

**AVIS DES SOCIETES**  
**INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**  
**L'UNION INTERNATIONALE DE BANQUES PUBLIE CI-DESSOUS SES INDICATEURS D'ACTIVITE RELATIFS**  
**AU 3<sup>ème</sup> TRIMESTRE 2015**

(en milliers de dinars)

	Du 01/07/2015 Au 30/09/2015	Du 01/07/2014 Au 30/09/2014	Au 30/09/2015	Au 30/09/2014	Au 31/12/2014
<b>1 PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>84 863</b>	<b>80 254</b>	<b>248 881</b>	<b>232 116</b>	<b>316 439</b>
- Intérêts	64 326	63 110	189 761	179 150	245 928
- Commissions en produits	16 042	13 384	45 403	41 948	55 555
- Revenus du Portefeuille-titres commercial et d'investissement	4 495	3 760	13 717	11 018	14 956
<b>2 CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>30 743</b>	<b>31 408</b>	<b>89 485</b>	<b>88 604</b>	<b>119 721</b>
- Intérêts encourus	29 685	30 617	86 643	86 425	116 669
- Commissions encourues	1 059	791	2 842	2 179	3 052
<b>3 PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>54 119</b>	<b>48 845</b>	<b>159 396</b>	<b>143 512</b>	<b>196 718</b>
<b>4 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	<b>78</b>	<b>91</b>	<b>117</b>
<b>5 CHARGES OPERATOIRES</b>	<b>28 211</b>	<b>27 899</b>	<b>80 943</b>	<b>75 012</b>	<b>102 039</b>
- Frais de personnel	20 558	20 272	59 036	54 318	73 015
- Charges générales d'exploitation(1)	5 501	5 632	15 754	14 852	21 123
- Dotation aux amortissements	2 153	1 995	6 153	5 841	7 901
<b>6 STRUCTURE DU PORTEFEUILLE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>113 091</b>	<b>92 396</b>	<b>113 516</b>
- Portefeuille titres commercial	-	-	-	-	-
- Portefeuille titres d'investissement	-	-	113 091	92 396	113 516
<b>7 ENCOURS DES CREDITS A LA CLIENTELE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 535 354</b>	<b>3 292 510</b>	<b>3 441 625</b>
<b>8 ENCOURS DE DEPOTS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 199 328</b>	<b>3 160 960</b>	<b>3 150 880</b>
- Dépôts à vue	-	-	927 990	939 289	923 652
- Dépôts d'épargne	-	-	1 167 727	1 084 018	1 128 078
- Dépôts à Terme, certificats de Dépôts et autres produits financiers	-	-	1 012 199	1 055 971	1 021 971
- Autres Dépôts et avoirs	-	-	91 411	81 682	77 176
<b>9 EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES (1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>324 768</b>	<b>303 593</b>	<b>304 534</b>
<b>10 CAPITAUX PROPRES (2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>250 567</b>	<b>61 456</b>	<b>211 099</b>

(1) Les chiffres arrêtés au 30/09/2014 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

(2) Compte non tenu des Résultats des périodes

## Commentaires

- Les dépôts – tous types de dépôts confondus - ont augmenté de **1,2 %** pour atteindre un encours de **3 199,3 MTND** au 30 septembre 2015 vs 3 161 MTND au 30 septembre 2014 correspondant à une progression de **+38,4 MTND**. Cette évolution résulte de la progression de **7,7%** des dépôts d'épargne (**+83,7 MTND**) et de **11,9%** des autres dépôts et avoirs (**+9,7MTND**) d'une part, et de la baisse des dépôts à vue (**-11,3 MTND**), des dépôts à terme, des certificats de dépôts et autres produits financiers (**- 43,7 MTND**) d'autre part.
- L'encours net des crédits à la clientèle a augmenté de **7,4 %** au 30 septembre 2015, pour atteindre **3 535,4 MTND** vs 3 292,5 MTND à fin septembre 2014.
- L'encours des emprunts et ressources spéciales a atteint **324,8 MTND** au 30 septembre 2015 contre 303,6 MTND à fin septembre 2014. Cette variation s'explique par l'émission d'un nouvel emprunt subordonné d'un montant de **50 MTND** et le remboursement d'un montant de **23,1 MTND** relatif aux échéances des emprunts obligataires émis par l'UIB en juillet 2009, en septembre 2011, décembre 2011 et décembre 2012. L'encours des emprunts et ressources spéciales a été également impacté par l'augmentation des dettes rattachées de **0,4MTND**, l'amortissement à hauteur de **6,7 MTND** de l'emprunt en dollar contracté auprès de la Société Générale et par la hausse des ressources spéciales de **0,6 MTND**.
- Les produits d'exploitation bancaire, présentés nets des agios réservés, ont atteint **248,9 MTND** au 30 septembre 2015, ce qui correspond à une évolution de **+7,2%**.
- La marge d'intérêt a atteint **103,1 MTND** au 30 septembre 2015 contre 92,7 MTND au 30 septembre 2014 soit une augmentation de **11,2%**. La bonne tenue de la marge d'intérêt, dans un contexte économique et réglementaire toujours plus contraint, se traduisant notamment par un surcoût de collecte de 12 pb, est due au double effet de la progression des encours moyens des crédits et de la maîtrise des charges sur opérations avec les établissements de crédit, non sans lien avec l'augmentation de capital et la politique de distribution et de réservation des bénéfices 2014.
- La marge sur les commissions perçues a augmenté de **7%** passant de **39,8 MTND** à fin septembre 2014 à **42,6 MTND** à fin septembre 2015.
- L'effet conjugué, de l'accroissement de la marge d'intérêt et de la progression de la marge sur les commissions perçues, s'est traduit par une amélioration du Produit Net Bancaire qui a atteint un montant de **159,4 MTND** au 30 septembre 2015 vs 143,5 MTND au 30 septembre 2014, soit une progression de **15,9 MTND** correspondant à une évolution de **+11,1%**.
- Les frais de personnel ont atteint **59 MTND** au 30 septembre 2015 vs 54,3 MTND à fin septembre 2014, soit une augmentation de **8,7%**. Lesdits frais, ajustés des éléments non récurrents ont accusé une augmentation de **5,2%**.
- Les charges générales d'exploitation ont atteint un montant de **15,8 MTND** au 30 septembre 2015 vs 14,9 MTND au 30 septembre 2014, soit une augmentation de **6,1%**.
- Les charges opératoires (frais de personnel & charges générales d'exploitation), ajustées des éléments non récurrents, ont évolué de **+ 6,9%**.
- Le résultat brut d'exploitation est passé de 68,6 MTND au terme des 3 premiers trimestres 2014 à **78,5 MTND** au terme de la même période de l'année 2015, soit un taux de croissance de **+14,5%**.