaux d'émigrés notamment dans les pays d'Afrique centrale. Aujourd'hui, ils en sont encore les principaux utilisateurs, les autres catégories d'émigrés préfèrent davantage recourir aux circuits formels (Western Union, etc).

Sur le terrain au Sénégal, il est constaté l'existence de nombreux types de transferts informels. Ces pratiques ont la faveur des populations parce qu'elles offrent de nombreux avantages tels que : la proximité des bénéficiaires, la simplicité des opérations, la facilité d'accès aux fonds surtout pour les populations analphabètes et la faiblesse constatée des coûts. Mais ces pratiques comportent aussi des risques tels que : la durée plus longue pour que les bénéficiaires des localités



éloignées puissent disposer des fonds, le manque de liquidités des informels à certains moments dans ces localités souvent enclavées, obligeant de nombreuses allées et venues de la part des bénéficiaires ainsi que les risques de détournements, etc.

De ce qui précède, il devient évident que les associations d'émigrants peuvent jouer un rôle important dans ce système, en développant des partenariats entre les ONG de développement, les municipalités d'accueil et les entreprises qui emploient les émigrés à l'étranger, et les institutions de microfinance des pays d'origine.

En effet, comme vous le savez, les problèmes de croissance économique, de développement, de lutte contre la pauvreté, de créations d'emplois, sont des enjeux majeurs qui interpellent nos pays. Dans ce cadre bien précis, les institutions de microfinance se révèlent de plus en plus comme étant un des meilleurs moyens de lutte contre la pauvreté. L'engouement manifesté çà et là par les populations à travers le monde autour des différentes institutions de microfinance nous renforce dans cette opinion.

Au Sénégal où les associations d'émigrants sont très dynamiques et fortement organisées dans les GIE, les associations villageoises et les organisations paysannes, il a été compilé au niveau des statistiques que déjà plus de 500 000 familles travaillent avec les institutions de microfinance.

En effet, les institutions de microfinance (IMF) en partenariat avec des banques commerciales s'investissent de nos jours au Sénégal dans les transferts d'argent des émigrés en procédant au niveau de leurs guichets, à des paiements de ces transferts d'argent dans des localités éloignées souvent enclavées. A ce sujet, les réseaux Western Union, Moneygram, Money Express sont très utilisés. Il va sans dire que lors du toilettage prévu des textes réglementaires sur les institutions de microfinance, la Banque Centrale des Etats de l'Afrique de

l'ouest en relation avec les Ministères chargés des Finances tiendront certainement compte de ces nouvelles réalités du terrain.

Ainsi, il est observé qu'à l'heure actuelle, en sus du financement d'infrastructures sociales réalisé par les associations (constructions d'écoles, de centres de santé, de mosquées), les transferts de fonds des émigrés à travers les institutions de microfinance s'orientent de plus en plus vers le financement de l'habitat, l'hydraulique rurale et pastorale (forages de puits), l'éclairage à l'énergie solaire, les créations de micro projets ou de micro entreprises dans l'agriculture, l'élevage, la pêche, le transport, la vente de pièces détachées d'automobiles, l'artisanat, la restauration, les salons de couture et de coiffure, les télé centres et cyber cafés, le petit commerce, et même actuellement le commerce import export.

Toutes ces actions ont permis au Sénégal en milieu rural, dans les zones de forte émigration, de s'équiper en infrastructures, voire de transformer des localités rurales en villes (cas de Ourossogui dans la région de Matam au nord du Sénégal).

Ces financements des populations par les IMF ont touché à la fois de nombreux secteurs d'activités des micro entreprises dans l'agriculture, l'élevage, la pêche, l'artisanat, le petit commerce, le transport, l'habitat social, et de plus en plus les PME. En effet, des PME qui étaient en difficultés et menacées de faillite, ont bénéficié de concours financiers d'IMF qui leur ont permis de se restructurer et de se consolider, sauvegardant ainsi des emplois.

Sur la base de toutes ces considérations, au Sénégal, les Autorités ont prévu l'intégration de la microfinance dans le système financier global, avec une grande professionnalisation des institutions de microfinance.

Toutes ces questions revêtent plus d'acuité dans le contexte de nos pays engagés dans l'élaboration et la mise en œuvre de stratégies d'accélération de la croissance et de réduction de la pauvreté, avec un impératif double : une mobilisation accrue des ressources financières nationales d'une part, et d'autre part, un relèvement significatif de l'accès des populations, surtout celles des zones rurales, aux services financiers de base. Dans le cadre que voilà, les associations d'émigrés mieux organisés, ont assurément un rôle important à jouer en partenariat avec les institutions de microfinance (IMF).

C'est dire que des partenariats doivent être développés : partenariat certes entre les migrants et le système financier considéré dans globalité pour fluidifier les transferts de fonds, et améliorer les collectes de données, mais aussi partenariats entre les associations, les ONG de développement et les municipalités des pays d'accueil des migrants, pour promouvoir des programmes de co-développement.

Ce faisant, il sera possible d'impliquer aisément les associations de migrants qui contribueront à l'élaboration et à la mise en œuvre de programmes d'aménagements dans leurs localités d'origine, ainsi que de programmes sectoriels afin de conférer une plus grande efficacité à leurs investissements en les inscrivant dans un cadre cohérent de développement national.

Sur la base de tout ce qui précède, nous pensons que les associations de migrants suffisamment structurées et organisées au sein des IMF pourront à leur niveau jouer leur partition dans les programmes de développement définis par les Pouvoirs Publics pour la réalisation des Objectifs du Millénaire pour un Développement Durable (OMD) dégagés par les Nations Unies.

Il s'agira à terme, face au spectre de la pauvreté, de dérouler la spirale de la croissance économique et du développement, pour briser le cercle vicieux du chômage, de la pauvreté, de l'exode rural, de l'émigration, et fortifier le cercle

vertueux de la croissance, du développement, et de l'amélioration de conditions de vie des populations.

A ce sujet, il importe aussi que les institutions de microfinance en partenariat avec les banques, trouvent de nouvelles possibilités d'accès à de nouvelles formes de financements appropriées, notamment les ressources financières longues.

Les impacts attendus seront que les petites et micro entreprises contribueront largement à la valorisation entre autres du milieu rural, par des créations d'emplois qui sauront à terme fixer les populations dans leurs terroirs, tout en stimulant une croissance économique soutenue qui contribuera à un relèvement appréciable du PIB.

Ce faisant, les associations de travailleurs émigrés en partenariat avec le système financier participeront efficacement à la politique nationale de réduction de la pauvreté, en impulsant le développement dans les différentes localités des pays d'origine des émigrés, par le financement d'activités génératrices de revenus réguliers et décents, contribuant ainsi au développement économique et social des populations, réduisant l'exode rural voire l'émigration.

Je vous remercie de votre attention.

**Djibril DIOP Expert en microfinance  
Coordonnateur national de la  
Cellule AT-CPEC du Ministère de  
l'Economie et des Finances du Sénégal  
tél. portable (221) 538 09 66 Dakar**

**E-mail : [djibrilmdiop@yahoo.fr](mailto:djibrilmdiop@yahoo.fr)**



Dakar, le .....

Mesdames et Messieurs

Après sa rencontre d'experts au niveau de l'espace CEDEAO en janvier dernier, l'Association des Femmes de l'Afrique de l'Ouest (AFAO) s'illustre de belle manière, en nous regroupant aujourd'hui à nouveau autour du thème central **« la microfinance, l'entrepreneuriat féminin et la participation de la femme à l'intégration africaine »**.

Vous me permettez à cette occasion d'adresser mes sincères remerciements aux responsables de l'AFAO qui ont bien voulu associer mon département à l'évènement de ce jour.

Si l'on considère les vocables :

- microfinance
- entrepreneuriat féminin
- et participation de la femme à l'intégration africaine,

on saisit alors toute l'importance de vos assises d'aujourd'hui.

En effet, aucun développement économique et social n'est possible sans la participation massive des femmes.

C'est dire que vos assises de ce jour sont importantes à plus d'un titre, parce qu'il s'agit d'une population cible à la base qui retient toutes les attentions : celles des pouvoirs publics, des ONG, des groupements, associations et organisations, celles des bailleurs de fonds et autres partenaires au développement, je veux dire la population cible femme.

Dans le cadre que voilà, si l'on se propose d'examiner le positionnement des femmes dans le secteur privé sous régional et continental, dans l'optique de leur meilleure présence dans l'économie formelle, cela revient à examiner les conditions de facilitation d'accès au crédit aux plus pauvres : toujours les femmes. Car, ce sont elles qui, le plus souvent, au regard des banques classiques, ne disposent d'aucune garantie. Pourtant, elles sont braves, capables, entreprenantes et créatrices de nombreuses micro entreprises génératrices de revenus. C'est sur la base de ces considérations que les institutions de microfinance se préoccupent de les prendre en compte dans leurs démarches et actions.

Mais qu'entend-t-on par Institutions de Micro Finance (IMF) ou encore Systèmes Financiers Décentralisés (SFD) ? Par institutions de microfinance on entend :

- les mutuelles d'épargne et de crédit ;
- les groupements d'épargne et de crédit ;

- le volet épargne et crédit de certains projets et ONG de développement.

Les IMF se rencontrent aussi bien en milieu urbain que rural. Leur spécificité est d'apporter aux populations pour leurs activités de production et d'échange des financements à des conditions assouplies de taux d'intérêt et de garantie.

Il s'agit de structures financières dont les objectifs entre autres sont de :

- mobiliser l'épargne et les ressources disponibles pour les mettre en sécurité et les rentabiliser sous forme de crédit dans des projets et micro entreprises individuelles ou collectives (GIE), qui répondent aux besoins économiques locaux définis par les sociétaires sous leur contrôle ;
- combattre l'usure, le gaspillage et l'endettement ;
- réinvestir les fonds thésaurisés dans le circuit économique local ;
- contribuer à l'amélioration qualitative des revenus et des conditions de vie des sociétaires, et servir de base pour un processus de développement permanent, auto entretenu dans un esprit d'entraide et de solidarité.

Ainsi, les caractéristiques des IMF sont bâties sur le lien commun, la confiance, la solidarité, l'entraide, les paiements de droit d'adhésion, de part sociale, et une épargne minimum. A cela s'ajoute la proximité des services financiers rendus, les types de crédits octroyés

(crédits à court terme, crédits à moyen terme), les formes de crédits (il s'agit ici de petits crédits souples adaptés aux besoins immédiats des populations cibles), la gestion démocratique des IMF (lors des votes le principe est une personne une voix, et ceci, quel que soit le nombre de parts sociales détenues).

Il importe de souligner qu'au Sénégal, les institutions de microfinance qui quadrillent tout le territoire national comptent plus de 500 000 sociétaires, avec une épargne globale mobilisée de plus 45 milliards de francs CFA, et un montant global de crédits octroyés de plus 50 milliards de francs CFA. Ce faisant, ces institutions ont contribué à fixer les populations dans leurs terroirs autour d'activités génératrices de revenus, réduisant ainsi, l'exode rural et même l'émigration.

Cette formule de système financier mutualiste est née à la fin du 19<sup>ème</sup> siècle à Rochdale en Angleterre, puis dans d'autres pays européens (Mouvement Raiffeisen), et au Canada (Mouvement Desjardins) à une époque où la révolution industrielle entraînait dans son sillage les populations pauvres et tout un tissu de petites entreprises individuelles, mal préparées au développement considérable qui leur était proposé.

L'accroissement du rythme des échanges, et la transparence accrue des marchés ont imposé à ces entreprises la transformation rapide de leurs comportements, de leurs moyens et de leurs structures. C'est dans ce cadre de mutation rapide que les populations et les entrepreneurs individuels ont éprouvé le



besoin de se regrouper pour formaliser dans des structures objectives leurs liens de solidarité traditionnels.

Depuis cette période, et s'appuyant sur une réglementation précise, les institutions de microfinance (IMF) se fortifient et font partie du système de crédit aux PME, non, seulement dans les pays européens, mais aussi dans le reste du monde.

A ce propos, en ouvrant une fenêtre sur l'entrepreneuriat féminin, on découvre que son financement, de nos jours, passe de plus en plus par les institutions de microfinance.

L'examen de la petite entreprise révèle qu'elle peut être individuelle ou collective (cas des GIE). L'effectif est faible, avec parfois des matériels de production sommaire. On les rencontre dans l'artisanat, l'agriculture, le transport, le commerce, d'une manière générale dans le secteur informel où l'usure souvent est très répandue.

Les autres caractéristiques portent sur :

- l'absence de cadre juridique ;
- l'analphabétisme des acteurs ;
- l'absence ou l'insuffisance de données statistiques fiables ;
- l'inexistence de règles et pratiques comptables adéquates ;
- le manque d'encadrement ;
- l'absence de relations organisées entre l'informel et les systèmes de financement ;

- le manque d'anticipation du futur : la demande porte en général sur l'immédiat ;
- la faiblesse de l'épargne pour faire face aux besoins de financement.

S'agissant de financement, les besoins de la PME portent le plus souvent sur des demandes de crédits à court et moyen termes, pour financer son fonds de roulement ou acquérir du petit matériel nécessaire à son équipement.

Par rapport à toutes ces préoccupations, les institutions de microfinance s'efforcent de plus en plus d'apporter une réponse satisfaisante aux demandes des petites entreprises.

S'il est bien admis que la PME est le moteur de toute croissance économique, il n'en demeure pas moins que la croissance de la PME elle-même doit être comprise dans un cadre sous régional voire continental. En effet, pour des raisons de rentabilité économique et financière, une PME est souvent confrontée à des contraintes d'étroitesse de marché national, d'où la nécessité d'avoir toujours une approche de marché la plus large possible, permettant de maximiser le volume des affaires.

S'intégrant dans un espace économique plus étendu, la PME se doit donc d'être plus compétitive. C'est à ce prix qu'ensemble, nous pourrions bâtir une intégration économique africaine, avec la création d'entreprises sous régionales complémentaires qui approvisionnent d'abord la sous région, pour ensuite s'orienter vers le grand marché africain.

Dans le cadre que voilà, les femmes de l'AFAO ont assurément un rôle éminent de locomotive à jouer. Au moment où la mondialisation des marchés offre notamment à travers l'AGOA des perspectives aux entreprises. Ainsi, l'AFAO pourra contribuer positivement à sortir de l'informel les femmes plus entreprenantes, pour les encadrer et les lancer dans des créations de PME plus conquérantes.

Dans ce contexte, et de par leur dynamisme, les IMF à leur tour pourront jouer un rôle de catalyseur pour

accélérer la croissance de ces PME, en leur apportant des financements. Toute chose qui constituera un début de solution aux difficultés d'épargne et de crédit de certains secteurs ou de catégories de populations restés à l'écart du système bancaire classique, ou dont les besoins ne sont pas couverts par ce dernier, notamment le secteur informel.

Par rapport à toutes ces considérations, il demeure bien entendu que l'Etat et le secteur privé ont un rôle important à jouer.

S'agissant de l'Etat, le Président de la République Maître Abdoulaye WADE a déjà donné les grandes orientations dans ce sens, en créant entre autres le Ministère des PME, de l'Entrepreneuriat Féminin, et de la Microfinance. La caravane des PME de ce département très active sur le terrain procède déjà à l'information et à la sensibilisation des groupes cibles.

Dans tous les cas, soyez assurées Mesdames, de la disponibilité de mon département à vous apporter les appuis nécessaires, pour que l'entrepreneuriat féminin, dans le cadre du NEPAD, prenne un essor fulgurant en contribuant au développement de nos Etats respectifs.

Je vous remercie de votre aimable attention.

**CONFERENCE MINISTERIELLE DES PAYS LES MOINS AVANCES  
(P.M.A) SUR LE TRANSFERT DES FONDS DES MIGRANTS**

**COMMUNICATION**

*Communicateur : Dr Moucharaf IBIKUNLE, Secrétaire Général du Haut  
Conseil des Béninois de l'Extérieur*

**Thème : Le rôle des Associations de Travailleurs Migrants et des  
Associations Locales de Développement**

**INTRODUCTION**

Avec une population estimée à plus de deux (2) millions de personnes, les Béninois vivant à l'étranger constituent une diaspora très active de par leur regroupement et le dynamisme des activités qu'ils mènent.

Partis pour la plupart dans les pays étrangers à la recherche du mieux être difficile ou faiblement trouvé sur le plan national, ou pour une meilleure qualification, les Béninois à l'étranger sont regroupés dans des Associations multidimensionnelles qui aident à garder le contact entre eux et avec la famille restée au pays.

La mobilisation de l'épargne tirée des diverses activités exercées et leur transfert vers le Bénin contribuent à ne point douter, voire, à améliorer les conditions de vie de nombreuses personnes.

Les circuits d'envoi au pays des sommes à thésauriser ou à mettre dans des activités productrices de bien ou de participation au développement local, connaissent des fortunes diverses liées à la qualité de l'activité et du lieu où se trouve la source de revenus.

Mais les circuits classiques de transfert de fonds ne sont pas aussi satisfaisants dans leur fonctionnement pour combler les attentes.

**I- La participation des Associations de Migrants Béninois dans la fluidité des Transferts**

Les Béninois à l'extérieur maintiennent et développent des relations de solidarité et d'échanges culturels dans les diverses associations existantes. C'est au sein de ces Associations qu'il y a des échanges sur les opportunités de transferts qui existent dans le pays de résidence.

## **A- Impact du lieu de résidence dans la fluidité du transfert**

Dans les divers cercles, on se partage les dernières nouvelles du pays, les activités rémunératrices de revenu dans lesquelles nous pouvons prendre des parts.

C'est aussi dans ces centres de discussions que les canaux de transfert des épargnes ou autres fonds que leur fiabilité est mise en relief de même que leur utilité pratique au village.

Ces canaux varient selon que l'on réside dans un pays où le circuit de transfert est simple et pratique ou que le circuit est plus lié aux relations individuelles.

### *1- Transfert des Avoirs des Migrants Vivants dans les pays d'Europe, d'Amérique, d'Asie.*

Ici, ce sont pour une bonne partie, des migrants que nous pouvons appeler de manière péjorative des "migrants de qualité". Cette qualité est liée à la valeur de la rémunération obtenue lorsque le travailleur réunit les critères d'une bonne qualification.

Cette qualité est aussi liée à la facilité que ce travailleur a d'envoyer son épargne au Bénin et de participer ainsi à la vie du reste de la famille.

De même les sommes envoyées servent souvent à participer à des funérailles, à acheter une parcelle, à organiser les fêtes de fin d'année, de Tabaski à aider un parent à faire le HAAJ à la Mecque, à assurer les contributions scolaires des enfants etc..

Les montants ne sont pas toujours élevés, mais participent à régler autant de problèmes sociaux. Par envoi, on peut compter de 50.000 F à 500.000 F voire un million de F CFA.

Les canaux utilisés la plupart du temps, sont dans l'ancien temps les mandats, "Carte", "poste", "chèque", les virements bancaires, etc.

De nos jours, le développement de l'électronique a mis en exergue les moyens de transfert moderne, Western Union, Money Gram, etc..

Il y a aussi les relations d'amis qui rentrent, qui viennent pour de courtes visites. On profite pour envoyer quelque chose au parent.

## 2- Cas des Migrants Béninois résidents en Afrique

Ce sont les plus nombreux. Ils sont pour la plupart organisés en association ethnique, régionale, professionnel etc.

Au Gabon par exemple, on peut retrouver les Associations des originaires de Ouidah, de Grand-Popo, de Comè etc., les Associations de tailleur, soudeur, mécaniciens, coiffeurs, chauffeurs, tailleurs etc. des Associations des Nagots, des Yorubas, des Natifs des Plateaux, des Pêcheurs, de Professeurs etc.

Dans ce groupe de migrants, il existe plusieurs catégories. Il y a ceux qui sont intégrés dans le pays de résidence et qui ont des activités qu'ils exercent, payent les impôts, sont inscrits officiellement sur les registres des activités qu'ils (employés de bureaux ou de commerce, enseignants, commerçants, chefs d'entreprise, industriels et autres).

Une autre catégorie, (50 à 60% du total), sont des migrants non déclarés, qui ont des activités diverses, qui épargnent pour se donner les moyens de revenir au Pays.

Les flux financiers à envoyer au Bénin passaient pour 90% des cas dans les années 78/80 par les services postaux. Mais depuis les dernières crises économiques, les postes de ces pays ont refusé de rembourser les sommes déposées pour envoi au Bénin et qu'elles n'envoient pas non plus. Ces contentieux demeurent encore avec certains de nos pays de résidence.

Après, la peur de ne pas retrouver l'argent envoyé au Bénin pour un travail précis a orienté les uns et les autres vers des intermédiaires. Jusqu'aujourd'hui ces derniers continuent d'envoyer de l'argent au Bénin à destination des parents de leurs mandants.

L'utilisation des nouvelles techniques de transfert n'atténuent en rien le transfert par des personnes interposées. Car les taux pratiqués par Western Union ou Money Gram sont souvent jugés prohibitifs.

Les sommes envoyées servent pour la plupart à participer à un projet, à une cérémonie, à aider à la scolarisation des enfants, participer aux soins d'un malade, bref aider à résoudre autant que faire se peut des problèmes sociaux.

Mais tous ces envois bénéficient souvent de l'encadrement des Associations à des degrés divers.

## **B- L'implication des Associations de Migrants dans l'orientation et l'organisation des transferts**

Les Associations des Béninois à l'Extérieur constituent un creuset important pour les échanges sur les opportunités d'affaires au Bénin.

### *1. Rôle moral des Associations de Béninois de l'Extérieur*

Les Associations de Béninois à l'extérieur et les sections du Haut Conseil des Béninois de l'Extérieur (HCBE), sont des points d'appui pour organiser les transferts des épargnes et proposer des voies sécurisées à cet effet.

Que ce soit les compatriotes qui vont en vacances et qui peuvent amener un "peu d'argent" aux parents, ou que ce soit d'autres personnes qui se chargent de transférer les fonds en pratiquant des taux usuraires, c'est au sein des responsables des Associations ou des Sections que le message passe.

Les sections du HCBE et les Associations lorsqu'elles ont l'information, divulguent au sein des communautés les projets rémunérateurs, les participations à des appels d'offre, la participation à la création d'entreprise au Bénin, les prises de part ou d'action dans des sociétés en création.

De même que la participation à des marchés publics pour ceux qui sont organisés et qui ont des capacités directes d'intervention au Bénin.

Mais pour la plupart du temps, les revenus épargnés ne suffisent pas pour résoudre les cas sociaux immenses qui existent. Il reste assez peu ou pas du tout, pour faire autre chose que du social.

### *2. Importance des fonds transférés dans le développement.*

Très, très faible importance des fonds transférés au Bénin dans les projets de développement local.

Tantôt ce sont les petites Associations villageoises ou d'une même ville qui, ayant appris la construction d'une classe, d'une latrine, l'amélioration d'une piste de desserte rurale etc., qui se regroupent et envoient une participation, qui ne suffit pas la plupart du temps.

Qui plus est, dans les Associations de développement local, les projets sont souvent financés par des ONG venus des pays occidentaux qui s'installent et qui apportent la contribution financière et parfois technique.



Toutefois, il y a des Associations de Migrants Béninois qui font venir des projets à développer dans une localité donnée du Bénin. Le financement ici vient parfois de la collecte de ses membres, ou parfois d'ONG localement implantées mais qui s'intéressent aux projets locaux.

De même, certains compatriotes installés à l'étranger viennent eux-mêmes avec des projets qu'ils tentent de développer. Un très faible pourcentage de ces projets arrive à créer des emplois à long terme, voire réduire la pauvreté dans la localité.

Nous avons encore sous nos yeux les exemples des Migrants encouragés à revenir s'installer au Bénin. Après un temps d'exercice du projet, nombreux sont ceux qui repartent découragés.

## **II- La mobilisation de l'épargne des Migrants Béninois est moins ouverte et peu dynamique**

Les Migrants Béninois dans leur ensemble envoient vers le Bénin en une année plus de 50 milliards de F CFA.

Mais ces sommes arrivent de manière disparate, sans une bonne organisation des circuits de transfert.

Ces avoirs transférés ne servent qu'à régler des problèmes sociaux. D'où la nécessité de faire de nos migrants des résidents qui participent beaucoup mieux à l'épanouissement de leur localité d'origine

### **A- Redynamiser les circuits de transfert existant**

Pour permettre le retour au Bénin des fonds des Migrants, il faut rendre plus perceptible les canaux de transfert existants.

#### *1- Accroître les transferts par voies autorisées*

En dehors des canaux de transfert existants Western Union, Money Gram etc., il faut associer les Banques. Il faut que ces dernières rendent plus facile et moins onéreux le transfert des fonds des travailleurs migrants, clients de la Banque vers leur pays d'origine.

Ils sont nombreux les pêcheurs, artisans, chauffeurs, qui ne croient nullement au sérieux des dépôts dans les banques étrangères. Si vous leur

proposez d'ouvrir des comptes dans les banques des pays de résidence, surtout en Afrique, le refus est net.

Les exemples de ceux qui ont déposé leur avoir dans les banques et qui les ont repris avec beaucoup de peine sont légions.

Il faut aussi que les circuits qui existent officiellement réduisent sensiblement leurs taux et autres taxes.

Car si pour transférer de l'argent du Congo Brazzaville au Bénin par Western Union, il faut payer près de 7.000 F CFA pour n'envoyer que 50.000 F, combien faut-il payer pour envoyer dix fois plus.

Il faut permettre à nos banques par des accords de coopération de venir vers nous pour collecter nos épargnes, et non attendre que nous venions déposer l'argent dans les comptes au pays. Un peu de risque, un peu d'initiative vers les associations de Béninois de l'Extérieur et beaucoup d'initiatives pour l'amélioration des dépôts.

Il y a aussi la politique de nos Banques Centrales qui ne favorise guère les changes de manière formelle et régulière par exemple entre les devises des deux zones francs de l'Afrique.

## *2- La participation des Associations de Migrants au développement local*

Cette participation doit être optimisée et faire l'objet de politique gouvernementale. Il est très facile de vouloir que les Migrants apportent des projets pour aider à la promotion du développement.

Lorsque les projets arrivent et les transferts monétaires sont effectués, quel parcours sur le plan local pour les mettre en application ?

Il faut sur ce plan mettre en exergue les structures du Haut Conseil des Béninois de l'Extérieur, les associations des Béninois de l'Extérieur, les ONG internationales, afin que chacun puisse apporter sa contribution et atteindre une harmonisation.

Nos missions diplomatiques doivent aller encore plus vers les résidents Béninois de leur juridiction pour les inviter à envoyer des fonds pour aider au relèvement de l'arrière pays.

## **B- Les Migrants peuvent bénéficier des micro crédits locaux**

Nous devons aider les Migrants Béninois à bénéficier de micro-crédits dans leurs activités dans leurs pays de résidence. Cela leur permettra d'augmenter leur revenu, et de participer aux activités génératrices de revenu de leur pays de résidence.

Ainsi soutenus, aidés, les Migrants Béninois pourront apporter encore plus qu'ils ne le font déjà aujourd'hui.

Tous nous connaissons des cas de Migrants qui refusent d'envoyer de l'argent parce que cela ne sert pas toujours au but souhaité. Nombreux sont ceux qui ne reviennent plus, parce qu'ils n'ont rien fait au pays, ou tout ce qu'ils ont envoyé a été volé ou pillé et eux-mêmes menacés de mort.

Nous avons assez de cas de parcelles litigieuses, de sommes détournées. Il est grand temps que nous aidions à mettre à tous ces cauchemars vécus par les Migrants Béninois dans leur pays d'origine.

### **Conclusion**

Le transfert des fonds des migrants des pays de résidence vers les pays d'origine est très important et aide à résoudre beaucoup de problèmes sociaux.

Mais il faut que nous oeuvrions pour que ces transferts participent effectivement au développement local et à la réduction de la pauvreté dans nos hameaux et villages.

Cotonou, le 09 février 2006

**Dr Moucharaf IBIKUNLE**

Secrétaire Général du

HAUT CONSEIL DES BENINOIS DE L'EXTERIEUR (HCBE)

01 BP 5190 COTONOU (BENIN)

Tél : (229) 90.91.23.00 ou 97.64.39.30

Fax : (229) 21.33.95.08 ou 21.33.93.97

E.mail : [hcbe2@yahoo.fr](mailto:hcbe2@yahoo.fr)

[mouch\\_ibik@yahoo.fr](mailto:mouch_ibik@yahoo.fr)

# Leveraging Remittances: The Role of Banks and Financial Institutions

**Dr Claude Sumata, Foundation for Education, Research and Development (FERD/London) and Centre of African Studies/SOAS (London University)**

## **Summary**

Remittances sent home by migrants to developing countries represent the largest source of external finance after foreign direct investment (FDI), and accounted for US\$ 167 billion in 2005. This figure, which constitutes double of total development aid, could be further doubled if we take into account informal channels. Official banks are not generally involved in these financial transfers. However, some individuals may remit through banks even if this is costly and slow and there is the risk of losing some money owing to the unfavourable official exchange rates. In order to overcome these barriers, national governments need to implement a competitive climate, and encourage cost-effective payment technologies attractive to senders and recipients. A strategy aimed at reducing the high transaction costs of money sent to developing countries could increase the positive impact of international remittances on poverty. One can argue that the impact of remittances on growth can work either through the financial system or in parallel to it. In many developing countries, especially in sub-Saharan Africa, remittances by international migrants to their countries of origin could be a powerful complement for non-existent or inefficient credit markets by allowing local entrepreneurs to overcome barriers such as prohibitive lending costs and lack of collateral to start business.

## **I. INTRODUCTION**

International migration has increased and official development assistance (ODA) to developing countries has fallen. It seems that remittances accounted for between US\$ 70 and US\$ 75 billion per annum during the early 1990s. This amount is a significant proportion of world financial flows, exceeding official development aid (ODA) by 50 per cent (World Bank, 2000). Remittances to developing countries represented approximately US\$ 550 billion between 1988 and 1999, which is around US\$ 46 billion per annum during this period. More recently, around US\$ 232 billion have been sent by approximately 200 million migrants to their relatives at home. This amount constitutes three times ODA (US\$ 78.6 billion). Remittances sent home by migrants to developing countries represent the largest source of

external finance after foreign direct investment (FDI) and accounted for US\$ 167 billion in 2005. This figure, which constitutes double of total development aid, could be further doubled if we take into account informal channels.

A new approach of migration emphasizes family strategies as an important determinant in migration decisions. In fact, family members can see migration as a form of portfolio diversification. There is some evidence that migrants and their families enter into financial contractual arrangements, in which remittances tend to play a key role. The migration is in this context the manifestation of the viability of the family members as they share both the costs and rewards of the migration process. Consequently, it could be argued that remittances are an intertemporal contractual arrangement between the migrant and the family members rather than a manifestation of purely altruistic decisions.

As a result, migration of an individual in developing countries may help to bypass credit and insurance markets and to diversify income sources. It is difficult to estimate exactly the effects of remittances. However, they tend to play a key role for many households and have significant potentials for economic prospects, even though they do not always go into productive channels. In the case of developing countries, remittances are an important part of family members' strategies as they can help to increase or maintain the level of household consumption.

One can consider remittances as a form of portfolio diversification, which helps households left behind to cope with risk. The contract concluded in this context can be associated with lower risk of adverse selection and better information.

## **II. ANALYSING THE DYNAMICS OF REMITTANCES**

Most migrants send home between 20 and 40 per cent of their income, and overall remittances flows represent an enormous potential for poverty reduction and economic development. In many developing countries, remittances tend to be mainly channelled through informal systems due to the inadequacies of the banking sector. These flows of financial resources are generally sent to close family members, mostly parents and siblings. It is difficult to establish an appropriate figure regarding remittances, but these transfers are playing a crucial role in alleviating poverty, as they seem to be a direct response to the basic needs of migrants' relatives. In fact, migrants are contributing in this context to alleviate the expenses of families

and relatives by supplying food, medicine, housing (renting or buying a house, for instance) and education support.

There are many channels to remit goods and money and most remittances are not sent through official channels. One way to remit without major costs seems to be the use of services of relatives travelling to the homeland. Migrants arrange unofficial transfers of goods and money in this context, but this is a high-risk strategy with no guarantee that items arrive safely. Individuals living abroad could remit through private agencies, both formal and informal, to ensure the smooth transfer of goods and money.

Official banks are not generally involved in these financial transfers. However, some individuals may remit through banks even if this is costly and slow and there is the risk of losing some money owing to the unfavourable official exchange rates. Remittances are also channelled through money transfer operators such as Western Union, Money Gram and Thomas Cook, even if their costs seem to be prohibitive for migrants, especially for those sending money from Europe to sub-Saharan Africa.

The means of transfer available within the official channels are limited, including the fact that people are often unable to send money via postal orders, which then motivates the use of unofficial transfers in many developing countries. In order to overcome these barriers, governments need to implement a competitive climate, and encourage cost-effective payment technologies attractive to senders and recipients.

It is worth pointing out that a strategy aimed at reducing the high transaction costs of money sent to developing countries could increase the positive impact of international remittances on poverty, as the increased income could help many families to break the cycle of poverty and improve their living conditions. As highlighted in a recent World Bank study, there is a direct link between international remittances and poverty reduction, whereby a 10 per cent increase in remittances has been found to reduce the poverty level by 3.5 per cent.

However, the mechanisms available in the market for the transfer of remittances have experienced great changes over the past few years, as highlighted by many studies related to developing countries. In fact, improvements in market competition and technological standards have resulted in a significant drop in the costs of remittance transfers. For instance,

before 2003, the average fee for the transfer of money from Europe to African countries averaged 10 per cent, whereas nowadays these fees hover around 5 per cent.

In many sub-Saharan African countries the banking system is not as developed as in Asian and Latin American countries, so that it is not always able to attract migrants who are sending money to their homeland. Lowering the costs of remittance transfers seems not to be the sole, or even the main priority in sub-Saharan Africa. National governments and the international community need to improve cooperation efforts to foster the development of the banking system, on which further actions aimed at using remittances for development purposes should be undertaken.

### **III. LINKING REMITTANCES TO FINANCIAL SERVICES**

According to a recent IMF working paper, the impact of remittances on growth can work either through the financial system or parallel to it. In many developing countries, especially in sub-Saharan Africa, remittances by international migrants to their countries of origin could be a powerful complement for non-existent or inefficient credit markets, by allowing local entrepreneurs overcome barriers such as prohibitive lending costs and lack of collateral to start business. It is wise to point out that remittances are used in this context for investment, as the financial system does not provide credits to local entrepreneurs.

In fact, remittances can help to bypass difficulties of access to finances and implement profit-generating projects in developing countries where the banking sector is less developed. The IMF working paper also highlighted that remittances do not boost growth in developing countries with well functioning credit markets. This situation calls for more research to be undertaken to understand and work out how to address this issue.

Remittances should be considered as foreign savings as they interact with the structure of the local economy in the developing countries alongside with other policy tools such as international aid, or foreign direct investment. Unfortunately, the very high remittance transfer costs stem from the inefficiencies in the market and the regulatory framework in which individuals operate. It could be argued that the costs of financial intermediation are high mainly because of the oligopolistic nature of the market and asymmetric information.

For those reasons, banking sector development seems to be poor in many developing countries, especially in sub-Saharan Africa.

Remittances could help to provide access to financial systems and affordable financial services by attracting in this context senders and recipients. The “unbanked” and poor populations could benefit from savings, insurance services, loans and access to bank accounts. In fact, commercial banks and microfinance institutions need to attract consumers into the formal financial system in order to increase savings. One can argue that channelling remittances into entrepreneurial activities and encouraging access to financial institutions for the poor in the community should be on the agenda of national governments and the international community. This strategy could be a powerful springboard to promote credit and savings opportunities for the populations excluded from the benefit of these services. In fact, consumers’ knowledge of the existing financial products depends on information in the marketplace and a economy that reacts to remittances beneficiaries’ interests in terms of savings, credit and insurance.

Recent international initiatives:

- During the G-8 Summit in Sea Island, an Action Plan encouraging each country to undertake specific policies to reduce the cost of remittances was approved. It is worth pointing out that these measures were conceived within the framework presented by the report of the UN Commission on the Private Sector and Development, which highlights the significant role of the private sector in the unleashing of resources currently locked in developing countries for the promotion of sustainable growth and poverty reduction. The measures established under the G-8 Action Plan include initiatives to encourage competition in the financial sector and better coordination among international organizations dealing with the issue. Another point is that cooperation between remittance service providers and local financial institutions should be developed in order to create new products encouraging the productive use of remittances.
- The French government has established a co-development policy and a facility has been created to co-finance projects led by associations of migrants to their homeland. In fact, co-development initiatives are encouraged in this context and innovative schemes are gradually being set up with main partner countries. Specific funds also give wider scope to projects co-financed with associations, and the schemes include mechanisms to facilitate investment in the homeland. A project was created in this context, including a guarantee



fund for the loans promoting co-financed projects by Senegalese migrants in France. It was linked to a microcredit union in Senegal. Moreover, French cooperation efforts offer resources that allow highly qualified migrants to undertake projects in their home countries, organized by their employer in France in partnership with a counterpart in their homeland.

#### **IV. CONCLUSIONS AND RECOMMENDATIONS**

Governments with a significant migrant potential should pay special attention to migration processes by creating appropriate measures to facilitate remittances and to channel them into sustainable production. Policymakers need to strengthen the development impact of remittances. National governments and international organizations need to:

- Promote greater remittance flows by paying close attention to the factors that generally influence remittances to pass through unofficial channels. Policymakers should remove taxation and overregulation and improve infrastructure, especially the payment system. It could be argued that formal services are often unavailable and/or costly, especially in remote areas. In fact, governments should implement a policy aimed at reducing gradually transfer costs by encouraging fair competition among service providers.
- Allow remittances to promote economic development and reduce the weaknesses of the local economy, especially by encouraging commercial banks and microfinance institutions to play a significant role in alleviating poverty. In fact, these institutions should offer attractive financial products to migrant families, such as mortgage loans and health insurance policies. It is worth mentioning in this context that national governments should encourage greater use of the banking system.
- Address inaccuracies of current statistics systems with regard to remittances flows in both developed and developing nations. It should be noted that a sound statistics system gives a clearer picture of the financial transfers that a country receives, thus contributing to the achievement of better debt ratings. This strategy could be an incentive for recipient countries to improve their statistics. In fact, the provision of reliable data on remittances may help to grasp their economic impact and maximize its effect to alleviate poverty.
- Promote the orderly development of credit and popular savings institutions, protecting savings and increasing the supply of financial services to small and medium-sized and microenterprises. This strategy should encourage the channelling of remittances through

microdeposits in these institutions. In fact, these resources will be released as microcredits, thus promoting productive activity in the recipient country. This strategy could contribute to the provision of integrated services to senders and receivers of remittances, such as savings accounts, credits and mortgages.



**The Ministerial Conference of the Least Developed Countries on  
Enhancing the Development Impact of Remittances**

**La Construction de Secteurs Financiers Inclusifs :  
Améliorer l'accès pour tous aux services financiers**

Makarimi ADECHOUBOU  
Directeur Technique Régional  
Fonds d'Équipement des Nations Unies (FENU)  
Cotonou, le 9 février 2006



FENU

**Plan de la présentation**

- 1. L'approche sectorielle du développement de la Microfinance**
- 2. Cadre conceptuel d'élaboration des politiques et stratégies nationales de Microfinance**
- 3. Transferts des migrants et Microfinance**



FENU

## I – Approche Sectorielle du Développement de la Microfinance



FENU

### L'approche sectorielle

- **Vision** : les pauvres et les personnes à faibles revenus ont besoin d'un accès pérenne aux services financiers. Il est nécessaire de développer la capacité du secteur pour y répondre de façon optimale.
- **Objectif** : permettre aux pauvres et aux populations à faibles revenus d'avoir un accès durable aux services financiers.
- **Politique** : créer un environnement favorable au développement optimal d'une industrie de microfinance compétitive comme partie intégrante du système financier.
- **Stratégie** : vision partagée du développement du secteur, politique et stratégie nationales, plan d'action et budget.
- **Groupe cible** : tous les acteurs du secteur.
- **Indicateurs de performance** : intégration du secteur de la microfinance dans le secteur financier, écart demande et offre, taux de bancarisation...
- **Avantages** : approche coordonnée et concertée, utilisation plus efficace de l'aide et accès durable pour les pauvres.



FENU

## **Approche sectorielle et secteurs financiers inclusifs**

Une approche coordonnée visant l'intégration du secteur de la microfinance au secteur financier formel est l'approche la plus efficace pour réduire la pauvreté et contribuer à la réalisation des OMD



## **II – Cadre conceptuel d'élaboration des politiques et stratégies sectorielles**



FENU

## **Justification et bien-fondé (1)**

---

**Nécessité d'une démarche concertée et d'un processus très participatif, prenant en compte les contraintes et les attentes des différents acteurs et appuyé sur les bonnes pratiques.**



FENU

## **Justification et bien-fondé (2)**

---

**La SNMF est la résultante :**

- d'un diagnostic précis du secteur, de ses forces, faiblesses, menaces et opportunités ;**
- de la fixation de choix réalistes et concertés ;**
- de la détermination d'objectifs opérationnels adéquats ;**
- de la définition claire des rôles et responsabilités de chaque catégorie d'acteurs.**



FENU

## **Contenu de la SNMF**

---

**Vision** : Situation attendue du secteur sur une période de 5 à 15 ans

**Objectif**: Il s'agit de l'objectif attendu de la mise en œuvre de la SNMF (amélioration de l'accès des pauvres à des services financiers durables)

### **Objectifs opérationnels**

1. Amélioration du cadre légal, réglementaire, fiscal et juridique
2. viabilité et diversification de l'offre de produits et services financiers
3. Articulation banques – microfinance
4. Amélioration du cadre institutionnel



FENU

## **Contenu de la SNMF**

---

### **Résultats**

En termes quantitatifs, il s'agit d'augmenter :

- le nombre d'IMF viables
- le taux de pénétration
- le nombre de clients actifs
- la qualité des portefeuilles de crédit

### **Impacts attendus**

1. amélioration des revenus et réduction de la pauvreté ;
2. renforcement du tissu économique par la promotion des micros et petites entreprises ;
3. articulation banques – microfinance.



FENU

## **Plan d'actions de la SNMF**

Il permet de :

- Définir les activités à mener, les résultats attendus, les indicateurs et le calendrier d'exécution ;
- Appréhender les facteurs de risques et les modalités de les atténuer ;
- Établir un budget en fonction de la catégorie d'acteurs.

Les parties prenantes

- ✓ Gouvernement
- ✓ Banque Centrale
- ✓ Associations professionnelles d'IMF
- ✓ Secteur bancaire
- ✓ Bailleurs de fonds



FENU

## **III – Mise en œuvre d'une SNMF et impact sur les transferts des migrants**



FENU



## **Transferts des migrants : Généralités (1)**

- Difficulté à évaluer les flux qui sont majoritairement informels.
- Chiffres estimatifs de la Banque Mondiale : *232 milliards \$* de fonds transférés en 2005 dont 167 milliards vers les PED.
- Montant réel est sans doute plus important : les envois informels pourraient accroître ces chiffres d'environ 50%.
- Ces transferts représentent la plus grande source de devises pour certains pays et le double de l'aide totale au développement



FENU

## **Transferts des migrants : Généralités (2)**

### Causes des transferts informels

- Rapidité, discrétion et minimum de formalités ;
- Inadaptation et/ou inefficacité des services bancaires et structures de change ;
- Taux de change des pays destinataires surévalué ;
- Système restrictif de contrôle des changes des pays destinataires.

### Utilisation des fonds transférés

- Dépenses courantes (consommation, alimentation, santé, habillement) ;
- Construction ou amélioration de l'habitat ;
- Achat de terrain ou de bétail ;
- Epargne et investissement productifs (faible pourcentage).



FENU

## Transferts des migrants et Microfinance (1)

### Quelques questions pour nourrir la réflexion ?

- Les transferts des migrants ont-ils un impact réel sur les PMA ?
- Que faire pour permettre aux IMF de mieux capter les fonds transférés par les migrants ?
- Si oui, comment prendre en compte cette problématique dans le cadre des stratégies nationales microfinance ?



FENU

## Transferts des migrants et Microfinance (2)

**Tendance** : les institutions de microfinance s'impliquent de plus en plus dans la collecte et la transformation des fonds transférés par les migrants

### ***Objectif pour le secteur de la microfinance***

*Accroître la fluidité et l'efficacité des transferts de fonds en :*

- s'appuyant sur un cadre légal et réglementaire incitatif
- améliorant l'offre de services des IMF
- favorisant l'articulation avec le secteur bancaire

Ces éléments sont les principaux axes d'intervention de la SNMF



FENU

## **Transferts des migrants et SNMF (1)**

### **1. *Mise en place d'un cadre légal et réglementaire incitatif***

- Adapter le cadre légal et réglementaire : émergence d'IMF de formes juridiques diverses ;
- Améliorer la supervision des IMF pour une sécurisation des fonds transférés par les migrants.

### **2. *Amélioration de l'offre de services financiers par les IMF***

- Augmenter la couverture géographique des IMF en vue de se rapprocher des populations destinataires des fonds ;
- Améliorer la gestion des institutions : réalisation de plans d'affaires, marketing... ;
- Diversifier les produits financiers offerts afin d'orienter les fonds transférés vers l'épargne et l'investissement



FENU

## **Transferts des migrants et SNMF (2)**

### **3. *Meilleure articulation avec le secteur bancaire***

- Encourager les partenariats entre IMF et banques afin de délocaliser les transferts de fonds vers les zones non couvertes par les banques.

### **4. *Autres mesures***

- Organiser et diffuser, auprès des migrants, l'information sur les IMF existantes et les services financiers offerts ;
- Appuyer l'élaboration de projets d'entreprise par les migrants ou les bénéficiaires des fonds dans les pays d'origine.



FENU

## **Conclusion**

---

- **Existence de liens forts entre l'approche sectorielle du développement de la microfinance et l'épargne des migrants.**
- **L'implication progressive des IMF dans le marché des transferts devrait améliorer l'impact des flux financiers concernés notamment en zone rurale.**
- **Cela passe par une amélioration de l'infrastructure financière prenant en compte les aspects non exhaustifs suivants :**
  - ✓ **Extension des réseaux de microfinance par la création des unités de proximité ;**
  - ✓ **Développement et diversification des produits financiers ;**
  - ✓ **Professionalisme des acteurs ;**
  - ✓ **Partenariat et articulation renforcés entre les banques et les IMF.**



**FENU**

**Merci de votre attention**



**FENU**