

Communication financière

02 Septembre 2015



بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

Sommaire

I. Introduction

II. Réalisations de la Banque au 30 juin 2015

- Ressources
- Emplois
- Résultat d'Exploitation
- Qualité d'Actifs

III. Ressources Humaines

IV. Gouvernance

V. Système d'Information

VI. Groupe BH

VII. Présence BH en Afrique

VIII. Business Plan 2015-2019

IX. Comportement boursier de la valeur BH

Introduction

Le premier semestre 2015 a été marqué par l'accélération de la **mise en place du Plan de Restructuration** démarré en 2014, et qui repose principalement sur:

- 1 **Recapitalisation et renforcement des fonds propres**
- 2 **Relance commerciale et valorisation du fonds de commerce**
- 3 **Assainissement du bilan et amélioration de la gestion du risque**
- 4 **Amélioration du système de gouvernance**
- 5 **Refonte du système d'information**
- 6 **Développement des ressources humaines**

Les Ressources

1 Renforcement des capitaux propres et consolidation des ressources longues

- Emission d'un emprunt subordonné de 90 MD;
- Ouverture des souscriptions à l'augmentation du capital en numéraire portant sur 110 MD.

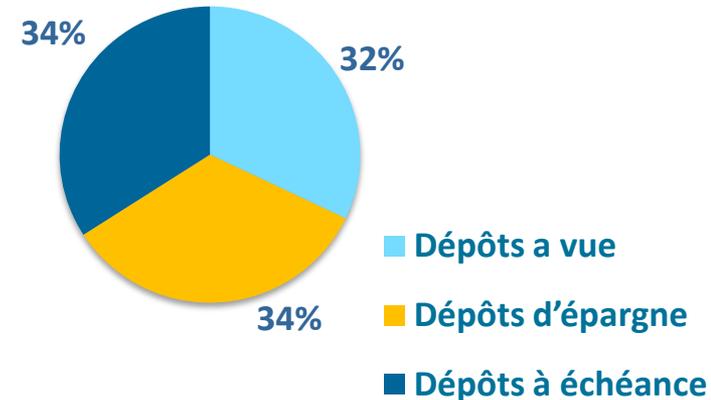
2 Nouvelle politique commerciale

- Renforcement et modernisation du réseau de la Banque: réaménagement de 9 points de vente et ouverture de 3 nouvelles agences;
- Développement des synergies au sein du groupe BH;
- Enrichissement et valorisation de la gamme de produits et services par :
 - Lancement du Plan Epargne BH capital plus;
 - Lancement de la carte technologique;
 - Lancement des offres packagées: le pack Access, le pack Select, le pack Elite;
 - Développement de l'activité de bancassurance.
- Intensification des actions publicitaires en utilisant divers canaux de communication.

Evolution des dépôts

(MD)	30 juin 2015	31 décembre 2014	Variation 06.15/12.14	
Dépôts à vue	1 447,6	1 380,2	67,4	4,9%
Dépôts d'épargne	1 525,7	1 497,0	28,7	1,9%
Dépôts à échéance	1 538,2	1 662,7	-124,5	-7,5%
Autres sommes dues à la clientèle	116,6	94,3	22,3	23,7%
Total	4 628,0	4 634,0	-6,0	-0,1%

Structure des dépôts au 30.06.2015



- Maintien du même niveau des dépôts contre une baisse pour le secteur d'où une amélioration de la part de marché de la BH passant de 10% à fin 2014 à 10,36% à fin juin 2015;
- Baisse des dépôts à échéance reflétant le choix de la Banque de ne pas céder à la surenchère des taux, en phase avec ses orientations stratégiques favorisant les dépôts les moins coûteux;
- Amélioration de la part des dépôts à vue dans le total des dépôts passant de 30% à 32%;
- Stabilisation du coût des dépôts autour de 3,7%.

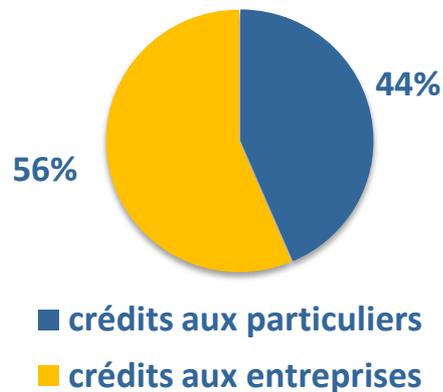
Nouvelle politique de crédit

1. Relance des produits Habitat existants;
2. Adoption et mise en place des critères de segmentation pour recruter une nouvelle clientèle;
3. Diversification du portefeuille crédits en renforçant le positionnement de la Banque sur d'autres secteurs « porteurs » de l'économie tout en maintenant le leadership sur les crédits aux particuliers.

Evolution des concours à l'économie

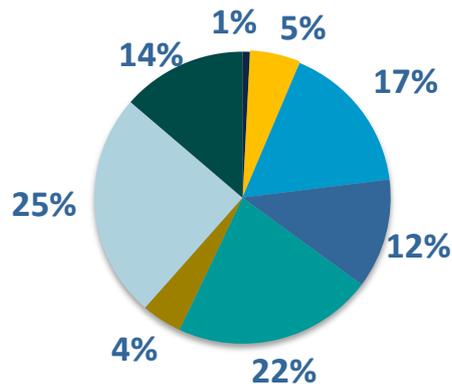
(MD)	30 juin 2015	31 décembre 2014	Variation 06.15/12.14	
Crédits aux particuliers	2 102,8	2 057,3	45,50	2,2%
Crédits aux entreprises	2 725,9	2 559,9	166,00	6,5%
Créances productives	4 828,7	4 617,2	211,50	4,6%
Crédits / Ressources Spéciales	493,5	502,2	-8,70	-1,7%
Crédits à la Clientèle	6 017,1	5 717,0	300,10	5,2%
CONCOURS A L'ECONOMIE	6 351,0	6 050,8	300,20	5,0%

Structure des crédits à la clientèle au 30.06.2015



- Evolution des crédits à un rythme supérieur (+5,2%) à celui du secteur (+2,5%) et amélioration de la part de marché de la BH passant de 10% à 10,8%.
- Amélioration du rendement des crédits passant de 5,89% à fin juin 2014 à 6,15% à fin juin 2015.

Evolution des concours à l'économie



■ Agriculture
■ industrie
■ services
■ habitat

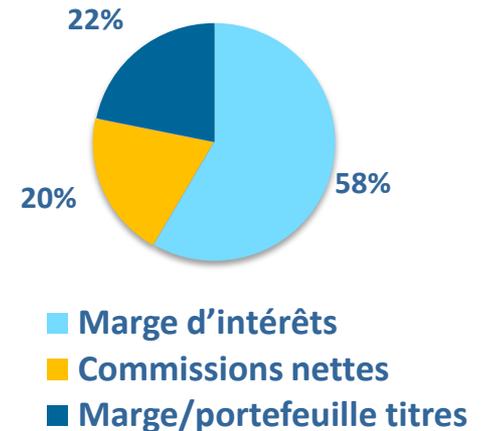
■ BTP
■ Promot. Immob.
■ Tourisme
■ crédits de consommation

- Structure diversifiée des engagements aux entreprises:
 - les services (22%),
 - l'industrie (17%)
 - la promotion immobilière (12%).
 - le secteur touristique ne représente que 4%.
- Part des crédits habitat aux particuliers dans le total engagements se situe à 25%.

Résultat d'exploitation

- La BH affiche la deuxième performance de la place en terme d'évolution du PNB (+14%) et du RBE (+20%).
- Amélioration de la productivité traduite par un coefficient d'exploitation en baisse passant de 48% à fin juin 2014 à 45,6% à fin 2014 puis à 44,1% à fin juin 2015 et contre une moyenne sectorielle de 46%.
- Diminution du poids de la marge d'intérêts qui passe de 60% au 30.06.2014 à 58% à fin juin 2015.

Structure du PNB au 30.06.2015



(MD)	30-06-15	30-06-14	Var 06.15/06.14	
Marge d'intérêts	73,7	66,1	7,6	11%
Commissions nettes	25,0	24,0	1,1	4%
Marge/portefeuille titres	27,5	20,4	7,1	35%
Produit Net Bancaire	126,3	110,5	15,8	14%
Frais Généraux	55,7	53,0	2,7	5%
Frais de personnel	43,5	41,8	1,7	4%
Charges générales d'exploitation	12,2	11,3	0,9	8%
Résultat Brut d'Exploitation	76,7	63,9	12,8	20%

Qualité d'actifs

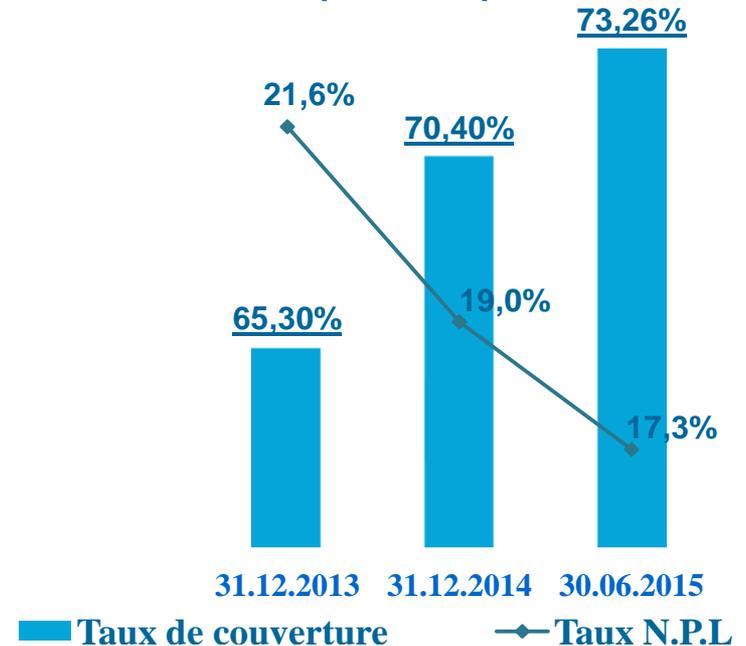
1. Élaboration et approbation d'une nouvelle politique de crédit.
2. Réorganisation des structures chargées du recouvrement, élaboration et mise en œuvre d'une nouvelle politique de recouvrement amiable et judiciaire.
3. Création de comités au niveau régional et au niveau du siège en charge de l'assainissement du portefeuille.

Evolution des créances classées

○ Amélioration de la part des créances classées pour se situer à 17,3% à fin juin 2015 contre 19% à fin 2014 et une moyenne sectorielle en 2014(*) de 12,8%.

○ Amélioration du taux de couverture des créances classées pour s'établir à 73,26% contre une moyenne sectorielle en 2014 (*) de 64,94%.

Evolution de la qualité de portefeuille



	2013	2014	30.06.2015
Créances Classées (1)	1 218,1	1 228,1	1 193,4
Provisions & Agios Réservés (2)	795,3	864,6	847,3
Taux de Couverture (2) / (1)	65,29%	70,4%	73,26%
NPL (Part de l'actif classé)	21,6%	19%	17,3%

(*) compte non tenu de la BNA qui n'a pas encore publié ses indicateurs.

Ressources humaines

1. Renforcement de la « Culture d'entreprise »;
2. Réalisation de programmes de formation ciblés pour soutenir la croissance;
3. Mobilité accrue de l'effectif siège-Réseau;
4. Elaboration du Référentiel de Compétences;
5. Elaboration du plan social;
6. Révision du mode de management et de rémunération;
7. Création de l'Ecole de Formation.

Gouvernance

1. L'AGE du 18/02/2015 a adopté la séparation entre les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.
2. Elaboration et approbation du manuel des achats et du manuel de recrutement.
3. Nomination de 4 nouveaux administrateurs représentant l'Etat suite à un appel à candidature lancé par le Ministère de l'Economie et des Finances.
4. Révision de la composition des comités émanant du Conseil d'Administration (Comité Exécutif de Crédit, Comité d'Audit Interne et Comité du Risque).
5. Lancement de la réorganisation de la Banque.

Système d'information

1. Acquisition et mise en œuvre de Best of Breeds (monétique, crédit/recouvrement/contentieux/garanties, contrôle d'accès, ...).
2. Etude d'une solution de core-banking intégrant un système agence centralisé.
3. Création d'une nouvelle entité chargée des projets.
4. Lancement de marchés pour l'acquisition de nouvelles infrastructures (GABs, Vidéosurveillance, Firewalls,...).

PRINCIPAUX INDICATEURS de la BH au 30.06.2015

INDICATEURS D'ACTIVITE	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014	06-2015 /12-2014	
Total Bilan	6 643,6	6 251,1	5 818,4	392,5	6,3%
Total Ressources	7 043,7	7 169,5	6 721,3	-125,7	-1,8%
Ressources Clientèle	4 628,0	4 634,0	4 213,1	-6,0	-0,1%
Capitaux Propres	311,3	277,4	242,7	33,9	12,2%
Total Provisions	939,6	900,9	852,3	38,7	4,3%
Emprunts Et Ressources Spéciales	931,7	862,2	906,2	69,5	8,1%
Crédits à la Clientèle	5 024,1	4 766,2	4 366,5	257,9	5,4%
Portefeuille Titres Commercial	780,4	717,9	662,1	62,4	8,7%
Portefeuille Titres D'investissement	204,2	210,0	226,1	-5,8	-2,8%
INDICATEURS D'EXPLOITATION	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014	06-2015 /06-2014	
Chiffre D'affaires	241,7	459,8	206,5	35,2	17,1%
Marge D'intérêts	73,7	149,7	66,1	7,6	11,5%
Commissions Nettes	25,0	49,8	24,0	1,1	4,5%
Gains Nets Sur Portefeuille Titres	27,5	46,4	20,4	7,1	34,9%
Produit Net Bancaire	126,3	245,9	110,5	15,8	14,3%
Frais Généraux	55,7	112,0	53,0	2,7	5,0%
Frais De Personnel	43,5	88,6	41,8	1,7	4,2%
Charges Générales D'exploitation	12,2	23,4	11,3	0,9	8,2%
Résultat Brut D'exploitation	76,7	150,3	63,9	12,8	20,0%
Dotations Nettes Aux Provisions	38,7	90,3	36,0	2,7	7,5%
Résultat net (avant mod. cptble)	33,6	50,3	15,8	17,7	112,0%
Résultat net (après mod. cptble)	33,6	50,3	15,8	17,7	112,0%

Principaux Ratios de la BH au 30.06.2015

	30.06.15	30.06.14
BENEFICE NET / CAPITAUX PROPRES (ROE)	21,58%	6,53%
BENEFICE NET / TOTAL ACTIF (ROA)	1,01%	0,27%
PNB / TOTAL BILAN	3,80%	1,90%
PNB / C.A	52,27%	53,53%
PNB / TOTAL CREDITS	5,03%	2,53%
COMMISSIONS NETTES/ P.N.B	19,82%	21,68%
COMMISSIONS PERÇUES / FRAIS DE PERSONNEL	62,73%	62,68%
COEF. D'EXPLOITATION (FRAIS GENERAUX / P.N.B)	44,11%	48,00%
CREDITS A LA CIENTELE / DEPOTS A LA CLIENTELE	108,56%	103,64%
Ratio de liquidité	117,84%	124,20%
Coût des ressources	3,99%	3,95%
Rendement des emplois	5,87%	6,67%

Groupe BH



- Assurances Salim et Modern Leasing sont cotées en bourse

Présence BH en Afrique

Grâce à **son savoir faire** et son l'expérience acquise dans le **domaine du financement de l'habitat**, la BH est sollicité pour **participation au capital et/ou assistance technique** en Afrique.

- Nous sommes présents par la participation au capital et la gestion au:
 - Burkina Faso
 - Congo

- Plusieurs sollicitations sont en cours d'étude dont les plus avancées le Tchad et la Guinée.

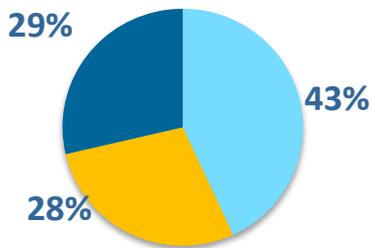
- Création en cours d'une structure en charge de soutenir et de développer notre présence à l'étranger.

Business Plan 2015 - 2019

Evolution des dépôts

(MD)	2015	2016	2017	2018	2019	Accroissement annuel moyen	
Dépôts à vue	1 780,4	2 063,5	2 391,8	2 772,6	3 210,9	357,6	18,4%
Dépôts d'épargne	1 597,0	1 703,4	1 822,0	1 954,4	2 102,1	126,3	7,0%
Dépôts à échéance	1 735,6	1 822,4	1 913,6	2 025,4	2 134,0	99,6	5,1%
Autres sommes dues à la clientèle	100,3	109,3	119,3	130,3	143,3	10,8	8,7%
Total	5 213,2	5 698,5	6 246,7	6 882,7	7 590,4	594,3	10,4%

Structure des dépôts au
31.12.2019



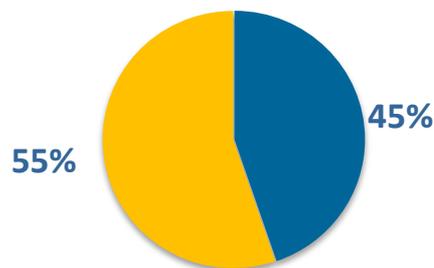
- Dépôts à vue
- Dépôts d'épargne
- Dépôts à échéance

- Accroissement annuel moyen des dépôts de 10,4%.
- Amélioration de la part des dépôts à vue qui se situera à 43% en 2019 contre 34% en 2015;
- Baisse du coût des dépôts pour se situer à 3,6% en 2019.
- Extension du dispositif commercial en projetant l'ouverture annuelle de 10 agences au minimum.
- Politique offensive de recrutement de nouveaux segments de clients et fidélisation de la clientèle existante.

Evolution des concours à l'économie 2015 - 2019

	2015	2016	2017	2018	2019	Accroissement annuel moyen	
Crédits aux particuliers	2 232,6	2 456,3	2 718,9	3 024,1	3 360,9	234,3	10%
Crédits aux entreprises	2 829,0	3 018,3	3 253,5	3 518,8	3 819,1	255,8	8%
Créances productives	5 061,6	5 474,6	5 972,5	6 543,0	7 180,0	478,5	9%
Crédits / Ressources Spéciales	485,0	474,7	464,4	454,1	443,8	-11,7	-2%
Crédits à la Clientèle	6 130,2	6 535,2	7 015,5	7 568,2	8 212,9	501,7	8%

Structure des crédits à la clientèle au 31.12.2019



■ crédits aux particuliers

■ crédits aux entreprises

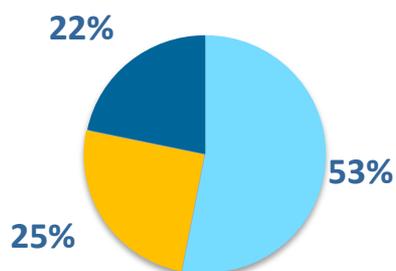
○ Accroissement annuel moyen des crédits de 8%.

○ Diversification du portefeuille dans le but de réduire la concentration de la part du secteur immobilier.

Evolution du résultat d'exploitation 2015 - 2019

(MD)	2015	2016	2017	2018	2019	Accroissement annuel moyen
Marge d'intérêts	167,6	170,3	179,8	202,0	226,6	7,8%
Commissions nettes	56,3	64,8	76,4	90,7	107,7	17,6%
Marge/portefeuille titres	53,6	63,7	73,8	85,8	92,8	14,7%
Produit Net Bancaire	277,6	298,9	330,0	378,5	427,1	11,4%
Frais Généraux	118,5	113,2	110,3	117,4	126,6	1,7%
Résultat Brut d'Exploitation	171,9	198,8	233,0	274,7	314,4	16,3%
Dotations nettes aux provisions	73,6	67,9	70,5	71,1	64,6	-3,2%
Résultat Net	64,7	77,9	93,5	117,5	147,1	22,8%

Structure du PNB au 31.12.2019

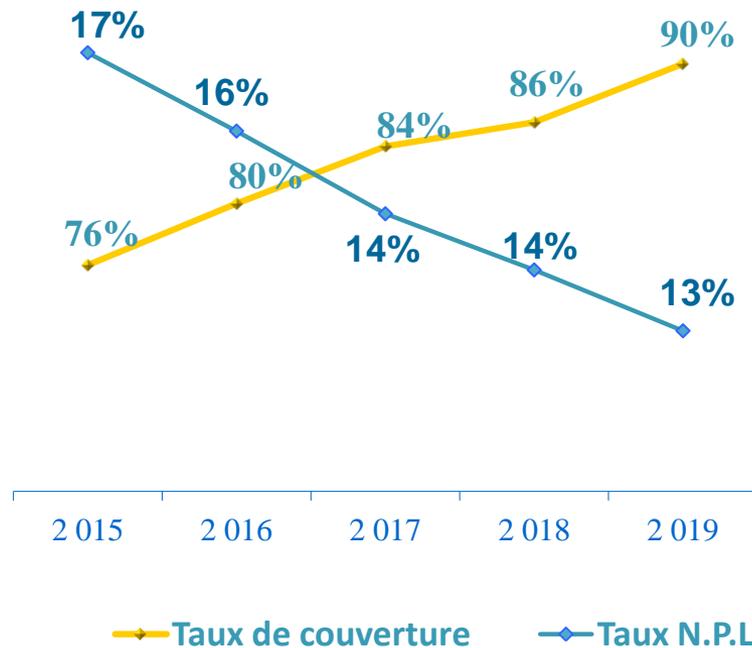


- Marge d'intérêts
- Commissions nettes
- Gains nets sur portefeuille titres

- Croissance annuelle moyenne du résultat de 23%.
- Diminution du poids de la marge d'intérêts au profit des commissions.
- Amélioration du spread pour se situer à 3,15% en 2019.
- Amélioration continue de la productivité qui se traduira par un coefficient d'exploitation passant de 42,7% à fin 2015 à 29,6% en 2019.
- Amélioration de la couverture de la masse salariale par les commissions passant de 65,90% à fin 2015 à 122,61% au 31.12.2019.

Evolution des créances classées 2015 - 2019

	2015	2016	2017	2018	2019
Créances Classées	1 191,5	1 179,1	1 160,9	1 175,2	1 179,0
Taux de Couverture	76,0%	80,4%	84,4%	86,2%	90,3%
NPL (Part de l'actif classé)	17,1%	15,8%	14,5%	13,6%	12,60%



○ Amélioration de la qualité d'Actifs se traduisant par:

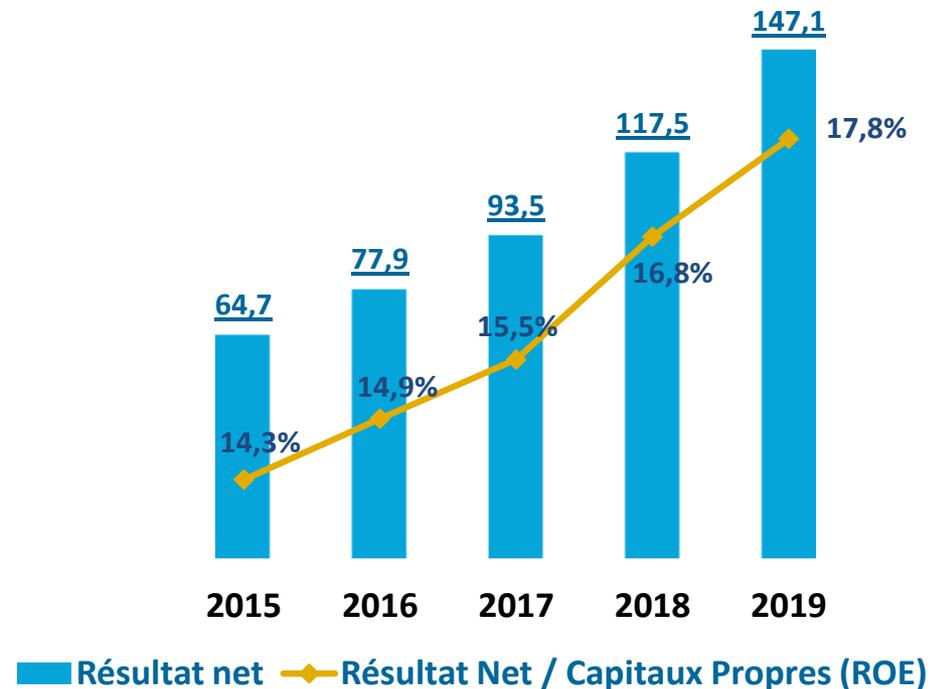
- un taux des créances accrochées passant de 17% fin 2015 à 13% fin 2019
- et un taux de couverture avoisinant 90% en 2019.

○ Diminution du coût du risque passant de 27% fin 2015 à 15% au 31.12.2019.

Evolution des capitaux propres



Evolution du rendement des fonds propres



○ Le renforcement des fonds propres permettra de :

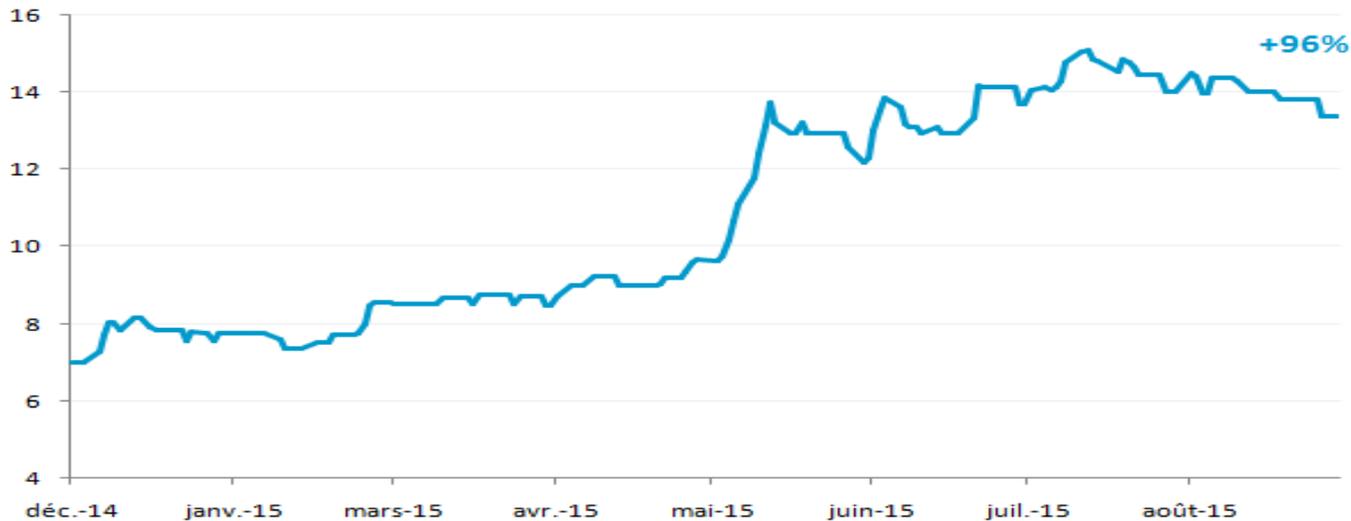
- Respecter les normes prudentielles en maintenant un ratio de solvabilité supérieur à 10%;
- Soutenir ses besoins de croissance.

Comportement boursier de la valeur BH

Données Boursières au 31.08.2015

Rendement du Titre	96,39%
Cours 31-12-2014	10,250
+ Haut 2015	22,770
+ Bas 2015	10,370
Nombre de titres traités	2 416 550
Volume de Capitaux échangés (MDT)	28,409
Capitalisation Boursière (MDT) *	321,12
PER 2014	4,4 X

*Avant augmentation de capital en numéraire



Il s'agit de cours ajustés

Merci pour votre attention