

COMMUNICATION FINANCIÈRE

Mai 2018



Notre Vision

❑ **Redevenir La Banque, Locomotive Performante de l'Economie Tunisienne**

Notre Mission

Partenaire de référence pour:



SES CLIENTS : Être un partenaire de développement innovant, performant et à l'écoute



SES ACTIONNAIRES: Assurer une croissance soutenue, saine, rentable et durable



SES COLLABORATEURS: Favoriser un environnement engageant, épanouissant, rafraîchi et compétent



SON PAYS: se positionner en acteur socio- économique influent et responsable

Nos Valeurs

Engagement

Responsabilité

Loyauté

Confiance

Performance



Réalisations 2017:

Une accélération marquée du rythme de croissance de l'ensemble des agrégats d'activité et de performance...

Indicateurs d'activité (En millions de dinars)

Evolution plus rapide des encours de crédits nets et des dépôts de la clientèle sur les deux premières années du plan, plus particulièrement au cours de l'exercice 2017

Créances nettes sur la clientèle

Dépôts de la clientèle

Portefeuille titres

2016

+4%

2017

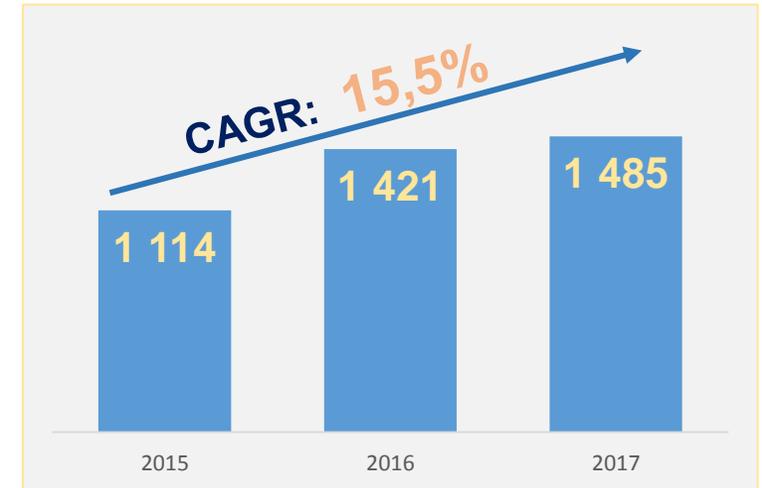
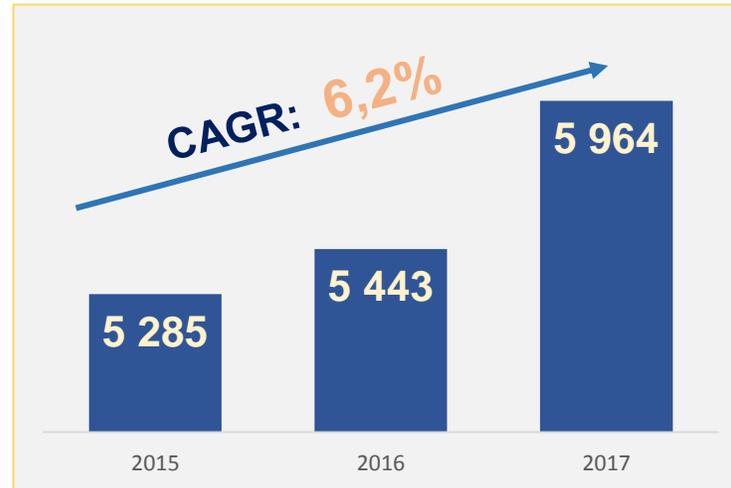
+10%

+3%

+10%

+28%

+5%





Indicateurs de résultats (En millions de dinars)

Une inversion confirmée de la courbe des performances avec une accélération du rythme de croissance depuis 2016, date d'amorce de la mise en place de la nouvelle stratégie STB 2020

Produit Net Bancaire

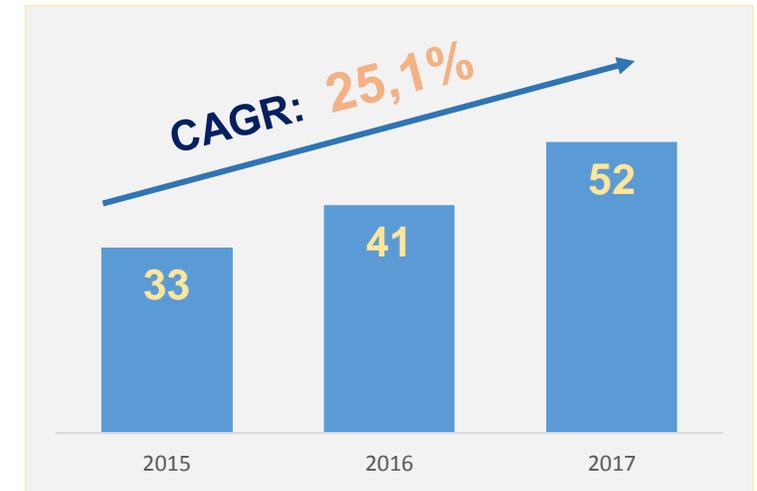
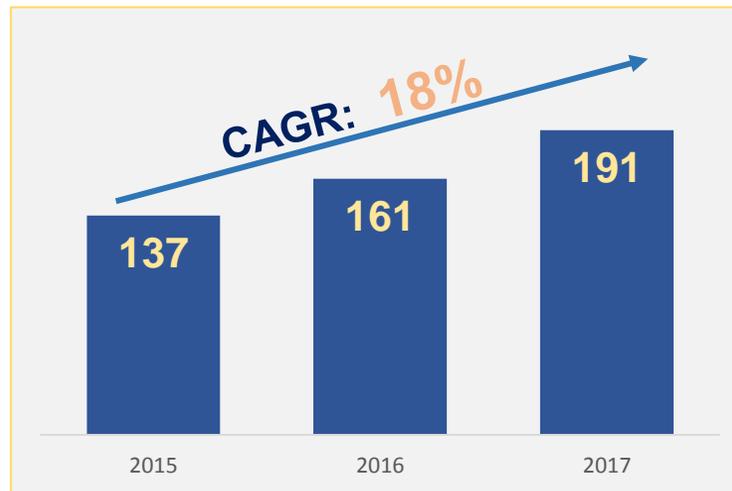
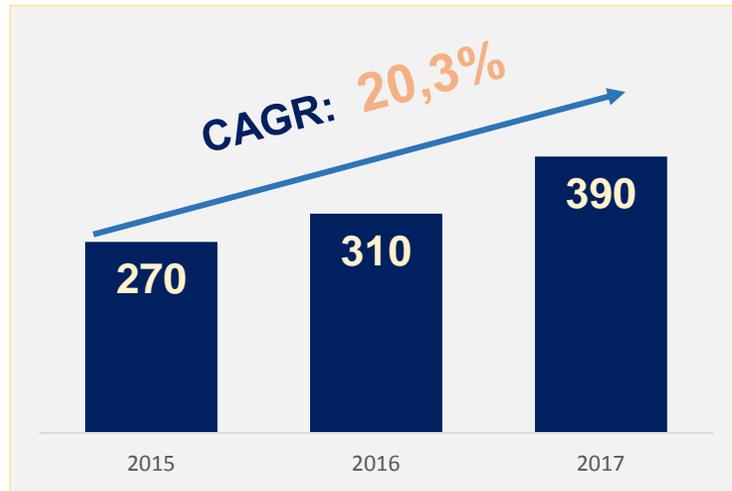
Résultat Brut d'Exploitation

Résultat Net

	STB	rang
2016	+15%	4 ^{ème}
2017	+26%	1 ^{er}

STB
+17%
+19%

STB
+23%
+28%

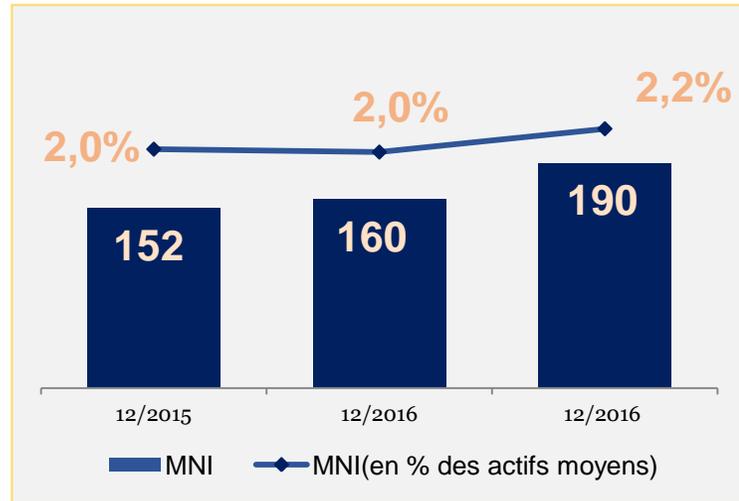




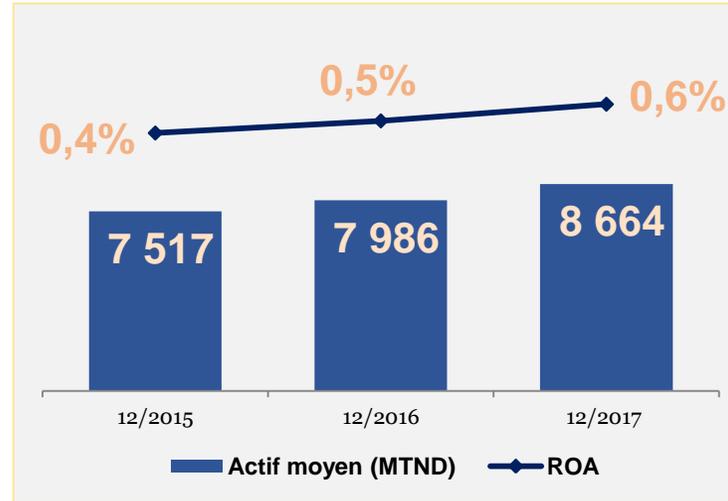
Ratios de performance

Des ratios de performances en parfaite ligne avec les objectifs tracés et en amélioration continue

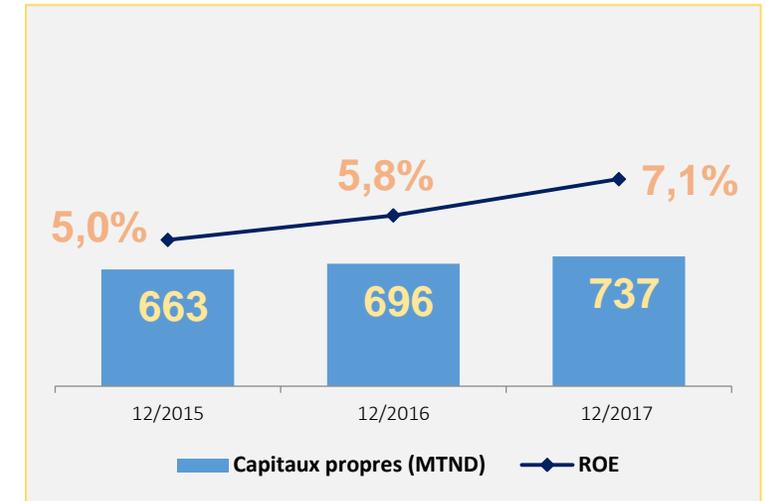
MIN en % des actifs moyens



Return On Assets



Return On Equity



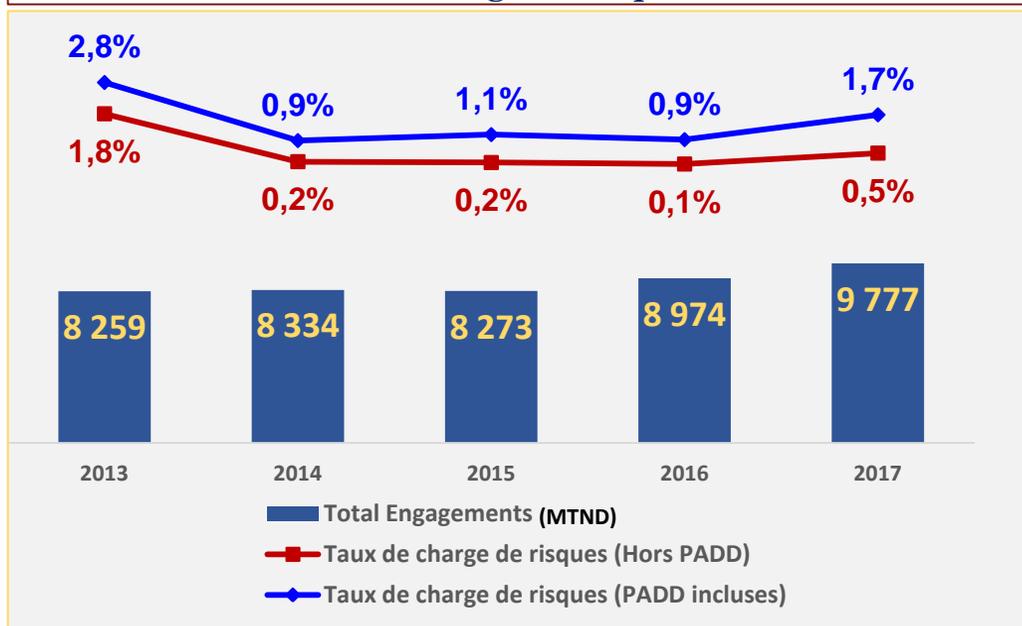
Coût de risques:

Malgré les efforts consentis par la banque pour la maîtrise des engagements, le coût net de risques demeure relativement élevé, une situation à mettre en rapport avec l'impact des provisions additionnelles (coût des décotes des garanties réelles).

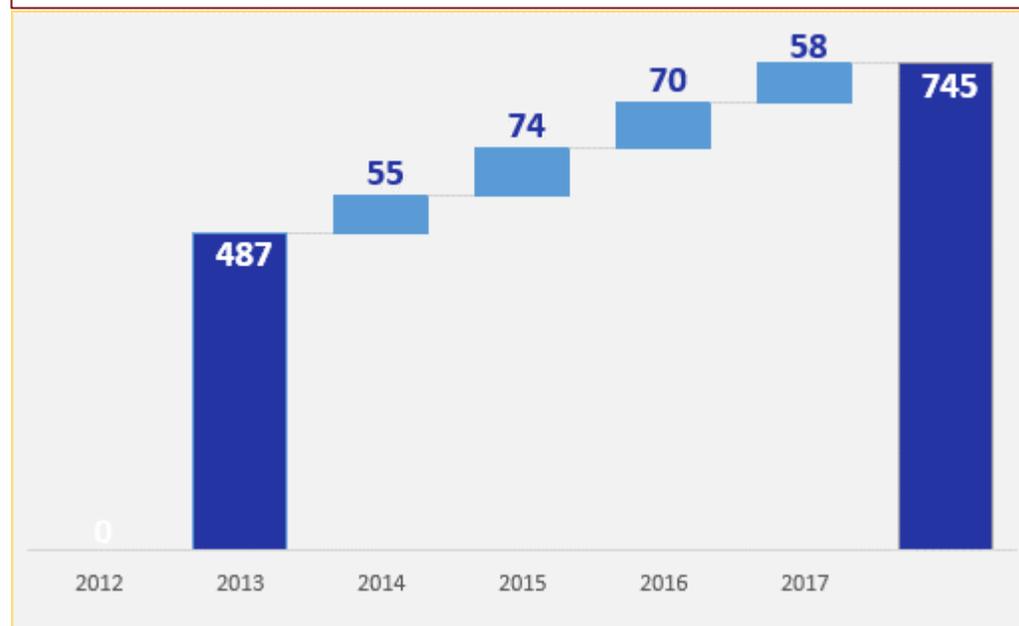
Ce coût continue à peser lourdement sur les résultats de la banque, notamment en l'absence de solutions profondes relatives à:

- ❑ L'assouplissement réglementaire pour le traitement transactionnel et à l'amiable des créances compromises
- ❑ La lenteur et la complexité des procédures de recouvrement judiciaire

Evolution du taux de la charge de risques



Evolution des provisions additionnelles (MTND)



Simulation à titre purement illustratif

❑ Résultat Brut d'Exploitation

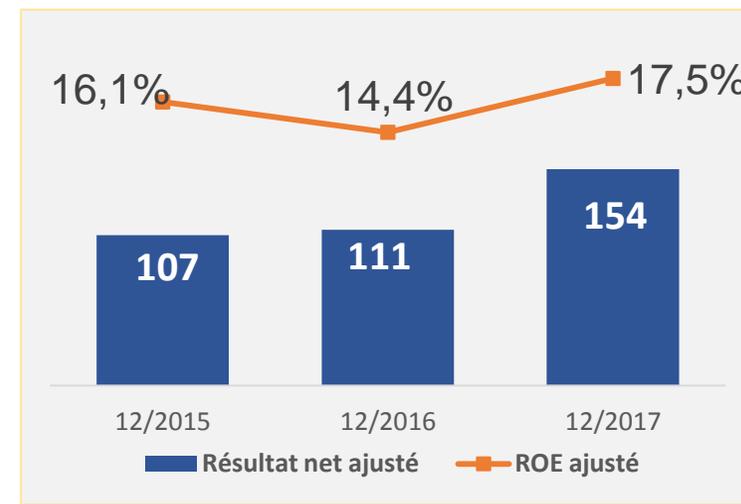
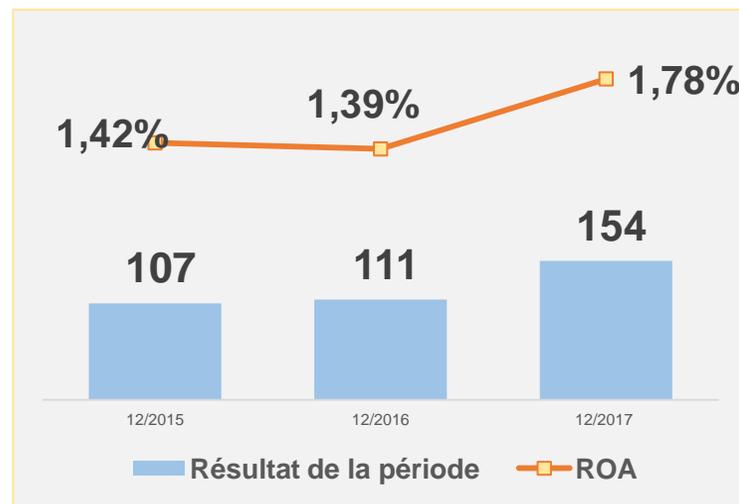
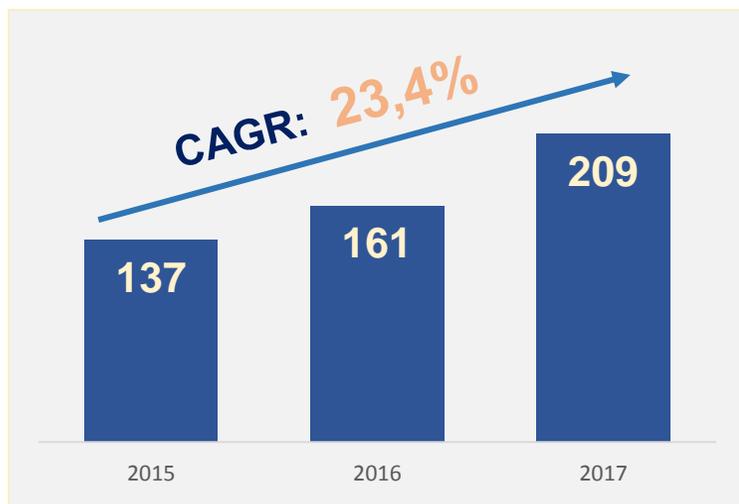
	STB	STB Ajusté
2016	+17%	+17%
2017	+19%	+30%

❑ Return On Assets

	STB	STB ajusté
2016	0,5%	1,39%
2017	0,6%	1,78%

❑ Return On Equity

	STB	STB ajusté
2016	5,8%	14,4%
2017	7,1%	17,5%

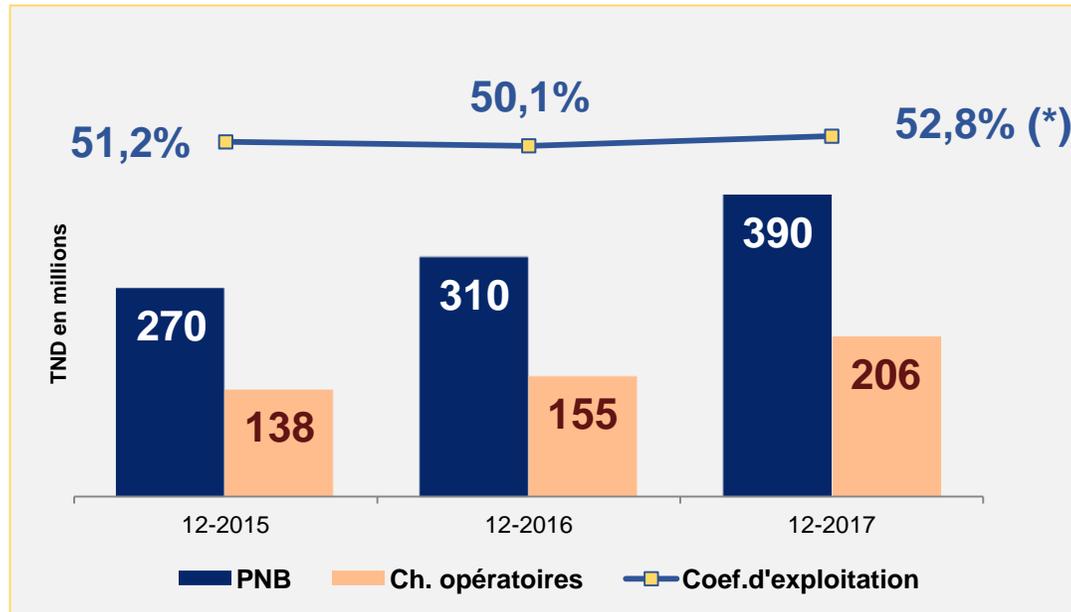




Ratios de productivité

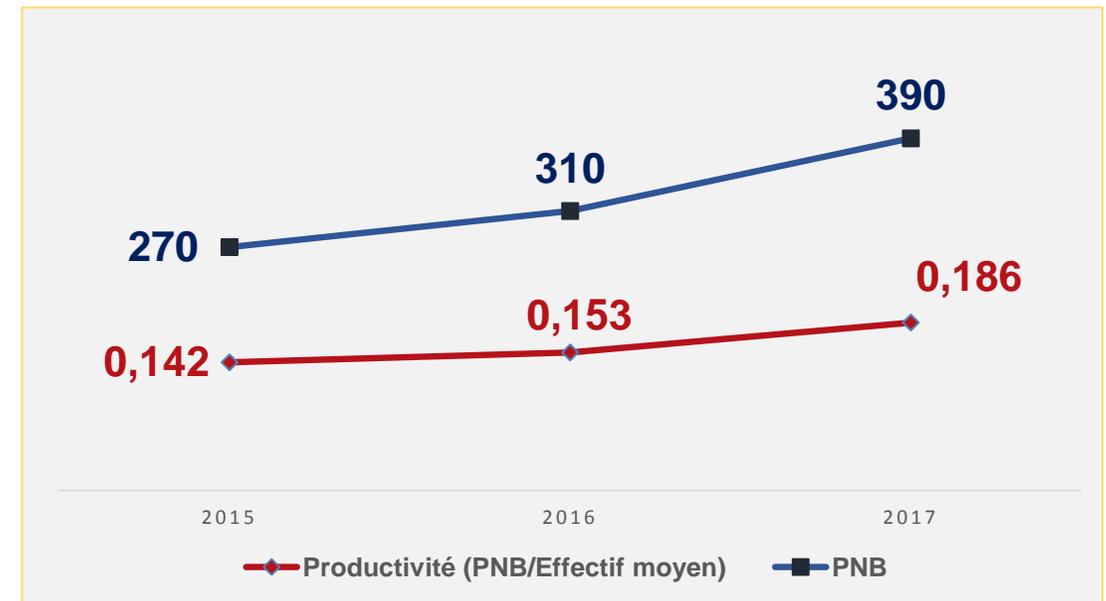
Nette amélioration du coefficient d'exploitation (hors coût de restructuration sociale) **et de la productivité des collaborateurs, conséquence directe de la maîtrise des charges opératoires et de l'accroissement du PNB**

☐ Coefficient d'exploitation Charges opératoires / PNB



(*) hors coût des départs volontaires à la retraite, le coefficient d'exploitation tombe à 48%

☐ Productivité PNB / Effectif moyen



Taux de progression de la productivité des employés

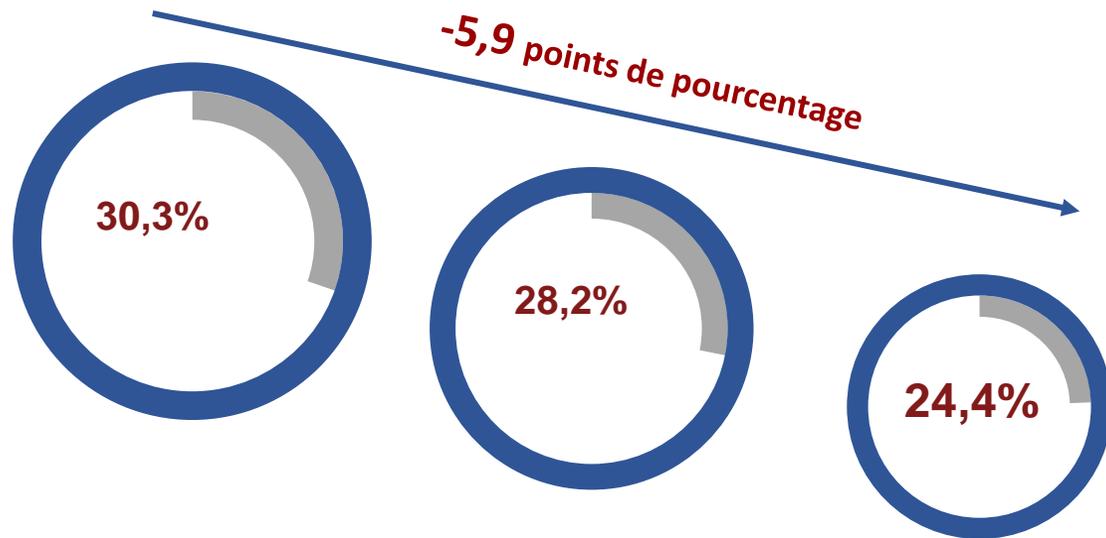
2016	+8%
2017	+22%



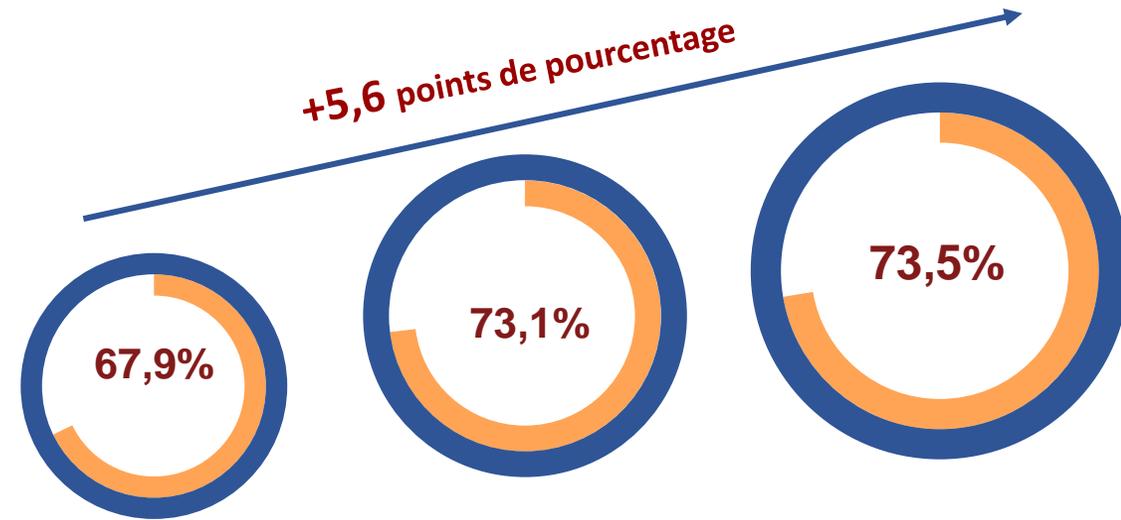
Qualité de l'actif :

Baisse significative du taux des créances accrochées, conjuguée à une amélioration conséquente de leur couverture

MTND	2015	2016	2017
Créances saines	5 765	6 447	7 393
NPLs	2 508	2 527	2 384
Taux des NPLs	30,3%	28,2%	24,4%
Taux de couverture	67,9%	73,1%	73,5%



Taux des NPLs



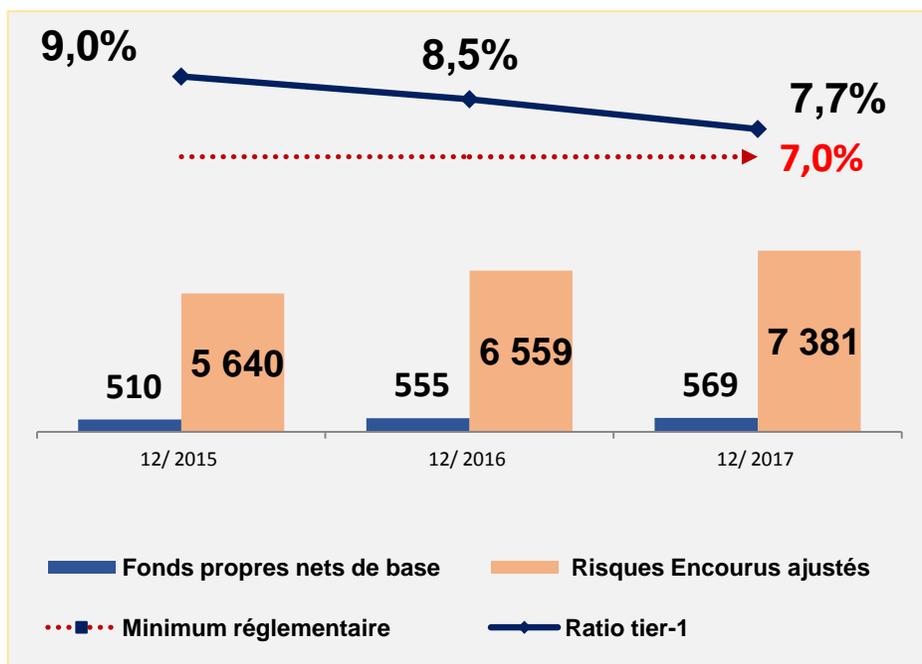
Taux de couverture

Solvabilité:

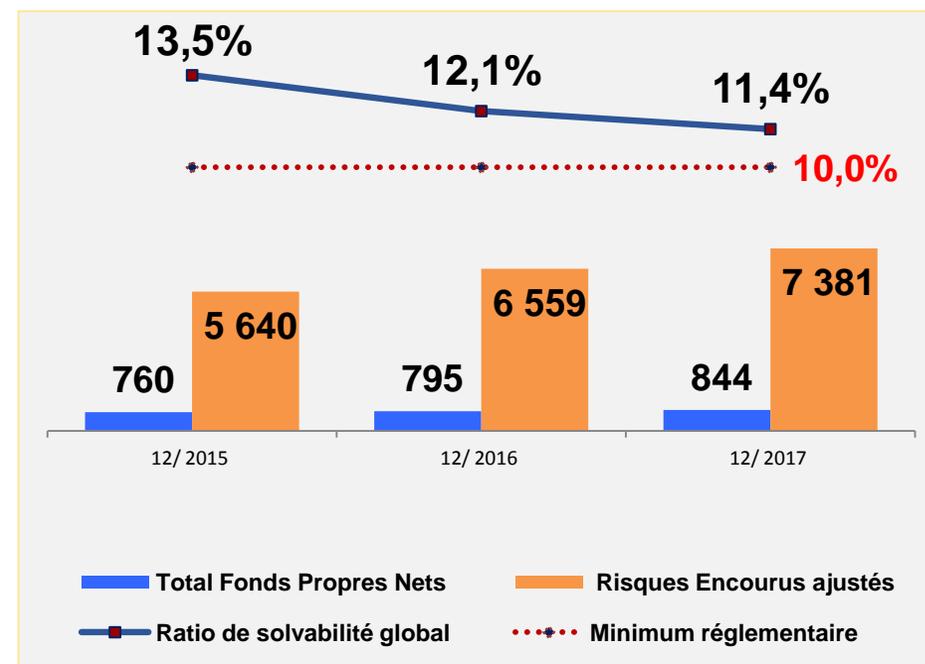
Des ratios de couverture des risques en dessus des seuils réglementaires, nonobstant l'accroissement des risques encourus

La fléchissement de ces ratios est expliqué en grande partie par l'impact des provisions (potentiellement récupérables) et par le coût des départs volontaires (investissement dont les fruits seront réalisables durant les années futures)

Ratio Tier-1



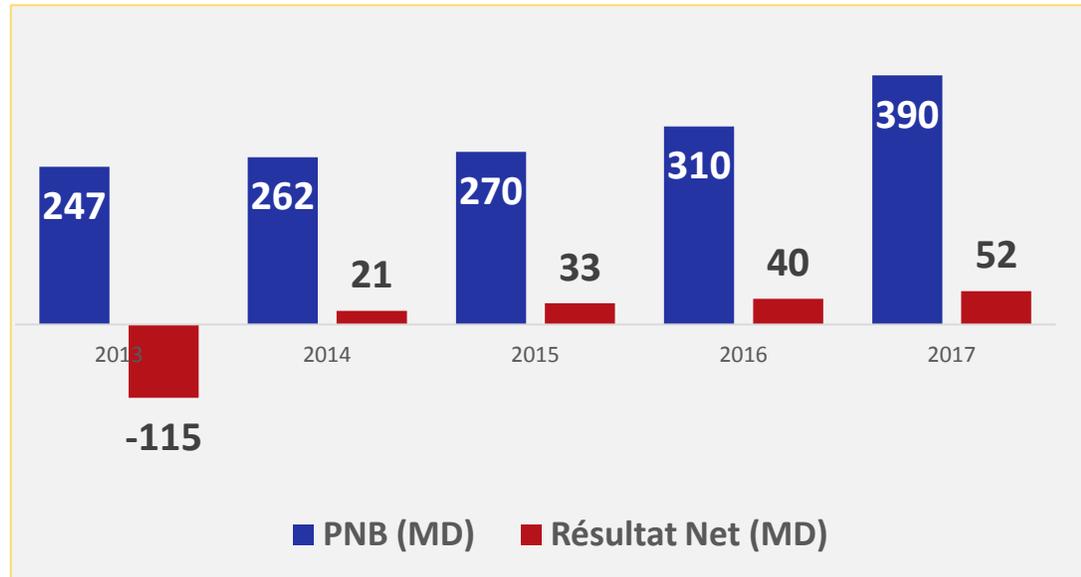
Ratio de couverture des risques



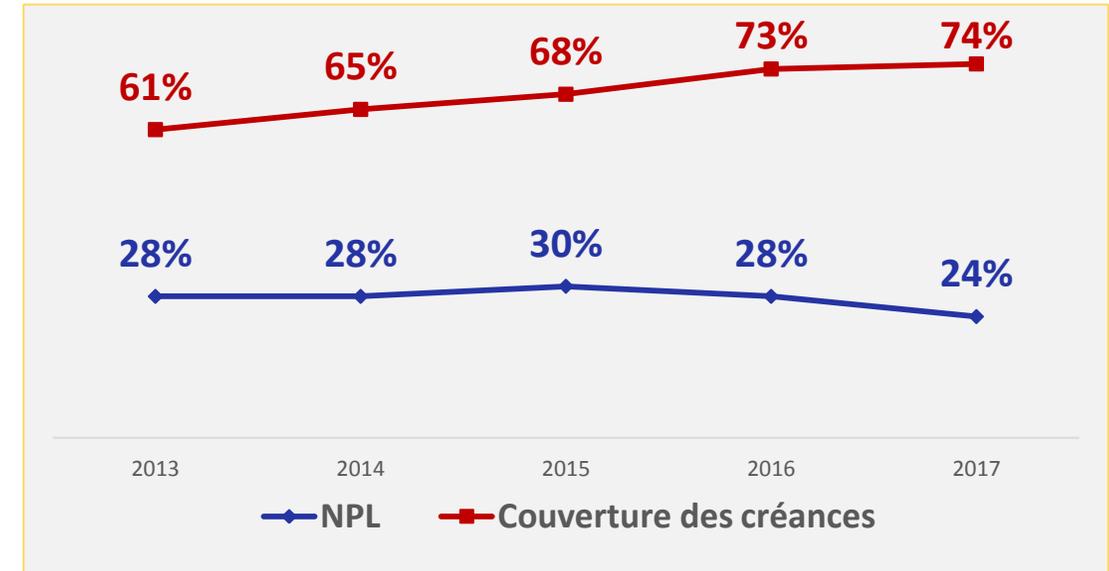
Remarque: les risques encourus englobent les exigences en fonds propres pour la couverture du risque opérationnel

Evolution rétrospective

PNB & Résultat Net



Taux des NPLs / taux de couverture

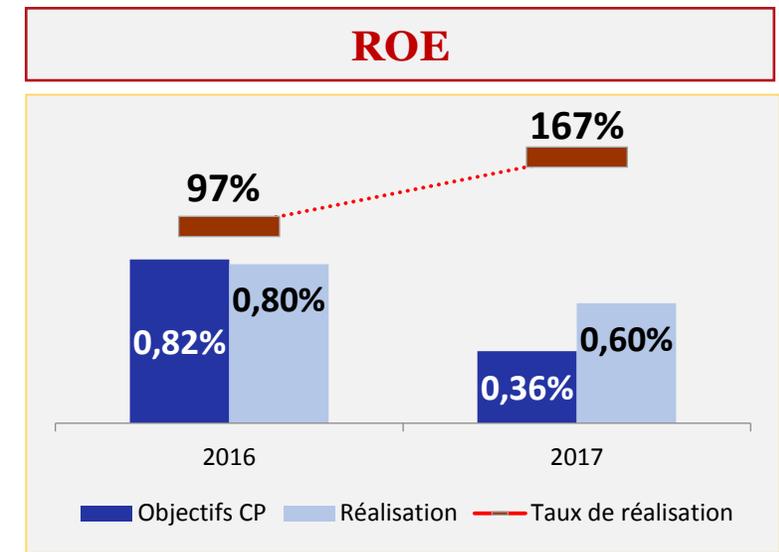
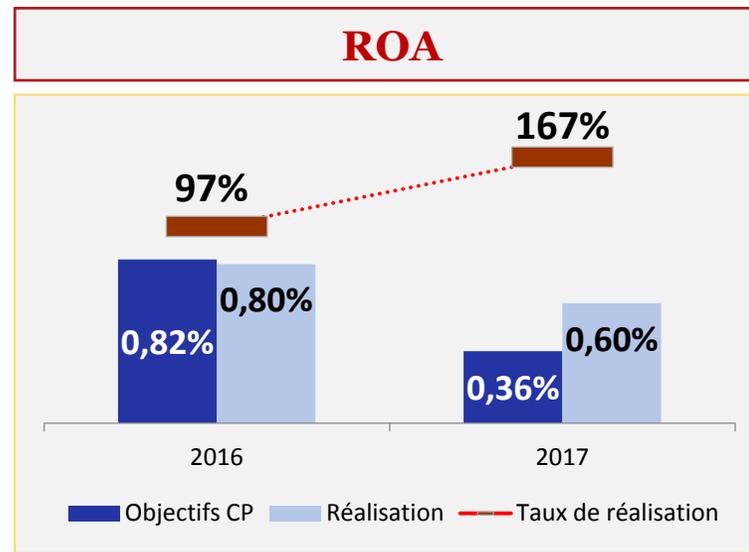
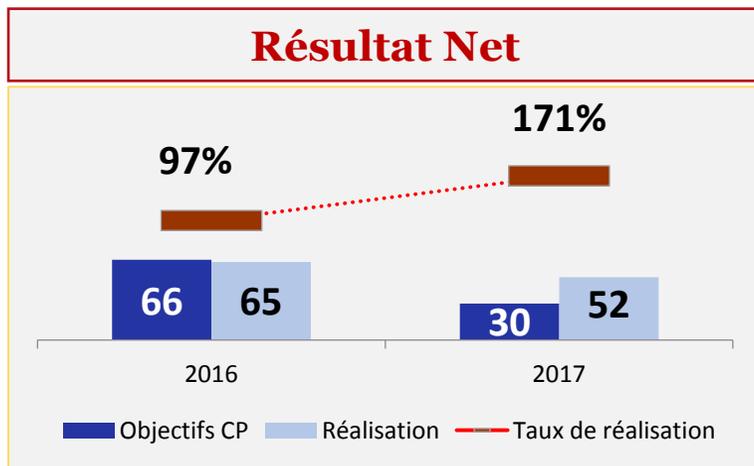
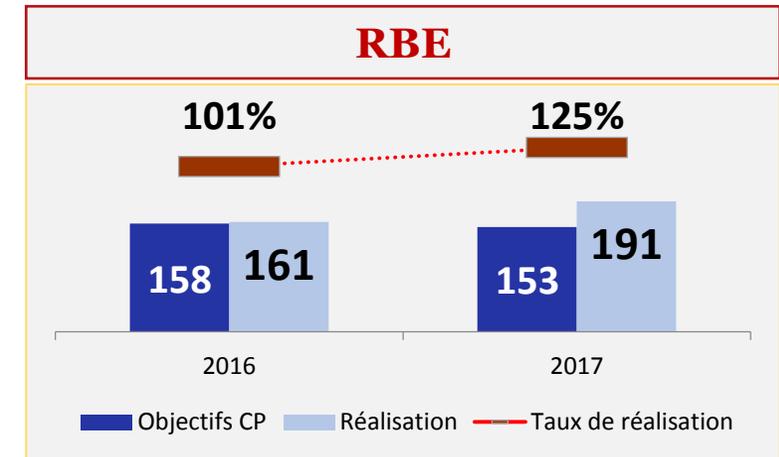
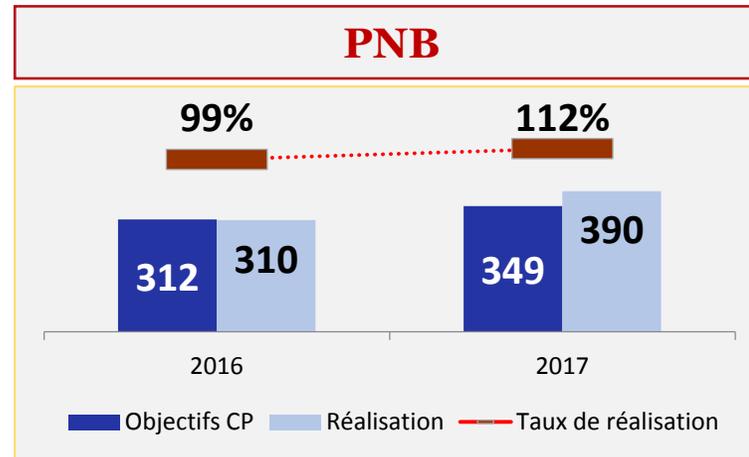




Point de la situation par rapport aux objectifs du contrat programme

Mis à part les ratios prudentiels, tous les objectifs du contrat programme ont été dépassés

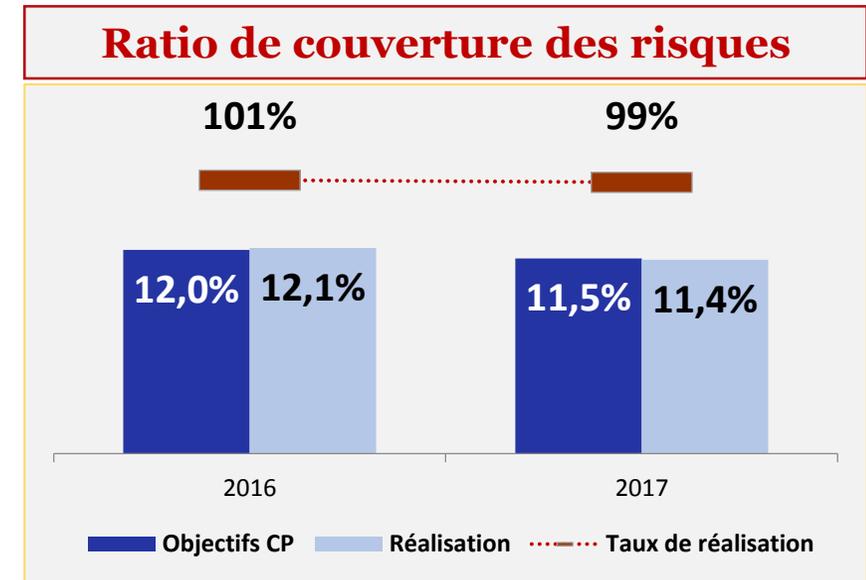
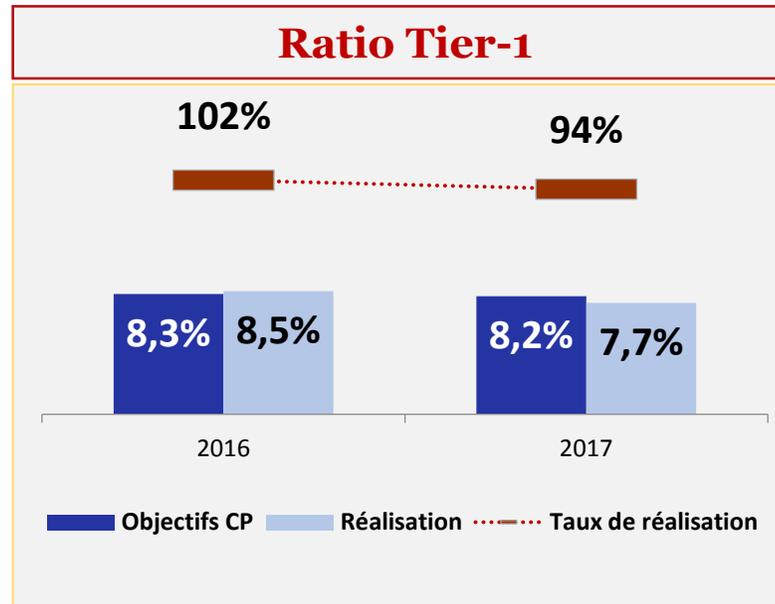
Des taux de réalisation des objectifs en ligne avec les objectifs assignés du contrat programme avec une accélération marquée en 2017, plaçant la STB sur la trajectoire des prévisions retenues à l'horizon 2020





Point de la situation par rapport aux objectifs du contrat programme

- ❑ Des seuils de solvabilité supérieurs aux niveaux réglementaires mais en léger repli en 2017 par rapport aux prévisions, sous l'effet principalement:
 - de l'introduction par la BCT de nouvelles mesures dans le calcul des fonds propres nets de base (déduction du montant souscrit dans les emprunts subordonnés émis par les banques confrères)
 - de l'impact du non paiement de la prime de change relative à l'emprunt GSI
 - du retard des réformes législatives de résolution prévues pour fin 2016 impactant le niveau projeté de recouvrement et des reprises de provisions



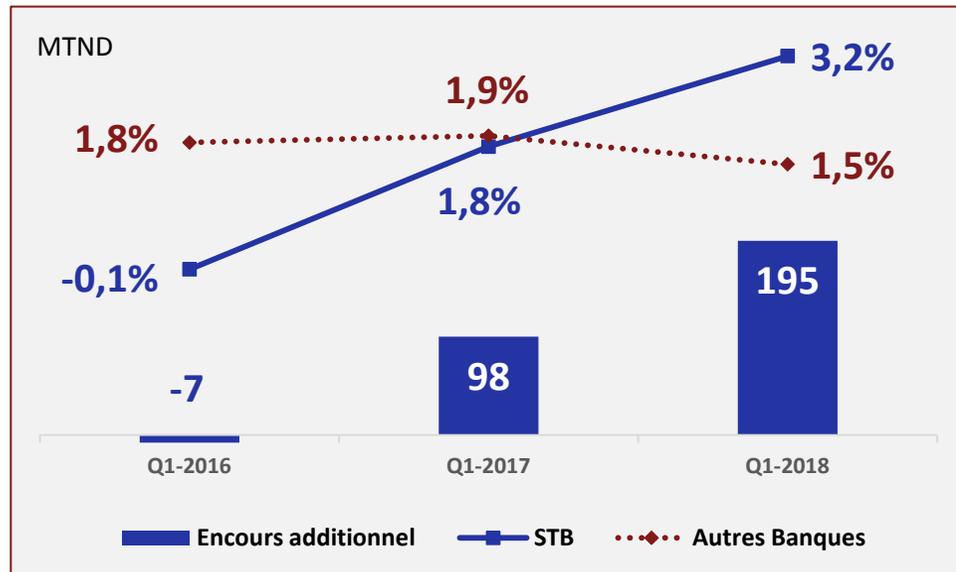


Réalisations 1^{er} trimestre 2018

Des réalisations toujours en hausse, confirmant la tendance observée au cours de 2017 et plaçant la STB au rang des banques les plus performantes

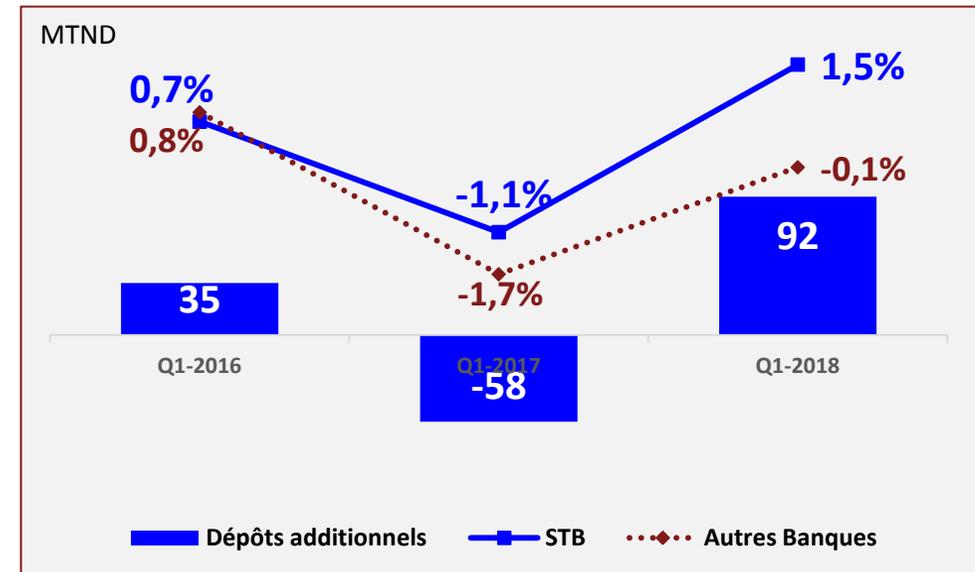
Créances sur la clientèle

	STB	Autres banques
Q1-2017	+1,8%	+1,9%
Q1-2018	+3,2%	+1,5%



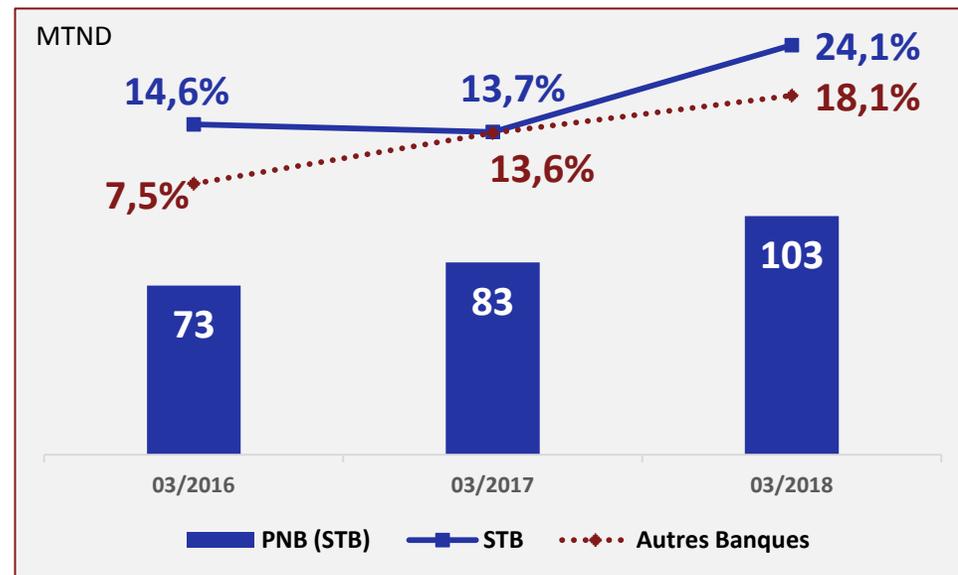
Dépôts de la clientèle

	STB	Autres banques
Q1-2017	-1,1%	-1,7%
Q1-2018	+1,5%	-0,1%



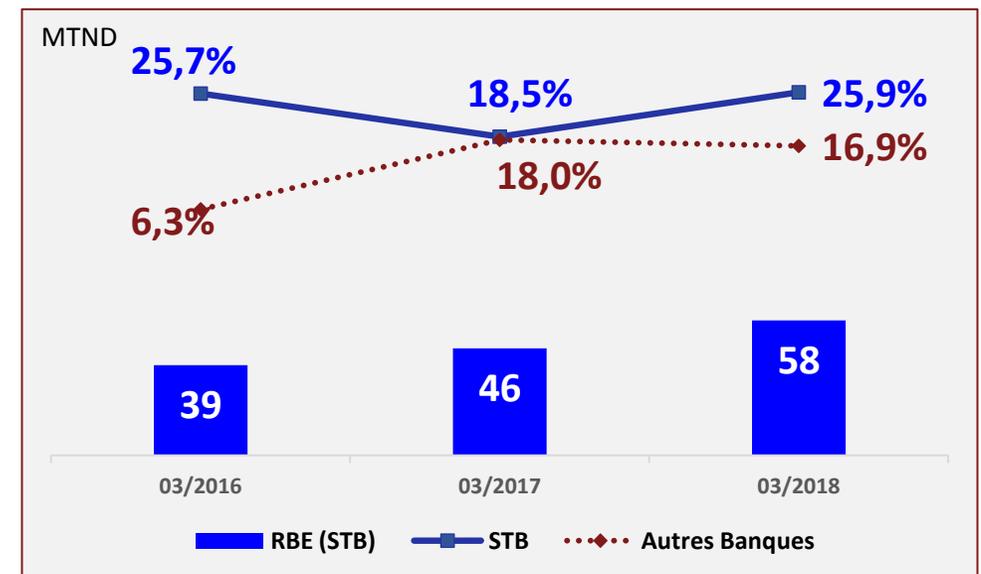
Produit Net Bancaire

	STB	Autres banques
Q1-2017	+13,7%	+13,6%
Q1-2018	+24,1%	+18,1%



Résultat brut d'Exploitation

	STB	Autres banques
Q1-2017	+18,5%	+18,0%
Q1-2018	+25,9%	+16,9%



A mi-chemin de l'exécution du contrat programme, les principaux indicateurs d'activité et de performance ont évolué en ligne avec les objectifs escomptés.

L'évolution sur la période 2016-2020, telle que consignée dans le Business Plan se présente ainsi:

Indicateurs d'activité	TCAM 2015-2020	TCAM 2015-2017
Dépôts de la clientèle	6,3%	7,0%
Créances nettes sur la clientèle	6,3%	6,2%
Portefeuille titres	6,8%	15,5%

Indicateurs de résultat	TCAM 2015-2020	TCAM 2015-2010
Produit net bancaire	16,4%	20,3%
Résultat brut d'exploitation	18,0%	18,0%
Résultat net	40,5%	25,1%