



بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

Rapport d'activité

Exercice 2018

Sommaire

Conjonctures Internationale et Nationale	3
Environnement bancaire et financier	10
Actionnariat	16
Organes d'administration	18
Organes de direction	23
Bilan des actions entreprises en 2018	27
Principaux indicateurs et ratios	38
Activité de la Banque	41
Salle des marchés	42
Monétique	43
Bancaire étranger	44
Développement Commercial	45
Ressources	47
Emplois	51
Evolution de la liquidité	61
Résultats	62
Produit Net Bancaire	63
Résultat Brut d'Exploitation	64
Dotations aux provisions	65
Résultat Net	66
Benchmarking 2018	67
Comportement boursier de la valeur BH	71
La performance BH sur la période 2013-2018	73
Perspectives 2019	81



بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

Conjoncture Nationale et Internationale

Croissance

Dans son dernier rapport sur les perspectives économiques mondiales, le FMI a révisé à la baisse ses prévisions pour la croissance économique mondiale attendue pour 2019 à 3,5% et à 3,6% pour 2020 contre 3,7% pour ces deux années dans ses prévisions du mois d'octobre dernier. Les perspectives de l'économie mondiale ont été particulièrement affaiblies par l'intensification des différends commerciaux, la détérioration du climat des affaires et la résurgence de l'aversion au risque, ainsi que par le durcissement des politiques monétaires des principales banques centrales.

Evolution de la croissance économique (En %)

Régions	Année 2017	Année 2018	Prévisions 2019
Monde	3,8	3,7	3,5
Pays avancés	2,4	2,3	2,0
Etats-Unis	2,2	2,9	2,5
Zone Euro	2,4	1,8	1,6
Japon	1,9	0,9	1,1
Pays émergents et en développement	4,7	4,6	4,5
Chine	6,9	6,6	6,2
Inde	6,7	7,3	7,5
Brésil	1,1	1,3	2,5
Russie	1,5	1,7	1,6
Afrique du Sud	1,3	0,8	1,4

Emploi

S'agissant de la **situation de l'emploi**, elle a connu une amélioration, au cours des derniers mois, dans les principaux pays industrialisés. En effet, aux Etats-Unis, le taux de chômage a atteint 3,9% au terme de l'année 2018, enregistrant ainsi une baisse de l'ordre de 0,2 point de pourcentage par rapport à son niveau à la fin de l'année 2017.

Dans la Zone Euro, ce taux a poursuivi, au cours du mois de novembre 2018, sa tendance baissière pour se situer à 7,9%, contre 8,7% un an plus tôt.

Quant au Japon, le taux de chômage a connu une légère augmentation pour s'établir à 2,5%, en novembre 2018, contre 2,4% enregistré un mois auparavant.

Prix internationaux de produits de base

La plupart des indices des prix internationaux de produits de base calculés par la Banque Mondiale ont enregistré, au cours du mois de décembre 2018, une baisse en comparaison avec leurs niveaux enregistrés au même mois de l'année précédente et ce, sous l'effet de la contraction de la demande mondiale, notamment de la Chine. Le repli a concerné, principalement, les prix des métaux (-9,6%), de l'énergie (-6,6%), ainsi que ceux des produits alimentaires (-2,2%).

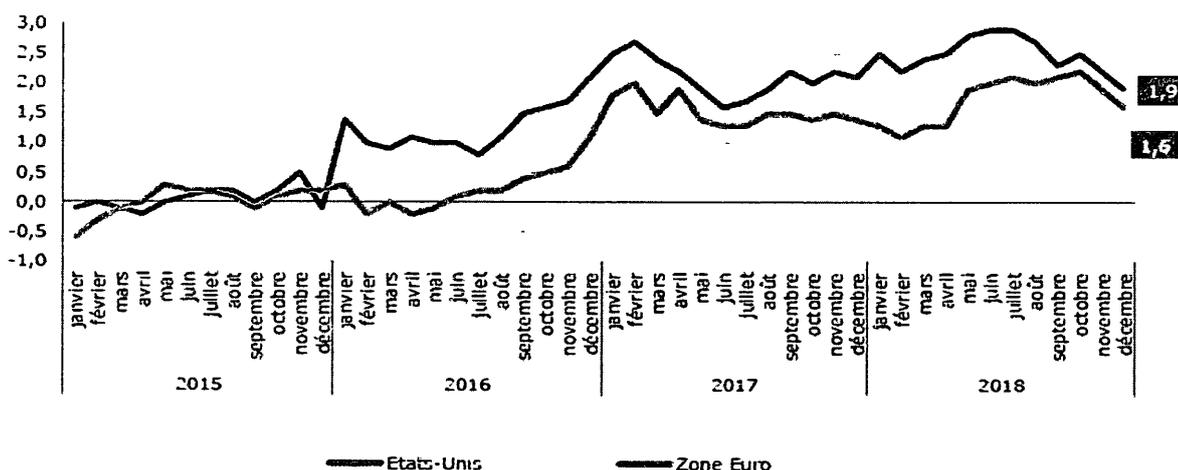
En particulier, les prix du pétrole se sont orientés à la baisse depuis mi-octobre 2018, en réponse à un ralentissement prévu de la croissance mondiale. Ainsi, le cours du baril de Brent a atteint une moyenne de 56,5 dollars au mois de décembre 2018, contre environ 69 dollars au cours du mois de janvier de la même année.

Inflation

Concernant l'évolution des prix à la consommation, **les taux d'inflation** ont poursuivi leur recul dans les principaux pays avancés et ce, en relation avec le repli des prix mondiaux des produits de base, en particulier ceux de l'énergie. Ainsi, aux Etats-Unis, le taux d'inflation est revenu, au mois de décembre 2018, à 1,9% en glissement annuel, contre 2,2% le mois précédent. En effet, les prix de l'énergie ont reculé de 0,3% et la hausse des prix hors produits alimentaires et énergie s'est élevée à 2,2% en décembre.

Dans la Zone Euro, ce taux a poursuivi sa tendance baissière revenant à 1,6% en décembre dernier contre 1,9% un mois plus tôt, en relation avec la nette décélération des prix de l'énergie. Ainsi, ce taux reste nettement en deçà du niveau prévu par la Banque centrale européenne (2%), ce qui pourrait l'empêcher d'entamer le relèvement de ses taux d'intérêt en 2019.

Evolution de l'inflation (en % et en glissement annuel)



Politiques monétaires

S'agissant des politiques monétaires, la Réserve Fédérale Américaine (FED) a procédé, lors de sa réunion tenue le 19 décembre 2018, à l'augmentation de son taux directeur de 25 points de base, pour le situer dans une fourchette entre 2,25% et 2,5%. La FED a pris déjà trois mesures similaires depuis le début de l'année 2018.

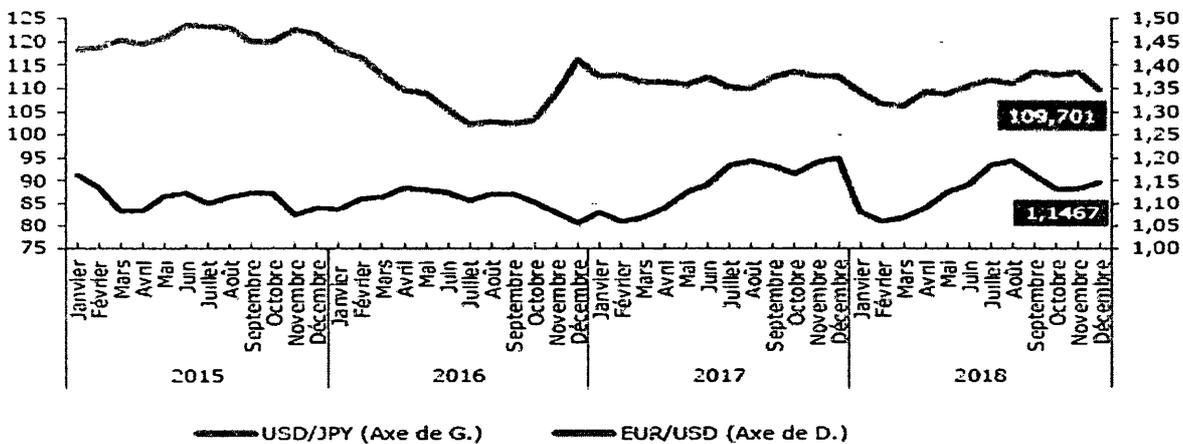
Cette démarche poursuivie par la FED et qui vise à sortir progressivement d'une politique monétaire accommodante est justifiée par l'expansion soutenue de l'activité économique, l'amélioration de la situation du marché de l'emploi et le taux d'inflation proche de l'objectif fixé à 2 % à moyen terme.

De son côté, la Banque Centrale Européenne (BCE) a laissé ses taux d'intérêt directeurs inchangés lors de sa réunion tenue le 13 décembre 2018. En revanche, elle a mis fin à son programme d'achats nets d'actifs entamé depuis 2015 mais a décidé de continuer à réinvestir la totalité des remboursements à l'échéance des titres qu'elle détient.

Marchés financiers internationaux

Pour ce qui est des marchés des changes internationaux, ils ont été marqués par une légère appréciation de l'euro vis-à-vis du dollar, atteignant environ 1,147 dollar, au terme du mois de décembre 2018, contre 1,132 à fin novembre 2018 reflétant, surtout, l'échec des négociations budgétaires aux Etats-Unis.

Evolution des taux de change (moyennes mensuelles)



L'activité économique a continué à progresser à un rythme positif au cours de l'année 2018. En effet, la croissance économique est estimée à 2,6% contre 1,9% en 2017.

Cette croissance est tirée essentiellement par une bonne saison agricole et la bonne performance du secteur touristique. En revanche, le secteur industriel, à l'exception de la branche des industries agricoles et alimentaires, a connu une faible croissance, imputable notamment à la baisse de la production des mines, phosphates et dérivés et de celle du raffinage du pétrole.

Ce niveau de croissance n'a pas permis de résorber le chômage dont le taux s'est stabilisé par rapport à fin 2017 et garde un taux de 15,5%.

Le pouvoir d'achat des Tunisiens s'érode de plus en plus, l'inflation moyenne sur toute l'année 2018 s'est établie à 7,5% contre 5,3% l'année précédente.

De même, le déficit commercial s'est davantage creusé de 3,5 milliards de dinars et les avoirs nets en devises se sont dégradés de 12 jours d'importations.

Principaux indicateurs

	Année 2017	Année 2018	Prévisions 2019
Croissance du PIB réel en %	1,9	2,6	3,1
Inflation en %	5,3	7,8	7
Solde courant en % du PIB	-10,2	-9,9	-8,9
Solde budgétaire en % du PIB	-5,9	-4,9	-3,9
Exportations de biens & services (en %) courants	17,3	19,1	9,9
Exportations de biens & services (en %) constants	4,8	3	3,1
Importations de biens & services (en %) courants	18,9	20	8
Importations de biens & services (en %) constants	4	1,3	0
Dette publique en % du PIB	70,3	71,7	70,9
Taux d'épargne en % du RNDB	9,4	9,5	10,7
Taux d'investissement en % du PIB	18,7	18,4	18,6

Commerce extérieur

Composition et évolution du solde commercial

Le déficit commercial s'est situé à 19 049 MD pour l'année 2018 contre 15 592 MD en 2017. Durant l'année 2018, le taux de croissance des importations a été supérieur à celui des exportations (20,0% contre 19,1%) à prix courant.

Pour la même période et à prix constant, les échanges commerciaux ont enregistré une hausse des importations de l'ordre de 1,3% et des exportations de l'ordre de 3,0%.

Le déficit commercial est structurellement plombé par le déficit de la balance énergétique qui a pesé de plus de 6 milliards de dinars en 2018.

Signalons l'excellente performance de nos exportations du secteur agriculture & industries agroalimentaires en 2018 qui ont atteint 5,4 MDT contre 3,7 MDT en 2017, soit une hausse de 45,2%.

Balance de paiements et change

Solde courant cumulé de la balance de paiements

La balance des paiements courants a dégagé, au cours de l'année 2018, un déficit situé à 11 843 MDT, soit 11,2% du PIB (contre respectivement 9 870 MDT et 10,2% une année auparavant).

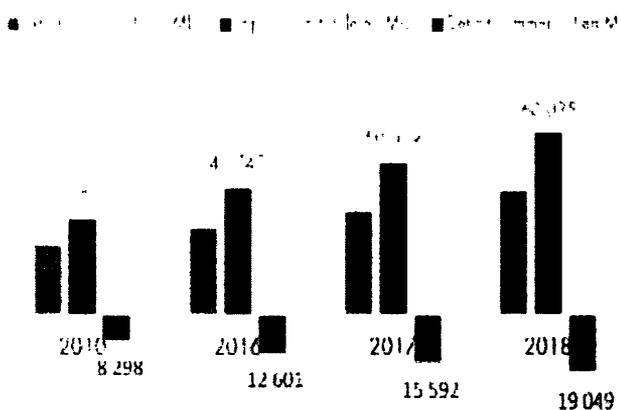
Ce résultat est attribuable à l'élargissement du déficit commercial (FOB/FOB) de 2 909 MDT ou de 22,7% pour se situer à près de 15,8 milliards de dinars en 2018.

Evolution du taux de change

En termes de moyenne annuelle, le dinar a connu une dépréciation de 12,9% à l'égard de l'euro et de 8,6% par rapport au dollar américain.

Evolution des avoirs nets en devises

Les avoirs nets en devises se situent à 13,974 milliards de dinars à fin décembre 2018 soit l'équivalent de 84 jours d'importation contre 12,885 milliards de dinars correspondant à 93 jours d'importation au 31/12/2017.



Investissement

L'année 2018 a connu faible croissance de 0,3% des intentions d'investissement dans l'industrie atteignant 3 537 MD et un fort recul de 16,9% dans le secteur des services par rapport à l'année 2017

Il y a lieu de signaler qu'en 2018, le nombre de projets déclarés a atteint 3 748 contre 3488 en 2017, en hausse de 7,5%. Ces projets permettront la création de 62548 postes d'emplois contre 55 500 postes comparativement à l'année 2017, soit un accroissement de 12,7%

Les Investissements Directs Etrangers hors énergie ont enregistré une amélioration de 40,7% pendant les onze premiers mois de l'année 2018 par rapport à la même période de 2017. En euros, cette hausse n'est que de 10,4%

Inflation

Sur toute l'année 2018, l'inflation moyenne s'est établie à 7,5% contre 5,3% l'année précédente. Ce niveau s'explique par la hausse sensible des prix des produits alimentaires (7,5% contre 5,6% en 2017), des tarifs du transport (11,2% contre 5,9%), des hôtels et restaurants (9,2% contre 6,2%) et des articles d'habillement et chaussures (7,3% contre 7,9%)

Finances publiques

Budget de l'état

La loi des finances complémentaire de 2018 affiche un accroissement des recettes de 4,8% par rapport au budget initial. Cette hausse est imputable pour les deux tiers à la progression des recettes fiscales.

Pour ce qui est des dépenses, l'accroissement relatif à la LFC 2018 provient essentiellement de la hausse de la compensation du carburant.

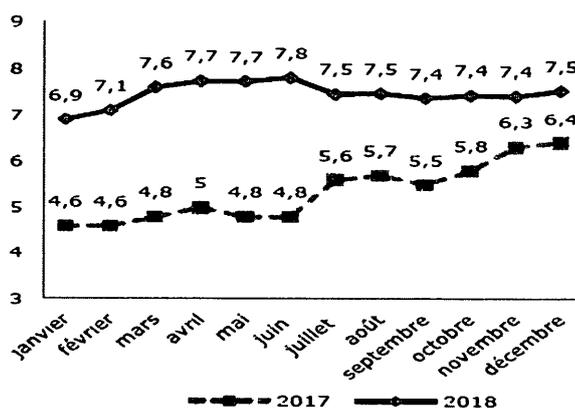
Notation

En décembre 2018, l'agence de notation Fitch a confirmé la notation de la Tunisie à B+ avec la même perspective négative.

En octobre 2018, l'agence de notation Moody's a conservé la même notation de la Tunisie à B2 tout en modifiant sa perspective de stable à négative.

En octobre 2018, l'agence de notation R&I (Japon) a conservé la même notation de la Tunisie à BB tout en modifiant sa perspective de stable à négative.

Evolution du taux d'inflation (Variations en glissement annuel et en % de l'indice général des prix à la consommation)





بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

Environnement Bancaire et Financier

Renforcement de l'arsenal réglementaire

Au cours de l'année 2018, le secteur bancaire et financier tunisien a été marqué par le renforcement de l'arsenal réglementaire et ce

➤ En matière de réforme du cadre légal

Cadre réglementaire régissant la gestion de risque de blanchiment d'argent et de financement du terrorisme (LAB/FT)

En 2018, la BCT s'est attelée de nouveau à enforcer et à affiner davantage le dispositif de gestion des risques de LAB/FT en publiant la circulaire n°2018-09 qui a modifié la circulaire n°2017-08 et ce dans l'optique d'assurer une conformité totale aux normes internationales surtout suite aux dernières actualisations des recommandations du GAFI intervenues en février 2018

Règles régissant l'activité et le fonctionnement des établissements de paiement

Dans l'objectif de promouvoir l'inclusion financière, de contribuer aux initiatives visant le de-cashing dans un contexte marqué par un développement important du secteur informel et surtout de renforcer l'innovation dans le marché bancaire, la BCT a publié au 31 décembre 2018 la circulaire n°2018-16 qui a pour objet de fixer les conditions d'application des articles 20 et 21 de la loi n°2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers

Elle définit notamment les conditions d'exercice de l'activité des établissements de paiement,

les règles de gouvernance et de contrôle interne spécifiques, les règles régissant les comptes de paiement, les conditions de recours aux agents et le dispositif de protection du consommateur

➤ En matière du cadre prudentiel

Instauration des normes d'adéquation des fonds propres

La BCT a procédé à la publication en juin 2018 de la circulaire n°2018-06 portant sur les normes d'adéquation des fonds propres. Ces normes se rapportent à la solvabilité, à la concentration et à la division des risques

Les objectifs visés étant

- d'assurer la conformité aux exigences minimales de fonds propres du premier pilier de Bâle 2 sur base sociale,
- de mettre en place un cadre réglementaire unique et de référence pour les normes d'adéquation des fonds propres à l'instar de ce qui est pratiqué par tous les régulateurs, et
- d'assurer une couverture adéquate des risques de marché dans un contexte marqué par un accroissement substantiel au cours de ces deux dernières années des encours des bons du Trésor dans les bilans des banques et une montée des risques de change

Adoption des IFRS

Corrélativement à ce qui précède et vu l'interconnexion entre les exigences bâloises et les normes comptables IFRS, la BCT a relancé depuis 2017 le projet de l'adoption des normes IFRS par les BEF. A cet effet, l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité tenue le 6 septembre 2018 a approuvé l'adoption des normes IFRS par les BEF à partir de 2021

Instauration d'un nouveau ratio de transformation

La circulaire n°2018-10 vise à instaurer un ratio « Crédits/Dépôts » permettant d'assurer une meilleure adéquation entre les ressources et les emplois et de maîtriser le risque de transformation d'échéances

Les dispositions de cette nouvelle norme macro-prudentielle entrent en vigueur à partir du dernier trimestre de 2018 par référence au ratio « Crédits/Dépôts » de fin Septembre 2018

➤ **En matière du cadre opérationnel de la supervision bancaire**

Le processus de renforcement de l'efficacité de la supervision bancaire s'est poursuivi en 2018 dans le but de se conformer progressivement aux principes de Bâle

Avancement du projet de Reporting

La date du 30 Juin 2018 a marqué l'entrée en vigueur de la circulaire n°2017-06 du 31 Juillet 2017, relative au Reporting comptable, prudentiel et statistique à la BCT

Ce projet de Reporting s'insère dans l'optique d'assurer la transition d'une supervision de conformité à une supervision basée sur les risques

Surveillance rapprochée des banques en restructuration

Dans le cadre de la résolution de leurs créances classées, les trois banques publiques ont été invitées à mettre à jour leurs plans de résolution des créances classées compte tenu des deux nouvelles lois (*) assouplissant les conditions de radiation et d'abandon des créances promulguées en date du 6 juin 2018

➤ **En matière de marché monétaire**

En 2018, la BCT a renforcé sa politique monétaire par la publication de trois circulaires .

- La Circulaire aux Banques n°2018-08 qui abroge et remplace les articles 56 et 58 de l'annexe II de la circulaire aux banques n°2017-02 relatives à la répartition des garanties des opérations de refinancement entre actifs négociables et actifs non négociables

- La Circulaire aux Banques n°2018-12 dont l'objet est de définir les conditions, les modalités et les procédures d'échange de liquidité dans le cadre du marché interbancaire en dinar Elle s'applique aux banques telles que définies par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers

(*) La loi n°2018-36, modifiant et complétant la loi n° 2015-31 du 21 août 2015, relative au renforcement de la solidité financière de la Banque de l'Habitat et la Société Tunisienne de Banque et la loi n°2018-37, portant modification de certaines dispositions du code de l'impôt sur le revenu des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés

- La Circulaire n°2018-15 relative aux marchés monétaires en devises, placements et emplois des devises non cessibles et refinancement en devises auprès de la Banque Centrale de Tunisie

Cette circulaire abroge et remplace les dispositions de l'article 6 de la circulaire aux intermédiaires agréés n°92-13 du 10 juin 1992

➤ En matière de contrôle des changes

Dans le cadre de la lutte contre la fuite des devises et de maîtrise de la position du dinar, la BCT a publié trois circulaires

- La Circulaire n°2018-01 qui abroge et remplace quelques articles de La circulaire n°2017-09 et dont l'objet est de fixer les conditions de financement de l'importation de produits non prioritaires

- La Circulaire n°2018-07 qui réglemente l'exercice de l'activité de change manuel par les personnes physiques par l'ouverture de bureaux de change

- La Circulaire n°2018-14 dont l'objet est de fixer les procédures et modalités d'engagement des investissements des non-résidents en devises soumis à déclaration à la Banque Centrale de Tunisie ainsi que les procédures de réalisation des transferts des revenus y afférents et le produit de leur cession et de liquidation

Marché financier

Marché des titres de capital

Sur l'année 2018, le Tunindex a connu une forte progression jusqu'à la fin du mois d'Août (+34%) Ce rythme le plus fort qu'il ait enregistré depuis plusieurs années a été brutalement interrompu à partir du mois de septembre Depuis, l'indice a perdu 13,62% Le Tunindex a terminé l'année 2018 à 7 271,65 points, en hausse de 15,76% dans le sillage des hausses de 14,45% en 2017 et 8,86% en 2016

Au 31/12/2018, la capitalisation boursière du marché s'élève à 24 380 MD, en hausse de 11,57% par rapport au 31/12/2017 A fin décembre 2018, elle représente 22,9% du PIB estimé de 2018

Marché des titres de créances de l'Etat

Les montants collectés sous forme de BTA continuent leurs baisses amorcées depuis 2017 ce qui témoigne de l'assèchement de la liquidité sur le marché financier local

Le taux actuariel du BTA 10 ans en décembre 2018 a enregistré une hausse de 213 points de base par rapport à décembre 2017

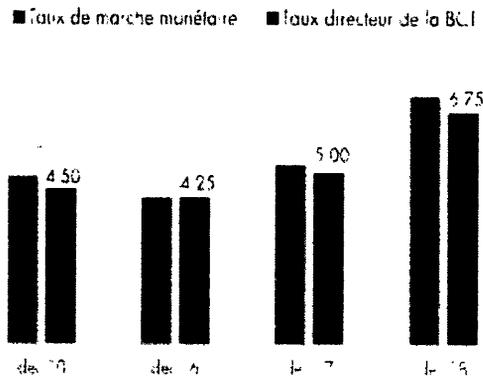
Le taux actuariel du BTA 5 ans en décembre 2018 a enregistré une hausse de 187 points de base par rapport au même mois de l'année précédente

Financement de l'économie

Evolution du taux directeur et du TMM

Le taux d'intérêt de référence du marché monétaire (TMM) a connu une forte progression au cours de l'année 2018

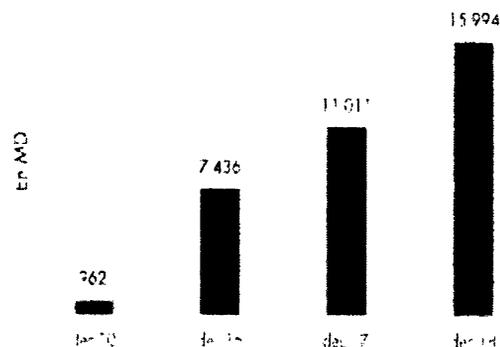
Ceci, sous l'effet de la hausse du taux directeur de la BCT qui a enregistré deux révisions successives à la hausse, de 75 points de base en mars et de 100 points de base en juin



Volume global de refinancement

Le volume de refinancement est passé d'une moyenne mensuelle en janvier 2016 de 5 milliards de dinars à une moyenne mensuelle de 16 milliards de dinars en décembre 2018

Au cours du quatrième trimestre de l'année 2018, le besoin moyen des banques en liquidité a poursuivi sa croissance, mais à une cadence moins accentuée que les trimestres précédents de l'année, augmentant de +481 MDT seulement en variation trimestrielle, contre +1 689 MDT, +1 724 MDT et +1 821 MDT respectivement aux troisième, second et premier trimestres de l'année



Performance du secteur bancaire en 2018

Abaissement du rythme d'accroissement des ressources clientèle

Les dépôts collectés par les banques cotées ont augmenté à un rythme moins élevé que celui de l'année 2017 (7,6% ou 4 306 MD contre 10,7% ou 5 454 MD)

Cette baisse du rythme est principalement due à la dépréciation du niveau de collecte des dépôts à vue qui sont passés de +16,5% ou +3 112 MD en 2017 à 6,4% ou +1 409 MD en 2018

Le rythme d'accroissement des dépôts d'épargne s'est stabilisé autour de +9,5% ou +1525 MD

Décélération du rythme de croissance des concours à l'économie

S'agissant des concours à l'économie, ils ont enregistré, au cours de l'année 2018, une décélération de leur rythme de progression comparé à celui de l'année 2017 (8,4% ou 6 889 MDT contre 12,7% ou 9 175 MDT) pour atteindre 88 537 MD au 31 12 2018

Ce flux additionnel est tiré par le portefeuille-escompte auprès des banques (+4 085 MDT) suivi des créances immobilisées (+1 267 MDT) et des comptes courants débiteurs (+844 MDT)

Produit Net Bancaire du secteur

Le rythme d'accroissement du Produit Net Bancaire des banques cotées a connu une décélération passant de +18,5% en 2017 à +16,8% en 2018. A l'inverse de la variation relative, celle en absolue a connu en 2018 une amélioration passant de +573,2 MD en 2017 à +617,8 MD en 2018

La structure du PNB sectoriel a été marquée par l'évolution de la part de la marge d'intérêts par 1,7 points passant de 49,2% à 50,9%. Les commissions nettes et les gains nets sur portefeuille-titres constituent respectivement 21,8% et 27,3% du total produit net bancaire

Résultat Brut d'exploitation du secteur

La progression significative des charges opératoires (de 23,2%) à un rythme supérieur de celui du PNB (de 16,8%) a impacté négativement le rythme de croissance du Résultat Brut d'Exploitation du secteur (banques cotées) qui est passé de +25,2% (+438,5 MD) en 2017 à +12,2% (+265,6 MD) à fin 2018



Actionnariat

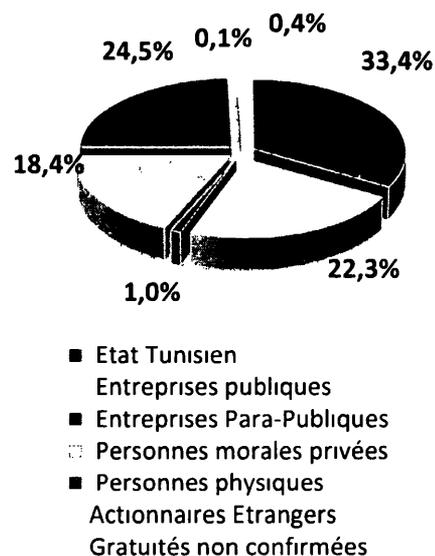
Actionnariat

Répartition du Capital au 31.12.2018

Actionnaires	Quantités	%K
	BH(AA)	
A) ACTIONNAIRES TUNISIENS	47 359 290	99.5%
Etat Tunisien	15 882 109	33.4%
Entreprises publiques	10 596 710	22.3%
<i>dont ETAP P/C ETAT</i>	7 887 911	16.6%
Entreprises Para-Publiques	486 586	1.0%
Personnes morales privées	8 741 338	18.4%
Personnes physiques	11 652 547	24.5%
B) ACTIONNAIRES ETRANGERS	213 991	0.4%
<i>Personnes physiques</i>	4 382	0.0%
<i>Personnes morales</i>	209 609	0.5%
C) GRATUITES NON CONFIRMES	26 719	0.1%
TOTAL GENERAL	47 600 000	100.0%

CONDITIONS D'ACCÈS AUX ASSEMBLÉES ET DATE D'INSCRIPTION

Conformément aux articles 279 du code des sociétés commerciales et 31 des statuts de la banque, les actionnaires titulaires d'au moins 10 actions libérées des versements exigibles peuvent, seuls, assister à l'Assemblée Générale Ordinaire sur justification de leur identité, à condition d'être inscrits sur les registres sociaux avant la date de la tenue de l'assemblée ou s'y faire représenter par un autre actionnaire. Toutefois l'Assemblée Générale Extraordinaire se compose de tous les actionnaires quelque soit le nombre de leurs actions, pourvu que ces dernières aient été libérées des versements exigibles.





Organes d'administration

Organes d'administration et de direction

Composition du Conseil d'Administration et Fréquence de ses Réunions

Nom	Qualité
Les Représentants de la Participation Etatique	
Madame Amel Medini	Présidente
Mr Mohamed Naceur Hadji	Membre
Mr Raouf Klibi	Membre
Mr Aymen Errais	Membre
Mr Ali Radhouani	Membre
Les Représentants du Secteur Privé	
Mr Ahmed Trabelsi	Membre
Mr Rached Horchani	Membre
Mr Mohamed Sadok Driss	Membre
Mr Habib Miled	Membre
Administrateurs Indépendants	
Mr Achraf Ayadi	Membre Président du C. d'audit
Mr Mongi Ben Takhyat jusqu'à sep 2018	Membre Président du C. de Risques
Représentant les actionnaires minoritaires	
Mr Hammouda BelKhouja	Membre Représentant des actionnaires minoritaires
Mr Sami Hamadi	Contrôleur de l'Etat

En 2018, le Conseil d'Administration a tenu 10 réunions

Le secrétariat du conseil est assuré par Mr Ahmed Mejeji, Directeur du Suivi des Participations et des Filiales

Commissaires aux Comptes

Mr Zied Khdimallah «Audit Consulting & Business»

Mr Walid Tlili «CWT»

Comités rattachés au Conseil d'Administration

Comité d'Audit

Ayant pour principales missions de:

- Veiller à la mise en place et au bon fonctionnement, par la Banque, d'un dispositif de contrôle interne en rapport avec son activité.
- Examiner les insuffisances du fonctionnement du système de contrôle interne et l'adoption des mesures correctives.
- Contrôler et coordonner les activités de la structure d'audit interne et le cas échéant les travaux des autres structures de l'établissement chargées des missions de contrôle.
- Assurer la fiabilité de l'information financière.

Nom	Qualité
Mr Achraf Ayadi	Président
Mr Ahmed Trabelsi	Membre
Mme Amel Medini	Membre
Mr Mohamed Naceur Hadji	Membre
Mr Sami Hammadi	Contrôleur d'Etat - observateur

Nombre de réunions tenues au cours de l'année 2018: 9 réunions

Secrétaire du Comité : Rachid Bouzidi, Directeur de l'audit Interne.

Comité des Risques

Ayant pour mission de s'assurer que:

- La conception et la mise à jour d'une stratégie de gestion des risques et le contrôle de son respect par l'organe de direction.
- L'approbation des systèmes de mesure et de surveillance des risques et l'analyse de l'exposition de la banque à ces risques.

Nom	Qualité
Mr Mongi Ben Takhyat	Président
Mr Mohamed Sadok Driss	Membre
Mr ALI Radhouani	Membre
MR Aymen Erraies	Membre

Nombre de réunions tenues par le Comité des Risques au cours de l'année 2018 : 6 réunions

Secrétaire du comité des risques : Mr Haykel Khadraoui, Directeur du Pôle Risques et crédits.

Comité Exécutif de Crédit

Le Comité Exécutif de Crédit donne son avis au Conseil d'Administration sur certaines catégories de crédits, financements ou engagements notamment

- Les crédits de restructuration dont le montant et la durée dépassent des limites fixées par le Conseil d'Administration
- Les crédits qui entraîneraient un dépassement des engagements par rapport aux seuils fixés par le Comité des Risques et approuvés par le Conseil d'Administration
- Les crédits accordés aux clients classés chez la Banque ou chez d'autres établissements de crédit au sens de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°91-24

Nom	Qualité
Mr Rached Horchani	Président
Mr RAOUF KLIBI jusqu'à juin 2018	Membre
Mr Hammouda BelKhouja	Membre
Mr Habib Miled	Membre

Nombre de réunions tenues au cours de l'année 2018 8 réunions

Secrétaire du Comité Nabil Hassine,
Directeur des crédits commerciaux

Comité de Nomination et de rémunération

A pour principales attributions d'assister le Conseil d'Administration dans l'élaboration, le suivi et l'actualisation de

- La politique des nominations et des rémunérations
- La politique des recrutements et de succession de la Direction générale et des hauts cadres de la Banque

Nom	Qualité
Mr RAOUF KLIBI	Président
Mr Ahmed Trabelsi	membre
Mr Habib Miled	membre

Nombre de réunions tenues au cours de l'année 2018 4 réunions

Secrétaire du comité : Mr Anouar Gallas,
Directeur du Pôle Opérations Bancaires

Comité de suivi de la mise en place du programme de restructuration

Ayant pour mission de

- Suivre l'avancement du programme de restructuration de la Banque
- Veiller à la cohérence, la convergence et l'intégration de la stratégie de la Banque et du programme de restructuration
- Veiller au respect des actions planifiées et des délais et à l'allocation des ressources nécessaires pour le bon déroulement du programme de restructuration
- Approuver les décisions prises par les Comités de la Banque ayant trait à la mise en place du programme de restructuration

Nom	Qualité
Mme Amel Medini	Président
Mr Ahmed Trabelsi	Membre
Mr Mohamed Naceur Hadji	Membre

Nombre de réunions tenues par le Comité au cours de l'année 2018 3 réunions
Secrétaire du comité . Mr Mohamed Achour,
Directeur Central de l'Organisation et de la Qualité

Commission Interne des Marchés

Les attributions de la Commission Interne des Marchés

- Approuver les rapports d'évaluation des offres des marchés
- Approuver la régularité des procédures de recours à la concurrence, l'attribution des marchés, la sincérité et la transparence dans les procédures de passation des marchés
- Approuver les projets d'avenants aux marchés relevant de ses compétences
- Examiner les problèmes et les contestations relatifs à la passation et à l'exécution des marchés relevant de ses compétences
- Approuver les rapports de règlement définitif des marchés relevant de ses compétences

Nom	Qualité
Mr Ahmed Trabelsi	Président
Mr RAOUF KLIBI	Membre
Mr Hamouda Bel Khouja	Membre
Mr Sami Hammadi	Contrôleur d'Etat - Membre observateur

Nombre de réunions tenues au cours de l'année 2018 6 réunions
Secrétaire permanent de la commission interne des marchés: Mr Noureddine Rihani



بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

Organes de direction

Organe de contrôle de conformité

Les références légales :

- Loi organique n°2015-26 du 7 août 2015 relative à la lutte contre le terrorisme et à la répression du blanchiment d'argent
- Arrêté du Ministre des Finances du 1er mars 2016
- Décision de la CTAF n°2017-01 du 2 mars 2017 portant principes directeurs relatifs à la déclaration des opérations et transactions suspectes
- Décision de la CTAF n°2017-01 du 2 mars 2017 portant principes directeurs relatifs à la déclaration des opérations et transactions suspectes version arabe
- Décision de la CTAF n° 2017-03 du 2 mars 2017 relative aux bénéficiaires effectifs
- Note Organique N°06/2014 les missions et les attributions de l'Organe de Contrôle de la Conformité
- Note de Procédure 630010 Prévention du Blanchiment d'Argent et du Financement du Terrorisme (10/05/16)
- Note de Service N°40/2017 Utilisation des formulaires de connaissance du client « KYC »
- Note de Service n°40/2017 Utilisation des formulaires de connaissance du client « KYC »
- Circulaire BCT n°2006-06 mise en place d'un système de contrôle de la conformité au sein des établissements de crédit
- Circulaire BCT n°2017-08 Règles de Contrôle interne pour la gestion du risque de blanchiment d'argent et de financement du terrorisme

- Loi organique n°2004-63 portant sur la protection des données à caractère personnel

Mission de l'organe :

- S'assurer des obligations judiciaires de la Banque et faire respecter les bonnes pratiques et les éthiques professionnelles et morales
- Faire instaurer les règles éthiques et les valeurs de la déontologie, de l'intégrité et de la transparence afin de préserver et consolider l'image de marque et la réputation de la banque
- Diagnostiquer et limiter les risques de non-conformité
- S'assurer de la bonne application et du respect des procédures légales et réglementaires en matière de lutte contre le Blanchiment d'argent et de financement du terrorisme
- Communiquer au Conseil d'Administration les rapports faisant état des lieux de la bonne application des notes et procédures en vigueur et proposer éventuellement les mesures correctives
- Former le personnel de la banque à la fonction de conformité et les sensibiliser en continu aux risques inhérents à cette fonction
- Procéder au recueil de l'accord de l'instance nationale de protection des données personnelles conformément à la réglementation en vigueur
- Procéder aux déclarations suspectes, à la réponse aux différentes demandes de renseignements de la CTAF et la diffusion des signalements

Composition du Comité de Direction

Le Comité de Direction a pour mission de

- Fixer les orientations générales de la Banque
- Etudier et approuver les plans d'actions arrêtés par les directions compte tenu des objectifs que la Banque s'est fixée
- Etudier les problèmes en relation avec l'activité de la Banque, sa gestion, son organisation et son développement

Nom	Qualité
Mr Ahmed Rjiba	Directeur Général- Président du Comité
Mme Aziza Ben Mustapha	Responsable de l'organe de Contrôle de Conformité
Mr Ali Riadh Boussoffara	Directeur Central du Contrôle Général
Mme Kmar Zaouali	Directeur Centrale de la planification et du contrôle de gestion
Mr Haykal Khadraoui	Directeur du pôle Risques et crédits
Mme Imen Messadi	Conseillère en communication auprès de la DG
Mr Ahmed Mejeji	Directeur des participations et du suivi des filiales
Mr Fourat Mamoghli	Manager en portefeuille des projets SI (PMO)
Mme Najet Chabchoub	le Directeur du pôle Commercial
Mr Mohamed Achour	Directeur Central de l'Organisation et de la Qualité
Mr Mosbah abdeljalil	Directeur Central de la Comptabilité
Mr Slim Koubaa	Directeur Central des Moyens Généraux
Mr Anouar Gallas	Directeur du Pôle Opérations Bancaires
Mr Moncef Tlili	Directeur du Pôle Support
Mr Hichem Zneidi	Directeur des agences
Mme Lamia Tlili	Directeur Commercial
Mr Walid Draoui	Directeur de l'Organisation
Mr Abderrahmane Ben Abdelkader	Directeur de la qualité

Comités opérationnels issus de la Direction Générale :

Comité de pilotage de la réalisation du programme de restructuration

Ce comité a été instauré pour suivre la réalisation du programme des projets relatifs au programme de restructuration, œuvrer au respect des délais et des budgets et veiller à ce que les actions soient en cohérence avec le programme de restructuration; proposer le cas échéant des mesures d'arbitrage, de correction ou de redressement au fur et à mesure de l'avancement des travaux de sa réalisation. Présenter des reportings de suivi au comité de suivi issu du conseil d'administration.

Comité ALM

Le Comité ALM (Asset and Liability Management ou gestion Actif-Passif) a pour mission de maîtriser dans les meilleures conditions de rentabilité des fonds propres, les conséquences négatives potentielles de la matérialisation des risques financiers (risques de taux, de liquidité et de change) sur le bilan et le hors bilan de la Banque, et de veiller à converger la politique commerciale et la politique financière en vue de la préservation et de l'accroissement de la valeur des fonds propres en respect de la réglementation et des objectifs stratégiques arrêtés par la Banque.

Comité des crédits commerciaux

Ce comité a pour missions d'étudier les demandes de financement, de renouvellement et de main-levées sur les crédits commerciaux à CT et à MLT financés sur les ressources propres ou les ressources spéciales conformément à la politique de crédit approuvée par le conseil d'administration; Il veille à la mise à jour des modes de financement, au respect des quotas et des répartitions conformément aux limites convenues.

Comité des crédits de financement de la promotion immobilière

Ce comité a pour missions d'étudier les demandes de financement, de renouvellement et de main-levées sur les crédits de financement de la promotion immobilière conformément à la politique de crédit approuvée par le conseil d'administration; Il veille à la mise à jour des modes de financement, au respect des quotas et des répartitions conformément aux limites convenues.

Comité de recouvrement

Le Comité de Recouvrement a pour missions de

- Assurer le suivi permanent du recouvrement des créances de la Banque et des plans d'actions des structures chargées du recouvrement
- Proposer l'optimisation du processus de recouvrement des crédits en vue de minimiser les risques liés aux engagements de la clientèle auprès de la Banque
- Statuer sur les propositions d'arrangement à l'amiable, de consolidation et de rééchelonnement et pour les dossiers litigieux à traiter au niveau des services centraux
- Statuer sur l'opportunité de transférer certaines créances litigieuses à la Société Générale de Recouvrement des Créances (SGRC)

Commission des achats

En application du manuel des achats approuvé par le conseil d'administration en date du 08 mars 2017, la commission des achats est chargée d'émettre son avis sur les marchés relevant de son seuil de compétences relatifs aux commandes de travaux, fournitures de biens et services, études, logiciels ou services informatiques passés par voie d'Appel d'Offres, de consultation ou par voie négociée

Comité de suivi de la mise en œuvre des recommandations des commissaires aux comptes

Le comité de suivi de la mise en œuvre des recommandations des commissaires aux comptes a pour missions de veiller au suivi de la résorption des anomalies constatées et la mise en œuvre des recommandations formulées par les commissaires aux comptes dans les lettres de direction

Comite ad'hoc du suivi de la trésorerie

Afin d'assurer le suivi de la situation de la liquidité sur le marché monétaire et son impact sur la situation de la trésorerie de la Banque, il a été décidé de créer un Comité Ad'hoc du Suivi de la Trésorerie dont la composition, la mission et le fonctionnement se présentent comme suit

- Suivre l'évolution de la situation de la Trésorerie de la Banque
- Suivre les prévisions de la trésorerie de la Banque et décider des actions nécessaires à entreprendre
- Suivre la base des collatéraux (Titres d'Etat et créances refinançables)
- Suivre les indicateurs de déviation par rapport au plan d'action de la banque
- Veiller au respect du ratio de liquidité LCR et du minimum de ration Crédits/Dépôts à instaurer par la BCT
- Suivre la réalisation et l'avancement des actions et des travaux recommandés



بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

Bilan des actions entreprises en 2018

Bilan des actions entreprises en 2018

Les projets en rapport avec le système d'information

En parallèle de la démarche entamée par la banque depuis 2016 pour l'acquisition d'un ERP, la Banque n'arrête pas d'améliorer son système d'information au profit des utilisateurs et afin de garantir un service à la clientèle rapide, fiable et sécurisé. En effet, courant 2018, la Banque a entrepris plusieurs actions dont les plus importants

Projet ERP bancaire

Courant 2018, la Banque a contractualisé avec l'éditeur de la solution ERP ainsi que le cabinet pour l'accompagnement à la mise en œuvre

➤ Choix de l'ERP Bancaire

- Dépouillement et choix de la solution d'un ERP Bancaire
- Contractualisation avec l'éditeur retenu
- Elaboration d'un planning détaillé pour la mise en œuvre du nouveau SI de la banque

➤ Choix d'un AMOA pour l'accompagnement

- Lancement d'un Appel d'Offres
- Dépouillement des offres
- Choix du cabinet AMOA
- Contractualisation avec le cabinet AMOA retenu

Projet fiabilisation et enrichissement de la base de données clients

- Déploiement du système de fiabilisation et d'enrichissement des données Clients ainsi que la numérisation et l'archivage électronique des dossiers clients et comptes

- Intégration du questionnaire KYC lors de l'entrée en relation d'un client

Projet en liaison avec la digitalisation

La Banque a procédé à la refonte du site e-banking de la banque avec l'ajout de nouveaux services à savoir, la consultation des images de chèques, la consultation des avis d'opérations, et bien d'autres services à distance

Projet refonte du reporting réglementaire avec la BCT

- Adaptation des reporting réglementaires selon les nouveaux cahiers des charges du Système d'Echanges de Données avec la BCT

- Développement d'une interface WEB pour les structures déclarantes des différents Reporting Réglementaires

- Enrichissement de l'interface de gestion des états et des consultations de l'ensemble des activités bancaires pour un meilleur suivi, contrôle et prise de décision au niveau départemental et agence

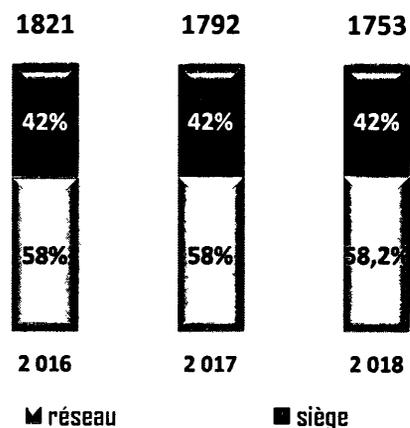
Bilan des actions entreprises en 2018

Les Projets liés au capital humain:

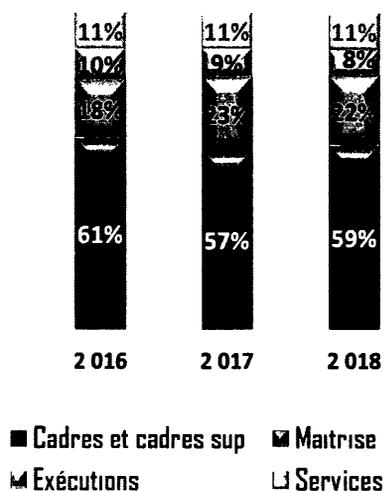
La banque a élaboré une nouvelle politique salariale en rapport avec la nouvelle organisation adoptée ce qui a permis de revoir la nomenclature des indemnités de fonction ainsi que la définition d'une politique de nomination

Durant l'année 2018, la Banque a procédé au recrutement ciblé de 30 nouveaux employés, afin de doter les différentes structures de la Banque par les profils adéquats, l'effectif de la banque a été diminué de 11 départs à la retraite

Répartition de l'effectif



Répartition de l'effectif selon la catégorie professionnelle



Bilan des actions entreprises en 2018

Sur la période 2016-2018, le capital humain de la Banque a diminué de 68 employés pour atteindre 1753 à fin 2018

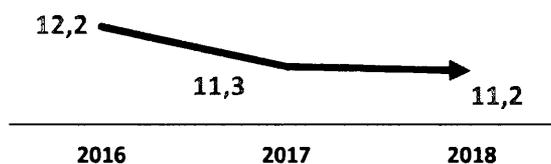
Par ailleurs, l'effectif du réseau est passé à 1021 au 31 12 2018, représentant ainsi 58,2 % de l'effectif global

L'effectif moyen par agence s'est amélioré pour se situer à 11,2 à fin 2018 contre 11,3 au 31 12 2017 et 12,2 à fin 2016

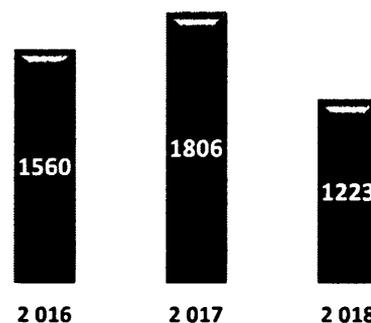
Au niveau de la formation, la Banque a axé ses efforts sur la mise à niveau des compétences du personnel de la Banque en général et du réseau en particulier et ce à travers les formations métiers ainsi que les formations diplômantes

Ces actions ont concerné 1223 participants contre 1806 en 2017. Elles ont totalisé 96 actions dont 83 actions en inter-entreprise

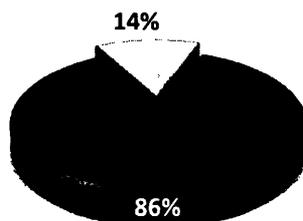
Evolution du ratio : effectif/ nombre d'agences



Evolution du nombre des Participants



Répartition du nombre d'actions par type de formation



■ inter-entreprise ▣ intra-entreprise

Bilan des actions entreprises en 2018

Les projets d'Organisation :

La Banque a entamé avec succès la mise en place de son nouvel organigramme, présentant comme principale caractéristique d'être orienté clients et reposant sur un découpage par corps de métier et un réseau d'agences répartis sur des directions régionales. La nouvelle organisation aura un degré de décentralisation à même de garantir une meilleure qualité de services rendus à la clientèle et sera adossée à un dispositif de contrôle interne répondant aux besoins des exigences réglementaires nationales et internationales en la matière.

Courant 2018, la Banque a procédé à la mise en place progressive du nouvel organigramme avec la désignation de 4 directeurs de pôles et de 18 directeurs centraux, les autres niveaux de la nouvelle organisation seront désignés en 2019.

Bilan des actions en réalisations en 2018

Les projets en rapport avec le développement commercial

FINALISATION DU PROJET SEGMENTATION :

Afin de mieux cerner le comportement, les attitudes et les attentes de sa clientèle, améliorer la connaissance client, la Banque s'est investie durant l'année 2018 à optimiser la segmentation de sa clientèle.

Les objectifs recherchés étant de:

- S'adapter au mieux aux besoins hétérogènes et exigences des clients;
- Dénicher les opportunités de conception de nouveaux produits et services en fonction des segments cibles et mieux personnaliser l'offre, dans la logique de respect du couple « Produit-Marché ».
- Fixer les démarches à réaliser en termes d'équipement de chaque segment de marché par les produits et services qui lui sont appropriés et appuyer la stratégie de fidélisation;
- Dimensionner le portefeuille clientèle par rapport aux structures dédiées ;
- Amorcer la conquête de nouveaux clients.

FINALISATION DU PROJET « PERFORMANCE COMMERCIALE ET PLAN DE DEVELOPPEMENT RESEAU »

L'objectif de ce projet a été d'optimiser la politique extensive de son réseau afin de

- Améliorer le réseau existant format de l'agence, charge de travail, animation commerciale ,

- Renforcer la présence de la BH dans les zones les plus attractives : sur la base d'études géomarketing des zones de chalandise et de critères tenant à la présence de la concurrence, aux potentialités de clientèle et au niveau socio-économique de la région;

Responsabilité sociétale

Culture d'entreprise et Responsabilité Sociale

La Banque de l'Habitat s'appuie sur les cinq valeurs d'entreprise

- Travail & Leadership
- Engagement
- Appartenance
- Respect
- Équité

Ces valeurs sont intégrées aussi bien dans les actions sociales organisées au profit des collaborateurs que dans le mode managérial adopté. Par ailleurs, l'entrepreneuriat sociale et solidaire (ESS), le développement durable et les énergies renouvelables font partie de la politique de la banque dans son activité de financement. De même, la culture, le sport, l'éducation et l'égalité des genres sont à la base de son programme de sponsoring.

Bilan des actions entreprises en 2018

Responsabilité sociétale

Culture d'entreprise et Responsabilité Sociale

La Banque de l'Habitat s'appuie sur les cinq valeurs d'entreprise :

- Travail&Leadership
- Engagement
- Appartenance
- Respect
- Equité

Ces valeurs sont intégrées aussi bien dans les actions sociales organisées au profit des collaborateurs que dans le mode managérial adopté. Par ailleurs, l'entrepreneuriat sociale et solidaire (ESS), le développement durable et les énergies renouvelables font partie de la politique de la banque dans son activité de financement. De même, la culture, le sport, l'éducation et l'égalité des genres sont à la base de son programme de sponsoring

Bilan des actions en repêches en 2018

Le développement de l'offre commerciale :

- Le lancement du **M-Dinar** qui est un porte monnaie mobile. C'est un moyen de conservation et d'échange électronique de fonds s'articulant autour de :

• **Un compte m-Dinar** permettant au client de transférer, de recevoir et de retirer des fonds via le mobile, le web ou les moyens de paiements classiques (espèces, cartes bancaires, virements, chèques et effets) ;

• **Une carte m-dinar** : permettant les opérations de retraits et de paiements à concurrence du solde m-dinar.

Un partenariat a été également signé avec Enda Tamweel, en vertu duquel, la Banque offre à la clientèle de Enda Tamweel, clientèle non bancarisée, la possibilité d'ouvrir sur place un compte m-dinar, disposer d'une carte co-brandée, recevoir les montants des micro-crédits débloqués et assurer le règlement de ses échéances.

-Le lancement du **produit Pack AMAD** ciblant les agents des forces de sûreté depuis la période de leurs études (dans les écoles de police, . . .), jusqu'à leur insertion dans la vie professionnelle et même leur retraite, et ce pour tous leurs besoins sociaux, familiaux et financiers

- L'AMELIORATION DE L'ASSURANCE VIE SUR CREDITS A LA CONSOMMATION « DHAMEN » :

Dans le cadre de l'enrichissement de ses produits, la Banque a apporté des améliorations au niveau du champ de couverture de l'assurance vie « Dhamen ».

Ainsi, les sinistres décès relatifs aux crédits aux particuliers à la consommation, dont le montant initial est inférieur ou égal à 100.000 DT, sont pris en charge par les Assurances Salim sans procéder à aucune enquête médicale.

- L'AMELIORATION DE L'ASSURANCE INCENDIE :

Il s'agit d'une extension des garanties de l'Assurance Incendie. Ainsi **les risques couverts** seront dorénavant : l'Incendie et l'explosion, les Tempêtes, les ouragans, les cyclones et les grêles, les Tremblements de terre et les Inondations.

Bilan des actions entreprises en 2018

La communication

Dans un souci de rentabilisation de ses actions de communication et d'optimisation de sa proximité avec sa clientèle ainsi que la conquête de nouveaux segments de marché porteurs, la Banque de l'Habitat a adopté une politique de communication diversifiée et multi canal, touchant tous les secteurs d'activités et les segments de clients aussi bien en Tunisie qu'à l'étranger.

A l'échelle Internationale :

Notre institution a été brillamment présente dans divers salons et événements; il s'agit particulièrement de:

-Sa participation au salon Masken Expo tenu du 31/03/2018 au 02/04/2018 à la Défense-Paris

-L'organisation de la Tournée Bledna qui s'est étalée durant la période pré- estivale du 17/04/2018 au 12/05/2018 ; vers plusieurs destinations à l'Europe (Paris Nice/Marseille-Bonn –Milan) et aux Pays de Golf (Doha -Dubay) afin de promouvoir l'offre BLEDNA et toute la panoplie des produits BH destinés au segment TRE .

-La participation à la 4ème édition des journées de la Tunisie à Grenoble du 20/06/2018 au 23/06/2018 ;

-Le concours au colloque des compétences tunisiennes de la 2ème et de la 3ème génération tenue à Rome (Dar Tounsi) en juin 2018

-La contribution et le soutien d'un événement organisé par le Consulat Général de Tunisie à Paris tenu le 16 décembre 2018

Par ailleurs, l'année 2018 s'est axée autour d'une démarche africo-africaine soutenue par des participations à des manifestations de grande envergure, nous citons:

-La 3ème édition du Salon International des Technologies de l'Information et de la Communication dédiés à l'Afrique SITIC Africa 2018 organisé en collaboration avec l'APTBEF.

-Le programme global des activités de la Tunisia Africa Business Council (TABC).

-La première édition du sommet « L'Africa Blockchain Summit" du 14/05/2018 organisé conjointement par la BCT et Paris Europlace ; cet événement s'est articulé autour de la sécurité informatique et la technologie de stockage et transmission des informations dans le domaine de la finance.

A l'échelle nationale :

Dans l'optique d'assurer la promotion de la panoplie de offres de produits aux particuliers, aux professionnels et aux entreprises, la BH a continué sa progression en matière de prospection par des participations à des événements.

Pour ce qui est du **segment des particuliers**, la Banque de l'Habitat et ses filiales ont participé aux divers salons d'affluence distinctive dont particulièrement :

-Les Salon Carthage 2018 tenu en mars au Kram.

-La 15ème édition du salon des services immobiliers tenu en Avril 2018 au Centre des Expositions Charguia.

Afin de soutenir ses relations commerciales historiques avec **le segment des promoteurs immobiliers** et contribuer à sa dynamisation, la Banque de l'Habitat a sponsorisé la 4ème Journée Nationale de la Promotion Immobilière du 10/05/2018 organisé par La Chambre Syndicale Nationale des Promoteurs Immobiliers (CSNPI) tenue à l'U.T.I.C.A.

Bilan des actions entreprises en 2018

En vue d'asseoir sa position de partenaire au **segment des professionnels**, le groupe de la Banque de l'Habitat a :

- participé au 2ème forum de l'Officine tenu les 28 et 29 Septembre 2018 élaboré par le Syndicat des Pharmaciens d'Officine.
- sponsorisé le colloque organisé par l'Ordre des Experts Comptables en collaboration avec l'ISCAE autour du sujet : "La comptabilité et la profession Comptable.

En outre, notre institution a renforcé son **soutien aux activités culturelles** selon différentes formes et ce à travers plusieurs actions dont nous citons les suivantes:

- La sponsorisation de la 54ème édition du festival international de Carthage qui s'est étalé durant la période allant du 13 Juillet au 18 Aout 2018.
- La participation de la Banque au 1er festival du Cinéma Tunisien qui s'est étalé du 30 Avril au 06 Mai 2018 à la cité de la culture ; des trophées ont été offerts au Meilleur espoir féminin et Meilleur scénario.
- Présence et appui du 1er congrès des Instituts Internationaux dans sa première édition organisé par l'Ecole Nationale de l'Administration à la Cité de la Culture à Tunis durant les journées du 25 au 29 Juin 2018.
- Sponsorisation du Festival «KHALLI TRACE" rentrant dans le cadre du Festival des Cultures Urbaines sous l'initiative de l'Institut Français de Tunisie
- Sponsorisation du Film "Le Pardon" premier long métrage et projet de vie de la défunte Mme Najoua SLAMA

Eu égard à l'orientation stratégique de notre institution profilant au **marketing sportif**. La banque a participé dans différents événements touchant divers sports dont: la boxe, Basketball, football, les courses, le tennis, cyclisme...

Dans une optique inclusive de **la femme** et reconnaissant son rôle en tant acteur dynamique dans le tissu économique de la Tunisie, notre banque a sponsorisé la troisième édition des trophées des Femmes Entrepreneures de la Tunisie organisée par Le Manager, ainsi que la 5ème édition du concours « Notre Belle Tunisie » initiée par « la Chambre Régionales des Femmes Chefs d'Entreprises de l'Ariana (CNFCE-UTICA)

Misant sur le **potentiel entrepreneurial** des jeunes diplômés, la Banque de l'Habitat conserve sa primauté dans la détection et la contribution au lancement des projets porteurs ; c'est ainsi notre institution a reconduit sa présence à la 5ème édition du salon de l'entreprenariat tenu les 21 et 22 Février 2018.

Dans le but d'assurer **une transparence financière**, la Banque de l'Habitat a tenu le 11-05-2018 une communication financière à l'instar des années précédentes à l'adresse des intermédiaires et des médias spécialisés au siège de la Bourse des Valeurs Mobilières en Tunisie

Par ailleurs et consciente d'inculquer sa nouvelle **stratégie de synergie de groupe**, la Banque de l'Habitat a organisé courant l'année 2018 la tournée des filiales pour la vulgarisation des produits de ses filiales auprès du personnel du réseau et du siège.



Principaux indicateurs et ratios

Principaux Indicateurs

	31-12-2018	31-12-2017	Variation 12-2018 /12-2017		Prévisions 2018	Taux de réalisation	
INDICATEURS D'ACTIVITE	CREDITS A LA CLIENTELE	9 118,9	7 734,9	1 384,0	17,9%	791,6	174,8%
	PORTEFEUILLE TITRES	1 589,0	1 564,5	24,6	1,6%	50,3	48,8%
	TOTAL ACTIF	11 911,9	9 987,5	1 924,4	19,3%	888,6	216,6%
	RESSOURCES CLIENTELE	6 551,4	5 941,4	610,0	10,3%	533,2	114,4%
	EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	1 367,7	1 117,0	250,7	22,4%	213,5	117,4%
	CAPITAUX PROPRES	867,3	759,0	108,4	14,3%	98,5	110,0%
INDICATEURS D'EXPLOITATION	CHIFFRE D'AFFAIRES	997,5	733,2	264,2	36,0%	879,5	113,4%
	MARGE D'INTERETS	216,8	185,3	31,5	17,0%	218,1	99,4%
	COMMISSIONS NETTES	90,6	79,1	11,6	14,7%	93,4	97,1%
	GAINS NETS SUR PORTEFEUILLE TITRES	148,3	123,0	25,2	20,5%	118,0	125,6%
	PRODUIT NET BANCAIRE	455,7	387,4	68,4	17,6%	429,5	106,1%
	FRAIS GENERAUX	176,9	154,5	22,4	14,5%	177,3	99,8%
	FRAIS DE PERSONNEL	125,3	124,4	0,9	0,7%	128,0	97,9%
	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	51,5	30,0	21,5	71,6%	49,3	104,5%
	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	292,3	244,1	48,2	19,7%	265,2	110,2%
	DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS	76,6	57,1	19,6	34,3%	65,0	117,9%
	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	12,1	11,4	0,7	6,2%	17,9	67,6%
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	136,3	115,5	20,8	18,0%	127,1	107,3%

Principaux Ratios

		31-12-2018	31-12-2017	Prévisions 2018
Ratios de Rentabilité	BENEFICE NET / CAPITAUX PROPRES (ROE)	15,72%	15,22%	13,39%
	BENEFICE NET / TOTAL ACTIF (ROA)	1,14%	1,16%	1,06%
	PNB / TOTAL CREDITS	5,00%	5,01%	5,04%
Ratios d'Exploitation	COMMISSIONS PERÇUES / FRAIS DE PERSONNEL	79,85%	70,10%	79,54%
	COEFFICIENT D'EXPLOITATION	41,47%	42,82%	45,45%
	FRAIS DE PERSONNEL / PNB	27,50%	32,12%	29,80%
Ratios de Productivité	DÉPÔTS / CAPITAL HUMAIN (hors poly services) en MD	4,22	3,75	
	CRÉDITS BRUTS / CAPITAL HUMAIN (hors poly services) en MD	6,63	5,57	
	PNB / CAPITAL HUMAIN (hors poly services) en MD	0,29	0,24	
Taux de Marge	TAUX DE LA MARGE D'INTERETS	3,03%	2,65%	
	RENDEMENT DES CREDITS A LA CLIENTELE	7,57%	6,38%	
	COUT DES RESSOURCES CLIENTELES	4,54%	3,73%	
	COUT DES RESSOURCES	5,72%	4,35%	
Ratios réglementaires	LCR	101,60%	87,35%	≥ 90%
	LTD	140,15%		
	TIER I	7,60%	7,86%	7,80%
	RATIO DE SOLVABILITE GLOBALE	10,50%	10,94%	10,64%
Ratios de la qualité des actifs	RATIO DE COUVERTURE DES CREANCES CLASSEES	77,80%	78,00%	79,08%
	NPL (Créances classées / Total engagements)	11,40%	13,00%	12,79%



بنك الإسكن
BANQUE DE L'HABITAT

Activité de la Banque

Activité de la Banque

Au titre de l'année 2018, l'activité de la Salle des Marchés a généré un Résultat Net de 24,1MD accusant un repli de 3,2MD (ou -12%) par rapport à 2017.

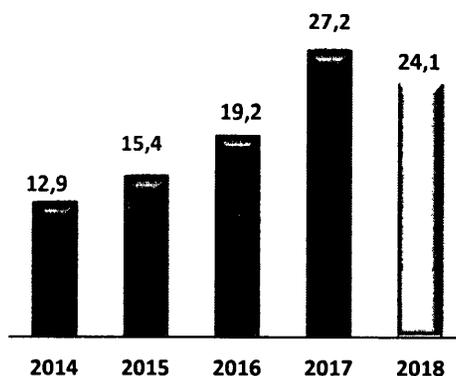
Ce repli est principalement tiré par un creusement du déficit afférent au Report-Deport sur opération de (-26,9MD). Les charges décaissées sur les placements à terme en devises ont augmenté de 1,4MD.

Ces évolutions sont en partie contrebalancées par l'amélioration du Résultat Spot de 16,1MD, la progression des intérêts perçus sur les crédits de Financement en Devises de 8,8MD.

Les opérations des Prêts et Emprunts interbancaires ont presque maintenu leur solde des intérêts au même niveau que celui de l'année 2017, soit une atténuation du leur déficit de 0,2MD.

Salle des marchés

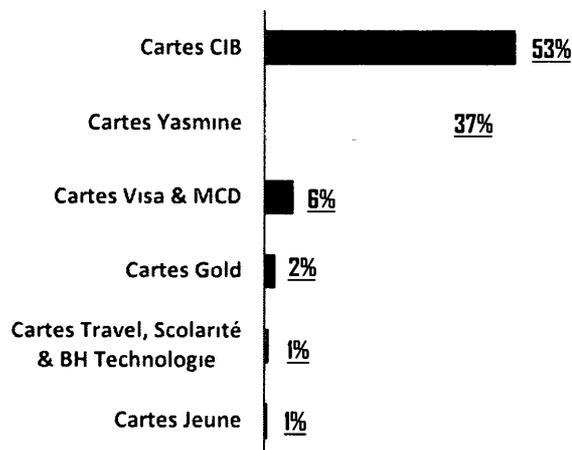
Revenus des opérations en devises de la salle des marchés



En mD	2018	2017	Var 2018/2017	
Résultat SPOT	50,7	34,6	16,1	47%
Report-Deport	-43,4	-16,5	-26,9	163%
Int/Placement à Terme en Dev	-4,7	-3,3	-1,4	42%
Int/Prêt et Emp Interb Dev	-3,5	-3,7	0,2	-5%
Int/Financement en Dev	25	16,2	8,8	54%
Total	24,1	27,3	-3,2	-12%

Les Cartes

Pour la Banque, la généralisation des cartes bancaires sur tous les comptes éligibles constitue un axe de développement stratégique visant la transformation des transactions fiduciaires en paiement électronique, Ainsi, et en 2018, le taux d'équipement s'est amélioré de près de 4 points de pourcentage pour atteindre 75% contre 72,9% en 2017. Les 224 mille cartes sont partagées entre les deux systèmes VISA et MasterCard et sont réparties en cartes classiques, cartes électronique et cartes Gold. Plusieurs avantages et services sont adossés aux cartes en rapport avec les profils et les besoins de la clientèle: découverts autorisés, assurances contre les pertes, ...

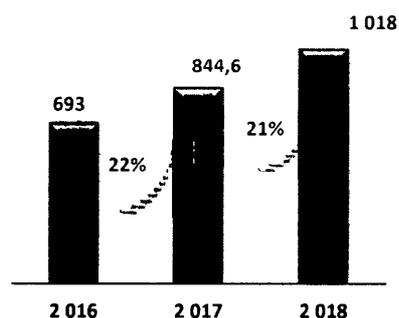


Les porteurs de cartes BH ont réalisé 1,4 millions de transactions de paiement en progression de 28% en nombre et 31% en montant tandis que leurs retraits sur les guichets automatiques de la BH et des autres banques ont progressé de 16% en nombre et de 20% en montant (1,34 milliard de transactions). Globalement, l'activité de nos cartes a progressé de 18% en nombre et 21% en montant réalisant 1242 MD pour 7,5 millions de transactions.

Les GABs

Notre réseau de GABs, constitué de 164 unités, a permis la réalisation de 5,3 millions de transactions pour un chiffre d'affaires de 1018MD en progression de 16% en nombre et 20,5% en montant. **La moyenne transactionnelle mensuelle est de 2740 opérations en progression de 16%.** Les commissions perçues sur les porteurs de cartes des autres banques (locales et étrangères) ont totalisé 1,8MD en progression de 33%.

Evolution du Volume Opérateur (en MD) des GABs BH



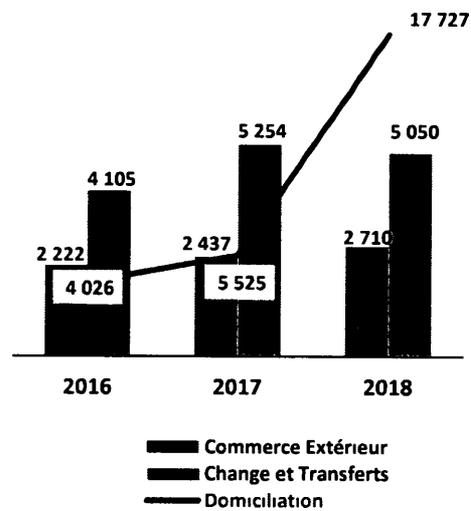
Les GABs

Les 561 commerçants affiliés sont équipés de 1083 terminal (TPE) en progression de 24%, l'activité des commerçants a progressé de 48% en nombre et 28% en montant enregistrant un chiffre d'affaires de 65 MD et 1,6 MD de commissions perçues, la moyenne par transaction de paiement est de 80DT contre 93DT en 2017, ce qui dénote de l'amélioration de l'utilisation domestique d'ailleurs recherchée.

Au titre de l'année 2018, dans l'ensemble, l'activité du Bancaire Etranger confirme sa dynamique avec des volumes opératoires retraçant des trend haussiers avec des pentes disparates.

Le chiffre d'affaires afférent au domiciliation se différencie par une croissance le portant à 17727MD, soit plus que le triple que celui de 2017. Les opérations du Commerce Extérieur ont illustré un volume opératoire en hausse de 9% pour s'élever à 2710MD. S'agissant des opérations relatives au change et Transferts. Leur chiffre d'affaires a stagné se situant à 5050MD à fin 2018.

Evolution du Chiffre d'Affaires

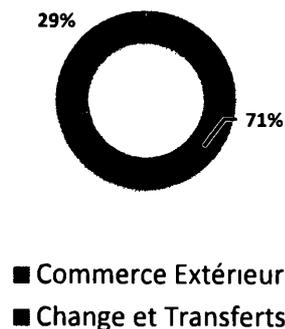


Commissions en mD	2018	2017	2016	2015	2014
Change et Transferts	3 932	3 617	2 802	2 533	2 678
Commerce Extérieur	9 784	8 847	6 462	5 605	4 345
TOTAL	13 715	12 464	9 264	8 138	7 023

Cette dynamique opératoire s'est répercutée positivement sur les revenus générés. En effet, les commissions perçues par l'activité du Commerce Extérieur se sont accrues de 11% pour s'élever à 9,8MD au terme de 2018.

Quant à l'activité du Change et Transferts, leur volume opératoire a dégagé des commissions totalisant 3,9MD à fin 2018, affichant ainsi une progression de 9% par rapport leur niveau réalisé en 2017.

Répartition des Commissions perçues

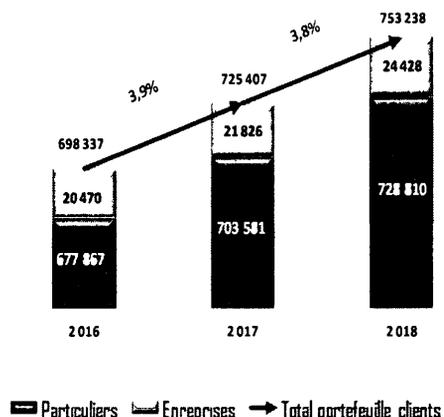


Portefeuille Clientèle (en nombre)

En 2018, le Fonds de Commerce de la Banque s'est développé avec la conquête de 25.229 nouveaux clients Particuliers et 2 602 nouvelles relations parmi les Professionnels et les ; ainsi, la BH a clôturé l'année 2018 avec un Portefeuille Clientèle totalisant 753.238 clients, soit un accroissement de 3,8% par rapport à 2017

Le segment des Particuliers accapare 97% du nombre total de la clientèle.

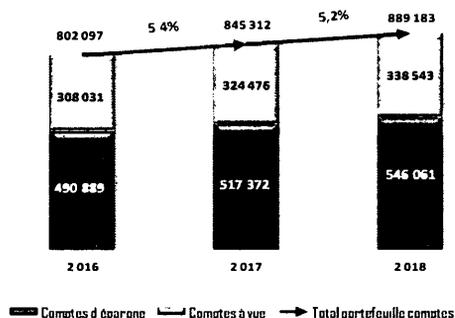
Evolution du portefeuille clients



Portefeuille Comptes (en nombre)

Le nombre de comptes, net des clôtures, a évolué de 5,2% pour atteindre 889.183 comptes fin 2018. En terme de bancarisation, la BH détient 10% dans le nombre total sectoriel des comptes bancaires.

Evolution du portefeuille comptes



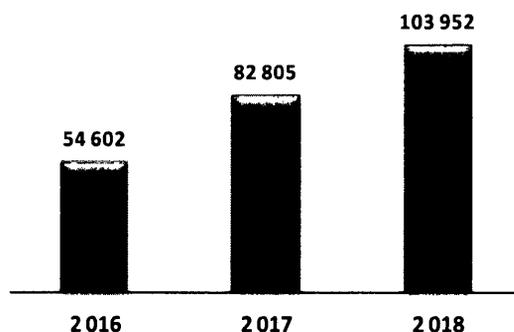
Packs

La vente des packs s'est améliorée de 43.955 nouveaux packs portant leur total à 103.952 à fin 2018 soit un accroissement de 26% par rapport à 2017.

Le stock des packs à fin 2018 est ventilé comme suit:

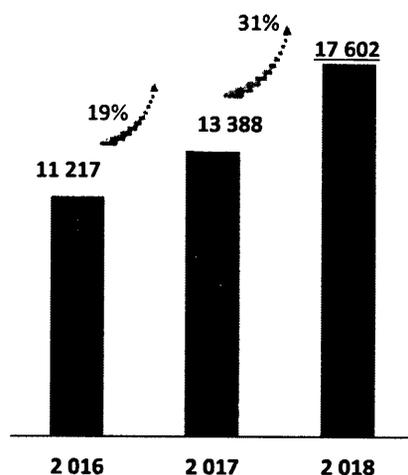
- 52 852 Access
- 45 231 Select
- 3 205 Elite
- 1 307 Bledna
- 671 Smart
- 713 Senior

Evolution des packs



Produits de Bancassurance

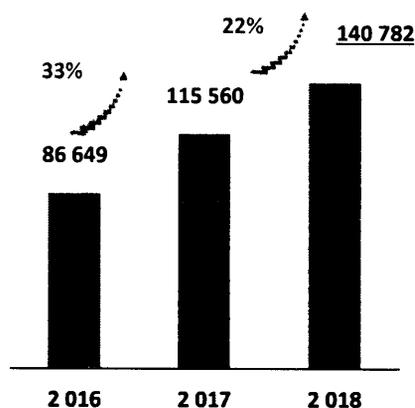
Le développement de synergie entre la Banque et sa filiale assurance dont l'objectif ultime est l'incarnation de l'esprit groupe BH (en interne et en externe) via notamment l'élargissement de la base de clientèle, l'offre produit, la communication et la mise en commun des moyens se traduisant par l'organisation de la journée Groupe BH a eu un impact positif sur le rythme de commercialisation du produit Dhamen Compte. En effet, au titre de l'année 2018, 4 124 nouveaux contrats ont été concrétisés portant le nombre d'adhésions à 17.602, soit une croissance de 31% contre de 19% en 2017.



Canaux de communication

SMS

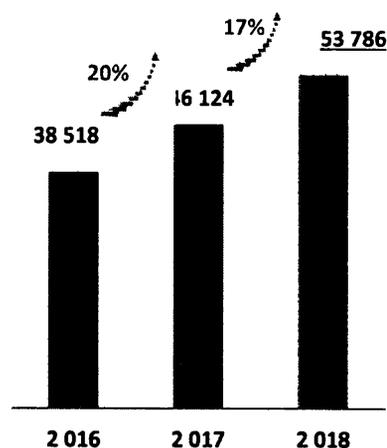
Les abonnements SMS se sont accrus de 22%, portant le volume total à 140.782 à fin 2018 et traduisant un taux d'équipement de 48% contre 30% en 2017.



BHnet mobile

Les abonnements BHnet Mobile se sont élevés à 53.756 à fin 2018, soit un accroissement de 17% par rapport à fin 2017.

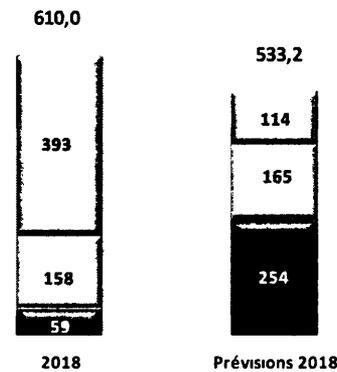
Rapportés à un nombre de comptes à vue, le taux d'équipement se situe à 16%.



Dépôts de la clientèle

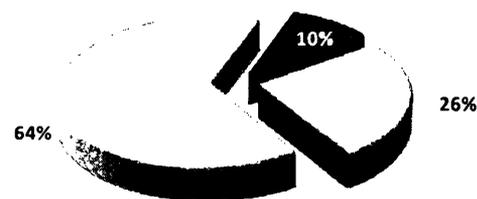
Clôturant l'année 2018 avec un encours de 6551,4 MD, les Ressources de la Clientèle ont enregistré une croissance de +10,3% supérieure à celle de la moyenne sectorielle (+7,6%). Le flux additionnel a totalisé 610 MD dépassant ainsi les objectifs escomptés (+533,2 MD) et traduisant un taux de réalisation de 114,4%

Cette hausse est tirée par la collecte des **dépôts à échéance** dont la mobilisation additionnelle se situe à 393,2MD, contribuant ainsi à hauteur de 64,5% dans le flux total cumulé de dépôts. L'effort déployé en matière de mobilisation des dépôts à échéance est justifié par le resserrement accru de la liquidité sur le marché et dont la pression est accentuée au cours du quatrième trimestre par l'introduction du nouveau ratio de transformation LTD plafonné à 120%



- Dépôts à vue et autres sommes dues
- ▨ Dépôts d'épargne
- ▨ Dépôts à échéance

Répartition du flux additionnel des dépôts de la clientèle



- Dépôts à vue et autres sommes dues
- ▨ Dépôts d'épargne
- ▨ Dépôts à échéance

	31-12-2018	31-12-2017	12-2018 /12-2017	Previsions 2018	Taux de réalisation
Dépôts à vue	2 109,2	2 093,0	16,2	248,2	6,5%
Dépôts en dinars	1 449,3	1 442,1	7,2	140,0	5,1%
Dépôts en devises	656,0	645,5	10,4	110,0	9,5%
Dépôts d'épargne	1 993,3	1 835,0	158,3	165,0	95,9%
Epargne libre	1 099,3	986,1	113,2	120,0	94,4%
Epargne logement	529,0	518,3	10,7	5,0	213,7%
Epargne El Jadid	275,7	259,9	15,8	16,0	98,8%
Epargne Capital Plus	64,7	49,9	14,8	20,0	74,0%
Epargne Etude	24,6	20,9	3,8	4,0	94,4%
Dépôts à échéance	2 287,9	1 894,7	393,2	114,0	344,8%
Bons de caisse et Dépôts à terme	1 729,3	1 322,6	406,6	77,1	527,5%
Certificats de dépôts	535,0	554,0	-19,0	36,5	-52,1%
Autres Sommes dues à la clientèle	160,9	118,6	42,3	6,0	704,4%
TOTAL	6 551,4	5 941,4	610,0	533,2	114,4%

Dépôts de la clientèle

Les **dépôts d'épargne**, favorisés par le relèvement du taux de rémunération de l'épargne par la BCT depuis janvier 2019, ces dépôts ont affiché une évolution presque en phase avec les objectifs soit un taux de réalisation de 96%. Cette évolution a maintenu le même rythme réalisé au titre de l'année 2017, affichant une collecte additionnelle de 158,3 MD (+9%).

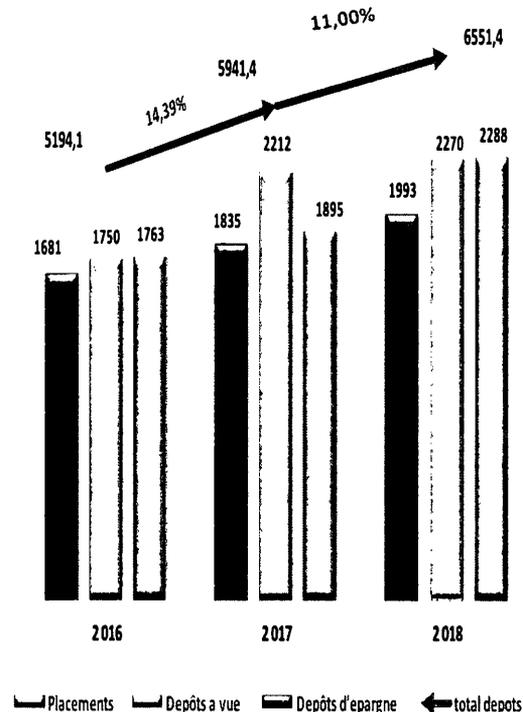
Les **dépôts d'épargne logement** dont l'encours a amorcé depuis le dernier trimestre de l'année 2017, une tendance haussière, illustrant une hausse de 10,7MD contre une collecte de 4,6MD durant l'année 2017. Ainsi, les dépôts d'épargne logement ont gagné 4 points de pourcentage dans le total de dépôts d'épargne passant de 3% à fin 2017 à 7% au 31.12 2018.

Les **dépôts d'épargne libre** se détachent toujours des autres formes d'épargne drainant une collecte additionnelle de 113,2 MD (+11%).

Les **dépôts d'épargne El-Jadid** ont enregistré une hausse de 15,2MD (+6%), talonnés par **les dépôts d'épargne capital plus** dont l'encours s'est accru de 13,6MD (+30%).

Quant aux **dépôts d'épargne étude**, l'évolution se situe à 3,8MD (+18%)

Les **dépôts à vue** ont augmenté de 16,2MD, dont 7,2 MD ont été alimentés par la hausse des dépôts en dinars.



En terme d'encours cumulé à fin 2018, la décomposition des Ressources Clientèle fait ressortir une parité des parts des dépôts à échéances et celle des dépôts à vue affichant chacune une proportion de 35%; en conséquence, la part des dépôts d'épargne se situe à 30%.

Emprunts

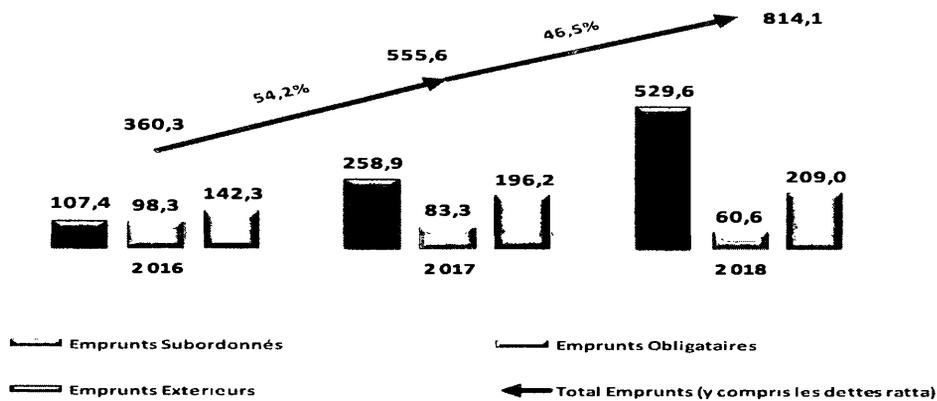
En 2018, la Banque a continué la mobilisation des Ressources Longues et ce notamment par :

➤ Le renforcement des quasi-fonds propres avec une émission d'un emprunt obligataire subordonné de 50 MD.

➤ La consolidation des ressources d'emprunts par le tirage de la ligne BEI pour un montant de 255,2MD Un montant de 9 MD a été aussi tiré sur l'emprunt FADES.

S'agissant des remboursements, ils ont concerné principalement le :

- Les emprunts obligataires de 2009 et de 2013 pour 22,7 MD.
- Les emprunts obligataires subordonnés de 2015, 2016 et 2017 pour un montant de 37,2MD.
- La ligne BAD pour 13,5 MD;
- La ligne BEI pour 14,1 MD



En MD	31-12-2018	31-12-2017	12-2018 /12-2017	
Emprunts Obligataires	60,6	83,3	-22,7	-27,2%
Emprunts Obligataires Subordonnés	209,0	196,2	12,9	6,5%
Emprunts Extérieurs	529,6	258,9	270,7	104,6%
Emprunt Banque Mondiale	14,7	15,4	-0,7	-4,4%
Emprunts B IRD	5,0	5,0	0,0	0,0%
Emprunts B A D	210,8	193,1	17,7	9,2%
Emprunts B E I	278,0	33,1	244,9	740,8%
Emprunts FADES	20,3	11,1	9,2	82,7%
Emprunts HG004C	0,8	1,1	-0,4	-33,3%
Dettes Rattachées	14,9	17,3	-2,4	-14,0%
TOTAL	814,1	555,6	258,5	46,52%

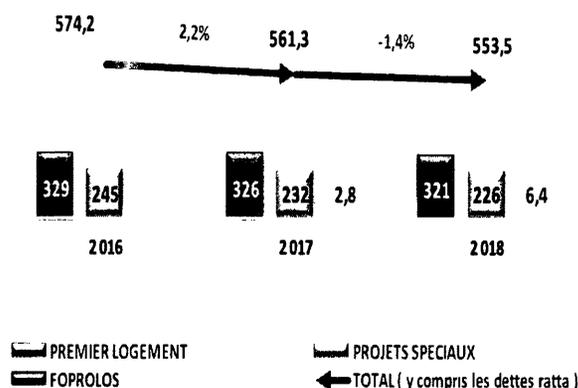
Ressources spéciales

Comparé à fin 2017, les ressources spéciales ont accusé une baisse de 7,8 MD pour se situer à 553,5 MD au 31 12 2018 contre 561,3 MD à fin décembre 2017, soit -1,4%

Cette baisse s'explique principalement par la diminution des fonds relatifs au FOPROLOS et aux remboursements des fonds AFD pour un montant de 4,9 MD

Quant aux ressources budgétaires du premier logement, l'encours a augmenté de 3,6 MD pour se situer à 6,4 MD à fin décembre 2018

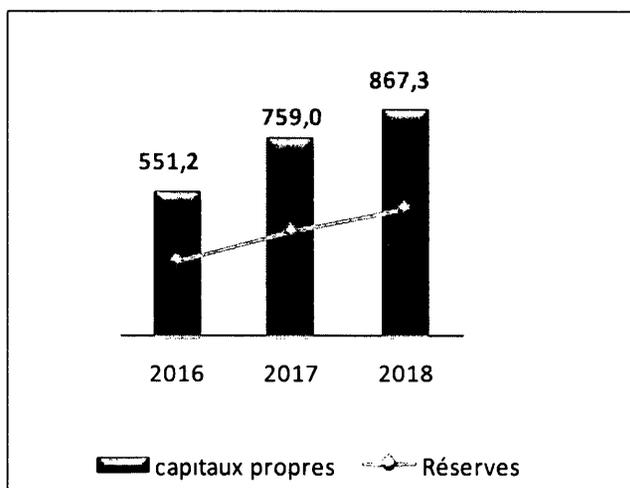
Evolution des ressources spéciales



En MD	31 12 2018	31 12 2017	31 12 16	12 2018 /12 2017	
PROJETS SPECIAUX	226,1	231,8	244,6	-5,7	2,5%
RESSOURCE BUDGETAIRE PREMIER LOGEMENT	6,4	2,8	0,0	3,6	126,8%
FOPROLOS	320,5	326,2	329,1	-5,6	-1,7%
DETTES RATTACHEES	0,5	0,6	0,5	-0,1	-17,7%
TOTAL	553,5	561,3	574,2	-7,8	1,4%

Capitaux propres

La Banque a clôturé l'exercice 2018 avec des capitaux propres totalisant 867,3 MD soit une consolidation de 108,4 MD imputable principalement à l'augmentation des réserves pour 87,5 MD (reliquat du montant des bénéfices de 2017 non distribué), et dans une moindre mesure à la hausse du résultat net de l'exercice 2018 par rapport à celui réalisé en 2017 de 20,7 MD

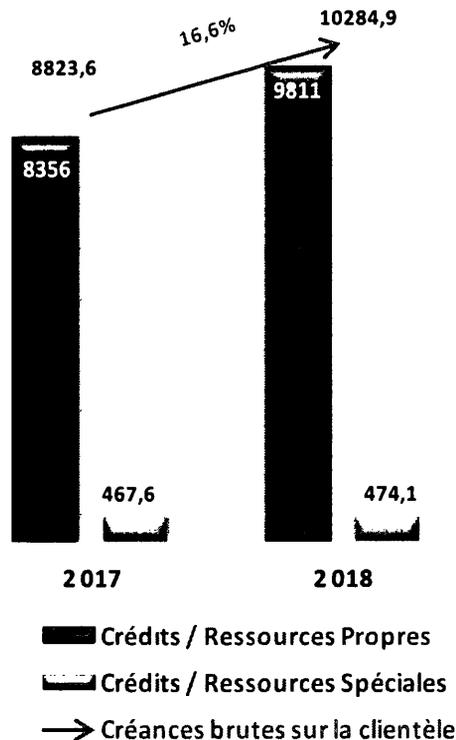


Crédits à la clientèle

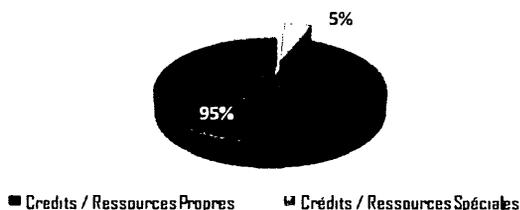
Au titre de l'année 2018, la Banque a intensifié, sa contribution dans le financement de l'économie avec un flux additionnel de 1461,2MD portant ainsi le total de l'encours brut à 10284,9 MD; la cadence de l'évolution a affiché une croissance (+16,6%) inférieure à celle réalisée en 2017 (+20,4%).

Ce flux est la résultante de la hausse des crédits sur ressources propres pour 1454,7 MD (+17,4%) et la hausse des crédits sur ressources spéciales de 6,5 MD (+1,4%).

Evolution des créances brutes sur la clientèle



Structure des crédits à la clientèle au 31 12 2018



En MD	31-12-2018	31-12-2017	12-2018 /12-2017	Previsions 2018	Taux de réalisation	
Crédits / Ressources Propres	9 810,8	8 356,0	1 454,7	17,4%	827,6	175,8%
Crédits / Ressources Spéciales	474,1	467,6	6,5	1,4%	28,2	23,1%
Crédits a la clientele en Brut	10 284,9	8 823 6	1 461,3	16,6%	855,8	170,7%

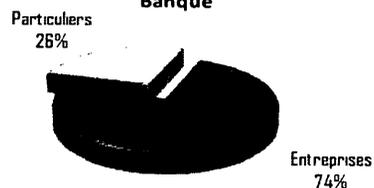
Activité de la Banque

Emplois

Structure des engagements

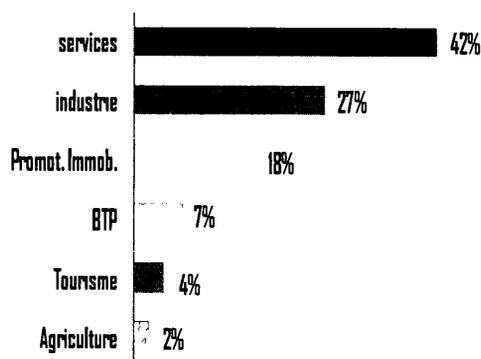
La structure des engagements de la Banque est répartie entre 74% pour les entreprises et 26% pour les particuliers

Répartition du Portefeuille Engagements de la Banque



Sur les 74% des engagements de la Banque au profit des Entreprises, les services et l'industrie sont les secteurs qui bénéficient des concours les plus importants avec des parts respectives de 42% et 27% à fin 2018. La promotion immobilière occupe le 3^{ème} rang avec une part de 18%

Répartition des engagements aux entreprises par secteur d'activité économique



S'agissant du Portefeuille des Particuliers, les crédits habitat représentent 56% contre une part de 44% pour les crédits personnels

Répartition des Engagements aux Particuliers

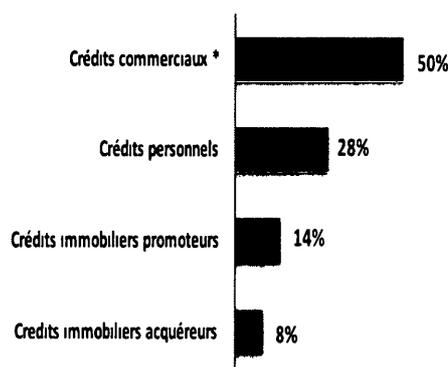


Production de l'année

La production de l'activité de crédits s'est illustrée par une enveloppe débloquée totalisant 2145,9MD enregistrant ainsi une progression de 14,5% par rapport à 2017

la dynamique de ces crédits est nettement constatée au niveau des déblocages des crédits commerciaux avec une enveloppe totalisant 1074,3MD et une croissance de 38% Quant à l'enveloppe assignée aux **crédits aux promoteurs immobiliers**, elle affiche 290,7 MD, soit une hausse de 8% par rapport à l'année 2017

Répartition de l'enveloppe débloquée Année 2018



*En dinar et Hors escompte commercial et comptes débiteurs

Production (en MD)	31-12-2018	31-12-2017	12-2018 /12-2017	
Crédits Commerciaux (*)	1 074,30	780,3	294	37,7%
Crédits Personnels	599,7	636,3	-36,6	-5,8%
Crédits Immobiliers Promoteurs	290,7	270	20,7	7,7%
Crédits Immobiliers Acquéreurs	181,2	188,3	-7,1	-3,8%
Total	2 145,90	1 874,90	271,00	14,5%

(*) En dinar et Hors escompte commercial et comptes débiteurs

Créances productives

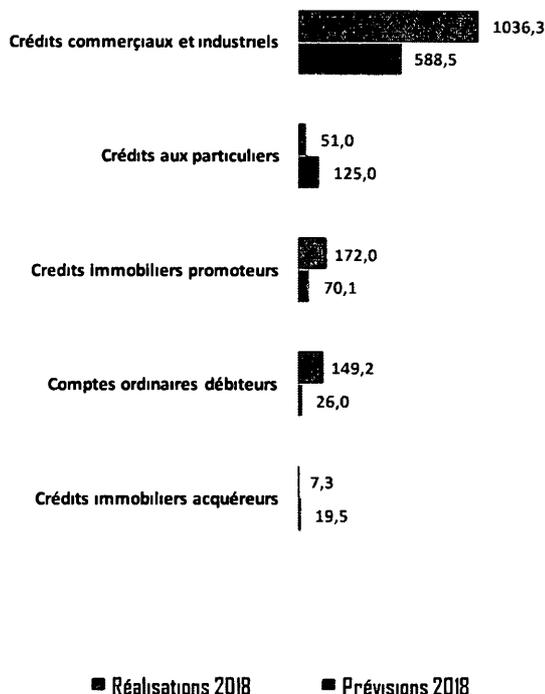
En terme d'encours cumulé, les Créances Productives se sont élevées à 9041,9 MD affichant un flux additionnel de 1415,8 MD et un taux d'accroissement de 18,6% contre 1463,6MD ou +24% en 2017

Cette croissance est boostée par la tendance haussière des crédits commerciaux en augmentation de 29% et un flux additionnel de 1036,3 MD Les crédits de gestion dont l'augmentation se situe à 888,3 MD, ont concouru à hauteur de 86% dans le total du flux des crédits commerciaux

En terme d'encours, les crédits aux promoteurs immobiliers ont augmenté de 172MD (+16,4%) contre 131MD (+14,3%) en 2017

L'encours des crédits aux particuliers (crédits acquéreurs+crédits personnels) s'est accru de 58,3 MD ou +2,4%, soit un rythme en décélération par rapport à celui réalisé en 2017 (+8,6%)

Le ralentissement a concerné aussi bien les crédits immobiliser aux acquéreurs que les crédits de consommation dont les taux d'accroissement sont passés respectivement de 15,5% et 3,1% à 4,4% et 0,6% à fin 2018

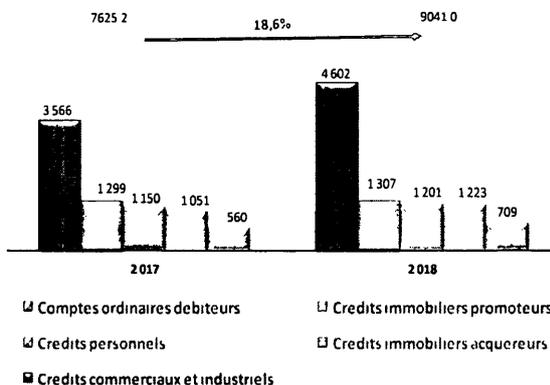


En MD	31 12-2018	31 12 2017	12 2018 /12 2017	Prévisions 2018	Taux de réalisation	
Comptes débiteurs	708,7	559,5	149,2	26,7%	26,0	
Crédits personnels	1 200,8	1 149,8	51,0	4,4%	125,0	
Crédits commerciaux et industriels	4 602,3	3 565,9	1 036,3	29,1%	588,5	
Crédits immobiliers promoteurs	1 222,7	1 050,7	172,0	16,4%	70,1	
Crédits immobiliers acquéreurs	1 306,6	1 299,3	7,3	0,6%	19,5	
Creances Productives	9 041,0	7 625,2	1 415,8	18,6%	829,1	170,8%

Créances productives

Sur un total de créances productives de 9041 MD, les crédits commerciaux et industriels accaparent 4602 MD suivis par les crédits immobiliers aux acquéreurs avec un encours de 1307 MD

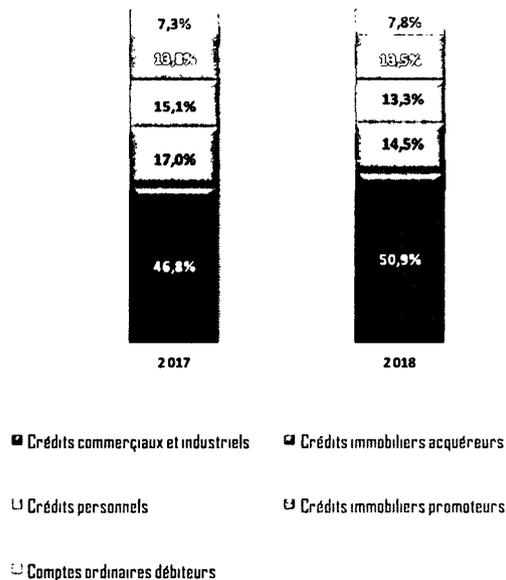
Evolution de l'encours des créances productives



Les évolutions disparates des différents types de crédit a bénéficié aux crédits commerciaux et industriels dont la part a augmenté de près de 4,1% du total crédits au détriment des crédits immobiliers acquéreurs avec -3,5%, des crédits aux promoteurs -0,3% et des crédits aux particuliers de -1,8%

Ainsi, la part des **crédits commerciaux** dans l'encours total des créances productives s'est hissé de 4 points de pourcentage passant de 47% à fin 2017 à 51% au terme de l'année 2018

Structure des créances productives



Impayés & Contentieux

Au titre de l'année 2018, le rythme d'évolution des impayés de la Banque a révélé une nette décélération passant de 11,3% (+24,8 MD) en 2017 à 7,2% (+17,5 MD) à fin 2018, portant le volume total des impayés à 262,2 MD à fin 2018.

La décélération a concerné plus précisément les **impayés financiers** accusant une augmentation de 5,2 MD(+3,3%) contre 26,6MD (+20,4%) en 2017.

Les impayés afférent aux crédits personnels ont augmenté de 1,5 MD.

Quant aux impayés sur crédits immobiliers acquéreurs, ils ont baissé de 0,2 MD.

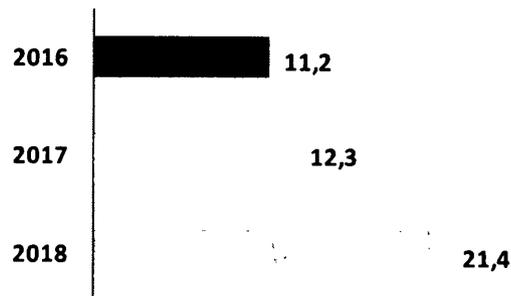
La Banque a clôturé l'année 2018 avec une aggravation des créances contentieuses de 21,4 MD, et ce compte tenu d'une cession des créances pour une enveloppe de 19,1MD.

Crédits/ Ressources Spéciales

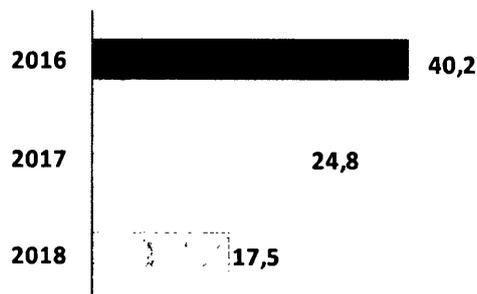
Les crédits sur ressources spéciales ont rompu avec leur tendance baissière qui s'est poursuivie successivement plusieurs années, illustrant une augmentation de leur encours de 6,5MD (+1,4%).

Cette tendance haussière est tirée par les a concerné aussi bien les crédits sur le fond **FOPROLOS** que les autres crédits du **premier de logement** enregistrant respectivement une hausse de 4,5MD et 4MD, par ailleurs, les crédits sur ressources spéciales ont vu leur encours baisser de 1,1MD.

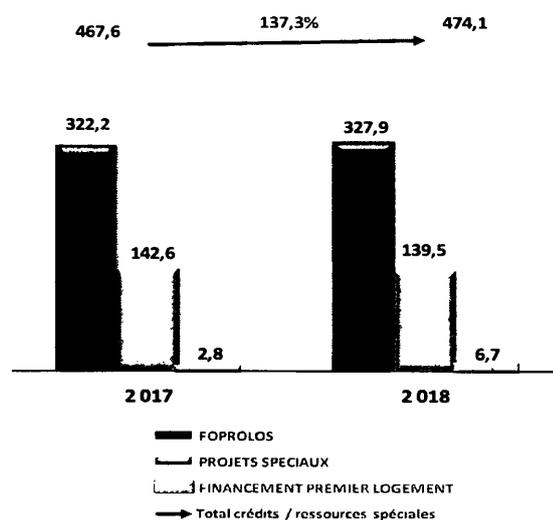
Evolution du flux des créances contentieuses (en MD)



Evolution du flux des impayés (en MD)



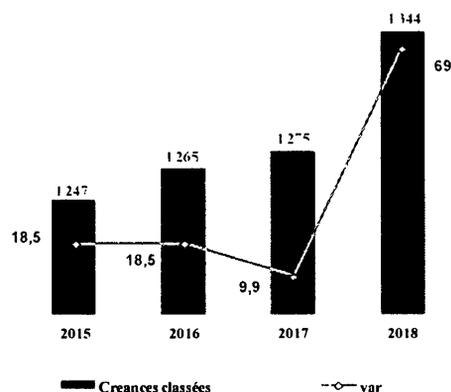
Evolution des crédits/ Ressources Spéciales



Evolution de la qualité d'Actifs

Au terme de l'exercice 2018, le portefeuille des créances classées de la Banque a totalisé 1344 MD contre 1275 MD à fin 2017, soit une aggravation de 69 MD

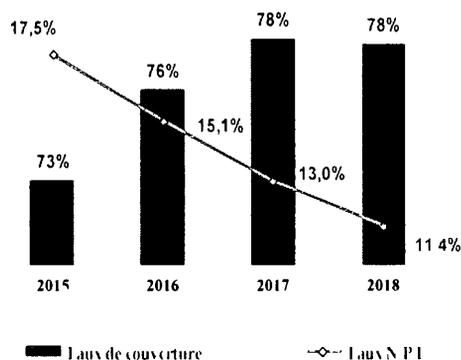
L'augmentation des engagements de la Banque couplée à la maîtrise de l'actif classé ont impacté positivement le NPL qui est passé de 13% à fin 2017 à 11,4% à fin 2018



en MD	2015	2016	2017	2018
Classe 2	28	35	43	41
Classe 3	72	102	69	111
Classe 4 et contentieux	1147	1 128	1 163	1 193
TOTAL	1 247	1 265	1 275	1 345

Le stock des provisions constituées en application de l'article 10 de la circulaire BCT 91-24 a atteint 624 MD et celui des provisions additionnelles pour décote de garanties s'est situé à 199,2 MD

Compte tenu de ce niveau de provision et d'un volume d'agios réservés de 223,1 MD, le taux de couverture des créances classées s'est stabilisé à 78%



en MD	2015	2016	2017	2018
Provisions Art 10 et additionnelles	744,3	782,7	794,2	823,2
Provisions + Agios Réservés	909,3	963,7	989,2	1046,3
Provisions + Agios Réservés / Créances Classées	73%	76%	78%	78%

Ratios de contrôle des Risques

Norme 1: a- Le montant total des risques encourus dépassant 5% des Fonds Propres Nets (FPN) ne doivent pas excéder 3 fois les FPN de la Banque · Pas de dépassement sur cette norme

Norme 1: b- Le montant total des risques encourus dépassant 15% des Fonds Propres Nets (FPN) ne doivent pas excéder 1,5 fois les FPN de la Banque· Pas de dépassement sur cette norme

Norme 2: Les risques encourus sur un même bénéficiaire ne doit pas excéder 25% des FPN de la Banque · Pas de dépassement sur cette norme

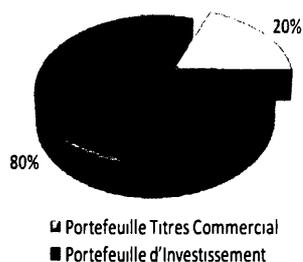
Norme 3: Le montant total des risques encourus sur les parties ayant un lien avec la banque ne doit pas dépasser 75% des FPN de la Banque· Pas de dépassement sur cette norme

Portefeuille Titres

Le portefeuille titres de la Banque a clôturé l'année 2018 avec un volume global de 1589 MD illustrant, par rapport à 2017 une augmentation de 24,6 MD (+1,6%)

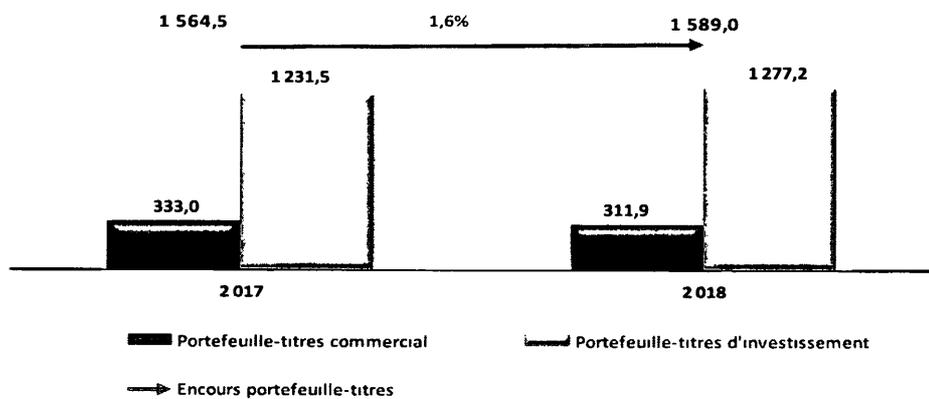
Cette augmentation est l'effet conjugué d'un flux d'investissement pour une valeur de 45,7 MD, atténué, en partie par une baisse des placement de 21,1MD

Repartition du Portefeuille-titres de la banque



En MD	31-12-2018	31-12-2017	12-2018 /12-2017	
			En MD	En %
Portefeuille-titres Commercial	311,9	333,0	-21,1	-6,3%
Portefeuille-titres d'Investissement	1 277,2	1 231,5	45,7	3,7%
Total portefeuille-titres	1 589,0	1 564,5	24,6	1,6%

Composition et évolution du portefeuille titres



Portefeuille titres commercial

Le portefeuille titres commercial ont totalisé 311,9 MD à fin 2018, enregistrant ainsi par rapport à 2017 une baisse de 21,1 MD (-6,3%).

Cette baisse a été concernée par l'ensemble du portefeuille placement et ce suite aux tombés des échéances des obligations placés, non compensés par des nouvelles prescriptions.

Les titres d'investissement ont augmenté de 2,4% soit de 25,4 MD, passant de 1076,1 MD à 1101,5 MD.

Cette hausse représente l'investissement additionnelle de la Banque auprès de la SIM SICAR au titre de l'exercice 2018 en tant que réinvestissement exonérés.

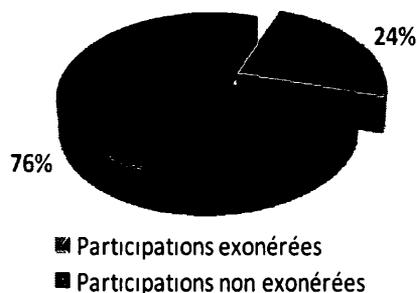
S'agissant des titres de participation, leur volume s'est accru de près de 18,2 MD, soit une croissance de 18% pour s'élever 161,1MD fin 2018.

Portefeuille titres d'investissement

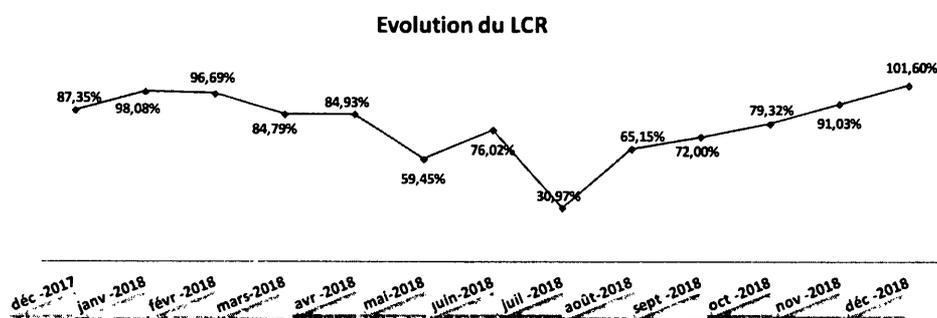
Le portefeuille d'investissement s'est élevé à 1277,2 MD par rapport à fin 2017, affichant ainsi un investissement supplémentaire de 45,7MD (+3,7%).

En MD	31-12-2018	31-12-2017	12-2018 /12-2017	
Participations exonérées	39,0	39,0	0,0	
Filiales	24,0	24,0	0,0	
Autres	15,0	15,0	0,0	
Participations non exonérées	122,1	103,9	18,2	17,5%
Filiales	35,4	29,7	5,7	19,3%
Autres	86,7	74,3	12,4	16,8%
TOTAL DES PARTICIPATIONS (Brut)	161,1	143,0	18,2	12,7%

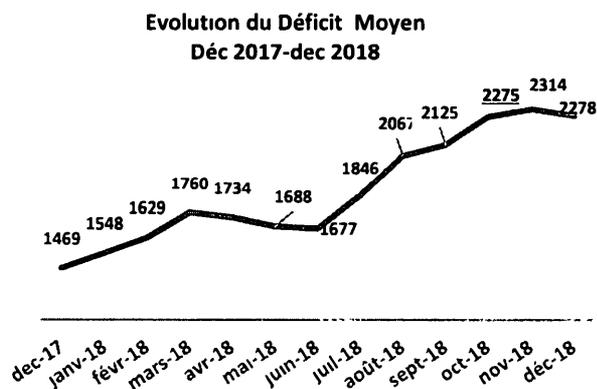
Répartition du Portefeuille Participations de la Banque



Tout au long de l'exercice 2018, la gestion de la liquidité à court terme a été sous pression avec une moyenne du LCR se situant à 77%, toute fois vers la fin de l'année, ce Ratio se rétablit atteignant 101,65% pour dépasser ainsi minimum réglementaire exigé



L'amélioration du LCR à la fin de l'année est favorisée par l'atténuation du **déficit de trésorerie** par rapport aux mois antérieurs, s'inscrivant à une moyenne journalière égale à 2278MD pour le mois de décembre contre une moyenne journalière de 2 314MD en novembre. Cette amélioration du déficit de trésorerie continue durant le mois de janvier 2019 en se situant autour d'une moyenne journalière de 2059MD.



Concernant le ratio prudentiel (crédits/dépôts) récemment institué par la BCT est déterminé à 140.93% pour un ratio cible de moins de 120%.

Le besoin en refinancement cumulé à 1 mois s'est considérablement baissé à fin 2018, soit une amélioration de 40% par rapport à un moi auparavant. Ceci est dû principalement à la baisse des flux de sorties de trésorerie relatives au marché monétaire, notamment celles des emprunts auprès de la BCT



بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

Résultats

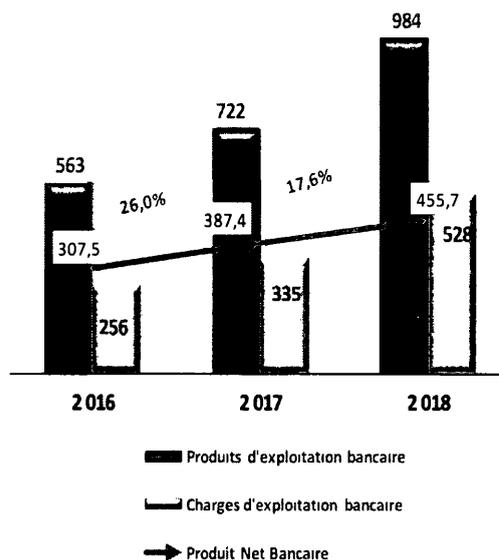
En terme des Revenus, l'ensemble des activités de la Banque se sont soldées par un **Produit Net Bancaire** s'élevant à **455,7MD**, soit une progression de 17,6% par rapport à 2017 et un taux de réalisation de 106,1%. Cette progression est tirée par la conjugaison de toutes les composantes du PNB.

La marge d'intérêt, favorisée principalement par le relèvement du TMM de **200 points base**, s'est améliorée de **17%**. En effet, cette amélioration est la conséquence de la hausse **de la marge générée par les opérations de la clientèle de 48,7%** par rapport à 2017.

L'amélioration de la marge générée par les opérations de la clientèle est boostée par un accroissement des intérêts perçus sur l'activité des crédits (+43,4%), à un rythme supérieur à celui des charges décaissées sur les dépôts (+36,1%).

La marge sur commissions s'est accrue de 14,6% pour représenter 20% du PNB, maintenant la même part que celle de l'année 2017.

Quant aux **revenus du portefeuille-titres**, ils n'ont progressé que de 20,5% par rapport à 2017, représentant 33% du PNB à fin 2018.



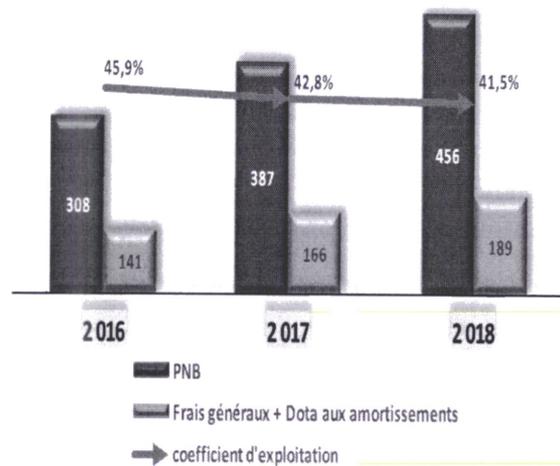
En MD	31-12-2018	31-12-2017	31 12 16	12-2018 /12-2017	Previsions 2018	Taux de réalisation	
Produits d'exploitation bancaire	984,1	722,1	563,3	262,0	36,3%	866,5	113,6%
Charges d'exploitation bancaire	528,3	334,7	255,7	193,6	57,9%	437,0	120,9%
Produit Net Bancaire	455,7	387,4	307,5	68 4	17,6%	429,5	106,1%

Résultats

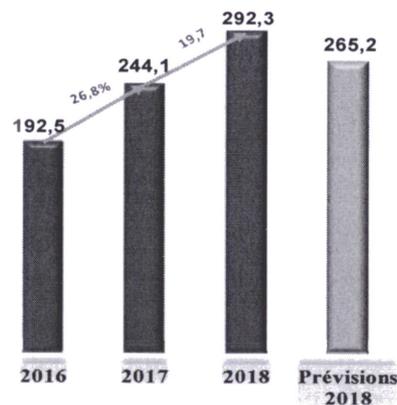
Résultat Brut d'Exploitation

Totalisant 176,9 MD à fin 2018, les **charges opératoires** ont évolué de 22,4MD (+14,5%), laquelle évolution est tributaire à la hausse des **charges générales d'exploitation** de 21,5MD dont 17,4MD provenant principalement de la cotisation au fonds de garantie des dépôts bancaires, prévue par le décret gouvernemental n° 2017-268.

Par ailleurs, la **masse salariale** a faiblement augmenté de 0,7% pour se situer à 125,3 MD.



Profitant d'une amélioration du Produit Net Bancaire de près 68,4MD (+17,6%) couplée à une évolution moins rapide des charges opératoires de 22,4MD (+14,5%), la Banque est parvenue à réaliser un **RBE global** de 292,3MD au titre de l'année 2018 traduisant une progression de 19,7% par rapport à 2017.



En MD	31-12-2018	31-12-2017	31.12.16	12-2018 /12-2017	12-2017 /12-2016	Prévisions 2018	Taux de réalisation
Produit Net Bancaire	455,7	387,4	307,5	68,4	17,6%	429,5	106,1%
Autres produits d'exploitation bancaire	13,4	11,2	12,5	2,2	19,9%	13,1	102,5%
Frais généraux	176,9	154,5	127,5	22,4	14,5%	177,3	99,8%
Frais de personnel	125,3	124,4	100,3	0,9	0,7%	128,0	97,9%
Charges générales d'exploitation	51,5	30,0	27,3	21,5	71,6%	49,3	104,5%
Résultat Brut d'Exploitation	292,3	244,1	192,5	48,2	19,7%	265,2	110,2%

Résultats

Dotations aux Provisions

Les dotations aux provisions sur engagements de la clientèle :

➤ Provisions Individuelles:

Conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire BCT n°91-24 du 17-12-1991, une évaluation de l'ensemble des créances de la Banque a dégagé une dotation aux provisions s'élevant à 74,6MD Les reprises sur ces provisions ont totalisé 62,9 MD (dont 16,2 MD suite à la cession de créances à notre filiale société de recouvrement)

➤ Provisions Collectives:

En application de la Circulaire BCT aux établissements de crédit n° 2012-02 du 11 janvier 2012 et de la note aux établissements de crédit n° 2012-08 du 02 mars 2012, la Banque a constitué au titre de l'exercice 2018 une dotation aux provisions collectives en couverture des risques latents sur les créances classées 0 et 1 pour un montant de 20,1 MD

➤ Provisions Additionnelles:

L'application de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie 2013-21 du 30 Décembre 2013, a nécessité des provisions additionnelles de 24,6 MD la reprise constatée sur ces provisions se situe à 6,6 MD (dont 0,7 MD suite à la cession de créances à la société de recouvrement)

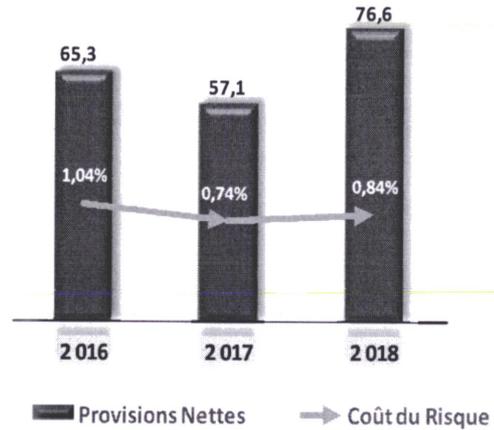
Les Provisions sur Portefeuille Titres :

Quant aux dotations relatives au portefeuille titres, leur montant s'est situé à 8,8 MD dont 6,4 MD revenant aux risques afférents aux titres de participations

Résultats

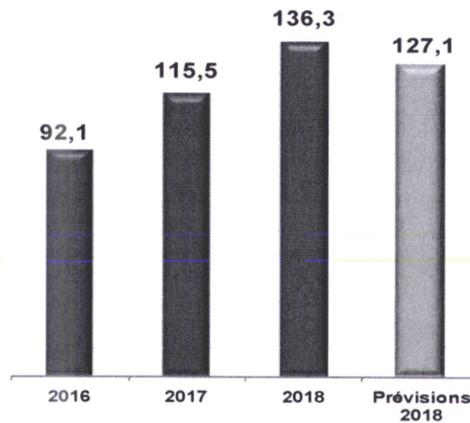
Coût du risque

L'effort de la banque en matière de renforcement de ses provisions ayant augmenté de 19,6 MD (+34,3%) a impacté très faiblement le coût de risque (mesuré par le rapport des dotations nettes aux provisions sur le total des engagements) qui a augmenté de 0,1% pour se situer à 0,84% au 31.12.2018 contre 0,74% une année auparavant.



Résultat Net

La Banque a clôturé l'année 2018 avec un Résultat Net de 136,3 MD contre 115,5 MD à fin 2017 et contre des prévisions de 127,1 MD pour toute l'année, soit une progression de 18% et un taux de réalisation des objectifs de 107,3%.

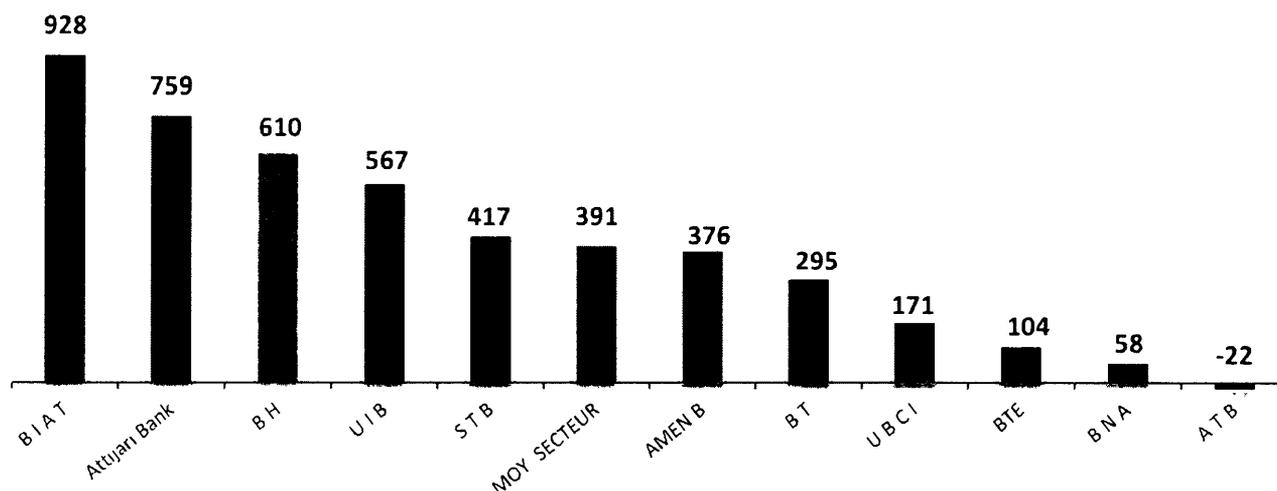




Benchmarking des principaux indicateurs

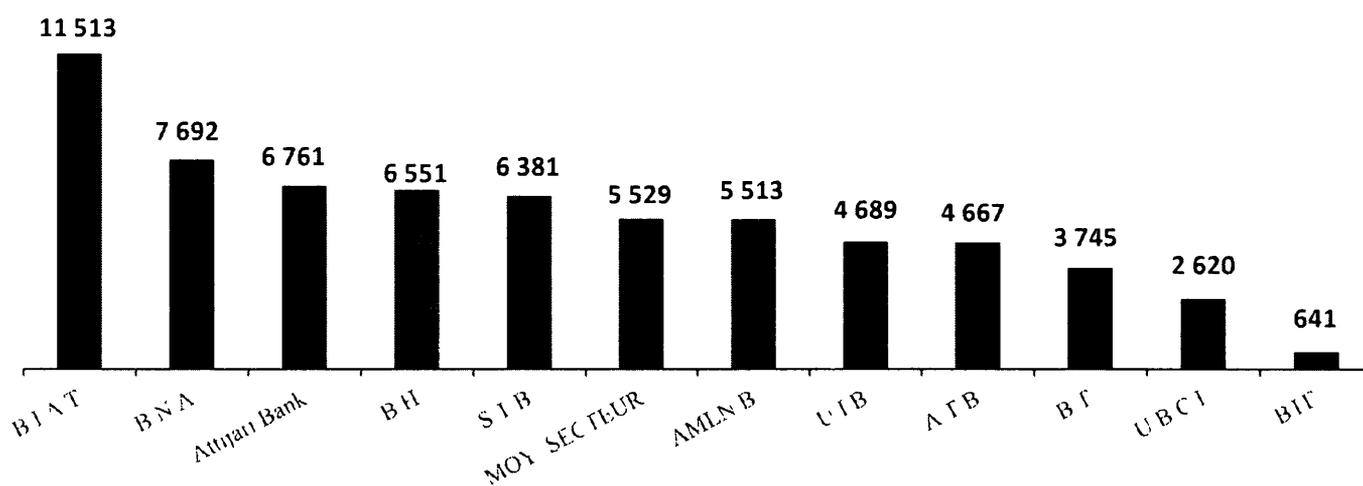
La BH a réalisé la 3ème performance du secteur en terme de mobilisation de ressources clientèle avec un flux additionnel de 610 MD

Flux additionnel au 31.12.2018 des dépôts clientèles



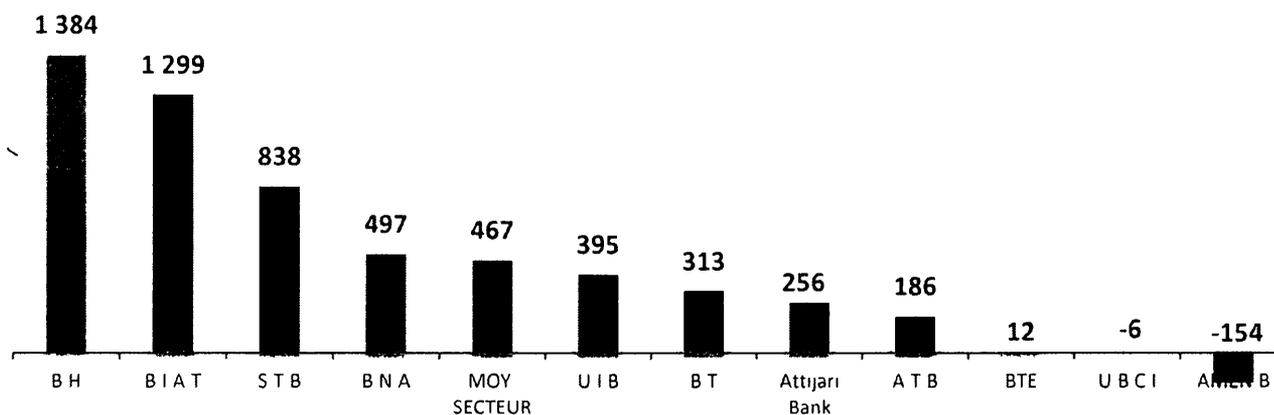
La BH a gagné un rang pour se positionner à la 4ème place avec une part de marché en amélioration, soit 10,78% en 2018 contre 10,51% au 31 12 2017

Encours des dépôts clientèles au 31.12.2018



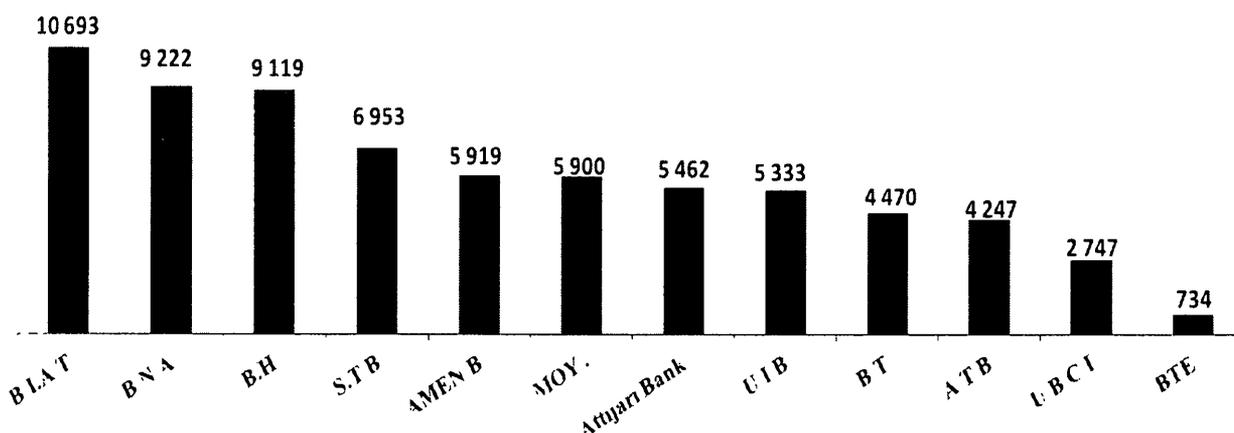
En terme de financements additionnels de l'économie, la BH a enregistré la 1^{ère} performance après une banque de la place

Flux additionnel au 31.12.2018 des crédits à la clientèle

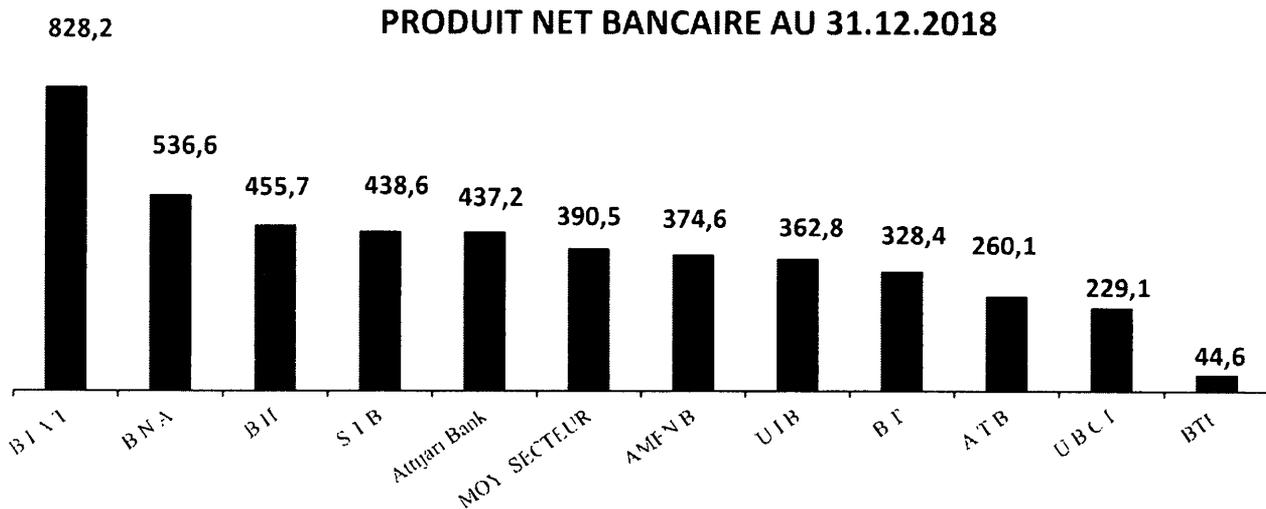


Avec un encours de crédits de 9119 MD, la BH a gagné une place pour se positionner au 3^{ème} rang avec une part de marché atteignant 14,1% au 31 12 2018 contre 12,9% une année auparavant

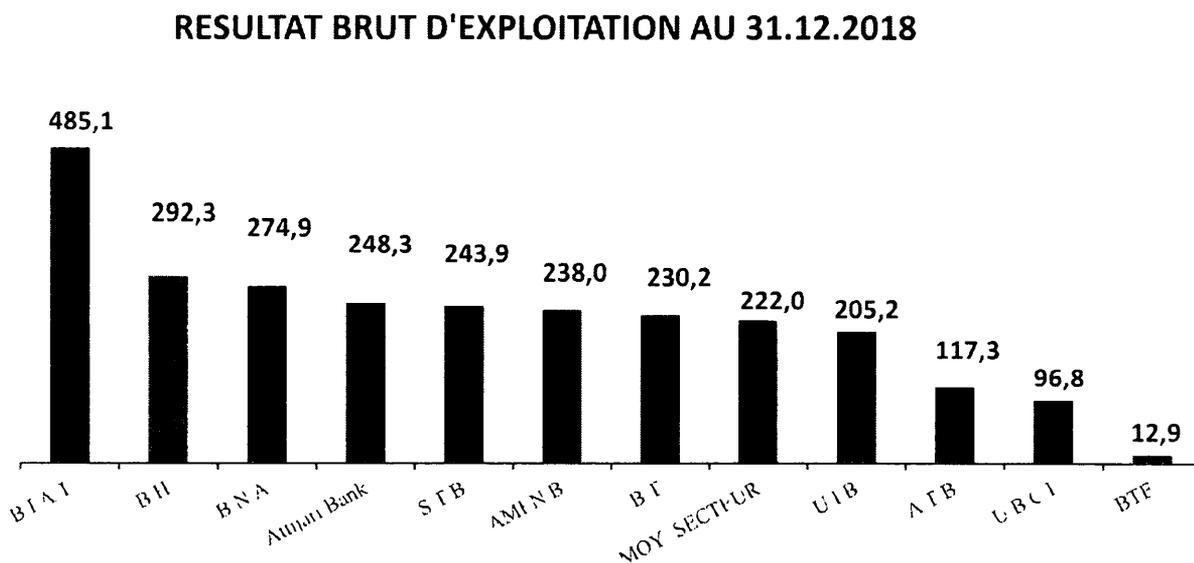
Encours des crédits à la clientèle au 31.12.2018



Avec un PNB de 455,7 MD, la BH occupe la 3^{ème} place en terme de PNB, avec une part de marché de 10,6% au 31.12.2018.



La BH a gagné un rang pour se positionner à la 2^{ème} place en terme de RBE avec une part de marché de 11,95% en 2018 contre 11,21% en 2017





بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

Comportement boursier de la valeur BH

Comportement boursier de la valeur BH

Le cours boursier de l'action BH en 2018 a atteint son plus haut niveau à 22,800 DT contre 28,700 DT en 2017 et a clôturé l'année à 12,800 DT contre 18,500 DT une année auparavant. Cette régression a touché tout le secteur bancaire. En effet, le manque de liquidités, le renchérissement des taux monétaires et l'instauration par la Banque Centrale d'un nouveau ratio de transformation (Crédits/Dépôts qui doit être inférieur à 120%) a conduit les investisseurs à anticiper un ralentissement significatif de l'activité bancaire, qui a causé la baisse des cours des valeurs bancaires de façon générale. Le secteur bancaire a perdu, durant les 4 derniers mois de l'année, près de la moitié de sa performance annuelle.

Durant l'exercice 2018, le volume des capitaux échangés sur le titre BH s'est élevé à 39,079 MD contre 33,529 MD une année auparavant. Cette hausse a touché tout le secteur. En effet, le secteur des banques a accaparé la plus grande part des transactions avec 33,5% du volume global, en progression de 42,9% par rapport à l'année 2017.

La capitalisation boursière du titre est passée de 754,8 MD en 2017 à 609,3 MD en 2018, soit une régression de 19,3%.

En dinars	31.12.2018	31.12.2017		31.12.2018	31.12.2017
Cours début de période	18,500	18,350	Volume de titres traités	2 054 886	1 525 232
Cours de fin de période	12,800	18,500	Volume de Capitaux Echangés (MD)	39,079	33,529
Cours plus haut	22 800	28,700	Capitalisation Boursière (MD)	609,28	754,80
Cours plus bas	12,600	16,430	PER	5,03X	6,53X
Cours moyen	19,017	21,983			



بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

La Performance BH sur la période 2014-2018

La performance sur la période 2014-2018

Principaux indicateurs

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	
INDICATEURS D'ACTIVITE	CREDITS A LA CLIENTELE	9 118,9	7 734,9	6 272,7	5 342,4	4 766,2
	PORTEFEUILLE TITRES	1 589,0	1 564,5	1 441,8	1 119,0	927,9
	TOTAL ACTIF	11 911,9	9 987,5	8 240,1	7 020,7	6 251,1
	RESSOURCES CLIENTELE	6 551,4	5 941,4	5 194,1	4 696,8	4 634,0
	EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	1 367,7	1 117,0	934,5	913,5	862,2
	CAPITAUX PROPRES	867,3	759,0	551,2	458,5	277,4
INDICATEURS D'EXPLOITATION	CHIFFRE D'AFFAIRES	997,5	733,2	575,8	503,9	459,8
	MARGE D'INTERETS	216,8	185,3	149,3	154,5	149,7
	COMMISSIONS NETTES	90,6	79,1	67,0	52,6	49,8
	GAINS NETS SUR PORTEFEUILLE TITRES	148,3	123,0	91,2	59,4	46,4
	PRODUIT NET BANCAIRE	455,7	387,4	307,5	266,5	245,9
	FRAIS GENERAUX	176,9	154,5	127,5	116,2	112,0
	FRAIS DE PERSONNEL	125,3	124,4	100,3	90,8	88,6
	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	51,5	30,0	27,3	25,5	23,4
	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	292,3	244,1	192,5	164,1	150,3
	DOTATIONS NETTES AUX PROMSIONS	76,6	57,1	65,3	73,0	90,3
	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	12,1	11,4	13,7	8,7	8,8
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	136,3	115,5	92,1	70,6	50,3

La performance sur la période 2014-2018

Principaux Ratios

		31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Ratios de Rentabilité	BENEFICE NET / CAPITAUX PROPRES (ROE)	15,72%	15,22%	16,71%	15,39%	18,13%
	BENEFICE NET / TOTAL ACTIF (ROA)	1,14%	1,16%	1,12%	1,01%	0,80%
	PNB / TOTAL CREDITS	5,00%	5,01%	4,90%	4,99%	5,16%
Ratios d'Exploitation	COMMISSIONS PERÇUES / FRAIS DE PERSONNEL	79,85%	70,10%	72,53%	63,84%	61,63%
	COEFFICIENT D'EXPLOITATION	41,47%	42,82%	45,94%	46,88%	49,14%
	FRAIS DE PERSONNEL / PNB	27,50%	32,12%	32,60%	34,07%	36,03%
Taux de Marge	TAUX DE LA MARGE D'INTERETS	3,03%	2,65%	2,24%	2,28%	2,85%
	RENDEMENT DES CREDITS A LA CLIENTELE	7,57%	6,38%	5,84%	5,94%	6,53%
	COÛT DES RESSOURCES CLIENTELE	4,54%	3,73%	3,60%	3,66%	3,68%
Ratios réglementaires	RATIO DE LIQUIDITE (LCR)	101,60%	87,35%	82,59%	0,8431	124,20%
	RATIO DE SOLVABILITE GLOBALE	10,50%	10,94%	10,03%	10,30%	4,70%
Ratios de la qualité des actifs	RATIO DE COUVERTURE DES CREANCES CLASSEES	77,8%	78,0%	76,2%	73,0%	70,4%
	NPL (Creances classees / Total engagements)	11,4%	13,0%	15,1%	17,5%	19%
Autres indicateurs	CAPITAL HUMAIN (hors agents polyservices)	1552	1584	1594	1613	1671
	NOMBRE D'AGENCES	140	140	129	117	105
	NOMBRE DE GABs	167	160	139	123	121

Notation du 21 Juin 2018
LT / CT .
Perspectives

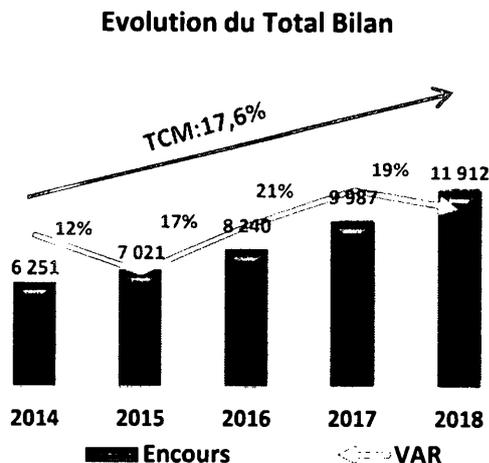


B/B
STABLE

La performance sur la période 2014-2018

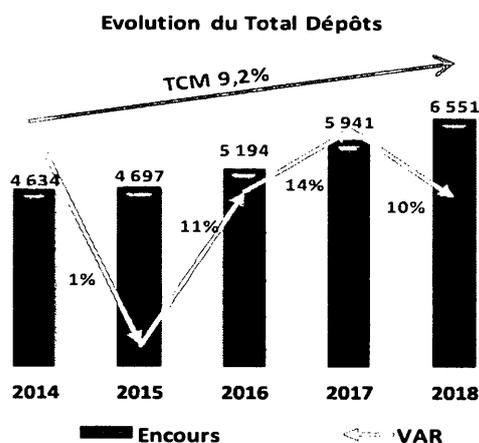
Total Bilan

Au terme de l'exercice 2018, le total Bilan s'est élevé à 11912 MD contre 6251 MD à fin 2014, soit un taux de croissance annuel moyen (TCAM) de 17,6%



Total Dépôts

Les dépôts de la clientèle sont passés de 4634 MD au 31/12/2014 à 6551 MD à fin 2018, traduisant ainsi un TCAM de 9,2%

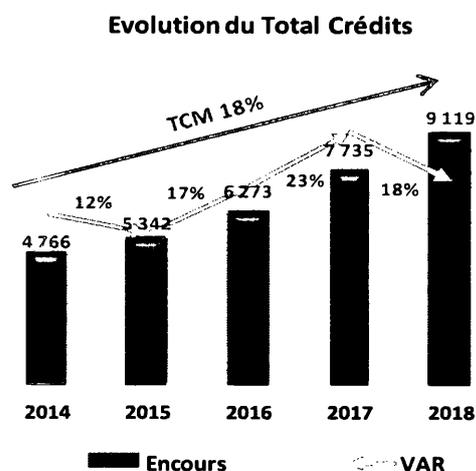


Total Crédits

Après l'accélération observée dans l'activité de crédits durant 2015-2017, celle-ci a affiché en 2018 une décélération du rythme de croissance atteignant 18% à fin 2018

Cette baisse est considérée comme une mesure prise pour la maîtrise du nouveau ratio Crédits/Dépôts

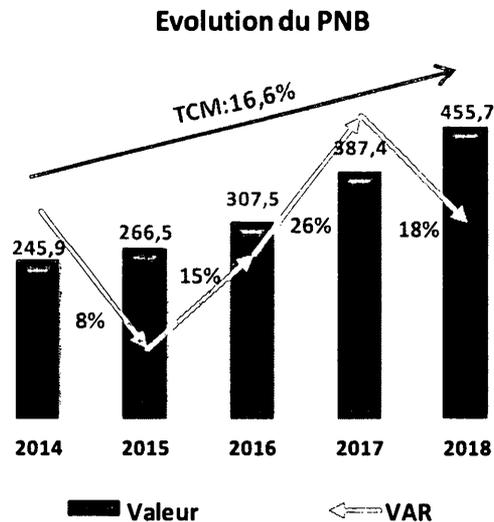
Pour la période 2014-2018, les crédits à la clientèle ont enregistré un TCAM de 18% pour totaliser 9119MD à fin 2018



La performance sur la période 2014-2018

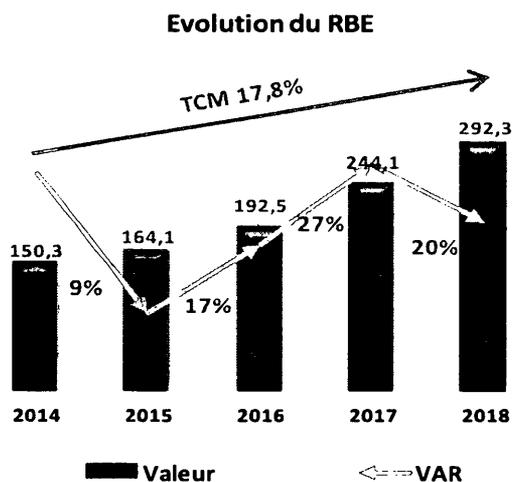
Produit Net Bancaire

Durant la période 2014-2018, le Produit Net Bancaire s'est accru avec un taux moyen de 16,6% passant de 245,9 MD à fin 2014 à 455,7 MD au 31 12 2018.



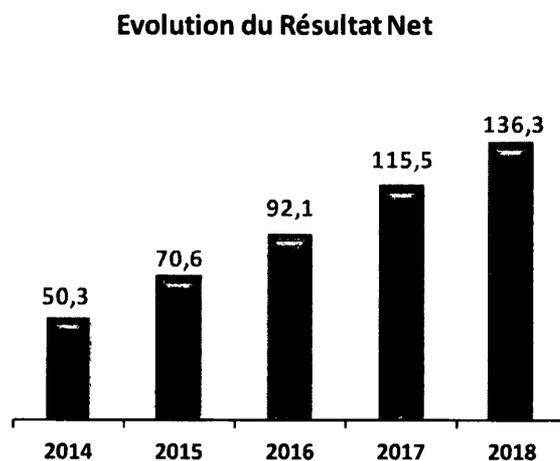
Résultat Brut d'Exploitation

Clôurant l'exercice 2018 à 292,3 MD contre 150,3 MD à fin 2014, le Résultat Brut d'Exploitation a enregistré un TCAM de 17,8%



Résultat Net de l'Exercice

Après deux pertes consécutives en 2012 et 2013, dès l'exercice 2014, la Banque a renoué avec les résultats positifs progressant de 50,3 MD en 2014 à 136,3 MD en 2018



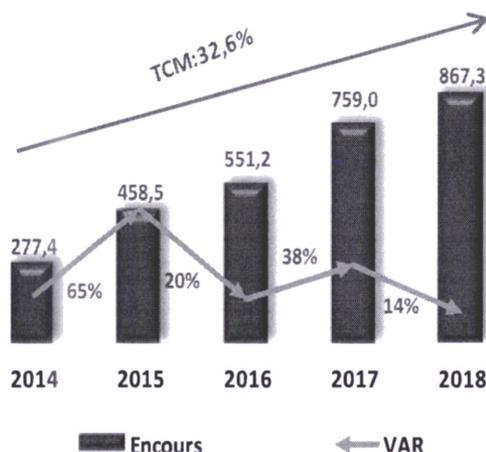
La performance sur la période 2014-2018

Capitaux Propres

Durant la période 2014-2018, les Capitaux Propres ont été marqués principalement par:

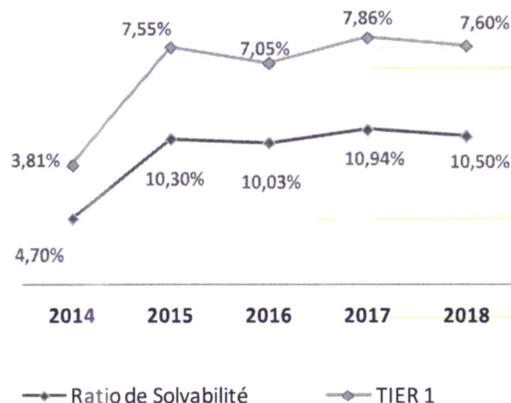
- Une hausse au titre de l'année 2014, favorisée par un résultat positif et boostée par la relance de l'activité.
- Une confirmation de la tendance haussière, en 2015, tirée, d'une part par l'augmentation du capital social de 80 MD et d'autre part, par le développement de l'activité impactant positivement le résultat net.
- Une consolidation de 20% en 2016 alimentée par un Résultat Net de 92,1 MD.
- Une progression en 2017 de 38 % due principalement à l'augmentation du capital social de 68 MD et du résultat de l'exercice 2017 pour 115,5 MD.
- Une progression en 2018 de 108,4 MD (+14%) due principalement à la consolidation des réserves pour un montant de 87,6 MD et l'amélioration du résultat net de l'exercice par 20,8 MD.

Evolution des Capitaux Propres



Ratio de solvabilité et TIER 1

Le Ratio de Solvabilité a renoué depuis 2015 avec la conformité réglementaire et se situe à 10,62%.



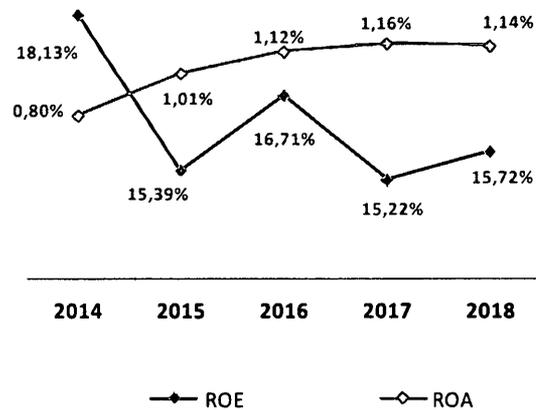
La performance sur la période 2014-2018

Ratios de Rentabilité

Le rythme de croissance des actifs est plus important que celui du résultat ce qui a impacté négativement le ROA qui se situe à 1,06% à fin 2018.

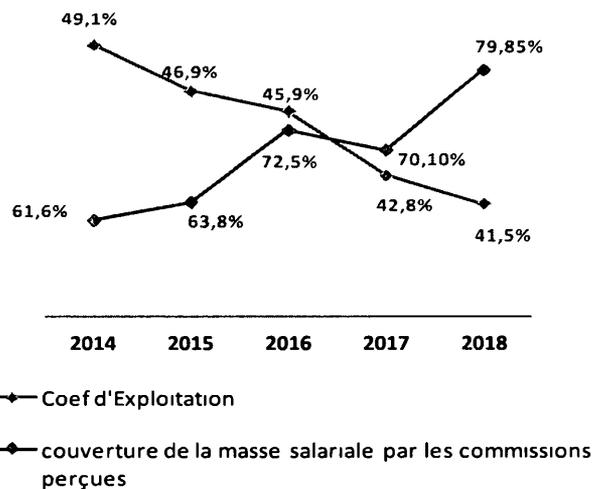
De même pour le ROE qui affiche un taux de 14,82% et dont la baisse par rapport 2017 est expliquée par le rythme de croissance des capitaux propres plus important de celui du résultat

Evolution des Ratios de Rentabilité



Ratios d'exploitation

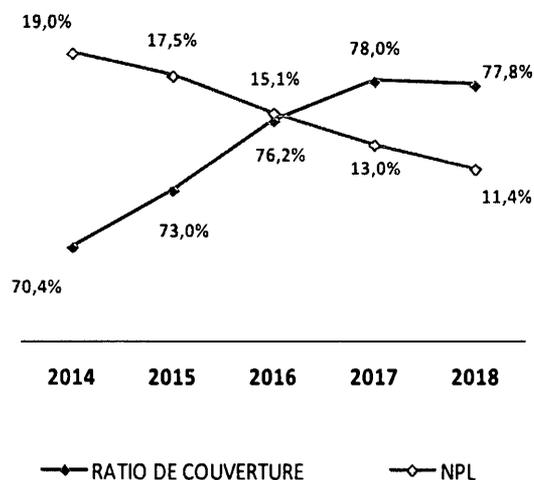
Durant la période 2014-2018, le coefficient d'exploitation ainsi que la couverture de la masse salariale par les commissions se sont améliorés respectivement de 7,3 et 18,6 points de pourcentage



Ratios de qualité des risques

Sur la période 2014-2018, le NPL n'a pas cessé de baisser pour passer de 19% en 2014 à 11,4% à fin 2018

De son part, le Taux de Couverture est passé de 70,4% à fin 2014 à 77,8% à fin 2018





بنك الإسكان
BANQUE DE L'HABITAT

Perspectives 2019

Perspectives 2019

Les orientations de la banque pour l'année 2019 seront axées sur

➤ La poursuite de la réalisation des projets institutionnels entamés dans le cadre du programme de restructuration

➤ La consolidation de son développement commercial et de son rayonnement en tant que l'un des principaux acteurs du paysage bancaire tout en préservant les équilibres financiers

Au niveau de la poursuite de la réalisation du programme de restructuration, nous nous engageons à la poursuite des projets entamés, avec principalement :

➤ La Réorganisation de la banque a fin de favoriser une meilleure prise en charge du client via la mise en œuvre des processus couvrant toute l'activité en tenant compte de la gestion transversale des processus, la maîtrise des risques générés par l'activité et la refonte du dispositif de contrôle interne

➤ Le lancement du projet d'implémentation de l'ERP Bancaire T24 à travers la formation, le cadrage et l'analyse des écarts par rapport aux standards du projet

➤ La poursuite de la réalisation du plan social et des différents projets ayant trait aux recrutements, à la refonte du système d'évaluation des Ressources Humaines et à la mise en œuvre de l'école de formation

➤ La mise en œuvre de la nouvelle charte graphique et son déploiement pour sa déclinaison en travaux de mise à niveau des Points de Ventes

➤ Le Re-branding de la marque BH dans le cadre d'une politique de communication visant à affirmer le nouveau positionnement et la dynamique de transformation de la banque

➤ Le lancement d'un projet de digitalisation commençant par un diagnostic qui devrait aboutir à une étude d'opportunité en rapport avec l'environnement économique, juridique et social

➤ La consolidation de la dimension citoyenne de la Banque en mettant l'humain au cœur de son action à travers notre engagement dans la responsabilité sociale et environnementale

➤ La mise en place d'un Plan de Continuité de l'Activité

➤ L'optimisation de l'exploitation et valorisation de bâtiments centraux en rapport avec la nouvelle organisation et en tenant compte des liens fonctionnels

Perspectives 2019

Au niveau de l'activité, la Banque consolide son positionnement et sa performance par :

➤ La poursuite de l'accompagnement de nos clients dans leur développement à l'échelle nationale et internationale.

➤ La poursuite des efforts de relance du **financement des particuliers** pour l'acquisition et la construction des logements

➤ L'effort de mobilisation **des ressources clientèle** en adéquation avec nos besoins en tenant compte de la poursuite de l'accentuation de la surenchère sur les dépôts en rapport avec la rareté de la liquidité et les nouvelles limites réglementaires dictées par la BCT

➤ La consolidation des **ressources d'emprunts** sur le marché tunisien ou à travers les bailleurs de fonds afin de soutenir l'activité de financement et assurer le respect du niveau minimum du ratio de solvabilité global et du LCR.

➤ La poursuite du **développement du réseau d'agences** pour l'exercice 2019 en ciblant les régions où il existe des opportunités de développement importantes

➤ Le développement d'une nouvelle dynamique commerciale par la diversification des produits et le ciblage de segments jusqu'à non adressés explicitement, tels que les segments des femmes et des professionnels, Le développement de la « Banque de proximité » et enfin le développement des canaux de communication et des services à distance

➤ La mobilisation des ressources grâce à une gestion dynamique garantissant la réactivité et l'optimisation des charges

➤ Le traitement dynamique du portefeuille s'appuyant sur les négociations transactionnelles avec les clients dans le cadre de la nouvelle loi 2018/36 relative au renforcement de la solidité financière de la BH