

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

(en milliers de dinars)

	Du 01/07/2011 Au 30/09/2011	Du 01/07/2010 Au 30/09/2010	Au 30/09/2011	Au 30/09/2010	Au 31/12/2010	Variation T3-T2 2011
1 Produits d'exploitation bancaires répartis en :	55 353	46 726	161 115	133 708	183 515	20,50%
- Intérêts	40 955	34 370	121 228	97 587	135 309	24,23%
- Commissions en produits	10 073	9 273	29 878	27 400	37 011	9,04%
- Revenus du Portefeuille-titres commercial et d'investissement	4 325	3 082	10 009	8 721	11 195	14,77%
2 Charges d'exploitation bancaires réparties en :	20 016	16 168	56 639	44 201	61 507	28,14%
- Intérêts encourus	19 348	15 286	54 618	41 832	58 451	30,57%
- Commissions encourues	668	882	2 020	2 369	3 056	-14,72%
3 Produit net bancaire	35 337	30 558	104 476	89 507	122 008	16,72%
4 Autres produits d'exploitation	5	7	26	63	65	-58,30%
5 Charges opératoires dont :	20 045	16 568	56 534	50 372	68 705	12,23%
- Frais de personnel (2)	15 201	11 983	42 599	37 020	50 340	15,07%
- Charges générales d'exploitation (2)	4 844	4 585	13 935	13 353	18 365	4,36%
6 Structure du portefeuille :	-	-	57 325	67 524	56 918	-15,10%
- Portefeuille titres commercial	-	-	-	3 114	-	-100,00%
- Portefeuille titres d'investissement	-	-	57 325	64 410	56 918	-11,00%
7 Encours des crédits(3)	-	-	2 565 772	2 187 599	2 299 154	17,29%
8 Encours des dépôts dont :	-	-	2 322 521	2 167 400	2 250 782	7,16%
- Dépôts à vue	-	-	742 960	718 405	722 922	3,42%
- Dépôts d'épargne	-	-	782 954	707 004	726 632	10,74%
9 Emprunts et ressources spéciales	-	-	277 696	240 352	238 495	15,54%
10 Capitaux propres (1)	-	-	122 683	95 946	98 295	27,87%

(1) Les capitaux propres aux 30/09/2010, 31/12/2010 et 30/09/2011 comprennent les résultats de la période.

(2) Les frais de personnel ainsi que les charges générales d'exploitation au 30/09/2010 sont retraités pour les besoins de la comparabilité.

(3) Les encours des crédits à la clientèle arrêtés au 30/09/2010 et au 31/12/2010 sont retraités pour les besoins de la comparabilité.

COMMENTAIRES / INDICATEURS D'ACTIVITE AU 30 SEPTEMBRE 2011

1- BASES RETENUES POUR L' ELABORATION DES INDICATEURS TRIMESTRIELS

Les indicateurs trimestriels de la banque, arrêtés au 30 septembre 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 30/09/2011, 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 30/09/2011.

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'UIB a émis un Emprunt Obligataire 2011-1 (visa du Conseil du Marché Financier en date du 15 juillet 2011) de 50 millions de dinars divisés en 500 000 obligations de 100 dinars chacune réparties en 2 catégories (A, B). Les obligations de l'emprunt ont été offertes à deux taux d'intérêt en fonction de leur catégorie : - Catégorie A d'une durée de 10 ans : TMM +1% brut l'an,

- Catégorie B d'une durée de 20 ans : 6,30% brut l'an,

Les souscriptions et versements ont été clôturés le 9 septembre 2011.

■ Au 30 septembre 2011, l'encours net des crédits à la clientèle a augmenté de **17,31 %** par rapport au 30 septembre 2010 (**+378,6** millions de dinars).

■ Les dépôts -tous types de clientèle confondus- ont augmenté de **7,16 %** au cours des 12 derniers mois atteignant un montant de 2 322,5 millions de dinars (**+155,1** millions de dinars). Depuis janvier 2011, l'on enregistre, par marché, les évolutions ci-après :

- une augmentation des dépôts à vue de la clientèle « particuliers »	(+13,8 %)
- une progression des dépôts d'épargne de la clientèle « particuliers »	(+ 7,2 %)
- une hausse des dépôts collectés (tous types confondus) auprès des PME	(+15,3 %)
- une progression des dépôts collectés (tous types confondus) auprès des TPE, Professionnels et Associations	(+21,6 %)

S'agissant des dépôts collectés auprès des Institutionnels et Grandes Entreprises-qui sont souvent multi-bancarisés- leur part dans la base des dépôts de la Banque est passée de 27,6 % à **25 %** à fin septembre 2011 ; une évolution en ligne avec la politique de la Banque visant à limiter les risques de volatilité des dépôts et de transfert de trésorerie.

■ L'encours des emprunts et ressources spéciales a atteint 277,7 millions de dinars au 30 septembre 2011 contre 240,4 millions de dinars à fin septembre 2010. Cette variation s'explique d'une part par l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant de 50 millions de dinars, et d'autre part par le remboursement de la deuxième échéance de l'emprunt obligataire émis par l'UIB en juillet 2009 et l'amortissement de l'emprunt en dollars auprès de la Société Générale.

■ Les produits d'exploitation bancaire, présentés nets des agios réservés, ont atteint 161,1 millions de dinars au 30/09/2011, soit une progression de 27,4 millions de dinars par rapport à la même période en 2010, ce qui correspond à une évolution de **20,50 %** par rapport au 30/09/2010.

■ La marge d'intérêt a atteint 66,6 millions de dinars au 30 septembre 2011 contre 55,8 millions de dinars au 30/09/2010, soit une progression de **19,47%**.

■ Le Produit Net Bancaire a atteint au 30 septembre 2011 un montant de 104,5 millions de dinars contre 89,5 millions de dinars au 30 septembre 2010, soit une progression de 15 millions de dinars correspondant à une évolution de **16,72%**.

■ Les frais de personnel ont atteint 42,6 millions de dinars au 30/09/2011 contre 37 millions de dinars au 30/09/2010, soit une hausse de **15,07 %**. 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 lien avec le mérite de chacun et une politique de fidélisation des talents.

■ Les charges générales d'exploitation, ont atteint un montant de 13,9 millions de dinars au 30 septembre 2011 contre 13,4 millions de dinars au 30 septembre 2010, soit une hausse de **4,36 %**.

■ Le résultat brut d'exploitation a enregistré une progression de 7,4 millions de dinars. Il passe ainsi de 35,5 millions de dinars au 30/09/2010 à 42,9 millions de dinars au 30/09/2011, soit une évolution de **20,71%**.

■ La croissance du Produit Net Bancaire et la maîtrise des charges générales d'exploitation ont permis une amélioration du coefficient d'exploitation qui se situe à **54.11%** au 30/09/2011 contre **56.28%** au 30/09/2010.