

*Dans ce numéro*

J'ai rencontré des clients ...	2
Les clientEs à l'honneur .....	3
Réseau & expansion .....	3
Ressources humaines .....	4
Gouvernance.....	4
Finances .....	4
Indicateurs récents de l'activité de crédit .....	5

**Du microcrédit à la microfinance**  
**Les prémices de développements qualitatifs**

La semaine passée, une importante délégation a représenté le Maroc à la conférence de clôture de l'Année Mondiale du microcrédit au siège des Nations Unies à New York. Cette conférence s'est tenue sous la bannière « Pour l'édification de secteurs financiers inclusifs », ce qui veut clairement indiquer que les micro-prêts, pour importants qu'ils soient, sont loin de réaliser tout le besoin de services financiers de la clientèle exclue, et que les opérateurs doivent pouvoir disposer de tous les attributs et ressources caractéristiques du secteur financier classique. M. Abderrahim Harouchi, ministre du développement social et membre du conseil d'administration d'Al Amana, s'est engagé à organiser dans les prochaines semaines un atelier sur les perspectives stratégiques d'évolution du secteur et un autre sur la question de l'épargne. M. Harouchi présidait une délégation composée de représentants de la primature et du ministère des finances, du président de la FNAM et des directeurs de Zakoura, la Fondation BP et Al Amana. M. Harouchi a renouvelé l'engagement précité hier lundi, lors de l'ouverture de la conférence globale du réseau mondial WWB à Marrakech. La conférence a pour thème « La gestion du changement », avec un focus explicite sur le changement dans le leadership et le lobbying pour l'évolution institutionnelle et la diversification fonctionnelle des institutions de microfinance. Suite à cette ouverture, plusieurs personnalités présentes ont promis leur appui à ces ouvertures, et notamment la princesse Maxima des Pays-Bas et l'ambassadeur des Etats-Unis à Rabat.

La princesse Maxima et le prince héritier des Pays-Bas, accompagnés de nombre de jeunes hollandais autochtones et d'origine marocaine, ont rendu visite à des antennes et des clients Al Amana ce jour Mardi à Marrakech, comme il est prévu que les participantEs à la conférence WWB visitent mercredi les antennes Médina (C2), Sidi Youssef Ben Ali (C1), Douar Laskar (C5), M'Hamid (C6) et Azli (CA). Par ailleurs, un « Souk » a été organisé le 13 courant à l'Hôtel Golf Palace Palmeraie, et a regroupé une vingtaine d'exposantEs (artisans) clientEs d'Al Amana à Marrakech qui ont pu vendre un certain nombre de produits, dont 150 paires de babouches que le réseau a offertes aux participantEs.

Il est à signaler que trois autres activités ont été organisées la semaine passée à Rabat :

- Une rencontre avec l'ambassadeur US et le staff USAID à Rabat le 9 novembre, aux côtés de la Fondation Banque Populaire et de FONDEP, relative aux perspectives d'évolution des prestations de microfinance au Maroc ;
- Une session (la troisième du genre) de la série de rencontres «Innovations en microfinance» organisée par USAID, Al Amana et WWB, le 10 novembre sur «Les expériences internationales de développement du secteur de la microfinance» ;
- Un forum de concertation sur «Les modèles réussis pour la microfinance : expérience d'autres pays» organisé par le projet «Amélioration du Climat des Affaires au Maroc» initié par l'USAID, le 11 novembre à Rabat.



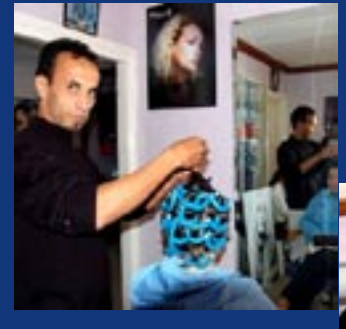
De droite à gauche : la Princesse Maxima, Fouad Abdelmoumni, et le prince de Hollande



Ouverture de la conférence de WWB par Mr. Abdrahim Harouchi Ministre du Développement Social

## N'Sira Fofana (\*)

Rachid Errouh tient un salon de coiffure pour femmes au quartier Yaakoub El Mansour à Rabat (Photo ci-contre). Il est jeune (34 ans) marié et père d'un enfant. Il a appris les ficelles de son métier en travaillant six années durant chez un coiffeur. En 2001, il a ouvert une petite boutique de coiffure et s'est installé à son propre compte. Il a alors contracté son premier prêt auprès d'Al Amana pour aménager sa boutique en salon et l'équiper en matériel et outillage de coiffure. Aujourd'hui, il en est à son septième prêt. Son activité grandissant, il a dû investir de manière soutenue dans son entreprise. L'accès rapide, et sans contraintes lourdes, à six autres prêts subséquents accordés par Al Amana, lui a permis, entre autres, de changer de local deux fois, de l'aménager en salon moderne et plus attrayant et d'enrichir et rénover ses équipements, toujours dans l'objectif de mieux accueillir et servir sa clientèle de plus en plus nombreuse et exigeante. Son salon actuel, le



troisième, est agréable, bien éclairé et plus spacieux (3 salles). Rachid innove aussi dans la qualité et la diversité des services fournis à ses clientes. Aujourd'hui il leur propose, en plus de la coiffure, un show room, qui sert également de salle d'attente, où sont exposés divers articles de beauté pour femmes (robes de mariage, pyjamas, cosmétiques, parfums ...), des prestations de soins, d'esthétique et de maquillage. L'organisation du salon reflète l'image d'un professionnel qui suit de près les innovations les plus récentes de sa profession. De plus, au stade actuel de son projet, Rachid est passé à un marketing moderne et plus actif, y compris en recourant à la distribution de prospectus publicitaires pour se faire connaître auprès d'un public plus large.

**8 emplois créés en 5 ans !** Ayant démarré seul, Rachid a pu créer progressivement plusieurs emplois. Son équipe compte actuellement sept employés (femmes et hommes) et une stagiaire, sans compter son propre emploi.

**L'entreprise d'abord, le logement ensuite !** La capitalisation de son entreprise ayant atteint un niveau garantissant la pérennité, et ses revenus s'étant considérablement améliorés, Rachid a par la suite investi ses économies dans l'acquisition d'une maisonnette en taule (baraque). Ambitieux, mais raisonnable, voici comment il parle de son projet à venir : « *je souhaite acheter une maison en dur. Mais au préalable, je compte ouvrir un deuxième salon dans un autre quartier afin de disposer d'une deuxième source de revenus. C'est en multipliant mes revenus que je pourrai multiplier mon épargne, et donc être en mesure dans un avenir proche, je l'espère, d'acheter une vraie maison ...* ».

(\*) Auditrice interne



## 1. Une cliente invitée à la conférence de WWB

Zahra Dakir, cliente à Marrakech (Hay Mohammadi – Daoudiat) depuis 2000, a fait une intervention à la conférence des WWB. Elle a exposé aux participants son expérience en tant que microentrepreneur, et son recours à l'appui d'Al Amana à travers six prêts consécutifs, grâce auxquels elle a pu développer son activité. Zahra est une jeune femme mariée, qui a suivi des études secondaires (niveau baccalauréat) et choisi par la suite de se prendre en charge en exerçant l'artisanat du cuir comme activité. Elle fabrique et vend différents articles en cuir (articles de bureau tels des sous-mains, des portes documents, cartables, abats jours ... etc.), et réalise aussi à la commande la reliure de livres et documents anciens... Son intervention a été très appréciée par les conférenciers.

## 2. Clients invités pour la conférence Sanabel

Pour chacune de ses conférences annuelles, Sanabel invite des

microentrepreneurEs de la région et du pays d'accueil à exposer leurs produits dans un Souk qu'elle organise tout au long des journées de la conférence, et où les conférenciers profitent de la variété des produits pour faire des achats (cadeaux et souvenirs etc. .). Pour sa troisième conférence, prévue à Marrakech du 28 au 30 courant, des artisans, clients de diverses IMF du Maroc, seront également présents dans ce Souk. Deux clients d'Al Amana, MM. Jourdini Mustapha, babouchier et Kerroum Abderrahim fabricant d'articles en cuir, participeront à cette manifestation. Des visites à des clients d'Al Amana et à des clients d'autres IMF sont prévues au programme de la conférence.

## 3. Clients participant au Prix International du Microentrepreneur

Le comité du Prix International du Microentrepreneur, composé de représentants du Fond Équipement des Nations Unies (FENU), la Fondation Citigroup et de plusieurs universités de par le monde, a

désigné 34 pays, dont le Maroc, pour participer au programme du « Prix International pour le Microentrepreneur ». Ce concours vise à valoriser les réalisations des participants les plus innovateurs. L'Association Al Amana a proposé la candidature de trois de ses clients et c'est M. Youssef Zriouil, bijoutier à Inezgane, qui a été présélectionné.

## 4. Cliente décrite dans Al Ahdath Al Maghribia

Meryem Jerraf, journaliste au quotidien Al Ahdath Al Maghribia a réalisé une interview téléphonique avec Fatima Mounir, agent de crédit à l'antenne Cité Jemaâ (K1) à Casablanca. En outre, elle a pu être mise en contact le 14 courant avec une cliente (Milouda Heddad) de l'antenne qui en est à son 9<sup>ième</sup> prêt auprès d'Al Amana. La journaliste prévoit de publier le portrait de cette cliente dans l'édition du 16 courant (demain) dans Al Ahdath Al Maghribia.

# Réseau & expansion

## 1. Prêts Individuels

Après trois semaines de stage pratique auprès des agents opérationnels du Prêt Individuel au logement et à l'Entreprise, 52 stagiaires (dont 23 filles) ont suivi du 7 au 9 novembre, au centre Moulay Rachid à Bouznika, leur formation intermédiaire. A l'issue de cette session, 39 candidats (dont 14 filles), ont été retenus pour une seconde période de stage (3 semaines). Les lauréats seront affectés dans 37 antennes dans les zones Walili, Argane, Capitale, Tensift, Centre Est, Casablanca, Oriental, Tadla et Boughaz.

Par ailleurs, et dans le cadre de la fusion en cours du Prêt Individuel à l'Entreprise (PIE) et du Prêt Individuel au Logement (PIL), 8 agents encadrants du PIE, et 5 stagiaires postulant pour le poste d'agent encadrant, suivront ensemble une formation complémentaire qui les habilitera à encadrer leurs collègues du Prêt Individuel dans ses deux composantes (entreprise et

logement). Une initiation en salle d'un jour puis un stage pratique sont programmés pour la période restante de novembre.

## 2. Prêts Solidaires

Les 10 et 11 courant a eu lieu la formation initiale de la vingt-huitième promotion d'agents du Prêt Solidaire. 39 candidats dont 17 filles y ont pris part, et 29 dont 15 filles ont été retenus pour continuer la formation de 2 mois. L'objectif est de recruter une vingtaine de lauréats en renforcement et/ou en remplacement des départs et des réaffectations au programme Prêt Individuel. Les 23 antennes concernées, 14 urbaines et 9 rurales sont les suivantes (au lieu de 13 urbaines et 18 rurales annoncées dans le N° 109 : les recrutements pour 8 sites ont été reportés pour raison de parité du genre, et reprogrammés pour la prochaine promotion en 2006):

- Zone Loukouss : Khemis Sahel (I7), Lalla Mimouna (F9), Ain Dourrij (IA), Ksar

El Kébir (J1), et Laouamra (J9) ;

- Zone Argane : Taфраout (OB), Belfaa (Y6) et Massa (T1) ;

- Zone Casablanca : Hay Mohammadi (R4) ;

- Zone Tensift : Mejjat (X8), Talmezt (W6), Tamanar (W9), Tanant (CI), Bouchane (CG).

Par ailleurs, 9 candidats retenus précédemment sur les listes d'attente des 26<sup>ième</sup> et 27<sup>ième</sup> promotions (Prêt Solidaire) ont été affectés dans 8 antennes actives, et une neuvième à ouvrir dans le cadre de la 27<sup>ième</sup> promotion. Il s'agit de 3 antennes dans la zone Tensift (Benguerir - C8, Sidi Bou Othmane - CD, et Demnate - T7), une dans celle des Doukkala (Oulad Ghanem - BD), une à Tafilalet (Tarmigt - PA), une dans la zone Capitale (Rommani - E7), une à Walili (Zitoune Bouzakri - DZ), une dans la zone Casablanca (Oulad Said - KF) et une nouvelle antenne (Tantan - OK) à ouvrir dans la zone Argane.

## 1. Mouvements du staff

L'Agence Locale de Salé a été renforcée par le recrutement de Melle Kaoutar El Mahjoubi en qualité d'Opératrice de Saisie, et Melle Amina Ouzir a été recrutée au siège en tant que réceptionniste.

Ouafae Lehmid, agent du Prêt Individuel recrutée le 1er août 2005, n'a pas été confirmée à l'issue de sa période d'essai. Naima El Mansouri et Hicham Benomar, tous deux agents du Prêt Individuel recrutés au mois d'août 2005, ont démissionné pour convenances personnelles.

Suite à ces mouvements les effectifs permanents d'Al Amana ont atteint 1010 employés (avec 7 CDD), dont 834 agents de crédit, 13 coordinateurs régionaux, 15 secrétaires de zone et 146 employés des autres services d'appui.

## 2. Formation

Les 4 chargés de formation interne poursuivent durant ce mois la réalisation d'un module de formation des agents de terrain dans le domaine de l'analyse financière. Des prestataires externes sont sollicités comme suit :

Ahmed Moutamassik du Cabinet SEREC pour la communication orale;

Meryem Bennani du Cabinet AOB Consulting pour la formation aux outils d'encadrement ;

Mohamed Lahlou du Cabinet Ameritech, pour la formation en management participatif.

Par ailleurs, Salma Kadiri, contrôleur de gestion, a mérité les félicitations pour sa mention « Très bien » au Master en microfinance obtenu de

l'université de Bergame en Italie. Après trois mois de cours à distance, Salma a suivi des cours in situ pendant six mois, puis a réalisé un stage pratique d'un mois en Bolivie, avant de revenir à Bergame pour les épreuves du master et la soutenance.

## 3. Une sixième annexe au siège

Afin d'offrir des conditions décentes de travail pour les équipes du siège, qui continuent de s'élargir pour accompagner l'expansion de terrain, nous venons de prendre en bail une sixième annexe, dans le même complexe immobilier en face du siège central, où se trouvent déjà les cinq autres annexes.

## Gouvernance

La Commission du Conseil d'Administration pour les finances s'est réunie le 10 courant au siège de l'Association pour :

- Examiner la situation actuelle de l'Association,
- S'exprimer sur les projets de programme annuel et budget 2006,
- Revoir les opérations de couverture du risque de taux de change et les informations sur un achat hors budget,
- Rencontrer le commissaire aux comptes.

La réunion a été présidée par M. Thami Ghorfi, vice-président du conseil, et a connu la participation de Silvia Cornacchia, représentante de la SIDI venue spécialement de Paris à cette fin. M. Omar Amine Benabdellah, trésorier du Conseil, ainsi que l'encadrement supérieur de l'Association et le commissaire aux comptes ont participé à la réunion.

Le Comité de Veille et de Suivi (CVS) s'est réuni le même jour à la Direction du Commerce Intérieur, avec la participation du département du Commerce et de celui de l'Artisanat, ainsi qu'avec la participation de l'Agence de Développement du Nord. Il a examiné :

- Les états financiers au 30 septembre 2005,
- Le rapport des auditeurs indépendants pour l'exercice clos le 31 décembre 2004,
- Le programme annuel et le budget 2006.

Les deux instances ont favorablement accueilli les rapports et projets soumis, et ont fait nombre de recommandations d'enrichissement des démarches que la direction s'est engagée à prendre en charge.

## Finances

La Banque Populaire a porté le plafond de l'autorisation de découvert dédiée à Al Amana de 30 à 60 Millions de Dirhams. Sur ce plafond, nous pouvons mobiliser jusqu'à 30 Millions sous forme de crédits spots au taux de 4,58 % pour des durées de 3 mois. La SIDI, et en attendant de disposer de fonds additionnels à nous accorder, a décidé d'ajourner l'amortissement du capital de son prêt en cours.

Nous recevons de la BEI, la semaine prochaine, un deuxième versement de 2 Millions d'Euros, dans le cadre de la ligne de financement du Microcrédit signée en décembre 2004.

Par ailleurs, il convient de signaler que le projet de loi de Finances 2006 prévoit de reconduire l'exonération de TVA au profit des activités de micro crédit pour la période 2006-2010. Nous sommes amenés à provisionner la TVA due au titre de la période allant du 5 mai au 31 décembre 2005, période durant laquelle nous n'étions pas exonérés, et que le projet de loi ne pouvait traiter, vu la non rétroactivité de la loi.

## Tableau des indicateurs récents de l'activité de crédit

Quinzaine	16 septem bre 2005	30 septem bre 2005	14 octobre 2005	28 octobre 2005	11 novembre 2005	25 novembre 2005 (prévisions)
<b>1. Prêts en cours (Nombre)</b>	<b>211 761</b>	<b>217 725</b>	<b>226 635</b>	<b>231 301</b>	<b>231 549</b>	<b>234 802</b>
Prêts Solidaires Urbain	169 601	172 730	178 614	180 267	178 121	227 921
Prêts Solidaires Rural	36 847	39 443	42 192	44 961	47 067	
dont "Agropastoral"	2 092	2 140	2 136	2 228	2 177	
Prêts Individuels Entreprise	3 616	3 720	3 768	3 876	4 020	4 329
Prêts Individuels Logement	1 697	1 832	2 061	2 197	2 341	2 552

<b>2. Portefeuille en cours (en Millions de Dirhams : MMAD)</b>	<b>571,9</b>	<b>605,9</b>	<b>626,2</b>	<b>640,4</b>	<b>644,0</b>	<b>665,0</b>
Prêts Solidaires Urbain	444,7	467,7	477,9	481,7	476,8	618,7
Prêts Solidaires Rural	91,8	101,2	109,8	118,5	125,4	
dont "Agropastoral"	6,0	6,4	6,7	7,3	7,3	
Prêts Individuels Entreprise	23,1	23,5	23,5	24,1	24,8	26,7
Prêts Individuels Logement	12,3	13,5	15,1	16,2	17,0	19,6
Montant moyen du prêt en cours (en MAD)	2 701	2 783	2 763	2 769	2 781	2 832

<b>3. Prêts en retard (1 jour ou plus) (nombre)</b>	<b>1012</b>	<b>1079</b>	<b>1140</b>	<b>1380</b>	<b>1409</b>
Portefeuille à risque à 1 jour (en MMAD)	1,87	1,94	2,20	2,58	2,66
% Portefeuille à risque	0,33%	0,32%	0,35%	0,40%	0,41%

### 4. Déboursements et remboursements

<b>Prêts déboursés (nombre)</b>	<b>12 934</b>	<b>17 619</b>	<b>15 545</b>	<b>14 866</b>	<b>12 605</b>	<b>15 171</b>
Prêts soldés (nombre)	14 380	11 723	6 716	10 444	12 774	11 918
Montant moyen du prêt accordé (en MAD)	4 971	4 864	4 767	4 752	4 732	4 982
<b>Débours bruts (en MMAD)</b>	<b>64,3</b>	<b>85,7</b>	<b>74,1</b>	<b>70,6</b>	<b>59,6</b>	<b>75,6</b>
Remboursements en principal (en MMAD)	53,0	52,4	53,9	56,8	58,7	54,6
Différentiel d'encours du portefeuille (en MMAD)	8,1	34,0	20,4	14,2	3,6	21,0

**NB : Les montants sont en Millions de MAD (Dirhams du Maroc), sauf mention contraire : 10 MAD = 0,92 EUR = 1,07 USD**

