

**EVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE  
DES BANQUES COTEES (1)  
ANNEE 2014**

- ✓ **En 2014, les produits d'exploitation bancaire** ont augmenté à un rythme inférieur que celui de 2013, soit **13,4%** contre **16,1%** atteignant **4.443 MDT** au 31 décembre 2014 contre **3.916,9 MDT** une année auparavant.
- ✓ L'analyse de l'activité des banques cotées au cours de l'année 2014 a fait ressortir une hausse du **Produit Net Bancaire** de **190,8 MDT** ou **7,9%** totalisant **2.609,1 MDT**, et ce après avoir enregistré **2.418,4 MDT** en 2013 marquant un saut de **266,6 MDT** ou **12,4%**.
- ✓ Représentant **57,3%** du PNB à fin décembre 2014 contre **59,1%** à fin décembre 2013, **la marge d'intermédiation** a progressé de **4,6%** pour s'établir à **1.495 MDT**.
- ✓ **La marge sur commissions** a augmenté de **11,1%**, totalisant **573,6 MDT** en 2014 contre **516,4 MDT** en 2013. **La part de cette marge dans le PNB** s'est située à **22%** à fin décembre 2014 contre **21,4%** une année auparavant.
- ✓ **Le taux de couverture des charges salariales par les commissions nettes** s'est amélioré de **0,9%**, soit **62,2%** au 31 décembre 2014 contre **61,3%** au 31 décembre 2013. Cette progression résulte de l'augmentation de la marge sur commissions de **11,1%** et des frais de personnel de **9,4%**.
- ✓ **Les charges opératoires\*** ont enregistré en 2014 une évolution de **103,1 MDT** ou **9,4%** par rapport à l'exercice 2013, avec un accroissement des frais de personnel de **9,4%** et des charges générales d'exploitation de **9,3%**.
- ✓ En 2014, **le coefficient d'exploitation** a atteint **46%**, en hausse de **0,6** point de pourcentage contre une amélioration de **2,9** points de pourcentage en 2013 où il était de l'ordre de **45,4%**. Cette régression est due essentiellement à la hausse du produit net bancaire à un rythme moins important que celui des charges opératoires.
- ✓ **L'encours des crédits à la clientèle** (net des provisions et d'agios réservés) des banques cotées a enregistré une hausse de **3.415,7 MDT** ou **7,8%**, totalisant **47.416,9 MDT** au 31 décembre 2014 contre **44.001,2 MDT** au 31 décembre 2013.
- ✓ **L'encours des dépôts de la clientèle** s'est accru de **6,9%** en 2014, passant de **42.525,2 MDT** en 2013 à **45.454,2 MDT** en 2014.
- ✓ Les banques ont clôturé l'exercice 2014 avec un volume **des capitaux propres** de **3.997,4 MDT** contre **3.789,7 MDT** en 2013, enregistrant ainsi une hausse de **5,5%**. Cette évolution est supérieure à celle observée au terme de l'exercice 2013 qui était de l'ordre de **-10,3%**, et ce malgré la baisse des capitaux propres de la STB qui ont revenu de **1,6 MDT** au 31 décembre 2013 à **-113,3 MDT** au 31 décembre 2014.

---

(1) Il s'agit de : l'ATB, l'BNA, ATTIJARI BANK, la BT, l'AMEN BANK, la BIAT, la STB, l'UBCI, l'UIB, la BH et la BTE.

(\*) Les charges opératoires ne tiennent pas compte des dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations.

Les principaux indicateurs d'activité des Banques cotées <sup>(1)</sup>

Années 2012-2013-2014

En milliers de dinars

Principaux indicateurs	Années	2012	2013	2014	Var. annuelles en mdt		Var. annuelles en %	
					2013/12	2014/13	2013/12	2014/13
<b>1- Produits d'exploitation bancaire</b>		<b>3 373 604</b>	<b>3 916 934</b>	<b>4 442 955</b>	<b>543 330</b>	<b>526 021</b>	<b>16,1</b>	<b>13,4</b>
Intérêts et revenus assimilés		2 436 622	2 887 603	3 284 878	450 981	397 275	18,5	13,8
Commissions en produits		512 366	556 878	617 576	44 512	60 698	8,7	10,9
Rev. du pf.-titres commercial et d'investissement et op. financiers		424 616	472 453	540 501	47 837	68 048	11,3	14,4
<b>2- Charges d'exploitation bancaire</b>		<b>1 221 819</b>	<b>1 498 561</b>	<b>1 833 832</b>	<b>276 742</b>	<b>335 271</b>	<b>22,6</b>	<b>22,4</b>
Intérêts encourus et charges assimilées		1 185 872	1 458 086	1 789 834	272 214	331 748	23,0	22,8
Commissions encourues		35 947	40 475	43 998	4 528	3 523	12,6	8,7
Autres charges		0	0	0	0	0	-	-
<b>3- Produit Net Bancaire (1) - (2)</b>		<b>2 151 785</b>	<b>2 418 373</b>	<b>2 609 123</b>	<b>266 588</b>	<b>190 750</b>	<b>12,4</b>	<b>7,9</b>
4- Marge d'intérêts <sup>(2)</sup>		1 250 750	1 429 517	1 495 044	178 767	65 527	14,3	4,6
5- Marge sur commissions <sup>(3)</sup>		476 419	516 403	573 578	39 984	57 175	8,4	11,1
<b>6- Marge globale (4) + (5)</b>		<b>1 727 169</b>	<b>1 945 920</b>	<b>2 068 622</b>	<b>218 751</b>	<b>122 702</b>	<b>12,7</b>	<b>6,3</b>
7- Autres produits d'exploitation		34 180	34 546	36 340	366	1 794	1,1	5,2
<b>8- Charges opératoires</b>		<b>1 039 951</b>	<b>1 097 793</b>	<b>1 200 896</b>	<b>57 842</b>	<b>103 103</b>	<b>5,6</b>	<b>9,4</b>
Frais de personnel		797 801	842 484	921 750	44 683	79 266	5,6	9,4
Charges générales d'exploitation		242 150	255 309	279 146	13 159	23 837	5,4	9,3
<b>9- Résultat Brut d'Exploitation (3) + (7) - (8)</b>		<b>1 146 014</b>	<b>1 355 126</b>	<b>1 444 567</b>	<b>209 112</b>	<b>89 441</b>	<b>18,2</b>	<b>6,6</b>
<b>10- Portefeuille titres</b>		<b>5 627 592</b>	<b>6 218 002</b>	<b>8 070 230</b>	<b>590 410</b>	<b>1 852 228</b>	<b>10,5</b>	<b>29,8</b>
Portefeuille titres commercial		3 069 202	3 566 069	4 557 698	496 867	991 629	16,2	27,8
Portefeuille titres d'investissement		2 558 390	2 651 933	3 512 532	93 543	860 599	3,7	32,5
<b>11- Encours net des crédits</b>		<b>41 205 109</b>	<b>44 001 187</b>	<b>47 416 884</b>	<b>2 796 078</b>	<b>3 415 697</b>	<b>6,8</b>	<b>7,8</b>
<b>12- Encours des dépôts</b>		<b>39 680 485</b>	<b>42 525 217</b>	<b>45 454 239</b>	<b>2 844 732</b>	<b>2 929 022</b>	<b>7,2</b>	<b>6,9</b>
<b>13- Emprunts et ressources spéciales</b>		<b>3 201 219</b>	<b>3 646 656</b>	<b>3 580 188</b>	<b>445 437</b>	<b>-66 468</b>	<b>13,9</b>	<b>-1,8</b>
<b>14- Capitaux propres</b>		<b>4 223 691</b>	<b>3 789 734</b>	<b>3 997 396</b>	<b>-433 957</b>	<b>207 662</b>	<b>-10,3</b>	<b>5,5</b>

Les principaux ratios des Banques cotées <sup>(1)</sup>

Années 2012-2013-2014

En points pourcentage

Principaux ratios	Années	2012	2013	2014	Variations annuelles en %	
					2013/2012	2014/2013
1- Marge d'intérêts / PNB		58,1	59,1	57,3	1,0	-1,8
2- Marge sur commissions / PNB		22,2	21,4	22,0	-0,8	0,6
<b>3- Marge globale / PNB</b>		<b>80,3</b>	<b>80,5</b>	<b>79,3</b>	<b>0,2</b>	<b>-1,2</b>
4- Revenus hors intérêts / PNB		19,7	19,5	20,7	-0,2	1,2
5- Crédits / dépôts		103,8	103,5	104,3	-0,3	0,8
6- Dépôts / crédits		96,3	96,6	95,9	0,3	-0,7
<b>7- Charges opératoires / PNB</b>		<b>48,3</b>	<b>45,4</b>	<b>46,0</b>	<b>-2,9</b>	<b>0,6</b>
8- Charges opératoires / R.B.E		90,7	81,0	83,1	-9,7	2,1
9- Marge sur commiss. / charges opératoires		45,8	47,0	47,8	1,2	0,8
<b>10- Marge sur commiss. / frais de personnel</b>		<b>59,7</b>	<b>61,3</b>	<b>62,2</b>	<b>1,6</b>	<b>0,9</b>

(1) Il s'agit de : l'ATB, la BNA, ATTIJARI BANK, la BT, l'AMEN BANK, la BIAT, la STB, l'UBCI, l'UIB, la BH et la BTE.

(2) Marge d'intérêts - intérêts reçus - intérêts versés.

(3) Marge sur commissions - commissions perçues - commissions versées.

(\*) Les charges opératoires ne tiennent pas compte des dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations.