

Deuxième édition du Forum de la recherche économique

PLAN SÉNÉGAL EMERGENT FACE AU DÉFI DE LA CROISSANCE INCLUSIVE

6-7 avril 2017, Dakar, Sénégal



pep

partnership for economic policy

Entrepreneuriat féminin, accès au crédit et performance des entreprises

FALL Fouty Alassane

Forum National de la Recherche Économique

Thème : Le PSE face au défi de la croissance inclusive

Avril 6-7 Avril, Dakar, Sénégal 2017

Plan de la présentation

Eléments de contexte

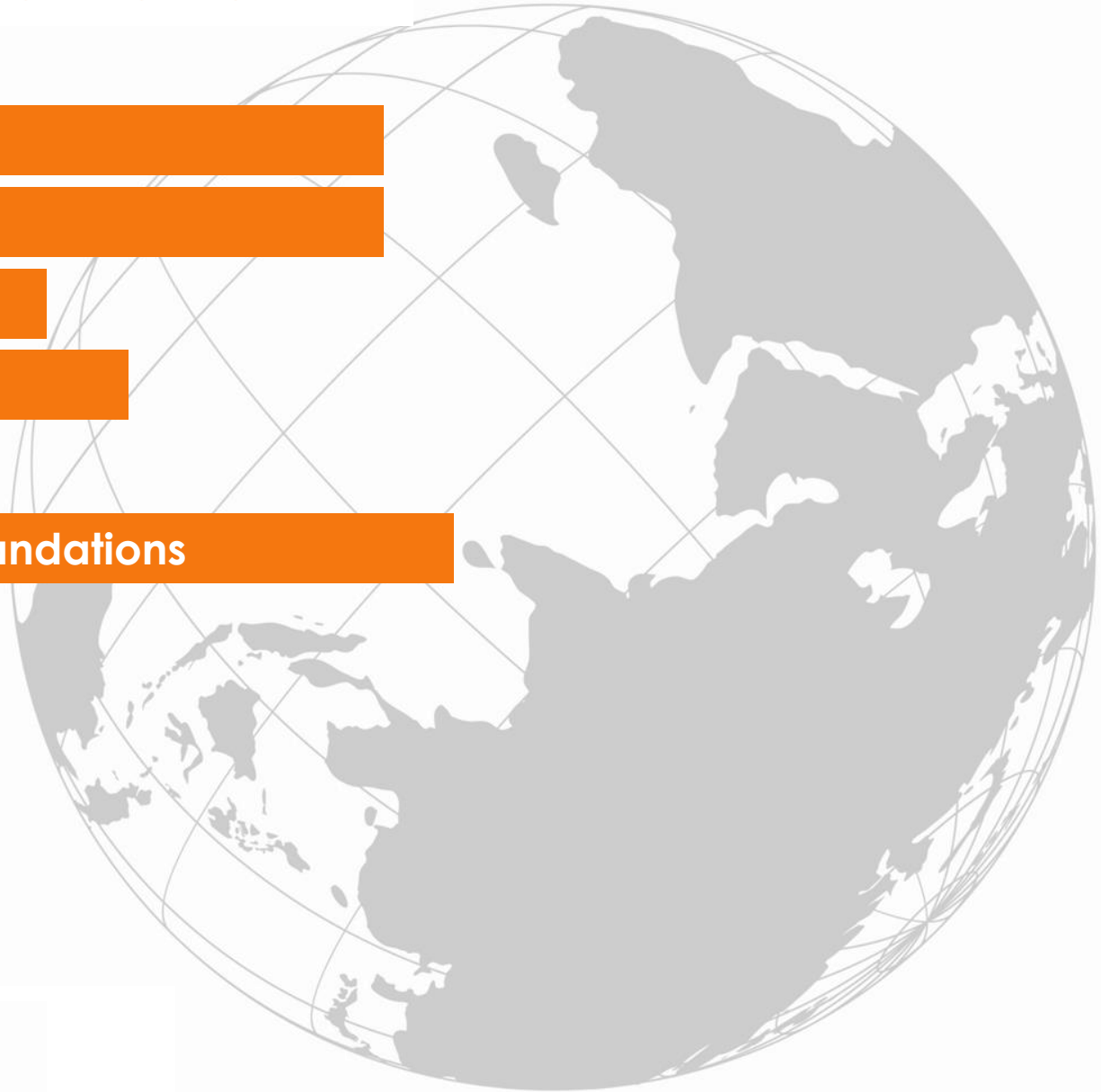
Objectifs de recherche

Méthodologie

Données

Résultats

Conclusion et recommandations



Contexte et motivations

Favoriser l'autonomisation financière des femmes peut générer une croissance économique importante

- **Les femmes ont une plus grande propension à démarrer de nouvelles affaires que les hommes dans un environnement commercial favorable (GPFI, 2011)**

Canada: 47% des petites entreprises sont détenues par des femmes; Environ 70% des nouvelles entreprises en démarrage sont également des entreprises appartenant à des femmes

- **Dans les pays en développement, les chiffres sont moins impressionnants, mais des signes clairs d'amélioration**

Sénégal: 32 pour cent en 2011 des entreprises sont détenues par les femmes (24 en 2003), 38 pour cent de nouvelles entreprises en démarrage 2012 (25 en 2000)

Profil d'emploi des entreprises appartenant à des femmes: 16,2% plus grand, 15,8% de plus de femmes

Revue de la littérature

Ces gains économiques et sociaux potentiels contrastent avec la large conviction que les femmes entrepreneurs sont victimes de discrimination dans les marchés du crédit

- En théorie, les imperfections du marché génèrent un rationnement du crédit (Stiglitz et Weiss, 1981, Binswanger et Rosenzweig, 1986, Gorman et al., 2005)
- Avec le manque d'informations complètes sur le projet de l'emprunteur, les prêteurs peuvent recourir à des mécanismes non commerciaux pour discriminer certains emprunteurs.
- Différentes formes de discrimination qui se chevauchent contre les entreprises appartenant à des femmes (Becker, 1971). Des taux d'intérêt plus élevés sur les prêts sont offerts aux femmes entrepreneurs alors que le meilleur profil de crédit est requis auprès des femmes entrepreneurs

Revue de la littérature

Cependant, les preuves empiriques ne sont pas toujours favorables

- Certaines études documentent une certaine forme de discrimination à l'égard des femmes, provenant principalement de mécanismes non marchands
Messah et Wangai, 2011, Garba, 2011; Ajagbe, 2012
L'âge, l'état matrimonial, la taille de la famille, les biens d'équipement, l'éducation, l'expérience, l'attitude envers le risque.
Taille ferme (Hansen et Rand, 2012)
- Assiedu et al. (2013): preuve de discrimination fondée sur le genre dans l'Afrique subsaharienne, mais pas dans le reste du monde en développement. D'autres ne trouvent aucune preuve de discrimination fondée sur le sexe
- Bardasi et al. (2011), en utilisant les données de l'Enquête sur les entreprises de la Banque mondiale pour l'Afrique subsaharienne, l'Amérique latine et l'Europe de l'Est et l'Asie centrale
- Malpit (2010): lorsque les prêteurs affichent les emprunteurs en ce qui concerne leur profil de crédit, les femmes semblent plus contraintes que les hommes.
Même les femmes peuvent être favorisées par leurs homologues masculins
Kondo, 2003
- Aux Philippines, les prêteurs sont souvent plus disposés à prêter aux femmes
Howath et fennegan (2003): mêmes résultats en Afrique subsaharienne



Impact de la discrimination genre sur la performance de l'entreprise

- Lorsque la discrimination fondée sur le genre existe, elle a tendance à avoir un impact négatif sur la performance des entreprises
- Sabarwal et Terrell (2008): les entreprises gérées par les hommes ont tendance à être plus importantes (en fonction des recettes) et plus efficaces (productivité totale des facteurs)
Taille sous-optimale des entreprises appartenant à des femmes: en raison de contraintes de capital
- Nwaru et Onuoha (2010) suggèrent que le crédit ne contribue pas à augmenter la productivité des agriculteurs au Nigeria.
Le crédit peut même réduire l'efficacité
Peut être indicatif de plans de prêt inappropriés
- Khan et al. (2013) suggèrent des résultats similaires au Pakistan
Les bénéficiaires du crédit: plus productifs, plus de revenus élevés.
Raisons hypothétiques: «taux d'intérêt élevé, retard dans le décaissement du crédit et longue procédure d'obtention de crédit»

Objectives

Indiquez dans quelle mesure les femmes sont discriminées sur le marché du crédit sénégalais, en différenciant les activités sectorielles et les régions.

Analyser les mécanismes de génération sous-jacents.

Déterminer si une différence d'accès au crédit se traduit par des écarts de productivité.

Data

Données d'enquête sur 606 entreprises, provenant de 4 régions (Dakar, Thiès, Kaolack et Saint-Louis), en 2012.

Diverses informations recueillies, telles que:

Général, Production, Finance ...

Données secondaires: pour les départements

Taille de la population, taille (sqkm), nombre d'agences bancaires

Methodology

- **Partie 1:** Data Envelopment Analysis
- **Partie 2:** Modeling efficiency scores and access to credit
 - As a first approximation: Statistical analysis Linear regression (efficiency scores) and probit (access to credit)
 - Endogenous switching regression model - ESRM (issues of endogeneity and self-selectivity)

Analyse descriptive

	Female		Male		Total	
	Mean	S.D.	Mean	S.D.	Mean	S.D.
Distribution (%)	34.8	0.48	65.2	0.48	100.0	---
Credit application in 2011 (%yes)	20.0	0.40	18.1	0.39	18.7	0.39
Reasons for non-application						
High interest rates	29.9	0.46	16.6	0.37	21.2	0.41
Procedure	14.1	0.35	16.0	0.37	15.3	0.36
Collaterals	6.2	0.24	9.0	0.29	8.1	0.27
Number of applications	1.8	1.07	2.0	1.26	2.0	1.20
Number of rejections	1.2	1.19	1.0	1.27	1.1	1.24
Rejection rates (%)	57.4	0.45	39.9	0.42	46.4	43.92
Reasons for rejection						
Inadequate guarantees (%)	56.0	0.51	61.5	0.50	0.6	0.50
Incomplete applications (%)	21.2	0.42	27.7	0.46	24.8	0.44
Access to credit (%)	17.5	0.38	15.0	0.36	15.9	0.37
Interest rates	11.1	2.78	9.6	2.11	10.3	2.58
Duration (months)	29.3	34.66	31.8	36.99	31.4	35.67
Amount (mlnFCFA)	58.3	70.90	112.8	227.00	88.4	180.00
Share in financing need (%)	5.0	15.40	4.3	14.50	4.5	14.82

Résultats

	Mean	S.D.	Mean	S.D.	Mean	S.D.
All firm credit	20.4	21	25.7	24.7	82.1	22.1
Beneficiaries	18.1	17	27.1	22.4	72.7	26
<u>Non-beneficiaries</u>	21	22	25.6	24.9	83.8	20.8
Gender						
<u>Female-owned</u>	21.6	22	26.8	24.7	82.7	22.7
Male-owned	19.7	20	25.1	24.3	81.8	21.7
Size (categories)						
<u>Small</u>	23.1	23	25	23.6	90.2	13.4
Medium	13.5	12	25	22.3	61.7	24.2
Large	10.1	8.6	49.3	47.4	45.7	22.7
Sectors						
<u>Agro-business</u>	16.9	9.3	26.9	10.1	63.9	26.3
Textiles/clothing	14.4	9.1	18.9	11.7	82.7	24.2
Chemicals/non-metal	14.2	8.3	27.5	25.1	69.5	28.8
Metal/machinery	12.6	9.4	23.9	25.4	68	27.9
<u>Technology/electronics</u>	16.7	11	17.7	10.8	91.9	10.9
Construction	13.8	11	20.8	15.7	73.1	24.8
<u>Trade</u>	34.3	27	36.9	28.2	91.6	11.9
<u>Hotels/restaurants</u>	9	13	18.5	24.4	64.6	35.6
<u>Transports</u>	9.9	6.6	23.8	28.3	64	27.1
Other services	14.6	16	19.6	21.6	82.3	20.6
Other manufacturing	17.2	12	20	12.8	86.2	11.2

Résultats de estimation par le ESRM

	Log (efficiency): credit	Log (efficiency): no credit	Access to credit
Ownership characteristics:			
- Female owned-firms	0.00915	-0.00772	0.0801
- Experience of manager	-0.0110	-0.00773	0.00684
- No education	0.942*	-0.0686	-1.274***
Firm characteristics:			
- Senegalese-owned	-0.652	-0.446***	0.456
- Mixed-owned	-0.604	-0.438	0.442
- Age of firms	0.00739	-0.00425	0.000809
- Female workers: share	-0.00400	0.000458	-0.00500
- Number of workers	-0.00570	-0.00232	0.00416
Sectors:			
- Construction	-0.335	0.107	-0.770*
- Trade	0.769	0.818***	-0.454
- Other services	0.0263	-0.238*	-0.405
Regions:			
- Dakar	0.417	0.121	-0.438
- Kaolack	0.788	0.849***	
- Thies	0.633	0.291*	
Instruments:			
- Interest rate on credit line, dept.			0.236
- Interest rate on loans, dept.			0.015
- Credit access rate, dept.			0.014
- Overdraft facility			1.549***
Constant	-1.119	-1.675***	-6.070
Observations	416		
Wald chi2 (significance)	46.8***		
Sigma1	0.732		
Sigma2	0.815***		
Rho1	-0.595		
Rho2	-0.329*		
Wald chi2 (independence)	3.57*		

Conclusion et recommandations

- **Aucune différence fondée sur le sexe dans l'accès au crédit et à l'efficacité de l'entreprise**
- **L'accès au crédit améliore l'efficacité, tant pour les hommes que pour les femmes.**
 - Il faut nécessairement un changement de récit sur le genre: pas de discrimination, mais la possibilité d'augmenter la base productive de l'économie en augmentant la part des femmes dans les entreprises .
 - Leur justification devrait provenir du grand écart entre la grande proportion de femmes dans la population générale (plus de 50%) et leur contribution assez petite au monde des affaires (environ une entreprise sur trois est détenue par une femme). Cela peut suggérer que certains éléments dans le climat des affaires autres que la facilité d'accès au crédit pourraient avoir des effets néfastes sur l'entrepreneuriat féminin.
 - Un renforcement des capacités est capital pour régler le problème d'asymétrie d'information entre institutions financières et clients afin de faciliter la communication. Les banques ne font pas de distinction entre homme et femme devant un projet bancable.

Conclusion et recommandations

- Ces résultats n'exigent cependant pas l'abandon de politiques basées sur le sexe visant à promouvoir l'accès au crédit et à encourager l'esprit d'entreprise, mais suggère qu'elles soient fondées sur des bases scientifiques plus robustes telles que le niveau d'éducation du chef d'entreprise, le chiffre d'affaire de entreprises, l'intensité du capital selon le secteur d'activité et la situation géographique.
- Le fait que les femmes entrepreneurs soient en moyenne plus éduqués que leurs homologues masculins (70 pour cent ont une éducation supérieure, contre 48). L'effet positif de l'accès au crédit sur l'efficacité, ainsi que le taux d'accès relativement faible (15,9 pour cent) et la faible contribution du crédit aux besoins financiers des entreprises (4,5 pour cent) montrent qu'il existe encore de grands potentiels pour accroître l'efficacité des entreprises pour Hommes et femmes.
- D'où l'intérêt d'améliorer le système d'octroi de crédit afin d'augmenter le taux d'accès au crédit avec des conditions acceptables de prêts (taux d'intérêt, délais de remboursement, montant du prêt, problème de garantie pour les femmes en particulier.

MERCI DE VOTRE ATTENTION!

Ce travail de recherche est le produit des chercheurs suivants :

Abdoulaye Seck
Fatoumata L. Diallo
Karamoko Camara
Ndeye Kh. M. Diop
Founty A. Fall



partnership for
economic
policy



pep

Avec le support financier du

Sous la thématique **“Policy Analysis on Growth and Employment”**



IDRC | CRDI

International Development Research Centre
Centre de recherches pour le développement international

Canada