



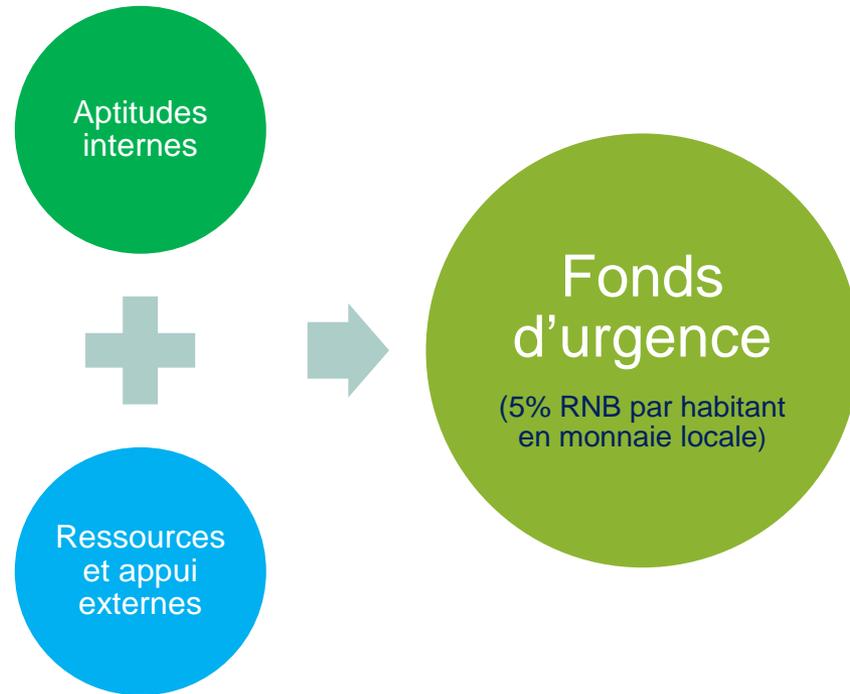
INCLUSION FINANCIERE VIA LE MOBILE MONEY ET RESILIENCE FINANCIERE EN AFRIQUE SUBSAHARIENNE

CAS DU CAMEROUN

INCLUSION
FINANCIERE VIA
MOBILE MONEY
ET RESILIENCE
FINANCIERE EN
ASS: CAS DU
CAMEROUN

Rôle du **mobile money** dans la relation **inclusion financière-résilience financière** en ASS en nous focalisant sur le cas du **Cameroun**

- ❖ **Résilience financière** (Demirgüç-Kunt et al., 2018; Marjolin et al., 2017)



INCLUSION FINANCIERE VIA MOBILE MONEY ET RESILIENCE FINANCIERE EN ASS: CAS DU CAMEROUN

INTRODUCTION (1/4)

L'importance d'un **secteur financier inclusif** est largement reconnue par la communauté internationale et est perçue comme une priorité dans de nombreux pays.

- ❖ Le G20 a décidé de faire progresser l'agenda de l'inclusion financière et d'aider les pays à concentrer leurs efforts sur la mesure et le suivi des progrès en matière d'accès aux services financiers.
- ❖ Les décideurs politiques des pays à revenu faible et intermédiaire espèrent que l'accès aux services financiers formels permettra aux ménages d'améliorer leur bien-être.
- ❖ Plus de 90 pays se sont publiquement engagés à promouvoir l'inclusion financière (**Déclaration de Maya**). Certains ont mis en place une stratégie nationale d'inclusion financière, d'autres sont en train de le faire

Maya Declaration on
Financial Inclusion

10 September, Riviera Maya, Mexico



INCLUSION FINANCIERE VIA MOBILE MONEY ET RESILIENCE FINANCIERE EN ASS: CAS DU CAMEROUN

INTRODUCTION (2/4)



En ASS, l'avènement et l'adoption rapide du mobile money ainsi que la disponibilité des téléphones portables parmi les personnes non bancarisées font de **l'inclusion financière via le mobile money un élément majeur de ces stratégies nationales.**

- ❖ L'importance du mobile money peut être appréhendée en comptant simplement le nombre de fois où ce mot et ses synonymes apparaissent dans ces documents de stratégies nationales (**25 fois pour la Zambie; 54 fois pour l'Uganda; 10 fois pour la Tanzanie...**).
- ❖ On peut également la capturer en comparant la part des adultes ayant un compte mobile money à celle de ceux ayant un compte dans une institution financière conventionnelle (**Progression de 9 points de pourcentage versus 4 points de pourcentage entre 2014 et 2017** selon de rapport Global Findex 2018).

INCLUSION FINANCIERE VIA MOBILE MONEY ET RESILIENCE FINANCIERE EN ASS: CAS DU CAMEROUN

INTRODUCTION (3/4)

Au Cameroun, avec l'avènement du **mobile money** le paysage financier du pays s'est davantage enrichi et complexifié. Aux cotés des banques et Institutions de Microfinance,

- ❖ des kiosques et points de vente aux couleurs des différents fournisseurs de services financiers via le téléphone mobile ont surgi et font désormais partie du quotidien des différentes couches de la population.
- ❖ Le pays compte 05 fournisseurs d'argent mobile parmi lesquels 02 ne sont pas le fruit d'un partenariat Institution financière/Opérateur de téléphonie mobile.
- ❖ Les interactions banque-mobile money, microfinance-mobile money et tontine-mobile money se multiplient, débouchant sur des nouveaux services financiers.



INCLUSION FINANCIERE VIA MOBILE MONEY ET RESILIENCE FINANCIERE EN ASS: CAS DU CAMEROUN

INTRODUCTION (4/4)

Mais, comme l'a noté la **Banque mondiale** dans son *rapport de 2014 sur le développement financier dans le monde*, l'inclusion financière ne signifie pas augmenter l'accès pour le bien de l'accès.

Ce qui nous amène à la question de savoir si l'inclusion financière via le mobile money en Afrique Subsaharienne **améliore la capacité des individus à faire face aux (conséquences financières des) chocs subis.**



- ❖ A l'échelle mondiale, aux côtés des pauvres, il existe un groupe beaucoup plus important de personnes qui ne sont qu'à **une urgence près du seuil de pauvreté** (cf. [World Poverty Clock](#))
- ❖ Pour eux, l'importance d'une inclusion financière via le mobile money serait étroitement liée à sa capacité à s'assurer qu'ils **obtiennent les fonds dont ils ont besoin au moment où ils en ont besoin** (Klapper, 2019).

INCLUSION FINANCIERE VIA MOBILE MONEY ET RESILIENCE FINANCIERE EN ASS: CAS DU CAMEROUN

OBJECTIF (1/1)



Currently in Cameroon

4,860,546

People live in Cameroon



Revue de la littérature récente sur l'impact du mobile money dans les PED (Hamdan, 2019) révèle qu'on sait très peu de choses sur la façon dont l'accès à cet outil d'inclusion financière affecte la capacité des individus à mobiliser de l'argent pour faire face aux chocs.

- ❖ L'objectif de cette étude est d'**accroître notre compréhension du rôle du mobile money dans le lien inclusion financière-résilience financière en ASS en nous concentrant sur le cas du Cameroun.**
- ❖ L'étude s'appuie sur (et prolonge) la théorie de la financiarisation au quotidien (Roy, 2010; Van der Zwan, 2014) et tente d'examiner comment **l'accès au mobile money affecte la capacité des personnes à faire face aux chocs négatifs en mettant en place un fonds d'urgence dans les délais.**

INCLUSION FINANCIERE VIA MOBILE MONEY ET RESILIENCE FINANCIERE EN ASS: CAS DU CAMEROUN

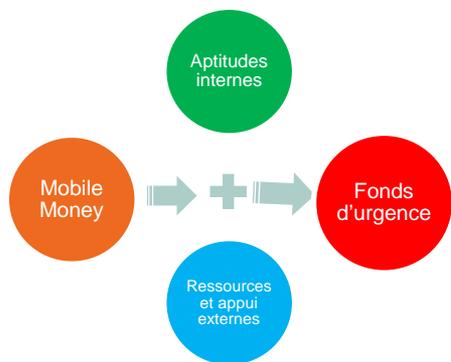
METHODES (1/2)

Dans cette étude, nous avons utilisé l'**enquête Global Findex 2017** et nous nous sommes concentrés sur l'échantillon représentatif de 1000 individus prélevé de manière aléatoire auprès de la population civile âgée de 15 ans et plus au Cameroun.

- ❖ Pour examiner le rôle du mobile money dans la relation inclusion financière-résilience financière au Cameroun, nous avons recouru à un modèle d'effets de traitement endogène (**modèle causal contrefactuel endogène**).

Le choix d'un tel modèle a été motivé par :

- Violation de l'hypothèse d'indépendance conditionnelle: existence des variables inobservables qui affectent conjointement l'accès au mobile money et la capacité de résilience financière
- Absence d'une variable instrumentale adéquate dans la base de données du Global Findex (impossibilité de faire une régression par la méthode des IV)



La méthode à **fonction de contrôle** prend en compte l'endogénéité en incluant les résidus du modèle de traitement en tant que régresseurs dans les modèles des résultats potentiels
(**Wooldridge, 2010**)

Le model causal contrefactuel endogène est donné par:

$$y_{i0} = E(y_{i0}|X_i) + \varepsilon_{i0} \quad (1)$$

$$y_{i1} = E(y_{i1}|X_i) + \varepsilon_{i1} \quad (2)$$

$$t_i = E(t_i|Z_i) + v_i \quad (3)$$

$$y_i = t_i y_{i1} + (1 - t_i) y_{i0} \quad (4)$$

$$E(\varepsilon_{ij}|x_i, z_i) = E(\varepsilon_{ij}|z_i) = E(\varepsilon_{ij}|x_i) = 0 \quad (5)$$

$$E(\varepsilon_{ij}|t) \neq 0 \quad (6)$$

for $j \in \{0,1\}$

- y_{i1} et y_{i0} désignent le résultat potentiel de l'individu i selon qu'il a été soumis traitement ou non. t_i , le traitement binaire observé et y_i , le résultat observé.
- Chacun des résultats potentiels est déterminé par sa valeur escomptée conditionnellement à un ensemble de régresseurs X_i et à une composante aléatoire non observée ε_{ij} .
- Le traitement est donné par sa valeur escomptée conditionnellement à un un ensemble de régresseurs Z_i , et d'un composant non observé v_i

INCLUSION FINANCIERE VIA MOBILE MONEY ET RESILIENCE FINANCIERE EN ASS: CAS DU CAMEROUN

RESULTATS (1/3)

La commande **ttest** de Stata teste si une variable indépendante a la même moyenne dans les deux groupes. $\text{diff} = \text{mean}(0) - \text{mean}(1)$; si $\text{Pr}(|T| > |t|)$ est ≤ 0.05 , L'hypothèse nulle ($H_0: \text{diff} = 0$) est rejetée

Comparaison des groupes de traitement et de contrôle en recourant au t-test à deux échantillons (**ttest**) indique que ces deux groupes sont significativement différents pour la plupart des indicateurs (*variables indépendantes utilisées dans l'analyse économétrique*)

Independent variables	Descriptive statistics (N=1000)	Treatment group (N=195)	Control group N=(805)	p-value (t-test)
Socio-economic characteristics				
Age	Mean: 33.3 SD: 14.46 Min:15 Max:84	Mean: 31.2 SD: 11.69 Min:15 Max:84	Mean:33.7 SD: 15.02 Min:15 Max:83	0.0113
Female	54.3%	47.69%	55.90%	0.0406
Primary educ	45.36%	22.16%	51%	0.0000
Second educ	52.52%	70.62%	48.12%	0.0000
Tertiary educ	2.12%	7.22%	0.88%	0.0010
Poorest 20%	15.1%	5.13%	17.52%	0.0000
Second 20%	18%	8.21%	20.37%	0.0000
Middle 20%	19.5%	16.41%	20.25%	0.2037
Fourth 20%	21.7%	25.13%	20.87%	0.2152
Richest 20%	25.7%	45.13%	20.99	0.0000
Fin_account	29.8%	53.85%	23.98%	0.0000
In workforce	71.2%	82.05%	68.57%	0.0000
Savings and borrowing patterns				
Saved	58.6%	81.54 %	53.04 %	0.0000
Borrowed	52.6%	66.15 %	49.32 %	0.0000

Stata post-estimation
command:

estat endogenous

[chi2 (2) = 6.17;

Prob > chi2 = 0.0458]

Effets de traitement (*eteffects* vs *teffects ipwra*)

- ❖ Les effets de traitement diffèrent selon la prise en compte ou non des facteurs inobservables.

POPULATION TOTALE		
Effets de traitement	Prise en compte des facteurs inobservables	Non prise en compte des facteurs inobservables
POmean (0)	0,37	0,475
ATE	0,75	0,053
POPULATION TRAITEE		
Effets de traitement	Prise en compte des facteurs inobservables	Non prise en compte des facteurs inobservables
POmean (0)	0,099	0,624
ATET	0,601	0,076

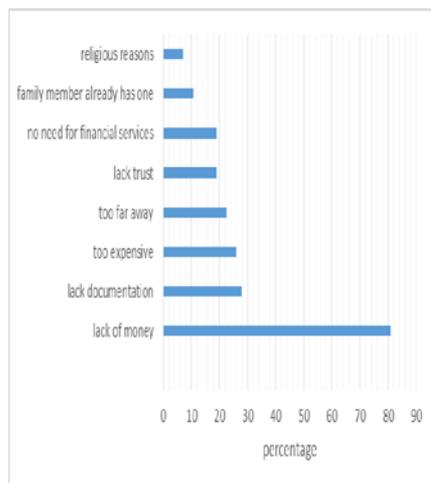
L'option *aequations* permet de rapporter les coefficients des modèles de traitement (TME1) et de résultats (OM0 et OM1)

Autres facteurs affectant la capacité de résilience financière(*aequations*)

- Les résultats montrent que les bonnes habitudes en matière d'**épargne** augmentent considérablement la capacité de résilience en cas d'urgence économique, tant pour les titulaires de comptes mobile money que pour les non-titulaires.
- Le fait d'avoir **emprunté** de l'argent dans le passé affecte négativement la capacité de résilience financière des titulaires de compte d'argent mobile et des non-titulaires.
- Le coefficient des modèles de résultats lié au **genre** révèle qu'en période d'adversité, les femmes (indépendamment de leur statut d'accès au mobile money) éprouvent plus de difficultés que les hommes à se constituer un fonds d'urgence.

INCLUSION FINANCIERE VIA MOBILE MONEY ET RESILIENCE FINANCIERE EN ASS: CAS DU CAMEROUN

CONCLUSION



Les résultats montrent que l'accès au mobile money renforce la capacité des individus à puiser dans leur aptitudes internes et à accéder aux ressources et appui externes appropriées en période d'adversité.

- Ces résultats sont conformes à certaines études démontrant que l'inclusion financière renforce la résilience financière (Belayeth et al, 2019; Ramji, 2009; Buckland, 2018; Suri et al, 2012; Riley, 2018; Jack et Suri, 2014).
- Ces résultats corroborent également l'opinion de certains chercheurs qui soutiennent que l'épargne contribue à réduire la vulnérabilité des ménages aux chocs (Hulme et al., 2009)

Compte tenu de la disponibilité des téléphones mobiles parmi les personnes non bancarisées, les décideurs publics devraient élaborer des politiques appropriées afin de réduire les obstacles à l'adoption du mobile money.

MERCI POUR VOTRE ATTENTION



39 rue Glesener
L-1631 Luxembourg
Tél: +352 45 68 68 1

www.ada-microfinance.org

Suivez ADA sur 

  ADA Inclusive Finance



pmfossa91@gmail.com

Patrick Mfossa
