

Political & Economic Research Council

*Donner du Crédit là où le Crédit est Approprié.
Expérience des Etats-Unis*

Robin Varghese
Accès aux Services Financiers : Forum de Technologie 2008
Yaoundé, Cameroun
1 et 2 juillet, 2008

Cercle vicieux du système de crédit aux USA :

- Les données incluses dans le dossier de crédit permettent d'accéder au crédit (avec de faibles coûts de production et de suivi, meilleure évaluation du risque) ⇒ coût faible, crédit largement accessible
- Mais pas de données, pas de crédit (crédit étant très cher), et pas de crédit, pas de données, laissant beaucoup sur la paille
- Le congrès américain exige l'examen des sources des données qui peuvent aider mais qui ne sont pas incluses

Quelles données alternatives et pourquoi s'y intéresser ?

Pourquoi s'intéresser aux données alternatives, en particulier aux USA ?

- L'accès au crédit est essentiel à la création d'actif
- 35 à 54 millions d'américains ne peuvent pas recevoir une notation de crédit
- Essentiellement les personnes à faible revenu, les immigrants, les personnes âgées et les minorités ethniques
- Question du développement des marchés nationaux pour les personnes qui ont un accès minimal au crédit

Quelles données alternatives? Exemples :

- Information sur les paiements non financiers (factures d'eau, d'électricité, de téléphone/internet, du câble/satellite)
- Frais de scolarité
- Loyer
- Assurance automobile



Recherche Quantitative

“Donner du Crédit là où le Crédit est Approprié”

**Publication conjointe du PERC-Brookings
Institution**

Publiée en décembre 2006

**Disponible gratuitement (en anglais):
www.infopolicy.org**

Sélectionner des données alternatives pour un effet maximal

Utilité évaluée sur 3 dimensions clés

- “Presque espèces” contre “Presque crédit” (incitation à fournir)
- Couverture (Portée des données dans la population)
- Concentration (ressources nécessaires pour atteindre les fournisseurs)

● Donnée traditionnelle “presque crédit”

■ Donnée non-traditionnelle “presque espèces”

Concentration des Fournisseurs de Données

Faible

Elevée

<p>● Paiements de Loyers</p>	<p>● Electricité/gaz</p> <p>● Eau</p> <p>● Câble</p> <p>■ Assurance auto</p>
<p>■ Garde d'enfants</p> <p>● Cartes de paiement</p> <p>● Avances sur salaires</p>	<p>■ Frais de scolarité</p>

Beaucoup

Peu

Méthodologie : recherche quantitative

Pour mesurer l'ampleur de la portée de l'information non-traditionnelle

- Des dossiers de crédit en cours aux USA ont été utilisés :
 - Ceux avec 1 ou plus de données sur des relations commerciales pour l'électricité/gaz (7,5M) et téléphone/internet (0,5M)
 - Comparaison d'un échantillon de 4M de dossiers sans
 - Egalement, segmentation des rapports ou il y a très peu d'information (très peu de relations commerciales < 3)
- Utilisation des modèles de notation commerciaux pour mesurer l'impact sur les décisions de crédit/prédictions
- Fait à deux points dans les temps pour mesurer les résultats afin d'observer la performance

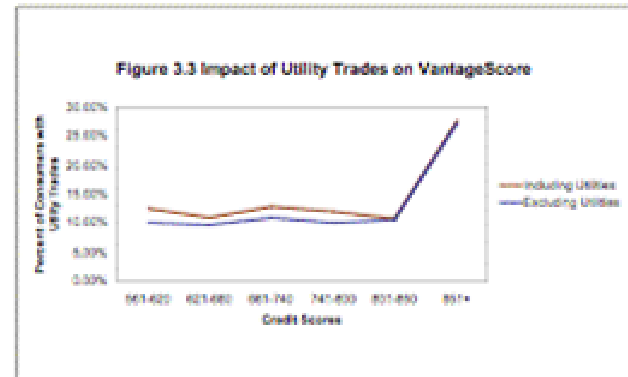
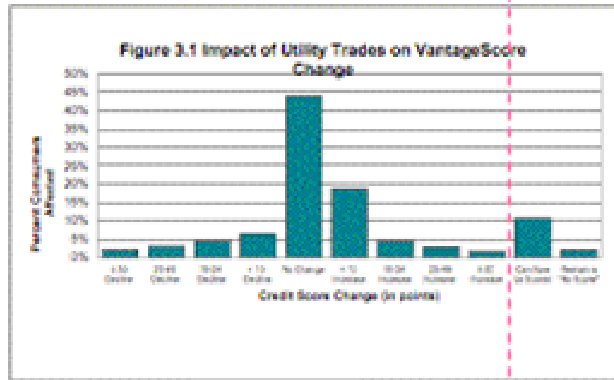
Conclusions clés : peu d'information \neq risque élevé

Le profile du risque est prometteur

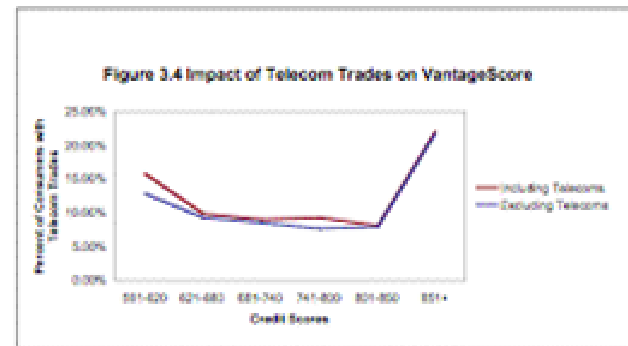
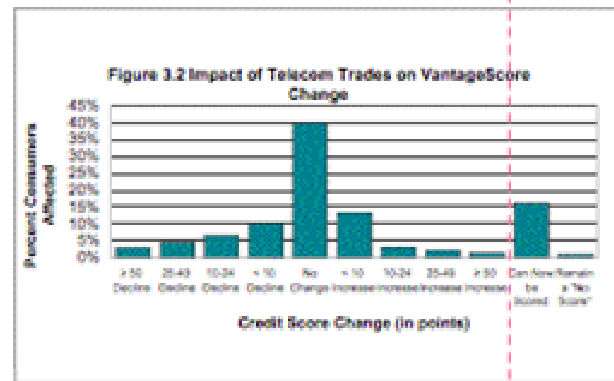
- La distribution des scores de l'échantillon « très faible information » est similaire à la population générale
- Presque 40% de la population noire qui ne peut pas avoir une notation a des notations de crédit supérieures à 620 quand les factures d'électricité/gaz et de téléphone/internet sont incluses
 - 1 relation commerciale est importante
 - Encore mieux si plusieurs relations commerciales

Impact minimale sur la distribution des scores

Echantillon total



7,5M



0,5M

Possibilité de score pour une part non-négligeable des consommateurs

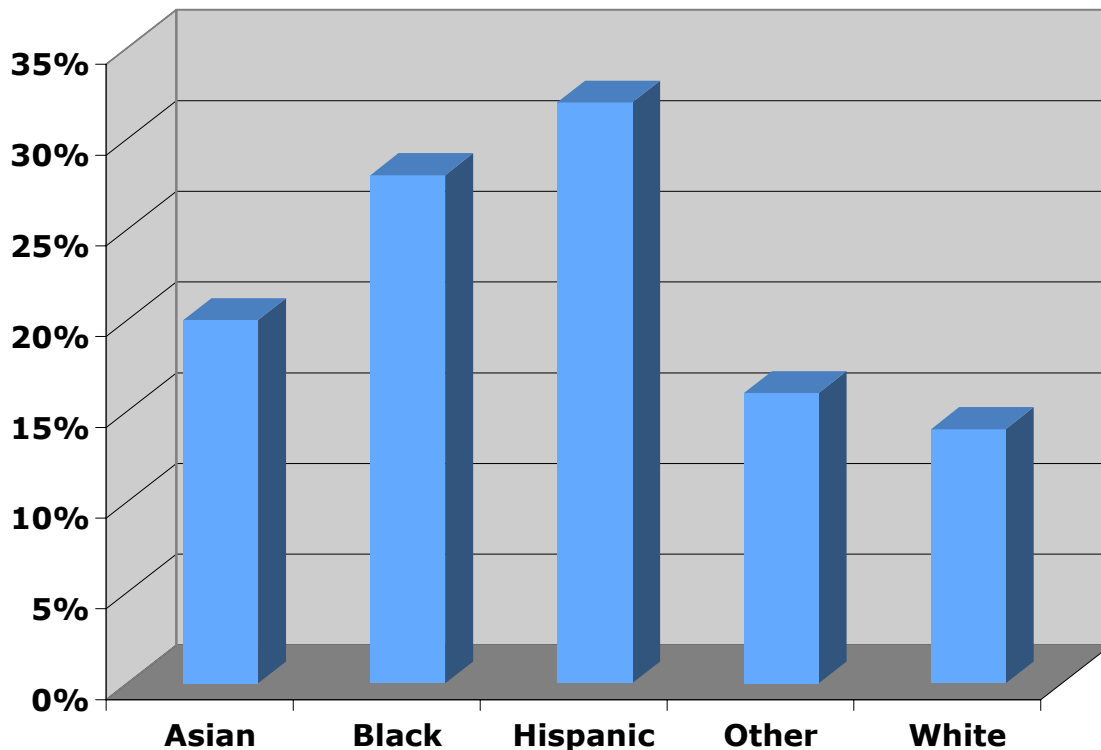
Beaucoup de consommateurs ne pourraient pas bénéficier de score sans ces relations commerciales

Total Number of Trades	Consumers with Utility Trades		Consumers with Telecom Trades	
	Including Utilities (#1) (%)	Excluding Utilities (#2) (%)	Including Telecoms (#3) (%)	Excluding Telecoms (#4) (%)
Thin-file				
0	-	9.6	-	14.0
1	7.7	4.0	13.4	4.9
2	4.1	3.4	5.0	4.1
Thick File				
3	3.5	3.2	4.1	3.7
4	3.2	3.1	3.8	3.5
5	3.1	3.1	3.5	3.3
6	3.1	3.1	3.4	3.2
7+	75.2	70.5	66.8	63.3
All Consumers	100.0	100.0	100.0	100.0
Sample Size	7,519,020	7,519,020	590,795	590,795

Minorités, personnes à faible revenu and jeunes sont disproportionnés

Faible information avec facture d'électricité/gaz : race

15% Blacks Unscoreable without Utility Trade



Plus grand accès et meilleure performance

Augmentation considérable du taux d'acceptation pour un niveau donné de performance. Pour les facture d'électricité/gaz, une augmentation de 6 % pour un taux de défaut de 6%.

Taux d'acceptation par Taux de Défaut Ciblés

Delinquency Rate %	Consumers with Utility Trades	
	Including Utilities (#1)	Excluding Utilities (#2)
2	52.4	47.2
3	60.4	54.9
4	65.4	59.6
5	69.1	63.1
6	72.0	65.7

Jeunes, faible revenu, minorités subissent une hausse plus grande que prévue

	Consumers with Utility Trades		Consumers with Telecom Trades	
	Including Utilities (#1)	Excluding Utilities (#2)	Including Telecoms (#3)	Excluding Telecoms (#4)
All Consumers	1.10	1.00	1.09	1.00
Race				
Asian	1.14	1.00	1.08	1.00
Black	1.21	1.00	1.11	1.00
Hispanic	1.22	1.00	1.17	1.00
Other	1.11	1.00	1.11	1.00
White	1.08	1.00	1.08	1.00
Age				
18-25	1.14	1.00	1.10	1.00
26-35	1.06	1.00	1.06	1.00
36-45	1.05	1.00	1.06	1.00
46-55	1.06	1.00	1.06	1.00
56-65	1.06	1.00	1.06	1.00
66+	1.14	1.00	1.13	1.00
Income				
<\$20,000	1.26	1.00	1.22	1.00
\$20,000-\$29,999	1.15	1.00	1.14	1.00
\$30,000-\$49,999	1.10	1.00	1.08	1.00
\$50,000-\$99,999	1.06	1.00	1.05	1.00
\$100,000+	1.03	1.00	1.03	1.00
Own/Rent				
Own	1.07	1.00	1.08	1.00
Rent	1.13	1.00	1.13	1.00
Language Preference				
English	1.09	1.00	1.09	1.00
Spanish	1.27	1.00	1.19	1.00

Le genre ne semble pas faire globalement de différence aux USA

Pas simplement hypothétique mais un plus grand accès est observé

L'accès n'est pas simplement hypothétique mais observé dans la part de la population "à très faible information" pour qui des données alternatives sont reportées.
("Echantillon de validation" = pas de données alternatives)

Table 4.1. New Credit Accounts Opened February 2005 to January 2006

	All Borrowers			Thin-File (<3 Traditional Trades)		
	Consumers with Utility Trades (#1)	Consumers with Telecom Trades (#2)	Validation Sample (#3)	Consumers with Utility Trades (#4)	Consumers with Telecom Trades (#5)	Validation Sample (#6)
Pct with new accounts	50.92%	48.73%	42.21%	16.44%	16.42%	4.61%
Ave. no. trades opened	1.14	1.07	0.93	0.27	0.26	0.05
_ Total outstanding balance	+\$3956	+\$1466	+\$8489	+\$1972	+\$891	-\$402
_ Total available credit	+\$6973	+\$3192	+\$12309	+\$2466	+\$1094	-\$382
Sample size	6,211,323	504,481	3,785,681	1,036,396	113,240	1,030,357

Données alternatives dans les économies émergentes

Quelles sont les sources potentielles de données dans les marchés émergents ?

- Information sur les paiements non-financiers
 - Electricité, gaz, eau
 - Téléphone/internet, paiement and prépaiement
 - Frais de scolarité
- Données sur l'envoi d'argent
- Crédit informel pour le commerce des PME et données de paiement de libre-service
- Information de réseaux sociaux à partir des journaux d'appel

Expérience en dehors des USA – l'expérience colombienne :

- Electricité, gaz, eau, téléphone/internet, paiements de loyers pendant des années
 - Amélioration de l'accès au crédit
 - Amélioration de la performance des paiements pour les fournisseurs de données
 - Meilleure performance des portefeuilles de crédit
- Outils d'analyse incorporant ces données

Incidences pour d'autres économies

Identifier les sources de données qui :

- Couvrent de larges segments de population
- Aient peu de points de collecte
- Puissent fournir des données régulièrement
- Aient des fournisseurs de données sophistiqués (pour se conformer aux principes de qualité des données, de sécurité, de respect de la vie privée et d'utilisation)
- Aient des fournisseurs avec des incitations à fournir (par ex, réduire les paiements en retard, mais également encourager à passer d'une rotation élevée des comptes à court terme à des contrats à plus long termes)

Considérations pour la sélection de sources de données

Avoir des fournisseurs de données sophistiqués (pour être en conformité avec les principes de qualité des données, du respect de la vie privée et d'utilisation), cela signifie que les fournisseurs de données :

- Aient un système informatique efficace (stockage, transmission, vérification des systèmes)
- Puissent collecter des données avec la connaissance et l'accord des personnes, i.e., être capable d'informer la personne concernée de recueillir son consentement
- Puissent assurer la sécurité et la qualité des données, incluant la capacité d'exécuter les droits de personnes concernées, y compris:
 - Litige et vérification
 - Préserver l'intégrité des données
 - Limiter l'accès à des objectifs autorisables et personnels
 - Authentifier l'identité des sujets
- Puissent garantir la limitation de l'utilisation, gouvernée par des lois, des réglementations, i.e. prêts à accepter les responsabilités
 - ⇒ i.e., doit pouvoir être en conformité avec le guide de l'OCDE sur la sécurité des données ou d'autres principes semblables

Political & Economic Research Council

100 Europa Drive, Suite 431

Chapel Hill, NC 27517

www.infopolicy.org

Téléphone: +1 212 629 -4557