

Association Professionnelle Tunisienne des
Banques et des Etablissements Financiers

ER / BBS

**ANALYSE INDIVIDUELLE
DES PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE
& DES RATIOS DES BANQUES ET DES
SOCIETES DE LEASING COTEES
AU PREMIER SEMESTRE 2016**

I- Analyse des principaux indicateurs d'activité et des ratios des banques cotées.

II- Analyse des principaux indicateurs d'activité et des ratios des sociétés de leasing cotées.

I-Analyse des principaux indicateurs d'activité et des ratios des banques cotées :

1- Arab Tunisian Bank :

“Hausse des crédits à la clientèle de 14,4% au 30 juin 2016” .

a- Le produit net bancaire :

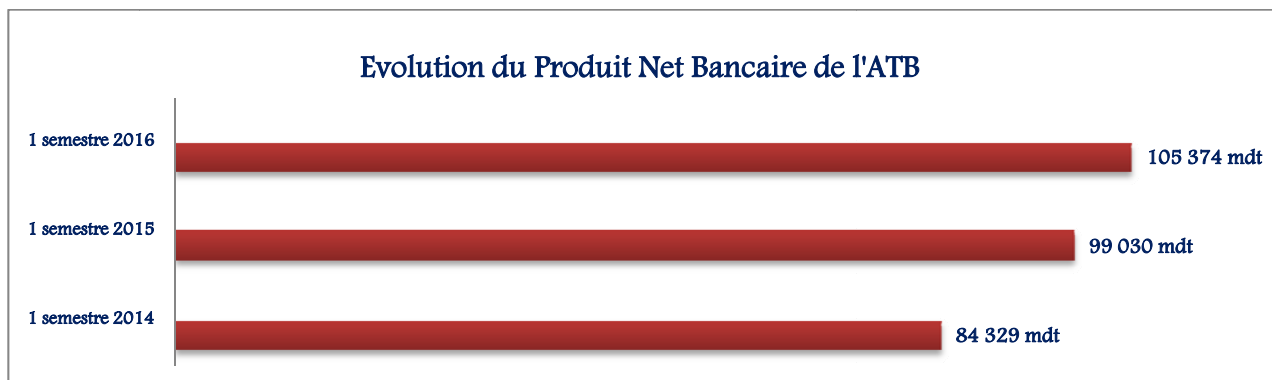
Le **produit net bancaire** s'est élevé à **105.374 milliers de dinars** à fin juin 2016 contre **99.030 milliers de dinars** à fin juin 2015, enregistrant ainsi une augmentation de **6,4%**, taux largement inférieur à celui enregistré l'année dernière, soit **17,4%**.

b- Les crédits à la clientèle :

Au cours du premier semestre 2016, l'activité de l'ATB a été marquée par une accélération du rythme de progression **des crédits**, soit **14,4%** contre **7,4%** au premier semestre 2015.

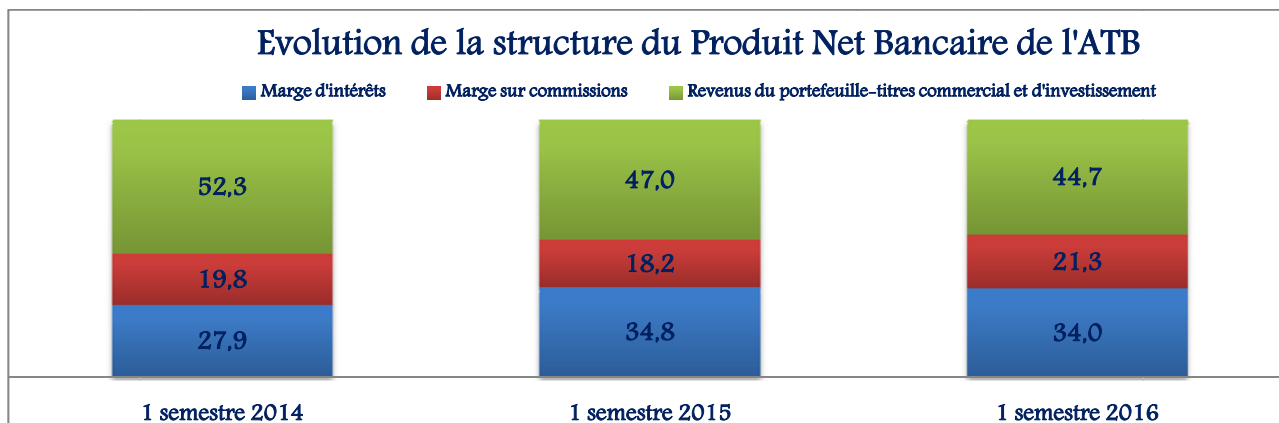
c- Les dépôts à la clientèle :

L'**encours total des dépôts** a atteint **3.627.114 milliers de dinars** au 30 juin 2016 contre **3.409.116 milliers de dinars** au 30 juin 2015, en hausse de **6,4%**.



Cette décélération est attribuée au ralentissement de la marge d'intérêts et des revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement respectivement de **4%** contre **46,3%** et **1,1%** contre **5,5%** alors que la marge sur commissions a augmenté de **24,7%** contre **8,2%**.

Suite à ces évolutions, la structure du PNB a été marquée par la consolidation de la part de la marge sur commissions (**+3,1** points de pourcentage) contre une baisse des parts de la marge d'intérêts (**-0,8** point de pourcentage) et des revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement (**-2,3** points de pourcentage).



2- Banque Nationale Agricole :

“Augmentation du Produit Net Bancaire de 7,2% au premier semestre 2016” :

a- Le produit net bancaire :

La croissance de la marge sur commissions (24,2%) conjuguée à l’augmentation des revenus du portefeuille-titres commercial et d’investissement et des opérations financières (41%) ont permis au **produit net bancaire** d’enregistrer une amélioration de **12.310 milliers de dinars** ou **7,2%** au 30 juin 2016 et ce, après avoir connu une hausse moins importante au 30 juin 2015, soit **1,3%**.

b- Les revenus du portefeuille-titres commercial et d’investissement :

Compte tenu de son rythme d’évolution plus rapide que celles des marges d’intermédiation ainsi que des commissions, **la part des revenus du portefeuille-titres commercial et d’investissement dans le PNB** a augmenté de **6,1** points de pourcentage en passant de **19,5%** au premier semestre 2015 à **25,6%** au premier semestre 2016.

c- Les crédits à la clientèle :

Le volume **des crédits** a baissé de **2,7%** à fin juin 2016 contre une hausse de **9%** à fin juin 2015 en atteignant **6.910.524 milliers de dinars**.

d- Les dépôts à la clientèle :

Les dépôts collectés de la BNA n’ont progressé que de **5%**, ce taux demeure inférieur à celui enregistré un an plus tôt (**9,4%**) pour se situer à **6.143.172 milliers de dinars** au premier semestre 2016 contre **5.853.318 milliers de dinars** une année passée.

Principaux indicateurs d'activité et des ratios de la BNA

En mdt sauf indication contraire

Désignation	1 semestre. 2014	1 semestre 2015	1 semestre 2016	Var. 1 semestre en mdt		Var. 1 semestre en %	
				2015/14	2016/15	2015/14	2016/15
Produit net bancaire	169 085	171 317	183 627	2 232	12 310	1,3	7,2
Marge d'intérêts	114 846	113 186	105 824	-1 660	-7 362	-1,4	-6,5
Marge sur commissions	25 763	24 772	30 761	-991	5 989	-3,8	24,2
Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement et opérations financières	28 476	33 359	47 042	4 883	13 683	17,1	41,0
Frais globaux de gestion	88 141	92 952	102 583	4 811	9 631	5,5	10,4
Charges opératoires	85 581	90 403	99 691	4 822	9 288	5,6	10,3
Frais de personnel	71 851	76 549	85 282	4 698	8 733	6,5	11,4
Charges générales d'exploitation	13 730	13 854	14 409	124	555	0,9	4,0
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	2 560	2 549	2 892	-11	343	-0,4	13,5
Encours des crédits	6 517 012	7 103 470	6 910 524	586 458	-192 946	9,0	-2,7
Encours des dépôts	5 348 541	5 853 318	6 143 172	504 777	289 854	9,4	5,0
Capitaux propres	559 213	610 634	636 565	51 421	25 931	9,2	4,2
Marge d'intérêts / PNB	67,9%	66,1%	57,6%	-	-	-1,8%	-8,5%
Marge sur commissions / PNB	15,2%	14,4%	16,8%	-	-	-0,8%	2,4%
Revenus hors intérêts / PNB	16,8%	19,5%	25,6%	-	-	2,7%	6,1%
Frais globaux de gestion /PNB	52,1%	54,3%	55,9%	-	-	2,2%	1,6%
Charges opératoires /PNB	50,6%	52,8%	54,3%	-	-	2,2%	1,5%

3- Attijari Bank :

“Progression de 14,6% des crédits à la clientèle à fin juin 2016” .

a- Le produit net bancaire .

Le produit net bancaire s'est élevé à **152.870 millions de dinars** au premier semestre 2016 contre **139.099 millions de dinars** au premier semestre 2015, en progression de **9,9%** contre **6,4%**.

b- Les charges opératoires .

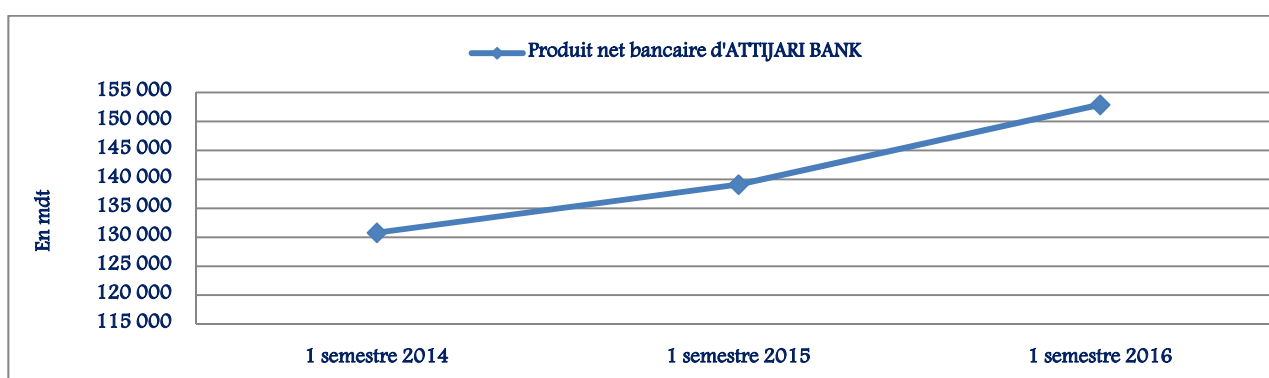
Les charges opératoires ont enregistré une évolution de **10%** par rapport au 30 juin de l'exercice 2015, avec notamment un accroissement des frais de personnel de **10,2%** et des charges générales d'exploitation de **9,7%**.

c- Les crédits à la clientèle :

Les crédits accordés à la clientèle se sont situés à 4.230.863 milliers de dinars à fin juin 2016, soit une progression de 14,6% contre 4,1% une année passée.

d- Les dépôts à la clientèle :

Les dépôts ont connu une hausse de 10,2% contre 9% en passant de 4.737.958 milliers de dinars au premier semestre 2015 à 5.221.613 milliers de dinars au premier semestre 2016.



4- Banque de Tunisie :

“Accroissement du PNB de 9,6% au 30 juin 2016” :

a- Le produit net bancaire :

L’activité de la Banque a été caractérisée au cours des six premiers mois de l’année 2016 par une amélioration du produit net bancaire de 10.134 milliers de dinars ou 9,6% en se situant à 115.477 milliers de dinars contre 105.343 milliers de dinars.

b- Les crédits à la clientèle :

En passant de 3.424.584 milliers de dinars à fin juin 2015 à 3.648.627 milliers de dinars à fin juin 2016, les crédits ont augmenté de 7,9% contre 6,5%.

c- Les dépôts à la clientèle :

Les dépôts collectés ont poursuivi une tendance à la hausse depuis 2014 de 6,2%, soit 3.069.988 milliers de dinars au terme du premier semestre 2016 contre 2.890,475 milliers de dinars au terme du premier semestre 2015. Cette progression est entièrement attribuable à l’augmentation des dépôts d’épargne de 12%.

Principaux indicateurs d'activité et des ratios de la BT

En mdt sauf indication contraire

Désignation	1 semestre. 2014	1 semestre 2015	1 semestre 2016	Var. 1 semestre en mdt		Var. 1 semestre en %	
				2015/14	2016/15	2015/14	2016/15
Produit net bancaire	100 776	105 343	115 477	4 567	10 134	4,5	9,6
Marge d'intérêts	55 652	55 537	60 953	-115	5 416	-0,2	9,8
Marge sur commissions	21 359	21 265	24 655	-94	3 390	-0,4	15,9
Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement et opérations financières	23 765	28 541	29 869	4 776	1 328	20,1	4,7
Charges opératoires	29 565	32 357	35 066	2 792	2 709	9,4	8,4
Frais de personnel	22 759	25 059	26 956	2 300	1 897	10,1	7,6
Charges générales d'exploitation	6 806	7 298	8 110	492	812	7,2	11,1
Encours des crédits	3 173 920	3 424 584	3 648 627	250 664	224 043	7,9	6,5
Encours des dépôts	2 681 951	2 890 475	3 069 988	208 524	179 513	7,8	6,2
Dépôts à vue	881 472	1 027 371	1 022 811	145 899	-4 560	16,6	-0,4
Dépôts d'épargne	720 181	776 254	869 317	56 073	93 063	7,8	12,0
Capitaux propres	540 276	582 953	628 274	42 677	45 321	7,9	7,8
Marge d'intérêts / PNB	55,2%	52,7%	52,8%	-	-	-2,5%	0,1%
Marge sur commissions / PNB	21,2%	20,2%	21,3%	-	-	-1,0%	1,1%
Revenus hors intérêts / PNB	23,6%	27,1%	25,9%	-	-	3,5%	-1,2%
Charges opératoires /PNB	29,3%	30,7%	30,4%	-	-	1,4%	-0,3%

5- AMEN BANK:

“Hausse de 11,9% des dépôts d'épargne au premier semestre 2016” :

a- Le produit net bancaire .

Le produit net bancaire s'est établi à **137.929 milliers de dinars** à fin juin 2016 contre **135.338 milliers de dinars** à fin juin 2015, en enregistrant une augmentation de **1,9%**.

b- Les charges opératoires .

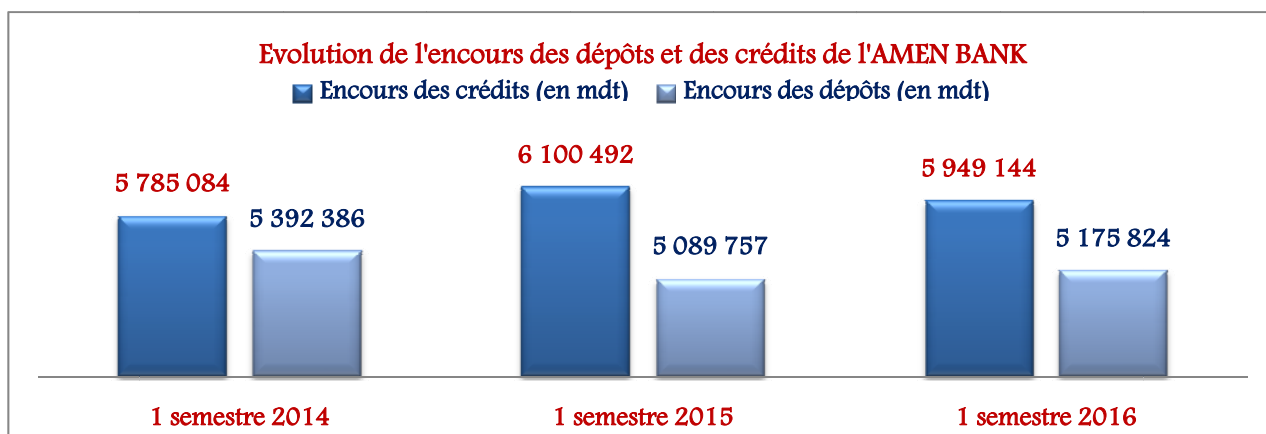
Les charges opératoires se sont élevées à **48.086 milliers de dinars** au 30 juin 2016 contre **43.727 milliers de dinars** au 30 juin 2015, soit une hausse de **10%**. Cette augmentation est occasionnée par la progression concomitante des frais de personnel (**10,7%**) et des charges générales d'exploitation (**7,1%**).

c- Les crédits à la clientèle .

Après avoir enregistré une hausse de **5,5%**, l'encours des crédits a enregistré une régression de **2,5%**, soit **5.949.144 milliers de dinars** au premier semestre 2016.

d- Les dépôts de la clientèle :

En revanche, **les dépôts collectés** se sont légèrement améliorés de 1,7%, atteignant **5.175.824 milliers de dinars** au 30 juin 2016.



6- Banque Internationale Arabe De Tunisie :

“Augmentation de 16,8% des crédits à la clientèle à fin juin 2016” :

a- Le chiffre d'affaires :

La Banque a clôturé le premier semestre de l'année 2016 avec **un chiffre d'affaires** de **383.737 milliers de dinars** contre **342.958 milliers de dinars** le premier semestre en 2015, soit une augmentation de 11,9% contre 4,5%.

b- Le produit net bancaire :

A cet effet, **le produit net bancaire** a atteint **278.262 milliers de dinars** au 30 juin 2016 contre **251.615 milliers de dinars** au 30 juin 2015, enregistrant une progression de 10,6%.

c- Les charges opératoires :

Les charges opératoires se sont chiffrées à fin juin 2016 à **124.362 milliers de dinars** contre **114.805 milliers de dinars** un an auparavant, soit une évolution de 8,3% contre 6,8%.

d- Le coefficient d'exploitation :

L'augmentation du PNB s'est traduite par une amélioration du **coefficient d'exploitation**, défini par les charges opératoires rapportées au PNB, de **0,9%** contre une réduction de **0,2%** en se situant à **44,7%**.

Principaux indicateurs d'activité et des ratios de la BIAT

En mdt sauf indication contraire

Désignation	1 semestre. 2014	1 semestre 2015	1 semestre 2016	Var. premier semestre en mdt		Var. premier semestre en %	
				2015/14	2016/15	2015/14	2016/15
Produits d'exploitation	328 193	342 958	383 737	14 765	40 779	4,5	11,9
Charges d'exploitation	93 490	91 343	105 475	-2 147	14 132	-2,3	15,5
Produit net bancaire	234 703	251 615	278 262	16 912	26 647	7,2	10,6
Marge d'intérêts	122 099	138 142	133 660	16 043	-4 482	13,1	-3,2
Marge sur commissions	50 324	60 900	69 665	10 576	8 765	21,0	14,4
Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement et opérations financières	62 280	52 573	74 937	-9 707	22 364	-15,6	42,5
Frais globaux de gestion	121 025	128 452	138 677	7 427	10 225	6,1	8,0
Charges opératoires	107 537	114 805	124 362	7 268	9 557	6,8	8,3
Frais de personnel	79 928	85 669	91 620	5 741	5 951	7,2	6,9
Charges générales d'exploitation	27 609	29 136	32 742	1 527	3 606	5,5	12,4
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	13 488	13 647	14 315	159	668	1,2	4,9
Encours des crédits	5 829 969	6 055 969	7 075 924	226 000	1 019 955	3,9	16,8
Encours des dépôts	7 285 471	7 643 847	8 323 077	358 376	679 230	4,9	8,9
Capitaux propres	567 781	619 470	703 397	51 689	83 927	9,1	13,5
Marge d'intérêts / PNB	52,0%	54,9%	48,0%	-	-	2,9%	-6,9%
Marge sur commissions / PNB	21,4%	24,2%	25,0%	-	-	2,8%	0,8%
Revenus hors intérêts / PNB	26,5%	20,9%	26,9%	-	-	-5,6%	6,0%
Frais globaux de gestion /PNB	51,6%	51,1%	49,8%	-	-	-0,5%	-1,3%
Charges opératoires /PNB	45,8%	45,6%	44,7%	-	-	-0,2%	-0,9%

7- Société Tunisienne De Banque :

“Progression du PNB de 11,4% au 30 juin 2016” .

a- Le produit net bancaire :

L'effet conjugué de la progression de la marge sur commissions et des revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement respectivement de **25,8%** et **52,3%**, s'est traduit par une consolidation du **produit net bancaire** à un rythme plus soutenu, soit **11,4%** contre **2%** en passant de **134.282 millions de dinars** à **149.571 millions de dinars**.

Suite à ces évolutions, **la part de la marge sur commissions dans le PNB** a atteint un taux équivalent à **20,7%** contre **18,3%**.

Parallèlement, **la rentabilité des revenus du portefeuille titres commercial et d'investissement** s'est améliorée de **7,6** points de pourcentage, soit **28,4%** à fin juin 2016 contre **20,8%** à fin juin 2015.

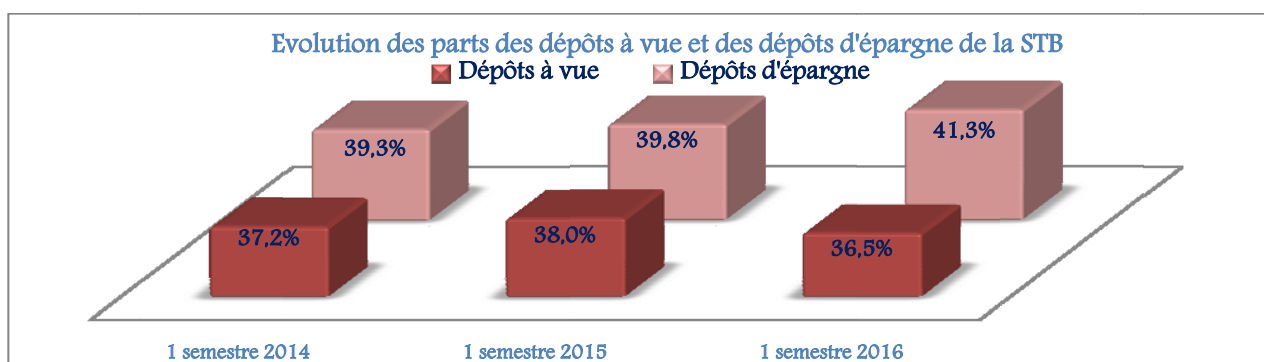
Par contre, **la marge d'intérêts** a enregistré une réduction de **6,9%** contre un retrait de **0,8%** pour se situer au premier semestre 2016 à **76.106** milliers de dinars. **Sa part dans le PNB** a régressé de **10%** en revenant de **60,9%** à **50,9%**.

b- Les crédits à la clientèle :

Les crédits ont légèrement augmenté de **0,7%** en s'élevant à **5.509.875** milliers de dinars au 30 juin 2016 contre **5.474.463** milliers de dinars au 30 juin 2015.

c- Les dépôts de la clientèle :

De leur côté, **les dépôts collectés par la banque** se sont accrus de **0,2%** en passant de **5.402.749** milliers de dinars à **5.415.375** milliers de dinars.



8- Union Bancaire Pour Le Commerce et l'Industrie :

“Accroissement de l'encours des dépôts de la clientèle de 9,9% à fin juin 2016” .

a- Le produit net bancaire :

Le produit net bancaire a connu une progression de **7,5%**, soit **83.507** milliers de dinars à fin juin 2016 contre **77.704** milliers de dinars à fin juin 2015.

b- Les frais globaux de gestion :

Les frais globaux de gestion ont augmenté de **5,2%** en passant de **53.916** milliers de dinars au 30 juin 2015 à **56.713** milliers de dinars au 30 juin 2016.

c- Les crédits à la clientèle :

Totalisant **2.589.472 milliers de dinars** à fin juin 2016 contre **2.379.711 milliers de dinars** à fin juin 2015, l'**encours des crédits à la clientèle** a évolué de **8,8%**

d- Les dépôts de la clientèle :

L'**encours des dépôts de la clientèle** a enregistré une accélération notable de son rythme de progression, soit **9,9%** contre un repli de **2,6%**, totalisant **2.256.158 milliers de dinars** au premier semestre 2016 contre **2.053.436 milliers de dinars** au premier semestre 2015.

Principaux indicateurs d'activité et ratios de l'UBCI

En mdt sauf indication contraire

Désignation	1 semestre. 2014	1 semestre 2015	1 semestre 2016	Var. 1 semestre en mdt		Var. 1 semestre en %	
				2015/14	2016/15	2015/14	2016/15
Produit net bancaire	72 767	77 704	83 507	4 937	5 803	6,8	7,5
Marge d'intérêts	44 250	44 828	42 483	578	-2 345	1,3	-5,2
Marge sur commissions	19 671	20 017	21 730	346	1 713	1,8	8,6
Rev. du pf-titres commercial et d'investissement et opérations financières	8 846	12 859	19 294	4 013	6 435	45,4	50,0
Frais globaux de gestion	49 787	53 916	56 713	4 129	2 797	8,3	5,2
Charges opératoires	45 721	50 004	52 812	4 283	2 808	9,4	5,6
Frais de personnel	33 829	36 053	38 105	2 224	2 052	6,6	5,7
Charges générales d'exploitation	11 892	13 951	14 707	2 059	756	17,3	5,4
Dot. aux amort. et aux prov. / immob.	4 066	3 912	3 901	-154	-11	-3,8	-0,3
Encours des crédits	2 262 713	2 379 711	2 589 472	116 998	209 761	5,2	8,8
Encours des dépôts	2 107 880	2 053 436	2 256 158	-54 444	202 722	-2,6	9,9
Capitaux propres	256 847	269 696	283 132	12 849	13 436	5,0	5,0
Marge d'intérêts / PNB	60,8%	57,7%	50,9%	-	-	-3,1%	-6,8%
Marge sur commissions / PNB	27,0%	25,8%	26,0%	-	-	-1,2%	0,2%
Revenus hors intérêts / PNB	12,2%	16,5%	23,1%	-	-	4,3%	6,6%
Frais globaux de gestion /PNB	68,4%	69,4%	67,9%	-	-	1,0%	-1,5%
Charges opératoires /PNB	62,8%	64,4%	63,2%	-	-	1,6%	-1,2%

9- Union Internationale De Banques :

“Hausse du PNB de 13% à fin juin 2016” :

a- Le produit net bancaire :

Affichant une augmentation de **13%** contre **11,2%**, le **produit net bancaire** s'est établi à **118.962 milliers de dinars** au 30 juin 2016 contre **105.266 milliers de dinars** une année auparavant.

b- Les charges opératoires :

Les charges opératoires se sont élevées à 54.593 milliers de dinars à fin juin 2016 contre 48.731 milliers de dinars à fin juin 2015, en hausse de 12% contre 12,6%. Cette situation est entièrement attribuable à la baisse de rythme d'augmentation des frais de personnel en revenant de 13% à 11,5%.

c- Les frais globaux de gestion :

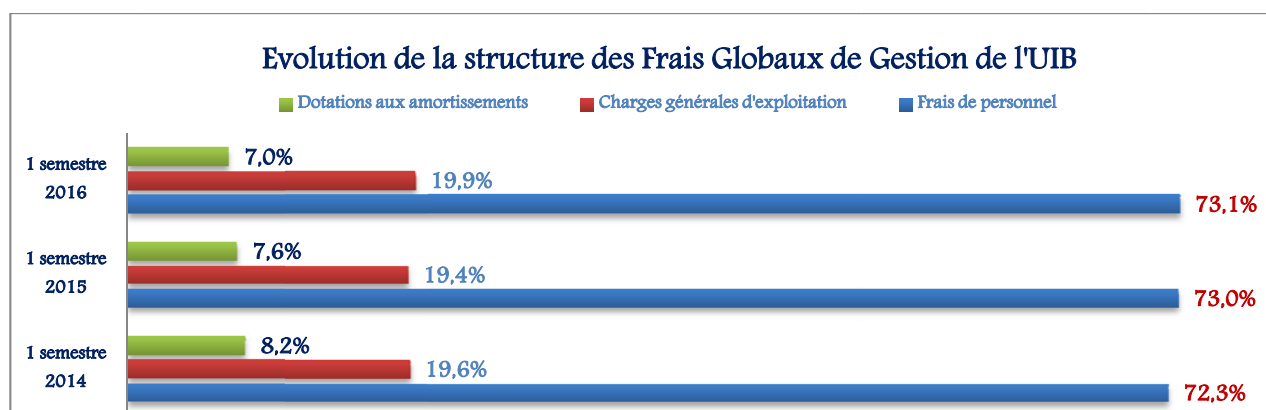
En tenant compte des dotations aux amortissements, les frais globaux de gestion ont évolué de 11,3%, aboutissant à 58.706 milliers de dinars.

d- Les crédits à la clientèle :

L'activité de l'UIB a été marquée au cours du premier semestre de l'année 2016 par une amélioration de l'encours des créances sur la clientèle de 10,5% contre 7% en se situant à 3.931.065 milliers de dinars.

e- Les dépôts de la clientèle :

La progression des dépôts à vue (13,6% contre 1,5%), des dépôts d'épargne (6,6% contre 7,4%) et des autres dépôts (22,7% contre -16,5%) s'est traduite par la hausse considérable de l'encours des dépôts de 6,9% contre 0,9% uniquement.



10- Banque De l'Habitat :

“Augmentation du PNB de 17,2% au 30 juin 2016” :

a- Le produit net bancaire :

Le produit net bancaire a atteint 148.098 milliers de dinars au premier semestre 2016 contre 126.320 milliers de dinars au premier semestre 2015, soit une augmentation de 17,2%.

b- Les charges opératoires :

Les charges opératoires ont progressé de 9,2% en s'élevant à 60.823 milliers de dinars, imputable à la hausse des frais de personnel de 8% et des charges générales d'exploitation de 13,4%.

c- Le coefficient d'exploitation :

Le coefficient d'exploitation est revenu de 44,1% à fin juin 2015 à 41,1% à fin juin 2016, en amélioration de 3 points de pourcentage.

d- Les crédits à la clientèle :

L'encours des crédits consentis à la clientèle a augmenté de 15,2% en s'établissant à 5.789.259 milliers de dinars à fin juin 2016 contre 5.024.082 milliers de dinars à fin juin 2015.

e- Les dépôts de la clientèle :

Les dépôts et avoirs de la clientèle ont connu une légère décélération de leur rythme de progression, soit 5,4% contre 9,9% pour s'établir à 4.878.289 milliers de dinars au 30 juin 2016.

Principaux indicateurs d'activité et des ratios de la BH

En mdt sauf indication contraire

Désignation	1 semestre. 2014	1 semestre 2015	1 semestre 2016	Var. 1 semestre en mdt		Var. 1 semestre en %	
				2015/14	2016/15	2015/14	2016/15
Produit net bancaire	110 526	126 320	148 098	15 794	21 778	14,3	17,24
Marge d'intérêts	66 149	73 748	72 943	7 599	-805	11,5	-1,1
Marge sur commissions	23 960	25 031	32 832	1 071	7 801	4,5	31,2
Rev. du portefeuille-titres commercial et d'investissement et op. financières	20 417	27 541	42 323	7 124	14 782	34,9	53,7
Charges opératoires	53 048	55 724	60 823	2 676	5 099	5,0	9,2
Frais de personnel	41 768	43 516	46 983	1 748	3 467	4,2	8,0
Charges générales d'exploitation	11 280	12 208	13 840	928	1 632	8,2	13,4
Encours des crédits	4 366 476	5 024 082	5 789 259	657 606	765 177	15,1	15,2
Encours des dépôts	4 213 064	4 628 048	4 878 289	414 984	250 241	9,9	5,4
Dépôts à vue	1 285 552	1 447 598	1 504 257	162 046	56 659	12,6	3,9
Dépôts d'épargne	1 464 003	1 525 664	1 610 369	61 661	84 705	4,2	5,6
Capitaux propres	226 824	277 681	458 802	50 857	181 121	22,4	65,2
Marge d'intérêts / PNB	59,8%	58,4%	49,3%	-	-	-1,4%	-9,1%
Marge sur commissions / PNB	21,7%	19,8%	22,2%	-	-	-1,9%	2,4%
Revenus hors intérêts / PNB	18,5%	21,8%	28,6%	-	-	3,3%	6,8%
Charges opératoires /PNB	48,0%	44,1%	41,1%	-	-	-3,9%	-3,0%

11- Banque de Tunisie et Des Emirats :

“Progression du PNB de 43,8% au premier semestre 2016” .

a- Le produit net bancaire :

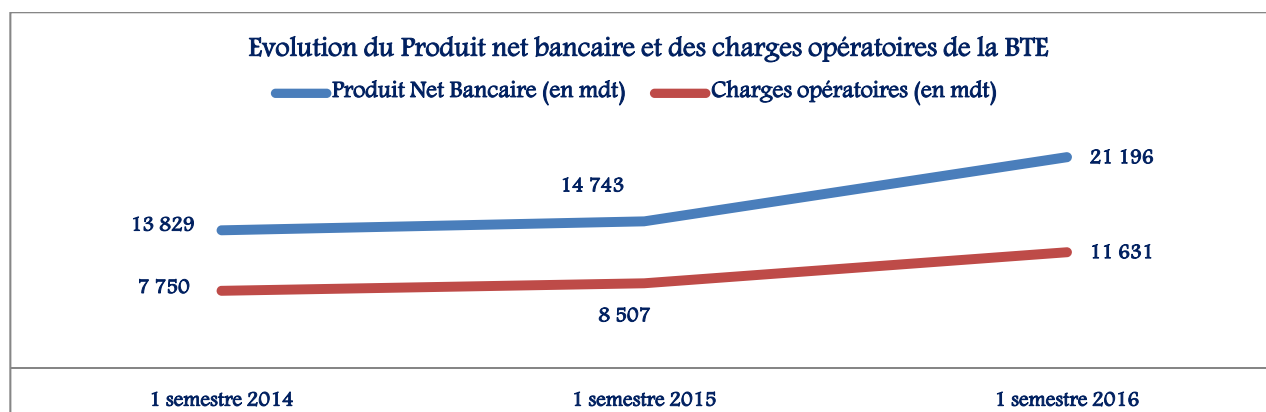
La Banque a réalisé un **produit net bancaire** de **21.196 milliers de dinars** à fin juin 2016 contre **14.743 milliers de dinars** à fin juin 2015, enregistrant une hausse considérable de **43,8%**.

b- Les crédits à la clientèle :

Les crédits à la clientèle ont enregistré un saut de **20,9%** au 30 juin 2016 contre **14,2%** au 30 juin 2015, totalisant **700.182 milliers de dinars** contre **579.026 milliers de dinars** l'année précédente.

c- Les dépôts de la clientèle :

Avec un accroissement de **93.475 milliers de dinars** ou **18,1%**, **les dépôts de la clientèle** sont passés de **515.774 milliers de dinars** à fin juin 2015 à **609.249 milliers de dinars** à fin juin 2016.



12- Wifak International Bank :

“Accroissement du PNB de 56,5% à fin juin 2016” .

a- Le produit net bancaire :

Le **produit net bancaire** s'est consolidé de **3.132 milliers de dinars** ou **56,5%**, atteignant **8.673 milliers de dinars** au 30 juin 2016 contre **5.541 milliers de dinars** au 30 juin 2015.

b- Les charges opératoires :

Les charges opératoires ont enregistré une évolution de **28,9%** par rapport au premier semestre de l'exercice 2015, avec notamment un accroissement des frais de personnel de **37,6%** et des charges générales d'exploitation de **15,2%**.

c- Le coefficient d'exploitation :

La hausse importante du PNB a affecté le coefficient d'exploitation qui s'est amélioré de 8% pour se situer à 37,3%.

d- Les crédits à la clientèle :

La banque a constaté une régression de leurs crédits à la clientèle de 11.222 milliers de dinars ou 4,4% en revenant de 257.413 milliers de dinars à fin juin 2015 à 246.191 milliers de dinars à fin juin 2016.

Principaux indicateurs d'activité et ratios de Wifak Internationale Bank

En mdt sauf indication contraire

Désignation	1 semestre 2015	1 semestre 2016	Var. premier semestre 2016-2015	
			En mdt	En %
Produit net bancaire	5 541	8 673	3 132	56,52
Marge d'intérêts	4 724	8 256	3 532	74,8
Marge sur commissions	817	417	-400	-49,0
Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement et opérations financières	0	0	0	-
Charges opératoires	2 511	3 237	726	28,9
Frais de personnel	1 538	2 116	578	37,6
Charges générales d'exploitation	973	1 121	148	15,2
Encours des crédits	257 413	246 191	-11 222	-4,4
Encours des dépôts	0	0	0	-
Capitaux propres	41 686	166 634	124 948	299,7
Marge d'intérêts / PNB	85,3%	95,2%	-	9,9%
Marge sur commissions / PNB	14,7%	4,8%	-	-9,9%
Revenus hors intérêts / PNB	0,0%	0,0%	-	0,0%
Charges opératoires /PNB	45,3%	37,3%	-	-8,0%

II- Analyse des principaux indicateurs d'activité et des ratios des sociétés de leasing cotées :

1- Tunisie Leasing :

“Hausse des mises en force de 30,1% au 30 juin 2016” .

a- Le produit net :

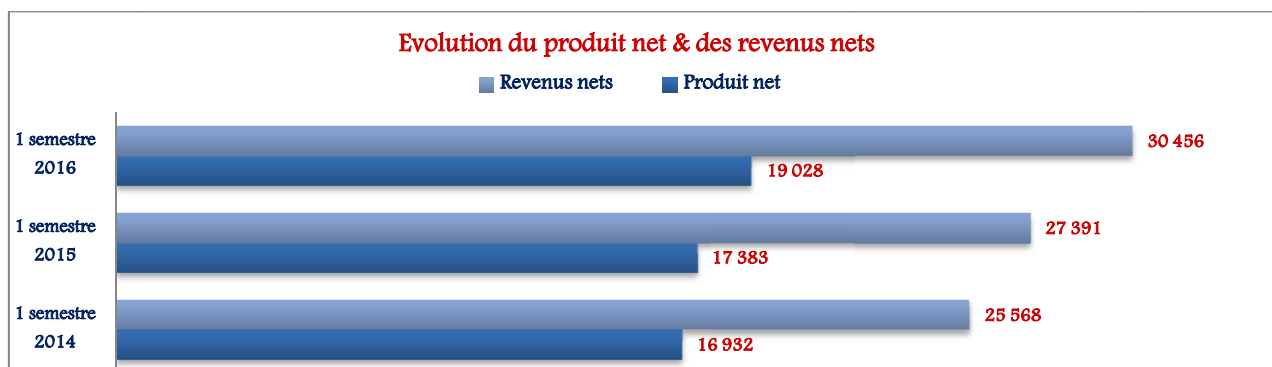
Totalisant **19.028 milliers de dinars** à fin juin 2016 contre **17.383 milliers de dinars** à fin juin 2015, le **produit net** s'est inscrit en hausse de **9,5%**.

b- Les revenus nets de leasing :

Durant les six premiers mois de l'année en cours, les **revenus nets de leasing** se sont élevés à **30.456 milliers de dinars** contre **27.391 milliers de dinars** une année auparavant, enregistrant une hausse de **3.065 milliers de dinars** ou **11,2%**.

c- Les mises en force

Avec un accroissement notable de **44.193 milliers de dinars** ou **30,1%**, les **mises en force** sont passées de **146.955 milliers de dinars** au premier semestre 2015 à **191.148 milliers de dinars** au premier semestre 2016.



2- Compagnie Internationale De Leasing :

“Progression des mises en force de 11,2% au premier semestre 2016” .

a- Le produit net :

Les **produits nets** est passé de **8.941 milliers de dinars** au 30 juin 2015 à **9.750 milliers de dinars** au 30 juin 2016, enregistrant ainsi une hausse de **9%**, et ce après avoir connu un retrait de **0,4%**.

b- Les revenus nets de leasing :

En s'élevant à **20.386 milliers de dinars** au cours des six premiers mois 2016 contre **18.792 milliers de dinars** une année passée, **les revenus nets de leasing** ont enregistré une augmentation de **8,5%** contre **7,2%**.

c- Les mises en force :

Les mises en force ont enregistré une hausse de **4,6%**, soit **104.046 milliers de dinars** à fin juin 2016 contre **99.500 milliers de dinars** à fin juin 2015.

d- Le coefficient d'exploitation :

La hausse du produit net à un rythme plus élevé que celui des charges d'exploitation (**9%** contre **7,4%**) a engendré une amélioration **du coefficient d'exploitation** de **0,5%** en revenant de **34%** à **33,5%**.

Principaux indicateurs d'activité et des ratios de la CIL

En mdt sauf indication contraire

Désignation	1 semestre. 2014	1 semestre 2015	1 semestre 2016	Var. premier semestre en mdt		Var. premier semestre en %	
				2015/14	2016/15	2015/14	2016/15
Produits nets de leasing	8 973	8 941	9 750	-32	809	-0,4	9,0
Revenus nets de leasing	17 532	18 792	20 386	1 260	1 594	7,2	8,5
Charges d'exploitation	2 849	3 041	3 267	192	226	6,7	7,4
Coefficient d'exploitation	31,8%	34,0%	33,5%	-	-	2,2%	-0,5%
Approbations	141 167	133 066	141 442	-8 101	8 376	-5,7	6,3
Mises en force	103 231	99 500	104 046	-3 731	4 546	-3,6	4,6
Engagements classés	33 138	36 725	44 612	3 587	7 887	10,8	21,5
Taux de créances classées	9,1%	9,5%	10,5%	-	-	0,4%	1,0%
Capitaux propres	50 429	54 609	59 136	4 180	4 527	8,3	8,3

3- Arab Tunisian Lease :

“ Augmentation du produit net de 21,3% à fin juin 2016” :

a- Le produit net :

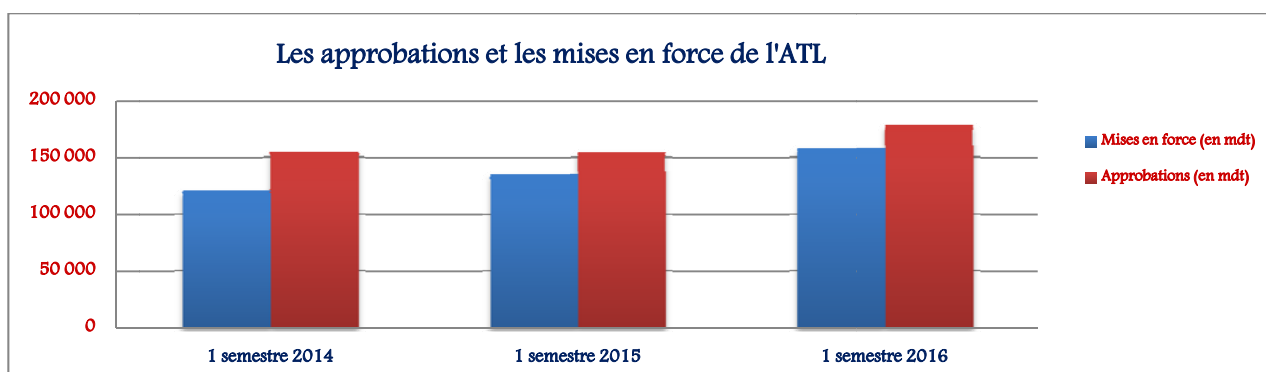
Le produit net a évolué de **2.068 milliers de dinars** ou **21,3%** contre **734 milliers de dinars** ou **8,2%** pour passer à **11.765 milliers de dinars** à fin juin 2016.

b- Les mises en force :

Durant le premier semestre de l'année en cours, **les mises en force** ont enregistré une croissance de 17%, soit **158.425 milliers de dinars**.

c- Les approbations :

En passant de **154.916 milliers de dinars** au 30 juin 2015 à **178.035 milliers de dinars** au 30 juin 2016, **les approbations** ont augmenté de **23.119 milliers de dinars** ou **14,9%**. Il est à noter que ce taux avait enregistré une hausse infime de **356 milliers de dinars** ou **0,2%** une année auparavant.



4- Attijari Leasing :

“Accroissement du produit net de 7,3% au premier semestre 2016” :

a- Le produit net :

Au 30 juin 2016, **le produit net** s'est élevé à **9.026 milliers de dinars** contre **8.414 milliers de dinars**, enregistrant une hausse de **7,3%**.

b- Les revenus nets de leasing :

Les revenus nets de leasing ont augmenté de **7%**, soit **22.157 milliers de dinars** au premier semestre 2016.

c- Les mises en force :

En revenant de **111.800 milliers de dinars** à fin juin 2015 à **110.315 milliers de dinars** à fin juin 2016, **les mises en force** ont baissé de **1,3%**.

Principaux indicateurs d'activité et des ratios d'Attijari Leasing

En mdt sauf indication contraire

Désignation	1 semestre. 2014	1 semestre 2015	1 semestre 2016	Var. premier semestre en mdt		Var. premier semestre en %	
				2015/14	2016/15	2015/14	2016/15
				Produits nets de leasing	7 904	8 414	9 026
Revenus nets de leasing	18 609	20 716	22 157	2 107	1 441	11,3	7,0
Charges d'exploitation	3 125	3 461	4 062	336	601	10,8	17,4
Coefficient d'exploitation	39,5%	41,1%	45,0%	-	-	1,6%	3,9%
Approbations	135 836	143 339	152 851	7 503	9 512	5,5	6,6
Mises en force	111 660	111 800	110 315	140	-1 485	0,1	-1,3
Engagements classés	45 768	49 163	52 304	3 395	3 141	7,4	6,4
Taux de créances classées	10,3%	9,6%	9,8%	-	-	-0,7%	0,2%
Capitaux propres	31 226	34 615	36 912	3 389	2 297	10,9	6,6

5- Modern Leasing :

“Hausse du produit net de 40,8% au 30 juin 2016” :

a- Le produit net :

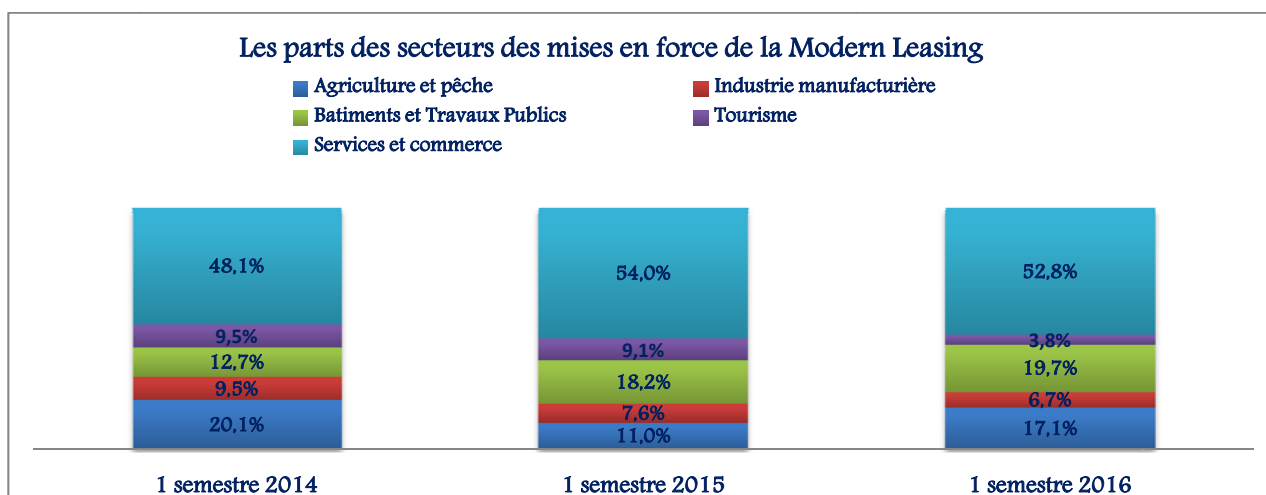
Le produit net s'est chiffré à **5.514 milliers de dinars** au premier semestre 2016 contre **3.916 milliers de dinars** au premier semestre 2015, enregistrant une hausse considérable de **1.598 milliers de dinars** ou **40,8%**.

b- Les revenus nets de leasing :

En passant de **9.216 milliers de dinars** à fin juin 2015 à **11.146 milliers de dinars** à fin juin 2016, les revenus nets de leasing ont progressé de **1.930 milliers de dinars** ou **20,9%**.

c- Les mises en force :

La société a constaté une légère amélioration de leurs **mises en force** qui ont atteint **65.833 milliers de dinars**, soit une progression de **255 milliers de dinars** correspondant à une évolution de **0,4%**.



6- Best Lease :

“Progression des revenus nets 12,5% à fin juin 2016” .

a- Le produit net :

Le produit net s’est situé à 5.813 milliers de dinars au premier semestre 2016 contre 5.091 milliers de dinars au premier semestre 2015, enregistrant une hausse de 14,2%.

b- Les revenus nets de leasing :

La société a réalisé des revenus nets de l’ordre de 10.159 milliers de dinars, affichant une augmentation de 12,5%.

c- Le coefficient d’exploitation

Le coefficient d’exploitation a enregistré une amélioration de 1,8 point de pourcentage en revenant de 36,1% à 34,3%.

d- Les mises en force :

Après avoir connu un repli de 5,3%, les mises en force ont augmenté de 7,2% pour s’établir à 48.347 milliers de dinars.

Principaux indicateurs d'activité et des ratios de la Best Lease

En mdt sauf indication contraire

Désignation	1 semestre. 2014	1 semestre 2015	1 semestre 2016	Var. 1 semestre en mdt		Var. 1 semestre en %	
				2015/14	2016/15	2015/14	2016/15
Produits nets de leasing	4 822	5 091	5 813	269	722	5,6	14,2
Revenus nets de leasing	7 824	9 030	10 159	1 206	1 129	15,4	12,5
Charges d'exploitation	1 634	1 840	1 993	206	153	12,6	8,3
Coefficient d'exploitation	33,9%	36,1%	34,3%	-	-	2,2%	-1,8%
Approbations	62 672	51 243	69 295	-11 429	18 052	-18,2	35,2
Mises en force	47 649	45 104	48 347	-2 545	3 243	-5,3	7,2
Engagements classés	9 906	12 516	15 494	2 610	2 978	26,3	23,8
Taux de créances classées	5,9%	6,7%	7,5%	-	-	0,8%	0,8%
Capitaux propres	40 248	41 213	42 871	965	1 658	2,4	4,0

7- *Hannibal Lease* :

“Accroissement des mises en force de 50,3% au premier semestre 2016” :

a- Le produit net :

Totalisant 9.735 milliers de dinars au 30 juin 2016 contre 7.547 milliers de dinars au 30 juin 2015, le produit net a augmenté de 29%.

b- Les mises en force :

Les mises en force se sont consolidées de 64.415 milliers de dinars ou 50,3%, soit 192.434 milliers de dinars. Cette hausse est expliquée par la progression, à des degrés divers, de l'ensemble des secteurs d'activité économique sauf pour le secteur de tourisme qui a légèrement diminué de 0,6%.

c- Le taux de créances classées :

Le taux de créances classées est revenu de 6,1% à fin juin 2015 à 5,5% à fin juin 2016, en amélioration de 0,6 point de pourcentage.

