

# РЕГИОНАЛЬНЫЕ БАНКИ В АФРИКЕ: ВОЗМОЖНОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ

**И.Б. МАЦЕНКО**

Кандидат экономических наук  
Институт Африки РАН

*Ключевые слова:* Африка, финансовое развитие, региональные банки, panaфриканские банки, слияния и поглощения

**На Африканском континенте образуются новые и растет число местных банковских групп с филиалами в нескольких странах. Эти региональные банковские организации (т.н. panaфриканские банки, по определению экспертов МВФ) расширяют свое присутствие на континенте, создавая трансграничные сети и поглощая другие банки, в т.ч. и иностранные, которые традиционно были здесь доминирующими.**

**Н**овые panaфриканские игроки стимулируют развитие финансовых услуг и экономическую интеграцию в Африке, способствуя раскрытию потенциала быстрорастущего региона.

Однако этот относительно новый процесс в финансовом развитии африканских стран (как, скажем, микрофинансирование и мобильный банкинг - предоставление услуг с помощью мобильных средств связи) начался с низкого исходного уровня и существенного отставания от развивающихся стран Азии и Латинской Америки.

## ОТПРАВНАЯ ТОЧКА

Несмотря на различия в степени развития банковского сектора в разных странах континента, применительно к Африке, в целом, принято говорить о его слабом развитии.

Основные недостатки - малая емкость, низкая эффективность и ограниченный доступ населения к банковским услугам. Так, число отделений банков здесь крайне невелико (на 100 тыс. взрослых - всего 3,1, по сравнению с 9,6 в остальных развивающихся странах), а объем самих

банковских активов в большинстве стран Африки не превышает активов одного банка среднего размера в развитых государствах. Африканские банки, особенно в странах с низким уровнем дохода населения, работают недостаточно эффективно, что связано с их малым размером, высокими операционными расходами, значительными рисками и отсутствием конкуренции<sup>1</sup>.

Три четверти африканского взрослого населения (по сравнению с почти половиной взрослых во всем развивающемся мире) не имеют счета в банке из-за отсутствия достаточного количества денег, удаленности банков (особенно в сельской местности), традиционного недоверия к банкам и т.п. Что касается охвата предприятий частного сектора банковскими услугами в Африке, то лишь пятая их часть получает кредиты, что в 2 раза меньше, чем в развивающихся странах других регионов. Недостаточный доступ мелких и средних предприятий к кредиту сдерживает их развитие, ограничивая потенциал роста и модернизации экономики африканских стран<sup>2</sup>.

Один из факторов низкого финансового посредничества

африканских банков заключается в том, что большинство из них зачастую избегают предоставления кредитов частному сектору в пользу более безопасных государственных ценных бумаг. Что касается собственно кредитной деятельности коммерческих банков в Африке, то она до сих пор концентрируется, в основном, на предоставлении краткосрочных ссуд, тогда как резко возросла объективная потребность экономик стран континента в среднесрочном и долгосрочном инвестиционном кредитовании.

## ПРИЗНАКИ ПЕРЕМЕН

В последние полтора десятилетия в странах Африки намечались определенные позитивные перемены в банковской сфере, выразившиеся в росте числа отделений банков и их ликвидности, развитии микрофинансирования, появлении новых типов кредитных посредников, внедрении инновационных технологий в банковское дело и др. Повышение роли африканских банковских структур в современной экономической динамике в немалой степени связано с высокими темпами

экономического роста (5-6% в год) во многих странах континента в 2000-2008 гг. после десятилетий застоя.

Одним из заметных сдвигов стало расширение сферы микрофинансирования. Его значение для обеспечения финансовых потребностей бедных слоев африканского населения, лишенных доступа к официальным банковским услугам, трудно переоценить. Доступ к различным услугам в области микрофинансирования (накопление сбережений, доступ к кредитам, осуществление денежных переводов и пр.) дает возможность малоимущим семьям вкладывать средства в малые и средние предприятия, расходовать их на улучшение питания и условий жизни, охрану здоровья и образование детей.

В Африке микрофинансирование стало развиваться с конца 1990-х - начала 2000-х гг., широко используя опыт традиционных форм кредитных отношений в рамках местных общин. По данным ООН, рост микрофинансирования в Африке с 2002 по 2012 гг. составил более 1300%<sup>3</sup>. В настоящее время микрофинансовые организации (МФО) действуют в 45 странах Африки, их число превышает 800, а число клиентов достигло 71 млн. Наибольшее развитие МФО получили в Кении, ЮАР, Нигерии, Гане, Танзании, Уганде, Сенегале, Камеруне, Бенине, Гамбии и Эфиопии<sup>4</sup>.

Перспективы развития всеобъемлющей системы микрофинансирования в Африке связаны с расширением, помимо микрокредитов, все более востребованных среди малоимущих таких финансовых услуг, как сбережения, денежные расчеты, платежи и т.д., что позволит в будущем расширить финансовую базу микрофинансирования с целью вовлечения в этот процесс новых беднейших слоев населения.

Примечательным событием

последних лет в процессе расширения финансовых услуг в африканских странах стало внедрение в банковское дело инновационных технологий обслуживания малоимущих, в частности т.н. мобильный банкинг, который упоминался выше. Быстрый рост использования сотовой телефонии в Африке в последние 15 лет (с 2 млн абонентов мобильной связи в 1998 г. до 735 млн к концу 2012 г.<sup>5</sup>) - свидетельство того, что эти и другие современные технологии в области телекоммуникаций имеют огромный потенциал по подключению к финансовым услугам лиц, не охваченных банковской сферой, особенно из отдаленных и труднодоступных районов.

Внедрение в банковское дело технологий мобильной связи позволяет абонентам осуществлять платежи, перевод и снятие денежных средств со счетов без посещения банков, а просто путем нажатия на несколько кнопок сотового телефона.

По оценкам Всемирного банка, Африка южнее Сахары лидирует в применении мобильного банкинга (12% взрослого населения, по сравнению с 3% в Южной Азии, 2% - в Латинской Америке и менее 1% - в остальных регионах). Первое место занимает Кения (58% взрослых), затем следуют Танзания, Уганда и Сомали (35%). Еще в 9 африканских странах (ЮАР, Ботсвана, Кот-д'Ивуар, Мали, Гана, Намибия, Руанда, Замбия и Зимбабве) коэффициент пользователей мобильного банкинга среди взрослого населения составляет не менее 10%. По мнению ряда аналитиков, Африка сегодня переживает «мобильную революцию»<sup>6</sup>.

Еще одно новое явление, существенно меняющее современный банковский пейзаж в Африке, - образование и распространение панафриканских банковских групп в различных частях континента.

Панафриканские банки возникают, в основном, в странах с наиболее развитой экономикой - в ЮАР, Нигерии и Марокко, а также в государстве, оказывающем влияние на весь восточноафриканский субрегион, - Кении. В то же время есть и исключения. Один из ведущих панафриканских банков - «Экобэнк» - имеет штаб-квартиру в одной из наименее развитых стран континента - Того. Он появился в середине 1980-х гг. под эгидой Экономического сообщества стран Западной Африки (ЭКОВАС).

К числу крупнейших панафриканских банков эксперты МВФ относят 7 банковских групп. Это - «Экобэнк Транснэшнл» (Того), «Стандарт Бэнк Групп» (ЮАР), «Юнайтед Бэнк фор Африка» (Нигерия), «Банк Марокэн де Коммерс Экстерьер / Бэнк оф Африка (БМКЭ/БОА)» (Марокко), «Аттиджаривафа Бэнк» (Марокко), «Орагруп» (Того) и «Груп Банк Сен-траль Популэр» (Марокко)<sup>7</sup>.

Каждый из этих банков присутствует не менее чем в 10 странах Африки: 3 из них действуют в Марокко, 2 - в Того и по одному - в Нигерии и ЮАР. У других региональных банков, в первую очередь, из Кении, Нигерии и ЮАР, есть свои отделения, по меньшей мере, в 5 государствах.

В целом, по мнению аналитиков МВФ, крупнейшие панафриканские банки играют системообразующую роль в банковском секторе 36 стран Африки южнее Сахары - это примерно 80% территории региона - и сейчас имеют там более важное значение, чем давние традиционные игроки - европейские и американские банки<sup>8</sup>.

## **ПОЧЕМУ РАСТЕТ ТРАНСГРАНИЧНАЯ АКТИВНОСТЬ БАНКОВ**

Стремительное расширение трансграничной активности африканских банков началось от-

носителем недавно, всего 10 лет назад. Если такие банки, как южноафриканский «Стандард Бэнк» и «Экобэнк», базирующийся в Того, имели дочерние предприятия еще в 1990-х гг. или даже раньше, другие банки начали всерьез наращивать свои региональные мощности лишь в последние полтора десятилетия. По имеющимся данным, с 2006 по 2010 гг. число дочерних банков увеличилось почти вдвое - с 48 до 88<sup>9</sup>.

Некоторые банковские группы расширяли свое присутствие, сочетая инвестирование в новые проекты с приобретением уже существующих объектов. Другие сосредоточивались почти исключительно на приобретениях, стремясь ускорить расширение объема своей деятельности.

Так, марокканские банки наращивали свое присутствие во франкоязычной Африке, главным образом, путем приобретения уже действующих банковских групп. Скажем, «Груп Банк Сентраль Популэр» в 2012 г. купил «Банк Атлантик», а «Банк Марокэн де Коммерс Экстерьер» (БМКЭ) в 2010 г. стал основным акционером существовавшей с 1982 г. крупной региональной группы «Бэнк оф Африка» (БОА) со штаб-квартирой в Мали, фактически поглотив ее. Сокращение зарубежных операций некоторых европейских банков также способствовало этому процессу: к примеру, «Аттиджаривафа Бэнк» в 2008 г. приобрел африканские отделения «Креди Агриколь» (Франция), увеличив на 6 число своих отделений<sup>10</sup>.

Быстрому трансграничному расширению операций региональных банков в Африке способствовала возросшая политическая и макроэкономическая стабильность и устойчивый экономический рост в регионе (в среднем 5,5% в год в период с 2000 по 2008 гг.)<sup>11</sup>, а также следующие специфические факторы:

- отмена апартеида в ЮАР в 1994 г., давшая возможность местным банкам распространить свою деятельность на другие страны<sup>12</sup>;

- усиление торговых связей между африканскими государствами, побудившее, в частности, банки ЮАР и Кении к обслуживанию своих клиентов за рубежом;

- решение марокканских банков создать региональное присутствие в странах южнее Сахары ввиду ограниченных возможностей на внутреннем рынке и в Европе, в т.ч. путем приобретения местных подразделений уходящих с рынка европейских банков;

- значительное ужесточение требований к размеру минимального капитала в Нигерии, последовавшее за банковским кризисом в середине 2000-х гг., мотивировало банки к расширению своей деятельности за рубежом с целью использования возросшей базы капитала;

- давнее стремление «Экобэнк Транснэшнл» стать ведущим panaфриканским банком, возникшее с момента его учреждения в середине 1980-х гг.;

- сокращение некоторыми иностранными банками объема своих операций в странах Африканского континента<sup>13</sup>.

При формировании panaфриканских банков используются две основные модели. Одна - традиционная, когда расширение идет из доминирующего головного отделения в стране происхождения. Другая с самого начала создавалась как диверсифицированная сетевая структура. Есть ряд банков, структуры которых представляют собой нечто среднее между этими двумя моделями.

При традиционной модели расширение банка происходит из крупного головного отделения в стране происхождения, которое продолжает играть доминирующую роль в деятельности группы. В этих случаях

трансграничные дочерние организации составляют менее 20% совокупных активов, а вклад любой отдельно взятой «дочки» вообще гораздо меньше. К этой группе относятся южноафриканские и марокканские банки и - в меньшей степени - нигерийские банки.

Банки второй группы, ни один из которых не имеет доминирующего головного отделения в стране происхождения, сосредоточивают главное внимание на создании собственных сетей. Несмотря на то, что банковская холдинговая компания централизованно управляет дочерними организациями, каждый дочерний банк в стране происхождения является всего лишь одним из многих, а крупнейшая «дочка» может находиться и в другом государстве. Пример такой схемы - «Экобэнк», имеющий штаб-квартиру в Того, но крупнейшую дочернюю организацию в Нигерии, а также «Бэнк оф Африка» (БОА), который первоначально имел штаб-квартиру в Мали, затем холдинговая компания переместилась в Люксембург и в конечном счете была приобретена марокканским «Банк Марокэн де Коммерс Экстерьер» (БМКЭ).

Итак, начав с относительно скромных операций исключительно в границах собственных государств, африканские банки довольно быстро пересекли эти границы и присутствуют ныне сразу в нескольких странах континента, а некоторые из них - и за его пределами. К последним относятся «Стандард Бэнк Групп» (ЮАР), «Юнайтед Бэнк фор Африка» (Нигерия), «Экобэнк Транснэшнл» (Того) и «Аттиджаривафа Бэнк» (Марокко).

## **ТОН ЗАДАЮТ «КРУПНЫЕ ИГРОКИ»**

Старейший местный банк в Африке - это первый на конти-

ненте «Стандард Бэнк Групп» (ЮАР) с суммой активов в \$153 млрд. Он основан более 150 лет назад, в 1862 г., в Кейптауне; штаб-квартира расположена в Йоханнесбурге. Первые заграничные филиалы банка были открыты в Мозамбике, Кении и Намибии еще в начале прошлого века, что позволяет считать его «пионером» панафриканской банковской деятельности. Начало широкой экспансии «Стандард Бэнк Групп» в странах Африканского континента, а затем и за его пределами, относится к 1990-м гг.

Сейчас эта банковская группа имеет более тысячи отделений (штат сотрудников - около 70 тыс. человек) в 36 странах, в т.ч. в 20 африканских и в 16 зарубежных государствах, включая Бразилию, Аргентину, Россию и Китай.

Основные акционеры «Стандард Бэнк Групп» - Торгово-промышленный банк Китая (ТПБК) (1-е место в рейтинге мировых банков за последние 3 года, 25% акций группы), южноафриканские «Паблик Инвестмент Корпорэйшн» (15%) и «Тутува» (6%). В последнее десятилетие «Стандард Бэнк» неоднократно признавался лучшим банком года в странах Африки южнее Сахары в различных номинациях. Так, в 2015 г. он был объявлен лучшим банком в категории «Пограничные финансовые рынки» по версии журнала «Глобал финанс»<sup>14</sup>.

«Юнайтед Бэнк фор Африка» (ЮБА) - один из старейших банков Нигерии ведёт свою историю с 1948 г., когда Британо-французский банк (БФБ) начал свой бизнес в этой стране. Сегодня это крупнейший банк в Тропической Африке и один из ведущих финансовых институтов континента со штаб-квартирой в Лагосе. Банк обслуживает более 7 млн клиентов через 750 отделений в 19 африканских государствах. У него есть также

отделения в Нью-Йорке, Лондоне и Париже. Штат сотрудников - около 13 тыс., сумма активов в 2014 г. превышала \$14 млрд.

После слияния в 2005 г. с нигерийскими «Континентал Траст Бэнк» и «Стандард Траст Бэнк» (имеющим филиал в Гане) и последующим поглощением в 2006 г. «Трэйд Бэнк» ЮБА быстро расширяет свое присутствие в странах Африки. Так, в 2007 г. банк открыл свое первое отделение в Камеруне, в 2008 г. получил лицензию на ведение банковского дела в Бенине, Буркина Фасо, Кот-д'Ивуаре, Либерии, Сьерра-Леоне и Уганде.

В 2010-2011 гг. ЮБА развернул деятельность в Чаде, Габоне, Гвинее, Сенегале, Кении, Танзании, Замбии, ДРК, Мали, Мозамбике и Республике Конго. У банка амбициозные планы охватить финансовыми услугами в Африке не только страны южнее Сахары, но и государства Магриба<sup>15</sup>.

Группа «Экобэнк Транснэшнл» (зарегистрирована в Того) была создана в 1985 г. по инициативе Федерации торгово-промышленных палат стран Западной Африки при финансовой поддержке ЭКОВАС. Первый филиал был открыт в 1988 г. в Ломо (Того). Сегодня группа имеет более 1,3 тыс. отделений в 36 африканских государствах. По числу стран-участниц это самая большая региональная банковская группа в Африке, а по масштабам операций - ведущая группа в странах зоны франка и ЭКОВАС (сумма активов в 2014 г. превышала \$24 млрд, число клиентов - более 10 млн, штат сотрудников - около 20 тыс.).

«Экобэнк» действует не только в Западной и Центральной Африке, но распространяет свою деятельность на восточную и южную части континента. В частности, в 2008 г. банк начал свои операции в Уганде, Кении и Танзании, в 2009 г. подписал

стратегическое соглашение с одним из четырех крупнейших банков ЮАР «Нэдбэнк», в 2010 г. заключил соглашение о сотрудничестве с южноафриканской страховой компанией «Олд Мьючиэл», а также с Банком Китая. «Экобэнк» имеет представительства в Париже, Лондоне, Йоханнесбурге, Дубае (ОАЭ) и Пекине.

Основными акционерами «Экобэнк Транснэшнл» являются «Нэдбэнк» (40%), Национальный банк Катара (16,9%), южноафриканская «Паблик Инвестмент Корпорэйшн» (13,9%) и др.<sup>16</sup>

В Северной Африке своей активной трансграничной деятельностью выделяется банковская группа «Аттиджаривафа Бэнк» (АВБ), базирующаяся в Марокко. Образована в 2004 г. после слияния старейшего банка этой страны «Вафабэнк» (основан в 1904 г.) и Коммерческого банка Марокко.

Сейчас это крупнейший банк Марокко (наряду с «Груп Банк Популэр»), а также ведущая банковско-финансовая группа в странах Магриба; входит в топ-10 крупнейших банков континента. Сумма активов - \$40 млрд, отделений - более 3,3 тыс., число клиентов - 4,6 млн, штат сотрудников - около 15 тыс. (данные 2014 г.).

АВБ действует в 23 странах, в т.ч. в 13 африканских и в 6 западноевропейских - Франции, Бельгии, Германии, Нидерландах, Италии и Испании. Кроме того, имеет представительства в Лондоне, Абу-Даби, Дубае, Шанхае и Триполи. В 2008 г. было заключено соглашение с французским «Креди Агриколь» о выкупе у него 5 банков в странах Западной Африки - в Конго, Кот-д'Ивуаре, Камеруне, Габоне и Сенегале - в обмен на расширение участия «Креди Агриколь» в дочерних компаниях АВБ - *Wafa Assurance* и *Wafasalaf*. Основные акционеры «Аттиджаривафа Бэнк» -

*SNI GROUPE* (47%), *MCMA-MAMDA* (8%), *Wafa Assurance* (7%) и *Santander Group* (5%)<sup>17</sup>.

## «АФРИКАНСКАЯ СПЕЦИФИКА» БАНКОВСКОГО ДЕЛА

Деятельность региональных банков приносит значительные выгоды тем странам континента, где они действуют. Рост числа африканских участников рынка благотворно сказывается на развитии финансового сектора стран Африки. Появление панафриканских банков усилило конкуренцию в банковской сфере и ее эффективность, принесло с собой такие инновационные продукты, как мобильные банковские операции и пр., что способствовало повышению доступности банковских услуг.

Персонал региональных банков, как правило, отлично разбирается в специфике ведения дел в Африке, что позволяет им довольно быстро расширять свое присутствие в разных странах континента. Происходящее за счет этого увеличение размеров финансового рынка способствует повышению эффективности всего банковского сектора, а также содействует развитию финансовой интеграции<sup>18</sup>. Это говорит о растущем уровне интернационализации африканских банковских структур и их стремлении стать субъектами глобального финансового рынка<sup>19</sup>.

Соединение преимуществ иностранных банков, использующих новые технологии, высококачественное управление и содействие конкуренции в сочетании со знанием местных условий, характерным для местных банков, дает региональным банковским организациям более благоприятные возможности по сравнению с иностранными в решении многочисленных и сложных хозяйственных проблем континента, включая про-

блему огромного неудовлетворённого спроса на финансовые услуги.

В течение долгого времени неразвитая инфраструктура и ограниченная банковская сеть сдерживали доступ африканского населения к банковским услугам, особенно в отдаленных и труднодоступных сельских районах. Сегодня региональные банки активно инвестируют в развитие банковского дела. Это включает как открытие новых отделений, так и внедрение инновационных банковских технологий (например, банкоматов, мобильного банкинга и др.), нацеленных на расширение доступа населения к финансовым услугам.

Южноафриканские банки, в частности «Стандард Бэнк», помимо внедрения мобильного банкинга, широко используют такие нововведения, как *POS-терминалы\**, банкоматы, низкотратные счета «мзанси» (*Mzansi*)\*\*, что позволяет всё большему числу относительно малообеспеченных людей, особенно в отдаленных сельских районах, получить доступ к финансовому обслуживанию. Марокканские банки расширяют микрофинансовые операции во франкоязычных странах Западной Африки, а их дочерние организации много внимания уделяют кредитованию предприятий малого и среднего бизнеса. Нигерийские банки сыграли решающую роль в увеличении числа филиалов в странах Западной Африки, особенно в их сельских районах<sup>20</sup>.

Панафриканские банки могут помочь принимающим странам повысить их финансовые

\* POS-терминал - мобильный платежный терминал для оплаты товаров и услуг банковской картой (прим. авт.).

\*\* Счет *Mzansi* - это специально разработанный счёт начального уровня, предназначенный для совершения базовых операций с использованием банковской карты (прим. авт.).

стандарты. Обычно банки из более развитых африканских стран применяют более жесткие стандарты к своим дочерним организациям, а официальные органы принимающих стран поддаются под воздействие более совершенной практики регулирования и надзора, включая стандарты капитала, рекомендованные Базельским комитетом по банковскому надзору<sup>21</sup>.

Вместе с тем, поскольку деятельность региональных банков ведет к расширению взаимосвязей между финансовыми системами разных стран, а надзорный потенциал большинства стран Африки ограничен и испытывает недостаток в ресурсах, по-видимому, требуется надлежащий международный надзор за банковской деятельностью<sup>22</sup>. Только так можно противодействовать возможным рискам при возникновении проблем в финансовом секторе той или иной страны, где ведут свою деятельность региональные банки.

По мнению сотрудников МВФ, «...чтобы обеспечить устойчивый выигрыш от панафриканских трансграничных банковских сетей, феномен панафриканских банков должен включать усовершенствованный консолидированный надзор, подержанный усилением трансграничного сотрудничества»<sup>23</sup>.

## СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ

Панафриканские банки в последние годы не только демонстрируют стремительный рост своей активности, но и решительно, порой даже агрессивно, выходят на региональные рынки банковских слияний и поглощений. В частности, они приобретают контрольные пакеты акций крупных местных банков в различных странах континента, а иногда за его пределами. Наиболее активно ведут себя «Стандард Бэнк», «Экобэнк» и марокканский АББ.

В 2007 г. «Стандард Бэнк» приобрел контрольный пакет акций крупного инвестиционного банка Нигерии «ИБТК Бэнк», что обеспечило ему заметное присутствие на нигерийском банковском рынке. В том же году «Стандард Бэнк» взял контроль (60% акций) над банком «КФК Бэнк» (Кения), объединив его со своим местным филиалом «Стэнбик Бэнк», а еще ранее купил крупный Коммерческий банк Уганды (после его первой неудачной приватизации и последующей национализации), переименовав его в «Стэнбик Бэнк (Уганда)».

Аналогичным образом в 2001 г. «Стандард Бэнк» приобрел Коммерческий банк Малави, получивший новое название - «Стэнбик Бэнк (Малави)». В 2014 г. «Стандард Бэнк» впервые вышел на банковский рынок франкоязычной Западной Африки, открыв свое представительство в Абиджане (Кот-д'Ивуар). Среди стран за пределами Африканского континента, где южноафриканский «Стандард Бэнк» в последнее время расширяет свое присутствие, Аргентина (2006 г.), Турция (2007 г.) и Россия (2009 г.)<sup>24</sup>.

Одним из самых заметных явлений последних лет на региональном банковском рынке стало приобретение группой «Экобэнк» контрольного пакета акций ряда крупных местных банков в разных странах континента. Так, в 2011 г. это был нигерийский банк «Оушэник Бэнк Интернэшнл» (100%) и банк Ганы «Траст Бэнк» (100%), в 2010 г. - банк Зимбабве «Премьер Файнэнс Груп Лтд» (70%), в 2008 г. - кенийский банк «АБС Бэнк» (75%) и банк Малави «Лоита Инвестментс Бэнк» (73%), в 2007 г. - международный банк ЦАР (75%) и Руандийский банк торговли, развития и промышленности (90%). «Экобэнк» традиционно активен в странах Западной и Цент-

ральной Африки. По словам его представителя, «...африканский банковский пейзаж претерпевает изменения, и только банки с панафриканским охватом останутся конкурентоспособными»<sup>25</sup>.

Не отстает от «Экобэнк Транснэшнл» и марокканский «Аттиджаривафа Бэнк» (АВБ). В 2007 г. он стремительно вышел на банковский рынок Сенегала, приобретя контрольные пакеты акций «Аттиджари Сенегал» и ВСЕАО (ведущий банк Сенегала и второй по величине банк Западноафриканского экономического и валютного союза (ЗАЭВС) (79,5%).

В 2008 г. АВБ стал владельцем контрольного пакета акций (51%) во втором по величине малийском банке БИМ. Аналогичным образом АВБ приобрел существенную долю капитала в третьем по величине банке Габона «Унион Габонэз де Банк» и в камерунском банке «СКБ Камерун». Своими основными конкурентами на африканском банковском рынке слияний и поглощений марокканский банк считает «Экобэнк» и «Юнайтед Бэнк фор Африка»<sup>26</sup>. Процесс слияний и поглощений, несомненно, может обеспечить более быстрое вхождение новых региональных структур на банковский рынок, а также их дальнейшее развитие. В ближайшие годы процесс слияний и поглощений в банковском секторе Африки, по-видимому, будет набирать силу, что ускорит становление и расширение региональных банковских рынков.

Как считают многие аналитики, активизация экспансии крупных африканских банков и банковских групп в разных странах континента может привести и уже ведет к усилению их конкуренции за наиболее привлекательные банковские рынки с ведущими западными транснациональными банками (ТНБ), которые занимают пока

еще довольно прочные позиции в Африке. Тем не менее, хотя по размеру активов региональные банковские группы существенно уступают ведущим западным ТНБ, по масштабам своей деятельности в Африке (числу отделений и географическому охвату) они превосходят их.

\* \* \*

Таким образом, для современного банковского пейзажа африканских стран характерно формирование собственных финансовых институтов на континенте, которые за счет учреждения сети филиалов не только в странах Африки, но и за ее пределами, а также активизации процесса слияний и поглощений расширяют свою деятельность на глобальном финансовом рынке. По мнению экспертов известной консультационно-аудиторской сети *PwC* (авторов доклада «Перспективы инвестирования в банковский сектор Африки южнее Сахары»), «...Тропическая Африка, когда-то считавшаяся бесперспективным и слишком рискованным для инвестирования регионом, сегодня представляет один из самых быстрорастущих развивающихся банковских рынков в мире и наиболее привлекательных с точки зрения приложения капитала»<sup>27</sup>.

Учитывая острую нехватку внутренних финансовых ресурсов для экономического развития стран Африки, на региональные банковские структуры ложится основная нагрузка в стимулировании инвестиционных процессов. Поэтому, по мнению ряда аналитиков, для успешного развития этих структур необходимы разработка и принятие национальными и региональными органами надзора мер по регулированию (вплоть до сдерживания) экспансии западных ТНБ в Африке и защите новых возникающих африканских банковских рынков от конкуренции<sup>28</sup>.

<sup>1</sup> Beck Th. & Cull R. Banking in Africa. World Bank, Wash., 2013, p. 8; Finance & Development. IMF. Wash., June 2006, p. 44-47.

<sup>2</sup> Beck Th. & Cull R. Op. cit., p. 8; The Global Findex Database 2014. Measuring Financial Inclusion around the World. World Bank, Wash., 2015, p. 11.

<sup>3</sup> Africa Renewal, N.Y., August 2015, p. 24.

<sup>4</sup> Sub-Saharan Regional Snapshot 2011. MIX and GGAP. Wash., 2012, p. 4.

<sup>5</sup> Матвеева Н.Ф. Сотовая связь в Африке: кенийский вариант // Азия и Африка сегодня, 2014, № 1, с. 45-48 (Matveeva N.F. 2014. Mobile communication in Africa: a case of Kenya // Aziya i Afrika segodnya, № 1) (in Russian)

<sup>6</sup> The Global Findex Database 2014., p. 4, 12; Finance & Development. IMF. Wash., September 2012, p. 43.

<sup>7</sup> Pan-African Banks. Opportunities and challenges for cross-border oversight. IMF. Wash., 2015, p. 5-6.

<sup>8</sup> Ibid., p. 1.

<sup>9</sup> Finance & Development. IMF. Wash., June 2015, p. 34.

<sup>10</sup> Pan-African Banks., p. 21-22.

<sup>11</sup> Абрамова И.О., Фитунни Л.Л. Экономическая привлекательность и инвестиционный потенциал региона Африки к югу от Сахары // Проблемы современной экономики, 2015, № 3, с. 167-173 (Abramova I.O., Fituni L.L., 2015. Africa south of Sahara' investment potential // Problemy sovremennoy ekonomiki. № 3) (in Russian); Фитунни Л.Л. Экономика Африки: вызовы посткризисного развития. Ст. 2 // Азия и Африка сегодня, 2010, № 9, с. 8-14 (Fituni L.L. 2010. Africa economy... // Aziya i Afrika segodnya. № 9) (in Russian)

<sup>12</sup> Архангельская А.А. ЮАР - 20 лет спустя: итоги, выводы, перспективы // Азия и Африка сегодня, 2014, № 4,

с. 10-15 (Arkhangelskaya A.A. 2014. South Africa after 20 years to go... // Aziya i Afrika segodnya. № 4) (in Russian)

<sup>13</sup> Finance & Development. IMF. Wash., June 2015, p. 34.

<sup>14</sup> www.standardbank.com; Pan-African Banks., p. 88-89.

<sup>15</sup> www.ubagroup.com; Pan-African Banks., p. 87-88.

<sup>16</sup> www.ecobank.com

<sup>17</sup> www.attijariwafabank.com; Pan-African Banks., p. 84-86.

<sup>18</sup> Pan-African Banks., p. 55.

<sup>19</sup> Павлов В.В., Клишин В.В. Новый банк развития БРИКС: проблемы создания и перспективы деятельности // Азия и Африка сегодня. 2014, № 9, с. 27-30 (Pavlov V.V., Klishin V.V. 2014. New Development Bank BRICS (NDB BRICS)... // Aziya i Afrika segodnya. № 9) (in Russian)

<sup>20</sup> Pan-African Banks...

<sup>21</sup> Ibid., p. 35-36.

<sup>22</sup> Ibid., p. 35.

<sup>23</sup> Finance & Development. IMF. Wash., June 2015, p. 36.

<sup>24</sup> www.standardbank.com

<sup>25</sup> Into Africa: Investment Prospects in the Sub-Saharan Banking Sector. L., 2009, p. 11, 12.

<sup>26</sup> www.attijariwafabank.com

<sup>27</sup> Into Africa: Investment Prospects in the Sub-Saharan Banking Sector, p. 13; Роштин Г.Е. Африка как объект инвестиций: интерес к ней иностранных предпринимателей неуклонно растёт // Азия и Африка сегодня. 2015, № 4, с. 18-21.

<sup>28</sup> Pioneers on the Frontier: Sub-Saharan Africa's Multinational Corporations. A Report by the Initiative for Global Development (IGD) and Dalberg Global Development Advisors. Wash., 2011.

# ТОРГОВО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА ЕС В СРЕДИЗЕМНОМОРЬЕ: УСПЕХИ И НЕУДАЧИ

Л.Д. ОГАНИСЯН

Аспирантка

Факультет мировой политики МГУ им. М.В. Ломоносова

*Ключевые слова:* «арабская весна», Евросоюз, Средиземноморье, соглашения о свободной торговле

**«Арабская весна», охватившая в 2011-2013 гг. большинство стран Северной Африки и Ближнего Востока, оказалась серьезным вызовом для внешней политики Евросоюза. Его лидеры заявили, что функционировавшая десятилетия система поддержки авторитарных лидеров арабских стран взамен на стабильность в этих государствах показала свою неэффективность<sup>1</sup>. И потому фокус средиземноморской стратегии ЕС должен был сместиться с безопасности на содействие демократизации региона. При этом подчеркивалось, что финансирование и поддержка Брюсселя будут связаны с конкретными реформами в странах-партнерах.**

Руководствуясь этим принципом, Еврокомиссия приняла несколько важ-

ных решений, и в рамках торгово-экономического сотрудничества в 2011 г. Брюссель предло-

жил четырем арабским странам - Марокко, Тунису, Египту и Иордании - заключить соглаше-