

TABLE DES MATIERES

	Pages
INTRODUCTION GENERALE.....	7
§ 1: Quelques considérations théoriques, pour une définition des notions d'indépendance et de dépendance économiques.....	8
I) Une définition de nature "synthétique".....	9
II) <i>L'approche historique</i> de la dépendance.....	10
1) <i>L'école traditionnelle</i> et ses conceptions au sujet de la dépendance économique.....	11
2) La caractérisation du phénomène de dépendance par l'école " <i>progressiste</i> ".....	13
III) Des caractéristiques significatives de la dépendance, aux niveaux particuliers des "institutions" monétaires et bancaires.....	14
§ 2: Une brève référence à deux expériences étrangères, afin de mieux éclairer la problématique relative au Bénin.....	16
I) La Guinée-Conakry.....	16
II) La Mauritanie.....	18
§ 3: Notre démarche d'analyse et le plan adopté.....	21
I) La proposition fondamentale que dégage cette thèse.....	21
II) Les grandes étapes de l'étude et le plan adopté.....	22

PREMIERE PARTIE.

L'HERITAGE..... 29

INTRODUCTION..... 31

CHAPITRE I : HISTORIQUE DES ECHANGES COMMERCIAUX ET DES PREMIERS MOYENS DE PAIEMENT, AU BENIN..... 33

Section 1 : Le commerce dans les sociétés ouest-africaines avant le contact européen..... 39

§ 1 : Les échanges sur les marchés locaux..... 39

I) Les acteurs de ces échanges et leurs motivations..... 40

II) La nature des biens échangés et les modalités de réalisation des échanges..... 42

1) Les biens échangés..... 42

2) Les modalités d'échange..... 42

A) Sur les formes et moyens de paiement utilisés à l'occasion des échanges..... 44

a) Les échanges directs de biens contre biens... 44

b) Les échanges réalisés avec utilisation de moyens de paiement..... 45

B) Au sujet de l'organisation institutionnelle des marchés..... 46

§ 2 : Les échanges inter-régionaux.....	47
I) Les acteurs des échanges inter-régionaux et leurs motivations.....	48
II) La nature des biens échangés et les modalités de réalisation des échanges inter-régionaux.....	49
1) Les produits échangés.....	50
A) Les produits échangés entre sociétés noires d'Afrique de l'Ouest.....	50
B) Les produits échangés entre des groupes sociaux ouest-africains et les Arabes et Berbères d'Afrique du Nord.....	51
2) Les modalités de réalisation des échanges inter-régionaux.....	56
 Section 2 : Relations de commerce Bénin-Europe et insertion de l'économie béninoise dans le système économique mondial.....	 61
§ 1 : La participation du Bénin au commerce transatlantique d'esclaves.....	62
I) Les protagonistes.....	63
II) Des conséquences pour l'économie béninoise.....	68
§ 2 : La naissance et le développement d'une économie d'exportation de produits agricoles.....	71
I) Le palmier à huile.....	72
II) Le coton.....	77
 Section 3 : Les modalités d'échange dans le commerce Bénin-Europe et les premières influences de ce commerce sur les pratiques et supports monétaires locaux.....	 79
§ 1 : Le "Commerce de troque".....	79
I) Définition et raisons d'être du commerce de troque.....	80
II) Commerce de troque et diffusion de nouvelles unités de compte.....	84

§ 2 : Relations de commerce Bénin-Europe et essor de l'usage monétaire des cauris.....	86
I) L'approvisionnement en cauris, grâce au commerce avec les marchands européens.....	86
1) Les cauris du commerce Bénin-Europe : caractéristiques physiques et sources d'approvisionnement.....	86
2) Le léger doute relatif aux débuts de l'utilisation monétaire des cauris au Bénin.....	88
3) L'offre de cauris, dans le cadre du commerce Bénin-Europe : les aspects d'ordre logistique.....	89
II) Les cauris dans l'économie béninoise : la reconnaissance des trois fonctions monétaires essentielles.....	93
1) La fonction de compte et d'étalon des valeurs.....	94
2) La fonction de paiement.....	95
3) La fonction de réserve des valeurs.....	96

CHAPITRE II : DU DEPASSEMENT DE LA MONNAIE DE CAURIS A L'INSTAURATION DU FRANC.....

103

Section 1 : Des caractéristiques intrinsèques de la monnaie de cauris comme ferments potentiels du dépassement de cette monnaie.....

107

§ 1 : Les inconvénients liés aux caractéristiques physiques de la monnaie de cauris.....

107

§ 2 : Des contraintes naturelles particulièrement aléatoires.....

109

Section 2 : Dynamique du commerce Bénin-Europe et évolution vers le dépassement de l'usage monétaire des cauris.....

111

§ 1 : La grande dévaluation des cauris consécutive à la surabondance de l'offre européenne.....

111

§ 2 : L'introduction, au Bénin, des premières pièces de monnaie métallique.....

115

§ 3 : Le télescope entre des signes monétaires d'origines diverses, et la montée en estime des espèces britanniques.....	117
I) Le télescope de pièces de provenances diverses.	117
II) La montée en estime des espèces britanniques.....	119
 Section 3 : L'instauration du franc et les débuts de la "franc-monétarisation" du Bénin.....	121
 § 1 : La notion de "franc-monétarisation".....	121
 § 2 : La fiscalité coloniale : levier initial en faveur de la franc-monétarisation.....	123
I) L'élimination des espèces autres que celles d'origine française.....	123
II) Vers la fin des cauris.....	125
 § 3 : Du lien entre "commerce" et "politique", dans le contexte de la franc-monétarisation.....	130

CHAPITRE III : L'IMPLANTATION D'UN SYSTEME BANCAIRE DURANT LA PERIODE COLONIALE.

DU RENFORCEMENT DES LIENS D'EXTRAVERSION A LA DOMINATION DES INTERETS ETRANGERS, DANS L'ACTIVITE BANCAIRE.....	133
---	------------

Section 1 : Les institutions de la période coloniale : les conditions d'implantation.....	137
 § 1 : Les banques d'émission de nature commerciale.....	137
I) La Banque du Sénégal.....	137
II) La Banque de l'Afrique Occidentale (BAO).....	140
1) La BAO, dans son ensemble.....	140

2) La BAO, sur le territoire béninois.....	142
3) L'expansion des activités de la Banque et l'éveil de l'attention des pouvoirs publics.....	145
§ 2 : Les agences et filiales de banques métropolitaines.....	146
§ 3 : L' Institut Public d'Emission de l'AOF et du Togo.....	149
I) Deux raisons particulières qui expliquent sa création.....	149
1) La BAO, "juge et partie"	150
2) La reconsidération du "droit régalien", depuis la métropole.....	151
II) La création, proprement dite, de l'Institut d'émission.....	151
 Section 2 : Des moyens de financement essentiellement mis au service du commerce extérieur : une mise en évidence, à partir de données statistiques.....	 153
§ 1 : Une corrélation positive et très forte, entre émission de billets de banque et exportations nationales.....	153
§ 2 : Des indices divers, relatifs à la structure d'encours de crédits.....	156
 Section 3 : Les palliatifs, d'ordre financier, mis en œuvre par l'Administration coloniale, au profit des agents de l'économie indigène.....	 159
§ 1 : Les sociétés indigènes de prévoyance (SIP).....	159
I) Les SIP et leur objet.....	159
II) Un terrain social théoriquement favorable.....	161
III) Un échec, au bout du compte.....	163
§ 2 : L'introduction, au Bénin, d'un système de crédit agricole institutionnel.....	165
I) Les débuts du système.....	165

II)	Les obstacles ayant résulté de la question des garanties.....	166
1)	L'impossible garantie hypothécaire.....	166
2)	La "caution solidaire" et le risque de "solidarité à rebours".....	167
§ 3 :	La Banque du Bénin, "Société de crédit social".....	170
I)	Le contexte général de la naissance de l'institution.....	170
II)	Les domaines et conditions d'activités.....	172
 CONCLUSION DE LA PREMIERE PARTIE.....		183

DEUXIEME PARTIE : GESTION CONTEMPORAINE ET IDEAL DE SOUVERAINETE ECONOMIQUE.....

185

INTRODUCTION..... 187

CHAPITRE IV : LA REFORME DES INSTITUTIONS BANCAIRES OU MONETAIRES SOUS LE CONTROLE DES POUVOIRS PUBLICS.

**DE L'IDEE D'AFRICANISATION A L'OPTION POUR UNE
NATIONALISATION DES BANQUES.....** 189

Section 1 : 1960-1975 : Le triomphe de l'idée d'africanisation des institutions.

Une observation élargie à l'ensemble des pays de l'UMOA..... 195

**§ 1 : Le phénomène d'africanisation par rapport aux instances de
l'UMOA.....** 197

- | | | |
|------|---|-----|
| I) | Les instances dirigeantes et leur africanisation..... | 197 |
| II) | Des éléments spécifiques d'africanisation de la BCEAO..... | 198 |
| III) | L'évolution de la composition du conseil
d'administration de la BCEAO..... | 199 |

§ 2 :	L'UMOA et son objectif d'africanisation des économies à travers les réaménagements de la réglementation du crédit.....	201
I)	Les deux principaux aspects de l'objectif d'africanisation des économies.....	201
II)	La conduite de la politique sélective du crédit, dans le cadre des objectifs d'africanisation des économies.....	203
§ 3 :	L'africanisation des institutions bancaires.....	206
I)	Les grandes caractéristiques du processus d'africanisation des banques : une observation à l'échelle des six autres pays de l'UMOA.....	207
	1) Les banques commerciales.....	207
	2) Les anciennes sociétés de crédit social.....	209
II)	Un retard relatif, dans le contexte béninois.....	220
	1) La composition du capital bancaire à la veille des mesures de nationalisation.....	220
	2) Le Bénin en position mitigée par rapport au mouvement régional.....	227
Section 2 :	De la logique de l'africanisation à l'option pour une nationalisation des banques en activité au Bénin.....	229
§ 1 :	Les nationalisations et le transfert de la propriété des banques.....	229
I)	Les mesures de nationalisation.....	229
II)	Les représailles exercées par les institutions-mères occidentales.....	232
§ 2 :	Les motifs de la nationalisation des banques : les deux niveaux d'interprétation.....	235
I)	Les motifs tenant au projet d'un régime économique socialiste.....	235
II)	Le mobile lié au souhait d'indépendance financière et économique : la nationalisation des banques comme forme de radicalisation des tendances d'africanisation.....	242

CHAPITRE V : LE CHOIX DE LA NATIONALISATION DES BANQUES.

UNE EVALUATION DES LIMITES DE SA PERTINENCE SUR UNE BASE LOGIQUE ET EMPIRIQUE..... 247

Section 1 : La part du mythe dans la stratégie des nationalisations bancaires..... 251

§ 1 : Le décalage idéologique résultant du mode de fonctionnement des banques nationalisées..... 251

- I) Le décalage relatif au statut juridique des banques et au flou caractérisant les objectifs visés à travers l'activité bancaire..... 252
- II) Les modalités d'appréciation des résultats périodiques de l'activité bancaire et l'absence de référence à des systèmes de valeur socialistes..... 253
- III) Des lieux d'interférence politique, en dépit du décalage idéologique..... 254

§ 2 : La stratégie de nationalisation des banques comme moyen de promotion d'une indépendance financière et économique : Quelques zones d'ombre au tableau..... 259

- I) L'ambivalence du modèle d'organisation monétaire et bancaire : ses caractéristiques et les effets pervers qui en résultent..... 259
 - 1) Les caractéristiques de l'ambivalence..... 259
 - 2) Le risque avorté de la création d'une monnaie nationale au Bénin..... 260
 - 3) L'auto-répression financière..... 264
 - A) Face aux contraintes de la politique monétaire commune de l'UMOA, les banques du Bénin paraissent plus exposées que leurs consœurs..... 265
 - B) Un système financier limité et peu évolutif..... 271
- II) L'absence d'impact de la nationalisation des banques sur les caractéristiques d'extraversion de l'économie nat..... 275
 - 1) Le contenu inchangé des échanges commerciaux..... 276
 - 2) L'absence d'influence sur l'orientation géographique des échanges..... 277

Section 2 : L'orientation économique du financement bancaire : une comparaison par rapport aux autres pays de l'UMOA ne donne pas l'avantage au Bénin.	293
§ 1 : La répartition des crédits bancaires par secteur d'activités.....	294
§ 2 : La part des crédits à moyen ou long termes dans le total des crédits bancaires.....	299
§ 3 : Le ratio de couverture des dépôts par les crédits à l'économie (crédits à l'économie / dépôts des particuliers et des entreprises).	302
§ 4 : Le ratio de couverture des dépôts à terme par les crédits à moyen ou long termes (crédits à moyen ou long termes/dépôts à terme).	305
 Section 3 : L'inefficacité de l'exploitation des banques nationalisées et le péril qui en résulte pour la continuité de l'activité bancaire au Bénin.....	 311
§ 1 : La mesure de l'ampleur de la dégradation des actifs bancaires.....	312
I) La dégradation de la qualité des portefeuilles bancaires à l'issue d'une douzaine d'années d'exploitation.....	312
II) L'évolution des résultats nets bancaires.....	316
§ 2 : Les sources du mal.....	322
I) Les complaisances dans le financement des entreprises publiques et le péril qui en résulte pour le système bancaire.....	323
II) Les irrégularités observées en matière de financement du secteur privé.....	325
A) Le développement d'un "esprit de fonctionnariat" dans la profession bancaire.....	325
B) Les bases de la mauvaise gestion et de la com- promission.....	325
C) Une certaine représentation des banques en terme de "banques intouchables".....	327

§ 3 : Crise générale de trésorerie et cessation de paiement des banques nationalisées.....	329
I) La crise générale de trésorerie du système bancaire.....	329
II) Quand le malheur des banques du Bénin semble faire le bonheur de celles du Togo.....	332

CHAPITRE VI : SUR LA FIN DE L'EXPERIENCE DES NATIONALISATIONS BANCAIRES.

ET POUR UNE MISE EN PARALLELE DE CETTE EXPERIENCE AVEC DES DIFFICULTES RENCONTREES PAR D'AUTRES BANQUES D'ETAT EN AFRIQUE NOIRE FRANCOPHONE.....	337
---	------------

Section 1 : Les deux ultimes arguments financiers qui font basculer l'expérience des nationalisations bancaires.....	341
---	------------

§ 1 : L'ampleur des coûts financiers inhérents aux solutions de restructuration du système bancaire.....	341
---	------------

§ 2 : La coercition née de la négociation d'un programme d'ajustement structurel avec la Banque mondiale et le FMI.....	344
--	------------

I) La crise béninoise : une crise économique non exclusivement bancaire.....	344
--	-----

II) Le recours à la Banque mondiale et au FMI.....	347
--	-----

Section 2 : Une mise en parallèle de la crise bancaire du Bénin avec des difficultés rencontrées par d'autres banques d'Etat en Afrique noire francophone.....	351
---	------------

§ 1 : La crise récente des ex banques de développement des pays d'Afrique noire francophone.....	351
---	------------

I)	Quelques exemples nationaux de la crise traversée par les ex-banques de développement.....	352
II)	Les explications fournies au sujet de cette crise.....	353
§ 2 :	L'exemple du système bancaire sénégalais : les banques non dominées par l'Etat comme bouée de sauvetage.....	356
I)	Le contexte de la crise bancaire sénégalaise.....	356
II)	L'effet d'amortisseur exercé par les banques non contrôlées par l'Etat sénégalais.....	359
§ 3 :	Quelques idées sous-jacentes au sujet de la crise des institutions bancaires d'Etat.....	359
Section 3 :	Les banques d'origine étrangère : un héritage historique à réadapter et à contrôler, plutôt qu'à rejeter.....	363
§ 1 :	De la nécessité d'une conciliation des intérêts des banques étrangères avec les objectifs de développement en Afrique.....	363
§ 2 :	Quelques précisions au sujet de deux voies habituelles de conciliation des intérêts étrangers et nationaux.....	366
I)	L'africanisation du capital des banques par la promotion de banques conjointes Nord-Sud.....	366
II)	L'orientation du financement bancaire à travers la politique sélective du crédit.....	368
1)	De l'utilité de la politique sélective du crédit, en dépit des objections qui lui sont opposées.....	368
2)	La politique sélective du crédit comme substitut à la "logique" d'une emprise étatique dans le capital bancaire national.....	369
	CONCLUSION DE LA DEUXIEME PARTIE.....	372

CONCLUSION GENERALE.	373
Une leçon de l'Histoire et une <i>hypothèse</i> susceptible d'en être tirée.....	373
I) L'enseignement : Le commerce comme <i>moteur</i> dans les transformations économiques ; la monnaie et l'institution bancaire comme <i>lubrifiants</i>	374
II) La déduction quant au "statut" que mériterait le "commerce extérieur" dans les stratégies africaines de promotion d'indépendance économique.....	376
LISTE DES ANNEXES.....	383
LISTE DES ENCADRES.....	423
INDEX.....	425
BIBLIOGRAPHIE.....	431
TABLE DES MATIERES.....	455