

1- Dépôts et Crédits

La BNA garde toujours son premier rang des banques en terme de crédits accordés à la clientèle

(MD)	31/03/2012	31/12/2011	Var
Amen Bank	4 486	4 302	4,3%
BNA	6 137	5 898	4,1%
BIAT	5 361	5 182	3,4%
UIB	2 811	2 727	3,1%
Attijari Bank	3 172	3 079	3,0%
UBCI	1 938	1 883	2,9%
ATB	2 404	2 382	0,9%
BH	4 263	4 265	-0,04%
STB	5 643	5 673	-0,5%
BTE	518	525	-1,3%
BT	2 783	2 860	-2,7%
Total	39 517	38 777	1,9%

Le premier trimestre de l'année 2012 s'est caractérisée pour le secteur bancaire par une progression du volume de crédits à la clientèle de 1,9% à 39 517MD.

Dans l'ensemble, toutes les banques de la place ont affiché une progression de l'encours de crédits à l'exception des deux banques publiques (BH et STB) ainsi que BTE et BT.

La plus forte progression revient à l'Amen Bank avec une croissance du volume des crédits de 4,3% par rapport à fin décembre 2011 pour s'établir à 4 486MD.

En ce qui concerne le classement, la BNA s'adjuge toujours la première place avec un stocks de crédits de 6 137MD suivie par la STB (5 643MD) et la BIAT (5 361MD). De plus, la dynamique commerciale affichée par l'UIB (+3,1%) lui a permis de surclasser la BT (-2,7%) et se positionner ainsi à la 7^{ème} place en termes d'encours des crédits.

Une progression de l'encours des dépôts de 1,2%

(MD)	31/03/2012	31/12/2011	Var
Amen Bank	4 093	3 707	10,4%
UIB	2 522	2 452	2,8%
Attijari Bank	3 403	3 315	2,6%
BTE	218	214	1,9%
BIAT	5 864	5 760	1,8%
BH	3 370	3 328	1,2%
BT	2 421	2 401	0,8%
UBCI	1 771	1 770	0,1%
ATB	3 225	3 242	-0,5%
STB	5 212	5 240	-0,5%
BNA	4 725	4 964	-4,8%
Total	36 824	36 394	1,2%

Du côté des ressources, l'évolution des dépôts de la clientèle a été moins rapide avec +1,2% portant ainsi le volume des dépôts à 36 824MD. Toutes les banques ont vu leur dépôts progresser à l'exception de l'ATB (-0,5%), STB (-0,5%) et la BNA (-4,8%).

L'Amen Bank a été très active durant ces trois premiers mois de l'année. Elle a enregistré la croissance des dépôts la plus importante du secteur, soit +10,4% à 4 093MD, sans doute aidée par les nouvelles agences ouvertes(9) durant l'année écoulée.

L'UIB vient en deuxième place et affiche une croissance de l'encours de ses dépôts de 2,8% à 2 522MD.

Sur le volet du classement, toutes les banques sont parvenues à maintenir leur position à l'exception d'Attijari Bank qui a réussi à surclasser la BH pour se placer à la cinquième place avec un encours des dépôts de 3 403MD.

Cependant, le manque de liquidité au niveau du secteur bancaire s'est aggravée par rapport à la fin de l'année. En effet, le ratio de transformation des dépôts en crédits s'est aggravé durant ce premier trimestre de 2012. Il s'établit désormais à 93,2% contre 94% à fin décembre 2011. BTE, BNA et BH affichent les ratios de couverture les plus faibles du secteur et en dessous de la barre des 100%, avec respectivement 42%, 77% et 79%.

2- PNB

(mD)	Marge d'intérêt			Marge sur commissions			Revenu sur portefeuille			PNB		
	31/03/2012	31/03/2011	Var	31/03/2012	31/03/2011	Var	31/03/2012	31/03/2011	Var	31/03/2011	31/03/2012	Var
Amen Bank	22 508	22 716	-0,9%	11 309	8 295	36,3%	13 388	9 820	36,3%	47 205	40 831	15,6%
ATB	9 672	11 998	-19,4%	6 548	6 372	2,8%	18 366	14 847	23,7%	34 586	33 217	4,1%
Attijari Bank	24 092	21 914	9,9%	15 211	10 661	42,7%	7 851	10 914	-28,1%	47 154	43 489	8,4%
BH	33 015	32 741	0,8%	7 618	7 649	-0,4%	4 666	5 539	-15,8%	45 299	45 929	-1,4%
BIAT	46 800	45 048	3,9%	18 613	14 741	26,3%	24 038	17 969	33,8%	89 451	77 758	15,0%
BNA	47 265	42 591	11,0%	11 608	9 515	22,0%	10 760	9 364	14,9%	69 633	61 470	13,3%
BT	21 091	23 177	-9,0%	8 179	6 928	18,1%	5 285	3 693	43,1%	34 555	33 798	2,2%
BTE	3 362	3 830	-12,2%	1 635	1 047	56,2%	118	137	-13,9%	5 115	5 014	2,0%
STB	33 792	39 283	-14,0%	13 971	11 283	23,8%	6 349	4 406	44,1%	54 112	54 973	-1,6%
UBCI	17 180	17 277	-0,6%	8 896	7 142	24,6%	3 862	3 161	22,2%	29 938	27 580	8,5%
UIB	23 680	20 312	16,6%	10 600	8 217	29,0%	6 831	2 934	132,8%	41 111	31 463	30,7%
Total	282 457	280 886	0,6%	114 189	91 850	24,3%	101 514	82 785	22,6%	498 160	455 521	9,4%

Le PNB du secteur bancaire a progressé de 9,4% pour s'établir à 498,2MD à fin mars 2012. Une hausse qui a été alimentée par l'ensemble des composantes du PNB à savoir :

- Marge d'intérêt : +0,6% ;
- Marge sur commissions : +24,3% ;
- Revenus sur portefeuille : +22,6%.

La particularité de ce premier trimestre est que toutes les banques ont affiché une progression considérable de la marge sur commissions. L'augmentation était à deux chiffres pour la majorité des banques ayant permis ainsi de compenser la faible progression de la marge d'intérêt suite à la baisse du taux directeur durant l'année écoulée.

Le poids de la marge d'intérêt dans la structure du PNB a sensiblement diminué durant ces trois premiers mois de 2012 (-5 points). Désormais, elle représente en moyenne 56,7% du PNB contre 61,7% à fin mars 2011.

Hormis les deux banques publiques (STB et BH), toutes les autres banques ont vu leur PNB croître durant le premier trimestre 2012. La STB a affiché la moins bonne performance du secteur avec une baisse du PNB de 1,6% à 54,1MD. La baisse de la marge d'intérêt (-14%) a tiré vers le bas le PNB de la banque, et ce malgré la bonne progression de la marge sur commissions (+23,8%) et des revenus sur portefeuille (+44,1%).

L'UIB, BIAT, Amen Bank et BNA ont affiché une croissance à deux chiffres de leur PNB respectivement de 30,7%, 15,6%, 15% et 13,3%. Cette performance est le fruit de la politique agressive en matière d'octroi de crédits appliquée par ces banques durant ces dernières années.

3- Les charges opératoires

(mD)	31/03/2012	31/03/2011	Var
Amen Bank	16 074	12 038	33,5%
ATB	19 038	16 820	13,2%
Attijari Bank	22 958	21 856	5,0%
BH	23 314	22 116	5,4%
BIAT	46 713	39 753	17,5%
BNA	32 405	30 600	5,9%
BT	10 955	9 537	14,9%
BTE	2 960	2 610	13,4%
STB	29 602	28 713	3,1%
UBCI	19 375	17 171	12,8%
UIB	20 503	17 782	15,3%
Total	243 897	218 995	11,4%

Au niveau des charges opératoires*, elles ont affiché durant le premier trimestre de 2012 un taux de croissance de 11,4% à 244MD contre 219MD à la même période de 2011. En effet, les augmentations légales accordées au secteur bancaire à partir du 1^{er} Mai 2011 ont pesé lourd sur la masse salariale des banques qui a augmenté de 14,3% à 164,1MD.

En revanche et grâce à l'augmentation plus rapide de la marge sur commissions, le ratio de couverture des frais de personnel par les commissions nettes s'est amélioré de 5 points et s'établit désormais à 61% à fin mars 2012 pour l'ensemble du secteur bancaire contre 56% pour la même période de 2011.

4- Efficacité opérationnelle

	31/03/2012	31/03/2011	Var
Amen Bank	34,1%	29,5%	- 4,6 points
ATB	55,0%	50,6%	- 4,4 points
Attijari Bank	48,7%	50,3%	+1,6 points
BH	51,5%	48,2%	-3,3 points
BIAT	52,2%	51,1%	-1,1 points
BNA	46,5%	49,8%	+3,2 points
BT	31,7%	28,2%	-3,5 points
BTE	57,9%	52,1%	-5,8 points
STB	54,7%	52,2%	-2,5 points
UBCI	64,7%	62,3%	-2,5 points
UIB	49,9%	56,5%	+6,6 points
Total	49,0%	48,1%	-0,9 points

D'un point de vue productivité, l'augmentation sensible des charges opérationnelles* couplée à une faible progression du PNB a conduit à une dépréciation du coefficient d'exploitation* des banques de 0,9 points à 49%.

Toutes les banques ont vu leur productivité se dégrader à l'exception de l'UIB, BNA et Attijari Bank dont le coefficient d'exploitation* s'est apprécié respectivement de 6,6 points, 3,2 points et 1,6 points.

Malgré l'effort affiché par l'UIB en matière de maîtrise des charges, son coefficient d'exploitation* (49,9%) demeure tout de même élevé par rapport à la moyenne sectorielle des banques avec 49%. La banque devrait fournir plus d'efforts en matière d'optimisation de ses charges opérationnelles.

En dépit d'une dépréciation de sa productivité (3,5 points), la BT demeure la référence en matière de maîtrise des charges avec un coefficient d'exploitation* de 31,7%.

*Hors Dotations aux amortissements