



© MINEIE- DGTPE

Le secteur bancaire à Madagascar

Actualisation octobre 2008

Prestation réalisée sous système de management de la qualité certifié AFAQ ISO 9001

Le réseau bancaire

Bien que le récent développement des activités de micro-finance ait entraîné une hausse du taux de pénétration des ménages de 8.7 points environ, le taux général de bancarisation à Madagascar demeure inférieur à 5%.

Il existe huit banques commerciales à Madagascar, toutes détenues par des capitaux étrangers (français, mauriciens, chinois et marocains). En juillet 2008, le réseau bancaire totalise 141 agences, soit une densité d'environ 1 guichet pour 130.000 habitants. La BOA possède le plus grand réseau (55 agences).

www.banque-centrale.mg
Présentation de la banque centrale malgache, publications et statistiques économiques et monétaires en ligne.

Banques commerciales	Année d'accréditation	Actionnaire principal
BMOI Banque Malgache de l'Océan Indien	1989	75% Groupe BNP Paribas
BNI-CL Banque Nationale de l'Industrie - Crédit Lyonnais <i>devenue</i> BNI Madagascar Crédit Agricole	1991 2008	 51% Groupe Crédit Agricole
MCB Madagascar The Mauritius Commercial Bank (Madagascar) SA	1992	The Mauritius Commercial Bank Ltd
SBM State Bank of Mauritius	1998	State Bank of Mauritius
BFV-SG Société Générale	1998	70% Société Générale
BOA / BTM Bank of Africa	1998	50% AFH/BOA
CMB Compagnie Malgache de Banque <i>devenue</i> BICM Banque International Chine Madagascar	2002 2005	Actionnaire local Gahood Holding Company
AccèsBanque Madagascar	2007	AccessHolding

Le secteur étant entièrement libéralisé, l'Etat n'intervient pas directement dans la gestion des banques. Cependant, considérant la difficulté d'accès aux crédits bancaires des PME, le gouvernement souhaite la création d'une banque de développement. Parallèlement, différents projets de coopération proposent une assistance à la gestion comptable et à la constitution de dossiers bancaires ; les principaux problèmes rencontrés par les établissements financiers sont de deux ordres : la présentation des dossiers (financier et technique) pour les demandes de financement et la prise du foncier en garantie. Dans ce contexte difficile un Fond de Garantie Malgache

(FDGM) a été mis sur pied entre les banques, la Banque Centrale et le gouvernement malgache avec la coopération financière de l'AFD, qui dispose de son propre fonds de garantie - ARIZ - qui garantit, dans la limite d'un plafond de garantie de 2 M € jusqu'à 50% du montant des prêts octroyés par les banques malgaches. D'autre part la création d'une société de caution mutuelle est également en gestation.

Les banques commerciales

La BFV compte 33 agences (17 à Tananarive et 16 en province) et représente environ 20% du marché local.

La BFV-SG : est une société anonyme au capital s'élevant à 5,5 M €. Suite au programme de privatisation entrepris par l'Etat malgache, en 1998 la Société Générale rachète 70% du capital de la Banque Nationale pour le Développement du Commerce (BFV), laissant les 30% restant aux mains de l'Etat. A la fin de l'exercice 2007, le résultat net bénéficiaire est de 8,7 M € contre 7 M € en 2006.

La BNI Madagascar dispose de 27 Agences (15 en province et 12 à Antananarivo) et contrôle environ 25% du marché local. Elle est certifiée ISO 9001 :2000 pour ses opérations internationales

CA-BNI Madagascar : La banque est née de la fusion de l'ancienne Caisse de Crédit Agricole (créée en 1930) et du Crédit Foncier (créé en 1920). Entrée dans le giron du Crédit Lyonnais en 1991, elle prend le nom de BNI Madagascar en 2006 après le rachat du CL par le Crédit Agricole. Il en détient 51% du capital, le reste étant réparti entre l'Etat malgache (33%), l'IFC (10%) et divers (6%). A la fin de l'exercice 2007, le résultat net bénéficiaire est de 6,6 M € contre 4,6 M € en 2006.

Les quatre plus grandes banques (BFV-SG, CA-BNI Madagascar, BMOI et BOA/BTM) se partagent 90% des parts du marché bancaire, les 10% restant étant partagées entre les quatre restantes.

La BMOI : La Banque Malgache de l'Océan Indien, fondée en mai 1989 avec des capitaux privés, dans le cadre de « la Nouvelle Loi Bancaire », est une filiale du groupe BNP-Paribas qui détient 75% de son capital estimé à 2,3 M €, 15% étant également repartis entre FIARO et un opérateur privé malgache, et 10% appartenant à divers porteurs (environ 425 petits porteurs). Cet établissement a privilégié les grands comptes tout en favorisant les opérations de commerce international, et cherche à présent une certaine diversification par une approche sélective et ciblée d'autres types de clientèle. Le bénéfice réalisé par la banque a doublé en 5 ans pour atteindre en 2005 environ 8,2 M €. A la fin de l'exercice 2007, le résultat net bénéficiaire est de 9,7 M €.

Par le biais de l'AFH, une société holding basée à Cotonou (Bénin) dont le capital est détenu à 20% par NATEXIS-Banques Populaires et à 12 % par PROPARCO, la BOA est donc une banque à participation française.

La Bank Of Africa - Madagascar : Ex-BTM (Banque Nationale pour le Développement de l'Agriculture), en novembre 1999 son capital initial de 3,1 M € est privatisé et c'est le Groupe Africa Financial Holding / Bank of Africa (AFH/BOA) qui en fait l'acquisition selon le schéma suivant : 51,64% détenus par AFH/BOA et ses partenaires, 26,47% par le secteur privé malgache (ARO/FIARO et secteur privé), 10% par la Société Néerlandaise pour le Développement (FMO), 10% par l'Etat Malgache et 1,81% par les petits porteurs. La BOA Madagascar dispose aujourd'hui de 55 agences. En 2007, dans le cadre du Plan Triennal de Développement la BOA accède à la certification ISO 9001:2000 en matière de traitements des opérations internationales. A la fin de l'exercice 2007, le résultat net bénéficiaire de la BOA est de 11,3 M €, contre 8 M € en 2006.

The Mauritius Commercial Bank (Madagascar) SA : est créée début 1993 avec un capital de 117 000 €. Elle est détenue par The Mauritius Commercial Bank Ltd (70%), la Banque Française Commerciale de l'Océan Indien (10%), FIARO (5%) et un opérateur privé malgache (5%). La MCB a la particularité de ne pas octroyer de crédits aux particuliers et traite principalement des grands comptes et des opérations commerciales d'import export. Compte tenu de sa taille, ses interventions vers les particuliers sont

relativement limitées. A la fin de l'exercice 2007, le résultat net bénéficiaire est de 2 M €.

La SBM Madagascar (State Bank of Mauritius) : créée début 1998 avec un capital de 1,1 M €. Elle est détenue par la State Bank of Mauritius à 79% et par des petits porteurs du même groupe. SBM Madagascar a deux agences et représente à peine 3% des parts du marché. Le résultat net bénéficiaire de 2005 double en 2 ans pour atteindre 780 000 € à la fin de l'exercice 2007.

La BICM propose les opérations bancaires classiques, mais prévoit de bâtir sa croissance sur l'accompagnement des importations malgaches de produits chinois.

La Compagnie Malgache de Banque (CMB) : a inauguré sa première agence en janvier 2003. La CMB a remplacé en septembre 2002 la Banque de Solidarité Malgache (BSM). La CMB était la première banque à faire appel à des capitaux d'origine locale pour 1,6 M €. Due à sa situation financière, elle est devenue en octobre 2005 la Banque Internationale Chine Madagascar (BICM) avec un capital de 2,7 M €. L'actionnaire majoritaire est une holding de Hong Kong, Gahood Holding Company dont le président est M. Hui Chi Ming.

AccèsBanque Madagascar présente déficit de 123 000 € pour l'exercice 2007.

AccèsBanque Madagascar : est la première banque commerciale spécialisée en microfinance enregistrée à Madagascar et agréée par la Commission de Supervision Bancaire et Financière (CSBF) en qualité de banque territoriale. Depuis sa création en février 2007, elle inaugure le 15 mai 2008 sa quatrième agence.

Son capital, d'un montant initial de 1,6 M €, est détenu par plusieurs actionnaires internationaux dont Access Holding (Allemagne), BFV SG (Madagascar), Triodos-Doen (Pays-Bas), SFI (Banque Mondiale), KFW (Allemagne). Gérée par le partenaire technique d'Access Holding : LFS (Financial Systems GmbH) dans le cadre d'un contrat de gestion, AccèsBanque bénéficie d'une assistance financière de l'Union Européenne.

La rareté des ressources longues et la difficulté d'obtenir des garanties sérieuses pour les banques constituent un frein à l'octroi du crédit.

Microcred Madagascar : est un établissement financier qui a pour vocation d'offrir des services financiers aux micros, petites et moyennes entreprises malgaches, principalement dans le milieu urbain et semi-urbain ; son capital, qui s'élève à 3,2 millions d'euros, est détenu par MicroCred holding (60%), BOA Madagascar (25%) et SFI (15%). Dans le but de collecter de l'épargne, MicroCred souhaite se transformer en banque territoriale.

La demande de changement de statut sera déposée à la Commission de Supervision Bancaire et Financière (CSBF) en début de novembre 2008.

Produits financiers

Les besoins ponctuels en trésorerie quotidienne des banques croissent à mesure que le marché interbancaire devient de plus en plus actif.

Dépôts

Les différents types de placements existant à Madagascar sont :

- **les dépôts à terme** : les taux proposés sont de l'ordre de 3 à 10% (la part des impôts étant de 25%)
- **les dépôts à vue** : Pour l'ensemble de l'année 2007, les dépôts en ariary ont augmenté de 177 Mds € soit une hausse de 20,9% dont 40% provenant des entreprises privées. Les dépôts en devises n'ont progressé que de 1,1% compte tenu de l'effet de change.
- **les comptes d'épargne** : les taux proposés sont de l'ordre de 4,5 à 6%, net d'impôt.

Crédits

Les taux de crédit appliqués par les banques locales vont en moyenne de 11% à 25% pour le court terme, et de 10% à 18% pour le moyen terme. Les

banques commerciales accordent encore peu de crédits pour le financement de projets d'investissement et se limitent, pour la plupart, aux prêts à court et moyen terme (durée inférieure à 7 ans) ; cependant, les crédits ont enregistré une hausse de 86,6 M € en 2007 du fait d'une augmentation des financements immobilier et en équipement d'entreprises ainsi que d'une demande plus soutenue des particuliers.

Contacts

Pour tout autre renseignement :
Association Professionnelle des Banques (APB)
Tel : (261 20) 22 228 00
Email : apb1@mgsocgen.com

BFV- Société Générale
BP 196 Antaninarenina
Antananarivo 101
Tél. : (261 20) 22 264 24
Fax : (261 20) 22 235 40
Site web : www.bfvsg.mg
PDG : M. Marcel Lenguin

BNI Madagascar
BP 174 – 74, Rue du 26 juin 1960
Antananarivo 101
Tél. : (261 20) 22 228 00
Fax : (261 20) 22 337 49
Site web : www.bni.mg
Adm.DG : M. Pascal Fall

SBM Madagascar
1 rue Andrianary Radianarivo
Antananarivo 101
Tél. : (261.20) 22 666 07
Fax : (261.20) 22 666 08
Email : bsbmmntana@sbm.internet.mu
DG: M. Prasram Bajee

MCB Madagascar
BP 197 – Antsahavola
Antananarivo 101
Tél. : (261.20) 22 272 62
Fax : (261.20) 22 322 82
Site web : www.mcbmadagascar.com
DG : M. Marc De Bollivier

Microcred
Lot TH 168 Ambodivona
Antananarivo 101
Tél. : (261.20) 22 258 47
Fax : (261.20) 22 201 46
Site web : www.microcred.mg
DG : M. Michel Iams

BMOI – BNP
BP 25 bis Place de l'Indépendance
Antananarivo 101
Tél. : (261 20) 22 346 09
Fax : (261 20) 22 346 10
Site web : www.bmoi.mg
Adm.DG : M. Michel Gonzalez

BOA - Madagascar
BP 183 - 2 Place de l'Indépendance
Antananarivo 101
Tél. : (261 20) 22 391 00
Fax : (261 20) 22 294 08
Site web : www.boa.mg
PDG : M. Jacques Dilet

BICM
2, rue Dr Raseta - Andraharo
Antananarivo 101
Tél. : (261 20) 22 565 68
Fax : (261 20) 22 566 56
Site web : www.bicm.mg
DG : M. Huang Wei Guang

AccèsBanque Madagascar
Lot IVG 21 Ter- Antsahavola
Antananarivo 101
Tél. : (261 20) 24 527 62
Site web : accesbanque.mg
DG : M. Martin Spahr

Copyright

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse de la Mission Economique (adresser les demandes à tananarive@missioneco.org).

Clause de non-responsabilité

La ME s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, elle ne peut en aucun cas être tenue responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette

Auteur : Mission Economique de Tananarive

Adresse : Immeuble de l'Ambassade de France
Ambatomena
BP 671 Antananarivo 101

Tél : (261 20) 22 399 99 Fax : (261 20) 22 399 75
Rédigée par : Stéphanie ANDRIAMAMONJIARISON
Revue par : Véronique PASQUIER

Version originelle de juillet 2006

publication qui ne vise pas à délivrer des conseils personnalisés qui supposent l'étude et l'analyse de cas particuliers.



MINISTÈRE DE L'ÉCONOMIE
DE L'INDUSTRIE ET DE L'EMPLOI

Version n°4 du 27 octobre 2008