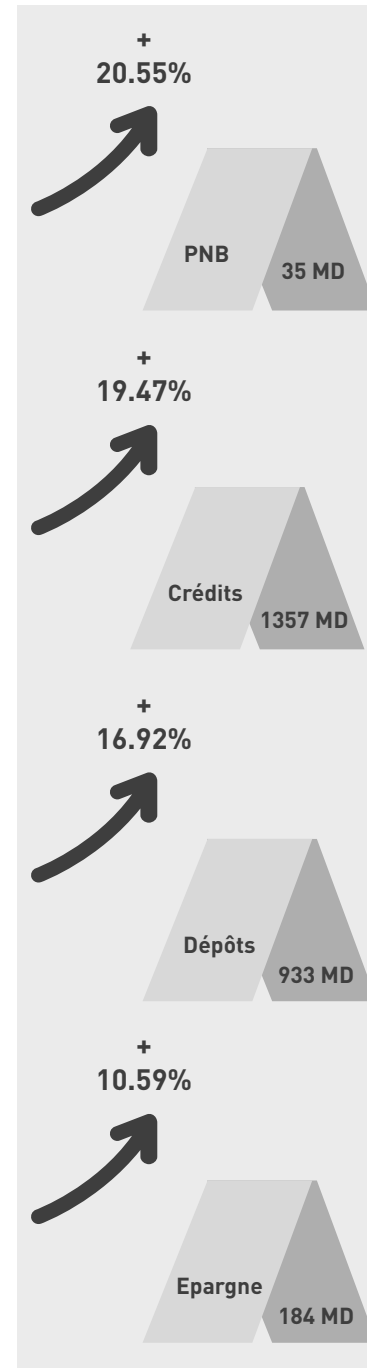




Bâtitseur de l'avenir

(En Dinars)

	2 <sup>ème</sup> trimestre		Cumul à la fin du 2 <sup>ème</sup> trimestre		Au
	2018	2017	2018	2017 (*)	31/12/2017 (**)
<b>1- PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRES</b>	<b>240 118 283</b>	<b>167 281 501</b>	<b>440 628 433</b>	<b>320 262 805</b>	<b>720 450 247</b>
Intérêts	179 168 198	112 917 795	327 959 856	220 426 371	510 167 042
Commissions en produits	25 312 450	21 029 412	48 892 374	40 254 965	87 239 655
Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement	35 637 635	33 334 294	63 776 203	59 581 469	123 043 550
<b>2- CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES</b>	<b>125 028 118</b>	<b>79 902 776</b>	<b>236 103 916</b>	<b>150 599 307</b>	<b>334 831 450</b>
Intérêts encourus	123 153 935	78 468 975	232 571 452	147 826 412	326 515 332
Commissions encourues	1 874 183	1 433 801	3 532 464	2 772 895	8 316 118
Autres charges	0	0	0	0	0
<b>3- PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>115 090 165</b>	<b>87 378 725</b>	<b>204 524 517</b>	<b>169 663 498</b>	<b>385 618 797</b>
<b>4- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>3 584 383</b>	<b>3 210 795</b>	<b>7 412 986</b>	<b>5 956 956</b>	<b>12 793 889</b>
<b>5- CHARGES OPÉRATOIRES, DONT:(1)</b>	<b>42 639 059</b>	<b>41 329 469</b>	<b>83 844 126</b>	<b>71 610 079</b>	<b>154 339 969</b>
Frais de personnel	30 412 579	33 606 546	59 775 460	56 457 125	124 303 251
Charges générales d'exploitation	12 226 480	7 722 923	24 068 666	15 152 954	30 036 718
<b>6- STRUCTURE DU PORTEFEUILLE</b>			<b>1 588 570 485</b>	<b>1 548 390 362</b>	<b>1 564 767 425</b>
Portefeuille-titres commercial	-	-	322 106 268	312 326 426	333 273 769
Portefeuille-titres d'investissement	-	-	1 266 464 217	1 236 063 936	1 231 493 656
<b>7- ENCOURS DES CRÉDITS</b>	-	-	<b>8 326 839 449</b>	<b>6 969 643 510</b>	<b>7 736 647 530</b>
<b>8- ENCOURS DES DÉPÔTS, DONT:</b>	-	-	<b>6 448 989 472</b>	<b>5 515 583 098</b>	<b>5 941 915 557</b>
Dépôts à vue	-	-	2 337 724 009	1 745 375 965	2 092 960 405
Dépôts d'épargne	-	-	1 923 082 594	1 738 952 353	1 835 018 317
<b>9- EMPRUNTS ET RESSOURCES SPÉCIALES</b>	-	-	<b>1 239 850 995</b>	<b>1 143 323 567</b>	<b>1 121 251 338</b>
<b>10- CAPITAUX PROPRES (**)</b>	-	-	<b>730 715 725</b>	<b>541 198 238</b>	<b>758 992 426</b>



## COMMENTAIRE SUR LES PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE AU 30/06/2018

### I- BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS TRIMESTRIELS

Les indicateurs trimestriels de la Banque, arrêtés au 30 juin 2018, 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 résumant 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 2018.

Les intérêts et les commissions bancaires courus et non échus au 30/06/2018 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 de l'exercice 2018.

### III- FAITS SAILLANTS

L'activité de la Banque à fin juin 2018, comparée à fin juin 2017, s'est caractérisée essentiellement par :

- Une augmentation des dépôts de la clientèle pour un montant de 933 millions de dinars soit 16.92 %, provenant essentiellement de l'évolution positive :

- Des dépôts à vue à raison de 592 millions de dinars soit 33.94 %.
- Des dépôts d'épargne à raison de 184 millions de dinars soit 10.59 %.
- Des dépôts à échéance à raison de 54 millions de dinars soit 2.83 %.

- Une augmentation de l'encours des créances sur la clientèle pour un montant de 1 357 millions de dinars soit 19.47%.

- Une augmentation du portefeuille titre d'investissement de 30 millions de dinars soit 2.46 %.

- Une augmentation du produit net bancaire de 35 millions de dinars soit 20.55 %, provenant essentiellement de l'évolution positive des produits d'exploitation bancaires de l'ordre de 120 millions de dinars, soit 37.58 %, résultant de l'accroissement :

- Des produits d'intérêts de 107 millions de dinars soit 48.78 % ;
- Des commissions de 9 millions de dinars soit 21.46 % ;
- Des revenus du portefeuille titres commercial et d'investissement de 4 millions de dinars soit 7.04 %.

- Les charges d'exploitation bancaires ont atteint 236 millions de dinars à fin juin 2018 contre 151 millions de dinars à fin juin 2017 soit une évolution de 56.78 % dû principalement à l'accroissement des dépôts de la clientèle.

- Une augmentation des charges opératoires de 17.08 % provenant de :

- L'augmentation des salaires de 3.3 millions de dinars soit 5.88 %,
- L'augmentation des charges générales d'exploitation de 9 millions de dinars provenant principalement de la cotisation au fonds de garantie des dépôts bancaires, prévue par le décret gouvernemental n° 2017-268,
- Un accroissement des emprunts et ressources spéciales de 8.44 % provenant principalement de :

- Tirage sur la ligne FADES pour un montant de 9 millions de dinars,
- Tirage sur la ligne BEI pour un montant de 118 millions de dinars,
- Emission d'un emprunt obligataire subordonné pour un montant de 50 millions de dinars.
- Remboursement de l'emprunt BEI antérieur à 2018 pour un montant de 13 millions de dinars,
- Remboursement d'autres emprunts pour un montant de 32 millions de dinars,
- Remboursement de l'emprunt obligataire subordonné pour un montant de 37 millions de dinars.
- La baisse des ressources budgétaires de 5 millions de dinars.

( 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.