

Évaluation du risque dans l'agrinégoce



20 août 2013

❖ Objectifs

- Présentation des outils Finterra visant à évaluer le risque de crédit lié aux PME de l'agrinégoce sur notre marché cible.
- ❖ Processus d'évaluation par Finterra des possibilités d'investissement pour notre clientèle et adéquation entre nos services et les objectifs de nos clients.
- ❖ Outils utilisés par Finterra pour évaluer les points suivants :
 - Moralité
 - Capacité
 - Capital
 - Nantissement
 - Conditions

TABLE DES MATIÈRES

1. Finterra en bref

2. Prise en compte des possibilités d'investissement par Finterra

3. Politiques de crédit générales

4. Évaluation du risque

5. Conclusions

Historique de Finterra

- ❖ Finterra, une SOFOM (société financière à buts multiples) créée en juin 2003, deuxième institution non bancaire dédiée à l'agriculture au Mexique, a démarré ses opérations en septembre 2004.

- ❖ Nous intervenons uniquement au Mexique, avec une focalisation sur l'agrinégoce, à savoir les producteurs, exploitants, éleveurs et entreprises de négoce de petite et moyenne taille.

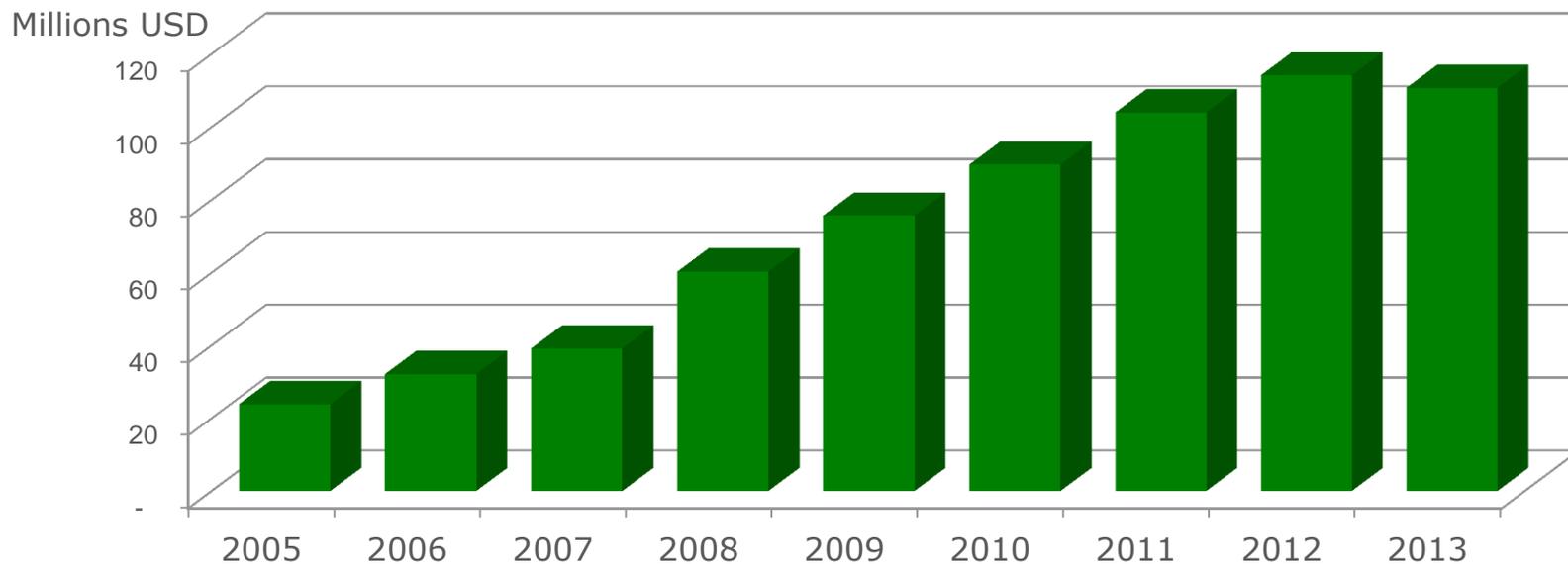
- ❖ Nos sources de financement :
 - FIRA, banque de développement pour l'agriculture de la Banque du Mexique (banque centrale)
 - Société financière internationale (IFC)
 - DEG : Deutsche Investitions - und Entwicklungsgesellschaft mbH (société allemande d'investissement et de développement)
 - Fonds multilatéral d'investissement (MIF) de la Banque interaméricaine de développement
 - Rabobank (Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.)
 - Proparco (banque de développement française)

Historique de Finterra

- ❖ Finterra a commencé à croître dès sa naissance :

	Bureaux Agences	Responsables prêts
2004	4	4
2005	8	13
2006	11	18
2007	13	24
2008	11	29
2013	18	39

- ❖ Notre portefeuille de crédits (en USD au 31 mars 2013):



Nos bureaux au Mexique



TABLE DES MATIÈRES

1. Finterra en bref

2. Prise en compte des possibilités d'investissement par Finterra

3. Politiques de crédit générales

4. Évaluation du risque

5. Conclusions

Possibilités d'investissement

- ❖ Le Mexique est un grand pays qui, sur le plan agricole, présente les caractéristiques suivantes :
 - ✓ Deux cycles de croissance :
 - Printemps (Centre et Sud), principalement en culture pluviale
 - Hiver (Nord-Ouest, Sud-Ouest et Centre Nord), irrigation
 - ✓ Terres côtières irriguées (à moins de 900 mètres au-dessus du niveau de la mer)
 - Maïs, légumes, fruits tropicaux et élevage de bovins
 - Associations de gestion de l'eau
 - ✓ Terres hautes (900 à 2 200 mètres au-dessus du niveau de la mer)
 - Café, maïs, produits laitiers, avocat, fruits et légumes de haute qualité
 - ✓ Grand secteur alimentaire : conditionnement, transformation, industries à valeur ajoutée
 - ✓ Dans le pays
 - Distributeurs d'intrants agricoles
 - Négociants/silos agricoles
 - Équipement agricole, systèmes d'irrigation, vendeurs de technologies

Possibilités d'investissement

	Fourchette chiffre d'affaires (USD)	Nbre exploitants	Montant prêt moyen	Besoins en financement (millions USD)	Modèle de service
Micro exploitants	< \$ 20 000	4 445 202	\$1 597	\$7 098	Marché non ciblé
Petits exploitants	\$ 20 000 - \$ 50 000	372 520	\$10 621	\$3 957	Produits & Programmes
Exploitants moyens	\$ 50 000 - \$ 250 000	26 767	\$80 503	\$2 155	Prêts individuels
Grands exploitants	> \$ 250 000	5 680	\$860 327	\$4 886	Prêts individuels
Marché total		4 850 469	\$3 731	18 096	
Marché cible de FinTerra		373 126	\$29 572	\$11 034	
Micro (canne à sucre)		99 001	\$4 470	\$443	
Petit		241 678	\$14 690	\$3 550	
Moyen & large		32 447	\$217 009	\$7 041	

❖ **Marché total :**

	Nbre exploitants	Valeur de la production	Besoins de financement fonds de roulement
(Millions USD)			
AGRICULTURE			
Céréales	3 264 167	9 896	5 201
Fruits & légumes	307 359	6 049	2 249
Canne à sucre	142 080	2 699	859
Bétail			
Protéine animale	877 088	19 558	7 996
Produits laitiers	259 475	4 194	1 791
TOTAL	4 850 169	\$42 396	\$18 096

❖ **Marché cible de Finterra secteur primaire seulement**

	Nbre exploitants	Valeur de la production	Besoins de financement fonds de roulement
(Millions USD)			
AGRICULTURE			
Céréales	73 389	4 996	2 516
Fruits & légumes	20 514	3 994	1 432
Canne à sucre	142 080	2 699	859
Bétail			
Protéine animale	73 616	11 608	4 596
Produits laitiers	63 527	3 818	1 631
TOTAL	373 126	\$27 115	\$11 034

TABLE DES MATIÈRES

1. Finterra en bref

2. Prise en compte des possibilités d'investissement par Finterra

3. Politiques de crédit générales

4. Évaluation du risque

5. Conclusions

Politiques de crédit générales/ profil des clients

❖ Au tout début du processus, nous suivons certaines politiques. Certaines caractéristiques sont incontournables quant au profil des clients :

1. Solvabilité morale (moralité)
2. Solvabilité économique (capacité)
3. Participation à l'agriculture, à une activité connexe, et/ou dans des zones rurales
4. Utilisation de la technologie appropriée
5. Au moins trois ans d'expérience dans sa principale source de revenu, cinq ans en cas de financement rural
6. Situé dans des zones irriguées ou dans des zones reconnues comme étant pluviales
7. Marchés bien identifiés, débouchés clairs pour ses produits
8. États financiers solides
9. Production, chiffre d'affaires, infrastructure, projections des marchés (quelle que soit la taille) robustes

❖ Pour déterminer si un client correspond à ces critères

nous devons le connaître personnellement

Politiques de crédit générales/ profil de l'industrie

- ❖ Avant de pénétrer dans une industrie particulière, nous examinons rapidement les points suivants (modèle de Porter) :
 - Menace représentée par des nouveaux entrants
 - Menace représentée par des produits ou services de substitution
 - Pouvoir de négociation des clients (acheteurs)
 - Pouvoir de négociation des fournisseurs
 - Intensité de la concurrence

- ❖ De plus :
 1. Météorologie et cultures/élevages liés à la météo dans la région
 2. Infrastructure existante
 3. Intégration / existence de la chaîne de valeur
 4. Restrictions sociales et environnementales

Politiques de crédit générales/ profil de l'industrie

- ❖ Pour Finterra, aucune distinction au niveau de l'évaluation du risque entre l'agrinégoce et les individus y participant.
- ❖ Dans la mesure où nous souhaitons établir des relations solides et durables, nous considérons les demandeurs de crédit comme tous égaux, quelles que soient les caractéristiques suivantes :
 - Montant du prêt
 - Chaîne de valeur
 - Objectif du prêt (fonds de roulement, investissement)
 - Marché intérieur (local, régional, national) ou étranger
 - État du pays
 - Technologie
- ❖ La documentation peut changer selon :
 1. Type d'entreprise
 2. Régime foncier
 3. Nantissements (hypothèques, certificats de dépôt, endossements)

Processus de crédit

❖ Notre processus de crédit est similaire à celui utilisé par les banques commerciales :

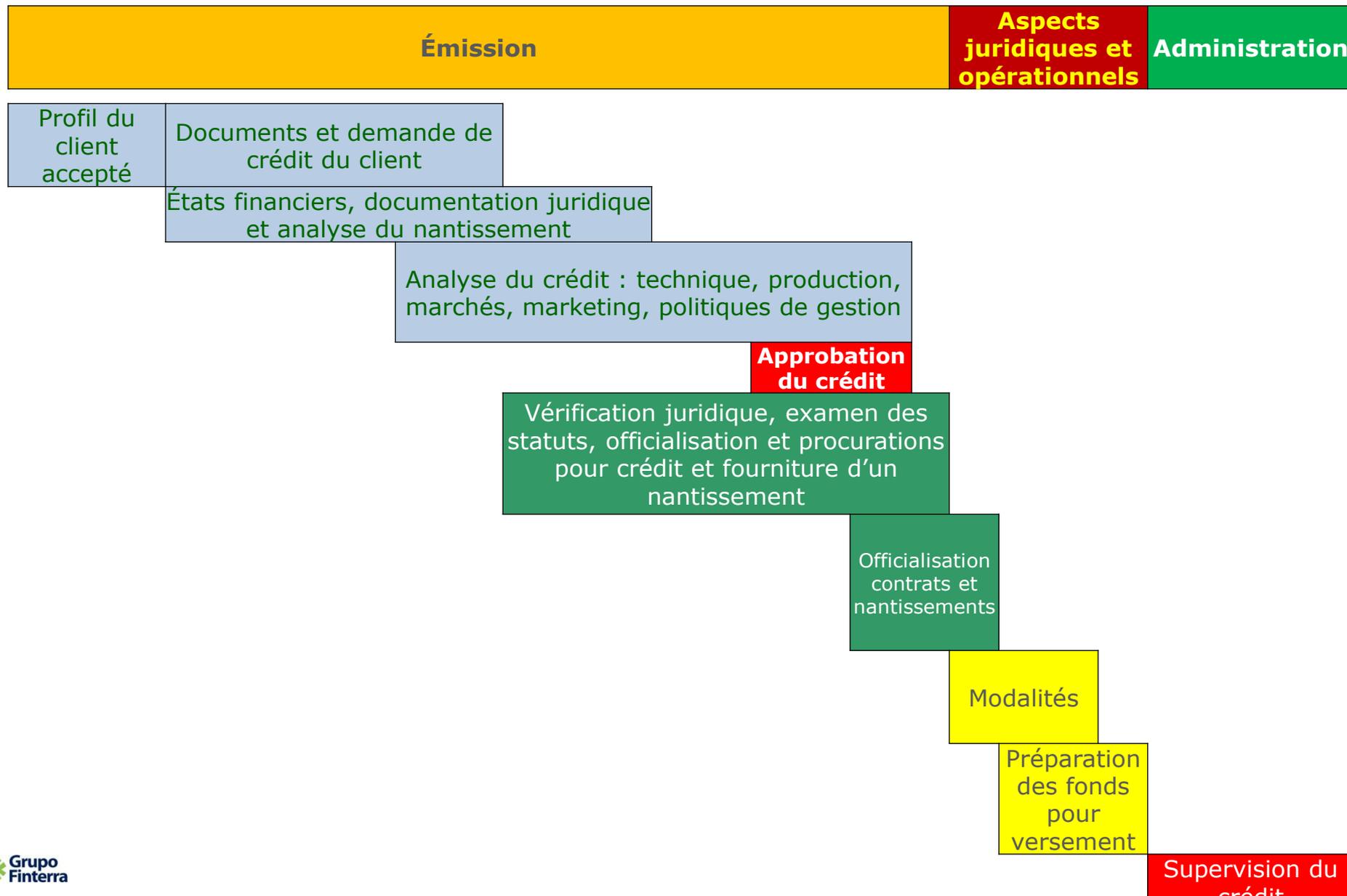


TABLE DES MATIÈRES

1. Finterra en bref

2. Prise en compte des possibilités d'investissement par Finterra

3. Politiques de crédit générales

4. Évaluation du risque

5. Conclusions

Évaluation experte du risque

- ❖ Avant d'analyser une demande de crédit, nos responsables des prêts doivent :
 - ✓ Avoir une idée claire de la MORALITÉ du client
 - ✓ Connaître les CAPACITÉS du client, pas son potentiel (nous examinons le passé, pas l'avenir)
 - ✓ Identifier le CAPITAL que le demandeur doit investir dans sa propre société ou dans le nouveau projet
 - ✓ Demander un NANTISSEMENT solide comme deuxième moyen de recouvrer le prêt
 - ✓ Proposer les CONDITIONS pour officialiser le crédit

- ❖ Les responsables de prêts que nous embauchons doivent posséder les caractéristiques suivantes :
 - ✓ Expérience dans le financement agricole (au moins 5 ans)
 - ✓ Expérience dans le secteur bancaire
 - ✓ Bonne compréhension des activités agricoles dans la région
 - ✓ Formation universitaire dans les domaines de la biologie ou de l'agriculture
 - ✓ Être embauchés localement

Évaluation experte du risque

- ❖ Finterra doit identifier les points suivants chez un client potentiel :
 - ✓ Réputation et relations locales
 - ✓ Connaître le site, avoir une idée des conditions naturelles
 - ✓ Marchés actuels ou potentiels
 - ✓ Expérience
 - ✓ Présence
 - ✓ Modifications dans les conditions, investissements,

- ❖ Et recueillir tous les documents nécessaires (réglementation nationale)
 - ✓ Acte de naissance/ Code CURP
 - ✓ Identification
 - ✓ Preuve de résidence
 - ✓ Informations fiscales (service des impôts)
 - ✓ États financiers
 - ✓ Autorisation de vérifier les antécédents en matière de crédit
 - ✓ Statuts
 - ✓ Acte de mariage
 - ✓ Titre de propriété (hypothèques)
 - ✓ Concession d'eau

- ❖ Les examens annuel du crédit doivent donner des informations sur les sujets ci-dessus

Évaluation experte du risque pour préqualifier nos clients

- ❖ Une fois que nous avons vérifié que le profil du client correspond à ces politiques, nous utilisons quelques documents pour préqualifier le client et mesurer sa MORALITÉ.
 - ✓ [Precalificación Inglés Finterra -1.xlsx](#)
- ❖ Version de travail :
 - ✓ [Precalificacion FinTerra \(v5 1\).xls](#)
- ❖ Résultat : une note de 0 à 10, où 7,5 représente le minimum pour être approuvé

Modèle de notation du risque

- ❖ Afin d'officialiser une opération de crédit et avant l'approbation du crédit, nous déterminons une note de risque pour chaque client.
- ❖ Ceci afin de déterminer :
 - ✓ La probabilité de défaut de paiement
 - ✓ Les pertes prévues
- ❖ Pour que Finterra jouisse d'un portefeuille de crédit sain et d'un bilan clair, nous mesurons le risque de crédit réel pour chaque client.
- ❖ Nous utilisons un modèle officiel de notation du risque
- ❖ L'utilisation de cet outil requiert un travail préalable.
 - ✓ Le service Risque de Finterra détermine:
 - Classement des niveaux technologiques
 - Risque juridique de l'État du pays où vit l'exploitant
 - Notation du risque de l'industrie
 - Détermination des notations de risques environnementaux et sociaux pour chaque industrie

Modèle de notation du risque

- ❖ Afin d'officialiser une opération de crédit et avant l'approbation du crédit, nous déterminons une note de risque pour chaque client.
- ❖ Ceci afin de déterminer :
 - ✓ La probabilité de défaut de paiement
 - ✓ Les pertes prévues
- ❖ Pour que Finterra jouisse d'un portefeuille de crédit sain et d'un bilan clair, nous mesurons le risque de crédit réel pour chaque client.
- ❖ Nous utilisons un modèle officiel de notation du risque (obligatoire pour les banques, pas pour les institutions non bancaires)
- ❖ Avec cet outil, Finterra définit les modalités de chaque prêt :
 - ✓ [Calificación de riesgo Finterra Inglés.xlsx](#)
- ❖ Modèle de travail
 - ✓ [Calificación de riesgo Finterra \(v 4 0\).xls](#)

TABLE DES MATIÈRES

1. Finterra en bref

2. Prise en compte des possibilités d'investissement par Finterra

3. Politiques de crédit générales

4. Évaluation du risque

5. Conclusions

Conclusions

- ❖ Aucun outil n'est capable de :
 - ✓ Changer la MORALITÉ du client
 - ✓ Améliorer ses CAPACITÉS
 - ✓ Augmenter ou fournir le CAPITAL nécessaire pour l'opération
 - ✓ Garantir qu'un NANTISSEMENT va forcer le client à rembourser le prêt
 - ✓ Définir les CONDITIONS pour le crédit parfait

- ❖ Rien ne remplace le fait de :
 - ✓ Savoir ce que vous faites (ou ce que nous essayons de faire) en tant que prêteur
 - ✓ Connaître les conditions de culture ou de production du client et comprendre ce qui doit être cultivé ou élevé
 - ✓ Surveiller de près l'utilisation du crédit et
 - ✓ **Connaître personnellement le client et bien le comprendre**