



Association Professionnelle
Tunisienne des Banques
et des Etablissements Financiers



Association Professionnelle
Tunisienne des Banques
et des Etablissements Financiers

RAPPORT ANNUEL | 2019

RAPPORT ANNUEL | 2019

Adresse : 13, Rue Omar Ibn Kaddeh Montplaisir,
1073 Tunis - B.P 45 Tunis - Belvédère

Tel : (216) 70 147 320
Fax : (216) 70 201 192

Email : info@apbt.org.tn
www.apbt.org.tn/

www.apbt.org.tn

En parallèle aux chantiers déjà en cours, l'APTBEF a entamé en 2019 de nouveaux projets structurants pour la profession, dont principalement :

Le chantier de la migration vers les normes IFRS9

Conformément aux décisions du Conseil National de la Comptabilité en 2018, l'APTBEF a commencé en 2019 à mettre en place le plan d'action arrêté avec les banques, les établissements de leasing et de factoring, pour le passage de l'application des normes comptables tunisiennes aux normes internationales IFRS. Un comité IFRS a été créé sous l'égide de l'Association chargé d'élaborer une démarche et tout un programme de formation en vue de faciliter cette migration dans les meilleures conditions possibles. Il est de toute évidence important de souligner que les normes comptables IFRS répondent à des besoins de comparabilité, quoi que des experts et des patrons de cabinets de conseil de référence ont exprimé leurs réserves vis-à-vis de l'augmentation du coût du risque et des provisions que l'application des normes IFRS9 engendraient, sans compter que la marge d'interprétation face à la diversité des scénarios macroéconomiques laisse planer quelques doutes quant à la satisfaction effective du besoin de comparabilité. L'Association suivra de près l'adoption de ces normes par le secteur.

Ancrage de la démarche RSE au niveau de la profession

La démarche RSE est déjà bien ancrée chez les banques et les établissements financiers. Ainsi, elle s'intègre naturellement dans leur politique de gouvernance.

L'implication de la profession dans cette démarche s'illustre notamment dans la multiplication des actions visant la préservation de l'environnement et la promotion du développement durable, la formation et le développement des compétences dans le domaine de la RSE.

La signature d'une convention de partenariat avec le Réseau Local Pacte Mondial Tunisie en juin 2019 vise notamment à accompagner les institutions financières dans la diffusion d'une culture d'entreprise en mettant en place les structures adéquates.

Projet d'introduction du leasing opérationnel

Le comité permanent du leasing et du factoring au sein de l'APTBEF avec l'assistance d'un expert en la matière a élaboré une étude sur un projet d'amendement de la loi régissant l'activité du leasing, ayant conduit à une proposition de l'autorisation du leasing opérationnel comme activité bancaire connexe.

En effet, le secteur présente encore une marge de développement en dépit de la conjoncture actuelle et depuis quelques années un nouveau besoin commence à être formulé par des opérateurs économiques à savoir le leasing opérationnel qui se différencie du leasing financier par l'absence de l'option d'achat en fin de contrat et par la prise en charge du bailleur des services de l'entretien et de l'assurance.

Mouna Saaied

Conseil d'Administration

	Du 1 ^{er} janvier au 30 juin 2019	Du 1 ^{er} juillet au 31 décembre 2019
Président du Conseil	Monsieur Ahmed EL KARM , Président du Directoire de l'AMEN BANK	Monsieur Habib BEN HADJ KOUIDER , Directeur Général de la Banque Nationale Agricole
Vice-Présidents	Monsieur Mohamed AGREBI , Directeur Général de la Banque Internationale Arabe de Tunisie	Monsieur Mohamed KAA- NICHE , Président Directeur Général de la Banque Tuni- sienne de Solidarité
Membres	Monsieur Hichem ZGHAL , Directeur Général de Tunisie Leasing & Factoring	Monsieur Mohamed Hechmi DJILANI , Président Directeur Général d'Hannibal Lease
	Monsieur Mohamed KAA- NICHE , Président Directeur Général de la Banque Tuni- sienne de Solidarité	Monsieur Ahmed EL KARM , Président du Directoire de l'AMEN BANK
	Monsieur Hichem SEFFA , Directeur Général d'Attijari Bank	Monsieur Mohamed AGREBI , Directeur Général de la Banque Internationale Arabe de Tunisie
	Monsieur Ahmed RJIBA , Directeur Général de la Banque de l'Habitat	Monsieur Lotfi DEBBABI Directeur Général de Société Tunisienne de Banque
	Monsieur Ezzedine KHOUJA , Président Directeur Général de Banque Zitouna	Monsieur Hichem REBAI , Directeur Général de la Banque de l'Habitat
	Monsieur Habib BEN HADJ KOUIDER , Directeur Général de la Banque Nationale Agricole	Monsieur Said SEBTI , Direc- teur Général d'Attijari Bank
	Monsieur Samir SAIED Direc- teur Général de Société Tunisienne de Banque	Monsieur Ezzedine KHOUJA , Président Directeur Général de Banque Zitouna
	Monsieur Moez TERZI , Direc- teur Général d'Attijari Leasing	Monsieur Hichem ZGHAL , Directeur Général de Tunisie Leasing & Factoring
	Monsieur Mohamed Hechmi DJILANI , Président Directeur Général d'Hannibal Lease	Monsieur Moez TERZI , Direc- teur Général d'Attijari Leasing
	Monsieur Imededdine CHERIF , Président Directeur Général de l'Union de Facto- ring	Monsieur Imededdine CHERIF , Président Directeur Général de l'Union de Facto- ring
Déléguée Générale	Madame Mouna SAAIED	

Membres de l'Association



- AMEN BANK (AB)
- BANK ABC
- ARAB TUNISIAN BANK (ATB)
- BANQUE ATTIJARI DE TUNISIE (ATTIJA-
RI BANK)
- BANQUE DE FINANCEMENT DES
PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES
(BFPME)
- BH BANK
- BANQUE DE TUNISIE (BT)
- BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS
(BTE)
- BANQUE FRANCO-TUNISIENNE (BFT)
- BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE
TUNISIE (BIAT)
- BNA BANK
- BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITÉ
(BTS)
- BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE (BTK)
- BANQUE TUNISO-LIBYENNE (BTL)
- BANQUE ZITOUNA
- UNION BANCAIRE POUR LE COM-
MERCE ET L'INDUSTRIE (UBCI)
- UNION INTERNATIONALE DE
BANQUES (UIB)
- AL BARAKA BANK TUNISIA
- CITIBANK
- SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE
(STB)
- TUNISIAN SAUDI BANK (TSB)
- QATAR NATIONAL BANK (QNB)
- WIFAK INTERNATIONAL BANK (WIB)



8

Etablissements de leasing

- ARAB INTERNATIONAL LEASE (AIL)
- ARAB TUNISIAN LEASE (ATL)
- ATTIJARI LEASING
- BEST LEASE
- COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING (CIL)
- HANNIBAL LEASE (HL)
- MODERN LEASING
- TUNISIE LEASING ET FACTORING (TLF)



2

Etablissements de Factoring

- UNION DE FACTORING (UNIFACTOR)
- MED FACTOR



2

Banques d'Affaires

- CAPITAL AFRICAN PARTNERS (CAP BANK)
- INTERNATIONAL MAGHREB MERCHANT BANK (IMMB)



2

Banques offshore

- NORTH AFRICA INTERNATIONAL BANK (NAIB)
- ALUBAF INTERNATIONAL BANK

Chiffres clés 2019

13,3%

Progression du PNB des banques

Source : BCT

87642 MDT

Montant des crédits à l'économie

Source : BCT

8,9%

Taux d'épargne nationale (%RNDB)

Source : BCT

178021 MDT

Montant total des opérations compensées

Source : BCT

13%

Augmentation annuelle du nombre des transactions par paiement électronique

Source : BCT

193,458 MDT

Le montant de cotisation des banques au Fonds de Garantie des Dépôts Bancaires

Source : FGDB

597

Déclarations de soupçons à la CTAF

Source : CTAF

292880

Comptes clients ouverts

Source : APTBEF

594,582 MDT

Montant total de l'impôt sur les bénéfices des banques

Source : APTBEF

Faits saillants

Rôle de la profession bancaire dans l'évaluation de la Tunisie par les organismes internationaux

Evaluation de la Tunisie par le Forum mondial sur la transparence et l'échange de renseignements à des fins fiscales :

Dans le cadre de l'évaluation de la Tunisie par les pairs par le Forum mondial sur la transparence et l'échange de renseignements à des fins fiscales en matière d'échanges de renseignements sur demande, l'Association Professionnelle Tunisienne des Banques et des Etablissements Financiers a reçu le 17 avril 2019 l'équipe d'évaluation en marge de sa visite à Tunis du 15 au 18 avril 2019 pour discuter de la mise en pratique de la profession bancaire durant la période allant du 1er avril 2015 au 31 mars 2018 des textes légaux et réglementaires afférant à ce sujet.

Sortie de la Tunisie de la liste noire du GAFI :

La Tunisie a été retirée de la liste des pays sous surveillance en matière de blanchiment d'argent et de financement du terrorisme à l'issue de la réunion plénière du GAFI tenue le 18 octobre 2019 à Paris. L'APTBEF, en sa qualité de membre de la CTAF, a été félicitée par le Monsieur Chef du Gouvernement lors d'une réunion organisée à la Kasbah à la suite de cette décision. L'Association salue la rigueur et les efforts engagés par la profession qui ont fortement contribué à la concrétisation de ce retrait dans des délais records.

Entrée en vigueur de la loi américaine FATCA :

L'accord bilatéral Foreign Account Tax Compliance Act « FATCA » a été signé entre la Tunisie et les Etats-Unis en date du 13 mai 2019. Le premier reporting à la partie américaine a été signé en septembre 2019 et a porté sur les informations relatives aux clients identifiés par les institutions financières tunisiennes comme étant soumis à la loi au titre des années suivantes : 2014, 2015, 2016, 2017 et 2018 et ce, conformément aux dispositions de l'accord FATCA.

Conclusion de nouveaux accords de partenariat :

Convention de partenariat avec le Réseau Local Pacte Mondial Tunisie :

En marge du séminaire « La Responsabilité Sociétale des Banques et des Etablissements Financiers » organisé par l'APTBEF en collaboration avec le Réseau Local Pacte Mondial des Nations Unies en Tunisie le 20 juin 2019 à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises, une convention de partenariat entre l'Association et le Réseau Local Pacte Mondial Tunisie a été signée.

Convention de partenariat entre l'APTBEF et l'IHEC :

En marge du séminaire sur « La Banque Digitale » organisé par l'APTBEF en partenariat avec M.A.P (Marketing Advertising Publishing), le 27 septembre 2019 à l'Institut des Hautes Etudes Commerciales (IHEC), Carthage, une convention de partenariat a été signée entre l'APTBEF et l'IHEC dont les principaux thèmes portent sur la professionnalisation des étudiants de l'IHEC et l'intervention des experts de l'Association ou de ses partenaires dans les conférences et séminaires organisés par l'IHEC.

Nomination d'un nouveau Président et d'un nouveau Conseil d'Administration de l'APTBEF :

Conformément à ses Statuts, l'Association a tenu son Assemblée Générale Ordinaire le lundi 1er Juillet 2019 et a élu Monsieur Habib BEN HADJ KOUIDER, Directeur Général de la Banque Nationale Agricole en tant que Président de l'APTBEF en remplacement de Monsieur Ahmed EL KARM, Président du Directoire de l'Amen Bank, dont le mandat à la tête de l'Association est arrivé à échéance.

Inclusion financière :

Augmentation du nombre d'ouverture des comptes clients

S'inscrivant dans le cadre de la politique de bancarisation, le nombre de comptes clients des banques a été renforcé de 292 880 par rapport à 2018 en s'élevant à 688 820 comptes en 2019.



La répartition régionale des comptes est comme suit :

- Nord-Est : 5042699
- Nord-Ouest : 612819
- Centre-Est : 2487211
- Centre-Ouest : 470896
- Sud-Est : 705641
- Sud-Ouest : 369554

Révision de la tarification des services bancaires

Dans le cadre des travaux des commissions chargées, sous l'égide de la BCT, de mettre en place la stratégie nationale de décaushing et d'inclusion financière, les banques ont été appelées à réviser leur dispositif de tarification des services bancaires dans le but de réaliser une meilleure adéquation entre l'offre de service à la clientèle et la tarification appliquée, conformément aux recommandations desdites commissions.

Démarche RSE et la finance verte :

En complément à ce qui a été annoncé plus haut, il convient de noter que quatre banques tunisiennes ont adhéré à Sunref, le label « Finance Verte » de l'Agence Française du Développement depuis 2017, la dernière en date est la BH Bank en juillet 2019, l'UBCI et l'UIB ayant signé en 2017 et l'Amen Bank en 2018. Il s'agit d'une ligne de crédit qui a pour principale vocation d'accompagner le marché des énergies renouvelables, et plus généralement les « financements verts », appuyant ainsi les opportunités qu'offrent la transition énergétique et environnementale.

Education financière : Participation au forum des métiers organisé par le lycée Louis Pasteur

L'Association a été représentée par M. Rachid Batita, directeur central à la STB et Mme. Awatef Khedhri, cadre à la direction de la formation de la BH Bank au forum des métiers organisé le 7 février 2019 par le lycée Louis Pasteur pour parler des métiers de la banque.



Le forum des métiers est un rendez-vous annuel organisé par l'Association des Parents d'Elèves du lycée. Il constitue une opportunité pour les jeunes de rencontrer des personnes dont la profession est celle qu'ils envisagent d'exercer, et ils peuvent ainsi découvrir plus en détails cette profession et le parcours qui pourra les y mener

Récompenses :

L'Union Internationale de Banques (UIB) :

- 1- Décroche la première certification AML 30000 en Tunisie ;
- 2- Primée Meilleure Banque en Tunisie par le magazine The Banker ;
- 3- Désignée Meilleure banque pour la qualité de son activité de service Titres, par le magazine « Global Investor » pour la quatrième année consécutive.

La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) obtient le prix de « Meilleure gouvernance bancaire en Tunisie 2019 » décerné par Capital Finance International.

L'Amen Bank a été désignée « Meilleure Banque Digitale Tunisie 2019 » par Global Banking & Finance Review.

La BH Bank a remporté le prix de « Meilleure Banque Régionale de l'Année 2019 » pour la région Afrique du Nord.

Bank ABC remporte le Prix « HR AWARDS Tunisia 2019 ».

Tunisie Leasing et Factoring (TLF) lauréat du prix FCI du Factor de l'année 2019

Certification :

L'Amen First Bank

Le Groupe TÜV Rheinland confirme la Certification internationale de sécurité ISO/IEC 27001 sur l'ensemble de plateformes de la banque digitale, dont notamment la première agence bancaire 100% en ligne en Tunisie, AMEN First Bank.

Acquisitions :

Banque Zitouna : cession de 100% du Capital de Banque Zitouna à MAJDA TUNISIA

La Banque Tuniso -Koweïtienne (BTK) :

L'Etat Tunisien rachète la totalité de la participation de la Banque Populaire - Caisse d'Épargne (BPCE) dans le capital de la BTK. L'Etat Tunisien, déjà présent au capital de la banque à hauteur de 20%, en devient le nouvel actionnaire de référence.

Changement d'identité visuelle :

La Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) change de logo et de signature institutionnelle.

La Banque de l'Habitat change de nom et de logo et devient BH Bank.

RAPPORT MORAL DE L'APTBEF

2



2 nouveaux accords de partenariat signés avec des partenaires nationaux et internationaux

20



20 événements majeurs organisés

537



537 réunions tenues

L'Association Professionnelle Tunisienne des Banques et des Etablissements Financiers a multiplié les activités et les actions visant à promouvoir la profession et à développer les métiers bancaires et financiers.

I- Dossiers stratégiques

Evaluation de la Tunisie par le Forum mondial sur la transparence et l'échange de renseignements à des fins fiscales



Dans le cadre de l'évaluation par les pairs de la Tunisie par le Forum mondial sur la transparence et l'échange de renseignements à des fins fiscales en matière d'échanges de renseignements sur demande, l'Association Professionnelle Tunisienne des Banques et des Etablissements Financiers a reçu le 17 avril 2019 l'équipe d'évaluation en marge de sa visite à Tunis du 15 au 18 avril 2019.

L'Association a fait une présentation portant sur les axes suivants :

- Disponibilité des renseignements bancaires
- Application des devoirs de vigilance, particulièrement, l'identification des bénéficiaires effectifs
- Application des règles concernant les tiers
- Relations avec l'administration fiscale lors de demande de renseignements.

Le débat et les échanges qui s'en sont suivis ont démontré que le secteur bancaire répondait globalement aux critères d'évaluation en matière de transparence fiscale.

Etat d'avancement des préparatifs aux négociations de l'ALECA



Dans le cadre des préparatifs aux négociations de l'ALECA avec l'Union Européenne, l'Association a pris part aux différents événements thématiques organisés par les autorités publiques compétentes :

- Ateliers de restitution des résultats des travaux de la deuxième phase de l'étude d'analyse d'écart et d'impact en vue d'un rapprochement réglementaire tunisien vers les normes internationales et celles de l'UE en matière des marchés publics, organisé sous l'égide de la Présidence du Gouvernement.

- Ateliers de restitution des résultats de l'étude réalisée sur le secteur postal tunisien « étude d'écart et d'impact en vue d'un rapprochement du cadre réglementaire tunisien avec l'acquis de l'Union Européenne en matière de services postaux », organisé sous l'égide du Ministère des Technologies de la Communication et de l'Economie Numérique.

- Réunions d'examen du titre relatif à l'économie numérique, organisées sous l'égide du Ministère du Commerce. Un groupe de travail, composé de représentants du Ministère des TIC, de la BCT de la SMT, de l'ONP, de l'APTBEF, TTN et INT (a été créé pour étudier la possibilité d'intégrer un article dédié au paiement électronique.

- Rencontre entre les représentants de la société civile et les négociateurs tunisiens et européens en marge des travaux du 4ème round des négociations Tunisie- UE sur l'ALECA.

- Table ronde organisée à l'IACE, avec la participation des principales organisations professionnelles représentant le secteur privé dans l'objectif de lancer officiellement la plateforme sur le processus des négociations autour de l'ALECA. Cette plateforme permet d'engager des discussions avec le gouvernement et le négociateur en chef pour s'accorder sur la place et le rôle du secteur privé dans les divers organes de gouvernance et de gestion des négociations avec l'Union Européenne. Elle permet, en outre, une mobilisation des ressources matérielles et humaines des différentes organisations qui la composent afin de mobiliser l'expertise nécessaire, mener les études nécessaires et appuyer la partie tunisienne dans ces négociations et dans la formulation de ses propositions.

Entrée en vigueur de la loi américaine FATCA

L'accord bilatéral FATCA a été signé entre la Tunisie et les Etats-Unis en date du 13 mai 2019. Le premier reporting à la partie américaine à travers l'administration fiscale tunisienne, soit la Direction Générale des Impôts, est prévu pour septembre 2019 et portera sur les informations relatives aux clients identifiés par les institutions financières tunisiennes comme étant soumis à la loi au titre des années : 2014, 2015, 2016, 2017 et 2018 et ce, conformément aux dispositions de l'accord FATCA.



Des notes d'information et de suivi ont été adressées aux banques et aux établissements financiers et un accompagnement régulier est assuré avec les responsables du dossier pour les inciter à finaliser toutes les diligences nécessaires pour la mise en place de la loi américaine.

Convention banque chef de file

Le comité chargé de la mise à jour de la convention banque chef de file s'est réuni pour discuter des remarques proposées par la BCT. Une séance de travail a été organisée avec les représentants de la BCT pour étudier les deux observations suivantes formulées par cette dernière :

1- Réduire à 6 mois la période des opérations ponctuelles à exclure des financements régis par la convention. (Article 1 de la convention),

2- Ajouter aux obligations de la banque chef de file (article 4) les deux éléments suivants :

- Veiller à une appréciation homogène des risques sur l'entreprise en matière de classification et de provisionnement.

- Initier et coordonner le cas échéant des actions extrajudiciaires pour la résolution. Le comité a exprimé des réserves à ce sujet et estime que sur le plan pratique la banque chef de file n'a pas à intervenir sur ce plan.

Après concertation, la convention banque chef de file a été signée par la profession.

Projet d'implémentation d'une Banque des Régions

L'APTBEF a pris part aux réunions Task Force « Banque des Régions » organisées par le Ministère des Finances.

Les réunions ont porté essentiellement sur les prérequis pour le choix des services d'un consortium international pour une mesure d'accompagnement à la création, la mise en œuvre et le développement de la « Banque des Régions » ainsi que sur les modalités de la création juridique de la Banque.

II- Dossiers métiers



Projet de la loi de finances 2020

La profession a soumis au Ministère des Finances ses propositions quant au projet de la loi de finances 2020.

Article 21 de la loi relative à l'amélioration du climat de l'investissement

Des réunions ont été tenues avec les représentants de la Direction Générale des études et de la législation fiscales « DGLEF », relevant du Ministère des Finances concernant la mise en application de l'article 21 de la loi n°2019-47 relatif à la prise en charge par l'Etat de la différence entre le taux d'intérêt des crédits d'investissement et le taux moyen du marché monétaire dans la limite de trois points et ce, pour les crédits octroyés par les banques et les institutions financières au profit des petites et moyennes entreprises opérant dans les secteurs cités par les termes dudit article.

Comité permanent de leasing et de factoring

Plusieurs réunions ont été tenues en 2019, à l'issue desquelles, il a été convenu de soumettre le projet d'amendement de la loi concernant le leasing n°89-94 du 26 juillet 1994 au Ministère des Finances avec copie à la BCT. Ledit projet propose notamment l'introduction du leasing opérationnel.

Révision de la convention relative à la location des boîtes de change

L'Association a été sollicitée par certaines banques pour étudier la possibilité de réviser la convention de location des boîtes de change louées à l'aéroport Tunis-Carthage auprès de l'Office de l'Aviation Civile et des Aéroports. Un comité a été créé pour émettre des propositions pour la révision juridique et technique de la convention afin d'entamer avec l'OACA les négociations de révision du contrat de location une fois la stratégie de négociation adoptée par la communauté bancaire.

Consultation de la profession sur les projets de lois et circulaires BCT

La profession a été consultée au sujet du projet de loi sur l'investissement et l'amélioration du climat des affaires.

En outre, elle a fait part de ses remarques et propositions concernant les projets des circulaires BCT notamment ceux relatifs aux :

- Procédures de consultation des données enregistrées dans la Centrale d'Informations de la Banque Centrale de Tunisie.
- Comptes dédiés à la campagne électorale des candidats aux élections présidentielles et ceux des listes candidates aux élections législatives,
- Définition des opérations bancaires islamiques et fixation des modalités et conditions de leur exercice.
- Allocation pour les Voyages d'Affaires (AVA).

Réunion avec les responsables conformité des banques et établissements financiers

L'Association a réuni le 8 octobre 2019 les responsables conformité des banques et établissements financiers en vue de clarifier certaines exigences réglementaires liées au métier de la conformité.

L'objet principal de cette réunion a été de débattre des dispositions de la circulaire BCT aux intermédiaires agréés n°2012-11 du 8 août 2012 relative à la déclaration à la Banque Centrale de Tunisie des opérations en billets de banques étrangers dont la valeur est égale ou supérieure à 5000 dinars tunisiens. Ces dispositions suscitent en effet plusieurs interrogations de la part des banques, notamment après la publication de l'Arrêté du Ministre des Finances du 24 juillet 2019, modifiant l'arrêté du 1er mars 2016, portant fixation des montants prévus aux articles 100, 107, 108, 114 et 140 de la loi n° 2015-26 du 7 août 2015, relatif à la lutte contre le terrorisme et à la répression du blanchiment d'argent. La BCT a été saisie concernant ce sujet pour clarifier les zones d'ambiguïté soulevées.

Sécurité informatique et sécurité physique

1-Activité du CERT Bancaire

Durant l'année 2019, Tunisian Financial CERT (Computer Emergency Response Team) a veillé à aider ses membres à renforcer leur niveau de sécurité tout en appuyant les efforts assurés par les différents régulateurs notamment la BCT et l'ANSI (Agence Nationale de la Sécurité Informatique).

Le CERT Bancaire a réussi à développer un certain nombre de services pour assurer convenablement sa mission envers ses membres et ce, conformément aux termes de références décrits dans le document de mise en place à savoir

- La Veille (Threat intelligence)
Tunisian Financial CERT assure une veille continue sur les vulnérabilités et les attaques cybernétiques pouvant affecter le secteur financier et communique aux banques et établissements financiers des alertes immédiates et hebdomadaires afin de les aider à lutter contre ces menaces.

- La Coordination

Le CERT bancaire joue le rôle de coordinateur au sein du secteur financier, d'interlocuteur avec les entités externes au secteur à l'instar du tunCERT qui est le coordinateur national avec les autres entités (les services judiciaires, la police, les fournisseurs d'accès à Internet et les opérateurs télécom, les médias, le secteur privé, ...).

- Le Traitement d'incident

Ce service a permis la mise en place d'une solution de gestion d'incident qui permet de décrire tout le cycle de vie de l'incident depuis la déclaration jusqu'au traitement.

- La Sensibilisation

Le CERT Bancaire organise régulièrement des programmes de sensibilisation au profit de ses membres pour se conformer plus rigoureusement aux pratiques de sécurité et se prémunir des attaques pouvant affecter le secteur financier.

2-Renforcement de la sécurité physique des agences bancaires et des établissements financiers

Une campagne d'évaluation du dispositif de sûreté physique des agences bancaires et des établissements financiers par le gouvernorat a été lancée par le Ministère de l'Intérieur au mois de décembre 2018.

La campagne a pour objectifs de relever les défaillances et les dysfonctionnements du dispositif de sûreté physique des agences bancaires et des établissements financiers par gouvernorat et par établissement afin d'arrêter par la suite un plan d'action comportant les réformes nécessaires pour le renforcer et en améliorer l'efficacité.

Lors d'une réunion tenue en mars 2019 sous la présidence de Monsieur le Ministre de l'Intérieur, il a été convenu de relancer les travaux du comité mixte « veille de sûreté » créé en 2015 sous l'égide de l'Association et composé de représentants de banques, d'établissements financiers et du Ministère de l'Intérieur.

Une note a été adressée aux banques et établissements financiers et des réunions de sensibilisation ont été organisées avec les représentants des différents acteurs (Banques, établissements financiers, la poste tunisienne, le Ministère de l'Intérieur et la Direction Générale de la Douane) face aux menaces croissantes et faisant suite aux attaques violentes touchant la sécurité des agences bancaires, des établissements financiers et des centres postaux.

Une batterie de recommandations a été retenue.

Dépôts éligibles à la garantie des dépôts bancaires

Suite à la correspondance du Fonds de Garantie des Dépôts Bancaires « FGDB » parvenue aux banques en date du 02 Septembre 2019, une réunion a été tenue au siège de l'APTBEF pour discuter de la requête du FGDB qui souhaiterait obtenir des informations relatives aux dépôts de la clientèle des banques pour ses besoins de construction d'une base de données.

La problématique consiste au fait que cela se heurte aux dispositions de législation en vigueur en matière de protection des données à caractère personnel.

Une deuxième réunion a été organisée le 15 Novembre 2019, en présence de Messieurs Jaâfar Khattech, Directeur Général du Fonds de Garantie et de Chawki Gaddes, Président de l'Instance Nationale de Protection des Données Personnelles « INPDP ».

A l'issue de cette réunion, il a été recommandé de créer un canal de communication entre les banques et le Fonds pour échanger les données dans le respect de législation en vigueur en matière de protection des données personnelles, tout en s'inspirant du système d'échange de données « SED » initié par la Banque Centrale de Tunisie.

Création d'un comité « Risk Management »

Un comité « Risk-management » a été créé au sein de l'Association à la fin de l'année 2019. Plusieurs réunions ont eu lieu, lors desquelles les représentants du secteur ont échangé leurs expériences et ont partagé leurs opinions et propositions autour de sujets d'actualité à savoir la notation interne, l'adoption de la norme IFRS9 et la gestion actif-passif.

Le comité est subdivisé en sous-comités dans l'objectif d'arrêter une feuille de route et de standardiser la démarche à adopter. Il s'agit des trois sous-comités suivants :

•Sous-comité « Notation interne » : deux présentations ont été faites sur le système de scoring et de notation interne afin de définir et clarifier la notion de défaut, les modèles adoptés et méthodologies pour la construction des modèles, l'échelle de notation, les critères de validation ainsi que le rôle de la BCT sur la démarche à retenir.

•Sous-comité « Adoption de la norme « IFRS9 » : deux présentations ont été faites sur l'application de la norme, la méthodologie adoptée, la démarche, les principaux écarts entre les normes locales et normes IFRS, l'analyse des gaps et la suggestion d'un programme de formation en collaboration avec l'ABF.

•Sous-comité « Gestion Actif-Passif » : trois présentations sur le projet ALM pour définir son périmètre, son organisation et ses principales missions.

Les membres des sous-comités ont proposé un plan d'action à court terme qui repose sur un programme de formation et la BCT a été sollicitée à ce sujet pour convenir ensemble d'une feuille de route.

Dans le cadre des travaux du sous-comité « Adoption de la norme IFRS 9 », des préparations sont en cours pour un événement IFRS9 prévu pour le mois d'avril ou mai 2020.

Le Decashing

Le comité de pilotage, opérant dans le cadre de la stratégie nationale de Decashing, sous la présidence de Madame le Vice-Gouverneur de la BCT, regroupant des représentants de la Présidence du Gouvernement, la BCT, l'APTBEF, la SMT (Société Monétique - Tunisie), la SIBTEL (Société Interbancaire de Télécompensation) et l'ONP (Office National des Postes), a mené, en collaboration avec les sous-commissions interdépartementales chargées des « Systèmes de paiement et de la Monétique », des séances de travail en vue de convenir d'un consensus autour d'un modèle économique gagnant-gagnant entre tous les intervenants dans l'écosystème des paiements et mettre en place un plan d'action pour la période 2019-2021.



Les résultats de ces travaux entamés depuis 2017 ont fait l'objet d'un rapport de synthèse édité en février 2019.

Mobile Payment

Suite au choix de la solution de paiement mobile « Power CardWallet » de la société Hightech Payment System (HPS), le Conseil d'Administration de l'Association et le Conseil d'Administration de la SMT ont jugé nécessaire de programmer une visite sur site de HPS et du Switch National Marocain. La visite a été effectuée les 18 et 19 février 2019 par les membres de la commission nationale de dépouillement du projet Paiement Mobile.



A l'issue des travaux suivant cette visite, un accord cadre a été signé le 06 mars 2019 entre la SMT et HPS pour la mise en place de la solution de paiement mobile au profit de la communauté bancaire tunisienne.

Dans le cadre du lancement du projet Mobile Payment, un workshop a été organisé les 10 et le 11 Juillet 2019 au siège de la SMT animé par l'équipe HPS pour débattre des « Règles de l'écosystème ». L'objectif était de :

- Définir les principes clés des cinématiques utilisateurs et des règles de gestion,
- Arrêter les orientations structurantes du business model,
- Présenter la gouvernance et les règles d'accès à la solution MP.

A l'issue du workshop, un comité de travail a été constitué sous l'égide de l'Association en vue de valider le rapport sur l'Ecosystème de paiement mobile en Tunisie ainsi que les services à fournir par la SMT. Trois commissions relevant du Comité Ecosystème ont été constituées en vue de :

- Etablir un modèle de Tarification,
- Arrêter les règles de normalisation technique du système de paiement mobile comme la normalisation du QR code,
- Etablir l'ensemble des règles de gestion des réclamations liées à ce nouveau canal de paiement ainsi que les règles de fonctionnement du système de paiement mobile.

Le Comité (CSE)

Conformément aux recommandations du Conseil Supérieur de l'Exportation, le comité technique composé, de représentants de l'APTBEF, des responsables métiers des banques, la BCT, le Ministère du Commerce, TTN et la Douane, a axé ses travaux sur la digitalisation des procédures d'export.

Tunisian Foreign Trade Commission (TFTC)

Durant l'année 2019, les travaux du TFTC ont porté sur :

- La mise en place d'une ligne de conduite commune relative à l'apurement des titres de commerce extérieur. A cet effet, une note commune a été adressée aux banques mentionnant les bonnes pratiques de domiciliation et d'apurement des titres de commerce extérieur.
- L'étude du cahier des charges du cautionnement bancaire proposé par TTN et validé par la Douane et la communication des remarques du comité aux représentants du comité CSE.
- Le lancement d'un cycle de formation sur le commerce extérieur à l'ABF.

III- Evénements majeurs organisés par l'APTBEF :

Journée d'étude sur la loi de Finances 2019

L'APTBEF a organisé le jeudi 31 janvier 2019 en partenariat avec l'Association Tunisienne de la Promotion de la Culture Financière (ATCF) et la Modélisation Comptable, Financière et Economique (MOCFINE) une journée d'étude qui a porté sur la loi de Finances 2019.

Cette journée s'insère dans le cadre du renforcement des concepts fondamentaux et les mécanismes de base prévus par la loi de Finances 2019 et vise à maîtriser les différentes dispositions touchant notamment la fiscalité des entreprises.

Séminaire « Instruments de financement et de soutien aux PME »

L'APTBEF a organisé en collaboration avec le Ministère de l'Industrie et des Petites et Moyennes Entreprises un séminaire sur : « Instruments de financement et de soutien aux PME » le Jeudi 21 Mars 2019 au Movenpick Hôtel du Lac Tunis.



Colloque « Bonne gouvernance et lutte contre la corruption dans le secteur financier »

L'Association a organisé, en collaboration avec l'Instance Nationale de Lutte contre la Corruption un colloque sous le thème « Bonne gouvernance et lutte contre la corruption dans le secteur financier Tunisien », qui a eu lieu le Mardi 26 Mars 2019 à l'hôtel l'Acropole, les Berges du Lac, sous la présidence de Monsieur Mohamed Ridha CHALGHOUM, Ministre des Finances.



Cette manifestation a rassemblé divers experts et acteurs de la sphère financière pour discuter de cette thématique. Il a été question d'approfondir les réflexions sur les enjeux liés aux pratiques de bonne gouvernance et leur rôle dans la lutte contre la corruption dans le secteur bancaire et financier.

Lors du colloque, l'INLUCC a signé 7 conventions de partenariat avec :

- Le Comité Général des Assurances (CGA)
- La Fédération Tunisienne des Sociétés d'Assurances (FTUSA)
- L'Office National des Postes (ONP)
- La Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis (BVMT)
- L'Association des Intermédiaires en Bourse (AIB)
- Tunisie Clearing
- L'Association Tunisienne des Investisseurs en Capital (ATIC)

Un workshop sur « Les défis du métier de conformité, la bonne gouvernance et la lutte contre le crime financier » a été organisé en marge du colloque.

Il a rassemblé les responsables de la conformité du secteur financier tunisien : les banques, les établissements financiers, les assurances, les intermédiaires en bourse et les représentants des autorités de tutelle : la Banque Centrale de Tunisie et le Comité Général des Assurances et a été animé par Mesdames Fatma KHALSI ABASSI Consultante Indépendante en Gouvernance et Gestion des Risques et Amel SOUSSI, Directrice de la Conformité de la Bank ABC.

Lors de cet atelier, il a été question de débattre des contraintes et des défis liés à l'exercice du métier de la conformité et de lancer des actions collectives par les responsables de la conformité dans la mesure où il n'existe pas de concurrence entre eux, en vue de proposer des guides communs pour servir de référentiels au secteur financier. Le but ultime étant de promouvoir la fonction de conformité et de lutter contre le crime financier dans le secteur financier.

Conférence « Transition du secteur financier vers les normes IFRS »

L'APTBEF a organisé, en collaboration avec la Banque Européenne pour la reconstruction et le développement (BERD) une conférence sur le thème " Transition du secteur financier vers les normes IFRS", qui a eu lieu le Mardi 16 Avril 2019 à l'hôtel Movenpick Gammarth sous la présidence de Monsieur Marouane EL ABASSI, Gouverneur de la BCT et Monsieur Mohamed Ridha CHALGHOUM, Ministre des Finances.



L'objectif étant de sensibiliser les professionnels à l'importance des normes comptables et de discuter de l'approche de sa mise en œuvre en Tunisie. Cet événement a été également l'occasion de présenter une étude comparative pour relever les écarts en Tunisie par rapport aux normes IFRS.



La BERD apportera un soutien financier à une formation certifiante de l'Académie des Banques et des Finances sur la mise en œuvre des normes IFRS par les professionnels de la comptabilité dans le secteur bancaire et le leasing.

Séminaire « Néo-Banque, enjeux et pratiques »

L'APTBEF a organisé en collaboration avec KPMG Tunisie un séminaire sur les enjeux et pratiques des néo-banques et ce, le jeudi 25 avril 2019 à l'hôtel Regency Gammarth, sous la présidence de Madame Nadia GAMHA, Vice-Gouverneur de la Banque Centrale de Tunisie.



Une étude faite par KPMG-France sur le positionnement des néo-banques et leur appréciation par la clientèle a été présentée. Le débat a été axé sur le rôle que pourrait jouer les néo-banques en Tunisie.



Table ronde « les systèmes bancaires Italiens et Tunisiens »

Monsieur Ahmed EL KARM et Madame Mouna SAAIED ont reçu autour d'une table ronde le lundi 29 AVRIL 2019 Son Excellence Monsieur Lorenzo FANARA, Ambassadeur de l'Italie à Tunis accompagné d'une délégation de représentants de Banques Italiennes, présidée par Monsieur Guido ROSA, Président du comité pour l'internationalisation de l'Association Bancaire Italienne (ABI).



Lors de cette rencontre, les échanges ont porté sur l'évolution et les développements réalisés par les secteurs bancaires tunisien et italien. Le but étant de renforcer les relations d'affaires et de consolider les rapports de collaboration entre les banques tunisiennes et les banques italiennes.

3ème édition du Forum International sur les Instruments Financiers Numériques Innovants

L'Association a organisé en partenariat avec Tunisie-Afrique Export (TAE), l'Union des Banques Maghrébines (UBM) et l'Organisation Arabe des Technologies de l'Information et de la Communication (AICTO) la 3ème édition du Forum International sur les Instruments Financiers Numériques Innovants en marge du SITIC AFRICA 2019 et ce, les 18 & 19 Juin 2019 au Parc des Expositions du Kram, Tunis.



La cérémonie officielle d'ouverture du Forum a été réhaussée par la présence de Monsieur Anouar MAAROUF, Ministre des Technologies de la Communication et de l'Economie Numérique.

Animée par des experts de renommée internationale, cette 3ème édition a été l'occasion de traiter des questions cruciales suivantes :

1. La Transformation Digitale du secteur bancaire et financier : les clés de la réussite ;
2. Les nouvelles technologies : pourquoi sont-elles inéluctables pour les banques et les établissements financiers ?
3. L'intelligence artificielle : les défis et les opportunités.



Suite au Forum, l'APTBEF a organisé un workshop sur : "Technology and Endowments in Islamic Finance " animé par Monsieur Mohamed RIDZUAN ABDULAZIZ, Président de l'Association FinTech, Malaysia et ce, le jeudi 20 juin 2019 au siège de l'Association.



Séminaire « La Responsabilité Sociétale des Banques et des Etablissements Financiers »

L'Association a organisé en collaboration avec le Réseau Local Pacte Mondial des Nations Unies en Tunisie un séminaire sur « la Responsabilité Sociétale des Banques et des Etablissements Financiers » qui s'est tenu sous le haut patronage de M. Mohamed ENNACEUR, Président de l'Assemblée des Représentants du Peuple et Président d'honneur de l'Institut de Responsabilité Sociétale des Entreprises en Tunisie, le jeudi 20 juin 2019 à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises.



En marge de ce séminaire, les présents assistèrent à la signature d'une convention de partenariat entre l'APTBEF, représentée par son Président Ahmed EL KARM et le Réseau Local Pacte Mondial Tunisie, représenté par son Président Sami MARROUKI.

Cette convention vise à accompagner les institutions financières dans la diffusion d'une culture d'entreprise en mettant en place les structures adéquates.



Forum « Pour des instruments financiers mieux adaptés aux professionnels de l'automobile »

Le magazine Sayarti a organisé en partenariat avec l'APTBEF un Forum sous le thème "Pour des instruments financiers mieux adaptés aux professionnels de l'automobile" le vendredi 21 juin 2019 à l'Espace Arena, les Berges du Lac sous la présidence de Monsieur Omar El Béhi, Ministre du Commerce.

Le forum a été l'occasion de débattre des difficultés accusées par les concessionnaires d'automobiles en Tunisie face à la crise des crédits aux particuliers et aux entreprises mais aussi des contraintes subies par les banques et les établissements financiers liées à une situation économique morose et aux problèmes de refinancement auprès de la Banque Centrale de Tunisie.

2ème session de l'Université d'Été : « Les services Financiers et Numériques au Service Des Petites et Moyennes Entreprises »

L'APTBEF, l'ATCF (Association tunisienne pour la promotion de la culture financière), la FTUSA (Fédération tunisienne des sociétés d'Assurances) et l'OECT (Ordre des experts comptables de Tunisie) ont organisé la deuxième session de l'Université d'Été sous le thème « Les services Financiers et Numériques au Service Des Petites et Moyennes Entreprises », qui s'est tenue à l'hôtel Vinci Marillia, Hammamet du 20 au 22 Septembre 2019 sous la présidence de Monsieur Slim Feriani, Ministre de l'Industrie et des Petites et Moyennes Entreprises, et Monsieur Habib Ben Hadj Kouider, Président de l'APTBEF.



Monsieur Mohamed Ridha Chalghoum, Ministre des Finances a assuré la clôture de cette manifestation.



Lors de cette deuxième session les thèmes discutés ont porté essentiellement sur l'activité des banques, des PME et des sociétés d'assurance, notamment :

- L'accompagnement des PME,
- Les mécanismes de financement de l'entreprise en Tunisie,
- La microfinance et l'inclusion financière,
- La migration du secteur financier aux normes IFRS,
- Les divergences entre les IFRS et les Normes Comptables Tunisiennes,
- L'assurance, un vecteur d'investissements.

- La défaillance dans la collecte de l'épargne nationale : Comment remédier
- La FTUSA et les chantiers relatifs au développement de l'assurance-vie en complément des régimes de retraite.
- Le climat des affaires en Tunisie à la lumière de la transformation digitale
- Le digital Banking : Principales réalisations
- Le Big Data et son impact sur les institutions financières
- Le marketing Digital
- La Blockchain et les services financiers

Les exposés et les débats du séminaire ont permis de dégager les recommandations thématiques suivantes :

1. La transformation digitale est un impératif et un choix stratégique nécessaires pour assurer la pérennité de l'activité de ces institutions et développer leur compétitivité aux niveaux local et mondial, ainsi que pour jouer au mieux leur rôle dans le financement de l'économie nationale, notamment en ce qui concerne la création et le soutien de petites et moyennes entreprises.

2. Les institutions financières devraient ajuster leur rythme dans la mise en œuvre de la transformation digitale en cherchant à créer des produits compatibles avec la nouvelle réalité qui s'impose dans le domaine de la finance et des affaires sans se contenter de numériser les produits classiques actuellement proposés.

3. Les institutions financières devraient accélérer la transformation digitale en raison de son effet sur la limitation de l'acquisition d'actifs fixes tels que des succursales et contribuer ainsi à réduire les coûts opérationnels des banques. Par conséquent, les participants recommandent l'allocation progressive de fonds pour le développement de succursales et de sièges sociaux onéreux afin de prendre en charge la digitalisation de ces institutions.

4. Afin de réduire le coût de la transformation digitale, il est recommandé de créer un noyau d'ingénierie financière au sein des banques et des compagnies d'assurance afin de développer des solutions pratiques adaptées à chaque institution, ce qui réduirait le coût élevé de l'adoption de solutions toutes prêtes disponibles sur le marché, et des problèmes pouvant en découler pour les banques et les compagnies d'assurances.

5. Associer toutes les fonctions de la banque ou de la compagnie d'assurance (marketing, finances, systèmes d'information, gestion des ressources humaines et des opérations) au développement de la méthodologie et du plan de transformation digitale et à la création de produits adaptés à la nouvelle réalité numérique.

6. L'Association recommande la création d'une plateforme pour l'échange d'informations et de publications concernant la culture financière et la transformation digitale des institutions financières.

Séminaire : « La banque digitale »

L'APTBEF a organisé en partenariat avec M.A.P (Marketing Advertising Publishing) un séminaire sur « La Banque Digitale » et ce, le vendredi 27 septembre 2019 à l'Institut des Hautes Etudes Commerciales (IHEC) Carthage.

Cette action a pour objectifs de discuter des perspectives de développement des métiers bancaires à l'ère de la digitalisation et de contribuer à la notoriété du métier de banquier.

En marge de cet événement, deux conventions de partenariat ont été signées :

• Entre la STB et l'IHEC



• Entre l'APTBEF et l'IHEC dont les principaux objectifs sont la professionnalisation des étudiants de l'IHEC et l'intervention des experts de l'Association ou de ses partenaires dans les conférences et séminaires organisés par l'IHEC.



Salon International des Services Financiers et de l'Investissement : « FinInvest 2019 »

En vue de promouvoir les services bancaires dans les régions, l'APTBEF a organisé en collaboration avec l'Association Tunisienne des Investisseurs en Capital (ATIC) et la Société Foire Internationale de Gabès la 1ère édition du Salon International des Services Financiers et de l'Investissement « FinInvest 2019 » et ce, du 6 au 10 Novembre 2019 au Palais des Expositions de Gabès.

Formations Fintech

L'APTBEF a organisé les 12 et 13 et 18 et 19 Décembre 2019 en collaboration avec le bureau de formation Internationale Beta Training Academy, des formations Fintech conçues sur mesure et destinées aux cadres des banques et des établissements financiers.

IV- L'APTBEF, associée à des événements d'envergure :

Atelier « La Spécialisation intelligente en Tunisie : Sensibilisation des acteurs nationaux »



L'Association a participé à l'Atelier sur la « Spécialisation intelligente en Tunisie : Sensibilisation des acteurs nationaux », organisé par le Programme Irada (Initiative Régionale d'Appui au Développement économique durable) et l'Agence Nationale de la Promotion de la Recherche scientifique, le 31 janvier 2019 aux Berges du Lac.

Deuxième édition du Financing Investment and Trade in Africa « FITA 2019 »

L'Association a été l'un des partenaires de la 2ème édition du Financing Investment and Trade in Africa « FITA 2019 » organisé par Tunisia-Africa Business Council « TABC » les 5 et 6 Février 2019 à l'Hôtel Laico Tunis. Cette année, la conférence a eu pour thème : « Pour une accélération du commerce et des investissements interafricains ».



FITA 2019 a rassemblé plusieurs ministres africains chargés de l'Investissement et des personnalités de haut niveau venus principalement de Côte-d'Ivoire, du Mali, de Guinée Conakry et de Djibouti. Une centaine d'institutions financières et d'organismes internationaux et panafricains ont pris part à cet événement d'envergure à l'instar de la BAD, AFREXIMBANK, BERD, BID, ITFC, BANK OF AFRICA, AFRICINVEST, MIGA/Banque Mondiale, SONIBANK Niger et Bénin, SOCIETE GENERALE, CORIS BANK, BSIC, BCP, PROPARCO, BMICE...).



Lors de son intervention, Monsieur Ahmed EL KARM, Président de l'APTBEF a mis l'accent sur la coopération qui peut exister entre le métier de Banque commerciale et celui du capital investissement.

Tout en évoquant la nécessité de collaboration entre les acteurs intervenants, chacun à son rôle, dans le financement des investissements en Afrique, Monsieur le Président a souligné le besoin important des PME en accompagnement serré et permanent. Les banques et les SICARS devraient développer des mécanismes de garantie en mesure de les encourager à financer les PME.



Rencontre mensuelle avec l'Association Professionnelle des Bureaux de Change de Tunisie

L'Association Professionnelle des Bureaux de Change de Tunisie (APBCT) a organisé sa rencontre mensuelle le 02 février 2019 au siège de l'APTBEF, à laquelle ont assisté, les futurs responsables de bureaux de change, les prestataires de services et les fournisseurs.

La journée a été l'occasion d'informer les participants de l'évolution du plan d'action stratégique de l'APBCT et de présenter les caractéristiques et les avantages comparatifs des solutions et des produits ainsi que leurs offres financières fournis par les fournisseurs de solutions IT.

Participation au déjeuner débat organisé par l'Union des Banques Arabes et la Banque Mondiale

Monsieur Habib Ben Hadj Kouider a participé au petit déjeuner débat organisé par l'UBA et la Banque Mondiale le 17 octobre 2019 au siège de la BM à Washington DC.

Le débat a été consacré principalement à l'étude des défis et opportunités liés à l'évolution numérique, l'adaptation des banques arabes à ces changements ainsi que l'impact desdits changements sur la réalisation des objectifs de développement.

Aussi, le débat a été l'occasion pour répondre aux questions suivantes :

- Les meilleures réformes politiques et réglementaires pour promouvoir un financement plus durable et inclusif, expériences de pays à l'appui,
- Les mesures entreprises par les banques pour intégrer les questions environnementales, sociales et de gouvernance dans leurs opérations bancaires principales,
- Le rôle des institutions financières internationales, telles que le Groupe de la Banque Mondiale, dans l'incitation à la création de partenariats efficaces avec les banques de la région afin de mobiliser des financements privés au service des objectifs de développement durable.

Séminaire sur « Les Défis et opportunités pour les banques de la région MENA »

Monsieur Ben Hadj Kouider a participé au séminaire organisé par l'UBA en collaboration avec la Réserve Fédérale sur : « les Défis et opportunités pour les banques de la région MENA, Comprendre et répondre aux attentes réglementaires des États-Unis et aux attentes de leurs correspondants » et ce, le 15 octobre 2019 à New York.

Deux sujets principaux ont été discutés lors de ce séminaire :

1. Le défi et les opportunités pour les banques de la région MENA pour répondre aux attentes de leurs correspondants.
2. La lutte contre le financement du terrorisme, sanctions et conformité, lutte contre le blanchiment d'argent et la corruption.

Participation au Renewable Energy and Energy Efficiency Week

L'Association a participé au « Renewable Energy and Energy Efficiency Week REEW » qui a eu lieu du 07 au 11 octobre 2019 à Berlin. Cet événement s'inscrit dans le cadre des activités du projet « Appui à la Mise en Œuvre du Plan Solaire Tunisien » mise en œuvre par la GIZ Tunisie, sous le mandat du Ministère Fédéral de l'Environnement et en coopération avec Ministère de l'Industrie et des Petites et Moyennes Entreprises.



La semaine des énergies renouvelables et de l'efficacité énergétique est le plus grand atelier d'experts organisé à l'intention des partenaires de la coopération de développement bilatérale allemande dans le secteur de l'énergie. Cette année, l'accent thématique est mis sur les liens entre l'énergie et le changement climatique et sur la décarbonisation du secteur de l'énergie.

Réunion du comité de pilotage de Union Bancaire Francophone

Monsieur Habib Ben Hadj Kouider et Madame Mouna SAAIED ont participé à la réunion semestrielle du comité de pilotage de l'UBF qui a eu lieu le 6 septembre 2019 au siège de la Fédération Bancaire Française à Paris.



Lors de la réunion, il a été question de passer en revue le bilan des actions réalisées suite aux décisions prises lors de la dernière séance de l'UBF organisée le 27 juin 2018.



ANALYSE DES CHIFFRES DU SECTEUR

Remarque importante : tout au long du rapport, les chiffres de l'année 2018 sont actualisés par rapport à ceux publiés l'année dernière au titre du même exercice 2018.

Les Banques :

En dépit d'un contexte économique défavorable au cours de l'année 2019, l'activité du secteur bancaire a connu une amélioration comme peut l'attester l'évolution positive des indicateurs durant l'année 2019.

En effet, les Banques résidentes ont clôturé l'année d'étude avec une augmentation des crédits (5,3%), des dépôts (9,5%), du bénéfice net (13,2%) et du produit net bancaire (13,3%). Parallèlement, le coefficient d'exploitation s'est amélioré de 1,9 point de pourcentage pour se situer à 45,0%.

A fin décembre 2019, les indicateurs d'activité et de performance des Banques ont évolué comme suit :

I. Les indicateurs des emplois :

Les emplois se sont chiffrés en 2019 à 92282 MDT, marquant une augmentation de 5,2% contre 8,1% en 2018. Ce ralentissement provient de la baisse du rythme d'évolution des créances sur la clientèle (5,3% contre 9,4% en 2018).

Constituant la composante principale des emplois, les crédits à la clientèle ont accaparé une part de 84,6% contre une part de l'ordre de 15,4% pour le portefeuille-titres.

(Voir tableau n°1 en annexe 2 : Evolution de la structure des emplois).

1. Les crédits à la clientèle :

Au titre de l'année 2019, le total des crédits à la clientèle s'est élevé à 78059,3 MDT contre 74139,5 MDT un an auparavant, soit une croissance de 3919,8 MDT ou 5,3%, une hausse largement inférieure à celle réalisée en 2018 (6381,2 MDT ou 9,4%).

Durant la période 2017-2018-2019, le volume global des crédits a augmenté à un rythme moyen de 7,4%.

D'un autre côté, la structure bilancielle des Banques a été maintenue avec une forte contribution des crédits avec une part de l'ordre de 70,3% en 2019 contre 70,6% en 2018.

Evolution des crédits à la clientèle et leur part dans le total bilan

Libellé	Crédits à la clientèle (MDT)	Leur part dans le total bilan
2017	67758,3	72,4%
2018*	74139,5	70,6%
2019	78059,3	70,3%
Variations		
2017/2018	6381,2 (9,4%)	-1,8%
2018/2019	3919,8 (5,3)	-0,3%

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

2. Le taux de transformation :

Comparé à fin 2018, le taux de transformation est revenu de 107,7% en 2018 à 103,6% en 2019, enregistrant une baisse de 4,1%.

Evolution du taux de transformation



3. Le portefeuille-titres :

Le portefeuille-titres a enregistré une augmentation plus importante que celle réalisée l'année dernière. A cet effet, ce poste s'est amélioré au cours de l'année 2019 de 645,8 MDT ou 4,8% contre 225,1 MDT ou 1,7% en 2018 en s'élevant à 14222,7 MDT.

L'accroissement de cette rubrique revient à :

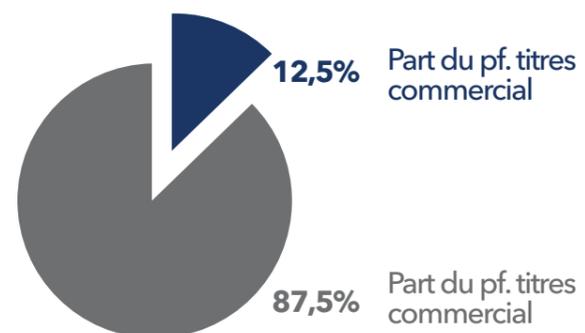
- L'augmentation du portefeuille titres commercial de 76,2 MDT ou 4,5% contre une régression de 799,7 MDT ou 31,9% en passant de 1708,6 MDT à 1784,8 MDT, et
- La hausse du portefeuille d'investissement de 569,6 MDT ou 4,8%, en s'établissant à 12437,9 MDT.

Sa part dans le total actif s'est établie à 12,8%, soit une part de 1,6% pour le portefeuille titres commercial et une part de 11,2% pour le portefeuille d'investissement.

(Voir tableau n°2 en annexe 2 : Evolution du portefeuille-titres et sa part dans le total bilan).

Dans le même ordre d'idées, la structure du portefeuille-titres n'a pas connu de changements durant l'année 2019 demeurant dominée par le portefeuille d'investissement, soit 87,5% contre une part minoritaire de 12,5% pour le portefeuille titres commercial.

Répartition de la structure du portefeuille-titres en 2019



II. Les indicateurs des ressources :

Les ressources ont atteint 83176,1 MDT contre 76193,3 MDT en 2018, soit une hausse de 6982,8 MDT. Cette dernière porte la marque de l'amélioration aussi bien des dépôts à concurrence de 9,5% que des ressources d'emprunt à hauteur de 6,2%.

Evolution de la structure des ressources

Libellé	Dépôts de la clientèle	Emprunts et ressources spéciales
2017	90,3%	9,7%
2018*	90,3%	9,7%
2019	90,6%	9,4%
Variations		
2017/2018	0,0%	0%
2018/2019	0,3%	-0,3%

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

1. Les dépôts de la clientèle :

Les ressources collectées auprès de la clientèle durant l'année d'étude ont atteint 75359,9 MDT contre 68833,7 MDT, en progression de 6526,2 MDT ou 9,5% par rapport à l'année précédente et ils ont évolué à un taux annuel moyen de 9,1% durant les trois dernières années. Leur part dans le total passif a affiché une hausse de 3,1 points de pourcentage, soit 74,9% en 2019 contre 71,8% en 2018.

Evolution des dépôts de la clientèle et leur part dans le total passif

Libellé	Crédits à la clientèle (MDT)	Leur part dans le total passif
2017	63263,6	74,0%
2018*	68833,7	71,8%
2019	75359,9	74,9%
Variations		
2017/2018	5570,1 (8,8%)	-2,2%
2018/2019	6526,2 (9,5%)	3,1%

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

2. Le taux de couverture des dépôts par les crédits :

Portant la marque de l'évolution des dépôts à un rythme supérieur à celui des crédits, soit 9,5% contre 5,3%, le taux de couverture des dépôts par les crédits s'est amélioré de 3,7 points de pourcentage contre une régression de 0,6 point de pourcentage, en passant de 92,8% en 2018 à 96,5% en 2019.

Evolution du taux de couverture des créances



3. Les emprunts et ressources spéciales :

Les ressources d'emprunts et ressources spéciales ont atteint 7816,2 MDT au cours de l'année d'étude, en progression de 456,6 MDT ou 6,2%. Leur part dans le total passif a augmenté de 0,1% en passant de 7,7% à 7,8%.

Evolution des emprunts et ressources spéciales et leur part dans le total passif

Libellé	Emprunts et ressources spéciales (MDT)	Leur part dans le total passif
2017	6815,7	8%
2018*	7359,6	7,7%
2019	7816,2	7,8%
Variations		
2017/2018	543,9 (8%)	-0,3%
2018/2019	456,6 (6,2%)	0,1%

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

III. Les indicateurs d'exploitation :

Durant l'année 2019, le paysage bancaire a enregistré une évolution significative de l'ensemble de ses indicateurs d'activité et ce, en dépit d'une conjoncture économique difficile.

Dans ce contexte, les Banques ont réalisé une amélioration du produit net bancaire (13,3%), du résultat d'exploitation (23,8%), du résultat net de l'exercice (13,2%), une maîtrise des frais globaux de gestion (9,1%) ainsi qu'un renforcement de leurs assises financières (14,1%). Ainsi, l'évolution des comptes d'exploitation se présente comme suit :

1. Les produits d'exploitation :

Les produits d'exploitation bancaire ont enregistré une progression moins importante que celle observée une année auparavant, soit 17,1% contre 28,4% atteignant 10337,4 MDT à fin 2019 contre 8826,0 MDT à fin 2018.

(Voir tableau n°3 en annexe 2 : Evolution des produits d'exploitation bancaire).

2. Les charges d'exploitation :

Le volume des charges d'exploitation bancaire s'est établi à 4819,7 MDT au titre de l'exercice 2019 contre 3956,0 MDT l'année dernière, soit une hausse de 21,8%.

(Voir tableau n°4 en annexe 2 : Evolution des charges d'exploitation bancaire).

3. Le produit net bancaire :

Au terme de l'année 2019, le produit net bancaire a totalisé 5517,7 MDT, s'inscrivant en hausse de 647,7 MDT ou 13,3%, une évolution inférieure à celle réalisée durant l'année 2018, qui est de 750,5 MDT ou 18,2%. On note que cette rubrique a progressé durant les trois derniers exercices à un taux annuel moyen de 15,8%.

Cette progression provient de :

- L'amélioration de la marge d'intérêts de 510,3 MDT ou 20,1% à fin décembre 2019, en se situant à 3048,8 MDT,
- La progression de la marge sur commissions de 116,8 MDT contre 111,9 MDT ou 11,1% contre 11,9% pour s'établir à 1170,2 MDT, et
- L'augmentation des autres revenus de 20,6 MDT ou 1,6% contre une hausse de 155,4 MDT ou 13,8% un an plus tôt, passant de 1278,1 MDT en 2018 à 1298,7 MDT en 2019. Ce ralentissement est à l'origine d'un repli des gains sur portefeuille-titres commercial et des opérations financières de 6,6% ainsi que d'un fléchissement des revenus du portefeuille d'investissement, soit 9,5% contre 15% en 2018.

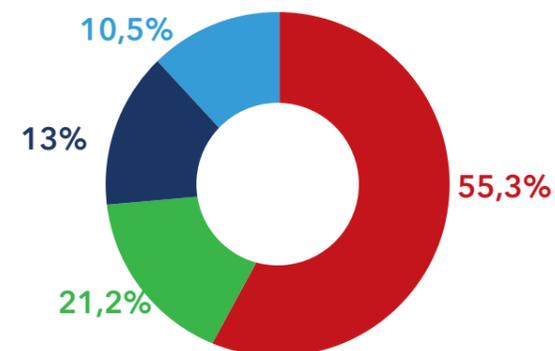
Evolution du produit net bancaire (en MDT)



La structure du PNB est ventilée comme suit :

- La rentabilité de la marge d'intérêts s'est améliorée de 3,2 points de pourcentage, soit à 55,3% contre 52,1%.
- La rentabilité de la marge sur commissions a poursuivi une tendance à la baisse, soit 0,4% contre une régression de 1,3% pour s'établir à 21,2% au 31 décembre 2019, et
- La contribution des revenus du portefeuille-titres a connu une réduction de 2,7% contre une baisse de 1,1%, en s'établissant à 23,5%, à raison de 13% pour le portefeuille d'investissement et 10,5% pour le portefeuille-titres commercial.

Répartition de la structure du Produit Net Bancaire en 2019



- Marge d'intérêts
- Commission nettes
- Revenus de portefeuille d'investissement
- IGains sur portefeuille titres commercial et opérations financières

4. Les frais généraux :

Les frais généraux du système bancaire au cours de l'exercice 2019 ont évolué comme suit :

a) Les charges opératoires :

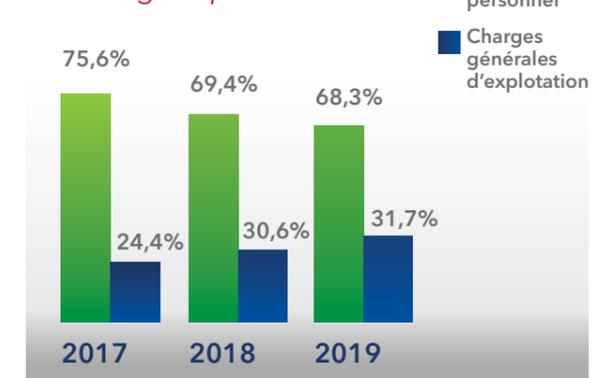
A l'issue de l'année 2019, les charges opératoires ont enregistré une hausse de 199,3 MDT ou 8,7% en s'établissant à 2484,7 MDT. Cette évolution provient de l'augmentation concomitante des frais de personnel de 6,9% et des charges générales d'exploitation de 12,8%.

(Voir tableau n°5 en annexe 2 : Evolution des charges Opératoires).

A cet égard, la structure des charges opératoires est détaillée comme suit :

- Représentant 68,3% des charges opératoires contre 69,4% un an auparavant, les frais de personnel se sont établis à 1696,1 MDT au titre de l'année 2019.
- Représentant 31,7%, les charges générales d'exploitation se sont établies à 788,6 MDT à fin décembre 2019, en accroissement de 12,8%.

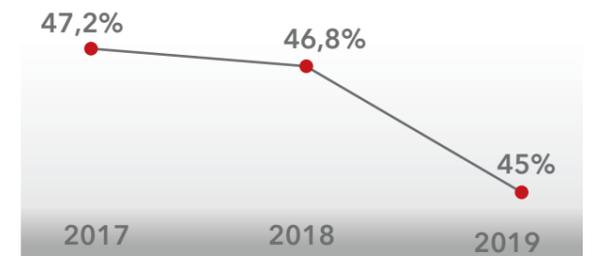
Evolution de la structure des charges opératoires



b) Le coefficient d'exploitation :

Compte tenu de l'évolution du produit net bancaire, le coefficient d'exploitation a poursuivi son amélioration de 1,9% pour la deuxième année consécutive contre une baisse de 0,3% en 2018 pour se situer à 45% en 2019.

Evolution du coefficient d'exploitation



c) Le taux de couverture des frais de personnel par les commissions nettes :

A fin 2019, le taux de couverture des frais de personnel par les commissions nettes a enregistré une hausse de 2,6% par rapport à l'exercice 2018 pour s'élever à 69% en 2019 contre 66,4% en 2018.

Evolution du taux de couverture des frais de personnel par les commissions nettes



d) Les frais globaux de gestion :

Les frais globaux de gestion ont enregistré une augmentation de 9,1% par rapport à l'exercice précédent. Ils ont atteint 2680,1 MDT au 31 décembre 2019 contre 2456,8 MDT au 31 décembre 2018.

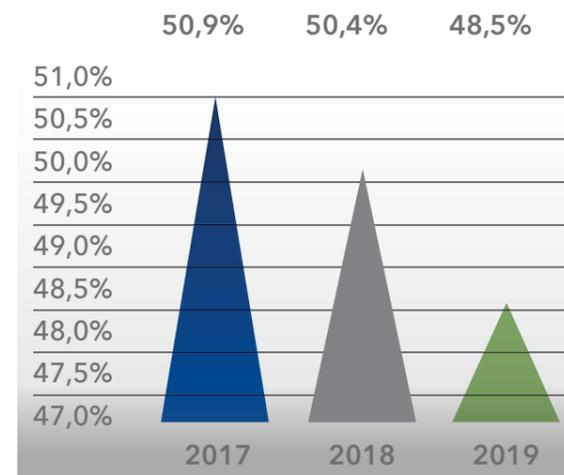
Sa structure est demeurée relativement stable avec une part majoritaire des frais de personnel de 63,3%, une part moyenne des charges générales d'exploitation de 29,4% et une part minoritaire des dotations aux amortissements de 7,3%.

(Voir tableau n°6 en annexe 2 : Evolution des frais globaux de gestion).

e) Le taux de couverture des frais globaux de gestion :

La croissance du produit net bancaire et la maîtrise des frais globaux de gestion ont permis une amélioration du taux de couverture des frais globaux de gestion de 1,9% en 2019, pour se situer à 48,5%.

Evolution du taux de couverture des frais globaux de gestion



5. Le résultat d'exploitation :

Profitant d'une amélioration du produit net bancaire de 647,7 MDT ou 13,3% associée à une évolution relativement maîtrisée des charges d'exploitation de 261,3 MDT ou 8,0%, le secteur a réalisé un résultat d'exploitation de 2.010,3 MDT au titre de l'année 2019, se traduisant par une progression de 386,4 MDT ou 23,8% par rapport à 2018.

(Voir tableau n°7 en annexe 2 : Evolution du résultat d'exploitation et du total des charges d'exploitation)

6. Le résultat net de l'exercice :

Les banques ont clôturé l'année 2019 avec un résultat net de 1.315,3 MDT contre 1.161,6 MDT à fin 2018, en progression de 153,7 MDT ou 13,2%.

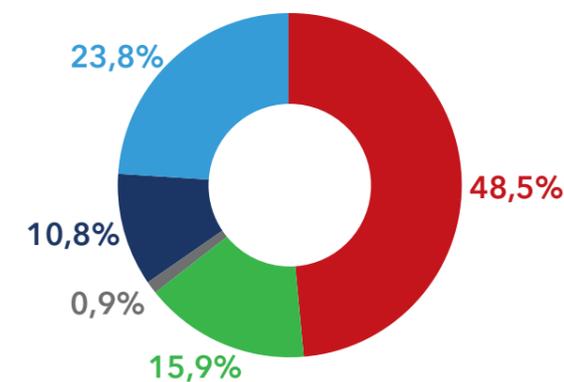
Notons que le nombre de banques qui ont enregistré un résultat bénéficiaire au titre de l'exercice 2019 s'est élevé à seize banques avec un bénéfice cumulé de 1.477,7 MDT contre dix-huit banques avec un résultat bénéficiaire cumulé de 1.226,5 MDT en 2018.

Sept banques ont affiché un résultat déficitaire au titre de l'exercice 2019 avec des

pertes de 162,4 MDT alors que seulement cinq banques avaient enregistré un résultat négatif de 64,9 MDT un an plus tôt. Le PNB total réalisé en 2019 a été affecté comme suit :

- Les frais globaux de gestion ont représenté 48,5% du PNB répartis entre les charges opératoires de 45,0% et les dotations aux amortissements de 3,5%,
- Les dotations nettes aux provisions ont augmenté de 4,5% par rapport à 2018 pour s'établir à 879,6 MDT, soit 15,9% du produit net de 2019 contre 17,3% à fin 2018,
- Le taux de couverture des autres charges est de 0,9%,
- Les impôts sur bénéfice ont représenté 10,8%, et
- Le taux de rentabilité nette est de 23,8% à fin 2019 contre 23,9% à fin 2018.

Evolution de la répartition du PNB en 2019



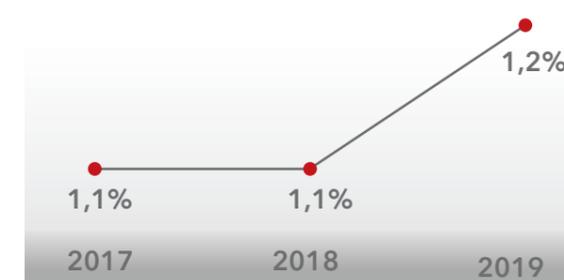
- Frais globaux de gestion
- Couverture de risques
- Autres charges
- Impôts
- Rentabilité nette

7. Le total actif :

Le total bilan s'est inscrit en hausse moyenne de 8,9% au cours des trois dernières années pour s'établir à 110972,2 MDT. L'amélioration du résultat a permis de consolider le ratio de la rentabilité des actifs de 0,1% pour s'élever à 1,2% et ce, après avoir connu une stabilisation à 1,1% en 2017 et 2018.

(Voir tableau n°8 en annexe 2 : Evolution du total actif et sa rentabilité (ROA))

Evolution de la rentabilité des actifs (ROA)



8. Les capitaux propres :

Les capitaux propres ont totalisé 10374,2 MDT durant l'année 2019, soit une consolidation de 1283,9 MDT ou 14,1% et une évolution annuelle moyenne de 12,7% sur les trois derniers exercices.

Cette situation est principalement imputable à :

- La hausse du capital social de 5,4% en passant de 3692,8 MDT à fin décembre 2018 à 3892,2 MDT à fin décembre 2019,
- L'augmentation des réserves de 922,6 MDT ou 19,7% pour se situer à 5599,1 en 2019.

À la lumière de ce qui précède, la rentabilité des capitaux propres s'est repliée pour la deuxième année consécutive de 0,1% en 2019 contre un repli de 0,2% en 2018, pour se situer à 12,7%.

Evolution des capitaux propres et sa rentabilité

Libellé	Capitaux propres (MDT)	Rentabilité des capitaux propres
2017	8165,2	13%
2018*	9090,3	12,8%
2019	10374,2	12,7%
Variations		
2017/2018	925,1 (11,3%)	-0,2%
2018/2019	1283,9 (14,1%)	-0,1%

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

Les Banques islamiques :

Les banques islamiques ont continué à contribuer au financement de l'économie, en dépit d'un contexte économique peu favorable, caractérisé par une rareté des ressources.

L'année 2019 a été marquée par une progression des principaux indicateurs d'activité comme en témoignent la progression des dépôts et des financements respectivement de 18,5% et 21,9% ainsi qu'une hausse du produit net bancaire de 18,3%.

A cet égard, l'évolution des chiffres clés au cours de ladite période se résume comme suit :

I. Les indicateurs des emplois :

L'évolution des emplois est imputable à l'augmentation des créances sur la clientèle de 21,9% et du portefeuille-titres de 36,1%. A cet effet, cette rubrique est passée de 4318,2 MDT en 2018 à 5341,6 MDT en 2019, en hausse de 1023,4 MDT ou 23,7%.

La part des créances sur la clientèle est revenue à 86% en 2019 contre une part de 14% pour le portefeuille-titres.

(Voir tableau n°9 en annexe 2 : Evolution de la structure des emplois)

1. Les créances sur la clientèle :

Les financements ont atteint à la fin de l'exercice 2019 un volume global de 4592,2 MDT contre 3767,5 MDT une année auparavant, enregistrant une progression de 824,7 MDT ou 21,9%.

Sur la période allant du 31 décembre 2017 au 31 décembre 2019, les créances sur la clientèle ont augmenté à un rythme annuel moyen de 23,4%.

La part de cette rubrique dans le secteur bancaire s'est élevée à 5,9% contre 5,1% un an plus tôt.

Evolution des crédits à la clientèle et leur part dans le total bilan

Libellé	Créances sur la clientèle (MDT)	Part dans le total bilan
2017	3018,2	63,5%
2018*	3767,5	63,8%
2019	4592,2	66,1%
Variations	2017/2018	749,3 (24,8%)
	2018/2019	824,7 (21,9%)

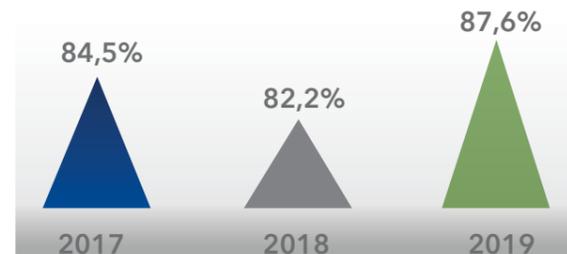
*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

2. Le taux de transformation :

Compte tenu de l'augmentation des crédits à la clientèle durant l'année 2019, le taux de transformation des dépôts en financements a évolué de 2,4 points de pourcentage en passant de 85,2% à 87,6%.

Evolution du taux de transformation



3. Le portefeuille-titres :

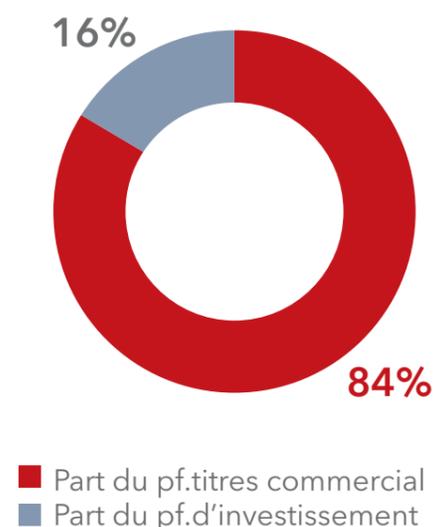
Le portefeuille-titres est passé de 550,7 MDT à fin décembre 2018 à 749,4 MDT à fin décembre 2019, enregistrant une hausse notable de 198,7 MDT ou 36,1%. Cette croissance est attribuable à l'augmentation concomitante du portefeuille titres commercial et d'investissement respectivement de 40,4% et 17,1%.

Il est à noter que sur les trois dernières années d'étude, ce poste a évolué selon un rythme annuel moyen de 47,6% (201,6 MDT).

(Voir tableau n°10 en annexe 2 : Evolution du portefeuille-titres et sa part dans le total bilan)

Ces évolutions ont impacté la structure du portefeuille-titres avec une consolidation de la part du portefeuille titres commercial de 2,6% pour s'établir à 84% et une diminution de la part du portefeuille d'investissement, soit 16%.

Structure du portefeuille-titres en 2019



II. Les indicateurs des ressources :

En comparaison avec l'année 2018, les ressources ont évolué à un rythme moins élevé, soit 761 MDT contre 808 MDT ou 16,6% contre 21,4%, en s'élevant à 5340,7 MDT. Cette décélération est due au fléchissement des dépôts accompagnée d'une baisse des dettes de financements et ressources spéciales.

Dans la même lignée, la structure est détaillée comme suit :

➤ Accaparant 98,1% contre 96,6%, la part des dépôts a augmenté de 1,5 point de pourcentage, partagée entre une participation de 29,5% pour les dépôts à vue, 36,8% pour les dépôts d'épargne, ainsi qu'une contribution de 31,8% pour les autres dépôts et avoirs, et

➤ Représentant 1,9% contre une part de 3,4% pour les dettes de financements et ressources spéciales.

1. Les dépôts de la clientèle :

Le total des dépôts a atteint 5240,9 MDT à fin décembre 2019 contre 4422,4 MDT à fin décembre 2018, soit une hausse moins importante que celle réalisée l'année dernière (18,5% contre 23,8%). On note que ces dépôts ont représenté 7% des dépôts de l'ensemble des banques à fin 2019.

Par ailleurs, cette progression provient de :

➤ L'augmentation des dépôts à vue de 17,1% en passant de 1346,1 MDT à 1576,5 MDT,

➤ La hausse des dépôts d'épargne de 319,9 MDT ou 19,4%, aboutissant au 31 décembre 2019 à 1966,4 MDT, et

➤ L'amélioration des autres dépôts et avoirs de la clientèle de 18,8% pour s'élever à 1698 MDT.

Evolution des dépôts de la clientèle et leur part dans le total passif

Libellé	Dépôts de la clientèle (MDT)	Leur part dans le total passif
2017	3571,2	85,5%
2018*	4422,4	83,5%
2019	5240,9	83,5%
Variations		
2017/2018	851,2 (23,8%)	-2%
2018/2019	818,5 (18,5%)	0%

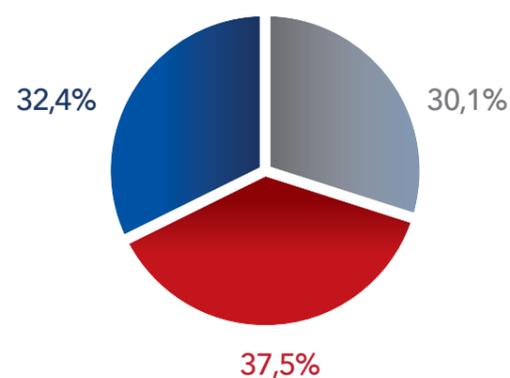
*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

Une analyse des composantes des dépôts en 2019 démontre une structure qui se détaille comme suit:

- Une contribution des dépôts à vue de 30,1% du total des dépôts,
- Une participation importante des dépôts d'épargne de 37,5% au 31 décembre 2019 contre 37,2% au 31 décembre 2018, enregistrant une amélioration de 0,3 point de pourcentage, et
- Une part de 32,4% pour les autres dépôts et avoirs de la clientèle.

La structure des dépôts en 2019



- Dépot à vue
- Dépot d'épargne
- Autres dépôts et avoirs

2. Le taux de couverture des dépôts par les crédits :

La baisse du taux de couverture des dépôts par les crédits de 3,3% en passant de 117,4% à fin 2018 à 114,1% à fin 2019, est corroborée par l'accroissement des dépôts à un rythme moins important que celui des crédits, soit 18,5% contre 21,9%.

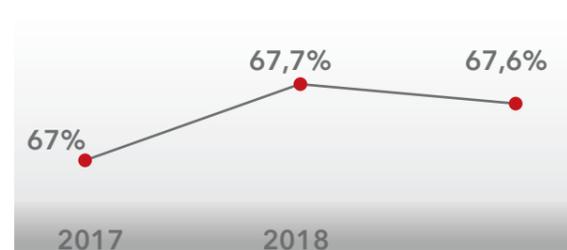
Evolution du taux de couverture des dépôts par les crédits



3. Le taux de liquidité :

La décélération du rythme de progression des dépôts à vue (17,1% contre 21,3%) et des dépôts d'épargne (19,4% contre 28,5%), a impacté l'évolution du ratio de liquidité qui a connu un retrait de 0,1% et ce, après avoir observé une amélioration de 0,7% l'année précédente.

Evolution du taux de liquidité



4. Les dettes de financements et ressources spéciales :

Ce poste a atteint 99,8 MDT en 2019, en régression de 57,5 MDT ou 36,6%. Sa part dans le total passif est de 1,6% contre 3% une année auparavant.

Evolution des dettes de financements et ressources spéciales et leur part dans le total passif

Libellé	Dettes de financements et ressources spéciales (MDT)	Leur part dans le total passif
2017	200,5	4,8%
2018*	157,3	3,0%
2019	99,8	1,6%
Variations		
2017/2018	-43,2 (-21,5%)	-1,8%
2018/2019	-57,5 (-36,6%)	-1,4%

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

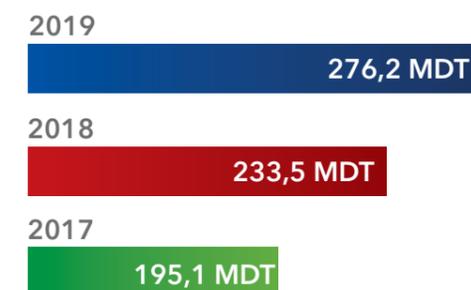
III. Les indicateurs d'exploitation :

L'amélioration des indicateurs d'exploitation en 2019 s'est illustrée à travers l'évolution des résultats suivants :

1. Le produit net bancaire :

L'activité des banques islamiques s'est soldée par un produit net bancaire de 276,2 MDT, en hausse de 42,7 MDT ou 18,3%. Sa part dans le secteur s'est située à 5% en 2019 contre 4,8% en 2018, gagnant ainsi 0,2 point de pourcentage.

Evolution du produit net bancaire



Par ailleurs, cette performance est imputable à :

- L'accroissement de la marge de profit de 36,7 MDT ou 26% contre une augmentation de 6,2 MDT ou 4,6% en 2018,
- La hausse de la marge sur commissions de 7,4 MDT ou 14,4%, aboutissant à 58,8 MDT.

En revanche, les revenus du portefeuille-titres ont diminué de 3,4% à 39,5 MDT en s'établissant à fin décembre 2019.

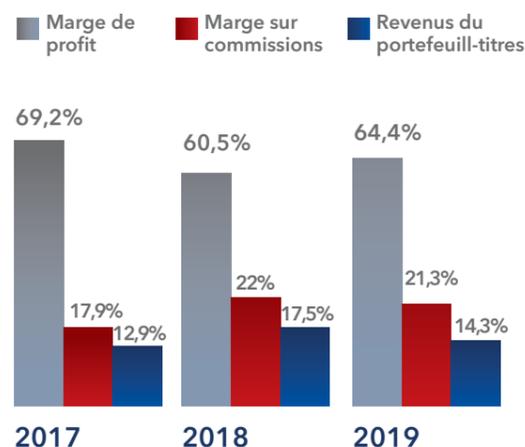
Suite à ces évolutions, la structure du produit net s'est établie comme suit :

➤ La rentabilité de la marge de profit a augmenté de 3,9 points de pourcentage pour se situer à 64,4% contre 60,5%.

➤ La rentabilité de la marge sur commissions a diminué à fin décembre 2019 de 0,7%, pour s'élever à 21,3%.

➤ La part des revenus du portefeuille-titres s'est repliée de 3,2 points de pourcentage en s'établissant à 14,3%.

Evolution de la structure du PNB



2. Les frais généraux :

Cette rubrique a évolué comme suit :

a) Les charges opératoires :

Les charges opératoires ont atteint 190,5 MDT en 2019 contre 165 MDT en 2018, enregistrant une augmentation de 25,5 MDT ou 15,5%. Cet alourdissement est à l'origine à la hausse des frais de personnel et des charges générales d'exploitation respectivement de 15,9% et 14,5%.

(Voir tableau n°11 en annexe 2 : Evolution des charges opératoires)

À la lumière de ce qui précède, la structure des charges opératoires montre que :

➤ La part des frais de personnel ont augmenté de 0,3% pour passer de 68,7% en 2018 à 69% en 2019.

➤ La part des charges générales d'exploitation est revenue de 31,3% en 2018 à 31% en 2019.

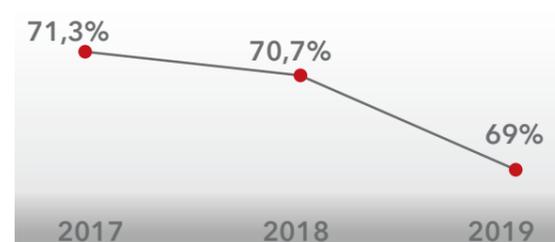
Evolution de la structure des charges opératoires



b) Le coefficient d'exploitation :

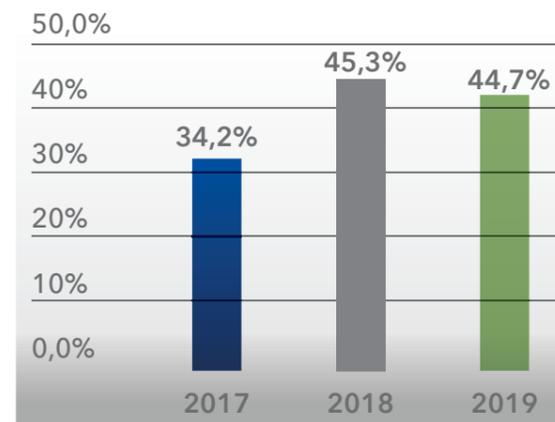
Le coefficient d'exploitation a poursuivi une tendance baissière en affichant une amélioration de 1,7% contre une réduction de 0,6% un an plus tôt, soit 69,0% en 2019.

Evolution du coefficient d'exploitation



c) Le taux de couverture des frais de personnel par les commissions nettes : Les commissions nettes ont couvert 44,7% des frais de personnel à fin décembre 2019 contre 45,3% à fin décembre 2018, en baisse de 0,6%, après avoir observé une amélioration de 11,1%.

Taux de couverture des frais de personnel par les commissions nettes



d) Les frais globaux de gestion :

Les frais globaux de gestion ont augmenté de 14,5% par rapport à l'exercice précédent en passant de 187,2 MDT au 31 décembre 2018 à 214,4 MDT au 31 décembre 2019.

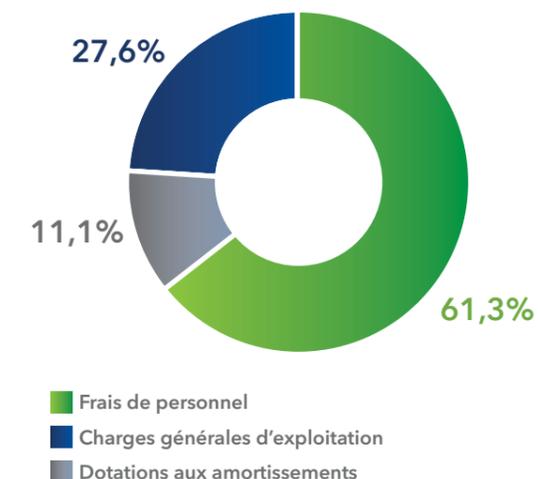
Dans le même ordre d'idées, la structure des frais globaux de gestion est détaillée comme suit :

➤ Une part importante des frais de personnel, soit 61,3%,

➤ Une part moyenne des charges générales d'exploitation de 27,6%, et

➤ Une faible part pour les dotations aux amortissements de 11,1%.

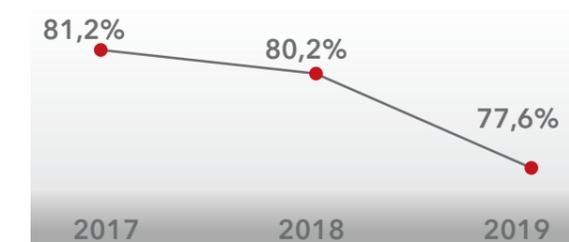
La structure des frais globaux de gestion en 2019



e) Le taux de couverture des frais globaux de gestion :

Les frais globaux de gestion ont absorbé 77,6% du produit net contre 80,2% en 2018, soit une baisse de 2,6%.

Evolution du taux de couverture des frais globaux de gestion



3. Le résultat d'exploitation :

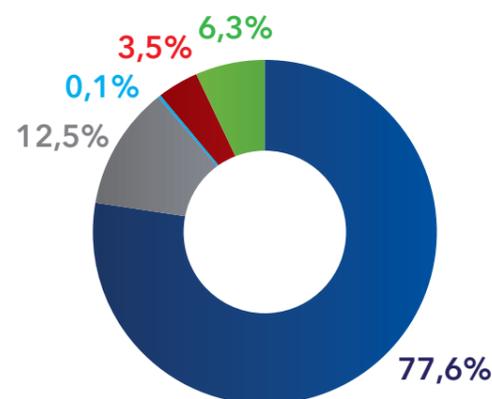
Porté principalement par la baisse du rythme d'évolution des charges d'exploitation (18% contre 19,9%), le résultat d'exploitation a augmenté de 4,7 MDT ou 20,5% par rapport à l'année précédente pour se situer à un niveau de 27,6 MDT en 2019 contre 22,9 MDT en 2018.

4. Le résultat net de l'exercice :

Les banques islamiques ont clôturé l'exercice 2019 avec un résultat net positif de 17,3 MDT contre 16,0 MDT, en hausse de 1,3 MDT ou 8,1%. Sa part représente 1,3% du résultat net total du secteur bancaire. Le PNB dégagé au titre de l'année 2019 a été réparti comme suit :

- Le taux de couverture des frais globaux de gestion est de 77,6%, défalqué entre les frais de personnel avec une part de 47,6%, les charges générales d'exploitation avec une part de 21,4% ainsi que les dotations aux amortissements avec une part de 8,6%,
- Le taux de couverture des risques s'est situé à 12,5%,
- Les autres charges sont revenues de 1,4 MDT en 2018 à 0,3 MDT en 2019, en baisse de 1,1 MDT, soit un taux de couverture de 0,1% en 2019 contre 0,6% en 2018,
- Les impôts sur les bénéfices ont représenté 3,5%, et
- Le taux de rentabilité nette est de 6,3% à fin 2019 contre 6,9% à fin 2018.

Evolution de la répartition du PNB en 2019

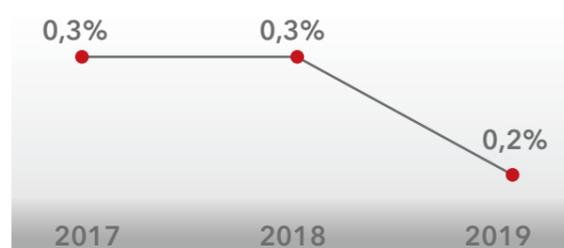


- Frais globaux de gestion
- Couverture des risques
- Autres charges
- Impôts
- Rentabilité nette

5. Le total actif :

En s'élevant à 6951,1 MDT à fin 2019 contre 5903,0 MDT à fin 2018, le total bilan a progressé de 1048,1 MDT ou 17,8%. Le taux de croissance annuel moyen de cette rubrique durant les trois derniers exercices s'est stabilisé à 21%. La rentabilité des actifs s'est repliée de 0,1% aboutissant à 0,2% en 2019 contre 0,3% en 2018.

Evolution de la rentabilité des actifs



6. Les capitaux propres :

Les capitaux propres ont connu une amélioration à un rythme supérieur à celui de l'année dernière, soit 11,6% contre 5,4%, atteignant 678,2 MDT.

Cette progression est à l'origine de :

- L'augmentation du capital social de 55,4 MDT ou 14,2% en passant de 390,0 MDT à fin 2018 à 445,4 MDT à fin 2019,
- La hausse des réserves de 15,3 MDT ou 13,9%, soit 125,1 MDT contre 109,8 MDT, et
- La croissance du résultat net de 8,1%.

La rentabilité des capitaux propres s'est stabilisée pour la deuxième année consécutive à 2,6%.

(Voir tableau n°12 en annexe 2 : Evolution des capitaux propres et leur rentabilité)

Les Etablissements de Leasing

L'activité du secteur du leasing en 2019 a été impactée par une conjoncture économique défavorable.

Les principaux indicateurs et ratios des établissements de leasing ont évolué comme suit :

I. Les indicateurs des emplois :

Après avoir connu une hausse de 2,5% en 2018, les emplois ont diminué de 7,9% au cours de l'année 2019 et ce, à la suite de la baisse des créances sur la clientèle. En effet, le total global des emplois est passé de 4382,3 MDT à fin décembre 2018 à 4036,7 MDT à fin décembre 2019.

La structure des emplois est détaillée comme suit :

- La part des créances sur la clientèle a baissé de 0,6 point de pourcentage par rapport à fin 2018 pour s'élever à 94,8% contre 95,4%, et

- La part du portefeuille-titre est de 5,2% en 2019 contre 4,6% l'année dernière, divisée entre une part de 1,1% pour le portefeuille-titres commercial et 4,1% pour le portefeuille d'investissement.

Evolution de la structure des emplois

Libellé	Créances sur la clientèle	Portefeuille titres
2017	95,9%	4,1%
2018*	95,4%	4,6%
2019	94,8%	5,2%
Variations		
2017/2018	-0,5%	0,5%
2018/2019	-0,6%	0,6%

1. Les créances sur la clientèle :

Les créances sur la clientèle ont diminué de 355,8 MDT ou 8,5% au 31 décembre 2019 contre une hausse de 78,8 MDT ou 1,9% au 31 décembre 2018 en revenant de 4180,8 MDT à 3825,0 MDT.

Notons que 84% des créances sur la clientèle ont été financées par des ressources d'emprunt.

Par conséquent, sa part dans le total bilan a diminué de 2,3 points de pourcentage en revenant de 88,1% à 85,8%.

Evolution des créances sur la clientèle et leur part dans le total bilan

Libellé	Créances sur la clientèle (MDT)	Part des créances sur la clientèle dans le total bilan
2017	4102,0	88,5%
2018*	4180,8	88,1%
2019	3825	85,8%
Variations		
2017/2018	78,8 (1,9%)	-0,4%
2018/2019	-355,8 (-8,5%)	-2,3%

Source : Membres de l'APTBEF

2. Le portefeuille-titres :

À fin décembre 2019, le portefeuille-titres s'est amélioré de 10,2 MDT ou 5,1% contre 27,6 MDT ou 15,9% en s'élevant à 211,7 MDT et accaparant ainsi une part dans le total bilan de l'ordre de 4,7%.

Par ailleurs, l'accroissement de cette rubrique est tributaire uniquement de la hausse du portefeuille-titres commercial de 18,4 MDT ou 67,6% contre un repli de 0,9 MDT ou 3,2%, aboutissant à 45,6 MDT. Sa part dans le portefeuille-titres s'est améliorée de 8 points de pourcentage en passant de 13,5% à 21,5% ; tandis que, le

portefeuille d'investissement s'est replié de 4,7% en se situant au cours de l'an 2019 à 166,1 MDT.

(Voir tableau n°13 en annexe 2 : Evolution du portefeuille-titres et sa part dans le total bilan).

II. Les indicateurs des ressources :

Les ressources des organismes de leasing ont enregistré de même une baisse de 370,3 MDT ou 10,2%, après avoir connu une augmentation de 187,7 MDT ou 5,4% en 2018. Cette régression a concerné essentiellement les ressources d'emprunts de 377,2 MDT ou 10,5%.

La part des ressources d'emprunt dans le total des ressources a baissé de 0,3 point de pourcentage pour s'élever à 98,3% contre une part de 1,7% pour les dettes de la clientèle.

Evolution de la structure des ressources

Libellé	Emprunts et dettes rattachées	Dettes de la clientèle
2017	98,3%	1,7%
2018	98,6%	1,4%
2019	98,3%	1,7%
Variations		
2017/2018	0,3%	-0,3%
2018/2019	-0,3%	0,3%

1. Les dettes de la clientèle :

Les dettes de la clientèle ont enregistré au cours de l'année 2019 une hausse de 6,9 MDT ou 13,7% pour s'établir à 57,2 MDT.

Evolution des dettes de la clientèle et leur part dans le total passif

Libellé	Dettes de la clientèle (MDT)	Part des dettes de la clientèle dans le total passif
2017	57,3	1,4%
2018	50,3	1,2%
2019	57,2	1,5%
Variations		
2017/2018	-7,0(-12,2%)	-0,2%
2018/2019	6,9(13,7%)	0,3%

Source : Membres de l'APTBEF

2. Les emprunts et dettes rattachées :

Les ressources d'emprunt à moyen et long terme ont diminué de 377,2 MDT ou 10,5%, soit 3212,3 MDT en 2019.

Evolution des emprunts et dettes rattachées et leur part dans le total passif

Libellé	Emprunts et dettes rattachées (MDT)	Part des emprunts et dettes rattachées dans le total passif
2017	3394,8	83,3%
2018	3589,5	86,2%
2019	3212,3	83,7%
Variations		
2017/2018	194,7(5,7%)	2,9%
2018/2019	-377,2(-10,5%)	-2,5%

Source : Membres de l'APTBEF

III. Les indicateurs d'exploitation :

L'analyse des comptes d'exploitation des établissements de leasing durant l'année 2019 a montré une diminution de l'ensemble des indicateurs.

1. Les produits d'exploitation :

En dépit de l'augmentation des autres produits d'exploitation (1,4 MDT ou 12,1%), le chiffre d'affaires de leasing a enregistré une diminution de 0,4 MDT ou 0,1% par rapport à l'année 2018 pour atteindre un montant de 471,5 MDT en 2019 contre 471,9 MDT en 2018 et ce, suite à la baisse des revenus nets de 1,5 MDT ou 0,3%.

(Voir tableau n°14 en annexe 2 : Evolution des produits d'exploitation des établissements de leasing).

2. Les charges d'exploitation :

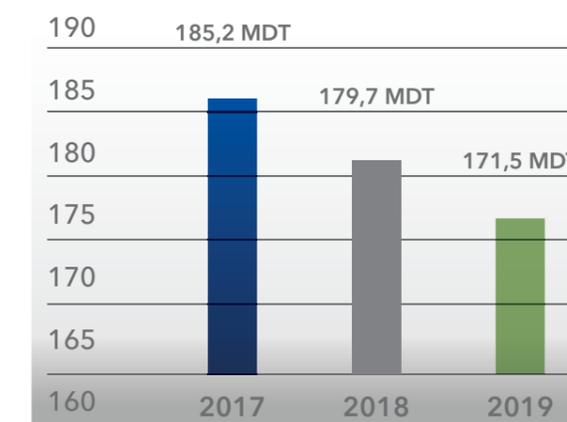
Les charges d'exploitation ont atteint 300 MDT en 2019 contre 292,2 MDT en 2018, enregistrant une augmentation de 7,8 MDT ou 2,7%.

(Voir tableau n°15 en annexe 2 : Evolution des charges d'exploitation).

3. Le produit net de leasing :

La baisse de la marge d'intérêts pour les deux années consécutives, soit 5,8% contre une réduction de 4,1% en revenant de 168,6 MDT à 158,9 MDT, s'est répercutée sur le produit net qui a poursuivi en 2019 une tendance baissière. Ainsi, ce poste a diminué de 8,2 MDT ou 4,6%, aboutissant à 171,5 MDT.

Evolution du Produit Net de Leasing



L'analyse de la structure du produit net démontre :

► Une baisse de la part de la marge d'intérêts de 1,1% pour s'établir à 92,7%, et une consolidation de la marge sur commissions pour atteindre 7,3% en 2019 contre 6,2%.

Dans ce cadre, le produit net dégagé au titre de l'année 2019 a été réparti comme suit :

► Les frais globaux de gestion ont absorbé 50% du PNL contre 46,2% une année auparavant, défalqués entre les frais de personnel avec une part de 31,8%, les autres charges d'exploitation avec une part de 14,8% et les dotations aux amortissements avec une part de 3,4%.

► Les dotations aux provisions se sont élevées à 53,6 MDT contre 31,9 MDT. En d'autres termes, 31,3% du PNL ont été affectés pour la couverture des risques en 2019 contre 17,8% en 2018,

► Le taux de couverture des impôts sur les bénéfices est de 6,6%, et

► Les autres charges ont représenté 1,2% du produit net.

4. Les frais généraux :

Les frais généraux des établissements de leasing sont détaillés comme suit :

a) Les charges opératoires :

Les charges opératoires ont augmenté de 2,2 MDT ou 2,8% en passant de 77,8 MDT à fin décembre 2018 à 80 MDT à fin décembre 2019, attribuable à la progression des frais de personnel.

En effet, l'évolution des composantes des charges opératoires est comme suit :

➤ Les frais de personnel ont enregistré une augmentation de 5,4% contre 5,5% atteignant 54,5 MDT au cours de l'année 2019, et

➤ Les charges générales d'exploitation ont affiché une baisse de 0,6 MDT ou 2,3%.

Suite à ces évolutions, la structure des charges opératoires est ventilée comme suit :

➤ Une part de 68,1% à fin décembre 2019 contre 66,5% à fin décembre 2018 pour les frais de personnel, et

➤ Une part des charges générales d'exploitation de 31,9% contre 33,5% du total global des charges opératoires.

(Voir tableau n°16 en annexe 2 : Evolution des charges opératoires).

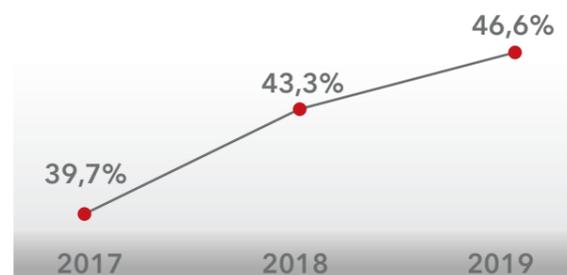
Evolution de la structure des Charges Opératoires



b) Le coefficient d'exploitation :

Sous l'effet de la hausse des charges opératoires et la baisse du PNL, le coefficient d'exploitation a connu une détérioration de 3,3%, soit 46,6% contre 43,3% une année auparavant.

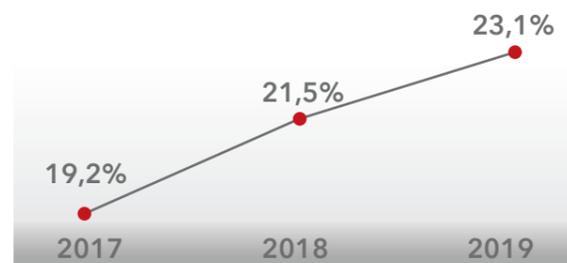
Evolution du coefficient d'exploitation



c) Le taux de couverture des frais de personnel par les commissions nettes :

L'accroissement des frais de personnel (5,4%) à une cadence moins importante que celle de la marge sur commissions (13,5%) a engendré une amélioration de ce taux qui s'est élevé à fin 2019 à 23,1% contre 21,5% en 2018, soit une hausse de 1,6 point de pourcentage.

Evolution du taux de couverture des frais de personnel par les commissions nettes



d) Les frais globaux de gestion :

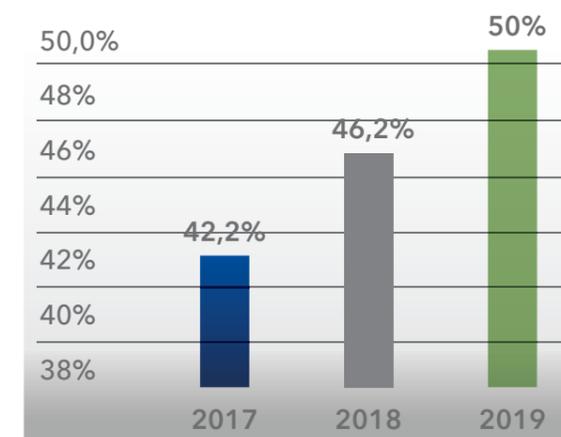
Suite à l'effet conjugué de la hausse des frais de personnel et des dotations aux amortissements respectivement de 5,4% et 11,5%, les frais globaux de gestion ont augmenté de 2,8 MDT ou 3,4% pour atteindre 85,8 MDT en 2019 contre 83 MDT en 2018.

(Voir tableau n°17 en annexe 2 : Evolution des frais globaux de gestion).

e) Le taux de couverture des frais globaux de gestion :

Le taux de couverture des frais globaux de gestion a augmenté de 3,8% en passant à 50% en 2019.

Evolution du taux de couverture des FG



5. Le résultat d'exploitation :

La régression du PNL de 4,6% conjuguée à la hausse des charges d'exploitation de 21,3% ont impacté négativement le résultat d'exploitation, qui a enregistré une diminution au cours de l'année 2019 de 32,7 MDT pour se situer à 32,1 MDT.

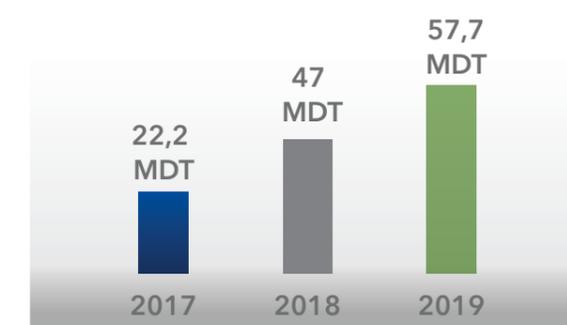
(Voir tableau n°18 en annexe 2 : Evolution du résultat d'exploitation et du total des charges d'exploitation)

6. Le résultat net de l'exercice :

Le résultat net s'est établi à 22,2 MDT au cours de l'année 2019.

Sans tenir compte du résultat déficitaire affiché par l'un des établissements de leasing, le bénéfice cumulé des sept autres établissements s'est élevé à 30,7 MDT contre 50,4 MDT un an auparavant.

Evolution du résultat net de l'exercice



7. Le total actif :

Comparativement à fin 2018, le total actif a accusé une baisse de 6,1 MDT pour se situer à 4460,3 MDT en 2019.

Le ratio ROA du secteur de leasing s'est situé en 2019 à un niveau de 0,5%. (Voir tableau n°19 en annexe 2 : Evolution du total actif et son rendement (ROA))

8. Les capitaux propres :

Les capitaux propres ont progressé de 36,5 MDT ou 6,3% contre 25 MDT ou 4,5%, soit 620,2 MDT à fin décembre 2019 contre 583,7 MDT à fin décembre 2018.

Le taux de croissance annuel moyen des capitaux propres sur la période 2017-2018-2019 s'est situé à 5,4%.

L'évolution favorable des capitaux propres est expliquée par :

➤ L'augmentation du capital social de 16,5 MDT ou 6,5% en passant de 252,7 MDT à 269,2 MDT à fin 2019 et ce, après avoir enregistré une stabilisation durant les années 2017-2018, et

➤ La hausse des réserves de 26,6 MDT ou 13,3%, soit 227,3 MDT contre 200,7 MDT. La rentabilité des capitaux propres (ROE) a atteint 3,6% en 2019 contre 8,1% en 2018, enregistrant une forte baisse de 4,5% et ce, sous l'effet de la régression remarquable du résultat net.

(Voir tableau n°20 en annexe 2 : Evolution des capitaux propres et sa rentabilité (ROE))

Les Etablissements de Factoring:

L'activité des établissements de factoring a enregistré une régression comme en témoignent les résultats affichés à fin décembre de l'année 2019.

L'étude de l'évolution des indicateurs et des ratios depuis l'exercice 2017 fait ressortir les principaux éléments suivants :

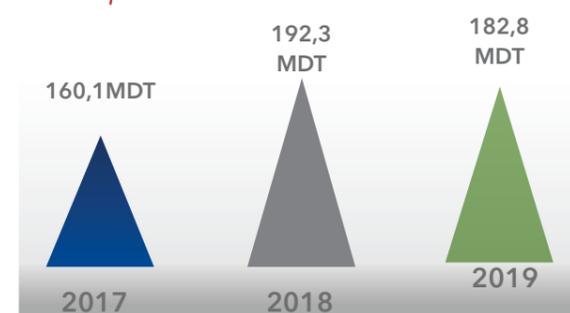
I. Les indicateurs des emplois :

Les emplois du secteur du factoring ont connu une diminution comme peut l'attester la diminution du compte d'affacturages.

1. Les acheteurs factorés et comptes rattachés nets :

Après avoir enregistré une hausse significative de 32,2 MDT ou 20,1% en 2018, cette rubrique a baissé de 9,5 MDT ou 4,9%, soit 182,8 MDT en 2019 contre 192,3 MDT en 2018. Cette évolution est attribuable à la régression des comptes des acheteurs locaux de 7,8 MDT ou 4,2% en revenant de 186,7 MDT à 178,9 MDT.

Evolution des acheteurs factorés et comptes rattachés nets



Sur les trois derniers exercices, ce poste a augmenté à un rythme annuel moyen de 7,6%.

Ainsi, la part des acheteurs factorés et comptes rattachés nets dans le total actif s'est repliée de 4,2 points de pourcentage aboutissant à 85,9% en 2019 contre 90,1% en 2018.

(Voir tableau n°21 en annexe 2 : Evolution des acheteurs factorés et comptes rattachés nets et leurs parts dans le total bilan)

II. Les indicateurs des ressources :

En comparaison avec l'année 2018, les ressources ont poursuivi une tendance à la baisse. En effet, elles ont atteint 77,1 MDT à fin décembre 2019, en retrait de 13,4 MDT ou 14,8%.

Dans ce contexte, la structure des ressources est détaillée comme suit :

➤ Accaparant 90,4% contre 86,4%, la part des concours bancaires et autres passifs ont augmenté de 4 points de pourcentage, et

➤ La part des ressources d'emprunts s'est élevée à de 9,6% en 2019 contre 13,6% en 2018.

Evolution de la structure des ressources

Libellé	Concours bancaires et autres passifs	Ressources d'emprunts
2017	88,8%	11,2%
2018*	86,4%	13,6%
2019	90,4%	9,6%
Variations		
2017/2018	-2,4%	2,4%
2018/2019	4,0%	-4,0%

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

1. Les ressources d'emprunts :

A fin décembre 2019, les ressources d'emprunts ont totalisé 7,4 MDT contre 12,3 MDT, en diminution de 4,9 MDT ou 39,8% et ce, après avoir connu une progression l'année précédente de 1,6 MDT ou 15%.

D'après ce qui précède, leur part dans le total passif s'est repliée de 3,1 points de pourcentage en revenant de 8,1% en 2018 à 5% en 2019.

Evolution des ressources d'emprunts et leur part dans le total passif

Libellé	Ressources d'emprunts (MDT)	Leurs parts dans le total passif
2017	10,7	7,4%
2018*	12,3	8,1%
2019	7,4	5,0%
Variations		
2017/2018	1,6 (15,0%)	0,7%
2018/2019	-4,9 (-39,8%)	-3,1%

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

2. Les concours bancaires et autres passifs :

Cette rubrique a enregistré une réduction de 10,9% contre une baisse de 8,2%, aboutissant à un volume global de 69,7 MDT à fin décembre 2019 et représentant une part de l'ordre de 47,5% du total passif.

Evolution des concours bancaires et autres passifs et leurs parts dans le total passif

Libellé	Concours bancaires et autres passifs (MDT)	Leurs parts dans le total passif
2017	85,2	58,6%
2018*	78,2	51,4%
2019	69,7	47,5%
Variations		
2017/2018	-7,0 (-8,2%)	-7,2%
2018/2019	-8,5 (-10,9%)	-3,9%

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

III. Les indicateurs d'exploitation :

L'examen de l'évolution des comptes d'exploitation enregistrés par le secteur du factoring a révélé ce qui suit :

1. Les produits d'exploitation :

Les établissements de factoring ont réalisé un chiffre d'affaires de 28,2 MDT en 2019 contre 24,2 MDT, soit une progression de 16,5% par rapport à l'année 2018.

(Voir tableau n°22 en annexe 2 : Evolution des produits d'exploitation)

2. Les charges d'exploitation :

S'agissant des charges d'exploitation, elles se sont établies à 9,8 MDT au titre de l'exercice 2019 contre 8,3 MDT l'an dernier, soit une hausse de 18,1%.

(Voir tableau n°23 en annexe 2 : Evolution des charges d'exploitation)

3. Le produit net de factoring :

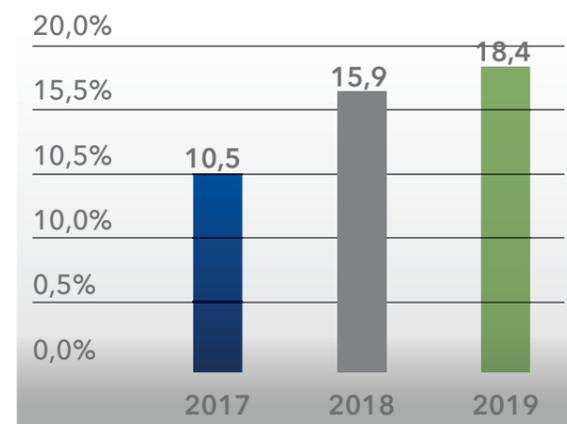
L'activité s'est soldée par un produit net de 18,4 MDT en 2019, en hausse de 2,5 MDT ou 15,7% ainsi qu'une évolution annuelle moyenne de 33,6% sur les trois derniers exercices.

Cette performance est imputable à l'effet conjugué de :

➤ L'augmentation de la marge d'intérêt de 2,2 MDT ou 23,2%, s'inscrivant à 11,7 MDT en 2019, et

➤ La progression de la marge sur commissions de 0,3 MDT ou 4,7% en s'établissant à fin décembre 2019 à 6,7 MDT.

Evolution du Produit Net de Factoring (en MDT)

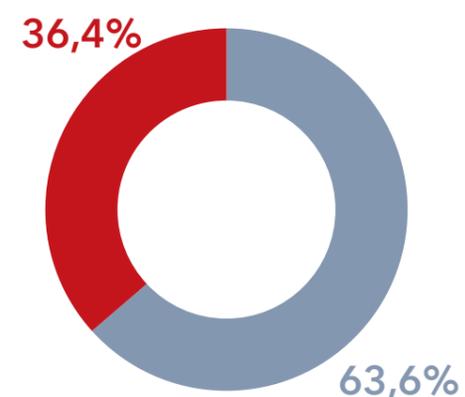


Dans ce sillage, la structure du produit net de factoring est comme suit :

➤ La rentabilité de la marge d'intérêt a augmenté de 3,9 points de pourcentage pour se situer à 63,6% contre 59,7%, et

➤ La rentabilité de la marge sur commissions a diminué en 2019 pour se situer à 36,4%.

La structure du PNF EN 2019



■ Marge sur commissions
■ Marge d'intérêts

4. Les frais généraux :

Les frais généraux au cours de l'exercice 2019 sont détaillés comme suit :

a) Les charges opératoires :

Les charges opératoires se sont inscrites en hausse de 15,1% en s'établissant à 6,1 MDT en 2019. Cet alourdissement est dû à la hausse des frais de personnel et des charges générales d'exploitation respectivement de 14,7% et 15,8%.

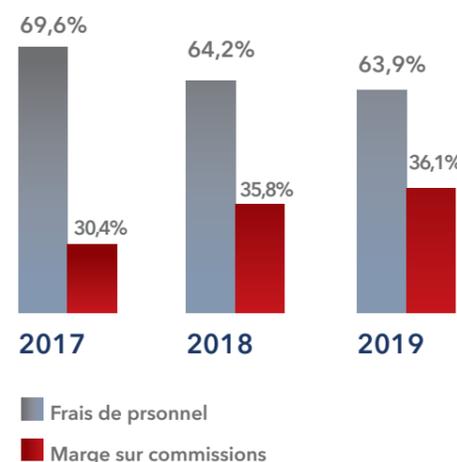
(Voir tableau n°24 en annexe 2 : Evolution des charges opératoires).

Dans la même lignée, la structure des charges opératoires est comme suit :

➤ Accaparant 63,9% contre 64,2%, la part des frais de personnel a baissé de 0,3 point de pourcentage, et

➤ Une part de 36,1% pour les charges générales d'exploitation.

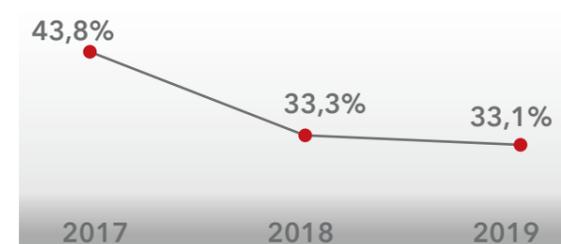
Evolution de la structure des charges opératoires



b) Le coefficient d'exploitation :

L'augmentation du PNF s'est répercutée positivement sur ce taux qui s'est amélioré de 0,2 point de pourcentage à fin décembre 2019 pour s'établir à 33,1% contre 33,3% un an plus tôt.

Evolution du coefficient d'exploitation



c) Les frais globaux de gestion :

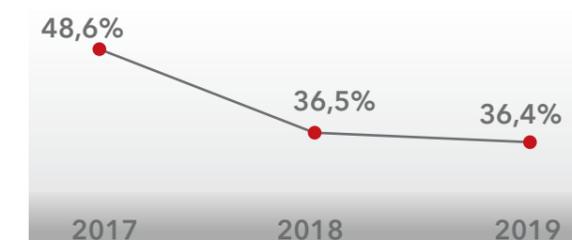
Les frais globaux de gestion ont augmenté de 15,5%, aboutissant à 6,7 MDT à fin 2019. Cette évolution a été occasionnée, outre la progression des frais de personnel et des charges générales d'exploitation, par la hausse des dotations aux amortissements de 0,1 MDT ou 20%.

(Voir tableau n°25 en annexe 2 : Evolution des frais globaux de gestion).

d) Le taux de couverture des frais globaux de gestion :

Le taux de couverture des frais globaux de gestion s'est légèrement amélioré de 0,1 point de pourcentage en s'établissant au 31 décembre 2019 à 36,4%.

Evolution du taux de couverture des frais globaux de gestion



5. Le résultat d'exploitation :

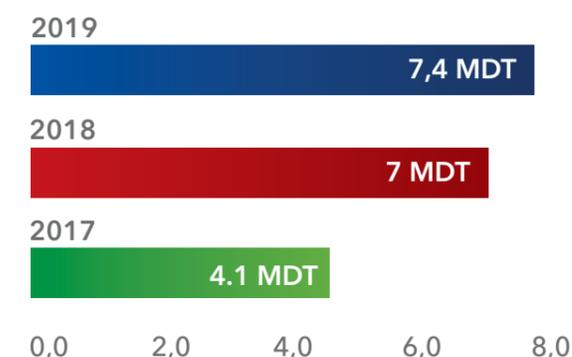
En se situant à 8,8 MDT en 2019 contre 8,5 MDT en 2018, le résultat d'exploitation a affiché une croissance de 0,3 MDT ou 3,5%.

(Voir tableau n°26 en annexe 2 : Evolution du résultat d'exploitation et du total des charges d'exploitation)

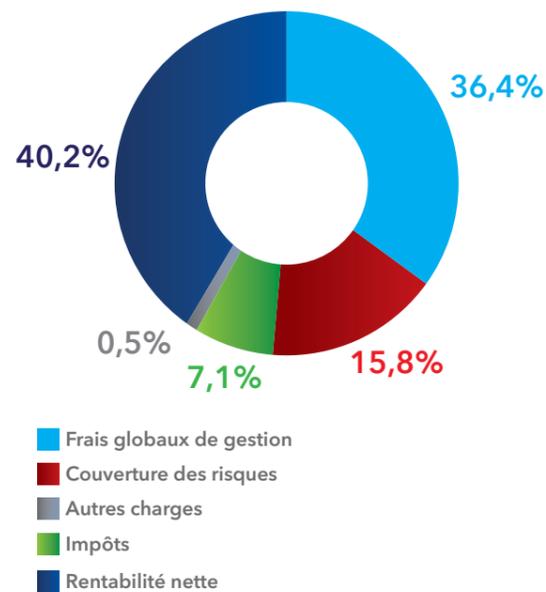
6. Le résultat net de l'exercice :

Porté par l'effet de la baisse du rythme d'évolution du résultat d'exploitation, le bénéfice net relatif à l'année 2019 a enregistré une hausse moins importante que celle réalisée l'année précédente, passant de 7 MDT à 7,4 MDT.

Evolution du résultat net



Répartition du PNF en 2019



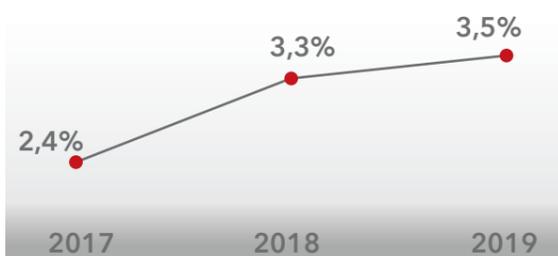
7. Le total actif :

Les établissements de factoring ont clôturé l'année 2019 avec un total actif de 212,7 MDT, en régression de 0,8 MDT ou 0,4%, après avoir enregistré une augmentation de 39,8 MDT ou 22,9% l'année dernière.

(Voir tableau n°27 en annexe 2 : Evolution du total actif et sa structure)

L'accroissement du résultat net ainsi que la baisse de l'actif ont engendré une amélioration de la rentabilité des actifs de 0,2 point de pourcentage en s'élevant à fin 2019 à 3,5%.

Evolution de la rentabilité des actifs (ROA)



8. Les capitaux propres :

Suite à la hausse concomitante du résultat net (5,7%) et des réserves (31,9%), les capitaux propres ont enregistré une augmentation de 4,8 MDT ou 7,8% à fin décembre 2019, soit 66,1 MDT.

(Voir tableau n°28 en annexe 2 : Evolution des capitaux propres)

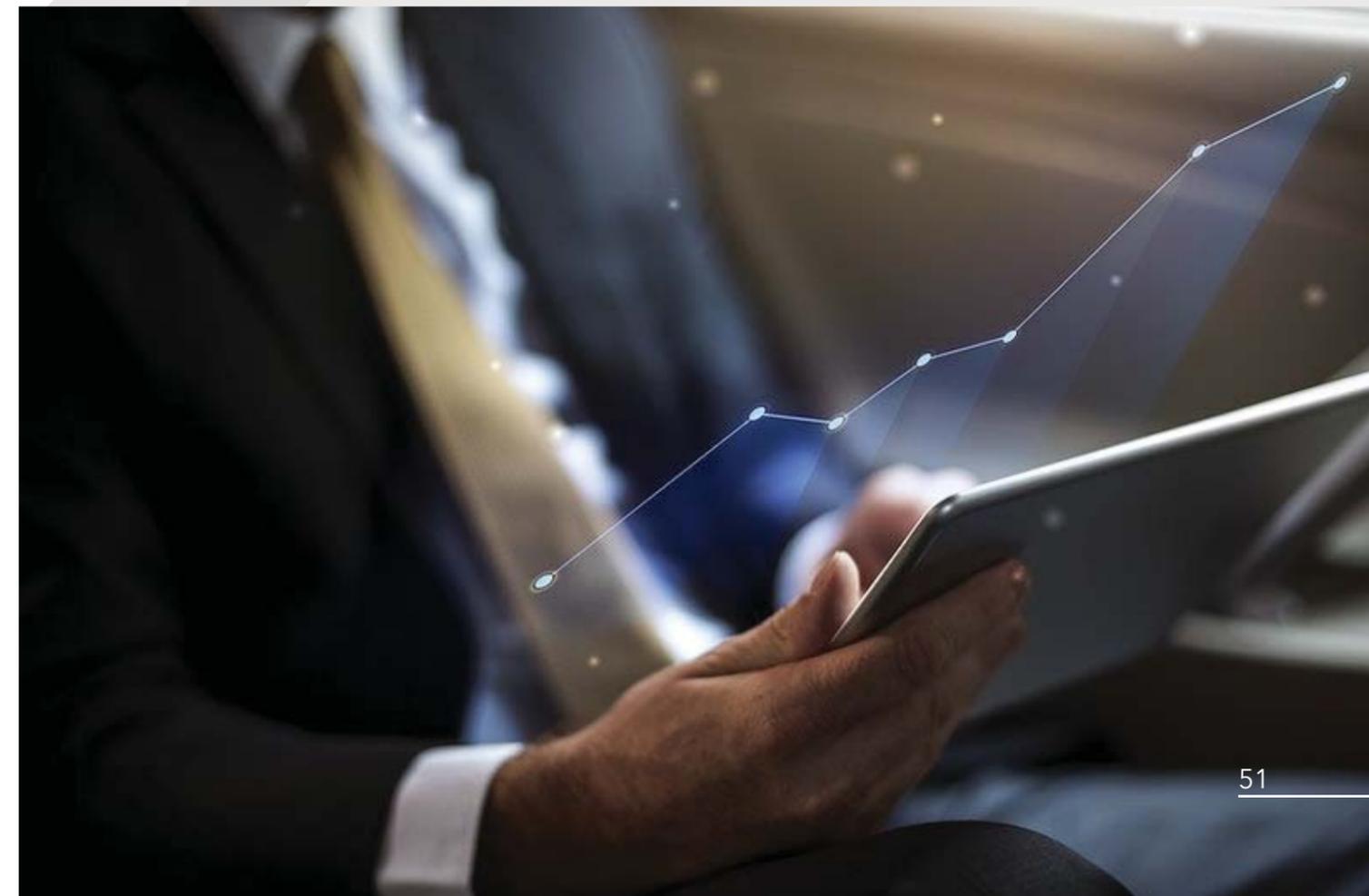
Le ratio ROE du secteur du factoring s'est situé au 31 décembre 2019 à 11,2%.

Evolution de la rentabilité des capitaux propres (ROE)



ANNEXE I :

I - ETATS FINANCIERS DES BANQUES



ETAT DES COMPTES DU BILAN DES BANQUES EN 2019

En milliers de dinars

LIBELLE	ATB	BFT*	BNA	ATTIJ. BK	BT	AMEN BK	BIAT	STB	UBCI	UIB	BH BANK	CITIBK	BTK	TSB	QNB	BTE	BZ	BTL	BTS	BANK ABC	BFPME	AL BARAKA BANK	WIFAK INT. BANK	TOTAL
ACTIF																								
Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	269710	2794	405027	1645723	181342	788319	1472884	519434	217369	283914	349523	125917	47831	25184	83304	62596	266235	55197	11861	325022	37	187653	53456	7380332
Créances sur les établissements bancaires et financiers	496172	7330	84194	373190	368735	241527	1734739	518287	204066	145707	271770	205727	128684	31352	110131	150737	249233	339165	264239	355079	50451	358201	63046	6751762
Créances sur la clientèle	4822505	43436	10446571	5714669	4453973	5727900	10389129	7978168	2570293	5499172	9647335	145420	1152473	635101	1152736	744425	3136499	365858	1191249	557304	229431	1054095	401559	78059301
Portefeuille-titres commercial	0	0	10979	143589	0	257741	69390	338719	404	57826	101487	115956	8597	30197	4756	15845	0	0	0	0	0	629269	38	1784793
Portefeuille d'investissement	1376725	794	1648697	967976	933520	1536997	2017817	1134604	393906	193227	1525525	25	134230	107010	125098	92922	49198	44760	1604	80892	1469	49806	21082	12437884
Valeurs immobilisées	82690	3002	137032	123009	47918	188436	206584	127894	39479	64240	105863	127	23847	13934	19806	41282	83811	44284	7068	13390	574	86379	58648	1519297
Autres actifs	102562	20454	282694	342300	37382	210993	441223	684754	117779	59502	206073	31532	46726	83835	44258	20968	158155	13816	37612	17037	34376	11669	33106	3038806
TOTAL ACTIF	7150364	77810	13015194	9310456	6022870	8951913	16331766	11301860	3543296	6303588	12207576	624704	1542388	926613	1540089	1128775	3943131	863080	1513633	1348724	316338	2377072	630935	110972175
PASSIF																								
Banque Centrale, CCP	674000	87931	1580964	990312	272811	1066677	1201	1426074	69186	69322	0	451	110197	104284	42070	0	41191	0	1995	23107	0	11665	2009	6575447
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	219178	147500	181894	33043	78056	232846	1254845	212676	181855	14713	2486108	32330	76790	20085	41198	196736	17746	300003	77	445723	312	583002	45058	6801774
Dépôts et avoirs de la clientèle	5242762	158397	8536958	7160673	4025574	5559635	12996824	7370560	2443354	4972135	6879309	512096	930502	560586	857680	674780	3368247	442647	19895	761595	13042	1519863	352749	75359863
Emprunts et ressources spéciales	293122	713	623769	179477	531014	875676	213572	312987	260744	430889	1571884	0	267309	9933	421105	100512	1953	18602	1304834	17063	283195	60945	36942	7816240
Autres passifs	175548	14162	568665	226681	197049	202531	393746	951653	200690	193035	289186	26923	55154	93345	42022	19724	168450	29475	98596	20494	14417	27912	35184	4044642
TOTAL PASSIF	6604610	408703	11492250	8590186	5104504	7937365	14860188	10273950	3155829	5680094	11226487	571800	1439952	788233	1404075	991752	1597587	790727	1425397	1267982	310966	2203387	471942	100597966
CAPITAUX PROPRES																								
Capital	100000	5000	320000	203710	225000	132405	170000	776875	100008	172800	238000	25000	200000	100000	260000	90000	175367	100000	60000	68000	100000	120000	150000	3892165
Dotation de l'Etat	0	0	0	0	0	0	0	117000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	117000
Réserves	438687	900	1037742	270685	555283	736529	595910	466461	229958	329129	601032	0	61769	83291	647	47572	65954	9106	7504	1637	96	38654	20542	5599088
Actions propres	0	0	-1339	0	0	0	0	-5509	0	0	0	0	0	0	0	-840	0	0	0	0	0	0	-695	-8383
Autres capitaux propres	0	2723	43098	3646	0	423	3	24042	3	0	414	0	922	0	0	0	75000	0	0	0	2843	0	16106	169223
Résultats reportés	767	-302606	10	68033	2793	26	372659	-508306	0	4507	1	0	-129345	-42071	-77960	-5622	4899	-17773	11558	6642	-96890	0	-4952	-713630
Modifications comptables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3462	0	0	3462
Résultat de l'exercice	6300	-36910	123433	174196	135290	145165	333006	157347	57498	117058	141642	27904	-30910	-2840	-46673	5913	24324	-18980	9174	4463	-4139	15031	-22008	1315284
TOTAL CAPITAUX PROPRES	545754	-330893	1522944	720270	918366	1014548	1471578	1027910	387467	623494	981089	52904	102436	138380	136014	137023	345544	72353	88236	80742	5372	173685	158993	10374209
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	7150364	77810	13015194	9310456	6022870	8951913	16331766	11301860	3543296	6303588	12207576	624704	1542388	926613	1540089	1128775	3943131	863080	1513633	1348724	316338	2377072	630935	110972175

* Les chiffres de l'année 2015.

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILANS DES BANQUES EN 2019

En milliers de dinars

LIBELLE	ATB	BFT*	BNA	ATTU. BK	BT	AMEN BK	BIAT	STB	UBCI	UIB	BH BANK	CITIBK	BTK	TSB	QNB	BTE	BZ	BTL	BTS	BANK ABC	BFPME	AL BARAKA BANK	WIFAK INT. BANK	TOTAL
PASSIFS EVENTUELS																								
Cautions, avals et autres garanties données en faveur de la clientèle	733 375	28 106	1 497 873	505 882	622 367	767 594	2 422 407	1 354 692	1 256 231	713 484	691 866	24 741	104 922	84 325	97 817	58 014	55 731	50 202	595	19 094	0	29 020	3 050	11 121 388
Crédits documentaires	396 048	2 859	456 993	418 842	196 317	201 896	581 067	505 097	216 376	295 233	356 411	1 127	23 490	5 397	68 341	20 103	71 334	132 042	0	15 277	0	21 668	2 276	3 988 194
Actifs donnés en garantie	722 000	0	1 541 000	488 000	339 622	1 072 919	0	0	69 000	0	1 350 718	0	110 000	104 000	0	26 300	0	0	0	28 914	0	0	0	5 852 473
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	1 851 423	30 965	3 495 866	1 412 724	1 158 306	2 042 409	3 003 474	1 859 789	1 541 607	1 008 717	2 398 995	25 868	238 412	193 722	166 158	104 417	127 065	182 244	595	63 285	0	50 688	5 326	20 962 055
ENGAGEMENTS DONNES																								
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	165 475	0	308 536	269 356	213 926	839 550	1 011 266	100 230	142 176	117 328	373 204	58 850	13 527	99 297	21 179	37 937	602 332	56 153	110 076	69 896	11 351	79 622	49 272	4 750 539
Engagements sur intérêts et commissions sur emprunts	0	0	0	0	0	0	2 135	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 135
Engagements sur titres	1 000	0	2 832	38	0	7 950	0	809	8	0	1 500	0	176	188	0	0	0	0	0	0	699	0	0	15 200
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	166 475	0	311 368	269 394	213 926	847 500	1 013 401	101 039	142 184	117 328	374 704	58 850	13 703	99 485	21 179	37 937	602 332	56 153	110 076	69 896	12 050	79 622	49 272	4 767 874
ENGAGEMENTS RECUS																								
Engagements de financement reçus	0	0	0	62 854	932	419	0	0	0	0	20 768	0	0	0	62 854	0	0	0	61 114	0	16 290	0	0	225 231
Garanties reçues	1 085 302	1 287	4 762 154	2 797 480	2 233 605	3 900 341	5 023 584	2 198 960	2 193 853	1 661 284	1 408 235	318 682	240 933	600 603	585 977	673 541	824 505	202 692	1 157 353	495 587	179 252	622 221	278 473	33 445 904
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	1 085 302	1 287	4 762 154	2 860 334	2 234 537	3 900 760	5 023 584	2 198 960	2 193 853	1 661 284	1 429 003	318 682	240 933	600 603	648 831	673 541	824 505	202 692	1 218 467	495 587	195 542	622 221	278 473	33 671 135

* Les chiffres de l'année 2015.

ETAT DES COMPTES DE RESULTAT DES BANQUES EN 2019

En milliers de dinars

LIBELLE	ATB	BFT*	BNA	ATTIJ. BK	BT	AMEN BK	BIAT	STB	UBCI	UIB	BH BANK	CITIBK	BTK	TSB	QNB	BTE	BZ	BTL	BTS	BANK ABC	BFPME	AL BARAKA BANK	WIFAK INT. BANK	TOTAL
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE																								
Intérêts et revenus assimilés	410298	8292	1073394	585267	473871	645620	1093784	803026	262443	524792	930649	37000	120273	62702	116436	81227	256387	37239	51859	47876	12140	95224	39309	7769108
Commissions en produits	65169	1280	126747	121598	60661	111130	201640	108033	58918	130344	108992	1566	18708	14632	8117	19845	42465	23911	6256	7371	977	17351	7449	1263160
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	22253	210	28618	64488	31822	55439	106379	63899	32407	36279	54828	27671	7303	3123	9934	3531	16262	2710	3	1086	0	17871	1586	587702
Revenus du portefeuille d'investissement	76643	96	96018	57221	54491	95912	114036	73083	26272	12338	66341	0	9145	12001	9370	6018	268	520	0	4016	1	2848	803	717441
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	574363	9878	1324777	828574	620845	908101	1515839	1048041	380040	703753	1160810	66237	155429	92458	143857	110621	315382	64380	58118	60349	13118	133294	49147	10337411
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE																								
Intérêts encourus et charges assimilées	321554	21746	667087	333572	256272	490703	555928	440067	117257	278132	657848	10686	101703	43037	88505	56619	141983	32867	6140	24789	2824	45794	25188	4720301
Commissions encourues	13389	5	3396	10791	3459	12696	3022	6833	7774	6215	10033	0	870	369	785	733	3973	873	0	1886	1337	2996	1589	93024
Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10	6250	0	0	0	0	0	0	100	0	6360
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	334943	21751	670483	344363	259731	503399	558950	446900	125031	284347	667881	10686	102573	43416	95540	57352	145956	33740	6140	26675	4161	48890	26777	4819685
PRODUIT NET BANCAIRE	239420	-11873	654294	484211	361114	404702	956889	601141	255009	419406	492929	55551	52856	49042	48317	53269	169426	30640	51978	33674	8957	84404	22370	5517726
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif	-42545	-12746	-128526	-18741	-36147	-86064	-105035	-120770	-281	-45250	-68540	1240	-25336	-15675	-44574	-10986	-12191	-4802	-5834	-1233	-1699	-9049	-12069	-806853
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	-11603	0	-5569	627	-12769	-124	-14393	-21904	1759	-206	-11572	0	-538	221	0	5000	-1000	-42	-296	0	-43	-281	-26	-72759
Autres produits d'exploitation	116	9	817	9840	1389	1051	11567	7633	4601	166	12542	0	574	76	9	0	259	21	119	697	675	148	1	52310
Frais de personnel	101230	10190	212800	140695	74831	109669	212057	150584	103149	132064	133807	6214	35374	21835	30194	27254	78196	19711	19011	14790	9239	35128	18070	1696092
Charges générales d'exploitation	59926	1964	65008	67738	32327	40158	152251	71385	44354	47590	59288	5159	17301	10031	14545	12067	38738	8547	7473	9965	2428	13054	7300	788597
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	16058	148	11888	11849	7446	9048	35085	12262	10080	11382	13746	40	4589	2320	3953	1590	10604	16722	1411	1613	261	6447	6838	195380
RESULTAT D'EXPLOITATION	8174	-36912	231320	255655	198983	160690	449635	231869	103505	183080	218518	45378	-29708	-522	-44940	6372	28956	-19163	18072	6770	-4038	20593	-21932	2010355
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	-644	24	-79838	-541	499	-577	-4940	13039	-6629	160	-7	-171	-830	-2095	0	141	-297	321	44	498	-69	26	44	-81842
Impôts sur les bénéfices	1178	22	28049	76544	64192	14140	111689	82828	39378	66182	70800	17303	372	223	341	553	4301	138	8236	2805	27	5166	115	594582
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	6352	-36910	123433	178570	135290	145973	333006	162080	57498	117058	147711	27904	-30910	-2840	-45281	5960	24358	-18980	9880	4463	-4134	15453	-22003	1333931
Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires	-52	0	0	-4374	0	-808	0	-4733	0	0	-6069	0	0	0	-1392	-47	-34	0	-706	0	-5	-422	-5	-18647
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6300	-36910	123433	174196	135290	145165	333006	157347	57498	117058	141642	27904	-30910	-2840	-46673	5913	24324	-18980	9174	4463	-4139	15031	-22008	1315284
Effets des modifications comptables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3462	0	-1017	2445
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMP.	6300	-36910	123433	174196	135290	145165	333006	157347	57498	117058	141642	27904	-30910	-2840	-46673	5913	24324	-18980	9174	4463	-677	15031	-23025	1317729

* Les chiffres de l'année 2015.

ETAT DES COMPTES DES FLUX DE TRESORERIE DES BANQUES EN 2019

En milliers de dinars

LIBELLE	ATB	BFT*	BNA	ATTJ. BK	BT	AMEN BK	BIAT	STB	UBCI	UIB	BH BANK	CITIBK	BTK	TSB	QNB	BTE	BZ	BTL	BTS	BANK ABC	BFPME	AL BARAKA BANK	WIFAK INT. BANK	TOTAL	
ACTIVITES D'EXPLOITATION																									
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)	516617	9926	120304	761776	562025	798080	1397471	928044	351359	691514	1037923	59229	159525	84574	147793	116070	296449	36189	56917	50802	14221	130446	49607	9460861	
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-327275	-21861	-665195	-344268	-248065	-497699	-558586	-440656	-125565	-292280	-651161	-10702	-116671	-62631	-99161	-61776	-138600	-33740	-71	-21973	-10279	-48890	-25140	-4802245	
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à des établissements financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30761	0	0	0	0	0	55030	0	0	0	0	0	0	85791	
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	89000	0	5431	-11286	-324410	-10165	-65573	168474	102	-2813	-217018	3290	0	9561	0	0	40846	0	0	-46888	-1935	205481	0	-157903	
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle	-725326	5113	-1381313	-274148	-5881	110533	273317	-919413	181263	-213515	-601848	-37592	2379	-32461	-47777	-20848	-642371	66554	-43458	-194652	-3540	82063	404	-4372517	
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle	764158	12414	731033	400393	268428	33034	1261557	104341	-183499	274713	312340	34746	96967	40755	119429	31239	532140	84531	-7227	347380	13	-610382	66315	5624818	
Encaissement / Restitutions d'avances SOTUGAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1694	0	0	1694	
Acquisitions / Cessions des Titres de placement / Titres de transaction	0	0	-942	19172	0	45112	0	-7087	2260	-18470	12541	-71656	2185	-18050	132	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-34803
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	-93114	-9997	-292128	-158576	-88236	-120660	-347594	-136349	-124365	-165376	-173958	-5400	-36258	-17972	-29493	-40346	-103730	-1810	-18920	-18927	-9658	-36172	-20525	-2049564	
Sommes reçues des débiteurs divers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	42621	0	0	0	0	0	0	3390	0	0	0	0	0	46011	
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	45236	2374	181244	-70060	-26484	3306	-30007	123124	-29747	18052	0	-16410	4788	-3125	7419	-8001	-38260	0	-23833	-9019	55	152752	-37847	245557	
Impôts sur les sociétés	-1401	-27	-40294	-76544	-64192	-18984	-112027	-16270	-50238	-60710	-63182	-15093	-372	-223	-470	460	-3904	138	-6139	-598	0	-5588	-119	-535777	
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXP.	267895	-2058	-207860	246459	73185	342557	1818558	714208	21570	231115	-270981	-59588	112543	428	97872	16798	-2400	155252	-42731	106125	-9429	-130290	32695	3511923	
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT																									
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	68170	96	86119	51896	48793	23862	117963	68971	25072	12161	66341	0	8717	7336	8197	557	285	520	0	2395	0	2848	-676	599623	
Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement	-15641	0	-99829	-158465	-19576	147300	-81439	54742	32595	-47169	-69356	0	-9923	1010	5999	13102	-18431	1857	0	-22112	0	-582	-3	-285921	
Acquisitions / Cessions sur immobilisations	-20354	-172	-34015	-5148	-5215	-30706	-46061	-4596	-7452	-29925	-26066	-94	-2524	-1860	-915	-16041	-18061	-2147	-1259	-6747	0	17441	-3769	-245686	
Gains et plus-values sur titres de participations	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
FLUX DE TRESOR. NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISS.	32175	-76	-47725	111717	24002	140456	-9537	119117	50215	-64933	-29081	-94	-3730	6486	13281	-2382	-36207	230	-1259	-26464	0	19707	-4448	68016	
ACTIVITES DE FINANCEMENT																									
Rachat / Emission d'actions	0	0	166789	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	375	0	0	55367	0	0	0	0	0	-196	222335	
Emission / Remboursement d'emp.	67439	-325	4651	-33686	0	-56733	-65505	18898	0	35152	214334	0	-14264	0	314673	2248	-802	0	-8390	-18706	0	46032	-11538	493478	
Aug. / diminution des ressources spéciales	-25109	0	-4110	-2317	100297	56154	-3189	7527	-85939	7471	-13096	0	-88089	2836	0	11396	0	-5667	87211	0	22591	0	0	67967	
Dividendes versés et autres distributions	-7000	0	0	-89632	-56250	-35749	-85000	0	-23982	-24192	-28560	-18704	0	0	0	0	0	0	0	-987	0	0	0	-370056	
Mouvements sur fond social et de retraite	0	0	0	0	0	-148	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-40	0	0	0	0	5	-183	
FLUX DE TRESOR. NET PROV. DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	35330	-325	167330	-125635	44047	-36476	-153694	26425	-109921	18431	172678	-18704	-102353	3211	314673	13644	54565	-5707	78821	-19693	22591	46032	11729	413541	
Incidence des var. des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	0	0	0	0	0	0	137172	0	0	0	33541	1919	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3852	0	176484	
Var. nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	335400	-2459	-88255	9107	141234	446537	1792499	859750	-38136	184613	-93843	-76467	6460	10125	425826	28060	15958	149775	34831	59968	13162	-64551	16518	4166112	
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	-373697	-231747	-1207947	813114	277923	-598975	-237802	-1398184	209539	158567	-642324	377138	-44462	-57625	-322905	-47713	272915	-55416	238565	58233	37240	-44691	52954	-2767300	
LIQUIDITES ET EQUIV. DE LIQUIDITES EN FIN D'EX.	-38297	-234206	-1296302	822221	419157	-152438	1554697	-538434	171403	343180	-736167	300671	-38002	-47500	102921	-19653	288873	94359	273396	118201	50402	-105390	69472	1402664	

* Les chiffres de l'année 2015.

II- ETATS FINANCIERS DES BANQUES OFFSHORES

ETAT DES COMPTES DU BILAN DES BANQUES OFFSHORES EN 2019

En milliers de dinars

LIBELLE	NAIB*	ALUBAF International Bank	TOTAL
ACTIF			
Caisse et avoirs auprès de la BCT et CCP	1734	169574	171308
Créances sur les établissements bancaires et financiers	363099	703698	1066797
Créances sur la clientèle	35144	74319	109463
Portefeuille-titres commercial	0	0	0
Portefeuille d'investissement	1699	0	1699
Valeurs immobilisées	7148	22978	30126
Autres actifs	3331	4895	8226
TOTAL ACTIF	412155	975464	1387619
PASSIF			
Banques Centrale, CCP	8357	30569	38926
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	127080	188994	316074
Dépôts et avoirs de la clientèle	374319	420111	794430
Emprunts et ressources spéciales	0	0	0
Provisions	0	7896	7896
Autres passifs	56244	8450	64694
TOTAL PASSIF	566000	656020	1222020
CAPITAUX PROPRES			
Capital	70167	73327	143494
Réserves	40329	19945	60274
Autres capitaux propres	-153336	132	-153204
Résultats reportés	-120570	219446	98876
Résultats de l'exercice	9565	6594	16159
TOTAL CAPITAUX PROPRES	153845	319444	165599
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	412155	975464	1387619

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILANS DES BANQUES OFFSHORES EN 2019

LIBELLE	NAIB*	ALUBAF International Bank	TOTAL
PASSIFS EVENTUELS			
Cautions, avals et autres garanties données en faveur de la clientèle	358407	14504	372911
Crédits documentaires	70236	153076	223312
Actifs donnés en garantie	18312	0	18312
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	446955	167580	614535
ENGAGEMENTS DONNES			
Engagements de financements donnés en faveur de la clientèle	9738	0	9738
Engagements sur titres	0	0	0
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	9738	0	9738
ENGAGEMENTS REÇUS			
Engagements de financements reçus	60987	1431	62418
Garanties reçues	38553	0	38553
TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS	99540	1431	100971

* Chiffres de l'année 2016.

ETAT DES COMPTES DE RESULTAT DES BANQUES OFFSHORES EN 2019

LIBELLE	NAIB*	ALUBAF International Bank	TOTAL
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts et revenus assimilés	9682	22670	32352
Commissions en produits	5613	10800	16413
Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	937	3238	4175
Revenus du portefeuille d'investissement	16	0	16
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	16248	36708	52956
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts encourus et charges assimilées	1104	5015	6119
Commissions encourues	335	150	485
Pertes sur portefeuille titres commercial et opérations financières	0	0	0
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1439	5165	6604
PRODUIT NET BANCAIRE	14809	31543	46352
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif	6048	8659	2611
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	0	0	0
Autres produits d'exploitation	0	0	0
Frais de personnel	8862	9981	18843
Charges générales d'exploitation	1874	4816	6690
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	537	1443	1980
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	5225	24899	30124
RESULTAT D'EXPLOITATION	9584	6644	16228
Solde en gain / perte provenant des autres éléments ordinaires	9	0	9
Impôts sur les bénéfices	28	50	78
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	9565	6594	16159
Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires	0	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	9565	6594	16159
Effets des modifications comptables	0	0	0
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	9565	6594	16159

* Chiffres de l'année 2016.

ETAT DES COMPTES DES FLUX DE TRESORERIE DES BANQUES OFFSHORES EN 2019

LIBELLE	NAIB*	ALUBAF International Bank	TOTAL
ACTIVITES D'EXPLOITATION			
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)	15453	37039	52 492
Charges d'exploitation bancaire décaissées	-1488	-5168	-6 656
Prêts et avances / Remboursements prêts et avances accordés à des établissements financiers	5152	0	5152
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers	0	75677	75677
Prêts et avances / Remboursements prêts et avances accordés à la clientèle	-60073	84 274	24201
Dépôts / Retraits de dépôts de la clientèle	35	10 345	10380
Acquisitions / Cessions des Titres de placement / Titres de transaction	-8 541	0	-8541
Sommes versées au personnel et créditeurs divers	-21	-12941	-12962
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	-28	-4505	-4533
Impôts sur les sociétés	0	-531	-531
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	-49511	184190	134679
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement	16	0	16
Acquisitions / Cessions sur portefeuille d'investissement	-250	0	-250
Acquisitions / Cessions sur immobilisations	171	-7239	-7068
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-63	-7239	-7302
ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Emission d'actions	0	0	0
Emission / Remboursement d'emprunts	0	0	0
Augmentation / diminution des ressources spéciales	0	0	0
Dividendes versés et autres distributions	0	-132	-132
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	0	-132	-132
Incidence des var. des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	-23177	-12	-23 189
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice	-49574	176807	127233
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice	348917	463711	812628
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE	276166	640518	916684

* Chiffres de l'année 2016.

III- ETATS FINANCIERS DES ETABLISSEMENTS DE LEASING

ETAT DES COMPTES DU BILAN DES ETABLISSEMENTS DE LEASING EN 2019

En milliers de dinars

LIBELLE	TLF	CIL	ATL	ATTIJARI LEASING	BH LEASING	AIL	BEST LEASE	HL	TOTAL
ACTIF									
Liquidités et équivalents de liquidités	13 866	10 886	17 590	19 469	14 970	539	22 944	23 003	123 267
Créances sur la clientèle	849 472	503 266	557 421	490 151	291 934	175 888	284 851	672 071	3 825 054
Acheteurs factorés	145 420	0	0	13 178	0	0	0	0	158 598
Portefeuille-titres commercial	2 692	37 319	0	4 780	0	0	0	839	45 630
Portefeuille d'investissement	56 913	33 025	21 632	14 050	6 833	3 931	18 918	10 760	166 062
Valeurs immobilisées	13 001	8 588	4 280	4 360	2 223	1 933	2 858	20 022	57 265
Autres actifs	31 428	13 168	18 334	6 762	2 507	4 737	1 689	5 779	84 404
TOTAL DES ACTIFS	1 112 792	606 252	619 257	552 750	318 467	187 028	331 260	732 474	4 460 280
PASSIF									
Concours bancaires et dettes rattachées	7 886	0	9	1	0	11 047	51 318	22 551	92 812
Emprunts et dettes rattachées	769 545	442 818	457 447	444 928	271 904	118 346	163 230	544 101	3 212 319
Comptes courants des Adhérents	42 849	0	0	2 418	0	0	0	0	45 267
Dettes envers les établissements financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dettes envers la clientèle	19 632	4 599	5 273	8 184	1 545	4 961	5 663	7 376	57 233
Fournisseurs et comptes rattachés	83 747	61 592	53 155	41 438	11 383	20 886	26 240	74 544	372 985
Autres passifs	18 809	6 660	7 066	3 695	3 908	2 848	3 695	12 806	59 487
TOTAL DES PASSIFS	942 468	515 669	522 950	500 664	288 740	158 088	250 146	661 378	3 840 103
CAPITAUX PROPRES									
Capital social	54 000	25 000	32 500	27 500	35 000	25 000	30 000	40 180	269 180
Réserves	60 241	40 577	61 142	18 286	6 062	4 998	13 447	22 571	227 324
Actions propres	0	-3 489	0	0	0	0	-2 711	-389	-6 589
Autres capitaux propres	0	0	0	0	0	0	22 885	0	22 885
Résultats reportés	47 495	15 275	998	2 845	-2 882	-2 399	11 441	8 664	81 437
Effets des modifications comptables	3 710	0	0	0	0	0	0	0	3 710
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	165 446	77 363	94 640	48 631	38 180	27 599	75 062	71 026	597 947
Résultat net de l'exercice	4 878	13 220	1 667	3 455	-8 453	1 341	6 052	70	22 230
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	170 324	90 583	96 307	52 086	29 727	28 940	81 114	71 096	620 177
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	1 112 792	606 252	619 257	552 750	318 467	187 028	331 260	732 474	4 460 280

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILANS DES ETABLISSEMENTS DE LEASING EN 2019
En milliers de dinars

LIBELLE	TLF	CIL	ATL	ATTIJARI LEASING	BH LEASING	AIL	BEST LEASE	HL	TOTAL
PASSIFS EVENTUELS									
Cautions, avals et autres garanties données en faveur de la clientèle	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PASSIFS EVENTUELS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ENGAGEMENTS DONNES									
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	23 625	12 398	14 941	10 793	9 470	3 863	2 652	25 668	103 410
Engagements sur titres	11 328	1 000	0	0	0	0	0	0	12 328
Engagements sur intérêts et commissions sur emprunts	39 450	82 938	22 669	70 532	0	7 003	17 756	54 991	295 339
Engagements de factoring	20 326	0	0	3 751	0	0	0	0	24 077
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	94 729	96 336	37 610	85 076	9 470	10 866	20 408	80 659	435 154
ENGAGEMENTS RECUS									
Cautions reçues	0	246 379	0	0	0	0	0	479 112	725 491
Avals reçus	340	0	22 668	0	0	0	0	0	23 008
Garanties reçues	11 249	21 477	15 073	22 237	8 314	27 555	0	337	106 242
Intérêts et échoir sur contrats actifs	137 279	92 065	105 013	83 489	51 253	0	63 986	99 750	632 835
Garanties et engagements de financement reçues des banques	4 499	0	0	0	0	0	0	0	4 499
Autres garanties reçues	5 304	0	0	0	0	0	0	0	5 304
Valeurs des biens donnés en leasing	0	387 897	0	557 645	328 991	192 069	0	775 977	2 242 579
Garanties reçues des adhérents	105 529	0	0	0	0	0	0	0	105 529
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	264 200	747 818	142 754	663 371	388 558	219 624	63 986	1 355 176	3 845 487
ENGAGEMENTS RECIPROQUES									
Engagements sur titres	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emprunts obtenus non encore encaissés	53 000	50 400	0	16 000	0	0	0	38 400	157 800
Crédits consentis non encore versés	0	0	6 789	0	0	0	0	0	6 789
Opérations de portage	0	0	217	0	0	0	0	0	217
Effets escomptés sur la clientèle	0	0	0	0	0	0	0	519	519
TOTAL ENGAGEMENTS RECIPROQUES	53 000	50 400	7 006	16 000	0	0	0	38 919	165 325

ETAT DES COMPTES DE RESULTAT DES ETABLISSEMENTS DE LEASING EN 2019

En milliers de dinars

LIBELLE	TLF	CIL	ATL	ATTIJARI L.	BH LEASING	AIL	BEST LEASE	HL	TOTAL
PRODUITS D'EXPLOITATION									
Intérêts et produits assimilés de leasing	91366	64835	68722	53963	33001	19777	31529	74879	438072
Revenus de factoring	19511	0	0	2169	0	0	0	0	21680
TOTAL DES REVENUS	110877	64835	68722	56132	33001	19777	31529	74879	459752
Variation des produits réservés	0	0	0	0	-893	0	-322	0	-1215
Autres produits d'exploitation	2323	214	419	2668	3351	1387	2602	33	12997
TOTAL DES PRODUITS DE D'EXPLOITATION	113200	65049	69141	58800	35459	21164	33809	74912	471534
Charges financières nettes	71010	38849	41495	41792	29590	11662	21716	57938	314052
Commissions encourues	143	0	0	285	0	0	0	0	428
Produits des placements	6198	2509	924	941	868	30	2476	564	14510
PRODUIT NET DE LEASING	48245	28709	28570	17664	6737	9532	14569	17538	171564
CHARGES D'EXPLOITATION									
Charges de personnel	15466	5449	7173	7034	4185	3782	3680	7729	54498
Autres charges d'exploitation	6909	2812	3231	2924	2877	1722	1430	3638	25543
Dotations aux amortissements des immobilisations propres	1957	581	937	469	300	559	428	585	5816
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	24332	8842	11341	10427	7362	6063	5538	11952	85857
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT PROVISIONS	23913	19867	17229	7237	-625	3469	9031	5586	85707
Dotations nettes aux provisions sur risques clients et résultat des créances radiées	13736	1554	12242	3194	7745	2230	1161	4458	46320
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des titres	3146	1183	1336	0	94	0	81	240	6080
Dotations nettes aux provisions pour risques divers	786	285	0	135	289	0	0	241	1158
Dotations aux provisions pour dépréciation des autres actifs	0	7	0	0	0	0	0	0	7
TOTAL DES DOTATIONS AUX PROVISIONS	17668	3029	13578	3329	7550	2230	1242	4939	53565
RESULTAT D'EXPLOITATION	6245	16838	3651	3908	-8175	1239	7789	647	32142
Autres gains ordinaires	591	293	309	492	350	144	1030	173	3382
Autres pertes ordinaires	2	0	33	9	545	0	58	407	1054
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS	6834	17131	3927	4391	-8370	1383	8761	413	34470
Reprises sur provisions pour impôts différés	185	0	0	0	0	0	0	0	185
Impôts sur les bénéfices	1972	3602	2082	862	83	42	2495	316	11454
Contribution sociale de solidarité	169	309	0	74	0	0	0	27	579
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS	4878	13220	1845	3455	-8453	1341	6266	70	22622
Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires	0	0	178	0	0	0	214	0	392
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4878	13220	1667	3455	-8453	1341	6052	70	22230
Effets des modifications comptables	3709	0	0	0	0	0	0	0	3709
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	8587	13220	1667	3455	-8453	1341	6052	70	25939

ETAT DES COMPTES DES FLUX DE TRESORERIE DES ETABLISSEMENTS DE LEASING EN 2019
En milliers de dinars

LIBELLE	TLF	CIL	ATL	ATTIJARI L.	BH LEASING	AIL	BEST LEASE	HL	TOTAL
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION									
Encaissements reçus des clients de leasing	576 060	367 897	397 053	348 383	197 637	129 229	171 363	490 473	2 678 095
Encaissements reçus des acheteurs factorés	383 242	0	0	55 784	0	0	0	0	439 026
Financements des adhérents	-366 402	0	0	-53 436	0	0	0	0	-419 838
Encaissements provenant des crédits à court terme	74 232	0	0	0	0	0	0	0	74 232
Remboursements des crédits à court terme	-60 842	0	0	0	0	0	0	0	-60 842
Décaissements pour financement de contrats de leasing	-385 926	-268 243	-257 069	-244 784	-94 050	-95 152	-119 012	-232 737	-1 696 973
Sommes versées aux Fournisseurs, Autres Crédeurs et au Personnel	-23 178	-8 473	-4 030	-10 784	-4 654	-7 758	-2 973	-11 979	-73 829
Intérêts perçus	0	0	690	0	0	0	1 499	0	2 189
Intérêts payés	-71 026	-39 399	-45 851	-42 247	-29 696	-10 774	-21 344	-58 927	-319 264
Impôts et taxes payés	-33 467	-14 839	-25 303	-14 113	-6 710	-7 341	-13 465	-35 825	-151 063
Placements monétaires	0	-27 212	0	0	0	0	0	0	-27 212
Autres flux de trésorerie	-7 875	-205	-7 083	13 226	-2 734	0	-1 611	-390	-6 672
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	84 818	9 526	58 407	52 029	59 793	8 204	14 457	150 615	437 849
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT									
Dividendes reçus sur placements à long terme	0	0	15	0	0	0	0	0	15
Produits perçus des fonds à capital risque confiés en gestion pour compte	0	0	200	0	0	0	0	0	200
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-2 105	-1 682	-286	-332	-334	-248	-221	-2 828	-8 036
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	90	2	68	24	20	0	74	190	468
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-488	-4 405	-996	-2 500	0	0	-17 678	-2 000	-28 067
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	1 475	10 092	650	0	180	0	0	780	13 177
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-1 028	4 007	-349	-2 808	-133	-248	-17 825	-3 858	-22 242
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT									
Encaissement suite à l'émission d'actions	20 250	0	15 750	0	0	0	0	0	36 000
Décaissements suite au rachat d'actions propres	0	-242	0	0	0	0	0	-73	-315
Encaissement suite à la cession d'actions propres	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendes et autres distributions	-6 287	-4 973	-5 000	-3 492	-34	0	-3 902	-2 502	-26 190
Encaissements provenant des emprunts	662 547	380 594	62 690	193 110	885 150	42 100	52 341	1 376 532	3 655 064
Remboursement d'emprunts	-686 065	-393 796	-132 481	-191 143	-937 331	-57 290	-34 224	-1 502 840	-3 935 170
Flux liés au financement à court terme	-39 300	0	0	-35 000	0	0	0	0	-74 300
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-48 855	-18 417	-59 041	-36 525	-52 215	-15 190	14 215	-128 883	-344 911
Trésorerie au début de l'exercice	-28 955	15 769	18 564	6 772	7 525	-3 143	-84	-17 422	-974
Trésorerie à la clôture de l'exercice	5 980	10 885	17 581	19 468	14 970	-10 377	10 763	452	69 722
VARIATIONS DE TRESORERIE	34 935	-4 884	-983	12 696	7 445	-7 234	10 847	17 874	70 696

IV- ETATS FINANCIERS DES ETABLISSEMENTS DE FACTORING

ETAT DES COMPTES DU BILAN DES ETABLISSEMENTS DE FACTORING EN 2019

En milliers de dinars

LIBELLE	UNIFACTOR	MED FACTOR	TOTAL
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles	1 738	167	1 905
Amortissements (-)	-1 332	-124	-1 456
Immobilisations incorporelles nettes	406	43	449
Immobilisations corporelles	3 866	260	4 126
Amortissements (-)	-2 123	-121	-2 244
Immobilisations corporelles nettes	1 743	139	1 882
Immobilisations financières	13 214	3 402	16 616
Provisions (-)	-586	0	-586
Immobilisations financières nettes	12 628	3 402	16 030
Total des actifs immobilisés	14 777	3 584	18 361
Autres actifs non courants	69	0	69
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	14 846	3 584	18 430
ACTIFS COURANTS			
Affacturages et comptes rattachés	172 211	29 973	202 184
Provisions et agios réservés (-)	-15 968	-3 429	-19 397
Affacturages et comptes rattachés nets	156 243	26 544	182 787
Autres actifs courants	2 908	51	2 959
Placements et autres actifs financiers	0	5 000	5 000
Liquidités et équivalents de liquidités	550	3 012	3 562
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	159 701	34 607	194 308
TOTAL DES ACTIFS	174 547	38 191	212 738
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	15 000	25 000	40 000
Réserves	14 714	3 907	18 621
Autres capitaux propres	0	0	0
Résultats reportés	113	1	114
Modifications comptables	0	0	0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	29 827	28 908	58 735
Résultat net de l'exercice	4 951	2 420	7 371
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	34 778	31 328	66 106
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts à moyen et long terme	7 436	0	7 436
Fonds de garantie	30 862	0	30 862
Provisions pour risques et charges	100	0	100
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	38 398	0	38 398
PASSIFS COURANTS			
Adhérents et comptes rattachés	21 763	6 720	28 483
Autres passifs courants	9 955	79	10 034
Fournisseurs d'exploitation et comptes rattachés	0	64	64
Concours bancaires et autres passifs	69 653	0	69 653
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	101 371	6 863	108 234
TOTAL DES PASSIFS	139 769	6 863	146 632
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	174 547	38 191	212 738

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILANS DES ETABLISSEMENTS DE FACTORING EN 2019

En milliers de dinars

LIBELLE	UNIFACTOR	MED FACTOR	TOTAL
ENGAGEMENTS DONNES			
Engagements de financement donnés (disponible finançable)	6 905	0	6 905
Engagements de financements par billets à ordre	0	0	0
Engagements d'aval de traites donnés aux adhérents	0	0	0
Garanties données au titre des contrats sans recours	7 709	0	7 709
Engagements sur titres	0	0	0
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	14 614	0	14 614
ENGAGEMENTS RECUS			
Garanties reçues des correspondants étrangers	204	0	204
Garanties reçues des adhérents	8 068	0	8 068
Garanties reçues de l'assureur crédit	14 480	0	14 480
Engagements de financements reçus	0	0	0
Garanties reçues des banques	0	0	0
Caution bancaire	0	0	0
Emprunts obtenus non encore encaissés	0	0	0
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	22 752	0	22 752

ETAT DES COMPTES DE RESULTAT DES ETABLISSEMENTS DE FACTORING EN 2019

En milliers de dinars

LIBELLE	UNIFACTOR	MED FACTOR	TOTAL
PRODUITS D'EXPLOITATION D'AFFACTURAGE			
Commissions d'affacturage	5993	681	6674
Intérêts de financement	0	3 654	3654
Produits financiers de mobilisation	16390	0	16390
Autres produits financiers de placement	806	725	1531
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION D'AFFACTURAGE	23189	5060	28249
Charges financières nettes	9 666	135	9 801
Commissions encourues	0	0	0
Produits des placements	0	0	0
PRODUIT NET D'AFFACTURAGE	13523	4925	18448
CHARGES D'EXPLOITATION			
Frais de personnel	3 802	90	3 892
Autres charges d'exploitation	1 841	407	2 248
Dotations aux amortissements	503	80	583
Autres produits d'exploitation	34	0	34
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	6112	577	6689
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT PROVISIONS	7411	4348	11759
Dotations aux provisions	152	1863	2015
Provisions nettes aux comptes affacturages	920	0	920
TOTAL DES DOTATIONS AUX PROVISIONS	1072	1863	2935
RESULTAT D'EXPLOITATION	6339	2485	8824
Autres gains ordinaires	0	3	3
Autres pertes ordinaires	0	0	0
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS	6339	2488	8827
Impôts sur les bénéfices	1280	66	1346
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS	5 059	2422	7481
Solde en gain / perte provenant des éléments extraordinaires	-108	-2	-110
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4951	2420	7371
Effets des modifications comptables	0	0	0
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	4951	2420	7371

ETAT DES COMPTES DES FLUX DE TRESORERIE DES ETABLISSEMENTS DE FACTORING EN 2019

En milliers de dinars

LIBELLE	UNIFACTOR	MED FACTOR*	TOTAL
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements reçus des acheteurs factorés	416893	48076	464969
Financements des adhérents	-416730	-50907	-467637
Encaissements provenant des crédits à court terme	217270	0	217270
Remboursements des crédits à court terme	-180827	0	-180827
Sommes versées aux Fournisseurs, Autres Crédeurs et au Personnel	-8620	0	-8620
Intérêts payés	-7968	0	-7968
Impôts et taxes payés	0	-134	-134
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	20018	-2965	17053
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-99	-93	-192
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	33	60	93
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-2 647	-200	-2 847
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	42	655	697
Encaissements/ Décaissement provenant d'autres immobilisations non courants	0	999	999
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-2 671	1 421	-1 250
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Dividendes et autres distributions	-1473	-1000	-2473
Encaissements d'emprunts	100	0	100
Remboursement d'emprunts	-4856	0	-4856
Décaissements sur placements	0	3926	3926
Refinancement escompte	0	473	473
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-6229	3399	-2830
Trésorerie au début de l'exercice	-24881	547	-24334
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-13763	2402	-11361
VARIATIONS DE TRESORERIE	11118	1855	12973

* Chiffres de l'année 2018.

I- TABLEAUX RECAPITULATIFS DES CHIFFRES DES BANQUES

1- Banques universelles

• *Tableau n° 1 : Evolution de structure des emplois :*

Désignation		Crédits à la clientèle	Portefeuille-titres	Portefeuille-titres commercial	Portefeuille d'investissement
2017		83,5%	16,5%	3,1%	13,4%
2018*		84,5%	15,5%	1,9%	13,5%
2019		84,6%	15,4%	1,9%	13,5%
Variations	2017/2018	1,0%	-1,0%	-1,2%	0,1%
	2018/2019	0,1%	-0,1%	0,0%	0,0%

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

• *Tableau n° 2 : Evolution du portefeuille-titres et sa part dans le total bilan :*

En MDT sauf indication contraire

Désignation		Portefeuille-titres	Sa part dans le total bilan	Portefeuille-titres commercial	Portefeuille d'investissement
2017		13 351,8	14,3%	2 508,3	10 843,5
2018*		13 576,9	12,9%	1 708,6	11 868,3
2019		14 222,7	12,8%	1 784,8	12 437,9
Variations	2017/2018	225,1 (1,7%)	-1,4%	-799,7(-31,9%)	1 024,8 (9,5%)
	2018/2019	645,8 (4,8%)	-0,1%	76,2 (4,5%)	569,6 (4,8%)

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF



• **Tableau n° 3 : Evolution des produits d'exploitation bancaire :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Evolution Moyenne	Var. en %		Evolution Moyenne
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Produits d'exploitation	6871,7	8826,0	10337,4	1954,3	1 511,4	1732,9	28,4	17,1	22,8
Intérêts et revenus assimilés	4732,0	6388,3	7769,1	1656,3	1380,8	1518,6	35,0	21,6	28,3
Commissions en produits	1004,4	1138,3	1263,2	133,9	124,9	129,4	13,3	11,0	12,2
Revenus du portefeuille-titres commercial & opérations financières	565,3	644,0	587,7	78,7	-56,3	11,2	13,9	-8,7	2,6
Revenus du portefeuille d'investissement	570,0	655,4	717,4	85,4	62,0	73,7	15,0	9,5	12,2

(1) Les chiffres sont actualisés
Source : Membres de l'APTBEF.

• **Tableau n° 4 : Evolution des charges d'exploitation bancaire :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Evolution Moyenne	Var. en %		Evolution Moyenne
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Charges d'exploitation	2752,2	3956,0	4819,7	1203,8	863,7	1033,8	43,7	21,8	32,8
Intérêts encourus et charges assimilées	2676,7	3849,8	4720,3	1173,1	870,5	1021,8	43,8	22,6	33,2
Commissions encourues	62,9	84,9	93,0	22,0	8,1	15,1	35,0	9,5	22,3
Autres charges	12,6	21,3	6,4	8,7	-14,9	-3,1	69,0	-70,0	-0,5

(1) Les chiffres sont actualisés
Source : Membres de l'APTBEF

• **Tableau n° 5 : Evolution des charges opératoires :**

En MDT sauf indication contraire

Libellé		Charges opératoires	Frais de personnel	Charges générales d'exploitation
2017		1942,5	1468,3	474,2
2018*		2285,4	1586,1	699,3
2019		2484,7	1696,1	788,6
Variations	2017/2018	342,9 (17,7%)	117,8 (8,0%)	225,1 (47,5%)
	2018/2019	199,3 (8,7%)	110,0 (6,9%)	89,3 (12,8%)

*Chiffres actualisés
Source : Membres de l'APTBEF

• **Tableau n° 6 : Evolution des frais globaux de gestion :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Evolution Moyenne	Var. en %		Evolution Moyenne
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Frais globaux de gestion (FGG) ⁽²⁾	2098,6	2456,8	2680,1	358,2	223,3	290,8	17,1	9,1	13,1
Dotations aux amortissements sur immobilisations	156,1	171,4	195,4	15,3	24,0	19,7	9,8	14,0	11,9
Part des dotations aux amortissements dans les FGG	7,4%	7,0%	7,3%	-	-	-	-0,4%	0,3%	0,0%
Part des frais de personnel dans les FGG	70,0%	64,6%	63,3%	-	-	-	-5,4%	-1,3%	-3,4%
Part des autres charges d'exploitation dans les FGG	22,6%	28,5%	29,4%	-	-	-	5,9%	0,9%	3,4%
Taux de couverture des frais globaux de gestion	50,9%	50,4%	48,5%	-	-	-	-0,5%	-1,9%	-1,2%

Source : Membres de l'APTBEF.

(1) Les chiffres sont actualisés.

(2) Les frais globaux de gestion = les charges opératoires + les dotations aux amortissements sur immobilisations.

• **Tableau n° 7 : Evolution du résultat d'exploitation et du total des charges d'exploitation :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Evolution Moyenne	Var. en %		Evolution Moyenne
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Total des charges d'exploitation	2675,3	3246,1	3507,4	570,8	261,3	416,1	21,3	8,0	14,7
Taux de couverture	64,9%	66,7%	63,6%	-	-	-	1,8%	-3,1%	-0,7%
Résultat d'exploitation	1444,2	1623,9	2010,3	179,7	386,4	283,1	12,4	23,8	18,1

Source : Membres de l'APTBEF.

(1) Les chiffres sont actualisés.

• **Tableau n° 8 : Evolution du total actif et sa rentabilité (ROA) :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Evolution Moyenne	Var. en %		Evolution Moyenne
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Total actif	93606,0	104 956,0	110972,2	11350,0	6016,2	8683,1	12,1	5,7	8,9
ROA	1,1%	1,1%	1,2%	-	-	-	0,0%	0,1%	0,0%

Source : Membres de l'APTBEF.

(1) Les chiffres sont actualisés.

2- Banques islamiques

• **Tableau n° 9 : Evolution de la structure des emplois :**

Libellé		Créances sur la clientèle	Portefeuille-titres	Portefeuille-titres commercial	Portefeuille d'investissement
2017		89,7%	10,3%	7,7%	2,6%
2018*		87,2%	12,8%	10,4%	2,4%
2019		86,0%	14,0%	11,8%	2,2%
Variations	2017/2018	-2,5%	2,5%	2,7%	-0,2%
	2018/2019	-1,2%	1,2%	1,4%	-0,2%

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

• **Tableau n° 10 : Evolution du portefeuille-titres et sa part dans le total bilan :**

En MDT sauf indication contraire

Libellé		Portefeuille-titres	Sa part dans le total bilan	Sa part dans le secteur	Portefeuille-titres commercial	Portefeuille d'investissement
2017		346,2	7,3%	2,6%	258,9	87,3
2018*		550,7	9,3%	4,1%	448,1	102,6
2019		749,4	10,8%	5,3%	629,3	120,1
Variations	2017/2018	204,5 (59,1%)	2,0%	1,5%	189,2 (73,1%)	15,3 (17,5%)
	2018/2019	198,7 (36,1%)	1,5%	1,2%	181,2 (40,4%)	17,5 (17,1%)

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

• **Tableau n° 11 : Evolution des charges opératoires :**

En MDT sauf indication contraire

Libellé		Charges opératoires	Frais de personnel	Charges générales d'exploitation
2017		139,1	102,0	37,1
2018*		165,0	113,4	51,6
2019		190,5	131,4	59,1
Variations	2017/2018	25,9 (18,6%)	11,4 (11,2%)	14,5 (39,1%)
	2018/2019	25,5 (15,5%)	18,0 (15,9%)	7,5 (14,5%)

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

• **Tableau n° 12 : Evolution des capitaux propres et leurs rentabilités :**

En MDT sauf indication contraire

Libellé		Capitaux propres	Capital social	Réserves	ROE
2017		576,4	390,0	93,7	2,5%
2018*		607,5	390,0	109,8	2,6%
2019		678,2	445,4	125,1	2,6%
Variation	2017/2018	31,1 (5,4%)	0,0 (0,0%)	16,1 (17,2%)	0,1%
	2018/2019	70,7 (11,6%)	55,4 (14,2%)	15,3 (13,9%)	0,0%

*Chiffres actualisés.

Source : Membres de l'APTBEF

II- TABLEAUX RECAPITULATIFS DES CHIFFRES DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS

1- Etablissements de Leasing

• **Tableau n° 13 : Evolution du portefeuille-titres et sa part dans le total bilan :**

En MDT sauf indication contraire

Libellé		Portefeuille-titres commercial	Portefeuille d'investissement	Portefeuille-titres	Part du portefeuille-titres dans le total bilan
2017		28,1	145,8	173,9	3,7%
2018		27,2	174,3	201,5	4,2%
2019		45,6	166,1	211,7	4,7%
Variations	2017/2018	-0,9 (-3,2%)	28,5 (19,5%)	27,6 (15,9%)	0,5%
	2018/2019	18,4 (67,6%)	-8,2 (-4,7%)	10,2 (5,1%)	0,5%

Source : Membres de l'APTBEF

• **Tableau n° 14 : Evolution des produits d'exploitation :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Ev. Moy.	Var. en %		Ev. Moy.
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Produits d'exploitation	406,4	471,9	471,5	65,5	-0,4	32,6	16,1	-0,1	8,0
Revenus nets de leasing	397,0	461,2	459,7	64,2	-1,5	31,4	16,2	-0,3	7,9
Autres produits d'exploitation	9,9	11,6	13,0	1,7	1,4	1,6	17,2	12,1	14,6

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés.

• **Tableau n°15 : Evolution des charges d'exploitation :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Ev. Moy.	Var. en %		Ev. Moy.
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Charges d'exploitation	221,2	292,2	300,0	71,0	7,8	39,4	32,1	2,7	17,4
Charges financières nettes	229,0	307,7	314,1	78,7	6,4	42,6	34,4	2,1	18,2
Commissions encourues	0,5	0,5	0,4	0,0	-0,1	-0,1	0,0	-20,0	-10,0

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés.

• **Tableau n° 16 : Evolution des charges opératoires :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Ev. Moy.	Var. en %		Ev. Moy.
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Charges opératoires ⁽²⁾	73,6	77,8	80,0	4,2	2,2	3,2	5,7	2,8	4,3
Frais de personnel	49,0	51,7	54,5	2,7	2,8	2,8	5,5	5,4	5,5
Part dans les charges opératoires	66,6%	66,5%	68,1%	-	-	-	-0,1%	1,6%	0,8%
Taux de couverture	26,5%	28,8%	31,8%	-	-	-	2,3%	3,0%	2,7%
Autres charges d'exploitation	24,6	26,1	25,5	1,5	-0,6	0,4	6,1	-2,3	1,9
Part dans les charges opératoires	33,4%	33,5%	31,9%	-	-	-	0,1%	-1,6%	-0,8%
Taux de couverture	13,3%	14,5%	14,8%	-	-	-	1,2%	0,3%	0,8%
Coefficient d'exploitation	39,7%	43,3%	46,6%	-	-	-	3,6%	3,3%	3,5%

Source : Membres de l'APTBEF.

(1) Les chiffres sont actualisés

(2) Les charges opératoires = les frais de personnel + les charges générales d'exploitation

• **Tableau n° 17 : Evolution des frais globaux de gestion :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Ev. Moy.	Var. en %		Ev. Moy.
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Frais globaux de gestion (FGG) ⁽²⁾	78,2	83,0	85,8	4,8	2,8	3,8	6,1	3,4	4,8
Dotations aux amortissements	4,6	5,2	5,8	0,6	0,6	0,6	13,0	11,5	12,3
Part dans les FGG	5,9%	6,3%	6,8%	-	-	-	0,4%	0,5%	0,4%
Taux de couverture	2,5%	2,9%	3,4%	-	-	-	0,4%	0,5%	0,4%
Part des frais de personnel dans les FGG	62,7%	62,3%	63,5%	-	-	-	-0,4%	1,2%	0,4%
Part des A. charges d'exploitation dans les FGG	31,5%	31,4%	29,7%	-	-	-	-0,1%	-1,7%	-0,9%
Taux de couverture des FGG	42,2%	46,2%	50,0%	-	-	-	4,0%	3,8%	3,9%

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés

(2) Les frais globaux de gestion = les charges opératoires + les dotations aux amortissements sur immobilisations

• **Tableau n° 18 : Evolution du résultat d'exploitation et du total des charges d'exploitation :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Ev. Moy.	Var. en %		Ev. Moy.
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Total des charges d'exploitation	103,7	114,9	139,4	11,2	24,5	17,9	10,8	21,3	16,1
Taux de couverture	56,0%	63,9%	81,3%	-	-	-	7,9%	17,4%	12,7%
Résultat d'exploitation	81,5	64,8	32,1	-16,7	-32,7	-24,7	-20,5	-50,5	-35,5

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés

• **Tableau n° 19 : Evolution du total actif et son rendement (ROA)**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Ev. Moy.	Var. en %		Ev. Moy.
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Résultat net de l'exercice	57,7	47,0	22,2	-10,7	-24,8	-17,8	-18,5	-52,8	-35,7
Total actif	4636,3	4748,2	4460,3	111,9	-287,9	-88,0	2,4	-6,1	-1,8
ROA	1,2%	1,0%	0,5%	-	-	-	-0,2%	-0,5%	-0,4%

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés

• **Tableau n° 20 : Evolution des capitaux propres et sa rentabilité (ROE) :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Ev. Moy.	Var. en %		Ev. Moy.
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Capitaux propres	558,7	583,7	620,2	25,0	36,5	30,8	4,5	6,3	5,4
Dont : Capital social	252,7	252,7	269,2	0,0	16,5	8,3	0,0	6,5	3,3
Réserves	198,0	200,7	227,3	2,7	26,6	14,7	1,4	13,3	7,3
ROE	10,3%	8,1%	3,6%	-	-	-	-2,2%	-4,5%	-3,4%

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés

2- Etablissements de Factoring

• **Tableau n° 21 : Evolution des acheteurs factorés et comptes rattachés nets et leurs parts dans le total bilan :**

En MDT sauf indication contraire

Libellé	Acheteurs factorés et comptes rattachés nets	Affaturages achats domestique	Leurs parts dans le total bilan
2017	160,1	161,1	92,2%
2018*	192,3	186,7	90,1%
2019	182,8	178,9	85,9%
Variations	2017/2018	32,2 (20,1%)	25,6 (15,9%)
	2018/2019	-9,5 (-4,9%)	-7,8 (-4,2%)

*Chiffres actualisés

Source : Membres de l'APTBEF

• **Tableau n° 22 : Evolution des produits d'exploitation :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Evolution Moyenne	Var. en %		Evolution Moyenne
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Produits d'exploitation	16,6	24,2	28,2	7,6	4,0	5,8	45,8	16,5	31,2
Intérêts de financement	11,2	17,8	21,5	6,6	3,7	5,2	58,9	20,8	39,9
Commissions d'affacturage	5,4	6,4	6,7	1,0	0,3	0,7	18,5	4,7	11,6

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés

• **Tableau n° 23 : Evolution des charges d'exploitation :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Evolution Moyenne	Var. en %		Evolution Moyenne
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Charges d'exploitation	6,1	8,3	9,8	2,2	1,5	1,9	36,1	18,1	27,1
Charges financières nettes	6,1	8,3	9,8	2,2	1,5	1,9	36,1	18,1	27,1
Commissions encourues	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés

• **Tableau n° 24 : Evolution des charges opératoires :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Ev. Moy.	Var. en %		Ev. Moy.
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Charges opératoires ⁽²⁾	4,6	5,3	6,1	0,7	0,8	0,8	15,2	15,1	15,2
Coefficient d'exploitation	43,8%	33,3%	33,1%	-	-	-	-10,5%	-0,2%	-5,4%
Frais de personnel	3,2	3,4	3,9	0,2	0,5	0,4	6,2	14,7	10,5
Part dans les charges opératoires	69,6%	64,2%	63,9%	-	-	-	-5,4%	-0,3%	-2,9%
Taux de couverture	30,5%	21,4%	21,2%	-	-	-	-9,1%	-0,2%	-4,7%
Autres charges d'exp.	1,4	1,9	2,2	0,5	0,3	0,4	35,7	15,8	25,8
Part dans les charges opératoires	30,4%	35,8%	36,1%	-	-	-	5,4%	0,3%	2,9%
Taux de couverture	13,3%	11,9%	11,9%	-	-	-	-1,4%	0,0%	-0,7%

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés.

(2) Les charges opératoires = les frais de personnel + les frais généraux

• **Tableau n° 25 : Evolution des frais globaux de gestion :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Ev. Moy.	Var. en %		Ev. Moy.
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Frais globaux de gestion (FGG) ⁽²⁾	5,1	5,8	6,7	0,7	0,9	0,8	13,7	15,5	14,6
Taux de couverture des FGG	48,6%	36,5%	36,4%	-	-	-	-12,1%	-0,1%	-6,1%
Dotations aux amortissements	0,5	0,5	0,6	0,0	0,1	0,0	0,0	20,0	10,0
Taux de couverture des dotations aux amortissements	4,8%	3,1%	3,3%	-	-	-	-1,7%	0,2%	-0,8%
Part des dotations aux amortissements dans les FGG	9,8%	8,6%	9,0%	-	-	-	-1,2%	0,4%	-0,4%
Part des frais de personnel dans les FGG	62,7%	58,6%	58,2%	-	-	-	-4,1%	-0,4%	-2,3%
Taux de couverture des autres charges d'exp.	27,5%	32,8%	32,8%	-	-	-	5,3%	0,0%	2,7%

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés.

(2) Les frais globaux de gestion = les charges opératoires + les dotations aux amortissements.

• **Tableau n° 26 : Evolution du résultat d'exploitation et du total des charges d'exploitation :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Ev. Moy.	Var. en %		Ev. Moy.
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Total des charges d'exploitation	5,2	7,4	9,6	2,2	2,2	2,2	42,3	29,7	36,0
Taux de couverture des charges d'exploitation	49,5%	46,5%	52,2%	-	-	-	-3,0%	5,7%	1,4%
Résultat d'exploitation	5,3	8,5	8,8	3,2	0,3	1,8	60,4	3,5	32,0

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés

• **Tableau n° 27 : Evolution du total actif et sa structure :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Ev. Moy.	Var. en %		Ev. Moy.
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Total actif	173,7	213,5	212,7	39,8	-0,8	19,5	22,9	-0,4	11,3
Acheteurs factorés et comptes rattachés nets	92,2%	90,1%	85,9%	-	-	-	-2,1%	-4,2%	-3,2%
Immobilisations	6,4%	7,2%	8,7%	-	-	-	0,8%	1,5%	1,2%
Autres actifs courants et non courants	1,3%	1,5%	1,5%	-	-	-	0,2%	0,0%	0,1%
Liquidités et équivalents de liquidités	0,1%	1,2%	1,7%	-	-	-	1,1%	0,5%	0,8%
Placements et autres actifs financiers	0,0%	0,0%	2,4%	-	-	-	0,0%	2,4%	1,2%
Ratio d'endettement	83,7%	71,3%	68,9%	-	-	-	12,4%	-2,4%	-7,4%

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés

• **Tableau n° 28 : Evolution des capitaux propres :**

En MDT sauf indication contraire

Désignation	2017	2018 ⁽¹⁾	2019	Var. en MDT		Ev. Moy.	Var. en %		Ev. Moy.
				18/17	19/18		18/17	19/18	
Capitaux propres	28,3	61,3	66,1	33,0	4,8	18,9	116,6	7,8	62,2
Capital social	15,0	40,0	40,0	25,0	0,0	12,5	166,7	0,0	83,3
Réserves	9,1	14,1	18,6	5,0	4,5	4,8	54,9	31,9	43,4
Ratio d'autonomie financière	16,3%	28,7%	31,1%	-	-	-	12,4%	2,4%	7,4%

Source : Membres de l'APTBEF

(1) Les chiffres sont actualisés