

**Rôles importants du financement rural
dans le développement agricole**
~Cas particulier de l'expérience des années 60 et
70 du Japon~

Prof. Dr. Keishiro ITAGAKI
Université de l'Agriculture de Tokyo

Quels sont les points traités dans cette
conférence?

- ① Problèmes et défis concernant le financement rural dans certains pays d'Afrique subsaharienne.
- ② La description des buts et moyens du financement agricole et en particulier du financement rural.
- ③ Etudes des expériences passées dans les pays asiatiques en développement.
- ④ Revue des politiques de financement rural et leurs impacts positifs au Japon durant les années 60 et 70.
- ⑤ Les leçons tirées de l'expérience japonaise sur les politiques de financement rural pour les pays d'Afrique subsaharienne.

1. Problèmes et défis concernant le financement rural dans les pays d'Afrique subsaharienne.

【Problèmes agricoles】

- Particulièrement chez les petits agriculteurs
 - Faible utilisation de technologies agricoles modernes.
 - Faible accès aux intrants agricoles comme de bonnes semences, des engrais chimiques et produits phytosanitaires.
 - Faible vulgarisation de solutions appropriés du financement rural.
 - Manque crucial de connaissances spécifiques et d'informations sur les différents maillons de la chaîne de valeur du secteur agricole (production, récolte, conditionnement, commercialisation).

【Problème concernant le financement rural】

- Difficulté à mettre en place des institutions de financement rural. Les prêteurs formels (public et privé) ne sont pas nécessairement intéressés du fait des risques élevées, ainsi que de l'incertitude et des coûts de transactions.
- **Faible capacité des petits agriculteurs à lever des fonds en raison de l'insuffisance de garantie.**
- **Faible taux de rendement financier.**
- Dépendant grandement des fonds d'investissement des **institutions d'origines étrangères.**
⇒ Mobilisation de l'épargne locale insuffisante.
- **Forte implication de l'Etat dans le marché du financement rural.**
- **Allocation inéquitable des crédits entre les propriétaires de terres et les grands agriculteurs avec des productions orientées vers le marché.**
⇒ Les petits agriculteurs en particulier n'ont pas accès au financement formel. Une grande partie des crédits avec un taux d'intérêt bonifié distribué par le gouvernement a tendance à être dévolue aux grands agriculteurs.

- Les crédits sont en général destinés à la transformation et la promotion plutôt qu'à la production agricole.

- Les organisations financières réglementées par le gouvernement ont une forte propension à financer les grands agriculteurs à moyen et long terme proposant des conditions sans ou avec des intérêts très faible.

- Les institutions financières semi-réglémentées comme la SACCO ou non réglementées comme les établissements informels de micro financement tendent considérablement à financer les petits et moyens agriculteurs avec des conditions à court terme, des intérêts forts et de petit montant.

- Les institutions financières semi-réglémentées et non réglementées ne peuvent couvrir les crédits qu'à travers la collecte de l'épargne, ce qui est un problème sérieux pour sécuriser les fonds.

(JICA, 2014)

【Défis concernant le financement rural】

► **Etablir des organisations financières formelles** et les faire co-exister avec les petites organisations extérieures et de microfinancement.

➤ Atténuer la contrainte liée à l'accès des crédits pour les petits et pauvres agriculteurs et améliorer leur productivité agricole ainsi que leur moyens de subsistance.

※ Si les crédits étaient offerts aux personnes ciblées avec une opportunité d'investissement rentable, ils pourraient améliorer leur situation économique même avec peu de garantie.

(Izumida, 2003)

◆ Organisation financière formelle

Théorie du Marché Financier Rural (MFR)

- Mettre l'accent sur l'utilité de la fonction du marché et du comportement des agriculteurs avec comme réponse la rationalité économique.
- Ajuster l'offre et la demande du financement rural en accord avec le taux d'intérêt réel estimé sur le marché, avec une bonne allocation des ressources éventuelles.
- Le rôle substantiel du financement rural est de transférer le crédit à ceux qui en ont besoin.
- Claire compréhension du lien entre la mobilisation de l'épargne, et les conditions d'octroi des prêts.
- Accroître les coûts des transactions pour les crédits à faible taux d'intérêts et cibler pour ces crédits les bénéficiaires, les zones et l'activité.
 - ☞ Faible mobilisation de l'épargne dans les zones rurales.
 - ☞ Augmentation des coûts de financement.
 - ☞ L'impossibilité de spécifier les voies d'utilisation des fonds à cause de leur fongibilité.

Micro Financement

- "Micro financement" désigne le financement à petite échelle destiné à diminuer la pauvreté, en ciblant les personnes modestes, à faible revenus et les très petites entreprises. Il comprend les épargnes, les assurances et les paiements comme services financiers.
- La pauvreté rurale financée → investissement → formation de capital → Amélioration des moyens de subsistance
- Les institutions de micro financement doivent avoir comme objectifs de faire du social business, trouver des solutions aux problèmes sociaux, utiliser le réseau des classes modestes.
- Exemple réussi de la Grameen Bank (Bangladesh).

(Hagiwara et Ohe, 2013)

2. Description et définition des buts et moyens du financement agricole et du financement rural.

【Financement agricole】

Prêter ou emprunter un capital pour financer la production agricole
➤ Prêter les fonds pour renforcer la productivité agricole par la promotion des investissements agricoles incarnés par les nouvelles technologies

【Financement rural】

Prêter ou emprunter un capital pour financer les activités non-agricoles dans les zones rurales, comme la transformation et la commercialisation des produits agricoles.

【Financement des exploitations agricoles】

Prêter ou emprunter un capital pour financer les activités économiques constituées par celles, autre que la production, liées ou non à l'exploitation agricoles ainsi que celles liées aux moyens de subsistances des ménages agricoles

Thèmes utilisés par le financement Agricole

- Consommation
- Amélioration des terres
- Construction
- Machinerie agricole
- Bétail
- Gestion agricole

Caractéristiques uniques du financement agricole

- ① Grandes dispersions des exploitations agricoles.
(Entraîne une difficulté d'accès au financement et des coûts de transaction élevé.)
- ② Diversité de gestion des exploitations (culture, animal, taille, etc.)
- ③ Diversité des revenus agricoles.
- ④ Faible rentabilité des investissements agricoles (Retours sur investissement lent)
- ⑤ Risque élevé des investissements agricoles (Grande fluctuation des cultures et des prix).
- ⑥ Difficulté à mettre en place des garanties sur le prêt.
- ⑦ Saisonnalité, localité et faible montant des prêts.
- ⑧ Longue période de remboursement des prêts liés aux investissements relatifs à l'aménagement foncier.
- ⑨ Risque du marché élevé, aléas moraux et risques de changement de politiques.

(FAO and GDZ, 1999)

Difficulté pour drainer des fonds dans le secteur agricole.

→ Opacité dans la circulation des fonds.

→ Longue durée de remboursement des fonds.

→ Saisonnalité des demandes de prêts.

→ Faiblesse des volumes de prêts sollicités par exploitation.

→ Distribution déséquilibrée des fonds par zone.

- Importance du poids du financement des groupements d'exploitation.
- Importance des terres comme garantie.
- Fongibilité dans l'utilisation des fonds.
- Demande forte pour des intérêts bas.
- Rationnement des fonds.

(Productivité marginale de la production agricole
< taux d'intérêt pour le financement)

Faible montant des fonds alloués pour les fermes familiales

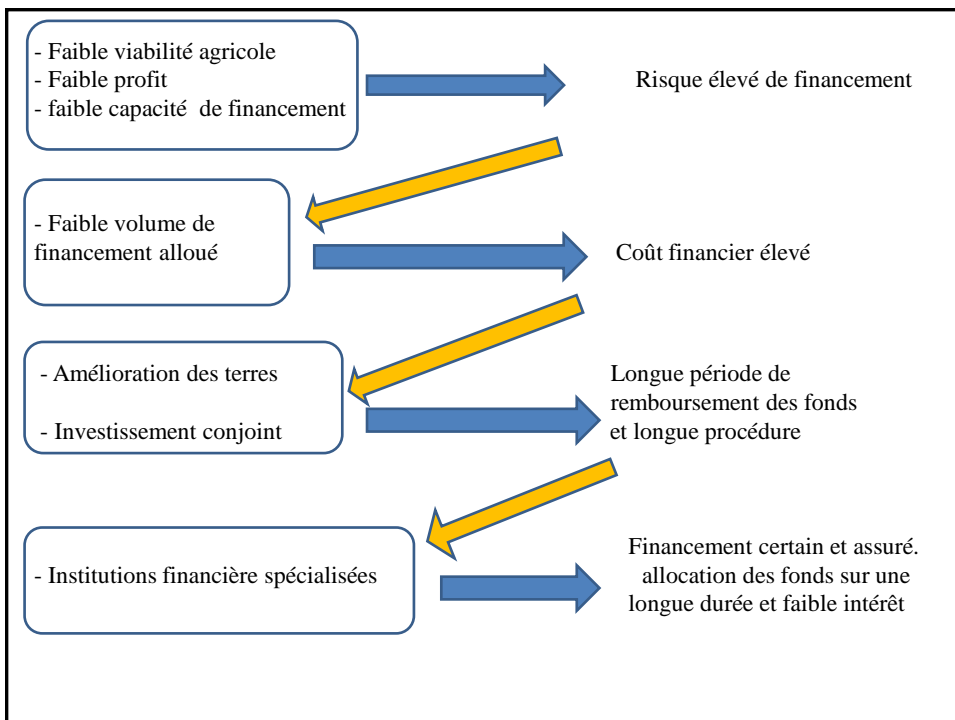
【Problèmes des informations limitées et des coûts de transaction élevés】

Informations importantes concernant le financement,

- Capacité de remboursement des prêts décidé par le niveau de revenu et la possession d'actifs.
- Revenus estimés en fonction de l'utilisation du capital.
- Confiance pour les emprunteurs : leur personnalité et caractère

Il est plus couteux et pénible de collecter des informations comparé aux petit volume de crédit.

Le faible montant des fonds alloués est lié à des risques élevés pour les investissements agricoles et des faibles profits agricoles.



Caractéristiques particulières de l'agriculture —Contexte spécifique du financement rural—

【Sur l'agriculture】

- Production d'aliments
- Difficulté dans la qualité de la conservation des produits
- La terre comme ressource principale
- Rendement des cultures en décroissance
- Contrainte naturelle sévère sur l'agriculture.

【Sur les structures agraires】

- Prédominance des petits agriculteurs
- Existence d'une agriculture de subsistance
- Faible potentiel pour le développement agricole
- Faible profit basé sur des prix et une productivité agricole faibles

3. Etude des expériences passées dans les pays d'Asie en développement

【Situation actuel】

- Les allocations de crédit ruraux à travers les institutions formelles ont tendance à augmenter.
- Les travaux sur le crédit rural sont conduites par les institutions financière gouvernementale.
- Le financement pour les investissements et les prêts sont supportés par les ressources publiques.
- Le rôle du gouvernement dans le financement est de réguler le volume des crédits d'investissement et de campagne. (intervention pour réduire le taux d'intérêt)
- Les fonds de crédit proviennent essentiellement des ressources publiques , des banques commerciales et des prêts étrangers.
- Le pourcentage de financement informel est toujours élevé (environ 30%).

【Problèmes】

● Faible mobilisation de l'épargne

Prêt des fonds outre l'épargne. Il est impossible de maintenir le financement sans apport de Fonds d'investissement par des institutions non gouvernementales.

- Impossibilité de mobiliser de l'épargne des exploitants agricoles en raison des faibles taux d'intérêt, du faible accès aux institutions financières, des coûts de transactions élevés et de l'immaturité du marché financier

● Faible taux de remboursement

Lié aux revenus faibles et instables des agriculteurs, aux catastrophes naturelles, aux longues distances entre les institutions et les agriculteurs, et à la sévérité des pénalités en cas de défaut de paiement de dettes.

● Coût de transaction élevé

- L'offre de fonds est inférieure à la demande potentielle,
- Sévérité des juges envers les agriculteurs qui présentent des risques pour les institutions financières.
- Infrastructures financières inadéquates- nombre d'institutions, trafic et communication, formation du personnel, éducation et information pour les agriculteurs.

● Allocation de fonds impartiaux

L'accès aux institutions financières formelles est plus difficile pour les petits agriculteurs et à ceux qui ne possèdent pas les terres qu'aux grands agriculteurs et les propriétaires des terres.

(Izumida, 2003)

4. Revue des politiques de financement rural au Japon durant les années 60 et 70 et leurs impacts positifs

【Financement rural avant la modernisation agricole】

- La présence de riziculteur avec des parcelles de petite taille était au coeur de l'agriculture.
- L'agriculture était essentiellement une agriculture de subsistance.
- Le niveau de revenu des agriculteurs était relativement faible avec peu d'épargne et d'actifs, avec une difficulté à avoir accès aux services financiers des institutions financières formelles.
- La levée des fonds dépend fortement du secteur informel et des coopératives de crédit à petite échelle.
- Les coopératives de crédit existant en relations de confiance avec les agriculteurs usagers.

【Historique du financement rural durant la période de forte croissance économique】

- Augmentation des revenus agricoles → Augmentation de l'épargne → Fin de l'absence des fonds d'investissement.
- Mélange des activités agricoles et non agricoles dans les zones rurales → Diversification des sources des revenus agricoles → Etablissement et extension des directives relatives aux politiques de financement
- Sources de financement parfois en surplus dans les zones agricoles → Co-existence et complément des financements de politiques et de financement des coopératives agricoles.

Caractéristiques du financement agricole durant la période de forte croissance économique

- ① Les principaux pourvoyeurs de financement agricole sont généralement les institutions **non commerciales comme les gouvernements et les coopératives agricoles.**
- ② Les fonds pourvus sont **orientés politiquement.**
- ③ Les institutions financières n'étaient **pas si compétitives** les unes envers les autres .
- ④ Le financement agricole a été formé dans un système relativement clos, à l'écart du système financier globale.

(Saito, 1971)

Système du financement agricole

【Fournisseurs des fonds】

- Coopérative agricole
- Instituts de finance en général– Banque, Crédit Coopératives
- Institution publique de financement agricole, forestière et de la pêche.
- Services publiques nationaux déconcentré et décentralisé en tant que fournisseur de fonds et pouvant jouer le rôle de pourvoyeurs de subventions pour la réduction du taux d'intérêts.

【Utilisateur des fonds】

- Agriculteur
- Coopérative agricole
- Groupe d'agriculteur opérant dans l'aménagement des terres
- Autres groupes d'agriculteurs

【Financement de politiques】(1970)

Faible taux d'intérêts et financement à long terme

● Fonds du gouvernement

Les coopératives agricoles sont viables lorsque bénéficiant du financement publique.

- Financement publique

Prêt à long terme pour constituer des immobilisations, des remboursements sur 25 ans et des intérêts extrêmement faible de 0.8 à 1.7% par an.

- Financement pour la modernisation agricole (Pas d'intérêt et 10 ans pour le remboursement)
- Financement pour les nouveaux agriculteurs

Rôles de base du financement publique

【Revoir les erreurs du marché】

- Pourvoir les fonds sous-alimentés avec une externalité positive.
- Soutenir politiquement la diminution des coûts de la production agricole.
- Réduction des coûts de transaction en augmentation (Information asymétrique et incertitude).

【Complément pour le financement privé】

- Complément qualitatif (profit, période, risque, capacité de financement)
- Complément quantitatif (Corriger la mauvaise distribution des fonds, investissement à grande échelle)

(Bessho, 2007)

【Problèmes de financement publique】

- ① Le financement publique est-il efficace ou non?
- ② L'étendue du soutien pour le financement privé est-il bon ou non?
- ③ Est-il souhaitable de résoudre les échecs du marché par le biais d'interventions publiques?

(Bessho, 2007)

【Financement privé】

→ En complément du financement publique

Fournisseur de fonds ••• Coop. agri., Banque locale privée

Utilisation des fonds ••• Prêt pour l'agriculture

(Court terme: moins d'1 an)

Prêt pour les besoins du quotidien ou pour les familles d'agriculteurs

(Fonds propres fournis par coop. agri.)

● Système d'assurance pour garantir le crédit agricole.

(Vise à financer sans entrave les agriculteurs afin qu'il recouvre leur capacité de crédit)

(Bessho, 2007)

Financement des coopératives agricoles

Prêter aux membres de la coopérative les fonds nécessaires pour financer les besoins agricole et de la vie courante sur la base de leur épargne.

- Fonds pour la modernisation agricole

(Prêt à long terme, remboursement dans les 15 ans et intérêts bas avec subvention du gouvernement de 0.8 à 1.7%.

La coopérative agricole est en charge de cette opération de financement.)

- Fonds pour la compensation des catastrophes

(Coordonner les besoins financiers des agriculteurs faisant face à une catastrophe)

- Fonds pour lancer des agriculteurs combinant dans leur activité la culture et l'élevage

- Fonds pour lancer de nouveaux agriculteurs

Impact économique sur le financement (Rural) agricole

● Mise en place de la Loi sur l'Agriculture (1961)

Buts : - Créer des agriculteurs hautement productifs.
- Nivelier les revenus entre agriculteurs et non agriculteurs.

Objectifs:

- ① Elargissement de la taille des exploitations agricoles → Augmenter le nombre d'agriculteurs autonomes
- ② Réalisation d'aménagement foncier → Améliorer la productivité de la main d'œuvre agricole par la mécanisation et l'intensification
- ③ Accroissement des produits agricoles avec une haute valeur ajoutée → soutenir la production horticole et animale.

【Impact du financement public et du financement des coop. agri.】

- L'aménagement des terres et la mécanisation agricole ont fait de grands progrès.
- La diversification agricole a été possible à travers l'introduction de l'animal et de culture de haute valeur ajoutée.
- Les nouvelles technologies productives ont été utilisées avec efficacité.
- Les revenus agricoles ont augmenté en raison du choix variétal (animal, culture), des cultures de rente et de la politique de soutien des prix.

En résultat,

La base des terres agricoles s'est développée → Un capital fixe pour l'agriculture a été formé → La technologie progressive a été introduite avec efficacité → Les revenus agricoles ont augmenté → La capacité à l'épargne des agriculteurs a été renforcée.

- Renforcer la capacité d'épargne a permis d'augmenter l'accès des agriculteurs au crédit.
 - Rentabilité des exploitations agricoles augmentés
 - Revenus non agricoles augmentés
 - Revenus augmentés par la vente des terres agricoles
- Les gains des agriculteurs ont été épargnés sur les comptes des coopératives agricoles.
- Les fonds empruntés par les agriculteurs sont passés des individus aux institutions.
 - Cela renforce l'accès aux crédits des agriculteurs
 - Mise en place et extension des politiques de crédit à travers des mesures d'assistance.
- La saisonnalité du financement et la différence dans l'approvisionnement de crédit par région a graduellement diminué.

- Augmentation des revenus agricoles → Augmentation de l'épargne dans les comptes des coopératives agricoles. → Augmentation des prêts dans le secteur agricole (Plus tard dans le secteur rural).
- Augmentation des engagements fixes pour les agriculteurs (En particulier dans le secteur de l'élevage comme l'alimentation des vaches laitières ou des boeufs qui connaît un rapport épargne /emprunt plus élevé)

(Higurashi, 2003)(Baba, 1993)

5. Leçons tirées de l'expérience japonaise

- Utiliser le financement public en l'accordant avec les objectifs des politiques.
- Utiliser le financement public pour rectifier les erreurs du marché.
- Soutien du Gouvernement pour le financement privé en termes de quantité et de qualité.
- Modification des termes des conditions de financement (à court terme pour les opérations courantes et à long terme et à faibles taux d'intérêt pour la formation de capital fixe.)
- Amélioration de la solvabilité des agriculteurs, avec le développement de l'infrastructure institutionnelle, tels que le système d'assurance des terres agricoles et des institutions de garantie du crédit agricole.

- Appuyer l'augmentation de la capacité d'épargne des agriculteurs à travers l'évolution progressive de la productivité agricole et des revenus agricoles par la poursuite de politiques de modernisation agricole.
- Tirer vers le bas les coûts de transaction financière par la combinaison efficace de la vente, de l'achat et du financement des coopératives agricoles.
- Renforcement de l'efficacité du financement rural par la combinaison de financements publics du financement des coop. agri. et du micro financement.

Bibliographie

- Y.Izumida(2003) "Theory of Rural Development Finance- Asian Experience and Economic Development-", Université de Tokyo Press, 213p.(en japonais)
- Y.Izumida(2012) 'Reconsidering Features of Agricultural Finance', Department of Agricultural and Resource Economics, Working Paper Series No.12-F-01, Université de Tokyo , pp.1-16.(en japonais)
- H.Saito(1971) "Agricultural Finance", Nosangyoson-bunka-kyokai, pp.87-106.(en japonais)
- MAFF Japan, "Materials concerning Rural Finance"
- H.hagiwara and Y.Ohe(2013) 'Trends of Rural Finance Market- Research and Various Issues of the Rural Finance Systems in Thailand-' *Science of Food and Green*, No.67,pp.57-68.(en japonais)
- K.Baba and Y.Yuize(1993) "Readings of Japanese Agriculture(7th Edition)" Chapt.6 Agricultural Finance, Toyo-keizai-Shinposha, pp.230-257.(en japonais)
- K. Higurashi(2003) "Rural Finance", Tsukuba-shobo, 247p.(en japonais)

- George W. Norton, Jeffrey Alwang and William A. Masters(2010)“ Economics of Agricultural Development-World Food Systems and Resources- 2nd Edition” Chapt.14 Input and Credit Markets, Routledge, 465p.
- Frank Ellis(1992) “Agricultural Policies in Developing Countries” Chapt.7 Credit policy, Presse universitaire de Cambridge, pp.152-174.
- Robert D. Stevens and Cathy L. Jabara (1988) “Agricultural Development Principles-Economic Theory and Empirical Evidence-”, Chapt.10 Economics of Change in Institutions, Presse universitaire de Johns Hopkins , pp.252-265.