

# ЭКОНОМИКА РАЗВИВАЮЩИХСЯ СТРАН

## БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА КОТ-Д'ИВУАРА: СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ

Н.П. Гусаков, Зогбэ Пэпэ Корин

Российский университет дружбы народов  
ул. Миклухо-Маклая, 6, Москва, Россия, 117198

В статье исследуется современное состояние банковской системы одной из развивающихся стран — Кот-д'Ивуара. Особое внимание уделено анализу структуры банковского сектора с точки зрения присутствия в нем национального, регионального и транснационального капитала. Авторами обосновывается вывод о том, что в современных условиях функционирования ивуарийской экономики банковский сектор страны не способен обеспечить потребности хозяйствующих субъектов в заемных средствах, а следовательно, активизация иностранного банковского капитала в стране отвечает национальным интересам. Вместе с тем последнее обстоятельство резко обостряет конкуренцию на рынке финансовых услуг, что ставит под удар само существование национальной банковской системы.

**Ключевые слова:** банковская система, государственные банки, региональные банки, транснациональные банки, африканские банковские группы, Центральный банк государств Западной Африки (ЦБГЗА), зона франка

В большинстве африканских стран банковский сектор остается слаборазвитым прежде всего в силу следующих обстоятельств: низкого уровня развития экономики, высокого уровня бедности населения, слабой мотивации к сбережениям, низкой предпринимательской активности. Вместе с тем глобализация мирохозяйственных связей привела к тому, что предпринимательский капитал начал проявлять интерес к рынкам развивающихся стран, что, в свою очередь, активизировало деятельность местных компаний. Именно в силу этих причин с 2006 г. банковский сектор Кот-д'Ивуара начал быстро развиваться и стал к настоящему времени в зоне Западноафриканского экономического и валютного союза (ЗАЭВС) одним из самых значимых.

Число функционирующих банков в стране выросло с 19 в 2008 г. до 25 в 2016 г. Вместе с тем количество государственных банков за этот период сократилось до 4 единиц (табл. 1).

Несмотря на длительный период политической нестабильности (с 2000 по 2011 гг.), банковская система Республики Кот-д'Ивуар в настоящее время характеризуется значимыми темпами развития и относительно эффективно регулирует

ется. За последние 10 лет в банковский сектор страны влились многие иностранные банки и, что особенно важно для регионального сотрудничества, банки африканских стран.

Таблица 1

**Перечень банков и филиалов банков, действовавших в Кот-д'Ивуаре  
(по состоянию на 31 сентября 2015 г.)**

Банк	Дата основания банка	Банковская группа или филиал западных банков
Afriland First Bank — Côte d'Ivoire (Ex ACCESS BANK)	27.11.13	Afriland First Groupe — Камерун
Bank Of Africa — Côte d'Ivoire (BOA — Côte d'Ivoire)	14.12.95	Марокканская группа BMCE — Марокко
Банк Атлантик де Кот-д'Ивуар (БАКИ)	11.08.78	АБИ и Banque Centrale Populaire Марокко (BCP).
<b>Banque de l'Habitat de Côte d'Ivoire (BHCI)</b>	<b>28.04.93</b>	<b>Государство (55,9%)</b>
Banque de l'Union — Côte d'Ivoire (BDU — CI)	13.12.13	Banque de développement du Mali ( <b>BDM. SA</b> ) — Мали
Банк Интернациональ де Коммерс и де л'Индустри (БИКИ)	01.09.66	Группа «БНП-Париба» — Франция
Banque Malienne de Solidarité (Succursale de Côte d'Ivoire)	12.11.12	<b>BMCE Bank</b> — Марокко
<b>Банк Националь д'Инвестицман (БНИ)</b>	<b>04.03.99</b>	<b>Государственный банк (100%)</b>
Banque Sahélo-Saharienne pour l'Investissement et le Commerce — Côte d'Ivoire (BSIC — Côte d'Ivoire)	04.06.09	Community of Sahel-Saharan States (CEN-SAD)
BGFIBANK COTE D'IVOIRE	23.05.11	Группе BGFIBank (Группа зоны экономического и валютного сообщества центральной Африки)
Bridge Bank Group Côte d'Ivoire (бридж банк — BBG-CI)	0.05.06	BRIDGE BANK — США
<b>Caisse Nationale des Caisses d'Epargne de la Côte d'Ivoire</b>	<b>28.01.09</b>	<b>Государственный банк (100%)</b>
CITIBANK CI	11.02.05	Ситибанк — США
COFIPA Investment Bank — Côte d'Ivoire	05.2000	heracles holdings (80% акций)
Coris Bank International	26.09.12	Coris Bank International — Буркина-Фасо
Diamond Bank Bénin (succursale de Côte d'Ivoire)	09.09.10	Diamond Bank plc — Нигерия
Ecobank — Côte d'Ivoire (Екобанк)	16.03.89	Группа Ecobank — Того
Guaranty Trust Bank Cote d'Ivoire (GTBANK-CI)	07.07.11	Guaranty Trust Bank plc — Нигерия
<b>NSIA Banque Côte d'Ivoire (НСИА — Ex БИАО-CI)</b>	<b>30.12.80</b>	<b>Ивуарийская страховая компания NSIA и National Bank of Canada (20,9%), государство (20%)</b>
ORABANK Côte D'Ivoire (Ex BRS)	11.02.05	Орагруп (ORAGROUP) — Того
Сосьете Женераль де Банк де Кот-д'Ивуар (SGBCI)	01.09.1966	Сосьете Женераль — Франция
Сосьете Ивуарьен де Банк (СИБ)	1962	Аттиджаривафа — Марокко (75%)
Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire (SCB)	01.10.00	Standard Chartered Bank group's — Великобритания
United Bank for Africa (UBA)	14.05.08	UBA — Нигерия
<b>VERSUS BANK S.A.</b>	<b>01.12.03</b>	<b>Государственный банк (100%)</b>

Источник: составлено по данным Центрального банка государств Западной Африки [3].

Таким образом, объектом исследования в статье выступает сама банковская система Кот-д'Ивуара. Исследование направлено на поиск резервов повышения эффективности функционирования банковской системы в интересах развития национальной экономики. Для достижения этой цели были изучены банковские группы, представленные в экономике страны; исследованы причины неэффективности государственных банков и условия развития частного банковского сектора; проанализированы формирующиеся векторы развития государственных банков.

### Структура банковского сектора Кот-д'Ивуара

Банковская система Кот-д'Ивуара представляет собой совокупность банков и других кредитных учреждений, действующих в рамках единого финансово-кредитного механизма. Современная банковская система страны является двухуровневой. Она включает в себя Центральный банк (Центральный банк государств Западной Африки), обширную сеть коммерческих банков и два финансовых учреждения. При этом несколько коммерческих банков действуют в качестве филиалов и представительств иностранных банков. Структура современной банковской системы Кот-д'Ивуара представлена на рис. 1.

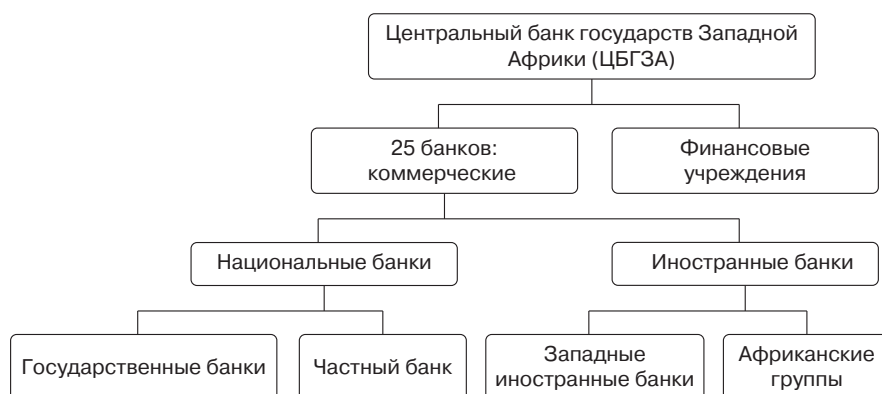


Рис. 1. Банковская система Кот-д'Ивуара по состоянию на 31.09.2015

Источник: составлено авторами по данным ЦБ государств Западной Африки

Центральный банк государств Западной Африки является ключевым элементом финансово-кредитной системы любого развитого государства. Аналогичную роль он играет и в странах ЗАЭВС. Центральный банк выступает проводником официальной денежно-кредитной политики [1]. Банк был основан 4 апреля 1959 г. и начал свою деятельность в 1962 г. В его руководящие органы входят представители всех государств—членов Западноафриканского экономического и валютного союза: Бенина, Буркина-Фасо, Кот-д'Ивуара, Гвинеи-Бисау, Мали, Нигера, Сенегала и Того. Состав правления Центрального банка (Executive Board) включает восемь администраторов и представителей французского государства. Их присутствие объясняется тем обстоятельством, что члены Союза принадлежат к зоне франка.

Второй уровень банковской системы представлен совокупностью банков и финансовых учреждений. В свою очередь, банки представлены национальными

финансовыми институтами и филиалами крупных западных аналогов. Следует отметить, что только государственные банки являются специальными, а остальные — коммерческими (см. табл. 1).

Таким образом, на сегодняшний день в экономике страны функционируют пять национальных банков, в том числе один коммерческий; 20 банков, являющихся филиалами иностранных банков и банков африканских региональных групп. К сожалению, только 20% активов банков находится под контролем национальных банков, а около 80% банковского капитала в той или иной форме управляются иностранными финансовыми структурами [2].

Из представленных в табл. 1 данных следует, что только три банка полностью принадлежат государству (Versus bank, Banque Nationale d'Investissement (BNI) и Caisse Nationale des Caisses d'Epargne de la Côte d'Ivoire (CNCE). Доля государства в Banque de l'Habitat de Côte d'Ivoire составляет 55,9%, а в банке NSIA BANQUE всего 20% принадлежит государству.

С момента достижения в 1960 г. независимости в Кот-д'Ивуаре присутствуют филиалы крупных французских банков. В настоящее время эта тенденция сохраняется, и одной из особенностей банковской системы страны является разнообразие путей проникновения этих банков в национальную экономику. Наряду с крупными западными банками в экономике страны присутствуют и крупнейшие африканские банки. Приток капитала иностранных банков объясняется прежде всего поглощением национальных финансовых институтов и открытием филиалов иностранных банков.

В Кот-д'Ивуаре открыли свои филиалы 10 региональных банков и их групп, в том числе (табл. 2):

- субрегиональные банки: Того (два банка), Нигерия (три банка), Мали и Буркина-Фасо (по одному банку каждая страна);
  - банковские группы Центральной Африки: Группа зоны экономического и валютного сообщества Центральной Африки и Камеруна (по одному банку);
  - три банка Марокко и один банк Сообщества Сахеля-сахарских государств.
- Свои филиалы в стране открыли два ТНБ из США и один ТНБ из Великобритании.

Таблица 2

**Банковские группы и филиалы иностранных банков, представленные в банковском секторе экономики Кот-д'Ивуара**

Поглощение банков	Открытие филиалов иностранных банков	Открытие региональных банков
Банк оф Африка НСИА Банк Банк Атлантик де Кот-д'Ивуар (БАКИ) КОФИПА Известемэнт банк Сосьете Ивуарьен де Банк	бридж банк — группа Кот-д'Ивуар Ситибанк — Кот-д'Ивуар Стандарт Чартеред банк	Африланд фирст банк (Ex ACCESS BANK) (Банк дэ л'юнион Банк малиен де солидаритэ Сахель от Сахары Банк Инвестиций и Торговли VGFIBANK COTE D'IVOIRE Корис банк Даимон банк Бенин гаранти трэст банк ОРАБАНК Юнаитэд банк фор Африка

Источник: составлено авторами.

Остановимся подробнее на причинах притока иностранного банковского капитала в экономику Кот-д'Ивуара. Во-первых, Ивуарийский рынок по-прежнему привлекателен. Страна является лидирующей в Западной Африке. Это первая экономика в ЗАЕВС и вторая (после Нигерии) в ЭКОВАС. Кроме того, несмотря на длительный период политической нестабильности, страна привлекает инвесторов потому, что она сохраняет базу своей экономики. С 2012 года правительство инициировало ряд инвестиционных проектов, представляющих интерес не только для национального, но и для иностранного капитала. Это модернизация социально-экономических инфраструктур, дорожное строительство, строительство мостов, университетов, гидроэлектростанции и т.д. Во-вторых, приход иностранных банков в экономику страны связан с ростом численности населения, имеющего потребность и возможность вследствие возросшей деловой активности открывать счета в банках. Уже к 2013 г. доля населения, имеющего счета в банках, составила 14% [4]. Таким образом, растет объем депозитов в банках, что позволяет финансировать не только государственные проекты, но и удовлетворять кредитные потребности частных предпринимателей.

Вместе с тем следует отметить, что сеть банков и их филиалов все еще малочисленна и распределена по стране крайне неравномерно. Большинство из них размещены в Абиджане — экономической столице страны. Для сравнения: на 100 тыс. человек в Кот-д'Ивуар приходится только 3,4 отделения, в то время как в Сенегале этот показатель составляет 4,8; в Кении 5,3; и 24 в Марокко [5]. В-третьих, фактор интернационализации мирохозяйственных связей. [6] Интенсивный этап интернационализации деловой активности, представляющий собой глобализацию, способствует увеличению присутствия Африканских банковских групп на ивуарийском рынке. Особенно активны в этом отношении Марокканские и Нигерийские банки.

В результате действия вышеперечисленных факторов только за 2015 г. депозиты в банках выросли на 1457 млрд франков КФА и составили в пересчете на доллары США 12,3 млрд [7]. За 2014 г. объем банковского кредита вырос на 38,7%. При этом доля краткосрочного кредита составила 79% [8].

### **Почему государственные банки не развиваются?**

Анализ процесса становления и развития государственного банковского сектора в Кот-д'Ивуаре показал, что на этом пути страна столкнулась с рядом проблем, в той или иной мере свойственных большинству развивающихся стран. Во-первых, это экономические кризисы, во время которых государство не могло выполнять должным образом свои обязательства. В условиях кризисов наблюдался спад производства, ухудшение условий торговли, снижение государственных доходов, отрицательная переоценка национальной валюты — франка КФА. Кроме того, во время политической нестабильности в период 2000—2011 гг. государственные банки пострадали от хищений, плохого управления и контроля за соблюдением правил и норм кредитования. Кредитование реального сектора экономики, в частности, сельского хозяйства, малого бизнеса и развития инфраструктуры было сорвано. Кредиты на сезонные сельскохозяйственные работы были использованы не по назначению.

Следствием этих событий стал развал государственного банковского сектора. Только в период с 1988 по 1991 гг. шесть банков из этого сектора обанкротились: BNDA (Национальный банк сельскохозяйственного развития), BIDI (Ивуарийский банк промышленного развития), BNEC (Национальный сберегательный банк, банк кредитования), Crédit de Côte d'Ivoire (CCI), Banque Ivoirienne de Construction et de Travaux Publics (Национальный банк капитального строительства и обустройства — BICT) и la Banque Ivoirienne d'Épargne et de Développement des Postes et Télécommunications (Ивуарийский сбербанк и развития связи — BIPT [9]).

На сегодняшний день политика государства направлена на сокращение числа государственных банков в пользу частного сектора и снижение доли государства в остающихся банках с государственным участием. Правительство проводит политику по привлечению в страну иностранных банков, улучшению инвестиционного климата.

Таким образом, можно утверждать, что в реальных экономических и политических условиях Кот-д'Ивуара, активное участие иностранного капитала явилось определяющим фактором формирования эффективной банковской системы. Приток иностранного капитала на финансовый рынок страны имеет определенные плюсы. Это обеспечит устойчивое развитие банковской деятельности, повышение конкурентоспособности ивуарийских банков, предоставление новых банковских услуг, внедрение современных технологий и новых банковских инструментов, финансирование национальной экономики, в частности инвестиционных проектов, поддержку частного предпринимательства, облегчение доступа к кредитованию, улучшение условий кредитования.

Что касается минусов, то здесь очевидно следующее: банковский сектор находится полностью в руках иностранного капитала, что негативно сказывается на уровне экономической безопасности страны.

Для дальнейшего развития банковского сектора Кот-д'Ивуара необходимо расширять сеть отделений банков по стране, улучшать условия кредитования малого и среднего бизнеса, который в значительной мере формирует предпринимательскую среду в стране. Исключительно важным является налаживание эффективного банковского менеджмента, реформирование и модернизация национальных банков с целью обеспечения доступности всех видов банковских услуг широким слоям населения.

## ЛИТЕРАТУРА

- [1] Гусаков Н.П., Белова И.Н., Стренина М.А. Международные валютно-кредитные отношения: учебник / под общ. ред. Н.П. Гусакова. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2015. 314 с.
- [2] Pascal YEMBILINE, Bakary TRAORÉ, Célestin TSASSA. Côte d'Ivoire 2015 // perspective économique en Afrique, 2015. URL: [http://www.africaneconomicoutlook.org/fileadmin/uploads/aeo/2015/CN\\_data/Cn\\_Long\\_FR/Cote\\_d\\_Ivoire\\_2015.pdf](http://www.africaneconomicoutlook.org/fileadmin/uploads/aeo/2015/CN_data/Cn_Long_FR/Cote_d_Ivoire_2015.pdf)
- [3] Site de la BCEAO. URL: <http://www.bceao.int/Cote-d-Ivoire-2333.html>
- [4] Panorama du secteur bancaire en Afrique. URL: [http://www.proparco.fr/jahia/webdav/site/proparco/shared/PORTAILS/Secteur\\_privé\\_developpement/PDF/SPD16/SPD16\\_chiffres\\_cles\\_fr.pdf](http://www.proparco.fr/jahia/webdav/site/proparco/shared/PORTAILS/Secteur_privé_developpement/PDF/SPD16/SPD16_chiffres_cles_fr.pdf)

- [5] *Vincent Kouassi*. Secteur bancaire ivoirien: ce qui fait courir les investisseurs étrangers // *Economie* — 05.05.15. URL: <http://news.abidjan.net/h/551735.html>
- [6] *Федякина Л.Н.* Международные финансы: учеб. пособие. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Международные отношения, 2012. 640 с.
- [7] Côte d'Ivoire: les actifs du secteur bancaire ont augmenté de 25% en 2015, à 12,30 milliards \$ // Site de l'agence Ecofin — 10.03.16. URL: <http://www.agenceecofin.com/banque/2202-36092-cote-d-ivoire-les-actifs-du-secteur-bancaire-ont-augmente-de-25-en-2015-a-12-30-milliards>
- [8] *Jean-Mermoz Konandi*. Diagnostic économique de la Côte d'Ivoire à 14 jours des présidentielles — 11.10.15. URL: [http://www.financialafrik.com/2015/10/11/diagnostic-economique-de-la-cote-divoire-a-14-jours-des-presidentielles/#.Vt1SX\\_mLTIU](http://www.financialafrik.com/2015/10/11/diagnostic-economique-de-la-cote-divoire-a-14-jours-des-presidentielles/#.Vt1SX_mLTIU)
- [9] *POWO FOSSO Bruno*. Les déterminants des faillites bancaires dans les pays en développement: le cas des pays de l'Union économique et monétaire Ouest-africaine (UEMOA) // *Cahier 2000-02*. URL: <https://papyrus.bib.umontreal.ca/xmlui/bitstream/handle/1866/327/2000-02.pdf>

## **BANKING SYSTEM OF COTE D'IVOIRE: MODERN TRENDS AND QUESTIONS OF DEVELOPMENT**

**N.P. Gusakov, Zogbé Paipet Corine**

People's Friendship University of Russia  
*Miklukho-Maklaya str., 6, Moscow, Russia, 117198*

The article examines the current state of the banking system Côte d'Ivoire: a developing country. Special attention is paid to the analysis of the structure of the banking sector with the presence, regional and transnational capital. According to the author, the presence of the non national bank is necessary to resolve the problem of credit to the consumers and increase the competition in the financial sector.

**Key words:** banking system, state banks, regional banks, transnational banks, African banking groupings, Central Bank for the States of West Africa, franc zone

### **REFERENCES**

- [1] Gusakov N.P., BelovaIirina N., Ctpenina Maria A. Mezhdunarodnye valyutnye-kreditnye otnoshnye [International monetary relations]. Uchebник / pod. obsh. red. Gusakov N.P. 2-izd. pererab. i dop. M.: INFRA-M, 2015. 315 s.
- [2] Pascal YEMBILINE, Bakary TRAORÉ , Célestin TSASSA. Côte d'Ivoire 2015. Perspective économique en Afrique, 2015. URL: [http://www.africaneconomicoutlook.org/fileadmin/uploads/aeo/2015/CN\\_data/Cn\\_Long\\_FR/Cote\\_d\\_Ivoire\\_2015.pdf](http://www.africaneconomicoutlook.org/fileadmin/uploads/aeo/2015/CN_data/Cn_Long_FR/Cote_d_Ivoire_2015.pdf)
- [3] Site de la BCEAO. URL: <http://www.bceao.int/Cote-d-Ivoire-2333.html>
- [4] Panorama du secteur bancaire en Afrique. URL: [http://www.proparco.fr/jahia/webdav/site/proparco/shared/PORTAILS/Secteur\\_privé\\_developpement/PDF/SPD16/SPD16\\_chiffres\\_cles\\_fr.pdf](http://www.proparco.fr/jahia/webdav/site/proparco/shared/PORTAILS/Secteur_privé_developpement/PDF/SPD16/SPD16_chiffres_cles_fr.pdf)
- [5] Vincent Kouassi. Secteur bancaire ivoirien: ce qui fait courir les investisseurs étrangers // *Economie* — 05.05.15. URL: <http://news.abidjan.net/h/551735.html>
- [6] Fedyakina L.N. Mezhdunarodnye financy [International finance]. Ychebnoe pocobie dlya vuzov. 2-e izd., pererab. i dop. M.: Mezhdunarodnye otnosheniya, 2012. 640 s.
- [7] Côte d'Ivoire: les actifs du secteur bancaire ont augmenté de 25% en 2015, à 12,30 milliards \$ // Site de l'agence Ecofin — 10.03.16. URL: <http://www.agenceecofin.com/banque/2202-36092-cote-d-ivoire-les-actifs-du-secteur-bancaire-ont-augmente-de-25-en-2015-a-12-30-milliards>

- [8] Jean-Mermoz Konandi Diagnostic économique de la Côte d'Ivoire à 14 jours des présidentielles — 11.10.15. URL: [http://www.financialafrik.com/2015/10/11/diagnostic-economique-de-la-cote-divoire-a-14-jours-des-presidentielles/#.Vt1SX\\_mLTIU](http://www.financialafrik.com/2015/10/11/diagnostic-economique-de-la-cote-divoire-a-14-jours-des-presidentielles/#.Vt1SX_mLTIU)
- [9] POWO FOSSO Bruno Les déterminants des faillites bancaires dans les pays en développement: le cas des pays de l'Union économique et monétaire Ouest-africaine (UEMOA) // Cahier 2000-02. URL: <https://papyrus.bib.umontreal.ca/xmlui/bitstream/handle/1866/327/2000-02.pdf>