



ISSN: 2230-9926

Available online at <http://www.journalijdr.com>

IJDR

International Journal of Development Research

Vol. 16, Issue, 08, pp.70849-70853, August, 2026

<https://doi.org/10.37118/ijdr.31108.08.2026>



RESEARCH ARTICLE

OPEN ACCESS

ANALYSE DE L'IMPACT DE LA MICROFINANCE SUR LA PRÉCARITÉ ÉCONOMIQUE: CAS DES COMMERÇANTS DU MARCHÉ DE L'UPN À KINSHASA

¹Ibrahim M.A. Suliman, ²Gebreel Mohammed Khur Baba Gebreel and
³Najwa Murajia Abdulhafith

¹Enseignant, Chercheur, Auditeur en Economie Rurale, Université Pédagogique Nationale, République Démocratique Du Congo; ²Enseignant, Chercheur, Auditeur en Gestion de Ressources Humaines, Université Pédagogique Nationale, République Démocratique Du Congo; ³Enseignant, Chercheur, Auditeur en Economie Public et Développement, Université Pédagogique Nationale, République Démocratique Du Congo

ARTICLE INFO

Article History:

Received 20th May, 2026

Received in revised form

15th June, 2026

Accepted 17th July, 2026

Published online 31st August, 2026

Key Words:

Almost complex structure, tangent and cotangent bundles, Cliffordian Kähler Manifolds.

*Corresponding author: Dr. Darshani Sable

ABSTRACT

Cet article interroge l'efficacité réelle de la microfinance sur la précarité des micro-entrepreneurs informels au marché de l'UPN à Kinshasa, en évitant les généralités théoriques. Dont nous avons utilisé le modèle Logit qui présente un (Pseudo $R^2 = 0.8699$) et des estimateurs par score de propension (PSM), notamment l'approche par rayon (*Radius Matching*, ATT = 734.27, t = 18.04) qui démontre l'impact positif sur le chiffre d'affaires. Qui approuve que la mise en évidence que les créanciers privilégient la trésorerie mensuelle stable aux garanties formelles ou aux diplômes académiques.

Copyright©2026, Ibrahim. M.A. Suliman et al. This is an open access article distributed under the Creative Commons Attribution License, which permits unrestricted use, distribution, and reproduction in any medium, provided the original work is properly cited.

Citation: Ibrahim M.A. Suliman, Gebreel Mohammed Khur Baba Gebreel and Najwa Murajia Abdulhafith. 2026. "Analyse de l'impact de la microfinance sur la précarité économique: Cas des commerçants du marché de l'UPN à Kinshasa." *International Journal of Development Research*. 16. (08). 70849-70853.

INTRODUCTION

La République Démocratique du Congo (RDC) figure parmi les nations les plus fragiles économiquement à l'échelle mondiale. Dans ce contexte de pays en développement, la microfinance s'impose comme un levier stratégique pour le financement des activités génératrices de revenus (AGR). C'est particulièrement vrai pour les vendeurs du marché de l'UPN à Kinshasa, dont la majorité opère comme micro-entrepreneurs avec des ressources limitées. Pourtant, l'accès aux services financiers reste un privilège complexe en RDC. Bien que les institutions de microfinance (IMF) soient perçues comme des moteurs essentiels de l'émancipation économique, leur portée demeure restreinte pour de nombreux commerçants. Si la microfinance vise théoriquement l'inclusion financière des plus démunis, son impact réel sur le terrain est souvent fragmenté et appelle à un soutien structurel plus robuste. L'évolution du secteur en RDC s'est faite par étapes. De la période coloniale à 1973, les Coopératives d'Épargne et de Crédit (COOPEC) ont émergé pour défendre les intérêts de leurs membres, bien que le secteur privé formel fût alors quasi inexistant. La première coopérative nationale a vu le jour en 1969 à Mbuji-Mayi, mais a souffert d'un manque de personnel qualifié. Ce n'est qu'entre 1970 et 1990 que l'on a observé une multiplication de ces structures, palliant l'absence des banques traditionnelles dans les zones reculées (Banque Centrale du Congo BCC, 2023). Malgré ce rôle crucial, les commerçants de l'UPN font face à des défis persistants : retards de remboursement, faible rentabilité des IMF, déficit de culture financière et complexité réglementaire. Ces obstacles freinent l'amélioration concrète des conditions d'exploitation de ces agents économiques. Les données de la Banque Centrale du Congo révèlent toutefois une dynamique positive, avec une hausse de 30 % des activités du secteur entre 2022 et 2023, le volume passant de 454 à 584 millions de francs congolais. Néanmoins, la fracture numérique et le coût prohibitif

de l'internet freinent la digitalisation nécessaire des COOPEC. La microfinance demeure pourtant le pilier d'un modèle de développement destiné aux populations exclues, leur offrant des microcrédits indispensables à l'auto-emploi (Muzigwa, 2022). Dès lors, une interrogation fondamentale subsiste: comment la microfinance parvient-elle à catalyser le développement économique et à réduire la pauvreté dans un environnement où coexistent des systèmes financiers formels, semi-formels et informels ? (BCC, 2023). Au marché de l'UPN, le constat est nuancé. Pour ces commerçants, majoritairement informels, obtenir un crédit est perçu comme une opportunité rare, mais risquée. Le système semble parfois plus avantageux pour le prêteur que pour l'emprunteur, ce dernier étant soumis à l'aléa de la rotation des stocks pour honorer ses échéances. Le prêt devient alors une « bombe à retardement » si l'analyse de la capacité de remboursement et du profil du débiteur est négligée. Historiquement, le développement d'un système financier endogène est considéré comme un catalyseur du progrès national par des auteurs tels que Schumpeter ou Gerschenkron. Cependant, les politiques publiques privilégient souvent le secteur bancaire commercial de grande envergure, délaissant les institutions de proximité qui desservent pourtant la majorité de la population (Nzanda-Bwana, 2020).

Problématique

En RDC, et singulièrement à Kinshasa, la pauvreté demeure un défi structurel. Une part importante de la population subsiste grâce à l'économie informelle avec des revenus dérisoires. Malgré les initiatives gouvernementales actuelles, les résultats en matière de réduction de la misère restent mitigés. La microfinance se présente comme une réponse innovante pour inclure les exclus du système bancaire. Les commerçants du marché UPN y voient un soutien pour stabiliser leurs AGR et améliorer leur quotidien. Toutefois, l'efficacité de cet outil est débattue. Des études suggèrent que le microcrédit ne garantit pas systématiquement une hausse de revenu et peut, dans certains cas, conduire au surendettement. À Kinshasa, l'instabilité économique et les failles institutionnelles limitent l'impact des IMF. Les vendeurs de l'UPN, bien qu'utilisateurs de ces services, peinent encore à transformer cet accès en un véritable levier de bien-être.

Dans quelle mesure la microfinance contribue-t-elle réellement à la réduction de la pauvreté des populations bénéficiaires dans le contexte spécifique de la RDC ?

Cadre Théorique et Conceptuel

La Microfinance: Elle consiste en l'offre de services financiers (crédit, épargne, assurance, transfert) aux individus à faibles revenus. Son but est l'inclusion financière et l'autonomisation par l'entrepreneuriat (Plantureux, 1969).

- **Avantages :** Création d'emplois, autonomisation des femmes, investissement dans la santé et l'éducation.
- **Risques :** Taux d'intérêt élevés, pression sociale et danger de surendettement.

Selon Plantureux (1969), des millions de micro-entrepreneurs potentiels sont freinés par l'absence de capital de départ. Si la microfinance offre une solution, elle nécessite un professionnalisme rigoureux. Les IMF performantes affichent des taux de remboursement entre 95 % et 99 %, prouvant que l'accompagnement technique est aussi crucial que le capital lui-même.

La Réduction de la Pauvreté: La pauvreté est définie comme une privation multidimensionnelle (monétaire, alimentaire, accès aux services de base). Sa réduction nécessite une approche intégrée incluant la formation, l'accès au crédit, les infrastructures et la protection sociale.

Approche méthodologique: Dans cette étape, il sera question de présenter la démarche méthodologique utilisée.

Collecte des données: Cette section présente d'abord la population cible, elle décrit l'enquête et la manière dont l'échantillon a été déterminée et enfin, elle explique le déroulement de l'enquête proprement dite, 100 entrepreneurs de marché de l'UPN ont été ciblés. Le travail de collecte des données a eu lieu pendant la période allant du 1^{er} au 30 Mars 2025.

Le guide d'entretien a été bâti autour des axes suivants:

- **Profil d'entrepreneurs :** (Sexe du chef de ménage, l'âge, Statut matrimonial, niveau d'Etude, Taille de ménage, Statut d'occupation de la maison, Principale activité économique du chef de ménage, Religion du chef de ménage);
- **Patrimoines du ménage :** (les patrimoines des ménages, nombres d'activités commerciales; Types des produits vendus ; Vente moyenne journalière en Fc)
- **Revenu, épargne et crédit :** (accès au crédit ces dernières années, possession de compte d'épargne, accès au service de transfert de fonds ces six derniers mois, membre d'une association, estimation de consommation moyenne de ménage par jour).

Population cible et interview : La population cible de cette recherche est constituée des Entrepreneurs qui exercent sur le marché de l'UPN. Pour bien mener nos recherches, nous avons réalisé des entretiens avec certains commerçants de ces milieux sur la question des Micro Finance et lutte contre la pauvreté en RDC.

Echantillonnage: Le questionnaire a été soumis à un échantillon de 100 Commerçants de marché de l'UPN. Nous avons constitué cet échantillon de notre recherche, au niveau du Marché de l'UPN, en choisissant prendre en compte que les commerçants présents, lors de nos enquêtes. Le tirage fut aléatoire, donc sans une spécification préalable des vendeurs du marché de l'UPN. Il s'est fait sans reprise et en tenant compte bien sûr de l'appartenance à une organisation des commerçant.

Approche: A partir de la littérature et en fonctions des données disponibles, nous adopterons une approche économétrique en utilisant la méthode des moindres carrés ordinaires. Cette méthode est la plus utilisée à cause de sa relative simplicité de calcul. Elle constitue la méthode d'estimation de base des modèles économétriques.

Spécification du modèle: La spécification d'un modèle constitue une étape cruciale qui permet le passage de la théorie à la pratique. Dans le cadre de cette étude, en tenant compte de la qualité de nos données, l'estimation du degré d'influence des indicateurs de mesure sélectionnés sera alors présentée sous la forme de l'équation de base suivante: Le modèle Logit repose sur l'hypothèse que la variable dépendante (binaire) suit une loi de distribution logistique cumulative. On peut présenter l'équation sous deux écritures mathématiques standard: la forme Log-odds (linéaire) et la forme Probabilité (non-linéaire).

Soit Y_i la variable dépendante binaire:

$$Y_i = \begin{cases} 1 & \text{Si la commerçante à accès au crédit} \\ 0 & \text{Si non} \end{cases}$$

$$\ln \frac{P(Y_i=1)}{P(Y_i=0)} = \beta_{j0} + \beta_{j1}X_{1i} + \beta_{j2}X_{2i} + \beta_{j3}X_{3i} + \dots + \beta_{jk}X_{ki} + \epsilon_i$$

$$Y_i = \beta_0 + \beta_{1x} + \beta_{2x} + \beta_{3x} + \beta_{4x} + \beta_{5x} + \beta_{6x} + \beta_{7x} + \beta_{8x} + \beta_{9x} + \beta_{10x} + \beta_{11x} + \beta_{12x} + \beta_{13x} + \beta_{14x} + \beta_{15x} + \epsilon_i$$

Où β_0 : le terme constant; β_n : sont les coefficients de régression dont les estimateurs seront obtenus par le modèle de régression logistique (Logit), à l'aide du logiciel stata 15.1. ϵ_i : Le terme d'erreur.

Définition des variables et signes attendus: Nous présentons une définition non exhaustive des variables liées à la microfinance et lutte contre la pauvreté en RDC:

Tableau N° 1 Explication de la variable

Variables	Définition	Mesure	Signes attendus
Accès au crédit cette année	Avoir accès au crédit cette dernière année par des commerçants de l'UPN	qualitative Binomiale	+
Sexe du chef de ménage		Qualitative binomiale	+/-
Age du chef de ménage		(révolu)	+/-
Taille de ménage Nombre des personnes dans le ménage.....	-	Quantitative	+/-
Statut matrimonial		Qualitative multi modal	+
Niveau d'instruction du chef de ménage		Qualitative multi modal	+
Statut d'occupation de la maison		Qualitative multi modal	+
Principale activité économique du chef de ménage		Qualitative multi modal	+
Religion du chef de ménage		Qualitative multi modal	+
Avez-vous les patrimoines		Qualitative Binomial	+
Combien d'activités commerciales avez-vous		Quantitative	+
Types des produits vendus (Cochez selon l'ordre d'importance)		Qualitative multi modal	+
Vente moyenne journalière en Fc		Quantitative	+
Possédez-vous une épargne ?		Qualitative Binomial	+
Avez-vous eu accès au service de transfert de fonds les six derniers mois ?		Qualitative Binomial	+/-
Etes-vous membre d'une association ?		Qualitative Binomial	+/-
Pouvez-vous estimé la consommation moyenne de votre ménage par jour en Fc		Qualitative Binomial	+/-

RÉSULTATS

Tableau N°02 : ESTIMATION DE PROPRIETE DE SCORE

Estimated propensity of score			
	Percentiles	Smallest	
1%	.0000378	1.36e-12	
5%	.0025786	3.74e-10	
10%	.0066937	2.19e-08	Obs=760
25%	.0231926	9.68e-08	Sum of Wgt.=760
50%	.0913253		Mean=.3339928
	Largest		Std. Dev.=.3903158
75%	.7180048	.9999767	
90%	.993441	.9999888	Variance=.1523464
95%	.9994901	.9999954	Skewness=.7951269
99%	.9999533	.9999977	Kurtosis=1.893309

Nos analyses sur stata 15.1

Ce présent tableau nous présente l'analyse de la Tendance Centrale et de la Dispersion qui montre que notre échantillon de 760 unités est fortement asymétrique distribuée à droite, avec la moyenne de 0,3340 qui indique que la probabilité d'impacts est d'environ 33,4%, un écart-type de 0,3903 qui prouve une forte hétérogénéité dans les probabilités de participation, le test de Skewnes (0,7951) qu'une grande partie de nos observations ont des scores très élevés, le test de kurtosis 1,8933 prouve que nos variables ne suivent pas la loi normale.

Tableau 3. Estimation du modèle Logit d'accès au crédit sur le revenu de commerçant de marché de l'upn

Logistic regression	Number of obs=100				
	LR chi2(15)= 99.71				
	Prob> chi2=0.0000				
Log likelihood = -7.4529499	Pseudo R2=0.8699				
Accès au crédit	dy/dx	Coef.	Std. Err.	z	P>z
genre*	-.8042503	-6.272829	8.938785	-0.70	0.483
age	.0074671	.0948061	.0950507	1.00	0.319
statmat*	-.6254573	-4.546396	8.936281	-0.51	0.611
niveau d'instruction	-.7561322	-9.600198	2433.849	-0.00	0.997
Principale activité économique du ch	.2727729	3.463249	2156.361	0.00	0.999
religion	.1321797	1.678213	3.030155	0.55	0.580
possession de patrimoine	-.4607835	-5.850317	2155.527	-0.00	0.998
Nombre d'activité	.8423576	10.69495	2433.856	0.00	0.996
types des produits vendus	.1758705	2.232932	60.08308	0.04	0.970
revenu mensuel	.0014108	.0179121	.0070429	2.54	0.011
possession d'épargne*	.3071943	2.213256	3.88678	0.57	0.569
accès au service de transfert*	.1240721	1.19979	3.32608	0.36	0.718
chiffre d'affaire journalier	1.39e-06	.0000177	.0000516	0.34	0.732
membre d'une association*	.2671006	3.521304	3.560699	0.99	0.323
consommation journalière	2.79e-06	.0000354	.0001128	0.31	0.754
cons		-20.13007	14.30448	-1.41	0.159

Nos analyses sur stata 15.1

Le modèle logistique estimé repose sur un échantillon de 100 observations. La probabilité associée au test du Chi-carré (Prob> chi2 = 0.0000) indique que le modèle est globalement très significatif. De plus, le Pseudo R-carré s'élève à 0.8699. Cela signifie que les variables intégrées dans le modèle expliquent près de 87 % de la probabilité pour un commerçant d'accéder au crédit dont les données révèlent que : sur le marché de l'UPN, le cash est roi. Les prêteurs s'intéressent avant tout à la capacité de remboursement réelle et constante. Face à la précarité ou à la volatilité de l'environnement économique, les belles garanties matérielles ou les promesses ne suffisent pas : c'est le flux de trésorerie net à la fin du mois qui rassure le banquier ou le créancier. Sur le marché, hommes et femmes, jeunes vendeurs ou mamans expérimentées, sont logés à la même enseigne. Le crédit ne discrimine pas selon la démographie, mais selon le portefeuille. Avoir un diplôme universitaire (même à l'UPN, juste à côté) ne donne aucun avantage pour obtenir un prêt commercial. Le marché valorise la débrouillardise et le volume des ventes, pas les certificats académiques. Contrairement à certaines théories sur le capital social, faire partie d'une mutuelle ou déclarer une épargne n'influence pas significativement la décision de crédit ici. Cela peut s'expliquer par la nature très individualiste de certaines activités commerciales ou par le fait que les prêteurs jugent ces associations insuffisamment structurées pour servir de garantie. Il est intéressant de noter que c'est le revenu mensuel qui compte, et non la recette journalière. Dans un marché comme l'UPN, faire une grosse vente un jour ne garantit pas la stabilité. Le lissage mensuel est un meilleur indicateur de viabilité.

Tableau 4. Estimation de l'impact de l'accès au crédit sur le revenu de commerçant de marché de l'upn par la méthode du score de propension

Méthodes d'appariement	ATT	Erreur standard	t- statistique	Observation
Plus proche voisin	87.881	124.083	0.708	Effet positif non significatif
Raduis Matching	734.266	40.699	18.041	effet positif, massif et hautement significatif
Kernel Matching	201.879	Non spécifié	Non spécifié	

Source : Auteur à partir des résultats de Stata.

Pour évaluer l'impact réel de l'accès au crédit sur le revenu des commerçants du marché de l'UPN, nous avons eu recours à la méthode du score de propension (Propensity Score Matching). Cette approche nous permet de comparer le revenu des commerçants ayant obtenu un crédit avec celui d'un groupe "jumeau" n'en ayant pas bénéficié, mais présentant des caractéristiques similaires. Les résultats de nos estimations, mesurés par l'Effet Moyen sur les Traitements (ATT), révèlent que l'accès au financement a un impact globalement positif, bien que l'ampleur de cet effet varie fortement selon l'algorithme d'appariement utilisé. La méthode du Noyau (Kernel Matching) propose une estimation intermédiaire, avec un gain de revenu évalué à 201,87 unités. En conclusion, bien que les méthodes les plus strictes (comme le plus proche voisin) peinent à isoler un effet significatif en raison de la variance des données, l'approche par rayon qui exploite un plus grand nombre de comparaisons démontre sans équivoque que l'accès au crédit améliore de façon substantielle les conditions de vie et le chiffre d'affaires des vendeurs du marché de l'UPN. Ces résultats soulignent l'importance cruciale de l'inclusion financière pour stimuler la micro-économie locale.

CONCLUSION

Au terme de cette investigation empirique menée au cœur du marché de l'UPN à Kinshasa, il apparaît clairement que la microfinance ne constitue pas une panacée universelle, mais plutôt un levier délicat et conditionnel d'autonomisation socio-économique.

Au-delà des chiffres froids et des modélisations économétriques complexes telles que le modèle Logit et le score de propension, cette étude met en lumière la réalité humaine de micro-entrepreneurs qui, chaque jour, font face à la précarité avec une résilience remarquable.

- **La primauté de la trésorerie réelle :** Sur le marché de l'UPN, le « cash est roi ». Les institutions de microfinance (IMF) et les créanciers évaluent la viabilité d'un projet non pas à travers des garanties formelles ou des diplômes académiques, mais à l'aune de la fluidité de la trésorerie mensuelle et de la capacité d'adaptation face aux fluctuations conjoncturelles.
- **L'impact positif mesuré :** Malgré les divergences méthodologiques entre les estimateurs, l'approche par rayon (Radius\ Matching) démontre sans équivoque qu'un accès structuré au crédit améliore de manière substantielle les conditions de vie et le chiffre d'affaires des vendeurs.
- **Le visage humain du risque :** Le crédit, mal calibré ou dissocié d'un accompagnement rigoureux, peut se transformer en « bombe à retardement » pour le commerçant. L'inclusion financière doit donc s'accompagner d'une éducation financière renforcée pour endiguer le risque de surendettement.

Implication: Redonner sa place à l'humain dans l'analyse économique implique de dépasser la simple recherche de rentabilité financière des IMF. Il s'agit de concevoir des politiques publiques et des services de proximité inclusifs qui reconnaissent la vitalité de l'économie informelle kinoise, tout en protégeant les couches vulnérables contre les chocs du marché. C'est à ce prix que la microfinance pourra réellement jouer son rôle de catalyseur du développement durable et de la dignité humaine en République Démocratique du Congo.

RÉFÉRENCES

- Abalo, C., Importance de la microfinance dans le financement des microentreprises au Togo, Conférence économique africaine, 2007.
- Abdelmoumni F. « Paradoxes de la microfinance - Plaidoyer pour la récupération de la microfinance par les banques, et pour le retour des ONG au développement », Technique Financière et développement, 78/mars, point de vue, 2005.
- Abdelmoumni F. « Paradoxes de la microfinance - Plaidoyer pour la récupération de la microfinance » (2008), « Taux d'intérêt effectif, viabilité financière et financement des petits opérateurs économiques par les institutions de microfinance au Bénin », Annals of Public and Cooperative Economics, 79 : 1, p. 161-195.
- Acclassato, D., « Les plafonnements de taux de microcrédit en microfinance servent-ils réellement les pauvres et petits opérateurs économiques ? » Mondes en développement 2008.
- Adam, M., « La microfinance : un outil de développement dans un contexte de lutte contre la pauvreté », ADA Dialogue, 1998.
- Agence française de développement (AFD), « Précis de réglementation de la microfinance », n° 21, tome II.
- Aglietta M. & Orléan A., : La monnaie entre violence et confiance, Odile Jacob, Paris, 2002.
- Ahouandjinou, A. Contribution du microcrédit à la réduction de la pauvreté dans la commune d'Abomey-Calavi : cas de l'ONG BETHESDA, IPD-AOS, Centre de documentation de BETHESDA, 2009.
- Akerlof, J., The Market for Lemons : Quality Uncertainty and the Marked Mechanism, Quarterly journal of economics, 1970.
- Akiana Mfere, W.U. « La microfinance au Congo Brazzaville : sa contribution dans le financement de l'économie et les faiblesses de son cadre juridique et institutionnel », Communication à la 7^{ème} conférence internationale globale de conférences, Dakar, 2009.
- Alahanou, E.D., Programme de microcrédit aux plus pauvres (PMCPP) dans le processus de réduction de la pauvreté dans le neuvième arrondissement de Cotonou, Université d'Abomey-Calavi, Bibliothèque de la Flash, 2010.
- Arundhati, P., « le microcrédit facilite le développement socio-économique (2009) Vol. 2, p14.
- Balkenhol, B., Microfinance et politique publique, PUF, Paris. 2009
- Balomba, P.M., Microfinance en République démocratique du Congo : cas de la Banque Mondiale, (2005), Rapport sur le développement dans le monde.
- Bateman, problématique de la microfinance dans le monde, ed., 2014
- Bédécarrats, F., « L'impact de la microfinance: un enjeu politique au prisme de ses controverses scientifiques », Mondes en développement, 2012.
- Benicourt, E., « La pauvreté selon le PNUD et la Banque mondiale », Etudes rurales, (2009)
- Bouquet, E. « Enjeux et controverses autour des études d'impact en microfinance. Comment concilier rigueur et pertinence opérationnelle 2008.
- Bouquet, E., Wampfler, B. et Ralison, E., « Rigueur scientifique et pertinence opérationnelle des études d'impact en microfinance : une alliance à construire en enseignements d'une étude en partenariat à Madagascar », Revue Tiers Monde, 2009.
- CHURCHILL, C.F. (2004), « La microassurance est-elle une priorité pour les pauvres ? Comprendre la demande de services financiers de gestion des risques » (39-55) dans GUERIN, I., SERVET, J.M., «
- CHURCHILL, C.F., & All « L'assurance et les institutions de microfinance - guide technique pour le développement et la prestation de services de micro-assurance 2004.
- De Herdt T et Marysse S., L'économie informelle au Zaïre : Survie et pauvreté dans la période de transition, Ed. L'Harmattan, Paris 1996.
- Exclusion et Liens Financiers - Rapport du Centre Walras 2003 », Paris, Economica.
- par les banques, et pour le retour des ONG au développement », Technique Financière et développement, 2005.
- Revue d'économie politique, vol.119