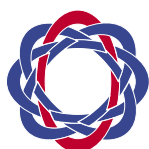




**Access to finance in the African region**  
**L' accès aux services financiers en Afrique**



WORLD SAVINGS BANKS INSTITUTE



## ENGLISH VERSION

Introduction	4
Access to Finance in the African Region	5
Why is access to finance so important	5
Why does it matter for savings banks and WSBI	5
Financial systems in Africa: the current status	6
General indicators	6
Problems and obstacles preventing access in Africa	8
How do savings banks contribute to access to finance in Africa	9
Accessibility	9
Geographic proximity	10
Outreach	11
Recommendations	12
References	13
Annex	14

## VERSION FRANCAISE

introduction	16
Accès aux services financiers en Afrique	17
Pourquoi l'accès aux services financiers est-il important pour les caisses d'épargne et l'IMCE	17
Systèmes financiers en Afrique: la situation actuelle	18
Indicateurs généraux	18
Problèmes et obstacles limitant l'accès aux services financiers en Afrique	20
La contribution des caisses d'épargne à l'accès aux services financiers en Afrique	21
Accessibilité	21
Proximité géographique	22
Bancaarisation	23
Recommandation	24
Références	25
Annexe	26

## Introduction

This document draws together the research the World Savings Banks Institute (WSBI) has collected on the access to finance theme. This document is intended for financial institutions in the retail banking sector and for regulators. The specific objective is to provide a synthesis of the current debate on access to finance in Africa and to highlight the specific role of WSBI members.

The ultimate goal is to draw the attention of institutions and regulators of the retail sector to opportunities of including more people in the formal financial system. Similar documents have been made for Latin America and Asia.

The first chapter defines what access to finance is and why it is important for savings banks and WSBI members. The second chapter analyses the current level of access in Africa, the obstacles to access and the specific contribution of WSBI. In the third chapter, some recommendations are formulated to provide access to finance to the whole population.

Access to finance means that people can access the formal financial system, that they can put their money in a safe place, that they can save and invest.

Access to finance gives people the opportunity to develop personal and professional projects, and is an essential driver for economic and social inclusion. Lack of access hampers economic development and leads to social exclusion on an individual level.

### Why is access to finance so important?

Access to Finance is a prerequisite for employment, economic growth, poverty reduction and social cohesion. It is an essential driver for economic growth in developing and transition economies. It is also important in developed economies, where it stimulates markedly the social inclusion of certain groups of the population. Access to finance empowers people, gives them the opportunity to have an account, to save and invest, to insure their homes or to take a loan and, in many cases, to break the chain of poverty.

### Why does it matter for savings banks and WSBI?

The WSBI's Access to Finance Resolution, which was ratified by members at the October 2004 General Assembly, declares that "Access to finance is a basic service that is essential for a citizen to be economically and socially integrated in today's society". The growing awareness about the importance of Access to Finance in achieving economic growth and development led the WSBI to undertake several activities to enhance the international visibility of the major role of savings banks in providing accessible financial services. Among these activities are:

#### ■ WSBI Research Study

A recent study conducted by the Oxford Policy Management (OPM) on behalf of the WSBI has demonstrated that savings banks play a key role in providing access to finance. The OPM study has revealed that three quarters of an estimated 1.4 billion accessible accounts across the developing and transition economies are managed by savings banks.

#### ■ WSBI International Conference in cooperation with the World Bank, October 2004

On this occasion, James D. Wolfensohn, former World Bank President (2004) paid tribute to the savings banks for their impressive contribution and commitment to/towards broadening access to finance .

#### ■ Sponsoring the World Bank Global Conference on Access to Finance, 30-31 May 2006

This global conference is part of the annual World Bank and Brookings Institution series that gathers senior-level policy makers and practitioners to address key issues in emerging market finance.

## Financial systems in Africa: The current status

Financial systems in Africa remain in general weak and narrow even by developing world standards, except in South Africa (which inherited a world class financial system). However, the situation is quite diverse across the continent with Subsaharan Africa (although much, but by no means all, of this is a reflection of the extremes of poverty) lagging behind North Africa in terms of financial deepening and access to finance indicators.

### General indicators

The economic literature used to rely on macroeconomic aggregates for measuring the level of development of financial systems. The most commonly used indicators have been the ratios of monetary aggregates often to GDP (e.g; Cash to Deposit, Cash to GDP, Cash + Deposit (M2 or M3) to GDP, Deposit to GDP, Domestic Credit/GDP, Private sector credit to GDP, etc.).

Table 1 provides evidence about the depth of the financial systems in some African countries. The economic literature suggests that the more a financial system is mature the lower the proportion of cash is. Evidence suggests that the cash to broad money ratio is very high (20-40%) and/or the deposit to GDP ratio is very low (10-30%) in repressed financial systems. Intermediate stage financial systems usually have cash to broad money ratio below 20% and deposit to GDP ratio above 30%. Countries moving towards full access often add to intermediate stage indicators a broad money to GDP ratio above 50%.

**Table 1: Indicators of financial depth in some African countries**

Country (year)	Cash to Broad Money (M2 ou M3) ratio	Deposit to GDP ratio	Broad Money (M2 ou M3) to GDP ratio
Benin (2003)	26.9 %	20.6%	28.3%
Botswana (2004)*	16.2%	44.6%	53.3%
Burkina Faso (2004)	11.8%	16.7%	18.9%
Cameroon (2004)	21.5%	15.5%	19.8%
Côte d'Ivoire (2002)	47.6%	15.5%	29.5%
Ghana (2004)	37.5%	24.2%	33.35%
Kenya (2001)*	14.5%	33.5%	39.1%
Morocco (2004)	19.5%	73.7%	91.6%
Senegal (2003)	15.5%	27%	32.1%
Tanzania (2003)*	23.2%	17.1%	22.3%
Tunisia (2004)*	35.8%	39.3%	61.3%
Uganda	20.4%	15.6%	19.6%
Euro Zone	Below 6%	91	

Source: IMF Statistics and Central Bank of Tunisia

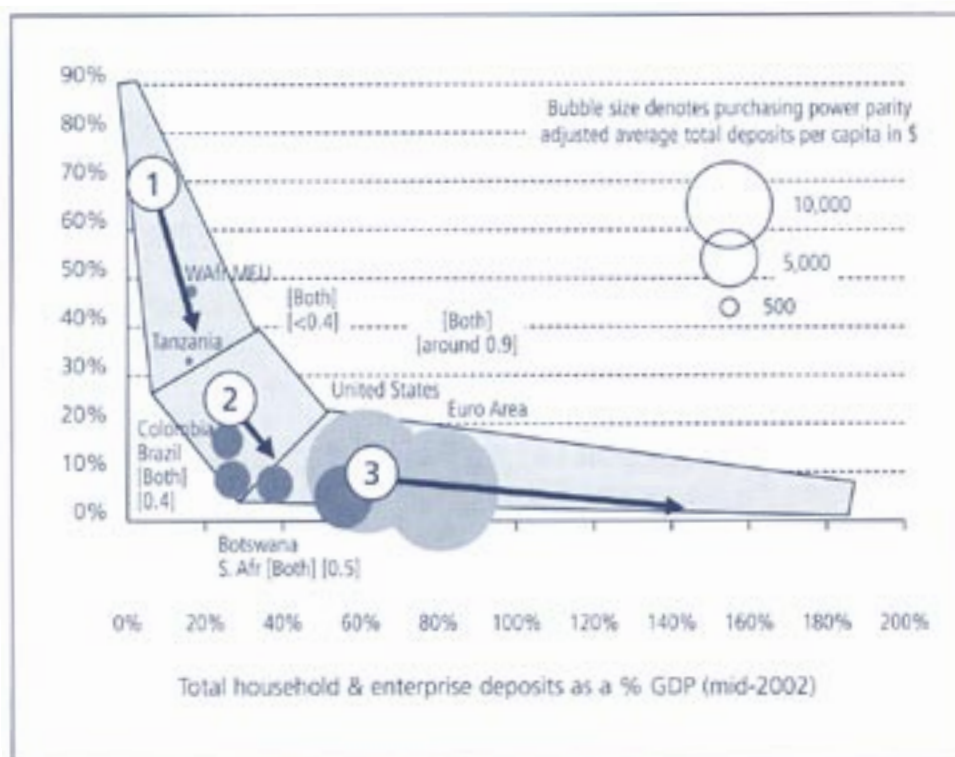
## Financial systems in Africa: The current status

The proportion of cash is comparatively lower in advanced financial systems and bigger in repressed financial systems. The fact is that the banking systems in poor economies are always likely to be small relative to GDP and this makes them too costly to support the process of development for all but a privileged elite. Therefore, the above ratios have also been used as proxy to measure the level of access to finance.

However, simple quantitative macro financial indicators may give a misleading picture of the financial system. Financial sector development is a multifaceted concept, encompassing not only monetary aggregates and interest rates but also the degree of competition, institutional capacity (such as the strength of creditor rights) and inclusiveness (mass-scale access to financial services by individuals and enterprises). Access to finance is a serious issue and an integral part of the debate about how to address widespread poverty in low-income countries. It needs to be measured far more carefully and consistently.

Clearly, these macrofinancial indicators of access are very indirect and the setting of the boundaries is somewhat judgemental. The chart below looks just at the countries for which we have some sort of estimates for the proportion of the adult population with a bank deposit. This gives some magnitudes as to what constitutes repressed access (less than 20% of adults with accounts), the intermediate stage (20%~50%) and moving towards full access (50% and above).

Figure 1 : Use of Cash versus Deposits



Repressed access means less than one accessible account for every five adults; the intermediate phase is when every third or fourth of the adult population has an account whereas the system is moving towards full access once at least 50% of the adult population has an account. Table 2 (next page) provides evidence of African countries graded by the number of accessible accounts per adult and grouped according to whether access is coming predominantly from:

- specialist microfinance units, credit unions and co-operatives;
- savings banks and other public-purpose banks;
- commercial banks.

## Financial systems in Africa: The current status

Table 2: Assessing access to financial services by countries and institution type

		Bulk of access via specialist MFIs, credit unions, co-ops, etc	Savings and other public-purpose bank providing bulk of access	Countries with signs of some significant access via comm. Banks
Repressed Access	Countries with no identified accessible accounts per adult	Chad, Somalia		
	Countries with only 0.01 ~ 0.10 identified accessible accounts per adult	Liberia, Eritrea, Ethiopia, Mozambique, Sierra Leone, Nigeria, Guinea, Swaziland, Ghana, Burundi, Uganda, Gambia & Malawi	Sudan, Zambia, Mauritania, Comoros Central. African Rep.	Lesotho, Sao Tome P. & Mauritius
	Countries with only 0.10 ~ 0.20 identified accessible accounts per adult	Rwanda, Madagascar, Congo, Burkina Faso & Togo	Algeria, Cameroon, Tanzania, & Cote d'Ivoire	Senegal
Inter- mediate	Countries with 0.20 ~ 0.50 identified accessible accounts per adult	Benin	Gabon, Zimbabwe, Niger, Mali, Gabon, Botswana, Angola, Tunisia, Morocco & Egypt, Zimbabwe	Djibouti, Kenya, Libya, Namibia
Towards full Access	Countries with 0.50 ~ 1.00 identified accessible accounts per adult			S. Africa
Full Access	Countries with more than one accessible account per adult		Cape Verde	

## Problems and obstacles preventing access in Africa

In Africa, access to modern banks is all but easy. Three main factors emerge from the literature survey on what constrains access. One borne out at least partially by the data analysis is the absence of basic prerequisites for monetised exchange, namely proximity of a relevant bank and literacy. Rural and remote areas are often unserved (in some cases the nearest branch can be many kilometres away). Moreover the question of literacy in Africa as well in other developing countries is in general a matter of not being able to read or write at all.

A second factor constraining access is also undoubtedly the cost of banking services although this is poorly documented. It is also subject to the strange paradox that the poor who are excluded from effective use of basic banking products often end up paying more to achieve the same economic ends using informal practices.

Finally, the legal and organisational foundations (civil codes, transparent licensing arrangements, etc) for most economic activity are just not in place. Increasingly, the pragmatic approach needed to deal with clients operating at the margin of formal economies is coming up against regulatory pressures to conform to international best practices on bank supervision and money laundering.

## How do savings banks contribute to access to finance in Africa?

There is a wide range of evidence illustrating the contribution of the savings banking movement and the members of the World Savings Banks Institute to the provision of accessible financial services in Africa. As proximity banks, savings banks are more aware of the needs of their customers and the decentralised nature of their institutional operations allows them to adapt to these needs.

### Accessibility

The large proportion of the population in Africa is unbanked or does not have access to outside mainstream banks that are very often too expensive for the average citizen in Africa. Because of their high fee structure and unaffordable requirements, banks are only accessible to a privileged elite (high income earners). In some countries, savers are required to deposit more than their annual per capita income in order to open a deposit account with a bank.

Main factors that raise the cost of banking services are the opening balance and fees and account maintenance fee. Unlike commercial banks, savings banks and microfinance institutions usually charge modest opening and maintenance fees for their accounts. In addition, opening balance requirements are relatively affordable.

In most cases, people are required less than US\$ 10 to open and maintain deposit accounts with most savings banks although this amount can be slightly higher in some countries, but always lower if compared to banks' requirements.

Table 3: Minimum requirements for opening a passbook account

Country	Savings bank	Opening Balance (US\$ value)	Maintenance fee (US\$ value)
Benin	Caisse Nationale d'Epargne	9.00	-
Botswana	Savings Bank	9	minimum
Burkina Faso	Caisse Nationale d'Epargne	9.00	
Côte d'Ivoire	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne	18.00-36.00	
Kenya	Kenya Post Office Savings Bank	7.00	-
Morocco	Barid Al Maghrib	0.6	-
Senegal	Caisse Nationale d'Epargne	18	
Tanzania	Postal Bank	5.0	
Tunisia	Tunisian Postal Corporation	3.85	minimum

Source: WSBI, World Bank and various

## How do savings banks contribute to access to finance in Africa?

### Geographic proximity

The accessibility of financial services for poorer households in many countries is related to the physical distance between them and the institution that provides the services. In many developing countries a large proportion of the poor population lives in rural and remote areas. Moreover, due to inadequate infrastructure and a lack of affordable transport, people have to invest time and money, which are scarce, in crossing this distance. Also in some urban areas, traffic or other difficulties may prevent people from easily accessing banking facilities, meaning that they have to turn to other alternatives. It is for this reason that widespread distribution channels are essential for providing microfinance services.

Unlike mainstream banks, savings banks are committed to maintaining branches in rural and structurally weak urban areas. Due to their double bottom-line business approach, savings banks are prepared to incur the costs related to maintaining a large retail network. In most cases, savings banks' outlets match and even overtake banks' retail distribution networks.

Table 4 : Banks and savings banks' branches (approximate data )

Country (Year)	Savings bank	Number of outlets of the savings bank	Number of outlets of other banks
Benin (2002)	Caisse Nationale d'Epargne	97	43
Côte d'Ivoire (2004)	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne	180	146
Kenya (2003)	Post Office Savings Bank	455	-
Maroc (2004)	Barid Al Maghrib	1622	2033
Senegal (2002)	Postefinances	138	130
Tanzania (2003)	Postal Bank	153	140
Tunisia (2004)	Tunisian Postal Corporation	+1000	-

Source: WSBI, Central Banks, various

## How do savings banks contribute to access to finance in Africa?

### Outreach

For many underprivileged households, the possibility of accessing financial services constitutes a chance to build wealth. Since they combine proximity and accessibility, savings banks are capable of delivering outreach.

Table 5: Selected countries with a significant unbanked population

Country (Year)	Number of (non-savings) bank deposit accounts	Number of savings bank accounts
Benin (2004)	219,000	480,000
Burkina Faso (2004)	416,000	380,000
Cote d'Ivoire (2004)	759,000	900,000
Kenya (June 2003)	1,970,536	1,900,000
Senegal (2002)	442,000	150,000
Tanzania (2003)	1,400,000	1,000,000
Togo (2002)	179,000	225,000

Source: various

## Recommendations

Financial sector development is critical to stronger economic growth, improved productivity, increased investment rates and better savings rates. At household level, access to finance contributes to social inclusion, income distribution and poverty reduction while at the enterprise level, it supports employment generation and economic growth.

Because access to finance is a basic service that is essential for a citizen to be economically and socially integrated in the society, it is recommended that:

- Financial sector development should be put high on the agenda of policymakers in the coming years;
- Regulated financial institutions become more involved in providing access to finance;
- Rules and regulations take into account the peculiarities of reaching out to underserved communities, for instance when tailoring requirements for physical security, anti-money laundering and loan provisioning;
- Policies should recognise the need for double bottom line institutions in the fight against financial exclusion;
- Corporate governance should become a major priority for savings banks.
- Legislative restrictions preventing savings banks from expanding financial services should be removed.

- Perspectives 49 : Access to Finance What does it mean and how do savings banks foster access. (Research Document)  
The full version exists only in English - Translated version of the executive summary available in Spanish, French and German
- Perspectives 47 : The Provision of Microfinance Services by Savings Banks (Research Document) - The full version exists only in English
- Perspectives 46 : Access to Finance Conference Proceedings (Conference co-organized by the WSBI and the World Bank 28-29 October 2004)
- Perspectives 50 : Microcredit in Europe, the experience of savings banks (Research Document)
- Access to Finance Resolution (English, Spanish, French versions available)
- The Status of Access to Finance in Asia (Document)
- The status of Access to Finance in Latin America/Caribbean (Document)
- Access to Finance and the Contribution of Savings Banks. (Brochure - English and Spanish versions available)
- Slideshow. Power point presentation featuring the main research findings of the contribution of savings banks to access to finance.

## African WSBI Members' key figures, end of 2004 (in US \$ millions)

Country	Name	Total Assets	Total non-bank Deposits	Total non-bank Loans	Number of savings banks	Branches & Agencies	Staff	Number of ATM's
Algeria	Caisse Nationale d'Épargne et de Prévoyance	7.908	7.198	3.097	1	210	4.951	39
Angola	Banco de Poupança e Crédito	912	630	322	1	53	1.366	n.a.
Benin	Caisse Nationale d'Épargne	73	43	0	1	97	57	0
Botswana	Botswana Savings Bank	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Burkina Faso	Société Nationale des Postes - SONAPOST	115	115	0	1	78	782	0
Cameroon	Caisse d'Épargne Postale	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Cape Verde	Caixa Económica de Cabo Verde (CECV)	205	176	131	1	27	162	15
	Correios de Cabo Verde, S.A.R.L.	14	n.a.	0	1	34	223	n.a.
Comoros	Société Nationale des Postes et Télécommunications des Comores (SNPT)	8	8	1	1	24	166	0
Côte d'Ivoire	Caisse d'Épargne et Chèques Postaux	224	151	0	1	180	634	n.a.
Egypt	National Bank for Development (NBD)	1.379	1.178	759	1	68	1.945	n.a.
Ethiopia	Construction & Business Bank	150	87	93	1	22	760	0
Gabon	Gabon Post	25	25	0	1	114	850	0
Guinea (Republic of)	Office de la Poste guinéenne	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Kenya	Kenya Post Office Savings Bank (Postbank)	181	138	4	1	455	1.252	0
Madagascar	Caisse d'Épargne de Madagascar	57	52	0	1	22	475	0
Mali	Banque de l'Habitat du Mali	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Mauritania	Mauripost	4	4	0	1	28	14	0
Morocco	Caisse de Dépôt et de Gestion	5.490	3.510	280	1	n.a.	n.a.	n.a.
Mozambique	Caisse d'Épargne Nationale	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
	Cooperativa de Crédito Desenvolvimento Rural - CCCR	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Namibia	Nampost Savings Bank	83	71	0	1	121	778	0
Senegal	La Poste	86	82	0	1	150	120	0
Sudan	Savings and Social Development Bank	94	47	7	1	30	563	0
Tanzania	Tanzania Postal Bank	52	48	11	1	138	395	6
Togo	Caisse d'Épargne du Togo	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Uganda	PostBank Uganda (PBU)	157	129	5	1	20	155	0
Zambia	National Savings & Credit Bank of Zambia	15	12	3	1	25	239	0
Zimbabwe	People's Own Savings Bank	55	28	4	1	28	n.a.	n.a.
Total Africa		17.288	13.733	4.718	30	1.924	15.887	60
Total WSBI		9.942.823	6.031.494	4.863.727	2.035	190.560	2.818.138	143.832

(1): n.a. = not available

(2): The total WSBI excludes figures from Botswana, Cameroon, Republic of Guinea, Postal Savings,, Mali, Caisse d'Épargne Nationale (Morocco), Mozambique and Togo

# version française

## Introduction



Ce document est une synthèse des travaux de recherche de l'Institut Mondial des Caisses d'Épargne (IMCE) dans le domaine de l'accès aux services financiers. Il est destiné aux institutions du secteur de la banque de détail et aux régulateurs. L'objet spécifique est de faire la synthèse des discussions sur l'accès aux services financiers en Afrique et d'accentuer le rôle essentiel des membres de l'IMCE.

Le but ultime de ce document est d'attirer l'attention des institutions et des régulateurs sur les actions qui peuvent amener une plus grande proportion de la population africaine mondiale au système financier formel. Ce même travail a été fait pour l'Amérique latine et l'Asie.

Le premier chapitre fournit la définition de l'accès aux services financiers et son importance pour les caisses d'épargne et les membres de l'IMCE. Le deuxième chapitre offre une analyse de la situation en Afrique, identifie les obstacles ainsi que la contribution spécifique des membres de l'IMCE. Le dernier chapitre formule quelques recommandations pour étendre l'accès aux services financiers à toute la population.

## Pourquoi l'accès aux services financiers est-il tellement important?

L'accès aux services financiers est un prérequis pour l'emploi, la croissance économique, la réduction de la pauvreté et la cohésion sociale. Il s'agit d'un facteur important pour la croissance économique dans les économies en développement et en transition. Il en est de même dans les économies développées, où l'accès aux services financiers favorise l'inclusion sociale de certaines franges de la population. L'accès aux services financiers permet aux personnes de se responsabiliser dans la mesure où elles peuvent avoir un compte bancaire, épargner et investir, assurer leurs habitations ou demander un prêt et, dans bien des cas, échapper ainsi à la pauvreté.

### Pourquoi l'accès aux services financiers est-il important pour les caisses d'épargne et l'IMCE?

La Résolution sur l'Accès aux Services Financiers de l'IMCE, ratifiée par les membres à l'occasion de l'Assemblée Générale en octobre 2004, souligne que « L'Accès aux Services Financiers est un service de base essentiel à l'intégration économique et social du citoyen dans la société actuelle ». La prise de conscience grandissante quant à l'importance de l'Accès aux Services Financiers comme moyen pour parvenir à la croissance économique et au développement a conduit l'IMCE à organiser plusieurs activités pour accroître la visibilité internationale du rôle joué par les caisses d'épargne dans l'offre des services financiers accessibles. Parmi ces activités, nous pouvons citer :

#### ■ Etude de l'IMCE

Une étude récente menée par Oxford Policy Management (OPM) pour le compte de l'IMCE a démontré que les caisses d'épargne jouent un rôle primordial dans l'offre des services financiers. L'étude de OPM a démontré que les caisses d'épargne gèrent environ les trois quarts sur un total de 1,4 milliards de petits comptes accessibles dans les économies en développement ou en transition.

#### ■ Conférence Internationale de l'IMCE en coopération avec la Banque Mondiale, octobre 2004.

A cette occasion, James D. Wolfensohn, ancien Président de la Banque Mondiale (2004) a rendu hommage aux caisses d'épargne pour leur importante contribution et leur engagement en faveur de l'amélioration de l'accès aux services financiers.

#### ■ Sponsoring de la Conférence Mondiale de la Banque Mondiale sur l'Accès aux Services Financiers, 30 – 31 mai 2006

Cette conférence mondiale fait partie de la série des rencontres annuelles conjointes de la Banque Mondiale et du Brookings Institution qui rassemblent les décideurs politiques de haut niveau et les experts pour discuter des sujets clés se rapportant à la finance dans les pays émergents.

## Systemes financiers en Afrique: la situation actuelle

En général, les systèmes financiers en Afrique demeurent fragiles et étroits, même à l'échelle des pays en développement, à l'exception notable de l'Afrique de Sud (qui a hérité d'un système financier de niveau international). Néanmoins, la situation n'est pas très homogène sur le continent, avec notamment l'Afrique subsaharienne qui demeure en retard par rapport à l'Afrique du Nord au regard des indicateurs d'approfondissement du système financier et d'accès aux services financiers (bien que cette situation est partiellement la conséquence de l'extrême pauvreté).

### Indicateurs généraux

Par le passé, la littérature économique s'appuyait sur les agrégats macroéconomiques pour mesurer le niveau de développement des systèmes financiers. Les indicateurs généralement utilisés étaient les ratios des agrégats monétaires par rapport au PIB (par exemple : Circulation fiduciaire/Dépôts, Circulation fiduciaire/PIB, Circulation fiduciaire + Dépôts (M2 or M3)/PIB, Dépôts/PIB, Crédit des particuliers/PIB, Crédit du secteur privé/GDP, etc.).

Le Tableau 1 montre le niveau de développement des systèmes financiers dans certains pays africains. Selon la littérature économique, la circulation fiduciaire décroît en fonction du développement du système financier. A l'évidence, le ratio circulation fiduciaire/masse monétaire est très élevé (20-40%) et/ou le ratio dépôts/PIB est très bas (10-30%) dans les systèmes financiers répressifs. Les systèmes financiers intermédiaires se caractérisent par un ratio circulation fiduciaire/masse monétaire en dessous de 20% et un ratio dépôts/PIB au dessus de 30%. Les pays qui se rapprochent de l'accès complet ajoutent aux indicateurs de l'étape intermédiaire un ratio masse monétaire/PIB au dessus de 50%.

Table 1: Indicateurs de développement financier dans certains pays africains.

Pays (année)	Ratio circulation fiduciaire/ Masse Monétaire	Ratio Dépôts / PIB	Ratio Masse monétaire (M2 ou M3) / PIB
Benin (2003)	26,9 %	20,6%	28,3%
Botswana (2004)*	16,2%	44,6%	53,3%
Burkina Faso (2004)	11,8%	16,7%	18,9%
Cameroun (2004)	21,5%	15,5%	19,8%
Côte d'Ivoire (2002)	47,6%	15,5%	29,5%
Ghana (2004)	37,5%	24,2%	33,35%
Kenya (2001)*	14,5%	33,5%	39,1%
Maroc (2004)	19,5%	73,7%	91,6%
Sénégal (2003)	15,5%	27%	32,1%
Tanzanie (2003)*	23,2%	17,1%	22,3%
Tunisie (2004)*	35,8%	39,3%	61,3%
Uganda	20,4%	15,6%	19,6%
Zone Euro	En dessous de 6%	91%	

Source: Statistiques du FMI et de la banque centrale de Tunisie

Le ratio de circulation fiduciaire est relativement faible dans les systèmes financiers avancés et plus élevé dans les systèmes financiers répressifs. Le fait est que les systèmes bancaires dans les économies pauvres sont plus étroits en comparaison avec le PIB, ce qui les rend trop chers pour soutenir le processus de développement pour tous, à l'exception d'une élite privilégiée. Aussi,

## Systemes financiers en Afrique: la situation actuelle

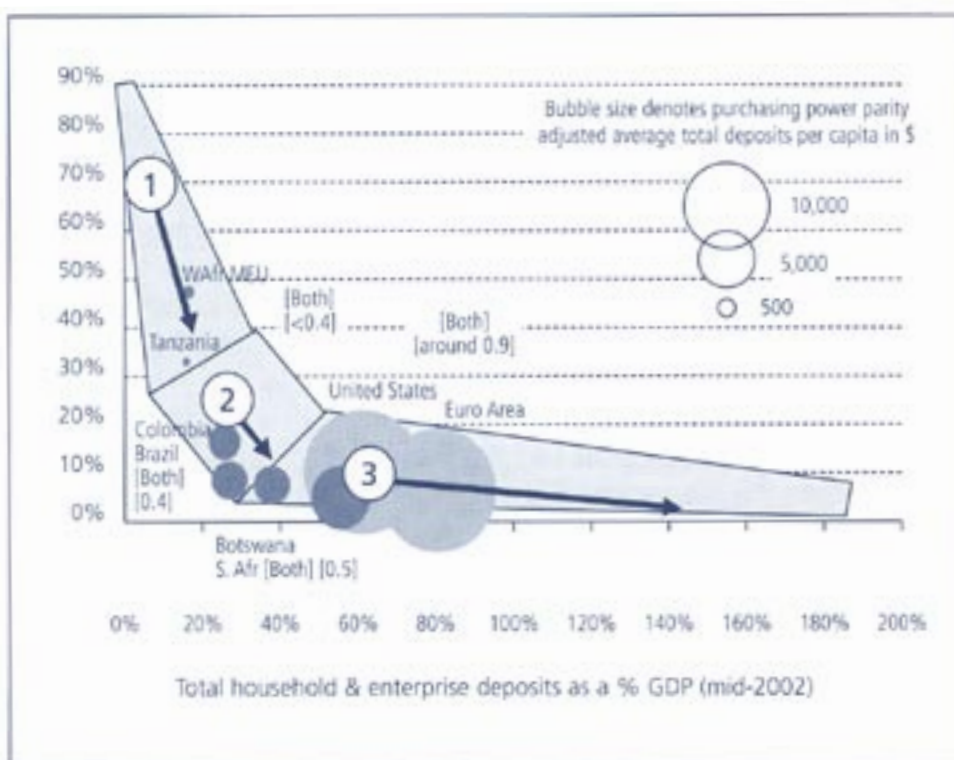
les ratios dans cette table sont utilisés par extension pour mesurer le niveau d'accès aux services financiers.

Cependant, de simples indicateurs macro financiers quantitatifs pourraient biaiser la vision du système financier. Le développement du système financier est un concept multidimensionnel, incluant non seulement les agrégats monétaires et les taux d'intérêts mais aussi le degré de compétitivité, la capacité institutionnelle (comme par exemple, le renforcement des droits des créanciers) et le niveau d'inclusion financière (accès de masse aux services financiers pour les individus et les entreprises). L'accès aux services financiers est une question sérieuse et fait partie intégrante du débat sur comment résoudre le problème de la pauvreté massive dans les pays à faibles revenus. Il faudrait donc le mesurer de façon beaucoup plus précise et cohérente.

Evidemment, ces indicateurs macro financiers sur l'accès aux services financiers sont très indirects et la fixation des seuils/limites relève du jugement personnel. La table ci-dessous considère seulement les pays pour lesquels il existe des estimations sur la proportion de la population adulte qui possède un dépôt en banque. Cette table donne une idée par rapport à un niveau que l'on peut qualifier d'accès réprimé (moins du 20% des adultes avec des comptes), le niveau intermédiaire (20%~50%) et les pays qui se rapprochent de l'accès complet (50% et plus).

**Table 1 : Utilisation du Cash / Dépôts**

Accès réprimé signifie moins d'un compte pour cinq adultes; la phase intermédiaire se caractérise par un compte pour trois adultes tandis que le système se rapproche de l'accès complet quand au moins le 50% de la population adulte possèdent un compte.



Le Tableau 2 (page suivante) présente les pays africains selon le nombre de comptes accessibles par adulte et les regroupe selon les principales sources d'accès aux services financiers:

- Institutions de microfinance (IMFs), crédit unions et co-opératives;
- Caisses d'épargne et autres banques publiques;
- Banques commerciales.

## Systemes financiers en Afrique: la situation actuelle

Table 2: Accès aux services financiers selon les Pays et le type d'institution

		Accès par IMFs spécialisées, crédit unions, coopératives, etc	Accès majoritairement par le biais de caisses d'épargne et autres banques publiques	Accès important par le biais de banques commerciales.
Accès Réprimé	Pays où des comptes accessibles pour adultes n'ont pu être identifiés	Tchad, Somalie		
	Pays avec seulement 0.01 ~ 0.10 comptes accessibles identifiés par adulte	Libéria, Erythrée, Ethiopie, Mozambique, Sierra Leone, Nigeria, Guinée, Swaziland, Ghana, Burundi, Uganda, Gambie & Malawi	Soudan, Zambie, Mauritanie, Comores Rep. Centr. Africaine	Lesotho, Sao Tome P. & Maurice
	Pays avec seulement 0.10 ~ 0.20 comptes accessibles identifiés par adulte	Rwanda, Madagascar, Congo, Burkina Faso & Togo	Algérie, Cameroun, Tanzanie, & Côte d'Ivoire	Sénégal
Intermédiaire	Pays avec 0.20 ~ 0.50 comptes accessibles identifiés par adulte	Bénin	Gabon, Zimbabwe, Niger, Mali, Gabon, Botswana, Angola, Tunisie, Maroc & Egypte, Zimbabwe	Djibouti, Kenya, Libya, Namibie
Vers Accès Complet	Pays avec 0.50 ~ 1.00 comptes accessibles identifiés par adulte			Afrique du Sud
Accès complet	Pays avec plus d'un compte accessible par adulte		Cap-Vert	

### Problèmes et obstacles limitant l'accès aux services financiers en Afrique

En Afrique, l'accès aux banques modernes est très difficile. Trois explications émergent dans la littérature par rapport à cette situation. Le premier, soutenu au moins partiellement par l'analyse des données est l'absence des prérequis pour l'échange monétaire, c'est-à-dire la proximité d'une banque et l'existence d'un certain niveau d'alphabétisation. Très souvent, les zones rurales et distantes ne sont pas servies (dans de nombreux cas, l'agence la plus proche se situe à plusieurs kilomètres de distance). En outre, le problème de l'illettrisme en Afrique, comme dans d'autres pays en développement, est généralement un obstacle majeur pour accéder aux services financiers.

Un deuxième facteur limitatif pour l'accès aux services financiers est sans doute le coût des services bancaires, bien que cela soit peu documenté. Cette situation met en exergue aussi le paradoxe selon lequel les pauvres qui sont exclus de l'usage effectif des produits bancaires de base finissent par payer plus cher pour satisfaire des besoins économiques identiques en recourant aux pratiques informelles.

Enfin, les fondements légaux et organisationnels (codes civils, procédures et dispositions transparentes pour les licences, etc.) pour la plupart des activités économiques ne sont tout simplement pas en place. De plus en plus, l'approche pragmatique nécessaire pour travailler avec les clients opérant à la marge de l'économie formelle se heurte aux pressions réglementaires exigeant de se conformer aux meilleures pratiques internationales en matière de supervision bancaire et de blanchiment d'argent.

## La contribution des caisses d'épargne à l'accès aux services financiers en Afrique

Nombreuses sont les évidences de la contribution du mouvement des caisses d'épargne et des membres de l'Institut Mondial des Caisses d'Epargne à l'offre de services financiers accessibles en Afrique. En tant que banques de proximité, les caisses d'épargne sont plus conscientes des besoins de leurs clients tandis que la structure décentralisée de leurs opérations leur permet de s'y adapter.

### Accessibilité

La majeure partie de la population en Afrique n'est pas bancarisée ou bien utilise des mécanismes alternatifs car les services offerts par les banques sont très souvent hors de portée pour le citoyen moyen. A cause des coûts élevés de leurs opérations et de leurs conditions pas du tout abordables, les banques ne sont accessibles qu'à une élite privilégiée (personnes à revenus élevés). Dans certains pays, les épargnants doivent déposer une somme plus élevée que le revenu annuel par habitant à l'ouverture d'un compte dépôt auprès d'une banque.

Les facteurs qui contribuent à l'accroissement du coût des services bancaires sont le dépôt et les frais d'ouverture et de gestion du compte bancaire. A différence des banques commerciales, les caisses d'épargne et les institutions de microfinance appliquent des frais modestes que ce soit pour l'ouverture ou pour la gestion du compte. En outre, le dépôt minimum à l'ouverture du compte est relativement abordable.

Dans la plupart des cas, les gens doivent payer moins de US\$ 10 pour ouvrir et maintenir leur compte sur livret auprès d'une caisse d'épargne et même si cette somme peut être légèrement plus élevée dans certains pays, elle demeure toujours moins élevée comparée aux conditions imposées par la banque.

Table 3: Conditions minimales pour l'ouverture d'un compte bancaire

Pays	Caisse d'épargne	Solde d'ouverture (montant en US\$)	Frais de gestion (montant en US\$)
Bénin	Caisse Nationale d'Epargne	9,00	-
Botswana	Savings Bank	9	minimum
Burkina Faso	Caisse Nationale d'Epargne	9,00	
Côte d'Ivoire	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne	18,00-36,00	
Kenya	Kenya Post Office Savings Bank	7,00	-
Maroc	Barid Al Maghrib	0,6	-
Sénégal	Caisse Nationale d'Epargne	18	
Tanzanie	Postal Bank	5,0	
Tunisie	Tunisian Postal Corporation	3,85	minimum

Source: IMCE, Banque Mondiale et d'autres

## La contribution des caisses d'épargne à l'accès aux services financiers en Afrique

### Proximité géographique

Dans la plupart des pays, l'accès aux services financiers pour les ménages dépend de la distance physique entre le lieu de résidence et l'institution qui fournit le service. Dans de nombreux pays en développement, une grande proportion de la population pauvre vit dans les zones rurales et reculées. De plus, à cause de l'infrastructure médiocre et de l'absence de services de transport abordables, les gens doivent investir du temps et de l'argent, qui sont déjà assez rares, pour parcourir cette distance. Dans les zones urbaines, le trafic ou d'autres difficultés peuvent empêcher que les gens aient un accès facile aux établissements bancaires, ce qui signifie qu'ils doivent considérer d'autres alternatives. C'est pour cette raison que des réseaux de distribution étendus sont judicieux pour l'offre de services de microfinance.

A différence des banques conventionnelles, les caisses d'épargne s'engagent à maintenir des agences bancaires dans les zones urbaines structurellement fragiles et dans les zones rurales. Au nom de leur approche à double objectif (double bottom-line), les caisses d'épargne sont prêtes à soutenir les coûts dus au maintien d'un large réseau de distribution. Dans la plupart des cas, les réseaux de distribution des caisses d'épargne égalent ou dépassent ceux de l'ensemble des banques.

Table 4 : Agences des banques et des caisses d'épargne (données approximatives)

Pays (Année)	Caisse d'épargne	Nombre d'agences de la caisse d'épargne	Nombre d'agences d'autres banques
Bénin (2002)	Caisse Nationale d'Epargne	97	43
Côte d'Ivoire (2004)	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne	180	146
Kenya (2003)	Post Office Savings Bank	455	-
Maroc (2004)	Barid Al Maghrib	1622	2033
Sénégal (2002)	Postefinances	138	130
Tanzanie (2003)	Postal Bank	153	140
Tunisie (2004)	Tunisian Postal Corporation	+1000	-

Source: IMCE, Banque Mondiale et d'autres

## La contribution des caisses d'épargne à l'accès aux services financiers en Afrique

### Bancarisation

Pour beaucoup de ménages, la possibilité d'avoir accès aux services financiers est une opportunité pour constituer des avoirs. Grâce à une approche qui combine proximité et accès, les caisses d'épargne sont capables d'accroître la bancarisation.

Table 5: Pays avec une proportion importante de population non bancarisée.

Pays (Année)	Nombre de comptes de dépôts auprès de banques	Nombre de comptes auprès de caisses d'épargne
Bénin (2004)	219,000	480,000
Burkina Faso (2004)	416,000	380,000
Côte d'Ivoire (2004)	759,000	900,000
Kenya (Juin 2003)	1,970,536	1,900,000
Sénégal (2002)	442,000	150,000
Tanzanie (2003)	1,400,000	1,000,000
Togo (2002)	179,000	225,000

Source: Divers

## Recommandation

Le développement du secteur financier est d'une importance majeure pour une croissance économique robuste, pour améliorer la productivité, pour augmenter les taux d'intérêt et améliorer le taux d'épargne. Au niveau des ménages, l'accès aux services financiers contribue à l'inclusion sociale, à la distribution des revenus et à la réduction de la pauvreté tandis qu'au niveau des entreprises il contribue à la création d'emplois et à la croissance économique.

L'accès aux services financiers étant une condition de base essentielle à l'intégration du citoyen dans la société tant économiquement que socialement, il est nécessaire que:

- le développement du secteur financier soit considéré comme une priorité par les décideurs dans les années à venir;
- les institutions bancaires s'impliquent en faveur de l'extension de l'offre des services financiers;
- les règles et les réglementations prennent en considération les spécificités du service aux communautés peu ou mal servies, par exemple les exigences en matière de sécurité des agences, de blanchiment d'argent et de provision des prêts non performants;
- les politiques économiques reconnaissent la nécessité en matière de lutte contre l'exclusion financière d'avoir des institutions guidées par un double objectif ;
- la gouvernance d'entreprise devienne une priorité pour les caisses d'épargne;
- les restrictions juridiques qui empêchent aux caisses d'épargne d'étendre les services financiers soient éliminées.

- Perspectives 49 : L'Accès aux services financiers, Action et rôle des caisses d'épargne (document de recherche). Le résumé exécutif est disponible en français, espagnol et allemand, la version complète seulement en anglais.
- Perspectives 47 : « L'offre des services de microfinance par les caisses d'épargne » (document de recherche) - La version complète est disponible seulement en anglais.
- Perspectives 46 : « Procès verbaux de la conférence sur l'accès aux services financiers » (Conférence organisée conjointement par l'IMCE et la Banque Mondiale, 28-29 octobre 2004)
- Perspectives 50 : Le Microcrédit en Europe, l'expérience des caisses d'épargne (document de recherche).
- Résolution sur l'accès aux services financiers (anglais, français, espagnol).
- Document : l'état de l'accès aux services financiers en Asie.
- Document : l'état de l'accès aux services financiers en Amérique Latine/aux Caraïbes
- Brochure : Accès aux services financiers et la contribution des caisses d'épargne (versions disponibles : anglaise et espagnole).
- Présentation PowerPoint sur les principales découvertes dans la contribution des caisses d'épargne à l'accès aux services financiers.

# Annexe

Données clés sur les membres africains de l'IMCE, fin 2004 (en US \$ millions)

Pays	Nom	Total Actifs	Total dépôts non bancaires	Total prêts non bancaires	Nombre de caisses d'épargne	Agences	Personnel	Nombre distributeurs automatiques
Algérie	Caisse Nationale d'Épargne et de Prévoyance	7.908	7.198	3.097	1	210	4.951	39
Angola	Banco de Poupança e Crédito	912	630	322	1	53	1.366	n.a.
Bénin	Caisse Nationale d'Épargne	73	43	0	1	97	57	0
Botswana	Botswana Savings Bank	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Burkina Faso	Société Nationale des Postes - SONAPOST	115	115	0	1	78	782	0
Cameroun	Caisse d'Épargne Postale	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Cape Verde	Caixa Económica de Cabo Verde (CECV)	205	176	131	1	27	162	15
	Correios de Cabo Verde, S.A.R.L.	14	n.a.	0	1	34	223	n.a.
Comoros	Société Nationale des Postes et Télécommunications des Comores (SNPT)	8	8	1	1	24	166	0
Côte d'Ivoire	Caisse d'Épargne et Chèques Postaux	224	151	0	1	180	634	n.a.
Egypt	National Bank for Development (NBD)	1.379	1.178	759	1	68	1.945	n.a.
Ethiopie	Construction & Business Bank	150	87	93	1	22	760	0
Gabon	Gabon Post	25	25	0	1	114	850	0
Guinée (Rep. de)	Office de la Poste guinéenne	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Kenya	Kenya Post Office Savings Bank (Postbank)	181	138	4	1	455	1.252	0
Madagascar	Caisse d'Épargne de Madagascar	57	52	0	1	22	475	0
Mali	Banque de l'Habitat du Mali	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Mauritanie	Mauripost	4	4	0	1	28	14	0
Maroc	Caisse de Dépôt et de Gestion	5.490	3.510	280	1	n.a.	n.a.	n.a.
	Caisse d'Épargne Nationale	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Mozambique	Cooperativa de Crédito Desenvolvimento Rural - CCCR	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Namibie	Nampost Savings Bank	83	71	0	1	121	778	0
Sénégal	La Poste	86	82	0	1	150	120	0
Sudan	Savings and Social Development Bank	94	47	7	1	30	563	0
Tanzanie	Tanzania Postal Bank	52	48	11	1	138	395	6
Togo	Caisse d'Épargne du Togo	n.a.	n.a.	n.a.	1	n.a.	n.a.	n.a.
Uganda	PostBank Uganda (PBU)	157	129	5	1	20	155	0
Zambie	National Savings & Credit Bank of Zambia	15	12	3	1	25	239	0
Zimbabwe	People's Own Savings Bank	55	28	4	1	28	n.a.	n.a.
Total Afrique		17.288	13.733	4.718	30	1.924	15.887	60
Total IMCE		9.942.823	6.031.494	4.863.727	2.035	190.560	2.818.138	143.832

(1): n.a. = pas disponible

(2): Le total des données de l'IMCE exclut le Botswana, le Cameroun, la République de Guinée, le Mali, la Caisse d'Épargne Nationale (Maroc), le Mozambique et le Togo.



## WSBI



WSBI (World Savings Banks Institute) is the only global representative of savings and retail banks. Founded in 1924, it represents savings and retail banks and associations thereof in 86 countries of the world (Asia-Pacific, the Americas, Africa and Europe – via the European Savings Banks Group). At the start of 2005, assets of member banks amounted to more than €7,506 billion.

As the international voice of savings and retail banking, WSBI works closely with international financial institutions and donor agencies. It thereby represents savings and retail banks' interests at an international level while also facilitating the provision of access to financial sectors worldwide, e.g., through training, consultancy services, etc., be it in developing or developed regions.

WSBI members are typically savings and retail banks or associations thereof. They are often organised in decentralised networks and offer their services throughout their region. WSBI member banks have reinvested responsibly in their region for many decades and are one distinct benchmark for corporate social responsibility activities throughout the world.

## IMCE



L'IMCE (Institut Mondial des Caisses d'Épargne) est le seul représentant des caisses d'épargne et des banques de détail à l'échelle internationale. Créé en 1924, l'institut représente des caisses d'épargne et des banques de détail ainsi que leurs associations nationales dans 86 pays (Asie-Pacifique, Amérique, Afrique et Europe – par l'intermédiaire du Groupement Européen des Caisses d'Épargne). Au début de 2005, les actifs des membres s'élevaient à plus de € 7 506 milliards.

L'IMCE travaille en étroite collaboration avec des institutions financières internationales et des agences de bailleurs de fonds. Il facilite le développement du secteur financier et l'accès aux produits financiers à travers le monde – entre autres par le biais de formations - aussi bien dans les régions en développement que dans les régions développées.

Les membres de l'IMCE sont des caisses d'épargne ou des banques de détail ou leurs association nationales. Ils sont organisés en réseaux décentralisés et offrent leurs services au niveau de la totalité de leur région. Les membres de l'IMCE investissent de manière responsable dans leur région et constituent une référence au niveau de la responsabilité sociale de l'entreprise.



Rue Marie-Thérèse, 11 ■ B-1000 Brussels  
Tel: +32 2 211 11 11 ■ Fax: +32 2 211 11 99  
info@savings-banks.com ■ www.savings-banks.com