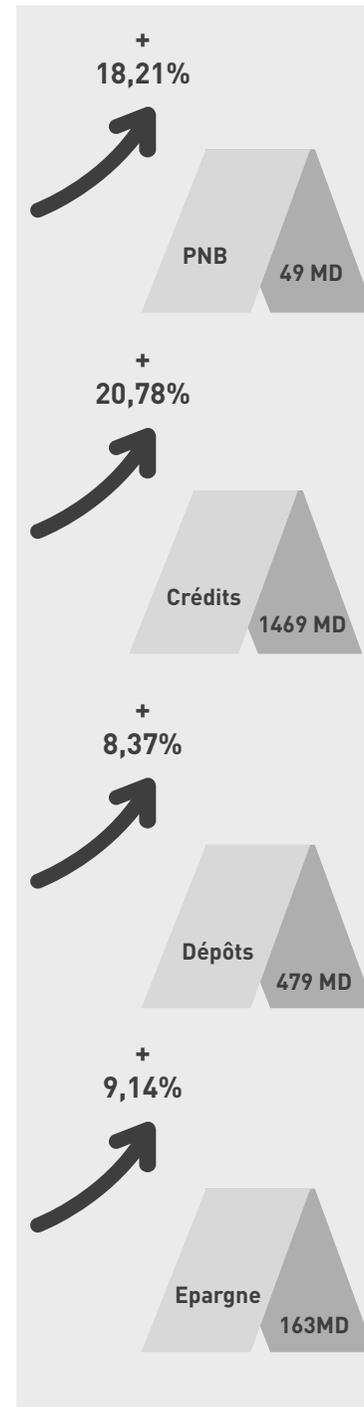




Bâtitseur de l'avenir

(En Dinars)

	3 <sup>ème</sup> trimestre		Cumul à la fin du 3 <sup>ème</sup> trimestre		Au
	2018	2017	2018	2017 (*)	31/12/2017 (**)
<b>1- PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRES</b>	<b>250 872 632</b>	<b>185 703 602</b>	<b>691 501 065</b>	<b>505 966 408</b>	<b>720 450 247</b>
Intérêts	190 864 941	128 468 597	518 824 797	348 894 969	510 167 042
Commissions en produits	24 177 480	23 042 490	73 069 854	63 297 455	87 239 655
Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement	35 830 211	34 192 515	99 606 414	93 773 984	123 043 550
<b>2- CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES</b>	<b>140 090 752</b>	<b>88 640 730</b>	<b>376 194 667</b>	<b>239 240 036</b>	<b>334 831 450</b>
Intérêts encourus	137 501 401	86 150 991	370 072 853	233 977 403	326 515 332
Commissions encourues	2 589 351	2 489 739	6 121 814	5 262 633	8 316 118
Autres charges	0	0	0	0	0
<b>3- PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>110 781 880</b>	<b>97 062 872</b>	<b>315 306 398</b>	<b>266 726 372</b>	<b>385 618 797</b>
<b>4- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>3 405 140</b>	<b>3 316 952</b>	<b>10 818 126</b>	<b>9 273 909</b>	<b>12 793 889</b>
<b>5- CHARGES OPÉRATOIRES, DONT:(1)</b>	<b>43 212 353</b>	<b>32 713 434</b>	<b>127 056 478</b>	<b>104 323 512</b>	<b>154 339 969</b>
Frais de personnel	28 545 551	26 313 260	88 321 011	82 770 385	124 303 251
Charges générales d'exploitation	14 666 802	6 400 174	38 735 467	21 553 127	30 036 718
<b>6- STRUCTURE DU PORTEFEUILLE</b>			<b>1 621 835 690</b>	<b>1 543 154 207</b>	<b>1 564 767 425</b>
Portefeuille-titres commercial	-	-	342 945 631	292 773 941	333 273 769
Portefeuille-titres d'investissement	-	-	1 278 890 059	1 250 380 266	1 231 493 656
<b>7- ENCOURS DES CRÉDITS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 537 998 490</b>	<b>7 069 305 031</b>	<b>7 736 647 530</b>
<b>8- ENCOURS DES DÉPÔTS, DONT:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 193 608 657</b>	<b>5 715 021 859</b>	<b>5 941 915 557</b>
Dépôts à vue	-	-	2 043 587 768	1 915 896 851	2 092 960 405
Dépôts d'épargne	-	-	1 948 230 249	1 785 014 577	1 835 018 317
<b>9- EMPRUNTS ET RESSOURCES SPÉCIALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 228 543 977</b>	<b>1 110 415 927</b>	<b>1 121 251 338</b>
<b>10- CAPITAUX PROPRES (**)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>730 871 561</b>	<b>541 326 329</b>	<b>758 992 426</b>



## COMMENTAIRE SUR LES PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE AU 30/09/2018

### I- BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS TRIMESTRIELS

Les indicateurs trimestriels de la Banque, arrêtés au 30 septembre 2018, sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et notamment les normes comptables (NCT 21 à 25) relatives aux établissements bancaires.

### II- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### 1- Les règles de prise en compte des produits d'exploitation bancaire :

Les intérêts, les produits assimilés et les commissions bancaires sont pris en compte dans le produit net bancaire de la période pour leurs montants se rapportant à la période relative au troisième trimestre de l'année 2018.

Les intérêts et les commissions bancaires courus et non échus au 30/09/2018 sont inclus dans les produits d'exploitation bancaire de la période.

#### 2- Les règles de prise en compte des charges :

Les charges d'intérêts et les commissions encourues ainsi que les frais du personnel et les charges générales d'exploitation sont pris en compte pour leurs montants se rapportant au troisième trimestre de l'exercice 2018.

### III- FAITS SAILLANTS

L'activité de la Banque à fin septembre 2018, comparée à fin septembre 2017, s'est caractérisée essentiellement par :

- Une augmentation des dépôts de la clientèle pour un montant de 479 millions de dinars soit 8.37 %, provenant essentiellement de l'évolution positive :

- Des dépôts à vue à raison de 128 millions de dinars soit 6.66 %.
- Des dépôts d'épargne à raison de 163 millions de dinars soit 9.14 %.
- Des dépôts à échéance à raison de 215 millions de dinars soit 11.47 %.

- Une augmentation de l'encours des créances sur la clientèle pour un montant de 1 469 millions de dinars soit 20.78 %.

- Une augmentation du portefeuille titre d'investissement de 29 millions de dinars soit 2.28 %.

- Une augmentation du produit net bancaire de 49 millions de dinars soit 18.21 %, provenant essentiellement de l'évolution positive des produits d'exploitation bancaires de l'ordre de 186 millions de dinars, soit 36.67 %, résultant de l'accroissement :

- Des produits d'intérêts de 170 millions de dinars soit 48.71 % ;
- Des commissions de 10 millions de dinars soit 15.44 % ;
- Des revenus du portefeuille titres commercial et d'investissement de 6 millions de dinars soit 6.22 %.

- Les charges d'exploitation bancaires ont atteint 376 millions de dinars à fin septembre 2018 contre 239 millions de dinars à fin septembre 2017 soit une évolution de 57.25 %.

- Une augmentation des charges opératoires de 21.79 % provenant de :

- L'augmentation des salaires de 6 millions de dinars soit 6.71 %,
- L'augmentation des charges générales d'exploitation de 17 millions de dinars dont 13 millions de dinars se rapportent à la cotisation au fonds de garantie des dépôts bancaires, prévue par le décret gouvernemental n° 2017-268,
- Un accroissement des emprunts et ressources spéciales de 10.64 % provenant principalement de :

- Tirage sur la ligne FADES pour un montant de 9 millions de dinars,
- Tirage sur la ligne BEI pour un montant de 118 millions de dinars,
- Emission d'un emprunt obligataire subordonné pour un montant de 50 millions de dinars.

( 1 ) Les charges opératoires ne tiennent pas en considération les dotations aux provisions et aux amortissements sur immobilisations

( \* ) Chiffres retraités

( \*\* ) Les capitaux propres ne tiennent pas compte des résultats de la période.