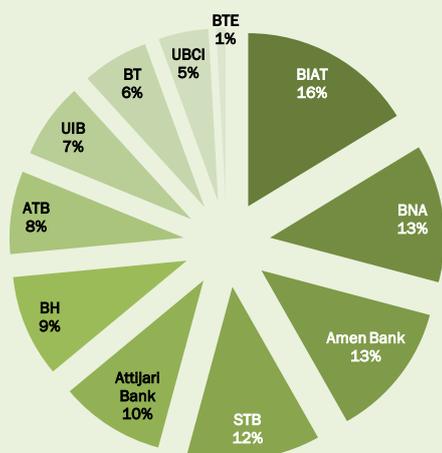


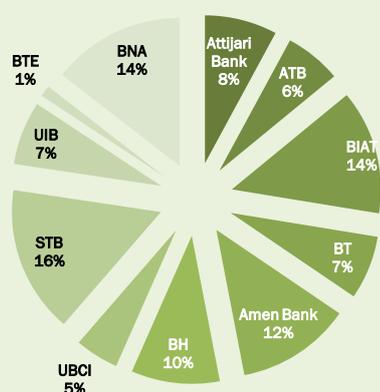
## Les dépôts



## Evolution des crédits durant le premier trimestre 2014

(MD)	mars-14	déc.-13	Var
Attijari Bank	3 542	3 401	4,1%
ATB	2 768	2 690	2,9%
BIAT	6 128	6 021	1,8%
BT	3 130	3 082	1,5%
Amen Bank	5 608	5 564	0,8%
BH	4 324	4 292	0,7%
UBCI	2 134	2 132	0,1%
STB	7 242	7 235	0,1%
UIB	3 134	3 147	-0,4%
BTE	553	556	-0,6%
BNA	6 510	6 582	-1,1%
<b>Total</b>	<b>45 073</b>	<b>44 701</b>	<b>0,8%</b>

## Les crédits



Durant le premier trimestre de 2014, les dépôts bancaires ont affiché une régression de 4,3% par rapport à leurs niveaux de décembre 2013. Sur les 11 banques cotées, seulement 5 ont vu leurs dépôts croître et c'est la **STB** qui a tiré les chiffres du secteur vers le bas avec -27% de régression de ses dépôts. Désormais, la **STB** se classe à la 5<sup>ème</sup> place avec 5 279MD alors qu'elle était en 1<sup>ère</sup> position il y a tout juste 3 mois. La plus forte progression revient à l'**Amen Bank** avec +9,3% de hausse par rapport à fin Décembre 2013, ce qui lui a valu un gain de 1,6% de part de marché occupant à la 3<sup>ème</sup> place tout juste après la **BIAT** (6 944MD et 16,2%) et la **BNA** (5 512MD et 12,9%).

## Evolution des dépôts durant le premier trimestre 2014

(MD)	mars-14	déc.-13	Var
Amen Bank	5 417	4 956	9,3%
UBCI	1 988	1 908	4,2%
Attijari Bank	4 166	4 048	2,9%
UIB	3 019	2 956	2,1%
BH	4 082	4 068	0,4%
BNA	5 512	5 520	-0,1%
BT	2 637	2 680	-1,6%
BIAT	6 944	7 100	-2,2%
ATB	3 310	3 713	-10,9%
BTE	378	490	-23,0%
STB	5 279	7 235	-27,0%
<b>Total</b>	<b>42 733</b>	<b>44 674</b>	<b>-4,3%</b>

Quant aux crédits bancaires, ils ont affiché une progression très timide de 0,8% par rapport à fin décembre 2013 pour s'établir à 45 073MD.

La meilleure performance revient à **Attijari Bank** avec +4,1% à 3 542MD et ce grâce à sa politique commerciale très agressive.

D'un autre côté, et malgré la régression des crédits de 1,1%, la **BNA** demeure toujours en 2<sup>ème</sup> position avec 14,4% de part de marché, tout juste après la **STB** avec 16,1%.

Le manque de liquidité au niveau du secteur bancaire s'est aggravé par rapport à la fin de l'année. En effet, le ratio de transformation des dépôts en crédits s'est détérioré durant ce premier trimestre de 2014. Il s'établit désormais à 94,8% contre 100% à fin décembre 2013.

**BTE**, **STB** et **BT** affichent les ratios de couverture les plus faibles du secteur et en dessous même de la barre des 90%, avec respectivement 68%, 73% et 84%. En revanche, **ATB**, **Attijari Bank** et **BIAT** sont toujours les meilleures avec des ratios largement supérieurs à 1. Un net salut revient à l'**Amen Bank** qui a pu améliorer sa liquidité avec un ratio de 97% alors qu'il était à 89% au 31/12/2013.

En terme d'exploitation bancaire, le PNB du secteur bancaire a progressé de 10,9% pour s'établir à 606,7MD à fin mars 2014. Une hausse qui a été alimentée par l'ensemble des composantes du PNB à savoir :

- Marge d'intérêt : +9,4% ;
- Marge sur commissions : +13,6% ;
- Revenus sur portefeuille : +12,7%.

La particularité de ce premier trimestre est que toutes les banques ont affiché une progression considérable de leur PNB. L'augmentation était à deux chiffres pour la majorité des banques à l'exception de la **BH**, **ATB** et **Amen Bank** où elle n'était qu'à un seul chiffre avec respectivement +0,7%, +3,3% et +5,2%.

Pour la **BH**, le doublement des revenus sur portefeuille à 7,6MD a permis de compenser la baisse de la marge d'intérêt de 16,7%.

La **STB** affiche la plus forte performance du secteur avec une hausse du PNB de 24% à 63,3MD. La hausse de la marge d'intérêt (+35,2%) a tiré vers le haut le PNB de la banque majorée d'une progression de la marge sur commissions (+7,9%) et des revenus sur portefeuille (+4,1%). Cette nette amélioration du PNB a permis à la banque de gagner 1,1 points de part de marché et se positionner la 3<sup>ème</sup> place.

La **BIAT** demeure toujours la première banque privée en termes de PNB avec 108,4MD et 18% de part de marché suivie par la **BNA** avec 90,4MD et 15% de part de marché.

En terme de structure du PNB, elle demeure toujours dominée par la marge d'intérêt avec 59,5% malgré qu'elle a perdu 80pb par rapport à la même période de 2013. Pour la **BNA**, avec une baisse des revenus sur portefeuille de 39,5% et une appréciation de sa marge d'intérêt de 33,8%, le poids de cette dernière a sensiblement augmenté de 11points à 76%.

Pour cette année, l'**ATB** revient à sa structure de PNB traditionnelle dominée essentiellement par les revenus sur portefeuille accaparant plus de 48% du PNB alors qu'ils représentaient seulement 39% une année auparavant.

(MD)	Marge d'intérêt			Marge sur commissions			Revenu sur portefeuille			PNB		
	mars-14	mars-13	Var	mars-14	mars-13	Var	mars-14	mars-13	Var	mars-14	mars-13	Var
Amen Bank	29,2	32,8	-11,0%	13,3	12,3	8,0%	19,3	13,6	41,7%	61,8	58,8	5,2%
ATB	11,9	15,5	-23,4%	8,7	7,8	11,6%	19,3	15,3	26,1%	39,8	38,6	3,3%
Attijari Bank	34,7	31,1	11,8%	16,5	14,8	11,1%	10,5	8,7	21,4%	61,8	54,6	13,1%
BH	31,0	37,3	-16,7%	11,1	8,4	32,6%	7,6	3,8	102,4%	49,8	49,4	0,7%
BIAT	59,8	54,5	9,8%	22,6	19,4	16,9%	26,0	24,5	5,9%	108,4	98,4	10,2%
BNA	69,0	51,6	33,8%	12,1	12,0	0,5%	9,3	15,4	-39,5%	90,4	79,0	14,5%
BT	27,6	25,5	8,3%	10,3	8,7	18,5%	5,9	5,1	14,9%	43,8	39,3	11,4%
BTE	3,6	3,4	5,3%	2,3	1,8	22,2%	0,8	0,6	40,9%	6,7	5,8	14,2%
STB	42,1	31,2	35,2%	13,9	12,8	7,9%	7,3	7,0	4,1%	63,3	51,0	24,0%
UBCI	21,9	19,4	13,0%	9,6	8,7	11,2%	4,1	3,2	26,0%	35,6	31,3	13,9%
UIB	30,0	27,8	7,8%	13,0	10,6	22,7%	2,3	2,5	-8,1%	45,3	40,9	10,7%
<b>Total</b>	<b>360,9</b>	<b>330,0</b>	<b>9,4%</b>	<b>133,3</b>	<b>117,3</b>	<b>13,6%</b>	<b>112,5</b>	<b>99,8</b>	<b>12,7%</b>	<b>606,7</b>	<b>547,1</b>	<b>10,9%</b>

### Evolution des charges opérationnelles durant le premier trimestre 2014

	<b>mars-14</b>	<b>mars-13</b>	<b>Var</b>
Attijari Bank	29,8	26,6	12,2%
BTE	3,6	3,3	9,6%
BIAT	50,8	48,8	4,1%
STB	60,4	58,1	4,1%
ATB	19,7	19,0	3,7%
BH	25,9	25,1	3,3%
UBCI	23,7	22,9	3,2%
Amen Bank	18,9	18,4	2,9%
BNA	36,9	36,2	2,0%
BT	13,2	12,9	2,0%
UIB	21,4	21,8	-1,9%
<b>Total</b>	<b>304,4</b>	<b>293,1</b>	<b>3,9%</b>

### Efficacité opérationnelle des banques

	<b>mars-14</b>	<b>mars-13</b>	<b>Var</b>
STB	51,8%	61,2%	+9,4 pts
UBCI	73,9%	82,0%	+8,1 pts
UIB	47,2%	53,3%	+6,1 pts
BNA	42,4%	47,7%	+5,3 pts
BT	30,1%	32,9%	+2,8 pts
BIAT	52,7%	55,4%	+2,6 pts
BTE	54,3%	56,6%	+2,3 pts
Amen Bank	32,8%	33,4%	+0,6 pts
Attijari Bank	48,3%	48,7%	+0,4 pts
ATB	55,6%	55,7%	+0,2 pts
BH	52,1%	50,8%	-1,3 pts
<b>Total</b>	<b>50,2%</b>	<b>53,6%</b>	<b>+3,4 pts</b>

Au niveau des charges opératoires , elles ont affiché durant le premier trimestre de 2014 un taux de croissance de 3,9% à 304,4MD contre 293,1MD à la même période de 2013.

En revanche et grâce à l'augmentation plus rapide de la marge sur commissions et une légère progression de masse salariale , le ratio de couverture des frais de personnel par les commissions nettes s'est amélioré de 6 points et s'établit désormais à 62,5% à fin mars 2014 pour l'ensemble du secteur bancaire contre 56,6% pour la même période de 2013. Seule une banque qui arrive à couvrir sa masse salariale par les commissions nettes, à savoir la **BT**.

D'un point de vue productivité, l'augmentation sensible du PNB couplée à une faible progression des charges opératoires a conduit à une appréciation du coefficient d'exploitation des banques de 3,4 points à 50,2%.

Toutes les banques ont vu leur productivité s'améliorer à l'exception de la **BH** dont le coefficient d'exploitation s'est déprécié de 1,3 points à 52,1%.

La **BT** demeure toujours la référence en matière d'optimisation des charges avec un coefficient d'exploitation de 30,1%.

L'**UBCI** se classe toujours en dernière position avec une productivité fortement élevée à 73,9% et ce sous le poids de la masse salariale plus de 45% du PNB contre une moyenne du secteur de moins que 35%.