

## INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

### UNION INTERNATIONALE DE BANQUES

Siège Social : 65, Avenue Habib Bourguiba-1001 Tunis

L'Union Internationale de Banques publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4ème trimestre 2011 :

(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
<b>1 Produits d'exploitation bancaires répartis en :</b>	<b>50 744</b>	<b>49 807</b>	<b>211 859</b>	<b>183 515</b>	<b>15,44%</b>
- 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%
<b>2 Charges d'exploitation bancaires réparties en :</b>	<b>15 074</b>	<b>17 306</b>	<b>71 712</b>	<b>61 507</b>	<b>16,59%</b>
- Intérêts encourus	14 330	16 619	68 948	58 451	17,96%
- Commissions encourues	744	687	2 764	3 056	-9,56%
<b>3 Produit net bancaire</b>	<b>35 670</b>	<b>32 501</b>	<b>140 146</b>	<b>122 008</b>	<b>14,87%</b>
<b>4 Autres produits d'exploitation</b>	<b>24</b>	<b>2</b>	<b>50</b>	<b>65</b>	<b>-23,18%</b>
<b>5 Charges opératoires :</b>	<b>20 802</b>	<b>18 332</b>	<b>77 336</b>	<b>68 705</b>	<b>12,56%</b>
- Frais de personnel	15 852	13 320	58 451	50 340	16,11%
- Charges générales d'exploitation	4 950	5 012	18 885	18 365	2,83%
<b>6 Structure du portefeuille :</b>	-	-	<b>56 169</b>	<b>56 918</b>	<b>-1,32%</b>
- Portefeuille titres commercial	-	-	-	-	ns
- Portefeuille titres d'investissement	-	-	56 169	56 918	-1,32%
<b>7 Encours des crédits</b>	-	-	<b>2 732 669</b>	<b>2 299 154</b>	<b>18,86%</b>
<b>8 Encours des dépôts :</b>	-	-	<b>2 450 895</b>	<b>2 250 782</b>	<b>8,89%</b>
- 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%
<b>9 Emprunts et ressources spéciales</b>	-	-	<b>279 190</b>	<b>238 495</b>	<b>17,06%</b>
<b>10 Capitaux propres (1)</b>	-	-	<b>128 054</b>	<b>98 295</b>	<b>30,28%</b>

(1) Les capitaux propres tiennent compte des résultats enregistrés par l'UIB au 31/12/2010 et au 31/12/2011.

## **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**

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**). Les évolutions les plus significatives 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 sous l'effet de la conjoncture, l'UIB a été impactée au niveau des ressources en devises et en dinars convertibles collectées auprès des entreprises multinationales et des établissements locaux opérant dans le secteur public, comme elle a subi une évolution défavorable des dépôts à vue en dinars collectés auprès des Grandes Entreprises privées locales, de la clientèle PME et des établissements opérant dans le secteur public.

■ Pour ce qui est des dépôts d'épargne, ils ont progressé 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 ont progressé de **9,73%** pour le segment Retail et de **33,38 %** pour le segment Corporate.

■ La structure des dépôts collectés par catégorie d'agent révèle que le segment Retail assurait **73,9%** des dépôts collectés par la banque à fin 2011. Les Institutionnels et les établissements locaux opérant dans le secteur public n'ont participé qu'à hauteur de **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.

■ 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.

■ 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**) ; les tombées de dette en 2011 totalisant ainsi **11,701 MTND**.

Au terme de l'année 2011, l'encours des emprunts obligataires 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.

■ Grâce à une collecte accrue des ressources, l'UIB a eu un faible recours au refinancement de la Banque Centrale de Tunisie (**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, et ce malgré les effets de la baisse du taux du marché monétaire.

■ 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 le segment des Grandes Entreprises.

■ 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 en dinars) de 47 points de base.

■ La marge sur les commissions 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 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 taux de marché monétaire et celle du résultat du change manuel et de l'activité Western Union, une baisse imputable notamment à l'environnement économique en 2011. Pour l'arrêté de son PNB, l'UIB a pris en compte les 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 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 1er 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) passant ainsi à 121 agences.