

**AVIS DES SOCIETES**  
**INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**  
**L'UNION INTERNATIONALE DE BANQUES PUBLIE CI-DESSOUS SES INDICATEURS D'ACTIVITE RELATIFS**  
**AU 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2019**

En milliers de dinars

	Du 01/01/2019 Au 31/03/2019	Du 01/01/2018 Au 31/03/2018	Au 31/03/2019	Au 31/03/2018	Au 31/12/2018
<b>1 PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>164 578</b>	<b>128 306</b>	<b>164 578</b>	<b>128 306</b>	<b>590 477</b>
- Intérêts	121 087	91 540	121 087	91 540	433 140
- Commissions en produits	30 714	25 412	30 714	25 412	111 038
- Revenus du Portefeuille-titres commercial et d'investissement	12 777	11 354	12 777	11 354	46 299
<b>2 CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>66 747</b>	<b>49 436</b>	<b>66 747</b>	<b>49 436</b>	<b>227 740</b>
- Intérêts encourus	65 409	48 309	65 409	48 309	222 546
- Commissions encourues(1)	1 338	1 127	1 338	1 127	5 193
<b>3 PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>97 831</b>	<b>78 870</b>	<b>97 831</b>	<b>78 870</b>	<b>362 737</b>
<b>4 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>31</b>	<b>26</b>	<b>31</b>	<b>26</b>	<b>106</b>
<b>5 CHARGES OPERATOIRES</b>	<b>46 068</b>	<b>40 738</b>	<b>46 068</b>	<b>40 738</b>	<b>168 811</b>
- Frais de personnel(1)	31 878	28 488	31 878	28 488	116 582
- Charges générales d'exploitation(1)	11 586	9 873	11 586	9 873	42 361
- Dotations aux amortissements	2 604	2 377	2 604	2 377	9 868
<b>6 STRUCTURE DU PORTEFEUILLE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>218 591</b>	<b>165 067</b>	<b>185 827</b>
- Portefeuille titres commercial			50 961	39 740	39 740
- Portefeuille titres d'investissement			167 630	125 327	146 087
<b>7 ENCOURS DES CREDITS A LA CLIENTELE(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 287 623</b>	<b>4 834 399</b>	<b>5 330 395</b>
<b>8 ENCOURS DE DEPOTS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 766 165</b>	<b>4 143 773</b>	<b>4 688 794</b>
- Dépôts à vue			1 476 137	1 233 309	1 459 567
- Dépôts d'épargne			1 512 941	1 449 571	1 507 229
- Dépôts à Terme, certificats de Dépôts et autres produits financiers			1 681 072	1 337 820	1 636 794
- Autres Dépôts et avoirs			96 015	123 073	85 204
<b>9 EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>451 300</b>	<b>427 749</b>	<b>390 088</b>
<b>10 CAPITAUX PROPRES (2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>530 524</b>	<b>441 048</b>	<b>418 680</b>

(1) Les chiffres arrêtés au 31/03/2018 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

(2) Compte non tenu des Résultats des périodes

## **COMMENTAIRES / INDICATEURS D'ACTIVITE AU 31 MARS 2019**

### **1- BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS TRIMESTRIELS**

Les indicateurs trimestriels de la banque, arrêtés au 31 Mars 2019, sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des Finances du 25 juin 1999.

#### **1. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

##### **2-1 Prise en compte des produits**

Les intérêts et agios courus et non encore encaissés à la date de l'arrêté sont comptabilisés parmi les produits lorsqu'ils concernent les clients classés parmi les « actifs courants » (classe A) ou parmi les « actifs nécessitant un suivi particulier » (classe B1), au sens de la circulaire BCT n° 91-24.

Les intérêts et agios courus et non encaissés relatifs à des créances classées parmi les « actifs incertains » (classe B2), les « actifs préoccupants » (classe B3) ou encore les « actifs compromis » (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en agios réservés et non en produits.

Pour l'arrêté des comptes au 31/03/2019, la réservation des intérêts et agios relatifs à des créances classées B2, B3 ou B4 a été faite sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée à la date du 31/03/2019.

##### **2-2 Portefeuille titres d'investissement**

Le portefeuille titres d'investissement est constitué des titres de participation, des fonds gérés par l'internationale SICAR, des BTA et des Obligations.

Ces titres sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition. L'encours des titres de participation est présenté net de provisions. Les souscriptions non libérées sont constatées en hors bilan.

##### **2-3 Evaluation des avoirs et dettes en devises**

Les avoirs et les dettes libellés en devises sont réévalués à la date d'arrêté sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT.

##### **2-4 Justifications des estimations retenues pour la détermination de certains indicateurs**

L'abonnement des comptes de charges et de produits a été effectué conformément aux méthodes retenues lors de l'arrêté annuel des états financiers.

## Faits marquants

- L'encours de dépôts s'élève à **4 766,2 MTND** au 31 Mars 2019 vs 4 143,8 MTND une année auparavant. Cette hausse des dépôts de **+15%** – correspondant à **+622,4 MTND** – résulte principalement de la bonne tenue des dépôts à vue (+242,8 MTND), des dépôts d'épargne (+63,4 MTND), des dépôts à terme & certificats de dépôt (+343,3 MTND) et une diminution des autres dépôts et avoirs de (-27,1 MTND).
- L'encours net des crédits à la clientèle affiche une augmentation de **+9,4 %** au 31 Mars 2019 correspondant à un additionnel de **+453,2 MTND**, pour atteindre un encours de **5 287,6 MTND** vs 4 834,4 MTND une année auparavant.
- L'encours des emprunts et ressources spéciales atteint **451,3 MTND** au 31 Mars 2019 vs 427,7 MTND à fin mars 2018.
- Les produits d'exploitation bancaire, présentés nets des agios réservés, affichent une progression de **+28,3%** pour atteindre **164,6 MTND** au 31 Mars 2019 vs 128,3 MTND à fin mars 2018.
- La marge d'intérêt a atteint **55,7 MTND** au 31 Mars 2019 vs 43,2 MTND à fin mars 2018, soit une progression de **+ 28,9%**.
- La marge sur les commissions a enregistré une progression de **+21%** pour atteindre **29,4 MTND** au 31 Mars 2019 vs 24,3 MTND à fin mars 2018.
- Les revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement enregistrent une progression de **12,3%** pour atteindre **12,8 MTND** au 31 Mars 2019 vs 11,4 MTND à fin mars 2018.
- Le Produit Net Bancaire progresse de **+24%** pour atteindre **97,8 MTND** au 31 Mars 2019 vs 78,9 MTND à fin mars 2018.
- Les frais de personnel augmentent de **+11,9%** au 31 Mars 2019 pour atteindre **31,9 MTND** vs 28,5 MTND au 31 mars 2018, en lien avec la stratégie de développement du capital humain dans un contexte de mutations technologiques et de transformation digitale.
- Les charges opératoires évoluent de **+13,1%** à fin mars 2019 vs fin mars 2018 en lien avec les frais de personnel et les autres charges d'exploitation (Cotisation au fonds de garantie des dépôts bancaires, frais de formation, taxes, frais de mise à niveau des infrastructures technologiques, frais télécom...)
- Le Résultat Brut d'Exploitation est en hausse de **+35,6%** pour atteindre **51,8 MTND** au 31 Mars 2019 vs 38,2 MTND à fin mars 2018.
- Le coefficient d'exploitation s'établit à **47,1%** au 31 Mars 2019 vs 51,7% à fin mars 2018.