

**INDICATEURS D'ACTIVITE DE LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE
AU 31 DECEMBRE 2011**

En Dinars

	DU 1/10/2011 AU 31/12/2011	DU 1/10/2010 AU 31/12/2010	AU 31/12/2011	AU 31/12/2010	VAR %
1- Produits d'exploitation bancaires	108 949 120	120 575 411	407 507 699	413 612 607	-1.5%
- Intérêts	84 069 078	101 567 218	321 599 599	333 801 388	-3.7%
- Commissions en produits	15 456 185	13 766 927	56 916 950	56 758 526	0.3%
- Revenus du portefeuille-titres commercial et d'investissement	9 423 857	5 241 266	28 991 150	23 052 693	25.8%
2- Charges d'exploitation bancaires	44 449 227	46 387 072	185 264 828	170 769 734	8.5%
- Intérêts encourus	43 310 484	45 331 994	181 397 273	166 004 548	9.3%
- Commissions encourues	1 138 743	1 055 078	3 867 555	4 765 186	-18.8%
3- Produit net bancaire	64 499 893	74 188 339	222 242 871	242 842 873	-8.5%
4- Autres produits d'exploitation	922 509	1 212 669	3 387 278	3 471 935	-2.4%
5- Charges opératoires	28 766 967	29 864 952	113 906 487	112 376 926	1.4%
- Frais de personnel	23 535 309	21 067 937	94 115 633	87 538 527	7.5%
- Charges générales d'exploitation	5 231 658	8 797 015	19 790 854	24 838 399	-20.3%
6- Structure du portefeuille			444 633 726	308 742 255	44.0%
- Portefeuille-titres commercial			132 556 711	14 758 447	798.2%
- Portefeuille-titres d'investissement			312 077 015	293 983 808	6.2%
7- Encours des crédits (1)			5 654 099 639	5 351 858 933	5.6%
8- Encours des dépôts , dont			5 237 502 843	5 009 945 417	4.5%
- Dépôts à vue			1 908 318 999	1 669 795 395	14.3%
- Dépôts d'épargne			1 834 987 447	1 717 512 613	6.8%
9- Emprunts et ressources spéciales			511 455 282	475 626 181	7.5%
10- Capitaux propres (2)			516 894 477	504 486 349	2.5%

(1) les crédits sont présentés en encours nets des agios réservés et des provisions (à l'exception de la dotation aux provisions du 4eme trimestre 2011).

(2) les capitaux propres sont présentés hors résultat net de la période.

BASES RETENUES POUR L'ELABORATION DES INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2011

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES INDICATEURS D'ACTIVITE

Les indicateurs d'activité trimestriels de la Société Tunisienne de Banque «S.T.B.» arrêtés au 31 Décembre 2011 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et notamment les Normes comptables (NCT 21, 22, 24 et 25) relatives aux établissements bancaires.

2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2.1 Comptabilisation des revenus sur crédits à la clientèle

Les revenus sont pris en compte en résultat de l'exercice à mesure qu'ils sont courus.

Les intérêts impayés se rapportant à des crédits à long et moyen terme douteux (classe B2, B3 et B4), au sens de la circulaire de la « B.C.T » n° 91-24, sont constatés dans un compte de bilan « Agios réservés ».

Les intérêts consolidés dans le cadre de la circulaire BCT n°2011-04 sont constatés dans un compte de bilan « Agios réservés » et non imputés dans les produits de la Banque.

Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

La réservation des produits sur les comptes courants débiteurs est effectuée sur la base du critère « gel du compte ».

2.2. Règles de classification et de constatation des revenus du portefeuille titres

Le portefeuille titres détenu par la Banque est classé en deux catégories : le portefeuille d'investissement et le portefeuille titres commercial.

2.2.1 Portefeuille d'investissement et revenus y afférents

Le portefeuille d'investissement est composé de :

- **Titres de participation** : Les titres représentant des parts de capital dans les entreprises dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque.

- Ces titres sont comptabilisés au bilan au prix d'acquisition, frais et charges exclus.
Les plus values ne sont comptabilisées qu'au moment de la cession.
Les dividendes sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.
Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage à la date d'arrêté des comptes et donnent lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées.
- **Titres d'investissement** : Les titres à revenus fixes acquis par la Banque avec l'intention de les détenir jusqu'à leurs échéances.
Les revenus des titres à revenu fixe (obligations) sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée.

2.2.2 Portefeuille titre commercial et revenus y afférents

Le portefeuille titre commercial est composé de :

- **Titres de transaction** : les titres caractérisés par leur liquidité et dont la durée de détention ne dépasse pas les trois mois (Bons de trésor à court terme).
- **Titres de placement** : les titres acquis avec l'intention de les détenir dans un horizon ne dépassant pas l'année.

Les revenus afférents à ces titres sont pris en compte en résultat de façon étalée sur la période concernée.

La prime sur titres de placement soit la différence entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement est étalée sur la durée résiduelle des titres.

2.3. Règles de prise en compte des charges sur les dépôts de la clientèle et des ressources d'emprunts.

- Les intérêts sur comptes courants sont positionnés sur les comptes de la clientèle et comptabilisés trimestriellement
- Les intérêts sur comptes à terme sont positionnés sur les comptes de la clientèle à terme échu et font l'objet d'abonnement à chaque date d'arrêté.
- Les intérêts sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

2.4. Comptabilisation des opérations libellées en monnaies étrangères et du résultat de change.

Les opérations de change manuel des billets de Banques sont comptabilisées quotidiennement au cours du jour de l'opération.

Le résultat de change représente dans ce cas la différence entre le cours d'achat et de vente du jour concerné.

Les comptes de bilan libellé en monnaies étrangères font l'objet d'une réévaluation au cours de change en vigueur à la date d'arrêté. L'écart dégagé est comptabilisé dans un compte de bilan « Ecart de conversion ».

FAITS MARQUANTS AU 31 DECEMBRE 2011

L'activité de la Société Tunisienne de Banque s'est déroulée, au cours de l'exercice 2011, dans un environnement national caractérisé par une baisse de la production et des exportations pour la plupart des secteurs et un repli de l'investissement. De plus, le rythme de progression de la masse monétaire M3 et des concours à l'économie s'est ralenti.

Dans ce contexte, la STB a pu mobiliser les ressources adéquates pour atténuer le resserrement de la liquidité et poursuivre ses efforts de financement des entreprises surtout en cette période difficile.

Dans ce contexte, la STB a clôturé l'exercice 2011 avec des évolutions favorables de ses indicateurs d'activité par rapport à l'exercice 2010.

Les dépôts de la clientèle ont augmenté de 227,6 Millions de Dinars ou 4,5% par rapport à leur niveau arrêté à fin décembre 2010 pour atteindre un encours de 5.237,5 Millions de Dinars à fin décembre 2011. L'évolution des dépôts a été atténuée par la baisse de l'encours des dépôts à terme des institutionnels de 123 Millions de Dinars ou -8,3%.

Les variations enregistrées au niveau des différentes composantes de dépôts se présentent comme suit :

- Dépôts à vue : + 238,5 Millions de Dinars ou 14,3%. Leur encours est passé de 1.669,8 Millions de Dinars à 1.908,3 Millions de Dinars pour représenter 36,4% de l'ensemble des dépôts de la clientèle à fin décembre 2011.
- Dépôts d'épargne : + 117,5 Millions de Dinars ou 6,8% pour atteindre 1.835,0 Millions de Dinars correspondant à une part de 35,0% de l'ensemble des dépôts.
- Dépôts à terme : - 122,7 Millions de Dinars ou -8,3%. Leur encours a été ramené de 1.483,9 Millions de Dinars à 1.361,2 Millions de Dinars et représenter ainsi une part de 26% à fin décembre 2011 contre 29,6% à fin décembre 2010.

Les crédits à la clientèle nets des provisions et des agios réservés ont enregistré un accroissement de 302,2 Millions de Dinars correspondant à un rythme d'évolution de 5,7% pour atteindre un encours de 5.654,1 Millions de Dinars au terme de l'année 2011. L'encours brut s'est, par conséquent, augmenté de 7,1% pour se situer à 6.519,9 MD.

Le Produit Net Bancaire a accusé, au terme de l'exercice 2011, une baisse de 20,6 Millions de Dinars ou 8,5% seulement comparativement à son niveau enregistré au terme de l'année 2010 et ce, en dépit d'une réservation des agios plus importante soit 39 MD au titre de cet exercice contre 15 MD en 2010. Cette situation est induite par :

- la baisse des produits d'exploitation bancaire (-6,1 Millions de Dinars ou -1,5%) se détaillant comme suit :
 - Intérêts et revenus assimilés : -12,2 Millions de Dinars ou -3,7%, une baisse expliquée par l'accroissement des impayés en intérêts lié à la conjoncture difficile que traverse essentiellement le secteur du tourisme ;
 - Commissions : +0,2 Millions de Dinars ou +0,3%, cette quasi stagnation est issue de la baisse des commissions liées aux activités de change ;
 - Gains sur portefeuille titres commercial : +4,5 Millions de Dinars, suite à l'accroissement du portefeuille des titres de l'Etat gardé par la Banque ;
 - Revenus portefeuille titres d'investissement : +1,8 Millions de Dinars ou 24,8%
- l'augmentation des charges d'exploitation bancaire (+15,4 Millions de Dinars ou 9,3 %), répartie comme suit :
 - Charges sur dépôts de la clientèle : + 11,8 Millions de Dinars ou 12,5% observée principalement au niveau des :
 - Charges sur dépôts à terme adossées à des taux fixes : +4,3 Millions de Dinars ou 6,4% dont 2 MD sous l'effet de la baisse du Taux du Marché Monétaire ;
 - Charges sur dépôts d'épargne : +3,1 Millions de Dinars ou 6,4%
 - Charges sur les opérations avec les établissements bancaires : + 8,6 Millions de Dinars
 - Charges sur emprunts et ressources spéciales : -1,4 Millions de dinars ou -5,2%

Les charges opératoires ont progressé de 1,5 Millions de dinars ou 1,4% et sont passées de 112,4 Millions de Dinars à fin 2010 à 113,9 Millions de Dinars à fin 2011. Cette hausse se détaille comme suit :

- Frais du personnel: + 6,6 Millions de dinars ou 7,5%
- Charges générales d'exploitation : -5,0 Millions de dinars ou -20,3%.



... LA BANQUE