



BANQUE DE TUNISIE

RAPPORT ANNUEL

EXERCICE 2022

SOMMAIRE

Présentation générale de la Banque de Tunisie

- Répartition du capital et des droits de vote
- Conditions d'accès aux assemblées générales
- Composition du Conseil d'Administration
- Chiffres clés de la Banque de Tunisie

L'environnement économique et financier en 2022

Activités de la Banque de Tunisie

- Ressources collectées
- Les crédits à la clientèle
- Le portefeuille-titres
- La monétique

Résultats de la Banque de Tunisie

- Intérêts et revenus assimilés
- Les commissions bancaires
- Revenus du portefeuille des titres
- Le produit net bancaire
- Les frais généraux
- Le résultat brut d'exploitation
- Le résultat net de l'exercice
- Répartition des bénéfices
- Renforcement des fonds propres

Normes prudentielles et gestion des risques

- Ratios réglementaires
- Créances classées et provisions
- Provisions collectives
- Division et couverture des risques
- Contrôle interne et gouvernance
- Prévention contre le blanchiment d'argent

Le titre Banque de Tunisie en Bourse

Développement et modernisation de la banque

- L'évolution de l'effectif
- La formation et le développement des compétences
- Projets structurants de modernisation et d'innovation
- La Banque de Tunisie, une banque citoyenne

Evolution prévisionnelle de l'activité en 2023

Etats financiers de la Banque de Tunisie au 31 décembre 2022

Rapport de gestion du groupe Banque de Tunisie au 31 décembre 2022

Etats financiers consolidés du Groupe Banque de Tunisie au 31 décembre 2022



PRESENTATION GENERALE DE LA BANQUE DE TUNISIE

Dénomination :	BANQUE DE TUNISIE – BT -
Forme juridique :	Société Anonyme
Nationalité :	Tunisienne
Siège social :	2, Rue de Turquie - 1001 Tunis
Téléphone :	71 125 500
Fax :	71 125 410
Site Web :	www.bt.com.tn
Date de constitution :	23 Septembre 1884
Durée :	Prorogée au 31 Décembre 2027
RNE :	0000120H
Capital social :	270.000.000 dinars
Objet social :	Banque Universelle au sens de la loi n° 2016-48 du 11 Juillet 2016 relative aux Banques et aux Etablissements financiers
Régime fiscal :	Droit Commun

REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE

Au 31 Décembre 2022, le capital social de la Banque est réparti comme suit en nombre d'actions et en droits de vote :

Actionnaires	2022		2021	
	Nbre d'actions	% droit de vote	Nbre d'actions	% droit de vote
Actionnaires tunisiens	171 094 032	63,368%	142 392 089	63,285%
Dont :				
Héritiers Abdellatif EL FEKIH	26 999 889	10,000%	22 499 903	10,000%
Groupe Habib KAMOUN	24 349 133	9,018%	19 544 790	8,687%
Actionnaires étrangers	98 905 968	35,632%	82 607 911	36,715%
Dont Banque Fédérative du Crédit Mutuel	95 401 620	35,334%	79 501 350	35,334%
Total	270 000 000	100%	225 000 000	100%

CONDITIONS D'ACCES AUX ASSEMBLEES GENERALES

Tout actionnaire désirant prendre part à une Assemblée Générale de la Banque de Tunisie doit retirer une convocation auprès de son intermédiaire ou teneur de compte dépositaire qui doit attester de la propriété de ses actions et les bloquer à cet effet.

Les actionnaires, qui le souhaitent, peuvent se faire représenter à l'assemblée par une autre personne munie d'un mandat spécial à cet effet.

COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le conseil d'administration est composé de 9 membres, dont deux administrateurs indépendants et un administrateur représentant les intérêts des petits actionnaires et ce conformément à la réglementation en vigueur.

A la tenue de l'Assemblée Générale de 2022, le conseil d'administration est ainsi composé :

Membre	Représenté par	Qualité	Mandat	Adresse
M. Eric CHARPENTIER	Lui-même	Président du conseil	2019-2021	France
MME Henda EL FEKIH	Elle-même	Administrateur vice-président du Conseil	2021-2023	Tunis
M. Habib KAMOUN	Lui-même	Administrateur représentant lui-même	2020-2022	Tunis
MME. Hella GUERCHI MEHRI	Elle-même	Administrateur indépendant	2020-2022	Tunis
M. Elyès JOUINI	Lui-même	Administrateur	2020-2022	Tunis
La Banque Fédérative du Crédit Mutuel –BFCM-	M. Alexandre Saada	Administrateur représentant la Banque Fédérative du Crédit Mutuel –BFCM-	2021-2023	France
M. Sadri Chihaoui	Lui-même	Administrateur représentant les actionnaires minoritaires	2021-2023	Tunis
ASTREE assurance	M. Abdelmoneem KOLSI	Administrateur représentant l'ASTREE	2021-2023	Tunis
M. Mohamed Rekik	Lui-même	Administrateur indépendant	2021-2023	Tunis

Principales activités exercées en dehors de la banque au cours des trois dernières années par les membres des organes d'administration et de direction

Membres	Activités exercées en dehors de la banque
M. Eric CHARPENTIER	- Directeur General du Crédit Mutuel Nord Europe (CMNE)
M. Habib KAMOUN	- PDG de la chaîne hôtelière Mehari Beach
	- PDG de la société CAPILOC
	- PDG de la société CAPINVEST
	- PDG de la société agricole Sidi MASSEUD « SASIM SARL »
	- PDG de la Compagnie Arabe de Promotion Immobilière « CAPI »
MME Henda EL FEKIH	- Professeur universitaire
M. Hella GUERCHI MEHRI	- Professeur universitaire
M. Elyès JOUINI	- Professeur universitaire
	- Membre correspondant de Beit El Hikma : Académie tunisienne des sciences, des lettres et des arts.
	- Membre du groupe consultatif de haut niveau d'experts sur la recherche, l'innovation et la politique scientifique auprès du commissaire européen chargé de la recherche, de la science et de l'innovation.
Alexandre Saada	- Directeur général adjoint de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel.
Sadri Chihaoui	- Gérant de la société « Mayssa Agri »
	- Directeur de la société « TANIT AERO SERVICES "TAS" SARL »
Abdelmoneem KOLSI	- Directeur Général d'Astree Assurances
Mohamed Rekik	- Vice-gouverneur de la BCT à la retraite

Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés

Membres	Activités exercées en dehors de la banque
M. Eric CHARPENTIER	Président du Conseil Admin. société Beobank NV
	Président du conseil de surveillance Groupe la Française
	Administrateur Caisse Centrale du Crédit Mutuel
	Administrateur Confédération Nationale du Crédit Mutuel
	Administrateur Crédit Industriel et Commercial CIC
	Administrateur Société Foncière & Immobilière Nord Europe
	Administrateur CMNE Belgium
	Président du Conseil Admin. sté Direct Phone Service
	Président du Conseil Admin sté International Information Développement
	Administrateur Pôle d'activités EURATECHNOLOGIES
	Président du Conseil Admin Université SCIENCES PO Lille
M. Habib KAMOUN	Président du Conseil Mehari Beach (Sté Hôtelière)
M. Elyès JOUINI	Administrateur Institut Tunis Dauphine
	Administrateur SNMVT Monoprix
	Administrateur Oddo-BHF Tunisie
	Administrateur et Vice-Président Institut Louis Bachelier France
	Administrateur Université Paris-Dauphine
	Membre du Directoire de la Fondation du risque (Publique)
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	Administrateur Compagnie d'Assurances ASTREE
	Administrateur des Sociétés du Groupe Crédit Mutuel
M. Sadri CHIHAOUI	Administrateur Chambre de Commerce Tuniso-Belgo-Luxembourgeoise
ASTREE	Administrateur Placements de Tunisie SICAF
	Administrateur Générale de Participation de Tunisie GPT SICAF
	Administrateur Sté de Bourse de Tunisie
	Administrateur SCET Tunisie
	Administrateur Société de Développement de l'Assurance
	Administrateur la Générale Immobilière de Tunisie
	Administrateur St de Gestion et de Développement Immobilière et de Participation
	Administrateur Sté Tunisienne d'Assurances AL AMANA TAKAFUL
	Administrateur Pôle de Compétitivité de Bizerte
	Administrateur SICAV CROISSANCE
	Administrateur SICAV RENDEMENT

Comités rattachés au Conseil d'Administration

En application de la réglementation en vigueur, le conseil d'Administration a mis en place trois comités qui l'assistent dans l'exécution de ses missions notamment la préparation de ses décisions stratégiques et l'accomplissement de son devoir de surveillance.

Comité d'Audit Interne :

Les missions fondamentales du Comité d'audit sont :

- Veiller à la mise en place et au bon fonctionnement du système de contrôle interne et de la fiabilité de l'information financière ;
- Assurer le suivi et la supervision des activités de contrôle interne ;

- Procéder à la proposition de la nomination des commissaires aux comptes et des auditeurs externes et donne un avis sur le programme et les résultats de leurs contrôles.

Comité des risques :

Le comité des risques a pour mission d'aider le conseil à s'acquitter de ses responsabilités relatives à la gestion et à la surveillance des risques et au respect de la réglementation et des politiques arrêtées en la matière, notamment :

- La conception et la mise à jour d'une stratégie de gestion de tous les risques et la fixation des limites d'exposition et des plafonds opérationnels ;
- L'approbation des systèmes de mesure et de surveillance des risques ;
- Le contrôle du respect par la direction générale de la stratégie de gestion des risques arrêtée ;
- L'analyse de l'exposition de la banque à tous les risques (risques de crédit, de marché, de liquidité et le risque opérationnel...)
- L'évaluation de la politique de provisionnement et l'adéquation permanente des fonds propres par rapport au profil des risques de l'établissement ;
- L'étude des risques découlant des décisions stratégiques du conseil ;
- L'approbation des plans de continuité d'activité ;
- La désignation du responsable de la structure chargée de la surveillance et le suivi des risques ainsi que de sa rémunération ;
- Le suivi des crédits accordés aux clients dont les engagements auprès des établissements de crédit dépassent les montants prévus par l'article 7 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 ;
- Le comité des risques recommande au conseil les actions correctrices pour une meilleure maîtrise des risques.

Comité de nomination et de rémunération :

Le comité de nomination et de rémunération a pour mission d'assister le conseil d'administration dans toutes les matières relatives à la nomination et à la rémunération des administrateurs et de la direction.

En matière de nominations, le comité de nomination et de rémunération veille à ce que le processus de nomination et de réélection soit organisé objectivement et professionnellement.

Le comité de nomination et de rémunération :

- Établit ou vérifie les procédures et les principes (d'indépendance, de compétence,) qui régissent la sélection et la nomination des administrateurs et recommande éventuellement des changements au conseil d'administration ;
- Adresse au conseil d'administration, sur demande de celui-ci, un avis sur les propositions de nomination, de réélection, ou de révocation des administrateurs et sur les candidats aux fonctions vacantes à pourvoir ;
- Évalue périodiquement la taille et la composition du conseil d'administration et soumet des recommandations au conseil d'administration en vue de modifications éventuelles ;

- Revoit et discute chaque année les éléments fournis sur les questions relatives aux successions.

Commissaires aux comptes

Sur proposition du conseil d'administration, et conformément à l'avis du comité d'Audit, l'AGO du 29 avril 2021 a approuvé le renouvellement des mandats des commissaires aux comptes suivants :

CONSEIL AUDIT FORMATION (PwC)
Représentée par M. MOHAMED LASSAAD BORJI



TUNISIE AUDIT ET CONSEIL
(GRANT THORNTON)
Représentée par M. LAMJED BEN MBAREK



LES CHIFFRES CLES DE LA BANQUE DE TUNISIE

(chiffres en Milliers de Dinars)	2022	2021	Evolution 2022/2021
ACTIVITE			
Total du Bilan	7 210 522	6 630 314	8,75%
Dépôts clientèle	5 305 679	4 634 053	14,49%
Encours des crédits nets à la clientèle	5 299 343	4 925 914	7,58%
Total concours à l'Economie	5 403 091	5 037 257	7,26%
RESULTATS			
Marge d'Interêt	230 480	218 533	5,47%
Volume des commissions	77 223	70 482	9,57%
Produit Net Bancaire	423 857	377 621	12,24%
Frais Généraux	136 867	125 701	8,88%
Résultat Brut d'Exploitation	280 097	244 671	14,48%
Résultat Net	166 317	161 362	3,07%
FONDS PROPRES			
Fonds propres au bilan	1 130 985	1 040 267	8,72%
RATIOS FINANCIERS			
Rentabilité des fonds propres (ROE)	15,3%	16,3%	
Rentabilité des actifs (ROAA)	2,4%	2,5%	
Coefficient d'exploitation	34,2%	35,5%	
Capitalisation boursière	1 398 600	1 237 500	
Ratio de solvabilité	16,92%	17,11%	
Ratio de liquidité	194,00%	262,10%	
Ratio Crédits/Dépôts (LTD)	104,51%	107,78%	
EFFECTIF ET NOMBRE D'AGENCES			
Effectif permanent	1 073	1 048	
Nombre d'agences	126	126	

L'ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER

Conjoncture internationale

Dans son dernier rapport sur les perspectives économiques mondiales la Banque Mondiale (BM) a révisé à la baisse ses perspectives de croissance économique mondiale à 1,7% en 2023, soit 1,3 point de pourcentage de moins que pour ses prévisions du mois de juin 2022, contre 2,9% estimée pour l'ensemble de l'année 2022.

Cette baisse qui a concerné 95% des pays avancés et 70% des pays émergents et en développement s'explique, principalement, par la hausse plus forte que prévu de l'inflation, entraînant ainsi une augmentation plus accentuée des taux directeurs des banques centrales pour la contenir et ce, outre les effets de la guerre en Ukraine sur l'activité économique mondiale ainsi que la baisse des investissements.

Il faut signaler que l'économie mondiale a sensiblement ralenti en 2022 (2,9% contre 5,9% en 2021), suite au déclenchement de la guerre en Ukraine et les perturbations qui en ont suivies, ainsi que du resserrement généralisé des politiques monétaires ayant sensiblement affecté la demande mondiale.

Par ailleurs, la BM prévoit un net ralentissement du taux de croissance dans les économies avancées à 0,5% en 2023 contre des prévisions antérieures de 2,2% et 2,5% réalisé en 2022, avec notamment une croissance faible aux États-Unis (0,5% prévu en 2023 contre 1,9% un an plus tôt) et nulle dans la Zone Euro (revenant de 3,3% en 2022 à 0% en 2023).

Quant au Japon, l'activité économique devrait connaître une légère décélération pour atteindre 1% pendant l'année courante contre 1,2 % en 2022.

S'agissant de la situation de l'emploi, elle a connu une amélioration au cours des derniers mois de 2022 dans les principaux pays industrialisés. Ainsi, aux États-Unis, le taux de chômage est revenu de 5,4% à fin 2021 à 3,6% en 2022, soit son plus bas niveau observé depuis près d'un demi-siècle. De même, ce taux a connu un repli au Japon pour s'établir à 2,4 contre 2,7% une année auparavant.

Pour leur part, les indices des prix internationaux de produits de base, ont connu une hausse importante, au cours de l'année 2022 et en comparaison avec leurs niveaux de l'année précédente, et ce, sous l'effet de l'invasion de l'Ukraine par la Russie en février 2022.

S'agissant des politiques monétaires, l'année 2022 a été marquée par le durcissement des conditions monétaires par des hausses sensibles des taux d'intérêt directeurs de la plupart des banques centrales pour faire face à la montée des tensions inflationnistes et ce, après une décennie d'assouplissement quantitatif.

Dans ce contexte, la Réserve fédérale américaine (FED) a décidé, lors de sa dernière réunion de l'année tenue le 14 décembre 2022, de relever, pour la septième fois, son taux d'intérêt directeur de 50 points de base (pb) pour qu'il se situe dans une fourchette entre 4,25% et 4,5%. De même, la Banque Centrale Européenne (BCE) a décidé, lors de sa réunion du 15 décembre 2022, de relever, pour la quatrième fois de l'année, ses principaux taux directeurs de 50 pb. Ainsi, les taux d'intérêt des opérations principales de refinancement, de la facilité de prêt

marginal et de la facilité de dépôt ont été relevés à respectivement 2,50%, 2,75% et 2,0%.

La BCE a signalé, également, qu'elle entend procéder à d'autres hausses des taux en 2023 jusqu'à ramener le taux d'inflation au niveau de son objectif (2%) de manière durable. Concernant l'évolution des marchés financiers internationaux, les principaux indices boursiers se sont orientés globalement à la baisse, durant l'année 2022, en relation avec le durcissement des politiques monétaires, la hausse de l'inflation et la recrudescence des craintes d'une récession de l'économie mondiale. En effet, les indices américains Dow Jones et Nasdaq ont régressé de 8,8% et 33,1%, respectivement, affectés, principalement, par le resserrement monétaire rigoureux aux Etats-Unis et ce, outre l'appréciation du dollar.

De même, l'indice français CAC40 et l'indice japonais Nikkei ont clôturé l'année en baisse de 9,5% et 9,4%, respectivement. De leur côté, les marchés des changes internationaux ont porté la marque, au cours de l'année 2022, d'une appréciation notable du dollar américain vis-à-vis des principales devises, notamment la devise européenne (d'environ 6%) et qui s'est trouvée en dessous de la parité par rapport au dollar pendant plusieurs mois de 2022 et ce, pour la première fois depuis vingt ans, alors que le billet vert a largement bénéficié du différentiel de taux d'intérêt, en rapport avec le rythme accéléré du relèvement des taux directeurs de la part de la FED par rapport à la BCE.

Conjoncture nationale

Le PIB a enregistré, en glissement annuel et en termes réels, une progression de 2,4% en 2022 contre 4,3% au cours de la même période une année auparavant soit un ralentissement de la croissance économique, soit +1,9% contre +4,3% en 2021, reflétant des évolutions mitigées pour les différents secteurs de l'économie. En effet, cette évolution s'explique, en partie, par l'amélioration de l'activité des industries manufacturières destinées à l'exportation, notamment, la branche du textile, de l'habillement et du cuir (+13,2%) et les industries mécaniques et électriques (+9,3%) et ce, en dépit de l'impact de la crise russo-ukrainienne sur l'activité de la Zone Euro, outre les problèmes persistants au niveau des chaînes d'approvisionnement à l'échelle mondiale.

Le taux de chômage s'est stabilisé au même niveau à 15,2%, contre 16,1% enregistré au premier trimestre de l'année 2022 et 16,2% au dernier trimestre de 2021.

L'indice général des prix à la consommation familiale a connu, au cours du mois de décembre 2022 et en termes de variation mensuelle, un accroissement de 0,7% contre +0,6% un mois auparavant.

En glissement annuel, le taux d'inflation a poursuivi, en décembre 2022, sa tendance haussière pour atteindre un niveau record de 10,1% contre 9,8% un mois auparavant et 6,6% en décembre 2021, suite à l'accélération des prix des produits alimentaires (+14,6% contre +7,6% en décembre 2021) et des produits manufacturés (+10,2% contre +7,6%).

Au cours de l'année 2022, l'inflation moyenne s'est établie à 8,3% contre 5,7% un an plus tôt.

Le secteur extérieur a évolué au cours de l'année 2022 dans une conjoncture internationale morose, marquée par la persistance des répercussions de la crise sanitaire COVID-19 et celles du conflit Russo-Ukrainien, déclenché au début de l'année. En effet, le déséquilibre accru entre l'offre et la demande de plusieurs produits de base suite à l'accentuation des perturbations au

niveau des chaînes de production et d'approvisionnement, a induit à l'enrichissement des cours internationaux.

Dans ce contexte, la balance courante s'est soldée en 2022 par un déficit en net creusement pour se situer à -12,4 milliards de dinars, soit 8,5% du PIB (contre -7,8 milliards et 6% du PIB une année auparavant).

La balance générale des paiements a dégagé, en 2022, un déficit de 541 MDT (contre un excédent de 343 MDT une année auparavant) et ce, corrélativement avec la baisse des avoirs nets en devises qui sont revenus à 22.949 MDT, soit l'équivalent à 100 jours d'importation, au terme de l'année 2022 (contre 23.313 MDT et 133 jours, respectivement, à la fin de l'année 2021).

Le déficit commercial a enregistré, en 2022, un élargissement de 9.005 MDT ou 55,6% pour se situer à 25,2 milliards de dinars en relation avec la hausse des importations à un rythme plus accentué que les exportations, soit +31,7% et +23,4% respectivement entraînant ainsi une baisse du taux de couverture de 4,7 points de pourcentage pour revenir à 69,5%.

Les créances nettes sur l'extérieur ont connu en 2022 une régression nettement moins aigue par rapport à 2021 (-70 MDT contre -1.445 MDT en 2021) reflétant l'effet combiné de la baisse des engagements extérieurs du système financier (-666 MDT contre +2.404 MDT) et du repli des avoirs extérieurs (-736 MDT contre +959 MDT).

Les créances nettes sur l'État ont augmenté au terme de l'année 2022 de 12,1% ou 4.382 MDT (contre 29,2% ou 8.174 MDT en 2021).

En 2022, les émissions des bons du Trésor, se sont situées, à 16.422 MDT contre des remboursements à ce titre d'un montant de 12.595 MDT, soit des souscriptions nettes de +3.827 MDT (contre 9.512 MDT, 6.751 MDT et +2.761 MDT, respectivement, en 2021).

Les concours à l'économie ont connu en 2022, une hausse à une cadence plus élevée (8,1% ou 8.562 MDT contre 4,8% ou 4.881 MDT) portant la marque de l'augmentation du portefeuille-escompte auprès des banques (6.792 MDT contre 3.360 MDT) et à un degré inférieur des créances immobilisées (562 MDT contre 380 MDT) et des comptes courants débiteurs (239 MDT contre 329 MDT).

Le dernier trimestre de 2022 a connu une hausse des besoins moyens des banques en liquidité qui est due notamment à l'accroissement significatif de la demande de liquidité par le secteur bancaire pendant le mois de décembre 2022, suite aux souscriptions massives par les banques aux émissions de Bons du Trésor.

Face au tarissement de la liquidité au cours du T4-2022, la Banque centrale a intensifié ses interventions sur le marché monétaire¹ pour atteindre une moyenne de 11.898 MDT contre 11.619 MDT au T3-2022.

Ses interventions ont pris essentiellement la forme d'opérations principales de refinancement (6.244 MDT), quoique ces dernières aient baissé de 218 MDT, comparativement au trimestre précédent. Également, la Banque centrale est intervenue par le biais des opérations d'achats fermes dont l'encours a atteint 4.658 MDT en moyenne, en hausse de 516 MDT par rapport au troisième trimestre de 2022. En outre, les opérations de refinancement à plus long terme d'une durée de 1 mois et les swaps de change à des fins de politique monétaire n'ont que peu évolué, revenant de 927 MDT et 61 MDT, respectivement, au T3-2022, à 917 MDT et 53 MDT, au T4-2022, soit des baisses de 10 MDT et 8 MDT. Il convient de noter aussi que l'Institut d'émission a effectué des opérations de réglage fin sous forme d'injection de liquidité, au mois de décembre pour 77 MDT, destinées à gérer les fluctuations imprévues de liquidité, ce qui a donné une moyenne trimestrielle de 26 MDT.

Ces interventions ont pu neutraliser en grande partie l'effet restrictif exercé par les facteurs autonomes sur la liquidité bancaire au cours du T4-2022, limitant ainsi le déficit moyen à 456 MDT sur le marché monétaire.

Les transactions sur le marché interbancaire ont encore perdu de leur vigueur au quatrième trimestre de 2022, se limitant à 1.460 MDT en moyenne, contre 1.774 MDT au T3-2022.

Le ralentissement de la masse monétaire au sens de M1 (7,3% contre 8,5%) trouve son origine dans celui des dépôts à vue auprès des banques (6,2% ou +1.581 MDT contre 7,8% ou +1.866 MDT) et des Billets et Monnaies en Circulation (BMC) (9,2% ou +1.593 MDT contre 9,4% ou +1.483 MDT) qui ont clôturé l'année à un niveau de 18.826 MDT. A signaler que cette dernière a connu des variations disparates au cours de l'année 2022 atteignant ainsi ses plus hauts niveaux au cours des mois d'avril (+412 MDT), de juillet (+893 MDT) et de décembre (+627 MDT) et ce, en relation avec les dépenses exceptionnelles des ménages occasionnées par les événements saisonniers.

Concernant les dépôts quasi-monétaires, ils ont augmenté, durant l'année 2022, à une cadence supérieure à celle enregistrée en 2021 (10,2% ou 5.876 MDT contre 8,5% ou 4.497 MDT) sous l'effet conjugué de l'augmentation plus soutenue des certificats de dépôts (1.331 MDT contre 348 MDT), de l'encours des dépôts à terme et autres produits financiers (1.383 MDT contre 1.059 MDT) et la progression à un même rythme pratiquement semblable de ceux en comptes spéciaux d'épargne (2.325 MDT contre 2.166 MDT).

Il est à noter que l'augmentation de la composante monétaire (M4-M3), durant l'année 2022, (+1.250 MDT) est imputable aux souscriptions des agents économiques aux emprunts nationaux émis par l'Etat suivant quatre opérations portant sur des montants respectifs de 555 MDT (en mars), 639 MDT (en juin), 900 MDT (en septembre) et 881 MDT (en novembre).

L'activité du marché financier a été marquée par une baisse de l'indice de référence TUNINDEX de 2,6% et l'introduction de la société « Assurance Maghreb Vie » sur le marché principal de la cote de la bourse ce qui a porté le nombre des sociétés cotées à 82 sociétés.

Pour toute l'année 2022, le volume des transactions a enregistré une augmentation de 5,7% par rapport à celui enregistré en 2021 pour s'établir à 1.767 MDT. Ce qui a induit un volume d'échange quotidien moyen de 6,9 MDT au titre de l'année 2022 contre 6,7 MDT en 2021.

Ainsi, la capitalisation boursière a enregistré une hausse de 3,3% par rapport à fin 2021 pour se situer à 24.029 MDT à fin 2022 représentant 16,6% du PIB.

Le nombre des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) en activité s'est stabilisé à 118 unités au terme du dernier trimestre de 2022.

Les actifs nets détenus par les OPCVM ont reculé de 178 MDT (-3,3%) au cours du dernier trimestre 2022 pour se situer à 5.197 MDT, avec un rendement positif de 5,8% pour toute l'année 2022 contre 5,1% au cours de l'année précédente.

Au terme de l'année 2022 et par rapport à sa valeur à fin décembre 2021, le taux de change du dinar a enregistré une baisse sur le marché interbancaire de 7,2% vis-à-vis du dollar et de 0,9% par rapport à l'euro. En revanche, il s'est apprécié de 7% à l'égard du yen japonais et de 5,6% face au dirham marocain.

Sur le marché des changes international, et au cours de la même période, l'euro s'est déprécié de 5,9% face au dollar.

En termes de moyennes annuelles, le dinar a connu, au cours de l'année 2022 et par rapport à l'année précédente, une appréciation de 1,1% face à l'euro, de 8% vis-à-vis du yen japonais et de 2,2% contre le dirham marocain, tandis qu'il s'est déprécié de 9,9% à l'égard du dollar.

ACTIVITES DE LE BANQUE DE TUNISIE

Ressources collectées

Les dépôts de la clientèle

L'encours des dépôts et avoirs de la clientèle de la Banque de Tunisie s'est établi à 5.305.679 mille dinars au 31 Décembre 2022 contre 4.634.365 mille dinars au 31 Décembre 2021, enregistrant une hausse de 14,5%.

DEPOTS COLLECTES

(chiffres en Milliers de Dinars)

Rubriques	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
<i>Dépôts à vue</i>	1 386 856	1 315 157	1 422 044	1 606 205	1 777 706	10,7%	6,4%
<i>Dépôts d'épargne</i>	1 247 779	1 345 969	1 530 424	1 644 478	1 756 102	6,8%	8,9%
<i>Dépôts à terme</i>	757 094	967 531	851 264	917 523	1 204 737	31,3%	12,3%
<i>Certificats de dépôts</i>	319 000	350 500	458 000	431 500	511 000	18,4%	12,5%
<i>Dettes rattachées</i>	34 400	46 417	38 769	34 660	56 133	62,0%	13,0%
TOTAL DEPOTS	3 745 129	4 025 573	4 300 500	4 634 365	5 305 679	14,5%	9,1%

Les dépôts à vue ont atteint 1.777.706 mille dinars au 31 décembre 2022 contre 1.606.205 mille dinars au 31 décembre 2021 soit une hausse de 10,7%.

Les dépôts à vue ont continué d'occuper une place importante dans l'ensemble des ressources, permettant ainsi à la Banque d'assurer le maintien d'un coût des ressources assez compétitif. Durant les cinq dernières années, les dépôts à vue ont connu une croissance au taux moyen annuel de 6,4%.

Les dépôts à terme et les certificats de dépôts, destinés essentiellement à une clientèle d'institutionnels, sont passés de 1.349.023 mille Dinars au 31 Décembre 2021 à 1.715.737 mille dinars à la fin de l'exercice 2022, soit une hausse de 27,2%.

Les dépôts d'épargne ont enregistré une croissance de 6,8% passant de 1.644.478 mille dinars au 31 Décembre 2021 à 1.756.102 mille dinars au 31 Décembre 2021.

Cette catégorie de dépôt, a progressé à un rythme moyen annuel de 8,9% durant les cinq dernières années.

Structure des dépôts

A la fin de l'exercice 2022, les dépôts à vue ont représenté 33,5% de l'ensemble des dépôts collectés auprès de la clientèle. Les dépôts d'épargne ont occupé une part de 33,1% alors que les dépôts à terme représente 22,7% de l'ensemble des dépôts.

STRUCTURE DES DEPOTS

(chiffres en Milliers de Dinars)

Rubriques	2018		2019		2020		2021		2022	
<i>Dépôts à vue</i>	1 386 856	37,0%	1 315 157	32,7%	1 422 044	33,1%	1 606 205	34,7%	1 777 706	33,5%
<i>Dépôts d'épargne</i>	1 247 779	33,3%	1 345 969	33,4%	1 530 424	35,6%	1 644 478	35,5%	1 756 102	33,1%
<i>Dépôts à terme</i>	757 094	20,2%	967 531	24,0%	851 264	19,8%	917 523	19,8%	1 204 737	22,7%
<i>Certificats de dépôts</i>	319 000	8,5%	350 500	8,7%	458 000	10,6%	431 500	9,3%	511 000	9,6%
<i>Dettes rattachées</i>	34 400	0,9%	46 417	1,2%	38 769	0,9%	34 660	0,7%	56 133	1,1%
TOTAL DEPOTS	3 745 129		4 025 573		4 300 500		4 634 365		5 305 679	

Les ressources spéciales

Au 31 Décembre 2022, l'encours de ces ressources spéciales s'élève à 323.997 mille dinars contre 396.113 mille dinars à la fin de l'année 2021, enregistrant une baisse de 18,2%.

RESSOURCES SPECIALES

(chiffres en Milliers de Dinars)

Rubriques	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
<i>Ressources Budgétaires</i>	5 894	6 373	9 663	11 307	12 048	6,5%	19,6%
<i>Ressources extérieures</i>	421 961	521 077	455 317	381 356	308 873	-19,0%	-7,5%
<i>Autres</i>	3 214	3 564	3 711	3 449	3 076	-10,8%	-1,1%
TOTAL RESSOURCES SPECIALES	431 069	531 015	468 691	396 113	323 997	-18,2%	-6,9%

Les crédits à la clientèle

Dans un contexte marqué par une économie fragilisée par les répercussions de la crise Covid-19 et du conflit en Ukraine, le ralentissement de la croissance mondiale, les incertitudes économiques et politiques et les difficultés des finances publiques tunisiennes, la Banque de Tunisie a continué d'accompagner ses clients et de contribuer au financement de l'économie tunisienne, tout en maintenant un système rigoureux de pilotage des risques.

Ainsi, le volume global des crédits nets à la clientèle a enregistré une hausse de 7,6% passant de 4.925.914 mille dinars au 31 Décembre 2021 à 5.299.344 mille dinars au 31 Décembre 2022.

CREDITS ET ENGAGEMENTS DE LA CLIENTELE

(chiffres en Milliers de Dinars)

Nature des engagements	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
CREDITS A COURT TERME	2 419 349	2 367 014	2 458 322	2 546 900	2 928 750	15,0%	4,9%
Crédits à court terme Entreprises	545 928	415 399	502 643	489 021	637 416	30,3%	3,9%
Crédits à court terme Particuliers	759 472	741 301	836 321	891 964	920 626	3,2%	4,9%
Escompte commercial	450 700	475 216	480 932	523 237	649 153	24,1%	9,6%
Comptes débiteurs de la clientèle	444 922	427 248	334 346	368 974	372 246	0,9%	-4,4%
Valeurs impayées	30 964	72 255	43 334	28 825	64 509	123,8%	20,1%
Prêts en devises à la clientèle	116 926	150 153	157 431	128 609	151 452	17,8%	6,7%
Autres crédits à court terme	70 437	85 442	103 315	116 269	133 347	14,7%	17,3%
CREDITS A MOYEN ET LONG TERME	1 832 776	1 841 217	2 140 412	2 146 167	2 159 388	0,6%	4,2%
Crédits à moyen terme ordinaires	1 038 703	997 460	1 244 752	1 229 435	1 224 962	-0,4%	4,2%
Crédits à long terme ordinaires	489 217	516 031	531 114	526 929	517 068	-1,9%	1,4%
Crédits à long terme logement	304 856	327 726	364 546	389 803	417 358	7,1%	8,2%
OPERATIONS DE LEASING	79 304	87 121	100 151	102 532	108 123	5,5%	8,1%
CREDITS SUR RESSOURCES SPECIALES	218 748	285 441	302 770	262 946	234 974	-10,6%	1,8%
CREANCES RATTACHEES	47 221	51 927	66 565	67 028	78 249	16,7%	13,5%
CREANCES AUX CONTENTIEUX	191 705	184 637	179 597	242 009	275 347	13,8%	9,5%
TOTAL CREANCES BRUTES	4 789 103	4 817 356	5 247 816	5 367 581	5 784 831	7,8%	4,8%
PROVISIONS ET AGIOS RESERVES	-323 659	-363 382	-420 268	-441 668	-485 487	9,9%	10,7%
TOTAL DES CREANCES NETTES	4 465 444	4 453 973	4 827 549	4 925 914	5 299 344	7,6%	4,4%

Le volume global des créances brutes a enregistré une progression de 7,8%, passant de 5.367.581 mille dinars en 2021 à 5.784.831 mille dinars en 2022.

Les crédits à court terme ont enregistré une hausse de 15% pour atteindre un encours de 2.928.750 mille dinars à la fin de l'exercice 2022 contre 2.546.900 mille dinars à la fin de l'exercice 2021.

Ces crédits ont progressé à un taux annuel moyen de 4,9% durant les cinq dernières années.

L'encours global des crédits à moyen et long terme a atteint, à la fin de l'exercice 2022, un montant de 2.159.388 mille dinars contre 2.146.167 mille dinars l'année dernière, soit une hausse de 0,6%.

Entre 2018 et 2022, l'encours moyen des crédits à moyen et long terme a évolué avec un rythme moyen annuel de 4,2%.

A la fin de l'exercice 2022, l'encours des opérations de leasing s'est situé à 108.123 mille dinars contre 102.532 mille dinars une année auparavant enregistrant ainsi une hausse de 5,5%.

Durant les cinq derniers exercices, l'encours des opérations de leasing a évolué au taux moyen annuel de 8,1%.

Les engagements par signature

Le volume des engagements nets par signature a atteint au 31 Décembre 2022, un encours de 900.859 mille dinars contre 852.602 mille dinars une année auparavant.

(chiffres en Milliers de Dinars)							
Nature des engagements	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	773 262	595 459	755 585	858 303	906 733	5,6%	4,1%
CREANCES CLASSEES BRUTES (HORS BILAN)	14 824	7 531	17 283	5 701	5 874	3,0%	-20,7%
TOTAL DES ENGAGEMENTS NETS PAR SIGNATURE	758 438	587 927	738 302	852 602	900 859	5,7%	4,4%

L'évolution moyenne annuelle de ces concours a été de 4,4% durant les cinq dernières années.

A la fin de l'exercice 2022, les engagements de la Banque de Tunisie sont répartis par secteur d'activité comme suit :

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR D'ACTIVITE AU 31/12/2022

(chiffres en Milliers de Dinars)

LIBELLE	%	TOTAL
<u>A-CONCOURS AUX PROFESSIONNELS</u>	74,22%	5 029 910
I- AGRICULTURE	2,78%	139 934
II- INDUSTRIE	38,48%	1 935 337
III- SERVICES	54,26%	2 729 101
VI- ENTREPRENEURS INDIVIDUELS	4,48%	225 538
<u>B-CONCOURS AUX PARTICULIERS</u>	25,78%	1 746 931
TOTAL	100,0%	6 776 841

En matière de gestion des risques sur les crédits, il est important de souligner que la Banque de Tunisie est en parfait respect de toutes les normes prudentielles de la Banque Centrale de Tunisie relatives à la division et la couverture des risques sur les crédits.

Aussi, la Banque de Tunisie a adopté une politique de diversification de ses crédits par secteur pour assurer la maîtrise du risque de concentration.

Le portefeuille - titres

Composition du portefeuille-titres

Le total du portefeuille-titres de la Banque de Tunisie a enregistré une hausse de 3% passant de 976.330 mille dinars au 31 Décembre 2021 à 1.005.263 mille dinars au 31 Décembre 2022.

Ce portefeuille titres est composé de titres de participation, fonds gérés et des Bons du Trésor Assimilables.

La politique adoptée par la Banque de Tunisie consiste à rechercher les meilleurs placements caractérisés par leur sécurité et leur rentabilité.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE TITRES

(chiffres en Milliers de Dinars)

	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2021/2020	Evol Moy (sur 5 ans)
Titres de participations	222 963	162 516	147 545	111 343	103 748	-6,8%	-17,4%
Fonds gérés	221 926	281 926	311 926	311 926	323 370	3,7%	9,9%
Titres de transaction et placement	471 957	489 117	523 885	553 062	578 144	4,5%	5,2%
Total portefeuille-titres	916 846	933 559	983 356	976 330	1 005 263	3,0%	2,3%

Le portefeuille des participations a enregistré une baisse de 6,8% entre 2021 et 2022. Il s'est établi à 103.748 mille dinars au 31 Décembre 2022 contre 111.343 mille dinars au 31 Décembre 2021.

L'essentiel du portefeuille des participations de la Banque de Tunisie peut être scindé en deux parties : les sociétés qui entrent dans le périmètre de consolidation des états financiers (filiales du groupe BT) et les autres participations à caractère stratégique.

Politique d'investissement

A l'instar des années précédentes la politique d'investissement de la banque en matière de prise de participations vise, outre l'amélioration du taux de rendement directe, d'autres objectifs tels que :

- Le dégrèvement fiscal accordé aux souscripteurs lors des prises de participation au capital de sociétés réalisant des projets d'investissement.
- L'accompagnement de certains de nos meilleurs clients dans leurs actions de développement
- Le recyclage de ces participations par leur cession, dans une phase ultérieure, aux promoteurs

La Monétique

L'année 2022 s'est caractérisée par une évolution de 6,6% du volume des retraits effectués par les clients de la Banque.

Le volume des fonds servis aux clients des banques locales a connu une évolution de 12,6% et le volume lié aux cartes étrangères a évolué de 53,79%.

La Banque de Tunisie dispose d'un parc de 214 DAB dont six DAB de change répartis sur tout le territoire tunisien.

Le volume d'achat chez les commerçants, via le TPE, ont connu une augmentation de 65 % pour le E-commerce, 12% pour la grande distribution et 44% pour tous les TPE.

Le chiffre d'affaires des DABs est passé de 887.027 mille dinars en 2021 à 979.480 mille dinars en 2022 enregistrant ainsi une évolution de 10,4%.

	Année 2018	Année 2019	Année 2020	Année 2021	Année 2022	Evolution
Chiffre d'affaires DAB	673 929	743 115	814 885	887 027	979 480	10,4%
Chiffre d'affaires TPE	183 490	230 868	199 832	264 587	386 868	46,2%

L'année 2022 a été marquée par une focalisation sur les services de banque à distance en offrant aux internautes un site institutionnel moderne, ergonomique, facilement accessible et une panoplie de services pour les abonnés au service BTNET.

Une refonte du site BTNET a été effectuée et ce en mettant en exploitation une nouvelle version qui englobe des nouveaux services digitaux à savoir :

- Digitalisation de la demande d'adhésion au service (nouveau service sur intranet qui permet la saisie, l'édition de la convention et l'activation du service pour le client) ;
- Digitalisation de la gestion des profils et des habilitations ;
- Digitalisation de la demande d'ouverture de lettre de crédit documentaire ;
- Intégration de la signature électronique pour tous les ordres digitalisés ;
- Développement et intégration du nouveau service au niveau de BTNET BUSINESS pour la consultation des contrats leasing et de leur échéancier correspondant ;
- Mise à niveau des comptes via le site web ou via BTNET ;
- Digitalisation des avis bancaires et documents électroniques mis à la disposition des entreprises et PME au niveau BTNET ;
- Digitalisation de la demande de crédit CCT ou CMT avec attachement des pièces nécessaires en fonction du type du crédit demandé. Ce service est mis à la disposition des clients de la banque via BTNET et il est aussi mis à la disposition des clients prospects via le site WEB.
- Une interface de suivi est développée et mise à la disposition des agences et des responsables du siège pour assurer le suivi ;
- Développement et intégration du nouveau processus de signature électronique acceptant les nouveaux certificats DIGIGO commercialisés par l'Agence Nationale de Certification Electronique (certificats sauvegardés dans des coffres forts électroniques chez l'ANCE) ;
- Homologation par l'ANCE de la plateforme de signature électronique ;
- Implémentation du Paiement mobile comme un nouveau moyen de paiement ;
- Lancement de la BTNET BUSINESS Plus ;

Courant l'année 2022, l'activité BTNET a enregistré une évolution de 10,3% du nombre des abonnés BTNET BUSINESS et 16,7% des abonnés BTNET PARTICULIERS.

RESULTATS DE LA BANQUE DE TUNISIE

Comme le démontre le tableau ci-dessous, toutes les rubriques du résultat sont en bonne évolution et témoignent de la bonne profitabilité de l'activité de la Banque.

EVOLUTION DU RESULTAT

(chiffres en Miers de Dinars)

Résultats	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
Intérêts et revenus assimilés	400 457	473 871	453 508	441 626	491 158	11,2%	5,2%
Intérêts et charges assimilés	216 076	256 272	237 944	223 093	260 678	16,8%	4,8%
MARGE D'INTERETS	184 381	217 599	215 564	218 533	230 480	5,5%	5,7%
Commissions perçues	58 589	60 661	61 103	70 482	77 223	9,6%	7,1%
Commissions servies	2 360	3 459	3 110	4 305	7 978	85,3%	35,6%
COMMISSIONS NETTES	56 229	57 202	57 993	66 177	69 245	4,6%	5,3%
Gain sur portefeuille commercial	32 613	31 822	18 132	21 581	31 252	44,8%	-1,1%
Revenus du portefeuille d'investissement	54 354	54 491	81 673	71 330	92 880	30,2%	14,3%
PRODUIT NET BANCAIRE	327 577	361 114	373 362	377 621	423 857	12,2%	6,7%
Frais généraux	96 586	107 158	105 521	125 701	136 867	8,9%	9,1%
<i>Masse salariale</i>	68 522	74 831	73 446	92 671	99 437	7,3%	9,8%
<i>Dépenses d'exploitation</i>	28 064	32 327	32 075	33 030	37 430	13,3%	7,5%
Amortissements des immobilisations	7 199	7 446	7 932	8 395	8 098	-3,5%	3,0%
Autres produits d'exploitation	987	1 389	1 215	1 147	1 205	5,1%	5,1%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	224 780	247 899	261 124	244 671	280 097	14,5%	5,7%
Dotations aux Provisions et corrections de valeurs	63 818	48 916	79 313	17 205	49 174	185,8%	-6,3%
<i>Provisions pour créances et passif</i>	61 504	36 147	74 746	15 301	40 480	164,6%	-9,9%
<i>Provisions sur portefeuille d'investissement</i>	2 314	12 769	4 567	1 904	8 694	356,7%	39,2%
RESULTAT D'EXPLOITATION	160 962	198 983	181 811	227 466	230 923	1,5%	9,4%
Gain sur éléments ordinaires	420	499	-11 319	-5 230	193	-103,7%	-17,7%
Impôts sur sociétés	45 751	64 192	61 584	60 874	64 799	6,4%	9,1%
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	115 631	135 290	108 908	161 362	166 317	3,1%	9,5%
Solde gain / pertes des éléments extraordinaires	5 084	0	6 620	0	0		-100,0%
BENEFICE NET	110 547	135 290	102 288	161 362	166 317	3,1%	10,8%

Les Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés ont atteint 491.158 mille dinars au 31 Décembre 2022 contre 441.626 mille dinars au 31 Décembre 2021, soit une hausse de 11,2%. Cette croissance est due à la hausse du taux moyen sur le marché monétaire de plus de 16% en 2022.

EVOLUTION DES INTERETS

(chiffres en Milliers de Dinars)

Résultats	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
INTERETS ET REVENUS ASSIMILES	400 457	473 871	453 508	441 626	491 158	11,2%	5,2%
Opérations avec les établissements bancaires	4 293	7 584	6 567	4 986	7 658	53,6%	15,6%
Opération avec la clientèle	396 164	466 287	446 941	436 640	483 500	10,7%	5,1%
Revenus des crédits à la clientèle	335 016	399 277	388 246	381 515	422 055	10,6%	5,9%
Revenus des comptes clientèle débiteurs	49 227	52 632	43 435	37 970	42 631	12,3%	-3,5%
Revenu des opérations de leasing	6 088	7 580	9 470	10 910	11 134	2,0%	16,3%
Revenus sur engagements par signature	5 833	6 798	5 790	6 244	7 681	23,0%	7,1%

Les revenus des opérations avec la clientèle ont enregistré une hausse de 10,7% pour atteindre 483.500 mille dinars à la fin de l'exercice 2022.

Les revenus des opérations de leasing ont enregistré une hausse de 2%.

La marge d'intérêts a atteint 230.480 mille dinars au 31 décembre 2022, soit une hausse de 5,5%. Cette dernière a enregistré une évolution moyenne, durant les cinq derniers exercices, de l'ordre de 5,7%.

Les commissions bancaires

Les commissions bancaires ont atteint à la fin de l'exercice 2022 un volume global de 77.223 mille dinars contre 70.482 mille dinars une année auparavant, enregistrant ainsi une progression de 9,6%.

La croissance des produits des services bancaires est due à une légère progression du volume des opérations bancaires enregistrées à la fois en nombre et en montant.

Cette évolution témoigne du bon redéploiement de l'activité de la Banque de Tunisie courant l'année 2022 malgré la conjoncture difficile.

EVOLUTION DES COMMISSIONS BANCAIRES

(chiffres en Milliers de Dinars)

Résultats	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
TOTAL DES COMMISSIONS BANCAIRES	58 589	60 661	61 103	70 482	77 223	9,6%	7,1%
Opérations avec l'étranger	5 992	5 837	5 780	7 437	8 027	7,9%	7,6%
Opérations sur titres	3 782	3 973	4 021	4 371	5 398	23,5%	9,3%
commissions sur comptes	13 683	14 352	15 549	15 645	15 621	-0,2%	3,4%
Commissions sur moyens de paiement	13 824	15 457	15 604	17 698	21 085	19,1%	11,1%
Commissions de gestion	17 807	17 334	17 030	21 907	23 401	6,8%	7,1%
Opérations guichet et opération diverses	3 501	3 708	3 119	3 423	3 691	7,8%	1,3%
Commissions / Masse salariale	85,5%	81,1%	83,2%	76,1%	77,7%		

Il est à signaler que :

- Les commissions sur moyens de paiement ont augmenté de 19,1% grâce au développement des mouvements de la monétique et des opérations sur les effets.
- Les commissions avec l'étranger ont progressé de 7,9% ;
- Les commissions de gestion ont évolué de 6,8%.

Les Revenus du portefeuille des titres

Le portefeuille-titres de la Banque de Tunisie a généré des revenus de l'ordre de 92.880 mille dinars enregistrant une hausse de 30,2% par rapport à l'année précédente.

(chiffres en Milliers de Dinars)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Dividendes et jetons de présence	7 496	10 366	27 915	14 494	17 666
Revenus des titres de participation	2 662	6 877	829	3 024	3 205
Revenus des obligations	44 196	37 248	52 929	53 811	72 009
Total	54 354	54 491	81 673	71 330	92 880

Par ailleurs, et en matière de provisions, l'enveloppe constituée en couverture de la dépréciation de certaines participations, s'élève à 59.471 mille dinars au 31/12/2022.

Le Produit Net Bancaire

Le Produit Net Bancaire de la Banque a enregistré une progression de 12,2%.

Ainsi, le Produit Net Bancaire a atteint en 2022 un montant de 423.856 mille dinars contre 377.621 mille dinars en 2021.

Il est à noter la baisse des charges d'exploitation bancaire provient essentiellement de la baisse du coût des dépôts ainsi que la baisse du coût de refinancement.

Durant les cinq derniers exercices, le Produit Net Bancaire a progressé à un taux annuel moyen de 6,7%.

La structure du Produit Net Bancaire est demeurée relativement stable :

- ⇒ La marge d'intérêt représente en moyenne 54,4% du Produit Net Bancaire alors que les commissions nettes représentent 16,3% du PNB.

PRODUIT NET BANCAIRE

(chiffres en Milliers de Dinars)

Résultats	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
Marge d'intérêts	184 381	217 599	215 564	218 533	230 480	5,47%	5,74%
Commissions nettes	56 229	57 202	57 993	66 177	69 245	4,64%	5,34%
Gain sur portefeuille commercial	32 613	31 822	18 132	21 581	31 252	44,81%	-1,06%
Revenus du portefeuille d'investissement	54 354	54 491	81 673	71 330	92 880	30,21%	14,33%
PRODUIT NET BANCAIRE (PNB)	327 577	361 114	373 362	377 621	423 857	12,2%	6,7%
<i>Marge d'intérêts / PNB</i>	<i>56,3%</i>	<i>60,3%</i>	<i>57,7%</i>	<i>57,9%</i>	<i>54,4%</i>		
<i>Commissions nettes / PNB</i>	<i>17,2%</i>	<i>15,8%</i>	<i>15,5%</i>	<i>17,5%</i>	<i>16,3%</i>		

Les Frais Généraux

Les frais généraux ont enregistré une hausse de 8,9% par rapport à l'exercice précédent.

Ils ont atteint une enveloppe de 136.867 mille dinars au 31 Décembre 2022 contre 125.701 mille dinars au 31 Décembre 2021.

Il est à noter qu'en application de l'article 17 du décret n°2017-268 du 1^{er} Février 2017 relatif à la fixation des règles d'intervention, d'organisation et de fonctionnement du fond de garantie des dépôts bancaires et des conditions d'adhésion et d'indemnisation des déposants, la Banque de Tunisie a contribué à ce fond avec 11.740 mille dinars à fin décembre 2022, contre 10.716 mille dinars une année auparavant, soit une contribution additionnelle de 1.024 mille dinars au titre de l'exercice 2022.

Ces frais généraux sont constitués de la masse salariale qui s'est élevée à 99.437 mille dinars 31 décembre 2022 contre 92.671 mille dinars 31 décembre 2021 soit une évolution de 7,3% et des dépenses diverses d'exploitation qui sont passées de 33.030 mille dinars au 31 décembre 2021 à 37.430 mille dinars 31 décembre 2022, enregistrant ainsi une hausse de 13,3%.

FRAIS GENERAUX

(chiffres en Milliers de Dinars)

Résultats	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
Masse salariale	68 522	74 831	73 446	92 671	99 437	7,3%	9,8%
Dépenses d'exploitation	28 064	32 327	32 075	33 030	37 430	13,3%	7,5%
FRAIS GENERAUX (FG)	96 586	107 158	105 521	125 701	136 867	8,9%	9,1%
Amortissements des immobilisations	7 199	7 446	7 932	8 395	8 098	-3,5%	3,0%
FRAIS GLOBAUX DE GESTION	103 785	114 604	113 453	134 097	144 965	8,1%	8,7%
<i>Coefficient d'exploitation (F. GLOBAUX DE GESTION / PNB)</i>	<i>31,7%</i>	<i>31,7%</i>	<i>30,4%</i>	<i>35,5%</i>	<i>34,2%</i>		
<i>Productivité globale (F. GENERAUX / RBE)</i>	<i>43,0%</i>	<i>43,2%</i>	<i>40,4%</i>	<i>51,4%</i>	<i>48,9%</i>		

Dans l'objectif d'associer le personnel aux résultats et performances de la banque, une gratification (Prime d'intéressement) est servie et répartie sur l'ensemble du personnel titulaire ayant travaillé durant toute l'année en proportion de leur revenu imposable annuel dans la masse salariale.

L'enveloppe de la prime d'intéressement de l'année constitue le 1/10 du Bénéfice Net. La part de chacun ainsi décomptée est versée dans son compte épargne retraite.

Le coefficient d'exploitation, mesuré par le rapport entre les frais globaux de gestion (frais généraux majorés des amortissements) et le Produit Net Bancaire, s'est situé à 34,2% fin 2022.

Aussi, le ratio de productivité globale, déterminé par le rapport entre les frais généraux et le Résultat Brut d'Exploitation, s'est établi, au 31 décembre 2022, à un niveau égal à 48,9% contre 51,4% au 31 décembre 2021.

Le Résultat Brut d'Exploitation

La croissance du Produit Net Bancaire et la hausse des frais généraux ont engendré une hausse de 14,5% du Résultat Brut d'Exploitation.

En effet, à la fin de l'exercice 2022, le Résultat Brut d'Exploitation a atteint un volume de 280.097 mille dinars contre 244.671 mille dinars en 2021.

Durant les cinq dernières années, le résultat brut d'exploitation a évolué avec un rythme annuel moyen de 5,7%.

Au terme de l'exercice 2022, la dotation aux amortissements a atteint un montant de 8.098 mille dinars, soit une baisse de 3,5% par rapport à la dotation de 2021.

RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION

Résultats	(chiffres en Milliers de Dinars)						
	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
Produit Net Bancaire	327 577	361 114	373 362	377 621	423 857	12,2%	6,7%
Frais généraux	96 586	107 158	105 521	125 701	136 867	8,9%	9,1%
Dotations aux amortissements	7 199	7 446	7 932	8 395	8 098	-3,5%	3,0%
Autres produits d'exploitation	987	1 389	1 215	1 147	1 205	5,1%	5,1%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	224 779	247 899	261 124	244 671	280 097	14,5%	5,7%
<i>Frais Généraux / R B E</i>	<i>43,0%</i>	<i>43,2%</i>	<i>40,4%</i>	<i>51,4%</i>	<i>48,9%</i>		
<i>Commissions / R B E</i>	<i>25,0%</i>	<i>23,1%</i>	<i>22,2%</i>	<i>27,0%</i>	<i>24,7%</i>		

En matière de couverture des risques, la Banque de Tunisie a constitué les provisions suivantes au 31 Décembre 2022 :

- Une dotation nette aux provisions individuelles de 25.670 mille dinars ;
- Une dotation nette aux provisions collectives de 12.824 mille dinars.

(chiffres en Milliers de Dinars)

	déc-18	déc-19	déc-20	déc-21	déc-22
Dotation aux provisions pour créances et passifs					
+ Provisions pour créances douteuses	29 148	36 768	74 280	8 879	38 494
+ Créances passées par pertes	1 905	522	493	485	794
- reprises de provisions sur créances radiées	-427	-114	-154	-368	-1 016
+ Provisions pour perte et passifs	30 878	-1 029	127	6 306	2 208
+ Provision sur portefeuille titres	1 176	12 768	4 567	1 904	8 694
	62 679	48 915	79 313	17 205	49 174

Le Résultat Net de l'exercice

A la fin de l'exercice 2022, le Résultat Net a enregistré une hausse de 3,1% passant de 161.362 mille dinars en 2021 à 166.317 mille dinars en 2022.

RESULTAT NET

(chiffres en Milliers de Dinars)

Résultats	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	224 779	247 899	261 124	244 671	280 097	14,5%	5,7%
Dotations aux provisions et corrections de valeurs	63 818	48 916	79 313	17 205	49 174	185,8%	-6,3%
Provisions pour créances et passifs	61 504	36 147	74 746	15 301	40 480	164,6%	-9,9%
Provisions sur portefeuille d'investissement	2 314	12 769	4 567	1 904	8 694	356,7%	39,2%
Gain sur éléments ordinaires	420	499	-11 319	-5 230	193	-103,7%	-17,7%
Impôts sur Sociétés	45 751	64 192	61 584	60 874	64 799	6,4%	9,1%
Solde gain / pertes des éléments extraordinaires	5 084	0	6 620	0	0		-100,0%
BENEFICE NET	110 547	135 291	102 289	161 362	166 317	3,1%	10,8%

La répartition des bénéfices

Il est à rappeler que le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce, après déduction de ce qui suit :

- Une fraction égale à 5% du bénéfice déterminé comme ci-dessus indiqué au titre de réserves légales. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque les réserves atteignent le dixième du capital social ;
- La réserve prévue par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés ;

- Les sommes affectées aux réserves constituées en exécution d'une délibération de l'Assemblée Générale ;
- Les dividendes à distribuer aux actionnaires. La part de chaque actionnaire dans les bénéfices est déterminée proportionnellement à sa participation dans le capital social.
- Les sommes reportées à nouveau ;

Au titre de l'exercice 2022, la Banque de Tunisie a décidé de distribuer 0,280 D par action et l'enveloppe globale des dividendes à verser aux actionnaires s'élève à 75.600 mille dinars.

(chiffres en Millions de Dinars)

Résultats	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
Bénéfice de l'exercice	110 547	135 291	102 289	161 362	166 317	3,1%	10,8%
Report antérieur	45 996	2 793	108 084	1 623	4 985	207,2%	-42,6%
TOTAL A REPARTIR	156 543	138 084	210 373	162 985	171 302	5,1%	2,3%
REPARTITION							
Réserves	97 500	30 000	130 000	95 000	94 500	-0,5%	-0,8%
<i>Réserves légales</i>	4 500	0	0	0	4 500		
<i>Réserves à régime spéciales</i>	60 000	30 000	0	0	0		
<i>Réserves ordinaires</i>	33 000	0	130 000	95 000	90 000	-5,3%	28,5%
Dividendes	56 250	0	78 750	63 000	75 600	20,0%	7,7%
Report à nouveau	2 793	108 084	1 623	4 985	1 201	-75,9%	-19,0%
<i>Dividende distribué par action</i>	<i>0,250</i>	<i>0,000</i>	<i>0,350</i>	<i>0,280</i>	<i>0,280</i>		
<i>Taux de distribution / Nominal</i>	<i>25,0%</i>	<i>0,0%</i>	<i>35,0%</i>	<i>28,0%</i>	<i>28,0%</i>		

La variation des capitaux propres

	Capital social	Réserves légales	Réserves statutaires	Réserves à régime spécial	Réserves pour réinv. Exonérés	Report à nouveau	Autres réserves	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31.12.2019	225 000	22 500	130 638	0	402 145	2 793	0	135 290	918 366
Augmentation de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Affectation du résultat N-1	0	0	0	0	30 000	105 290	0	-135 290	0
Reclassement réserves	0	0	7 700	0	-7 700	0	0	0	0
Dividendes distribués	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Résultat de l'exercice 2020	0	0	0	0	0	0	0	102 288	102 288
Capitaux propres au 31.12.2020	225 000	22 500	138 338	0	424 445	108 083	0	102 288	1 020 654
Augmentation de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Affectation du résultat N-1	0	0	130 000	0	0	-27 712	0	-102 288	0
Reclassement réserves	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendes distribués	0	0	0	0	0	-78 750	0	0	-78 750
Résultat au 31.12.2021	0	0	0	0	0	0	0	161 362	161 362
Capitaux propres au 31.12.2021	225 000	22 500	268 338	0	424 445	1 621	0	161 362	1 103 266
Augmentation de capital	45 000	0	-45 000	0	0	0	0	0	0
Affectation du résultat N-1	0	0	45 000	0	50 000	66 362	0	-161 362	0
Reclassement réserves	0	0	7 511	0	-7 511		0	0	0
Dividendes distribués	0	0	0	0	0	-63 000	0	0	-63 000
Résultat au 31.12.2022	0	0	0	0	0	0	0	166 317	166 317
Capitaux propres au 31.12.2022	270 000	22 500	333 264	0	409 519	4 983	0	166 317	1 206 583

Le renforcement des fonds propres

Les fonds propres de la Banque après répartition du bénéfice de l'exercice concerné ont poursuivi leur progression pour passer de 1.040.267 mille dinars à la fin de l'année 2021 à 1.130.984 mille dinars fin 2022, soit une augmentation par rapport à l'exercice précédent de 8,7%.

Les fonds propres de la banque ont évolué avec un rythme moyen annuel de 9,6% durant les cinq dernières années.

La Banque de Tunisie a affiché une rentabilité des fonds propres de 15,3% en 2022.

CAPITAUX PROPRES

(chiffres en Milliers de Dinars)

Résultats	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	Evol Moy (sur 5 ans)
Capital Social	225 000	225 000	225 000	225 000	270 000	20,0%	4,7%
Réserves début de l'exercice	503 778	558 076	693 367	716 906	770 268	7,4%	11,2%
Fonds propres avant répartition	728 778	783 076	918 367	941 905	1 040 267	10,4%	9,3%
Attributions aux réserves	54 298	135 291	23 539	98 362	90 717	-7,8%	13,7%
Fonds propres après répartition	783 076	918 367	941 905	1 040 267	1 130 985	8,7%	9,6%
Capital Social	225 000	225 000	225 000	225 000	270 000	20,0%	4,7%
Réserves en fin d'exercice	558 076	693 367	716 906	815 268	860 985	5,6%	11,4%
Fonds propres moyens	755 927	850 721	930 136	991 086	1 085 626	9,5%	9,5%
<i>P N B / Fonds Propres Moyens</i>	<i>43,3%</i>	<i>42,4%</i>	<i>40,1%</i>	<i>38,1%</i>	<i>39,0%</i>		
<i>R B E / Fonds Propres Moyens</i>	<i>29,7%</i>	<i>29,1%</i>	<i>28,1%</i>	<i>24,7%</i>	<i>25,8%</i>		
<i>ROE = Bénéfice net / Fonds Propres Moyens</i>	<i>14,6%</i>	<i>15,9%</i>	<i>11,0%</i>	<i>16,3%</i>	<i>15,3%</i>		
<i>ROAA = Bénéfice net / Total Actifs Moyens</i>	<i>2,0%</i>	<i>2,3%</i>	<i>1,7%</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,4%</i>		

NORMES PRUDENTIELLES ET GESTION DES RISQUES

Les ratios réglementaires

Vu le renforcement de la capacité bénéficiaire, le niveau appréciable des provisions constituées et l'efficacité de la politique de maîtrise des risques, le ratio de solvabilité a atteint au 31 Décembre 2022 un niveau de 16,92%, contre 17,11% au 31 Décembre 2021 et ce pour un minimum réglementaire exigé de 10% et ce en application des nouvelles dispositions de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2018-06 du 5 Juin 2018 qui stipule des exigences en fonds propres en matière de risque de crédit et risque de contrepartie sur les instruments dérivés, risque opérationnel et risque de marché.

L'exigence en fonds propres en matière de risque de crédit, telle que défini par la circulaire n°2018-06 du 5 juin 2018, est calculée en multipliant les risques encourus sur les éléments du bilan et du hors bilan pondérés à 8%. Elle s'élève à 481.737 mille dinars au 31 décembre 2022.

En application des dispositions de l'article 15 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2018-06 du 5 juin 2018, l'exigence en fonds propres au titre du risque de contrepartie sur les instruments dérivés qui est le risque que la contrepartie d'une opération fasse défaut avant le règlement définitif de l'ensemble des flux de trésorerie liés à cette opération, est égale à 8% des risques encourus. Elle s'élève à 597 mille dinars au 31 décembre 2022.

En application des dispositions de l'article 17 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2018-06 du 5 juin 2018, l'exigence en fonds propres au titre du risque opérationnel est égale à 15% de la moyenne du produit net bancaire calculée sur les trois derniers exercices comptables. Elle s'élève à 58.742 mille dinars au 31 décembre 2022.

En application des dispositions de l'article 18 de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n°2018-06 du 5 juin 2018, les risques de marché sont définis comme étant les risques de pertes sur des positions du bilan et du hors bilan à la suite de variations des prix du marché. Ces risques englobent :

- Les risques relatifs aux instruments liés aux taux d'intérêt et titres de propriété du portefeuille de négociation tel que défini à l'article 20 de la circulaire 2018-06 ;
- Le risque de change encouru pour tous les postes du bilan et du hors bilan.

L'exigence en fonds propres au titre des risques de marché s'élève à 29.045 mille dinars au 31 décembre 2022.

Le ratio de liquidité à court terme (LCR) s'est élevé à 194% en 2022, pour un minimum exigé de 100%.

Le ratio Crédits/Dépôts a atteint 104,51% au 31 décembre 2022 contre 107,78% fin 2021 et ce pour un maximum réglementaire de 120%.

RATIOS REGLEMENTAIRES

Ratios réglementaires	2018	2019	2020	2021	2022
Ratio de solvabilité	13,86%	16,76%	15,84%	17,11%	16,92%
Ratio de liquidité à court terme (LCR)	100,80%	510,90%	153,70%	262,10%	194,00%
Ratio Crédits/Dépôts (LTD)	123,40%	110,60%	108,87%	107,78%	104,51%

Les créances classées et les provisions

Durant ces dernières années, la Banque de Tunisie a toujours respecté les normes, fixées par la Banque Centrale de Tunisie en matière de classement des créances et des provisions et a poursuivi ses efforts de recouvrement des créances classées.

Ces efforts ont abouti à l'assainissement du portefeuille des crédits et au maintien d'un niveau faible des créances classées par rapport à la moyenne du secteur bancaire tunisien.

Le volume global des créances (bilan et hors bilan) classées conformément à la circulaire de la BCT numéro 91-24 est de 554.002 mille dinars au 31 Décembre 2022 contre 505.994 mille dinars au 31 Décembre 2021.

Par conséquent, le rapport de ces créances sur l'ensemble des engagements de la Banque est passé de 8% en 2021 à 8,2% en 2022 enregistrant ainsi une hausse de 1,9% entre 2021 et 2022. Durant les cinq dernières années les créances classées ont augmenté en moyenne 3,1%.

Les créances classées, comptabilisées au bilan et en hors bilan, se présentent comme suit :

CREANCES CLASSEES ET PROVISION CONSTITUEES

	(chiffres en Milliers de Dinars)						Evol Moy (sur 5 ans)
	2018	2019	2020	2021	2022	Evol 2022/2021	
Total des créances classées	489 738	522 864	586 869	505 994	554 002	9,5%	3,1%
Classe 5	198 123	191 786	184 217	251 862	283 874	12,7%	9,4%
Classe 4	112 493	163 153	181 982	203 902	199 092	-2,4%	15,3%
Classe 3	158 869	148 327	198 232	32 049	26 749	-16,5%	-35,9%
Classe 2	20 253	19 597	22 438	18 180	44 287	143,6%	21,6%
Créances courantes	5 136 998	4 971 784	5 498 906	5 800 281	6 222 839	7,3%	4,9%
Total créances (Bilan et Hors Bilan)	5 626 735	5 494 647	6 085 776	6 306 275	6 776 841	7,5%	4,8%
Créances classées / Total créances	8,7%	9,5%	9,6%	8,0%	8,2%	1,9%	-1,6%
Provisions sur créances classées	273 103	298 367	327 343	333 878	359 548	7,7%	7,1%
Agios réservés comptabilisés	23 593	24 260	33 854	40 798	46 151	13,1%	18,3%
Provisions collectives sur Risques latents	36 214	47 718	70 324	72 667	85 492	17,6%	24,0%
Taux de couverture des créances classées	60,6%	61,7%	61,5%	74,0%	73,2%	-1,1%	4,9%
Provisions constituées / Total créances	5,5%	6,3%	6,5%	6,4%	6,6%	1,9%	4,5%

Les provisions affectées à ces créances, calculées selon les normes de la Banque Centrale de Tunisie, ont atteint au terme de l'exercice 2022, une enveloppe de 359.548 mille dinars. Ce niveau de provisionnement assure à la Banque de Tunisie une couverture à hauteur de 73,2% du total des créances classées au 31 décembre 2022.

Les provisions constituées à la fin de l'exercice 2022 représentent 6,6% du total des créances.

Les provisions collectives

La Banque Centrale de Tunisie a ajusté les paramètres de calcul des provisions collectives pour l'exercice 2022.

Les principaux ajustements sont :

- Augmentation des taux « Δgi » (majoration des taux de migration historique) pour la plupart des groupes de contreparties ;
- Augmentation des taux « $Tpgi$ » (Taux de provisionnement standards) pour la plupart des groupes de contreparties ;
- Suppression du secteur « exportateurs d'huile d'olive ».

Sur cette base, le nouveau taux de provisionnement retenu est de 35% pour tous les secteurs à l'exception des secteurs suivants :

- 30% pour la promotion immobilière vu la qualité et la liquidité des suretés détenues par les banques ;
- 15% pour les crédits logements vu la qualité et la liquidité des suretés détenues par les banques.

Dans ce sens et après avoir constitué une enveloppe 72.667 mille dinars en 2021, la Banque de Tunisie a constitué cette année une provision additionnelle de 12.824 mille dinars, portant ainsi l'enveloppe globale des provisions collectives à 85.492 mille dinars.

La division et la couverture des risques

En application des dispositions de la circulaire aux établissements de crédit n° 91-24 du 17 décembre 1991, les banques sont tenues de respecter un certain nombre de ratios de division des risques et ce pour assurer une maîtrise du risque de concentration sur les engagements.

Ces seuils de concentration ont été révisés et modifiés par la circulaire aux établissements de crédit n° 2012-09 édité par la Banque Centrale de Tunisie le 29 juin 2012.

Ainsi, le montant total des risques encourus sur un même bénéficiaire ne doit pas excéder 25% des fonds propres nets de la banque, et ne doit pas dépasser :

- 3 fois les fonds propres nets de la banque, pour les bénéficiaires dont les risques encourus s'élèvent, pour chacun d'entre eux, à 5% ou plus des fonds propres nets ;
- 1,5 fois les fonds propres nets de la banque pour les bénéficiaires dont les risques encourus s'élèvent, pour chacun d'entre eux, à 15% ou plus des fonds propres nets.

Par bénéficiaire, on entend un client ou un groupe. Le qualificatif de « groupe » est attribué à deux ou plusieurs personnes morales ayant entre elles des interconnexions telles que :

- Une gestion commune ;
- Une interdépendance commerciale ou financière directe ;
- Des participations directes ou indirectes au capital se traduisant par un pouvoir de contrôle.

La Banque de Tunisie a mis en place un dispositif de contrôle du risque de concentration basé sur la définition réglementaire de la notion de « même bénéficiaire ».

Ainsi, c'est la table des groupes de la BCT qui est utilisée comme référentiel de base.

Le contrôle interne et la gouvernance

Les structures décisionnelles et les organes de contrôle ont accompli tout au long de l'exercice 2022 leurs fonctions dans des conditions optimales et en conformité avec les dispositions réglementaires.

Le dispositif de contrôle interne est défini, au sein de la Banque de Tunisie, comme l'ensemble des moyens et procédures visant la maîtrise des activités et de certains facteurs de risques.

Ce système s'articule autour de certains principes de base permettant d'assurer une maîtrise des risques, de garantir la régularité, la sécurité et l'efficacité des opérations.

Conformément aux exigences réglementaires stipulées par la Banque Centrale de Tunisie à travers la circulaire n° 2021-05 portant sur le cadre de gouvernance des banques et des établissements financiers qui vient pour renforcer les apports de la circulaire 2011 et consacrer les exigences de la loi n°2016-48 en matière de gouvernance.

Cette nouvelle circulaire a pour objectif d'assurer la convergence avec les recommandations de Bâle et de pallier avec les insuffisances des pratiques de gouvernance bancaire en Tunisie.

Cette circulaire vient de renforcer la responsabilité de l'organe d'Administration qui a la responsabilité globale de la banque.

Il est en particulier chargé d'approuver et de surveiller la mise en œuvre, par la direction, des objectifs stratégiques, du cadre de gouvernance et de la culture d'entreprise.

Il est aussi responsable de la mise en place d'un dispositif complet d'appétence pour le risque qui comprend les politiques, les procédures, les contrôles et les systèmes qui permettent de définir, communiquer et surveiller l'appétence pour le risque qui doit être concordante avec la stratégie, la situation financière et les fonds propres.

Aussi, l'organe d'Administration doit développer une solide culture du risque et une politique d'appétence pour le risque.

Trois comités assistent l'organe d'Administration dans l'exécution de ses missions notamment la préparation de ses décisions stratégiques et l'accomplissement de son devoir de surveillance. Il s'agit du Comité d'Audit Interne, du Comité de nomination et de rémunération et du Comité des risques.

Le Comité d'Audit Interne est chargé de veiller à ce que les mécanismes appropriés de contrôle interne soient mis en place, de réviser et de donner son avis sur le rapport annuel y compris les états financiers avant leur transmission à l'organe d'administration pour approbation, de revoir tout relevé avant sa soumission aux autorités de supervision et d'examiner tout placement ou opérations susceptibles de nuire à la situation financière de l'établissement et portés à sa connaissance par les commissaires ou les auditeurs externes.

Le Comité des risques a pour mission d'aider l'organe d'Administration à s'acquitter de ses responsabilités relatives à la gestion et à la surveillance des risques et au respect de la réglementation et des politiques arrêtées en la matière.

L'organe d'Administration approuve la nomination et la rémunération des membres de l'organe de direction et les responsables de l'encadrement supérieur ainsi que celles des membres du conseil et des comités sur la base d'un rapport établi par au moins deux de ses membres désignés à cet effet.

L'organe d'Administration exerce son rôle et s'acquitte de ses responsabilités conformément au cadre législatif et réglementaire applicable aux pratiques de gouvernance de la banque et aux politiques et procédures internes. Dans ce cadre l'organe d'Administration:

- Arrête la stratégie de développement et les politiques d'intervention de la Banque de Tunisie, revoit et approuve périodiquement un plan stratégique établissant la mission de la Banque, sa vision, ses objectifs de rentabilité, et sa stratégie tout en prenant en considération les risques ;
- Etablit ses orientations et les transmet à l'organe de direction par l'intermédiaire du président de la direction, qui voit à leur mise en œuvre ;
- Surveille la gestion et les activités de la Banque, protège son actif, afin d'en assurer la viabilité, la rentabilité et le développement ;
- Fixe les objectifs de rentabilité en cohérence avec le maintien de la solidité financière de la Banque ;
- S'assure des moyens financiers et logistiques qui sont en adéquation permanente avec la stratégie et les politiques arrêtées ;
- Surveille la mise en œuvre effective de l'organe de direction des stratégies et politiques arrêtées, et ce en portant des jugements sur les décisions prises dans le cadre de la gestion de l'activité de la banque ayant trait à sa rentabilité et sa solidité financière. A ce titre , l'organe d'Administration contrôle la conformité des actions de l'organe de direction à la stratégie et aux politiques approuvées et définit les indicateurs quantitatifs et qualitatifs de suivi des performances en matière de solvabilité, de liquidité et de rentabilité ;
- Fixe les principes et les règles de bonne conduite professionnelle :

L'organe d'Administration promeut une culture d'éthique commerciale et d'intégrité au sein de la Banque, plus particulièrement en ce qui concerne l'obligation d'agir avec honnêteté et intégrité, de se conformer aux lois, de traiter autrui avec respect, de protéger la confidentialité des renseignements, d'éviter les conflits d'intérêts et de respecter la Banque, dans ce cadre l'organe d'Administration veille à ce que la Banque

de Tunisie jouisse en permanence d'une bonne réputation à même de préserver la confiance auprès du public.

Il veille au maintien des règles de conduite et d'éthique, notamment par l'adoption d'un code de conduite et de déontologie à l'intention des membres l'organe d'Administration, des dirigeants et des employés de la Banque et de ses filiales le « Code de conduite et de déontologie » ;

- Suit une politique formalisée en matière de gestion des conflits d'intérêts.
A cet effet ,tout membre de l'organe d'Administration doit éviter de se placer en situation de conflit d'intérêts réel, éventuel ou apparent avec la Banque. Tout membre ayant un intérêt dans un contrat ou une opération d'importance avec la Banque doit divulguer la nature et l'étendue de son intérêt , un processus d'examen ou d'approbation des membres de l'organe d'Administration est suivi avant qu'ils ne se livrent à certaines activités afin d'assurer que ces activités ne créeront pas de conflits d'intérêts ;
- Assure la gouvernance efficace des affaires de la banque, moyennant le présent code de gouvernance, l'organe d'Administration donne l'exemple des principes de bonne gouvernance en :
 - mettant à jour les statuts et les règlements internes de la Banque de Tunisie ;
 - réalisant des évaluations régulières de l'organe d'Administration dans son ensemble et de chacun des membres de l'organe d'Administration.

Dans ce sens , l'organe d'Administration procède à l'évaluation de sa capacité à répondre aux attentes des actionnaires, en passant en revue périodiquement sa composition, son organisation et son fonctionnement .L'évaluation vise trois objectifs :

- Faire le point sur les modalités de fonctionnement de l'organe d'Administration ;
- Vérifier que les questions importantes sont convenablement préparées et débattues ;
- Mesurer la contribution effective de chaque administrateur aux travaux l'organe d'Administration du fait de sa compétence et de son implication dans les délibérations.

La prévention contre le blanchiment d'argent

La lutte contre le blanchiment d'argent et le financement terrorisme est devenue une des importantes priorités des banques.

La Banque de Tunisie continue à renforcer ses efforts pour adhérer à la bonne application de la réglementation nationale et internationale.

De ce fait, le Département de la Conformité de la Banque de Tunisie a multiplié ses efforts pour être en conformité avec toutes les directives de la nouvelle loi organique n° 2019-09 du 23 janvier 2019 modifiant et complétant la loi organique 2015-26 du 7 août 2015 relative à la lutte contre le financement du terrorisme et la répression du blanchiment d'argent.

Pour faire face à ces risques, la Banque de Tunisie ne cesse de doter la Conformité de tous les moyens humains et matériel et de veiller à la formation de l'ensemble du personnel de la Banque.

LE TITRE BANQUE DE TUNISIE EN BOURSE

Malgré une économie fragilisée par les répercussions de la crise Covid-19, le ralentissement de la croissance mondiale, les incertitudes économiques et politiques et les difficultés des finances publiques tunisiennes, la Bourse de Tunis a pu terminer l'année 2022 sur un résultat positif.

Au cours des trois premiers trimestres de l'année 2022, l'indice principal de la Bourse de Tunis, le TUNINDEX, s'est apprécié de 18,52%, tiré vers le haut par la performance des valeurs bancaires, les montants appréciables des dividendes distribués et la bonne progression du résultat global des sociétés cotées.

Cependant, la situation macroéconomique nationale, l'attente de la conclusion d'un accord avec le FMI et le risque d'une nouvelle dégradation de la note souveraine ont impacté négativement les cours boursiers au cours du dernier trimestre de l'année, faisant perdre - 2,89% au TUNINDEX à partir du 29 Septembre 2022.

Au total, après deux années baissières consécutives en 2019 (-2,06%) et 2020 (-3,33%), et une timide reprise de 2,34% en 2021, le TUNINDEX affiche en 2022 une progression de 15,10%.

Pour sa part, l'Indice TUNINDEX 20, composé des 20 plus grandes valeurs et les plus liquides sur le marché, a suivi la même tendance que le TUNINDEX, en gagnant 18,09% en 2022 contre 2,24% en 2021, clôturant ainsi l'année à 3.592,21 points contre 3.041,99 points en 2021.

Le Marché secondaire de la Bourse

Sur l'ensemble du marché, le volume global des transactions s'est élevé à 3.350 MD durant l'exercice 2022 contre 2.585 MD en 2021, marquant ainsi une hausse de 29,6%.

Le compartiment principal de la Bourse, « la Cote », a enregistré une augmentation du volume des transactions de 5,7%, passant de 1.672 MD au 31/12/2021 à 1.767 MD au 31/12/2022. Les transactions de blocs ont représenté une part de 22% du volume des échanges sur les titres de capital et une part de 19% sur la Cote de la Bourse, soit 341 MD contre 573 MD en 2021.

Sur le marché hors cote, les capitaux échangés ont augmenté de 9,8% à 66 MD contre 60 MD en 2021.

Les opérations d'enregistrement et les déclarations ont totalisé 1.517 MD en 2022 contre 854 MD pour l'année 2021, soit une importante progression de 77,7%.

Le volume global des échanges est réparti à hauteur de 52,7% pour la Cote de la Bourse, 2% pour le Hors-Cote, et 45,3% pour les opérations d'enregistrement et les déclarations.

Sur l'année 2022, le volume quotidien moyen des échanges sur la Cote de la Bourse s'est élevé à 6,9 MD contre 6,7 MD en 2021.

La capitalisation boursière du marché a atteint un montant de 24.029 millions de dinars contre 23.262 millions de dinars à la fin de l'année 2021, enregistrant ainsi une hausse de 767 millions de dinars (soit 3,3%).

Deux nouvelles sociétés ont été introduites sur le marché principal de la Cote de la Bourse : la «Société Tunisienne d'Automobiles - STA» et les «Assurances Maghreb Vie», portant ainsi le nombre d'entreprises cotées à 82 au terme de l'année 2022.

L'action Banque de Tunisie en 2022

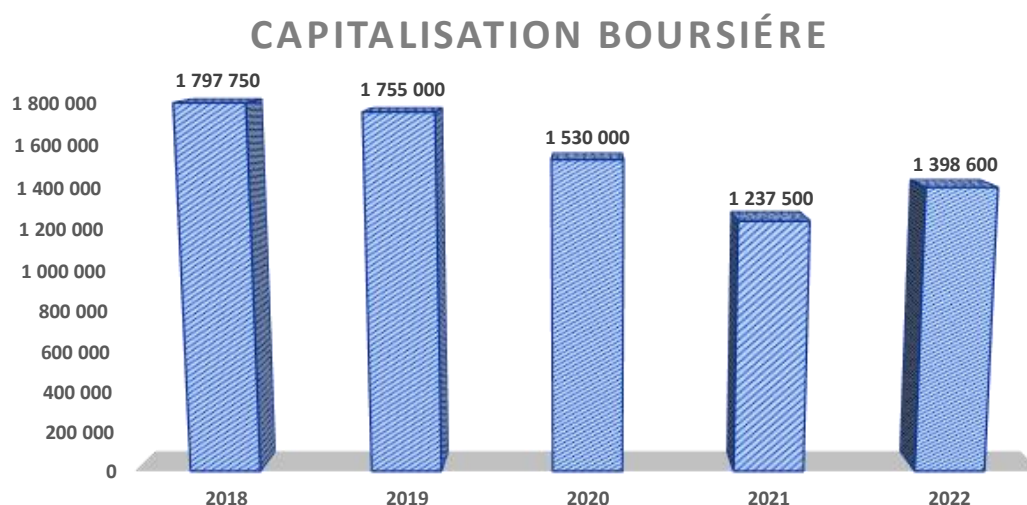
Le cours de l'action Banque de Tunisie a varié au cours de l'année 2022 entre un minimum de 4,720 dinars et un maximum de 6,200 dinars. Ces pics ont été atteints respectivement les 20 et 9 Mai 2022. Le cours de clôture de la séance de bourse du 30 Décembre 2022 s'est établi à 5,180 Dinars, contre 5,500 Dinars au 31 Décembre 2021.

6.721.538 actions Banque de Tunisie ont été traitées sur la Cote de la Bourse au cours de l'année 2022, pour un montant global de 36,217 millions de Dinars et un total de 10.020 échanges.

La capitalisation boursière de la Banque de Tunisie s'est élevée à 1.398 millions de Dinars au 30/12/2022, et représente la troisième plus importante capitalisation bancaire de la Bourse de Tunis.

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Banque de Tunisie, tenue le 27 avril 2022, a fixé le montant des dividendes à 0,280 dinar par action. La mise en paiement de ces dividendes a été réalisée à partir du 10 Mai 2022.

L'Assemblée Générale Extraordinaire, réunie le 27 Avril 2022, a décidé de porter le capital social de 225.000.000 Dinars à 270.000.000 Dinars par incorporation des réserves ordinaires pour un montant de 45.000.000 Dinars, et l'émission de 45.000.000 actions gratuites à raison d'une action nouvelle gratuite pour cinq actions anciennes, avec entrée en jouissance au 1er Janvier 2022.



(chiffres en Milliers de Dinars)

	2018	2019	2020	2021	2022
Cours de l'action BT (en dinars)	7,99	7,80	6,80	5,50	5,18
Nombre d'actions	225 000 000	225 000 000	225 000 000	225 000 000	270 000 000
Fonds propres (après affectation) / nombre d'action	3,48	4,08	4,19	4,62	4,19
Price Earning Ratio (P.E.R.)	16,26	12,97	14,96	7,67	8,41
Capitalisation boursière	1 797 750	1 755 000	1 530 000	1 237 500	1 398 600
Capitalisation boursière / Fonds propres	2,30	1,91	1,62	1,19	1,24

Tableau de bord de l'actionnaire

(chiffres en Milliers de Dinars)

	2018	2019	2020	2021	2022
Résultat net	110 547	135 291	102 289	161 362	166 317
Dividende net par action (en dinars)	0,250	0,000	0,350	0,280	0,280
Taux de distribution	25,00%	0,00%	35,00%	28,00%	28,00%
Plus haut (en dinars)	8,00	7,80	6,80	6,99	6,20
Plus bas (en dinars)	7,95	7,65	6,62	5,21	4,72
Indice TUNINDEX au 31 décembre	7 271,70	7 129,09	6 884,93	7 046,01	8 109,68

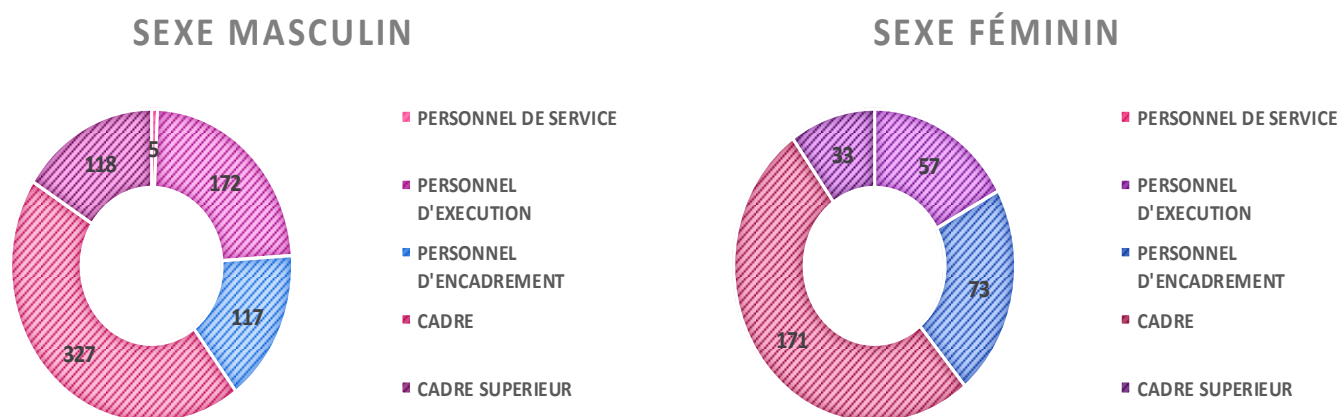
DEVELOPPEMENT ET MODERNISATION DE LA BANQUE

L'Evolution de l'effectif

Au 31 Décembre 2022, l'effectif permanent de la Banque totalise 1.073 personnes.

Le recrutement de 84 personnes en 2022 a concerné essentiellement 46 cadres et 38 employés. La Banque de Tunisie a enregistré également au cours de l'année 2022 le départ de 59 personnes.

L'effectif de la Banque de Tunisie est réparti, par sexe et par catégorie socio-professionnelle comme suit :



Le taux d'encadrement est passé de 77,2% au 31/12/2021 à 79,8% au 31/12/2022.

La moyenne d'âge est passée de 42 au 31/12/2021 à 41 ans au 31/12/2022.

Aussi, la Banque dispose d'un système d'intégration et d'accompagnement des nouvelles recrues qui comporte 2 phases :

- Phase de pré-intégration : c'est la démarche administrative : Contrat de travail, préparation des moyens logistiques ;
- Phase d'intégration : accueil, tournée de découverte des métiers, prise de poste, suivi et évaluation.

La formation et le développement des compétences

La formation constitue pour la banque un réel atout face aux évolutions permanentes auxquelles elle est confrontée. Elle permet l'adaptation des compétences aux métiers de la banque et garantit le développement du capital humain.

Elle présente ainsi, un investissement important permettant de répondre aux enjeux stratégiques de la banque, tout en créant chez les collaborateurs, des sentiments d'appartenance et d'épanouissement professionnel.

Les actions de formation se sont poursuivies en 2022 pour développer les compétences du personnel de la banque et lui permettre d'acquérir et de maîtriser de nouveaux savoir – faire indispensables pour faire face aux changements structurels et organisationnels qui touchent le secteur.

La Banque de Tunisie a réalisé plusieurs activités de formation au profit de ses effectifs relevant des différentes directions.

La structure chargée du développement des compétences a introduit un nouveau mode d'évaluation des compétences qui permet d'identifier les écarts en compétences.

Plusieurs collaborateurs ont bénéficié de la Formation à Distance (E-learning) et ont participé à des séminaires en Inter-Entreprise dont les thématiques phares sont le risk Management, le système de notation interne, le Marketing Digital, la prévention des cyberattaques, le Blockchain et la loi FATCA.

Aussi, plusieurs cadres de la banque ont bénéficié d'une formation certifiante qui ont porté sur les normes IFRS, le contrôle de gestion, la gestion d'actif, le Global Trade Finance, LAB/FT et le FRM.

La Communication

Consciente de l'importance de la communication et du partage de l'information et ses répercussions sur l'engagement et la motivation du personnel, la Banque de Tunisie a mis en place un système de communication interne à travers la conception d'une plate-forme interactive qui contient des informations sur les passerelles de mobilité, les postes à pourvoir, les exigences des postes, le plan de formation, l'évaluation des actions de formation, les possibilités d'évolution de carrière, le code de conduite, les projets de la Banque, les départs et le recrutement du personnel.

Projets structurants de modernisation et d'innovation

Modernisation du système d'information

Le projet AFAA9 : Un grand défi à relever

Une longue réflexion, sur l'avenir de système d'information fait maison de la Banque, a été lancée pour rejoindre les évolutions techniques et le changement des mentalités et des besoins. Cet exercice a abouti à la stratégie et aux orientations actuels qui consistent à acquérir une solution performante et efficace qui va nous permettre de sortir des sentiers battus.

Pour ce faire, la Banque vient de franchir une nouvelle étape majeure dans son programme de transformation. Elle a commencé par identifier les grandes orientations stratégiques du système d'information cible, qui doit avant tout, sécuriser l'existant et garantir la continuité et l'amélioration des produits et services offerts actuellement à sa clientèle. Au terme d'un processus de sélection structuré, la solution Global Bancaire AMPLITUDE du Leader mondial

SBS a été retenue. C'est un projet de grande envergure qui permettra l'ouverture vers de nouveaux horizons, d'où l'appellation du projet AFAA9.

Aussi, cette transformation ne se limitera pas uniquement à la migration de l'outil informatique (les applications), mais elle va impacter positivement toutes les composantes de la Banque (processus, métiers, culture, organisation, système d'information, ...) sous une influence des standards, des normes et des bonnes pratiques.

Par conséquent, l'implémentation de ce nouveau Système d'Information va permettre à notre Banque de s'inscrire dans une dynamique lui permettant de défendre ses marges de rentabilité, renforcer une relation de confiance et de proximité (à l'heure du digital) et concilier entre l'objectif commercial et les exigences réglementaires, de maîtrise des risques et de conformité.

Enfin, il est attendu que la qualité de vie au travail de l'ensemble des collaborateurs soit positivement impactée tout en s'impliquant davantage dans les process au bénéfice d'une optimisation fonctionnelle et une efficacité opérationnelle.

Le Système de Notation Interne

La Banque de Tunisie a finalisé la mise en place du système de notation interne conformément aux dispositions de la circulaire de la Banque Centrale n°2016-06.

À ce jour, le système arrive à noter une contrepartie sur la base de ses états financiers, de ses paramètres de fonctionnement du compte et des jugements des experts. Cela permet d'avoir une vision 360° sur le client.

La Banque a commencé la phase d'insertion opérationnelle.

Egalement, la Banque de Tunisie a mis en œuvre des processus et des dispositifs de suivi de certains risques qui ont été adaptés à ses activités (risque de marché, risque de taux d'intérêt global et risque de liquidité).

Implémentation des normes IFRS

En application :

- De la décision du Conseil National de la Comptabilité du 6 septembre 2018 d'adopter les normes comptables IFRS pour les états Financiers arrêtés au 31 décembre 2021 ;
- De la circulaire de la BCT en date du 29 Janvier 2020 définissant les premières mesures qui doivent être mise en place pour l'adoption des normes IFRS par les banques et les établissements financiers ;
- Du communiqué du CMF du 11 Février 2020 relatif à la transition aux normes comptables IFRS.

La Banque de Tunisie a lancé depuis l'année 2020 une mission d'implémentation des normes IFRS assistée par un cabinet d'expertise externe.

Cette mission a pour objectif de produire les états financiers consolidés présentés selon les nouvelles normes tout en adaptant les processus, les procédures et le système d'information pour permettre de produire les différents reporting IFRS.

Les travaux ont permis d'arrêter les états financiers consolidés sous les normes IFRS au 31-12-2020 en tant que bilan d'ouverture.

Aucun impact négatif n'est enregistré.

La banque était prête à publier les états financiers consolidés au 31-12-2021 dans les délais fixés s'il n'y a pas eu report de l'application des normes IFRS à partir de 2023 par le Conseil Supérieur de la comptabilité.

Réflexion stratégique

Au cours de l'exercice 2022 la Banque de Tunisie a poursuivi son programme de réorganisation de ses fonctions et structures pour les rendre plus efficaces et se préparer à la réalisation des objectifs de développement envisagés au cours des prochains exercices.

La Banque de Tunisie a engagé une réflexion sur la stratégie de développement à adopter par la banque pour assurer sa croissance et atteindre une part de marché plus significative. Cette réflexion est en cours et la banque se fait assister par son actionnaire de référence et un cabinet d'expertise externe.

En attendant l'aboutissement de cette réflexion, la banque a fixé les objectifs suivants qui seront axés sur les fondamentaux suivants :

- Développement de l'activité de la banque en mettant l'accent sur l'élargissement de sa base de clientèle et la diversification des services rendus ;
- Modernisation du réseau d'agences et conception d'un nouveau mode de traitement intégré et en temps réel des opérations avec la clientèle ;
- Gain de part de marché sur tous les secteurs d'activité économique ;
- Maîtrise des risques sous toutes ses formes (risque de crédit, risque opérationnel, risque de marché, risque de liquidité, risque de taux, risque de règlement...) ;
- Maintien d'un taux de rentabilité durable des actifs et des fonds propres ;
- Maintien des équilibres fondamentaux de la banque et respect intégral des normes prudentielles en vigueur.

La Banque de Tunisie, une banque citoyenne

La Banque de Tunisie a exprimé son soutien au Global Compact des Nations Unies qui est la plus importante initiative internationale d'engagement volontaire en matière de développement durable, regroupant plus de 12.000 participants dans 170 pays.

À la fois mondial et local, privé et public, le Global Compact est une plateforme d'engagement et d'action collective favorisant des sociétés stables et inclusives. 80 réseaux locaux dans le monde assurent une relation de proximité avec les participants et une mobilisation nationale.

A travers sa lettre adressée au secrétaire général des Nations Unies, la Banque de Tunisie a exprimé sa volonté d'intégrer les dix principes du Global Compact des Nations Unies concernant le respect des droits de l'Homme, des normes internationales de travail, de la protection de l'environnement et de la lutte contre la corruption.

La Banque de Tunisie s'est engagée à intégrer ces principes dans sa stratégie, sa culture organisationnelle et ses opérations dans une démarche d'amélioration continue et par la suite communiquer avec ses parties prenantes sur les progrès effectués et partager son expérience.

La Banque de Tunisie a continué à soutenir l'Etat Tunisien à travers les contributions budgétaires.

EVOLUTION PREVISIONNELLE DE L'ACTIVITE

La loi de finances pour l'année 2022 prévoit un budget d'un montant de 69,6 milliards de dinars pour l'exercice 2023, soit un taux de croissance de 1,8% et un déficit budgétaire prévu de 7 milliards de dinars et une dette publique qui dépasse 111% du PIB.

Dans ce cadre, la Banque de Tunisie mettra tout en œuvre en 2023 pour la réalisation des objectifs fixés dans son plan d'action, dont particulièrement :

- Comité de réflexion stratégique :

La Banque de Tunisie a créé un comité de réflexion stratégique dont l'objectif est de mettre en place un plan stratégique avant la fin de cette année.

- Comité de pilotage sur les normes IFRS :

La Banque de Tunisie a créé un comité de pilotage travaillant sur l'implémentation des normes comptables internationales IFRS.

- Comité de pilotage sur le système de notation interne :

La Banque de Tunisie a commencé les tests de son système de notation interne et ce en conformité avec les normes nationales et internationales.

Elle poursuivra les travaux visant l'insertion opérationnelle du système de notation dans le processus de prise de décision.

- Renforcement de l'effectif et formation :

La Banque de Tunisie prévoit de recruter 45 personnes, en 2023, pour couvrir ses besoins de remplacements de départ à la retraite.

De nouvelles procédures de recrutement, de formation et de développement des compétences ont été instaurées afin d'assurer de meilleures pratiques en matière de gestion du capital humain.

- Développement du réseau :

La Banque de Tunisie a pour objectif, en 2023, de développer son réseau, en rénovant 20 agences existantes.

- L'amélioration de sa performance financière afin de mieux conforter sa position dans le secteur bancaire, tout en renforçant sa solidité financière et en préservant sa politique de maîtrise des risques.

- La poursuite des actions de modernisation du système d'information en vue de soutenir l'activité de la banque.

Au cours de l'exercice 2023, la Banque de Tunisie compte poursuivre son programme d'organisation interne pour mettre en place les assises fondamentales d'un système de contrôle interne adéquat et efficace.

**Etats financiers de la Banque de Tunisie
au 31 décembre 2022**



BANQUE DE TUNISIE

BILAN

Exercice clos le 31 décembre 2022

(Unité = en milliers de dinars)

	Notes	déc-2022	déc-2021
AC1 - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	3.1	437 250	262 884
AC2 - Créances sur les établissements bancaires et financiers	3.2	250 835	270 463
AC3 - Créances sur la clientèle	3.3	5 299 343	4 925 914
AC4 - Portefeuille titres commercial	3.4	39 742	103 140
AC5 - Portefeuille d'investissement	3.4	1 076 899	980 081
AC6 - Valeurs immobilisées	3.6	56 638	46 490
AC7 - Autres actifs	3.6	49 815	41 342
TOTAL ACTIF		7 210 521	6 630 314

	Notes	déc-2022	déc-2021
PA1 - Banque Centrale et CCP	4.1	190 357	265 350
PA2 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	4.2	18 981	32 470
PA3 - Dépôts de la clientèle	4.3	5 305 679	4 634 053
PA4 - Emprunts et ressources spéciales	4.4	323 998	396 113
PA5 - Autres passifs	4.5	164 923	199 062
TOTAL PASSIF		6 003 938	5 527 048

	Notes	déc-2022	déc-2021
CP1 - Capital social		270 000	225 000
CP2 - Réserves		765 284	715 283
CP4 - Report à nouveau		4 983	1 621
CP5 - Bénéfice de l'exercice		166 317	161 362
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4.6	1 206 584	1 103 266

TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		7 210 522	6 630 314
---	--	------------------	------------------



BANQUE DE TUNISIE

HORS BILAN

31 décembre 2022

(Unité = en milliers de dinars)

	Notes	déc-2022	déc-2021
HB1 - Cautions, avals et autres garanties données	5.1	797 942	652 874
HB2 - Crédits documentaires	5.2	407 248	453 997
HB3 - Actifs donnés en garantie	5.3	315 538	267 051
Total des Passifs éventuels		1 520 728	1 373 922
HB4 - Engagements de financement donnés	5.4	197 930	186 632
Total des engagements donnés		197 930	186 632
HB6 - Engagements de financement reçus	5.5	0	1 237
HB7 - Garanties reçues	5.6	2 833 189	2 622 333
Total des engagements reçus		2 833 189	2 623 571



BANQUE DE TUNISIE

ETAT DE RESULTAT

Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2022

(Unité = en milliers de dinars)

	Notes	déc.-22	déc.-21
PR1 - Intérêts et revenus assimilés	6.1	491 158	441 626
PR2 - Commissions (en produits)	6.2	77 223	70 481
PR3 - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	6.3	31 252	21 580
PR4 - Revenus du portefeuille d'investissement	6.4	92 880	71 329
<u>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>		<u>692 512</u>	<u>605 016</u>
CH1 - Intérêts encourus et charges assimilées	6.5	260 678	223 093
CH2 - Commissions encourues	6.6	7 978	4 304
<u>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>		<u>268 656</u>	<u>227 397</u>
<u>PRODUIT NET BANCAIRE</u>		<u>423 857</u>	<u>377 619</u>
PR5/CH4 - Dotations aux provisions & corrections de valeur sur créances et passifs	6.7	40 480	13 677
PR6/CH5 - Dotations aux provisions & corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	6.8	8 694	1 904
PR7 - Autres produits d'exploitation	6.9	1 205	1 147
CH6 - Frais de personnel	6.10	99 437	92 669
CH7 - Charges générales d'exploitation	6.11	37 430	33 031
CH8 - Dotations aux amortissements sur immobilisations	6.12	8 098	8 395
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>230 923</u>	<u>229 090</u>
PR8/CH9 - Solde en gain / perte provenant des éléments ordinaires	6.13	193	-6 854
CH11 - Impôt sur les bénéfices		64 799	60 874
<u>RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</u>		<u>166 317</u>	<u>161 362</u>
SOLDE GAIN / PERTES DES ELEMENTS EXTRAORDINAIRES	6.14	0	45 0
<u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>		<u>166 317</u>	<u>161 362</u>



BANQUE DE TUNISIE

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Exercice clos 31 décembre 2022

(Unité = en milliers de dinars)

	Notes	déc.-22	déc.-21
Produits d'exploitation bancaire encaissés	7.1	587 700	534 214
Charges d'exploitation bancaire décaissées	7.2	-246 809	-231 245
Dépôts / retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		-81 943	4 941
Prêts et avances / remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		-382 274	93 688
Dépôts / retraits de dépôts de la clientèle		650 153	337 661
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		-115 916	-99 624
Autres flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		-95 646	-42 493
Impôt sur les bénéfices		-60 874	-60 874
<u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>		<u>254 391</u>	<u>536 268</u>
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		87 158	70 914
Acquisition/ cessions sur portefeuille d'investissement		-99 789	-3 374
Acquisition/ cession sur immobilisations		-17 962	-7 681
<u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		<u>-30 594</u>	<u>59 859</u>
Augmentation/diminution ressources spéciales		-72 489	-72 840
Dividendes versés	7.3	-63 000	-78 750
<u>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		<u>-135 489</u>	<u>-151 590</u>
<u>Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de l'exercice</u>		<u>88 309</u>	<u>257 161</u>
Liquidités et équivalents de liquidités en début d'exercice		528 196	271 035
<u>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES EN FIN D'EXERCICE</u>	<u>7.4</u>	<u>616 505</u>	<u>528 196</u>