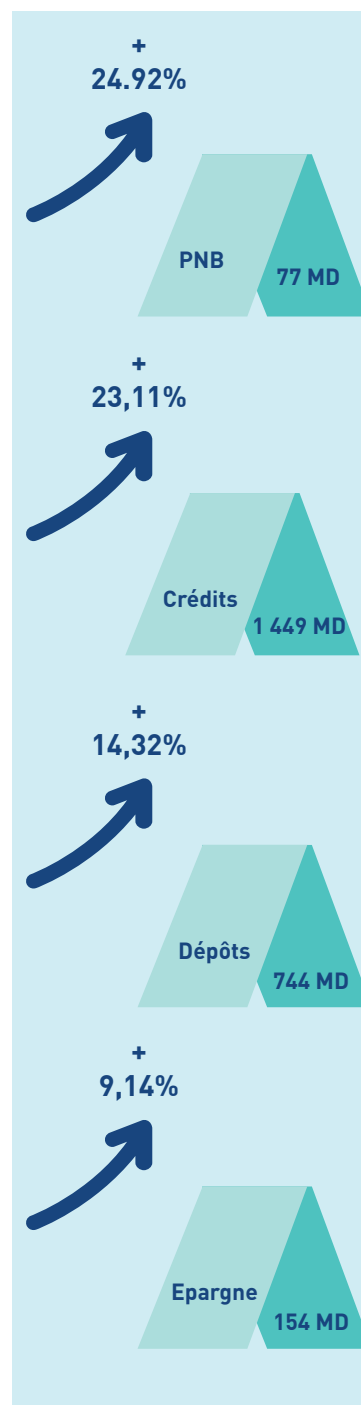




Bâtisseur de l'avenir

(En Dinars)

	4 ^{ème} trimestre		Cumul à la fin du 4 ^{ème} trimestre	
	2017	2016(*)	2017	2016(*)
1- PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRES	210 952 475	152 265 294	716 918 882	563 256 513
Intérêts	158 268 782	106 938 734	507 163 750	399 312 166
Commissions en produits	23 393 578	19 292 881	86 691 033	72 710 311
Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement	29 290 115	26 033 679	123 064 099	91 234 036
2- CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES	93 529 700	70 550 599	332 769 737	255 732 920
Intérêts encourus	90 707 569	68 479 480	324 684 972	250 024 483
Commissions encourues	2 822 131	2 071 119	8 084 765	5 708 437
Autres charges	0	0	0	0
3- PRODUIT NET BANCAIRE	117 422 775	81 714 695	384 149 146	307 523 593
4- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	3 106 682	3 061 948	12 380 591	12 524 016
5- CHARGES OPÉRATOIRES, DONT:(1)	36 494 716	37 621 332	140 818 228	127 549 216
Frais de personnel	28 756 023	30 163 478	111 526 408	100 250 824
Charges générales d'exploitation	7 738 693	7 457 854	29 291 820	27 298 392
6- STRUCTURE DU PORTEFEUILLE			1 569 995 082	1 441 837 649
Portefeuille-titres commercial	-	-	1 325 894 387	1 225 537 513
Portefeuille-titres d'investissement	-	-	244 100 695	216 300 136
7- ENCOURS DES CRÉDITS	-	-	7 722 076 477	6 272 654 992
8- ENCOURS DES DÉPÔTS, DONT:	-	-	5 937 845 008	5 194 081 607
Dépôts à vue	-	-	2 092 012 730	1 579 815 989
Dépôts d'épargne	-	-	1 835 019 547	1 681 348 560
9- EMPRUNTS ET RESSOURCES SPÉCIALES	-	-	1 121 125 747	934 493 199
10- CAPITAUX PROPRES (**)	-	-	643 464 479	459 067 359



COMMENTAIRE SUR LES PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE AU 31/12/2017

I- BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS TRIMESTRIELS

Les indicateurs trimestriels de la Banque, arrêtés au 31 décembre 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 quatrième trimestre de l'exercice 2017. Les intérêts et les commissions bancaires courus et non échus au 31/12/2017 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 quatrième trimestre de l'exercice 2017.

III- FAITS SAILLANTS

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

- Une augmentation des dépôts de la clientèle pour un montant de 744 millions de dinars soit 14.32 %, provenant essentiellement de l'évolution positive :

- Des dépôts à vue à raison de 512 millions de dinars soit 32.42 %.
- Des dépôts de l'épargne à raison de 154 millions de dinars soit 9.14 %.
- Des dépôts à échéance à raison de 133 millions de dinars soit 7.52 %.

- Une augmentation de l'encours des créances sur la clientèle pour un montant de 1 449 millions de dinars soit 23.11 %.

- Un accroissement du portefeuille titre d'investissement de 28 millions de dinars soit 12.85 %.

- Une augmentation du produit net bancaire de 77 millions de dinars soit 24.92 %, provenant essentiellement de l'évolution positive des produits d'exploitation bancaires de l'ordre de 154 millions de dinars, soit 27.28 %, résultant de l'accroissement :

- Des produits d'intérêts de 108 millions de dinars soit 27.01 % ;
- Des commissions de 14 millions de dinars soit 19.23 % ;
- Des revenus du portefeuille titres commercial et d'investissement de 32 millions de dinars soit 34.89 %.

- Les charges d'exploitation bancaires ont atteint 333 millions de dinars à fin décembre 2017 contre 256 millions de dinars à fin décembre 2016 soit une évolution de 30.12 % dû à l'accroissement des dépôts de la clientèle et des emprunts.

- Une augmentation des charges opératoires de 10.4 % provenant principalement de l'augmentation des salaires et des charges générales d'exploitation.

- Un accroissement des emprunts et ressources spéciales de 19.97 % provenant principalement de :

- L'émission d'un emprunt obligataire subordonné 2017 pour un montant de 70 millions de dinars,
- L'émission d'un emprunt BAD pour un montant de 180 millions de dinars,
- Remboursement de l'emprunt BAD pour un montant de 13 millions de dinars,
- Remboursement de l'emprunt BEI pour un montant de 14 millions de dinars,
- Remboursement de l'emprunt obligataire pour un montant de 15 millions de dinars,
- Remboursement de l'emprunt obligataire subordonné pour un montant de 16 millions de dinars.

Et de la baisse des ressources budgétaires de 8 millions de dinars.

- Une augmentation des capitaux propres de 40.17% provenant essentiellement de l'augmentation de capital.

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.