

Présentation FANAF

Groupe de la Banque africaine de développement
Février 2016



La Banque africaine de développement



L'Afrique est un continent plein de contrastes ; doté d'abondantes ressources naturelles, sa population est pourtant parmi les plus pauvres au monde. L'Afrique est souvent dépeinte au reste du monde comme un continent où règnent les maladies, la famine et la corruption ; un continent tributaire de l'aide au-delà d'un futur prévisible. Mais il y a une autre facette de l'Afrique moins affichée, celle qui tout en reconnaissant les défis auxquels le continent fait face, met aussi l'accent sur les progrès réalisés qui se traduisent par plus d'enfants scolarisés, moins de guerre, une exigence croissante de bonne gouvernance et une classe moyenne en expansion. La Banque africaine de développement est un acteur de cette Afrique-là.

Première institution de financement du développement en Afrique

Le Groupe de la BAD est composé de trois institutions distinctes sur le plan juridique et financier mais poursuivant un même objectif...



La Banque africaine de développement (« BAD »)

- Créée en 1964
- 80 pays membres
- Capital autorisé : 94 milliards d'USD*
- Se finance sur les marchés des capitaux
- Risque pondéré 0% sous Bâle II
- Niveau 1 sous Bâle III



Fonds africain de développement (« FAD »)

- Guichet de financement concessionnel créé en 1972
- Financé par 27 Etats participants et 4 pays donateurs régionaux
- Souscriptions : 39 milliards d'USD
- Cible les pays à faible revenu
- Reconstitué tous les 3 ans



Fonds spécial du Nigéria (« NTF »)

- Créé en 1976 par le Nigéria
- Cible les pays membres de la Banque les moins nantis
- Arrive à échéance en 2018
- Montant total des ressources : 242 millions d'USD

...Notre principale mission consiste à réduire la pauvreté et à améliorer les conditions de vie sur le continent

Une institution de premier ordre au service de l'Afrique

FitchRatings

Notation AAA affirmée le 5 Août 2015

MOODY'S

Notation AAA affirmée le 17 Août 2015

**STANDARD
& POOR'S**

Notation AAA affirmée le 14 Septembre 2015

JCR

Japan Credit Rating Agency, Ltd.

Notation AAA affirmée le 13 Août 2015



Partenariat mondial pour le développement en Afrique

Amérique

Argentine	0,1%
Brésil	0,4%
Canada	3,8%
Etats-Unis	6,6%

Afrique

Algérie	4,2%	Libye	3,3%
Angola	1,2%	Madagascar	0,6%
Bénin	0,2%	Malawi	0,3%
Botswana	1,1%	Mali	0,4%
Burkina Faso	0,4%	Mauritanie	0,1%
Burundi	0,2%	Maurice	0,7%
Cameroun	1,1%	Maroc	3,5%
Cabo Verde	0,1%	Mozambique	0,6%
Rép. Cent. Afr.	0,04%	Namibie	0,3%
Tchad	0,1%	Niger	0,3%
Comores	0,01%	Nigeria	8,9%
Congo	0,5%	Rwanda	0,1%
Cote D'ivoire	3,7%	Sao Tome & P.	0,1%
RDC	1,3%	Sénégal	1,0%
Djibouti	0,02%	Seychelles	0,03%
Egypte	5,4%	Sierra Leone	0,3%
Guinée Eq.	0,2%	Somalie	0,03%
Erythrée	0,03%	Afrique du Sud	5,0%
Ethiopie	1,6%	Soudan du Sud	0,5%
Gabon	1,2%	Soudan	0,3%
Gambie	0,2%	Swaziland	0,1%
Ghana	2,1%	Tanzanie	0,8%
Guinée	0,4%	Togo	0,2%
Guinée Bissau	0,02%	Tunisie	1,4%
Kenya	1,4%	Ouganda	0,5%
Lesotho	0,1%	Zambie	1,2%
Liberia	0,2%	Zimbabwe	2,0%

Europe

Autriche	0,4%
Belgique	0,6%
Danemark	1,2%
Finlande	0,5%
France	3,8%
Allemagne	4,1%
Italie	2,4%
Luxembourg	0,2%
Hollande	0,9%
Norvège	1,2%
Portugal	0,2%
Espagne	1,1%
Suède	1,5%
Suisse	1,5%
R.U.	1,7%

Moyen Orient

Kuwait	0,5%
Arabie Saoudite	0,2%
Turquie	0,1%

Asie

Chine	1,1%
Inde	0,2%
Japon	5,5%
Corée	0,5%

Actionnariat G-7: 28%

La Turquie est devenue le 78ème pays membre de la BAD en Octobre 2013, le Luxembourg est devenu le 79ème pays membre en Mai 2014, le Soudan du Sud est devenu le 80ème pays membre en Avril 2015

Un nouveau programme ambitieux battis sur une stratégie de long terme cohérente

Stratégie décennale 2013-2022 de la BAD

Deux objectifs à l'appui de la transformation

Croissance inclusive

Transition vers la croissance verte

Cinq priorités opérationnelles essentielles

- Infrastructures
- Intégration régionale
- Secteur privé
- Gouvernance
- Qualifications & technologies

États fragiles

Agriculture & sécurité alimentaire

Genre

Trois domaines d'intérêt particulier

Programme des 5-Majeures

Améliorer la qualité de vie des peuples d'Afrique

Eclairer et Electrifier L'Afrique

Industrialiser L'Afrique

Intégrer L'Afrique

Nourir L'Afrique

Hausse du programme d'emprunt en ligne avec nos opérations prévues sur le continent



Stratégie de financement de la BAD

Émettre régulièrement des obligations liquides sur les marchés de référence et les marchés domestiques

Développer l'accès aux marchés publics et privés dans diverses monnaies

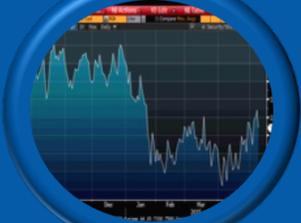
Accéder aux financements à moyen et long terme

Renforcer et élargir la base d'investisseurs de la Banque

Promouvoir le développement des marchés de capitaux africains et offrir des financements en monnaies locales à nos clients

Un émetteur réputé et bien implanté sur les marchés financiers

Un accès élargi aux marchés



Emissions de référence
Emissions de référence
domestiques publiques
Placements privés
classiques
Placements privés
structurés
Notes liées aux monnaies
africaines
Emissions de référence en
monnaie africaine
Uridashis
Prêts



Afrique du	Mexique
Sud	Nouvelle
Australie	Zélande
Botswana	Nigéria
Brésil	Royaume-Uni
Canada	Russie
Chili	Singapour
EAU	Suède
Etats-Unis	Suisse
Europe	Turquie
Ghana	Ouganda
Indonésie	Vietnam
Japon	Zambie
Kenya	



AED	MXN
AUD	NGN
BRL	NZD
BWP	RUB
CAD	SEK
CHF	SGD
CLP	TRY
EUR	UGX
GBP	USD
GHS	VND
IDR	ZAR
JPY	ZMK
KES	

Large accès à un grand nombre de marchés et de devises sur ces 10 dernières années

Exemples d'émissions de référence



1 milliard d'USD 1,375%
Février 2020

Daiwa, Deutsche Bank,
Morgan Stanley, TD Securities

Février 2015



1 milliard d'USD 0,75%
Novembre 2017

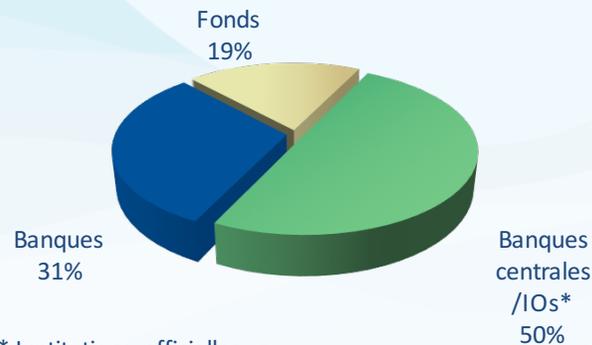
Bank of America Merrill Lynch,
Goldman Sachs, J.P. Morgan,
Societe Generale

Novembre 2015

Emissions globales de référence sursouscrites de plus de 200% en 2 heures

Émissions de référence phares de la Banque

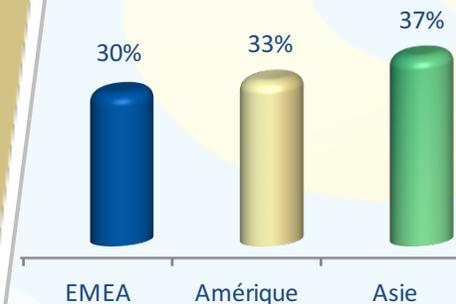
Répartition par type d'investisseurs



* Institutions officielles

- Aaa/AAA/AAA
- Statut de valeur refuge
- Qualité d'exécution et performance des émissions
- Mission noble
- Fondamentaux solides

Répartition par région



Avantages des émissions supranationales

Pour le pays

Développement
des marchés de
capitaux

Appui aux
infrastructures
Institutionnelles
et opérationnelles

Des coûts
d'emprunt plus
bas

Stabilité du
système financier
(appariement de
l'actif au passif)

Pour l'investisseur

Offre
l'opportunité
d'investir dans les
obligations
locales d'Afrique
Subsaharienne

Fournit des
valeurs de
référence
Offre un véhicule
privilegié et
diversifié pour les
obligations locales
en ASS

Promeut la
transformation du
capital en
augmentant leur
appétit

Pour le marché

Fournir des
opérations
Modèles

Etablissement de
nouvelles
références en
allongeant la
courbe des taux

Meilleures
liquidité,
performance,
maturité &
rendement

Diversification
d'actifs et
investisseurs



Structure Back to Back

Les produits de l'emprunt obligataire seront directement prêtés au projet

Les Termes et caractéristiques de l'obligation reflètent ceux du prêt

Les remboursements du prêt sont utilisés pour le règlement des détenteurs de l'obligation

Obligation

Maturité
Période de grâce
Période d'Intérêt
Date de paiement

Prêt

Maturité
Période de grâce
Période d'Intérêt
Date de paiement

Les Conditions préalables (CPs) sont remplies avant l'émission

Remboursements à échéance requis



Autorisations requises

Autorisations Obligatoires

Approbation d'émettre dans le marché domestique

Approbation de convertir les produits sans restriction

Les organismes de réglementation

- ❖ Ministère des finance
- ❖ **Banques Centrales**
- ❖ Régulateur des marchés de capitaux
- ❖ Bourses
- ❖ Autorités fiscales

Exemptions additionnelles

Admissible au guichet de refinancement

Admissibles pour la couverture des exigences de réserves obligatoires

0% des obligations de la BAD pour le ratio de couverture des risques

Exempt de taxes locales

Exempt de notation locale



Emission en UGX Ouganda



Première émission domestique en monnaie locale en dehors de l'Afrique du Sud

La Banque a établi un programme d'émission de 125 milliards de UGX et a émis 12,5 milliards de UGX en Juillet 2012. Une seconde émission de 12,5 milliards de UGX a eu lieu le 30 Mai 2013

Tarification au Client:
Coût total + marge

Le taux d'intérêt de l'obligation est fixé à 85% du taux du bon de trésor de 2 ans permettant ainsi à la Banque d'émettre 220 bps en dessous de l'obligation étatique de référence

Souscripteurs: Fonds de pension, banques, assurances

Emission en NGN Nigeria

- Etablissement d'un programme d'emprunts de 160 milliards de Naira
- Emission de 12,95 milliards de Naira en juillet 2014
- 7ans de maturité avec 2 ans de période de grâce
- Un Taux de sortie de 11.25%, soit 80 points de base en dessous de l'obligation de référence du gouvernement
- Souscription des banques, sociétés d'assurance et fonds de Pension

Exemple d'utilisation des fonds levés



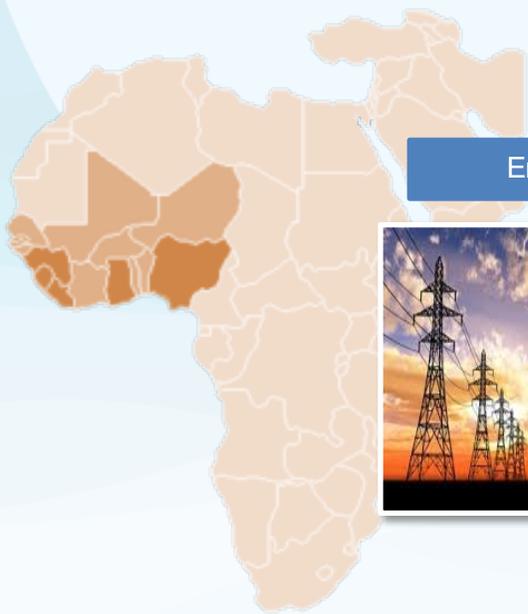
Ligne de crédit pour faciliter l'accès au financement des petites et moyennes entreprises au Nigeria et le financement de projets d'infrastructures dans divers secteurs



Emissions en XOF



En support du financement pour le développement de la région



Energie



Transport



Eau et Assainissement



Information et Technologie



Pour plus d'informations



Analyse financière et opérationnelle

Documentation programme d'emprunt

Rapports des agences de notation

Produits financiers pour
les emprunteurs

Rapport annuel



afdb_acc



Groupe de la Banque
africaine de
développement



AfDB_Group



www.afdb.org



Contact investisseur:
FundingDesk@afdb.org



(216) 71 10 39 00
(216) 71 35 19 33

Avertissement

Cette présentation a été préparée par la Banque africaine de développement (« BAD ») à titre d'information seulement. Les opinions exprimées dans cette présentation reflètent le jugement de la BAD au moment de leur rédaction et sont sujettes à changement sans préavis ; la BAD n'est pas tenue d'informer les destinataires de cette présentation des changements apportés aux opinions ou informations qu'elle comporte.

La BAD ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, quelle qu'elle soit, expresse ou implicite, quant à l'exactitude ou à l'aspect exhaustif des informations contenues dans les présentes. Cette présentation n'est pas une offre commerciale ni une sollicitation d'une offre d'achat des billets à ordre ou autres titres de la BAD. Elle ne tient pas compte des objectifs de placement particuliers, des situations financières ou des besoins des investisseurs individuels. Le prix et la valeur des placements mentionnés dans cette présentation peuvent fluctuer. La performance antérieure n'est pas un augure de la performance future, et les rendements futurs ne sont pas garantis.

Chaque destinataire de cette présentation est censé reconnaître qu'il est en possession d'un document propriété de la BAD, et accepte de ce fait de le traiter en toute confidentialité, de ne pas le diffuser ou d'en autoriser la diffusion à une tierce partie sans l'accord préalable écrit de la BAD. La BAD est seule propriétaire de l'ensemble du contenu (y compris, sans limitation, les graphiques, images, l'apparence globale de la présentation et son contenu). La BAD ne saurait renoncer à aucun de ses droits de propriété sur cette présentation, y compris, sans limitation, les droits d'auteur, les marques et autres droits de propriété intellectuelle.

