

**UIB**الإتحاد الدولي للبنوك
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES**INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**

(en milliers de dinars)

	Du 01/10/2011 Au 31/12/2011	Du 01/10/2010 Au 31/12/2010	Au 31/12/2011	Au 31/12/2010	Variation 31/12/2011 - 31/12/2010
1 Produits d'exploitation bancaires répartis en :	50 744	49 807	211 859	183 515	15,44%
- Intérêts	37 285	37 722	158 513	135 309	17,15%
- Commissions en produits	10 588	9 610	40 467	37 011	9,34%
- Revenus du Portefeuille-titres commercial et d'investissement	2 870	2 474	12 879	11 195	15,04%
2 Charges d'exploitation bancaires réparties en :	15 074	17 306	71 712	61 507	16,59%
- Intérêts encourus	14 330	16 619	68 948	58 451	17,96%
- Commissions encourues	744	687	2 764	3 056	-9,56%
3 Produit net bancaire	35 670	32 501	140 146	122 008	14,87%
4 Autres produits d'exploitation	24	2	50	65	-23,18%
5 Charges opératoires dont :	20 802	26 443	77 336	68 705	12,56%
- Frais de personnel	15 852	21 431	58 451	50 340	16,11%
- Charges générales d'exploitation	4 950	5 012	18 885	18 365	2,83%
6 Structure du portefeuille :	-	-	56 169	56 918	-1,32%
- Portefeuille titres commercial	-	-	-	-	ns
- Portefeuille titres d'investissement	-	-	56 169	56 918	-1,32%
7 Encours des crédits	-	-	2 732 669	2 299 154	18,86%
8 Encours des dépôts :	-	-	2 450 895	2 250 782	8,89%
- Dépôts à vue en Dinars	-	-	450 261	419 774	7,26%
- Dépôts à vue en Devises & Dinars Convertibles	-	-	236 783	303 148	-21,89%
- Dépôts d'épargne	-	-	821 742	726 632	13,09%
- Dépôts à terme, certificats de dépôts et autres produits financiers	-	-	848 107	728 998	16,34%
- Autres dépôts et avoirs	-	-	94 002	72 230	30,14%
9 Emprunts et ressources spéciales	-	-	279 190	238 495	17,06%
10 Capitaux propres (1)	-	-	128 054	98 295	30,28%

(1) Les capitaux propres au 31/12/2010 et au 31/12/2011 y compris les résultats de la période.

COMMENTAIRES / INDICATEURS D'ACTIVITE AU 31 DECEMBRE 2011

1- BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS TRIMESTRIELS

Les indicateurs trimestriels de la banque, arrêtés au 31 décembre 2011, sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements de crédit.

2- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2-1 Prise en compte des intérêts et agios

Les intérêts et agios courus et non encore encaissés à la date de l'arrêté sont comptabilisés parmi les produits lorsqu'ils concernent les clients classés parmi les « actifs courants » (classe A) ou parmi les « actifs nécessitant un suivi particulier » (classe B1), au sens de la circulaire BCT n° 91-24.

Les intérêts et agios courus et non encaissés relatifs à des créances classées parmi les « actifs incertains » (classe B2), les « actifs préoccupants » (classe B3) ou encore les « actifs compromis » (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en agios réservés et non en produits.

Pour l'arrêté des comptes au 31/12/2011, la réservation des intérêts et agios relatifs à des créances classées B2, B3 ou B4 a été faite sur la base de la classification des créances telle qu'arrêtée à la date du 31/12/2011.

2-2 Portefeuille titres d'investissement

Le portefeuille titres d'investissement est constitué des titres de participation, des fonds gérés par la SICAR de l'UIB, des BTA et des Obligations.

Ces titres sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition. L'encours des titres de participation est présenté net de provisions. Les souscriptions non libérées sont constatées en hors bilan.

2-3 Evaluation des avoirs et dettes en devises

Les avoirs et les dettes libellés en devises sont réévalués à la date d'arrêté sur la base du cours moyen virements des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT.

2-4 Justifications des estimations retenues pour la détermination de certains indicateurs

L'abonnement des comptes de charges et de produits a été effectué conformément aux méthodes retenues lors de l'arrêté annuel des états financiers.

3- FAITS MARQUANTS

- L'encours net des crédits à la clientèle a augmenté de **18,86 %** au cours de l'année 2011 atteignant un montant de 2732,7 MTND (**+433,5 MTND**). Cette évolution a été soutenue entre autres par le renforcement des capitaux propres et par le maintien du ratio de couverture des risques. L'UIB a été active en 2011 sur les deux principaux segments du marché du crédit, à savoir, les particuliers et les entreprises.
- Les dépôts -tous types de clientèle confondus- ont progressé de **8,89 %** au cours de l'année 2011 atteignant un montant de 2 450,9 MTND (**+200,1 MTND**) ; leur structure ayant subi des changements traduisant la nouvelle donne économique durant l'année 2011.

Nature de Dépôts	31 12 2011	31 12 2010
Dépôts à vue Dinars	18%	19%
Dépôts à vue en Devises & Dinars Convertibles	10%	13%
Dépôts d'épargne	34%	32%
Dépôts à terme, certificats de dépôt et autres produits financiers	35%	32%
Autres dépôts et avoirs	4%	3%
Dépôts Clientèle	100%	100%

- Au cours de la période allant de janvier à décembre 2011, les évolutions les plus significatives, pour ce qui est des dépôts à vue, concernent :
 - les dépôts à vue en dinars des particuliers et des « Pro/TPE/Associations » qui ont progressé, respectivement, de **13,43%** et de **18,32%**.
 - les dépôts à vue en devises et en dinars convertibles de la clientèle « Pro/TPE/Associations » et des grandes entreprises privées locales qui ont progressé respectivement de **25,70%** et **23,87%**.

En revanche, et au cours de la même période, l'UIB a été impactée, sous l'effet de la conjoncture, sur le plan des ressources en devises et en dinars convertibles collectées auprès des entreprises multinationales **-43,34%** et des établissements locaux opérant dans le secteur public **-54,56%**. Aussi, l'UIB a subi une évolution défavorable des dépôts à vue en dinars collectés auprès des Grandes Entreprises privées locale **-26,24%**, de la clientèle PME **-13,11%** et des établissements opérant dans le secteur public **-12,83%**.

En KTND

Nature de Dépôts	Marché	SOLDE * 31 12 2010	SOLDE * 31 12 2011	Variation
Dépôts à vue en dinars				
	PARTICULIERS	261 050	296 120	13,43%
	PRO/TPE/ASS	70 307	83 184	18,32%
	PME	14 430	12 538	-13,11%
	S/TOTAL RETAIL	345 787	391 842	13,32%
	ENT PRIVEES LOCALES	55 582	41 000	-26,24%
	ENT ETATIQUES LOCALES	12 503	10 899	-12,83%
	ENT MULTINATIONALES	8 398	8 442	0,52%
S/TOTAL CORPORATE	76 483	60 341	-21,11%	
TOTAL		422 270	452 183	7,08%
Dépôts à vue en devises et en dinars convertibles				
	PARTICULIERS	78 875	74 598	-5,42%
	PRO/TPE/ASS	22 067	27 738	25,70%
	PME	12 506	12 821	2,52%
	S/TOTAL RETAIL	113 448	115 157	1,51%
	ENT PRIVEES LOCALES	33 822	41 894	23,87%
	ENT ETATIQUES LOCALES	69 091	31 396	-54,56%
	ENT MULTINATIONALES	86 139	48 803	-43,34%
S/TOTAL CORPORATE	189 052	122 093	-35,42%	
TOTAL		302 500	237 250	-21,57%

*Source : Situation Mensuelle Comptable (les quelques écarts constatés par rapport aux indicateurs d'activité trimestriels trouvent leur origine dans les différences de présentation de certains comptes).

- Pour ce qui est des dépôts d'épargne, ils ont connu un rythme de progression de **13,09%** pour s'établir à **821,7 MTND**, ce qui a représenté **33,5 %** de l'encours global des dépôts de l'UIB à fin 2011. Quant aux dépôts à terme et certificats de dépôts, ils proviennent essentiellement des particuliers, des établissements locaux opérant dans le secteur public et des grandes entreprises privées locales.

En KTND

Nature de Dépôts	Marché	SOLDE * 31 12 2010	SOLDE * 31 12 2011	Variation
Dépôts d'épargne	PARTICULIERS	724 102	819 532	13,18%
	PRO/TPE/ASS	2 530	2 210	-12,65%
	TOTAL*	726 632	821 742	13,09%
Dépôts à terme et certificats de dépôts				
	PARTICULIERS	288 911	316 762	9,64%
	PRO/TPE/ASS	21 611	23 278	7,71%
	PME	4 820	5 995	24,38%
	S/TOTAL RETAIL	315 342	346 035	9,73%
	ENT PRIVEES LOCALES	38 138	84 621	121,88%
	ENT ETATIQUES LOCALES	189 000	224 500	18,78%
	ENT MULTINATIONALES	5 000	500	-90,00%
S/TOTAL CORPORATE	232 138	309 621	33,38%	
TOTAL		547 480	655 656	19,76%

*Source : Situation Mensuelle Comptable

En KTND

Nature de Dépôts	Marché	SOLDE * 31 12 2010	SOLDE * 31 12 2011	Variation
Autres Produits Financiers				
	PARTICULIERS	48 034	43 018	-10,44%
	PRO/TPE/ASS	3 820	8 384	119,48%
	PME	4 064	12 167	199,38%
	S/TOTAL RETAIL	55 918	63 569	13,68%
	ENT PRIVEES LOCALES	63 794	56 364	-11,65%
	ENT ETATIQUES LOCALES	44 903	54 921	22,31%
	ENT MULTINATIONALES	15 110	11 982	-20,70%
	S/TOTAL CORPORATE	123 807	123 267	-0,44%
TOTAL		179 725	186 836	3,96%

*Source : Situation Mensuelle Comptable

- La structure des dépôts collectés par catégorie d'agent permet de constater que le segment retail assurait 73,9% des dépôts collectés par la banque à fin 2011.

Dépôts collectés par catégorie d'agent *	31 12 2010 En KTND	31 12 2011 En KTND	En %
PARTICULIERS	1 400 972	1 550 030	65,9%
PRO/TPE/ASS	120 332	144 794	6,2%
PME	35 823	43 520	1,8%
S/TOTAL RETAIL	1 557 127	1 738 344	73,9%
ENT PRIVEES LOCALES	193 705	229 954	9,8%
ENT ETATIQUES LOCALES	315 497	321 717	13,7%
ENT MULTINATIONALES	114 647	63 652	2,7%
S/TOTAL CORPORATE	623 849	615 323	26,1%
Total	2 180 976	2 353 667	100%

*Source : Situation Mensuelle Comptable hors autres dépôts et avoirs de la clientèle.

Il est également à remarquer que les Institutionnels et les établissements locaux opérant dans le secteur public ont assuré **13%** environ du total des dépôts de la Banque à fin décembre 2011; une part en ligne avec la politique de l'UIB qui entend limiter son exposition aux risques de volatilité des dépôts et de transfert de trésorerie.

En KTND

Nature de Dépôt	SOLDE 31 12 2010	SOLDE 31 12 2011	Variation
Certificats de dépôts	180 000	103 500	-42,50%
Comptes Optima	37 715	54 175	43,64%
Comptes à terme et bons de caisse	9 000	121 000	1244,44%
Dépôts à vue en devise	69 091	31 396	-54,56%
Dépôts à vue en dinars	12 503	10 900	-12,82%
Placements en devise à terme	7 188	746	-89,62%
TOTAL	315 497	321 717	1,97%

- L'encours des emprunts et ressources spéciales a atteint **279,190 MTND** au 31 décembre 2011 contre 238,495 MTND à fin décembre 2010. Cette variation s'explique par l'émission d'un premier emprunt obligataire en 2011 d'un montant de **50 MTND**, par le remboursement de la deuxième échéance de l'emprunt obligataire (**6,902 MTND**) émis par l'UIB en juillet 2009 et par le remboursement des échéances 2011 de l'emprunt en dollars (**4,799 MTND**) contracté auprès de la Société Générale en 2009 ; les tombées de dette en 2011 totalisant ainsi **11,701 MTND**.

Il est à signaler que l'encours des emprunts obligataires au terme de l'année 2011 est de **136,195 MTND** sans compter l'émission d'une seconde tranche de 50 MTND d'obligations à moyen terme, en cours de souscription depuis fin 2011.

- En raison de la progression des dépôts à la clientèle à un rythme moins soutenu que celui des crédits, le taux de couverture des crédits par les dépôts (rapport entre l'encours des dépôts et l'encours des crédits sur ressources ordinaires) a accusé une tendance baissière **89,5%** à fin 2011 contre 97,9% en 2010.
- Compte tenu de la progression 2011 des emplois à un rythme plus élevé que les ressources, l'UIB a eu recours au refinancement de la Banque Centrale de Tunisie pour un montant de **12 MTND** à fin 2011 versus 110 MTND à fin 2010, soit **0,4 %** de l'encours net des crédits à la clientèle ; le recours au marché interbancaire était de **37,2 MTND** versus 59 MTND à fin 2010.
- Les produits d'exploitation bancaire, présentés nets des agios réservés, ont atteint **211,859 MTND** au 31/12/2011, soit une progression de 28,344 MTND par rapport à 2010, ce qui correspond à une évolution de **15,44 %** par rapport au 31/12/2010.
- La marge d'intérêt a totalisé un montant de **89,564 MTND** au 31 décembre 2011 contre 76,858 MTND au 31/12/2010, soit une progression de **16,53%** et ce en dépit d'une baisse des marges appliquées aux crédits due notamment à l'intensification de la concurrence surtout sur les segments des Grandes Entreprises et des financements structurés.
- L'effet conjugué de la maîtrise du coût des ressources et de l'amélioration du rendement des crédits (le niveau de production aidant) s'est traduit par une amélioration de la marge d'intermédiation de la banque (pour les crédits productifs) :

	31 12 2011	31 12 2010
Rendement moyen des crédits en devises	1,85%	1,97%
Coût moyen des dépôts en devises	0,19%	0,30%
Marge moyenne d'intermédiation (en devises)	1,66%	1,67%
Rendement moyen des crédits productifs en dinars	7,45%	7,12%
Coût moyen des dépôts en dinars	2,49%	2,63%
Marge moyenne d'intermédiation (en dinars)	4,96%	4,49%

- La marge sur les commissions perçues a augmenté de **11,04%** en 2011 malgré une légère baisse de **-1%** des commissions sur les moyens de paiement.

- L'effet conjugué de l'accroissement de la marge d'intérêt et celle des commissions perçues s'est traduit par une amélioration du Produit Net Bancaire qui a atteint au 31 décembre 2011 un montant de **140,146 MTND** contre 122,008 MTND au 31 décembre 2010, soit une progression de **18,139 MTND** correspondant à une évolution de **14,87%**. Cette progression est également en rapport avec le bon comportement de l'activité de la salle des marchés (**+21,16%**). L'augmentation du PNB aurait pu être plus importante n'eût été la baisse du résultat du change manuel et de l'activité Western Union, une baisse imputable notamment à l'environnement économique en 2011. Il est également à signaler que pour l'arrêté de son PNB, l'UIB a pris en compte des nouvelles dispositions prévues par la circulaire BCT 2012-02 du 11 janvier 2012 en ce qui concerne la non incorporation dans les produits des intérêts demeurés impayés à la date du rééchelonnement et relatifs aux engagements courants et ceux nécessitant un suivi particulier (classe 1) à fin décembre 2010 ayant fait l'objet de rééchelonnement dans le cadre de la circulaire N°2011-04.
- La structure du PNB de l'UIB est demeurée pratiquement inchangée en 2011 avec une contribution de la marge d'intérêt de **64%** et de la marge sur les commissions perçues de **27%**
- Les frais de personnel ont atteint **58,451 MTND** au 31/12/2011 contre 50,340 MTND au 31 décembre 2010, soit une hausse de **16,11 %**. Cette évolution est en rapport avec les accords salariaux conclus au niveau du secteur applicables à partir du 1^{er} Mai 2011, la mise en place d'un système de motivation en rapport avec le mérite de chacun et une politique de fidélisation des talents dans le cadre du projet de l'UIB « **AMBITION 2015** ».
- Les charges générales d'exploitation, ont atteint un montant de **18,885 MTND** au 31 décembre 2011 contre 18,365 MTND au 31 décembre 2010, soit une hausse de **2,83 %**;
- Le résultat brut d'exploitation a enregistré une progression de **+8,472 MTND**. Il est passé ainsi de 48,344 MTND au 31/12/2010 à **56,816 MTND** au 31/12/2011, soit une évolution de **18,13%** ;
- La maîtrise des charges générales d'exploitation et la croissance du Produit Net Bancaire ont permis au coefficient d'exploitation de s'améliorer pour se situer au niveau de **55,18%** contre **56,31%** au 31/12/2010.
- A fin 2011, le réseau UIB totalisait **119** agences. Depuis, il s'est enrichi de 2 nouvelles agences (Agence Dar Fadhal et Agence Kram Ouest).