

البنك  
التونسي

BANQUE DE TUNISIE

**BANQUE DE TUNISIE**

**ASSEMBLEE  
GENERALE ORDINAIRE**

**15 Avril 2024**



1

**Conjoncture économique nationale en 2023**

2

**Activités de la Banque de Tunisie**

3

**Normes prudentielles et gestion des risques**

4

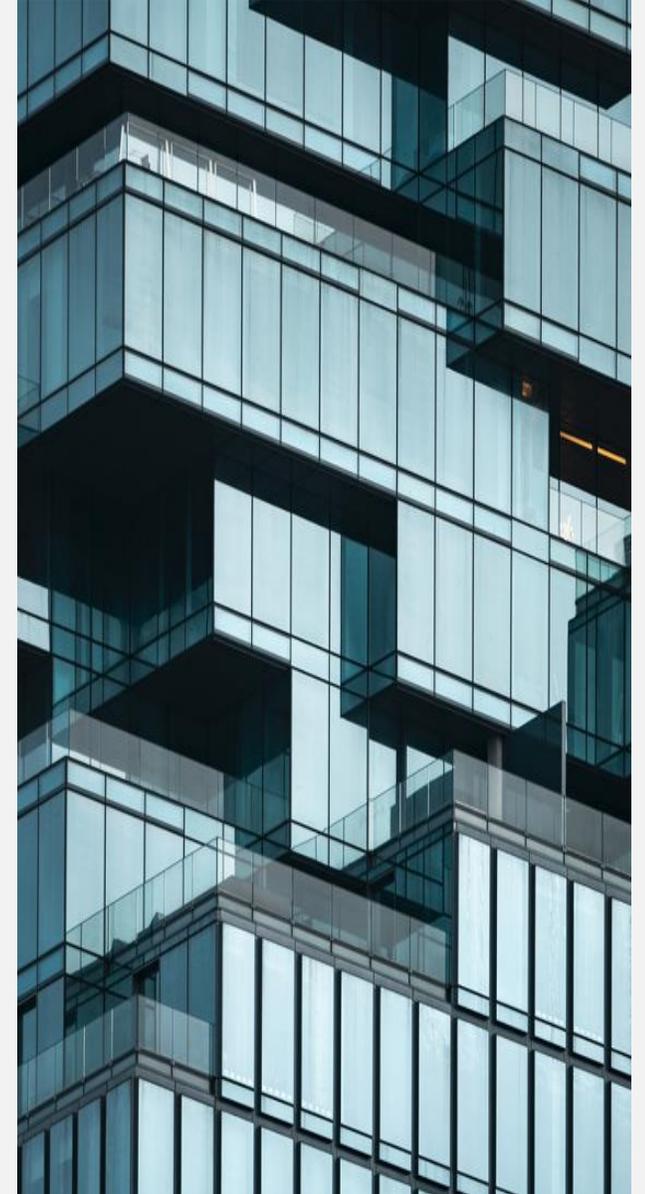
**Résultats de la Banque de Tunisie**

5

**États financiers consolidés du Groupe BT**

6

**Affectation du résultat de l'exercice 2023 et capitaux propres**



البنك  
التونسي

BANQUE DE TUNISIE

# CONJONCTURE ECONOMIQUE

2023

## Réalisation et Prévisions de croissance

### Monde:

2023: + 2,6%  
2024: + 2,4%



### Zone euro :

2023 : + 0,7%  
2024 : + 1,0%



### Afrique:

2023 : + 3,6%  
2024 : + 3,9%



- L'économie mondiale continue de perdre de la vitesse en raison du resserrement des politiques monétaire et budgétaire. Le rythme de la croissance mondiale reste faible.
- Une tendance au ralentissement confirmée par les derniers chiffres publiés (FMI, BM).
- L'Épargne des ménages a été absorbée et érodée par l'inflation.
- Si le taux de chômage mondial s'est légèrement amélioré en 2023( 5,3% en 2023 vs 5,1% ) Le marché de Travail reste tendus notamment en chine où le taux de Chômage (des jeunes) a atteint un record en Chine +21,3% en mi-2023.
- Impact des risques qui pésent sur les perspectives de croissance mondiale notamment en lien avec la montée des tensions au moyen orient, ses repercussions sur les chaînes d'approvisionnement la hausse prévisible des prix du pétrole.
- La FED et la BCE maintiennent leurs politiques monétaires restrictives pout juguler l'inflation (la FED +100pb portant le taux directeur à son niveau le lus élevé depuis 22ans .
- Les « Prémice d'une Désinflation » sont de moins en moins probable sur 2024 et l'effet économique attendu du resserrement des politiques monétaires est loin d'être ressenti .

# CONTEXTE ECONOMIQUE INTERNATIONAL

- L'ordre géostratégique international a connu des bouleversements importants conséquences de la crise sanitaire ,de la guerre en Ukraine et de celle à Gaza.
- Certes, le retour après la crise Covid n'a pas été accompagné par un changement radical du paradigme économique en général , toutefois on commence à observer des mesures de protectionnismes et de nouvelles règles de la circulation des hommes et des capitaux.
- Des plan d'action de réindustrialisation de l'Europe et des USA ont été engagés
- Les transformations des chaînes de valeurs mondiales, ont poussé les pays industriels européens à renforcer leur souveraineté technologique par des décisions de relocalisation.
- Les USA sont entrés carrément dans la « géostratégie des puces » avec des subventions de \$50 Milliards et projetant d'affecter dans ce domaine d'ici 2030 l'enveloppe de \$200 Milliards.
- L'élargissement des BRICS constitue une réponse à ces mesures .Un élargissement qui annonce des évolutions profondes au niveau géoéconomique.

## Prévisions 2024



- Taux de croissance PIB : 2,1%
- Taux d'investissement : 17,8%
- (13% en 2022 et 24,6% en 2010 )
- Revenu /h : TND 16 000
- Taux de chômage : 14%
- Exportations /PIB : 45%

- Un double choc de l'offre et des prix qui a provoqué une nette dégradation du pouvoir d'achat des ménages.
- Un compromis compliqué pour l'Etat : un impératif de rationaliser des dépenses et une obligation de continuer à assumer son rôle en tant que garant de l'équité sociale.
- Une baisse importante de la part de la dette extérieure nette de la Tunisie .
- Un taux de croissance pour 2023 révisé à 0,9 % (vs 1,8% de prévision) et réalisé de 0,4% et 2,1% en 2024.
- Une compétitivité insuffisante de l'activité industrielle qui peine à créer les conditions nécessaires à l'efficience de l'Economie.
- Des réformes urgentes et ambitieuses sont nécessaires pour assurer une transition vers une économie inclusive et durable.
- Une facture énergétique qui continue à peser sur le budget outre les besoins de satisfaire les besoins de la balance alimentaire fortement impactée pour les importations des céréales .

# CONJONCTURE ECONOMIQUE NATIONALE

- **Le taux d'inflation est de 9,3% fin 2023 contre 8,3% fin 2022.**
- **En moyenne, l'€ et le \$US se sont appréciés par rapport au dinar de 3% et de 0,03% respectivement entre 2022 et 2023 .**
- **A fin décembre 2023, le solde des paiements courants : - 4 058 MDT (-2.6% du PIB), contre -12 451 MDT (-8.7% du PIB) une année auparavant, soit une baisse de 67%.**
- **A fin décembre 2023, les recettes touristiques s'élèvent à 6 943 MDT , les revenus du travail à 7 515 MDT .**
- **L'année 2023 a été clôturée par une contraction du déficit alimentaire expliquée par :**
  - ❖ **La hausse de la valeur des exportations d'huile d'olive de 54% en relation avec l'augmentation des prix à l'échelle internationale (de 3.4 €/L en 2022 to 5.2 €/L en 2023, soit +53%). Cette hausse a permis de compenser l'effet de la baisse des quantités exportées (-5.4% en 2023, en GA).**
  - ❖ **La régression de la valeur des importations des céréales (11%) et celle des huiles végétales (la quantité importée a baissé de 22% et les prix ont baissé de 23%).**
- **Les avoirs en devises en mois d'importation, en décembre 2023, ont augmenté de 20 jours (118 J) par rapport à décembre 2022.**
- **Progression du Tunindex de 2,03% fin décembre 2023.**

# CONJONCTURE ECONOMIQUE

# SITUATION SYSTEME FINANCIER

- Sur l'ensemble des 12 mois 2023, la moyenne du volume global de refinancement a augmenté de 33%, le volume global de refinancement a enregistré une hausse de 3 734 MDT pour s'établir, en moyenne, à 14.924 MDT au T4-2023

## Systeme bancaire:

- Un ralentissement au niveau du rythme d'évolution de la distribution des crédits qui serait expliqué, en partie, par la faible croissance économique et par le recours de l'Etat au financement intérieur compte tenu du retard accusé au niveau de la mobilisation des ressources extérieures.
- Un ralentissement du rythme d'évolution des dépôts. Toutefois, les différentes composantes de dépôts n'ont pas évolué selon la même trajectoire :
  - Le rythme d'évolution des dépôts à vue a enregistré une décélération notable
  - La progression de l'épargne demeure consistante affichant une évolution de 10%.
  - La trajectoire d'évolution des autres dépôts (principalement des dépôts à termes) s'inscrit en baisse par rapport à l'évolution observée l'année précédente (9.8% versus +13.5%).

البنك  
التونسي

BANQUE DE TUNISIE

# ACTIVITE DE LA BANQUE DE TUNISIE

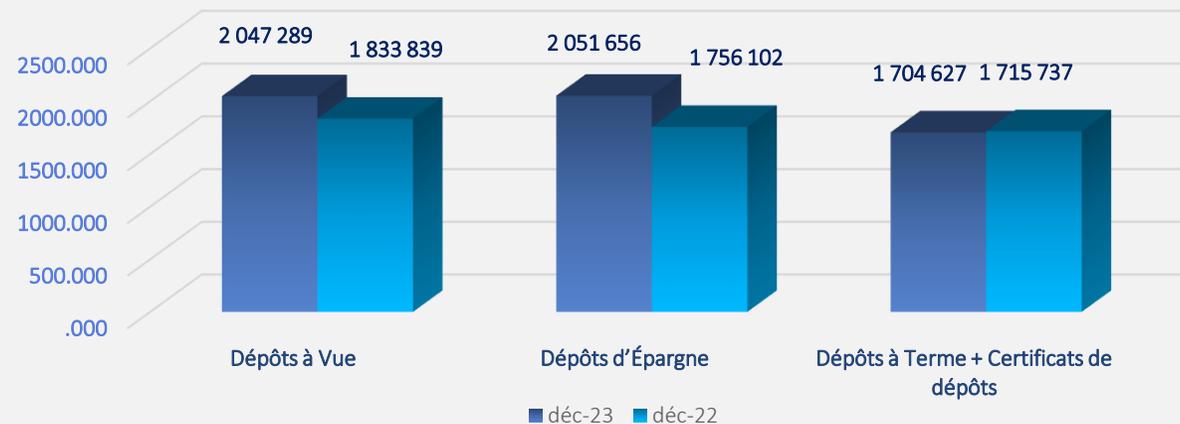
## Exercice 2023

# LES DEPÔTS DE LA CLIENTELE

	déc-23	déc-22	EVOLUTION
<b>Dépôts à Vue</b>	<b>2 047 289</b>	<b>1 757 544</b>	<b>16,5%</b>
<b>Dépôts d'Épargne</b>	<b>2 051 656</b>	<b>1 756 102</b>	<b>16,8%</b>
<b>Dépôts à Terme + Certificats de dépôts</b>	<b>1 704 627</b>	<b>1 792 034</b>	<b>-4,9%</b>
<b>TOTAL DEPOTS</b>	<b>5 803 572</b>	<b>5 305 679</b>	<b>9,4%</b>

( Chiffres en milliers de dinars )

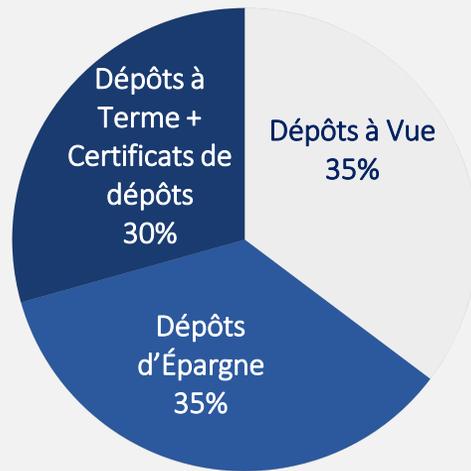
Evolution des dépôts 2023/2022



# STRUCTURE DES DEPÔTS

	déc-23	déc-22	EVOLUTION
<b>Dépôts à Vue</b>	35%	35%	+ 0,71 Pts
<b>Dépôts d'Épargne</b>	35%	33%	+ 2,3 Pts
<b>Dépôts à Terme + Certificats de dépôts</b>	29%	32%	- 3,0 Pts

( Chiffres en milliers de dinars )

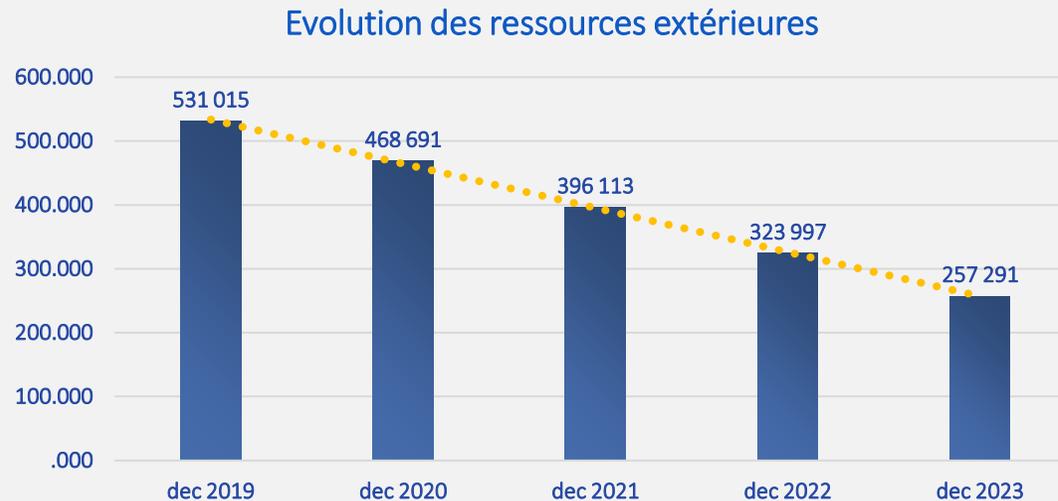


La baisse des dépôts à termes et certificats de dépôts a été compensée par la hausse de la des dépôts à vue et des dépôts d'épargne en 2023. La structure des dépôts est optimisée.

# LES RESSOURCES EXTERIEURES

	déc-23	déc-22	EVOLUTION
<b>Ressources Budgétaires</b>	11 877	12 048	-1,4%
<b>Ressources Extérieures</b>	242 760	308 873	-21,4%
<b>TOTAL RESSOURCES SPECIALES</b>	257 291	323 997	-20,6%

( Chiffres en milliers de dinars )



# LES CREDITS A LA CLIENTELE

	déc-23	déc-22	EVOLUTION
<b>TOTAL DES CREANCES NETTES</b>	<b>5 827 708</b>	<b>5 299 344</b>	<b>10,0%</b>
<b>Dont:</b>			
<b>Crédits à court terme</b>	<b>3 471 004</b>	<b>2 928 750</b>	<b>18,5%</b>
<b>Crédits à moyen et long terme</b>	<b>2 211 903</b>	<b>2 159 388</b>	<b>2,4%</b>
<b>Operations de leasing</b>	<b>116 314</b>	<b>108 123</b>	<b>7,6%</b>
<b>Crédits sur ressources spéciales</b>	<b>205 069</b>	<b>234 974</b>	<b>-12,7%</b>
<b>Créances aux contentieux</b>	<b>295 831</b>	<b>275 347</b>	<b>7,4%</b>

( Chiffres en milliers de dinars )

**Une évolution de 540 MND soit presque 10% , tirée essentiellement par les CCT avec un niveau quasi stable pour les CMLT.**

# PORTEFEUILLE DES TITRES

	déc-23	déc-22	EVOL
<b>Titres de participation directes</b>	<b>103 049</b>	<b>103 749</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Titres de participation</b>	<b>51 534</b>	<b>52 234</b>	<b>-1,3%</b>
<b>Parts dans les entreprises associées et Etses liées</b>	<b>51 515</b>	<b>51 515</b>	<b>0,0%</b>
<b>Titres de participation indirectes</b>	<b>338 300</b>	<b>323 370</b>	<b>4,6%</b>
<b>Emprunts nationaux</b>	<b>110 545</b>	<b>90 345</b>	<b>22,4%</b>
<b>Obligations</b>	<b>6 000</b>	<b>2 000</b>	<b>200,0%</b>
<b>Bons de trésor assimilables</b>	<b>587 325</b>	<b>578 144</b>	<b>1,6%</b>
<b>BTC</b>		<b>39 742</b>	
<b>Créances rattachées</b> (INTERETS COURUS NON ECHUS SUR TITRES D'INVST)	<b>44 704</b>	<b>38 763</b>	<b>15,3%</b>
<b>Provisions constituées</b>	<b>-63 239</b>	<b>-59 471</b>	
<b>Portefeuille-titres d'investissement</b>	<b>1 126 684</b>	<b>1 116 642</b>	<b>0,9%</b>

( Chiffres en milliers de dinars )

البنك  
التونسي

BANQUE DE TUNISIE

RESULTAT DE LA  
BANQUE DE TUNISIE  
EXERCICE 2023

# LES PRODUITS D'EXPLOITATION

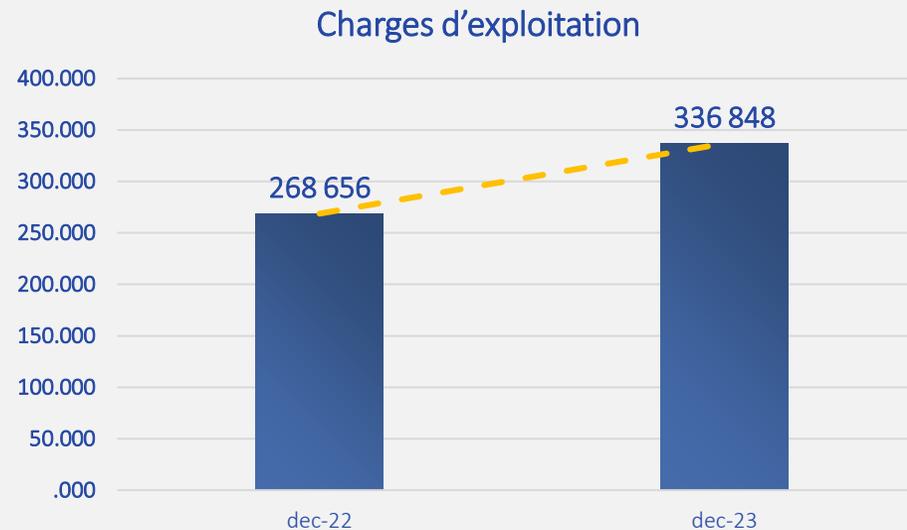
	déc-23	déc-22	EVOL
<b>Intérêts et revenus assimilés</b>	<b>602 209</b>	<b>491 158</b>	<b>22,6%</b>
<b>Commissions (en produits)</b>	<b>86 197</b>	<b>77 223</b>	<b>11,6%</b>
<b>Gains sur PF commercial</b>	<b>24 181</b>	<b>31 252</b>	<b>-22,6%</b>
<b>Gains sur PF d'investissement</b>	<b>102 211</b>	<b>92 880</b>	<b>10,0%</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>814 798</b>	<b>692 513</b>	<b>17,7%</b>

( Chiffres en milliers de dinars )

# LES CHARGES D'EXPLOITATION

	déc-23	déc-22	EVOL
<b>Intérêts payés</b>	<b>327 255</b>	<b>260 678</b>	<b>25,5%</b>
<b>Commissions encourues</b>	<b>9 593</b>	<b>7 978</b>	<b>20,2%</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>336 848</b>	<b>268 656</b>	<b>25,4%</b>

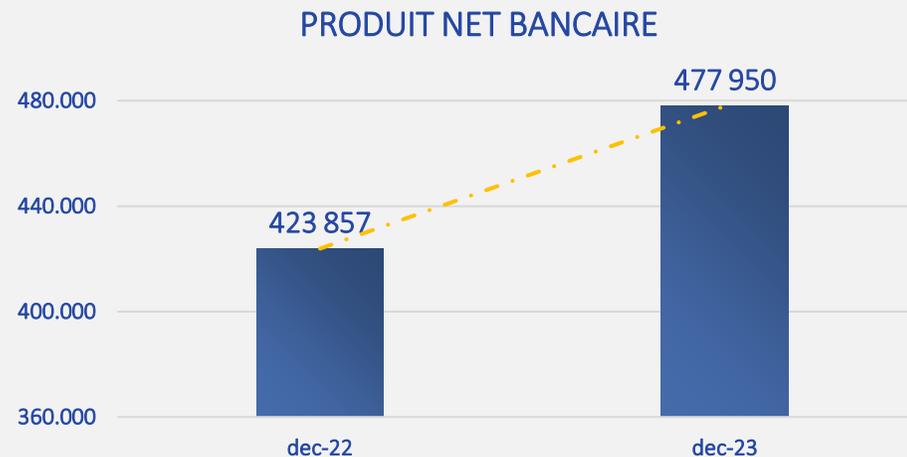
( Chiffres en milliers de dinars )



# LE PRODUIT NET BANCAIRE

	dec-23	dec-22	EVOL
<b>Marge d'intérêts</b>	<b>274 954</b>	<b>230 480</b>	<b>19,3%</b>
<b>Commissions nettes</b>	<b>76 603</b>	<b>69 245</b>	<b>10,6%</b>
<b>Opérations de change et revenus du portefeuille commercial</b>	<b>24 181</b>	<b>31 252</b>	<b>-22,6%</b>
<b>Revenus du portefeuille d'investissement</b>	<b>102 211</b>	<b>92 880</b>	<b>10,0%</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>477 950</b>	<b>423 857</b>	<b>12,8%</b>

( Chiffres en milliers de dinars )



# LES FRAIS GENERAUX

	dec-23	dec-22	EVOL
<b>FRAIS DU PERSONNEL</b>	<b>102 457</b>	<b>99 437</b>	<b>3,0%</b>
<b>DEPENSES D'EXPLOITATION</b>	<b>42 816</b>	<b>37 430</b>	<b>14,4%</b>
<b>FRAIS GENERAUX</b>	<b>145 269</b>	<b>136 867</b>	<b>6,1%</b>
<b>Amortissement des immobilisations</b>	<b>7 960</b>	<b>8 098</b>	<b>-1,7%</b>
<b>FRAIS GLOBAUX DE GESTION</b>	<b>153 231</b>	<b>144 965</b>	<b>5,7%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>32,1%</b>	<b>34,2%</b>	

( Chiffres en milliers de dinars )

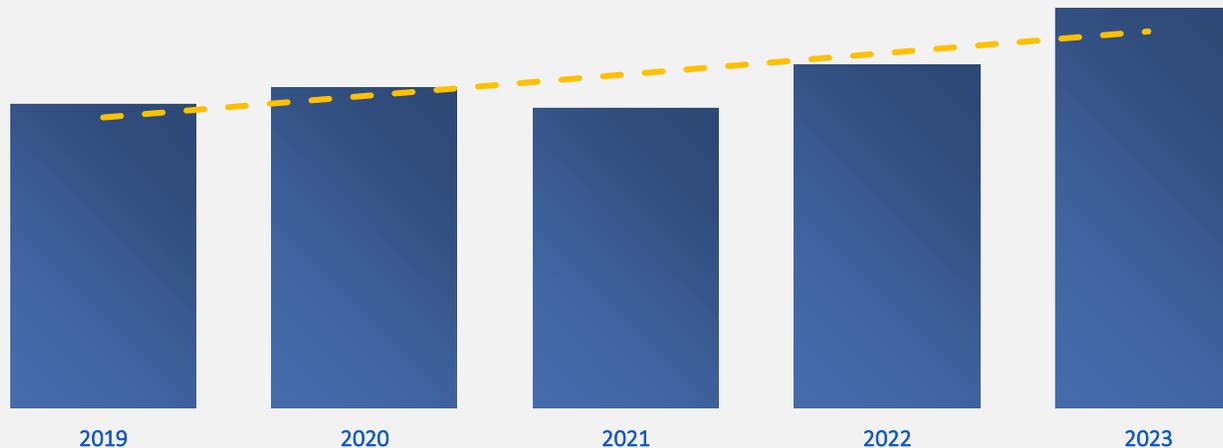
	dec-23	dec-22	EVOL
<b>Frais du personnel si on tient compte des charges affectées à l'ERP</b>	<b>106 646</b>	<b>101 343</b>	<b>5,2%</b>

# LE RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION

	dec-23	dec-22	EVOL
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>324 719</b>	<b>278 892</b>	<b>16,4%</b>
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>1 476</b>	<b>1 204</b>	
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>326 197</b>	<b>280 097</b>	<b>16,5%</b>

( Chiffres en milliers de dinars )

Evolution du RBE



# LES PROVISIONS

Le total des dotations aux provisions constituées en couverture des risques et des corrections de valeurs s'élève à 69.826 MD, dont l'essentiel se détaille comme suit:

	déc-23	déc-22	EVOL
<b>Provisions individuelles</b>	<b>34 509</b>	<b>25 670</b>	<b>34,4%</b>
<b>Provisions collectives</b>	<b>22 846</b>	<b>12 824</b>	<b>78,2%</b>
<b>Provisions sur portefeuille d'investissement</b>	<b>3 768</b>	<b>1 665</b>	<b>126,3%</b>
<b>Provisions pour risque et charges</b>	<b>1 296</b>	<b>2 278</b>	<b>-43,1%</b>

( Chiffres en milliers de dinars )

# DETERMINATION DU RESULTAT NET

	déc-23	déc-22	EVOLUTION
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>814 798</b>	<b>692 513</b>	<b>17,7%</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>336 848</b>	<b>268 655</b>	<b>25,4%</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>477 950</b>	<b>423 857</b>	<b>12,8%</b>
Frais Globaux de gestion	153 231	144 965	5,7%
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>326 196</b>	<b>280 097</b>	<b>16,5%</b>
Dotation aux provisions	57 355	38 494	49,0%
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>256 369</b>	<b>230 923</b>	<b>11,0%</b>
Gain / perte provenant des éléments ordinaires	1 832	193	849,2%
Impôts sur les bénéfices	79 748	64 799	23,1%
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>178 454</b>	<b>166 317</b>	<b>7,3%</b>
Gain / Pertes des éléments extraordinaires	8 127	0	
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>	<b>170 327</b>	<b>166 317</b>	<b>2,4%</b>

( Chiffres en milliers de dinars )

# RESULTAT NET

	déc-23	déc-22	EVOL %
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>326 197</b>	<b>280 096</b>	<b>16,5%</b>
Dotation aux provisions	69 826	49 174	42,0%
<i>Provisions sur créances et passif</i>	58 852	40 480	45,4%
<i>Provisions sur portefeuille titres</i>	10 974	8 694	26,2%
Gains et pertes sur éléments ordinaires	1 833	193	849,7%
Impôts sur Sociétés	79 748	64 799	23,1%
Solde gain / pertes des éléments extraordinaires	8 127		
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>170 327</b>	<b>166 316</b>	<b>2,4%</b>

( Chiffres en milliers de dinars )

La détermination de l'impôts 2023 tient compte d'une affectation en Fonds Gérés défiscalisés d'une enveloppe de 50 MD à l'instar de 2022.

البنك  
التونسي

BANQUE DE TUNISIE

# NORMES PRUDENTIELLES ET GESTION DU RISQUE

# CREANCES CLASSEES ET PROVISIONS

	déc-23	déc-22	EVOL
<b>Total créances classées</b>	<b>549 416</b>	<b>554 002</b>	<b>-0,8%</b>
<b>Taux des créances classées</b>	<b>7,4%</b>	<b>8,2%</b>	
<b>Provisions sur créances classées</b>	<b>394 057</b>	<b>359 548</b>	<b>9,6%</b>
<b>Agios réservés</b>	<b>51 824</b>	<b>46 151</b>	<b>12,3%</b>
<b>Provisions collectives</b>	<b>108 332</b>	<b>85 492</b>	<b>26,7%</b>
<b>Taux de couverture des créances classées</b>	<b>81,2%</b>	<b>73,2%</b>	

( Chiffres en milliers de dinars )

# RATIOS REGLEMENTAIRES AU 31/12/2023

	% Requis	Déc. 2023	
Ratio de solvabilité (Fonds propres / Risques)	> ou = 10%	17,0%	Respecté
Ratio TIER ONE Fonds propres nets de base / actifs pondérés par les risques (R de crdt, R Op et R de marché)	> Ou = 7%	15,9%	Respecté
Ratio de liquidité (LCR)	>OU = 100%	158,7%	Respecté
Ratio Crédits / dépôts (LTD)	< ou= 120%	109,4%	Respecté

LA BT... une vision  
UN AUTRE PALIER

# LA BANQUE DE TUNISIE

## Une Vision, un Autre Palier

Dans un univers incertain, confus, la BT doit définir sa VISION à MLT. repenser sa place dans un environnement qui n'existe pas encore en tracant son propre chemin.

Cette vision de la banque devra correspondre aux idéaux ou des ambitions d'être un

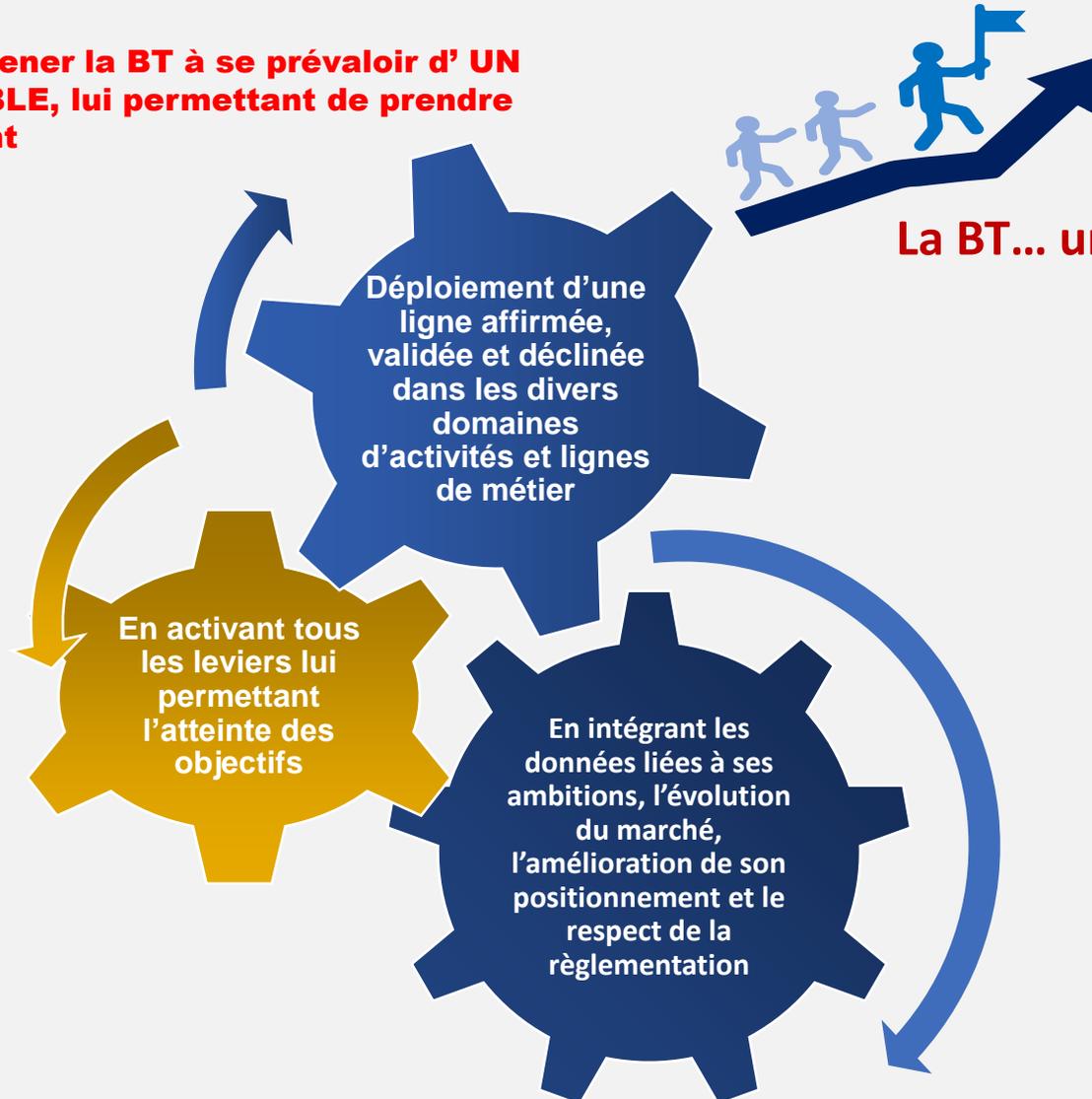
- ✓ Leader sur son marché ,
- ✓ D'être performant sur le long terme et
- ✓ De contribuer à des objectifs durables.



# Vision Stratégique de la Banque de Tunisie

**Bâtir une vision stratégique, qui doit amener la BT à se prévaloir d' UN AVANTAGE CONCURRENTIEL SOUTENABLE, lui permettant de prendre des décisions qui l'engagent Durablement**

La vision de la banque s'appuie principalement, sur la **CREATION DE LA VALEUR** pour ses Clients, ses Actionnaires, Collaborateurs et Partenaires Stratégiques, tout en mobilisant ses ressources financières, en s'inspirant de son vécu et s'appuyant sur ses propres atouts.



**La BT... une vision... un autre pilier**

**Être la Banque Relationnelle de Référence à la faveur d'une stratégie de différenciation au service de ses clients et de l'économie,**

# Les piliers et les **objectifs stratégiques**

## Les piliers

### La satisfaction client

Mettre le client au cœur de l'organisation avec comme objectif une amélioration d'une expérience client en s'inspirant de la démarche (End -User -Centric)

### Efficacité opérationnelle

Combattre l'obsolescence et faire évoluer les process métier pour y arriver

### Modèle de croissance saine et durable

Un modèle de croissance organique et/ou externe – en lien avec la rareté du capital et le coût des ressources – fondée sur une meilleure connaissance du client et de l'univers de ses besoins moyennant un pilotage via des outils propres à même d'anticiper toute dégradation du profil de risque. Croissance saine conforme et rentable

# Les piliers et les **objectifs stratégiques**

Un Business Model intégré et résilient:



**Création de  
richesse et de  
la valeur  
actionnariales**



**Le maintien  
d'une  
trajectoire de  
développement.**

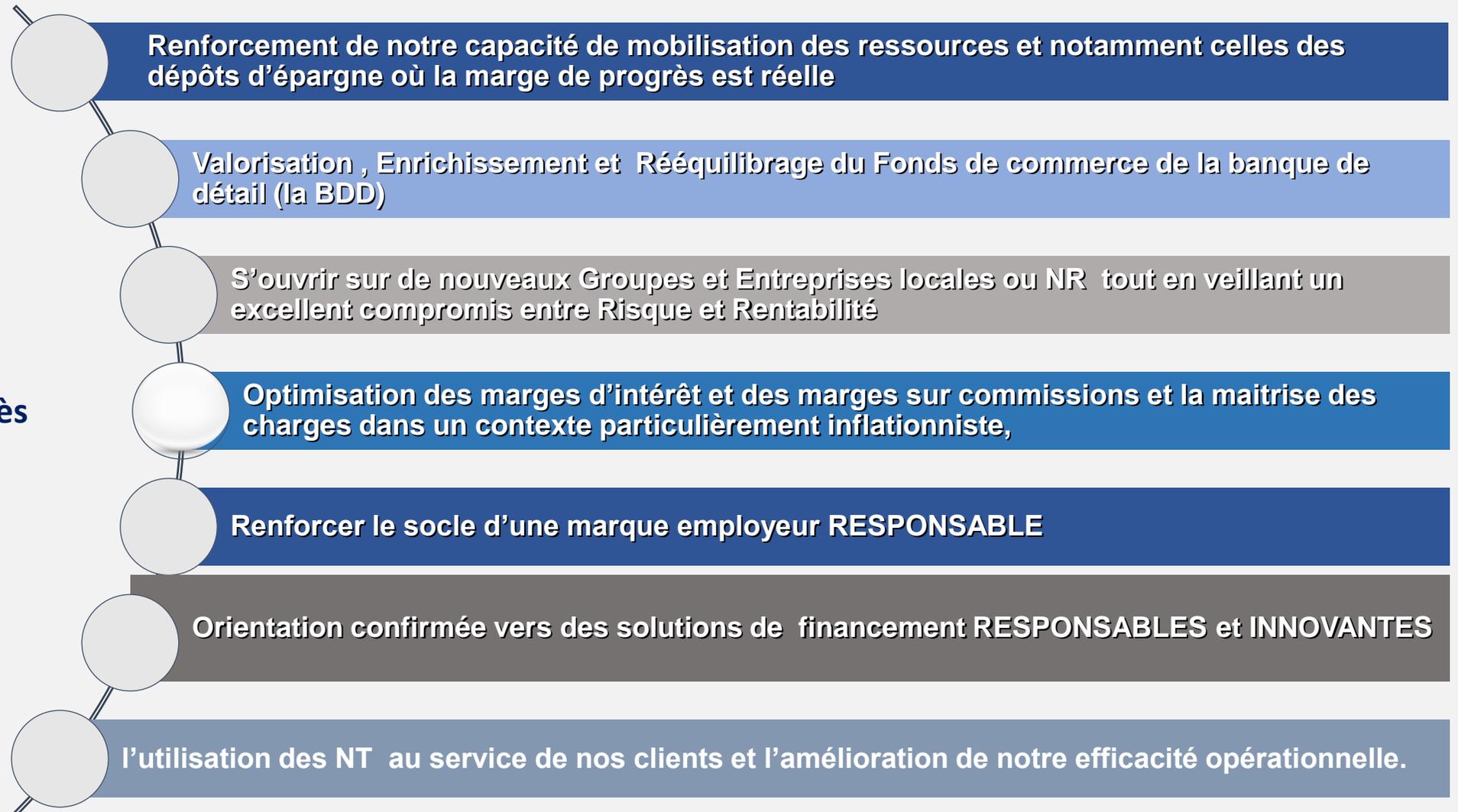


**Et La solidité  
des  
fondamentaux**



# Les axes de développement

## Facteurs clés de succès



# Les facteurs clés de réussite

Capital  
humain et  
développement  
des  
compétences

SI

un socle de  
taille pour notre  
projet de  
transformation

Pilotage des  
Risques,  
conformité,  
contrôle et  
convergence  
vers les normes  
internationales

Dispositif  
de  
résolution

Réseau

RESPONSABILITE  
SOCIETALE

البنك  
التونسي

BANQUE DE TUNISIE



**FIN DES TRAVAUX DE  
L'ASSEMBLEE  
GENERALE ORDINAIRE**