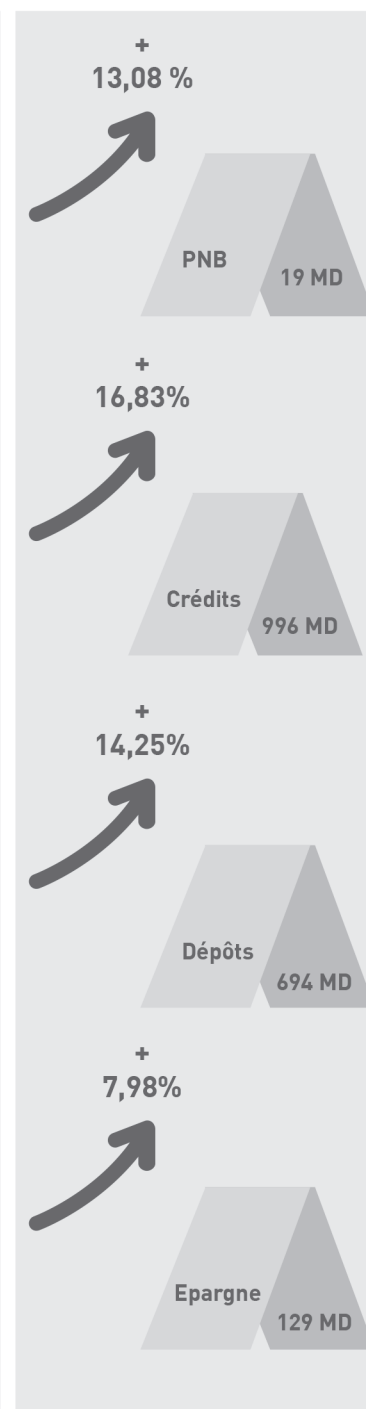




Bâtitseur de l'avenir

(En Dinars)

| | 2 ^{ème} trimestre | | Cumul à la fin du 2 ^{ème} trimestre | | Au 31/12/2016(*) |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016(*) | |
| 1- PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRES | 165 093 325 | 138 490 247 | 318 074 629 | 267 015 269 | 563 256 513 |
| Intérêts | 110 585 604 | 95 744 878 | 218 094 181 | 189 607 170 | 399 312 166 |
| Commissions en produits | 21 002 036 | 18 546 579 | 40 227 589 | 35 084 864 | 72 710 311 |
| Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement | 33 505 685 | 24 198 790 | 59 752 859 | 42 323 235 | 91 234 036 |
| 2- CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES | 79 902 776 | 60 950 940 | 150 599 307 | 118 916 836 | 255 732 920 |
| Intérêts encourus | 78 468 975 | 59 846 665 | 147 826 412 | 116 663 771 | 250 024 483 |
| Commissions encourues | 1 433 801 | 1 104 275 | 2 772 895 | 2 253 065 | 5 708 437 |
| Autres charges | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3- PRODUIT NET BANCAIRE | 85 190 549 | 77 539 307 | 167 475 322 | 148 098 433 | 307 523 593 |
| 4- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION | 3 210 795 | 3 079 367 | 5 956 956 | 5 981 053 | 12 524 016 |
| 5- CHARGES OPÉRATOIRES, DONT:(1) | 41 329 469 | 30 317 240 | 71 610 079 | 60 822 531 | 127 549 216 |
| Frais de personnel | 33 606 546 | 23 422 444 | 56 457 125 | 46 982 928 | 100 250 824 |
| Charges générales d'exploitation | 7 722 923 | 6 894 796 | 15 152 954 | 13 839 603 | 27 298 392 |
| 6- STRUCTURE DU PORTEFEUILLE | | | 1 548 390 361 | 1 326 162 315 | 1 441 837 649 |
| Portefeuille-titres commercial | - | - | 1 296 533 296 | 1 118 041 828 | 1 225 537 513 |
| Portefeuille-titres d'investissement | - | - | 251 857 065 | 208 120 487 | 216 300 136 |
| 7- ENCOURS DES CRÉDITS | - | - | 6 916 619 501 | 5 920 388 837 | 6 272 654 992 |
| 8- ENCOURS DES DÉPÔTS, DONT: | - | - | 5 565 262 495 | 4 871 015 673 | 5 194 081 607 |
| Dépôts à vue | - | - | 1 794 013 544 | 1 496 984 047 | 1 579 815 989 |
| Dépôts d'épargne | - | - | 1 738 952 353 | 1 610 368 755 | 1 681 348 560 |
| 9- EMPRUNTS ET RESSOURCES SPÉCIALES | - | - | 1 143 323 567 | 931 129 570 | 934 493 199 |
| 10- CAPITAUX PROPRES (**) | - | - | 541 198 238 | 458 801 754 | 459 067 359 |



COMMENTAIRE SUR LES PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE AU 30/06/2017

I- BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS TRIMESTRIELS

Les indicateurs trimestriels de la Banque, arrêtés au 30 juin 2017, sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires.

II- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

1- Les règles de prise en compte des produits d'exploitation bancaire :

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions bancaires sont pris en compte dans le produit net bancaire au titre du deuxième trimestre de l'exercice 2017.

Les intérêts et les commissions bancaires courus et non échus au 30/06/2017 sont inclus dans les produits d'exploitation bancaire de la période.

2- Les règles de prise en compte des charges :

Les charges d'intérêts et les commissions encourues ainsi que les frais de personnel et charges générales d'exploitation sont pris en compte pour leurs montants se rapportant au deuxième trimestre 2017.

III- FAITS SAILLANTS

L'activité de la Banque à fin juin 2017, comparée à fin juin 2016, s'est caractérisée essentiellement par :

- Une augmentation des dépôts de la clientèle pour un montant de 694 millions de dinars soit 14,25%, provenant essentiellement de l'évolution positive :

- des dépôts à vue à raison de 297 millions de dinars soit 19,84 %.
- des dépôts de l'épargne à raison de 129 millions de dinars soit 7,98 %.
- des dépôts à échéance à raison de 284 millions de dinars soit 17,61 %.

- Une augmentation de l'encours des créances sur la clientèle pour un montant de 996 millions de dinars soit 16,83%.

- Un accroissement du portefeuille titre d'investissement de 44 millions de dinars soit 21,02%.

- Une augmentation du produit net bancaire de 19 millions de dinars soit 13,08%, provenant essentiellement de l'évolution positive des produits d'exploitation bancaires de l'ordre de 51 millions de dinars, soit 19,12 %, résultant de l'accroissement :

- Des produits d'intérêts de 28 millions de dinars soit 15,02 % ;
- Des commissions de 5 millions de dinars soit 14,66 % ;
- Des revenus du portefeuille titres commercial et d'investissement de 17 millions de dinars soit 41,18 %.

- Les charges d'exploitation bancaires ont atteint 151 millions de dinars à fin juin 2017 contre 119 millions de dinars à fin juin 2016 soit une évolution de 26,64% consécutive à l'accroissement des dépôts de la clientèle.

- Une augmentation des charges opératoires de 17,74%, provenant principalement de l'augmentation des salaires et des charges générales d'exploitation.

- Un accroissement des emprunts de 22,79%, provenant principalement de :

- *L'émission d'un emprunt obligataire subordonné 2016 pour un montant de 60 millions de dinars,
- *L'émission d'un emprunt BIRD pour un montant de 5 millions de dinars, et d'un emprunt FADES pour un montant de 177 millions de dinars.

NB : Il est à préciser que ces indicateurs ne tiennent pas compte de la contribution au fonds de garantie des dépôts, prévue par le décret gouvernemental N°2017-268 du 1^{er} février 2017.

(1) Les charges opératoires ne tiennent pas en considération les dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations

(*) Chiffres retraités

(**) Les capitaux propres ne tiennent pas compte des résultats de la période.