

**البنك التونسي الليبي**  
**BANQUE TUNISO-LIBYENNE**



**تقرير مجلس الإدارة حول نشاط البنك للسنة  
المالية 2018**

## الفهرس

### الجزء الأول : النشاط

- الموازنة
- التعهدات خارج الموازنة

### الجزء الثاني : مؤشرات حول الاستغلال

- توزيع الناتج البنكي الصافي
- تطور هيكله الناتج البنكي الصافي

### الجزء الثالث : الوضعية المالية

- تصنيف محفظة القروض والتعهدات
- قواعد التصرف الحذر

# الجزء الأول

## النشاط

## 1 - الموازنة :

بلغ مجموع الموازنة 833,018 مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقارنة بـ 678,247 مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2017 مسجلا زيادة بـ 154,771 مليون دينار وبنسبة 22,82 % .

### 1.1- الأصول

#### • خزانة وأموال لدى البنك المركزي

بلغ رصيد هذا البند 106,344 مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل 57,603 مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2017 ، مسجلا زيادة بقيمة 48,741 مليون دينار مردّها أساسا ارتفاع أرصدة حساباتنا بالدينار وبالعملة لدى البنك المركزي التونسي على التوالي بـ 6 مليون دينار و 40 مليون دينار.

الوحدة: ألف دينار

النسبة	الفارق	2018	2017	البيان
57,66%	2 152	5 884	3 732	نقدية بالخرزينة
86,48%	46 589	100 460	53 871	أموال لدى البنك المركزي التونسي
84,62%	48 741	106 344	57 603	المجموع

#### • مستحقات على المؤسسات البنكية والمالية

بلغ رصيد هذا البند 176,971 مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل 126,799 مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2017 مسجلا زيادة بقيمة 50,172 مليون دينار وبنسبة 39,57 % .

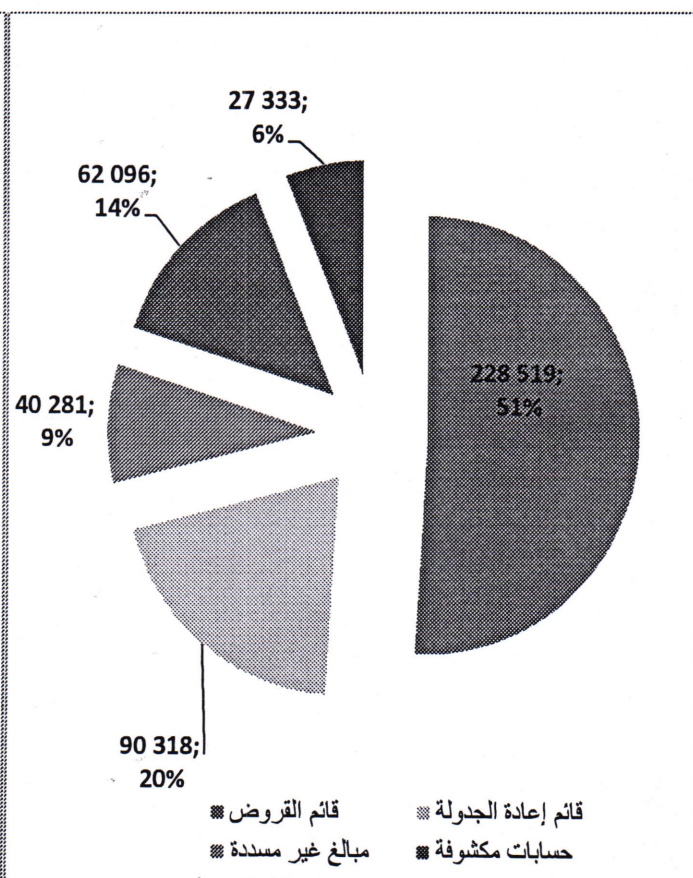
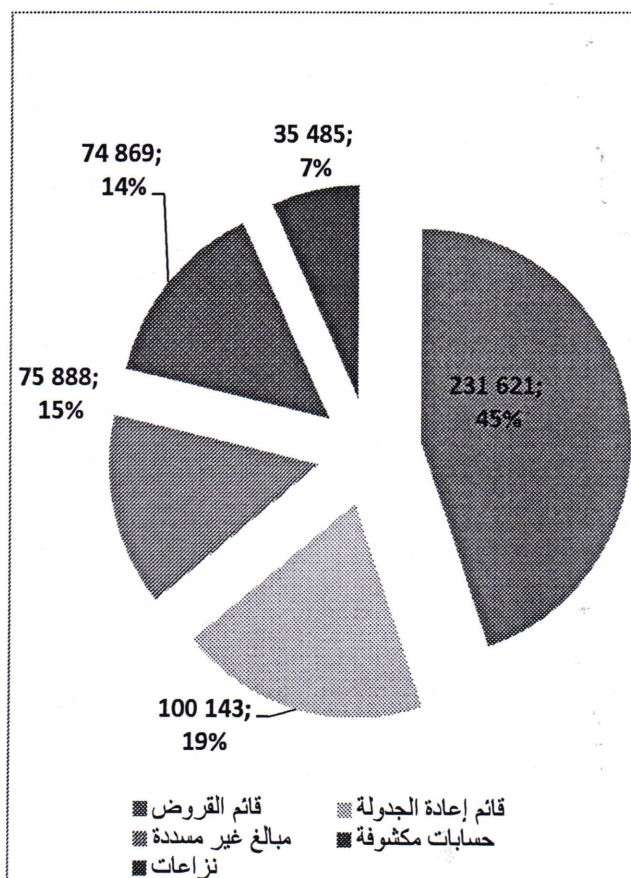
الوحدة: ألف دينار

النسبة	الفارق	2018	2017	البيان
39,45%	13 970	49 378	35 408	حساباتنا لدى البنوك
0,00%	0	9	9	حساباتنا لدى البنوك المحلية
105,27%	23 666	46 148	22 482	حساباتنا لدى المراسلين الأجانب
-75,06%	-9 696	3 221	12 917	تسهيلات مصرفية
54,11%	41 025	116 836	75 811	توظيفاتنا لدى البنوك
-30,96%	-4 823	10 757	15 580	مستحقات على المؤسسات المالية
39,57%	50 172	176 971	126 799	المجموع

#### • قروض على الحرفاء

بلغت محفظة القروض لفائدة الحرفاء 438,791 مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقارنة بـ 389,814 مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2017 مسجلة زيادة بـ 48,977 مليون دينار وبنسبة 12,56 %

النسبة	الفارق	النسبة	2018	النسبة	2017	البيان
1,36%	3 101	44,71%	231 621	50,95%	228 519	قائم القروض
10,88%	9 825	19,33%	100 143	20,14%	90 318	قائم إعادة الجدولة
88,40%	35 607	14,65%	75 888	8,98%	40 281	مبالغ غير مسددة
20,57%	12 773	14,45%	74 869	13,84%	62 096	حسابات مكشوفة
29,82%	8 151	6,85%	35 485	6,09%	27 333	نزاعات
15,49%	69 458	100,00%	518 005	100,00%	448 547	المجموع
-33,22%	422		-849		-1 271	فوائد مستحقة وإيرادات مسبقة
52,81%	-8 175		-23 657		-15 482	فوائد مؤجلة و مجدولة
30,32%	-12 728		-54 708		-41 980	مخصصات
12,56%	48 977		438 791		389 814	صافي محفظة القروض



## النزاعات:

تحصل البنك على حكم نهائي لفائدته يقضي بإحالة جملة من العقارات على ملك شركة سيكول بقيمة قدرت سنة 2011 بـ 12,5 مليون دينار. وللتذكير ، يبلغ الدين الجملي 15,2 مليون دينار وهو مغطى بالكامل عن طريق المخصصات والفوائد المؤجلة ويجري حاليا تسوية الرسوم المتعلقة بهذه العقارات و إعادة تقييمها. وإثر الإنتهاء من تسوية هذه الرسوم ، سيتم تسجيلها ضمن الأصول بغرض المتاجرة ثم الشروع في عملية البيع واسترجاع المخصصات المتعلقة بها.

## ● محفظة الاستثمار

بلغت محفظة الاستثمار 47,180 مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل 48,520 مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2017 :

الوحدة : ألف دينار

النسبة	الفارق	2018	2017	البيان
0,00%	0	40 325	40 325	مساهمات
58,33%	700	1 900	1 200	قروض مشروطة
-25,00%	-2 000	6 000	8 000	قرض رقاعي
-0,99%	-6	598	604	ديون مستحقة
<b>-2,61%</b>	<b>-1 306</b>	<b>48 823</b>	<b>50 129</b>	<b>المجموع</b>
0,00%	0	-193	-193	فوائد مؤجلة عن المساهمات
2,40%	-34	-1 450	-1 416	مخصصات عن المساهمات
<b>-2,76%</b>	<b>-1 340</b>	<b>47 180</b>	<b>48 520</b>	<b>صافي محفظة الإستثمار</b>

## ● أصول ثابتة

بلغت الأصول الثابتة 46,526 مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل 47,093 مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2017 مسجلة نقصا بقيمة 566 ألف دينار وبنسبة 1,2 % يتمثل أساسا في الزيادة المسجلة في مخصص إستهلاكات سنة 2018 بـ 1,650 دينار.

## ● أصول أخرى

بلغ رصيد هذا البند 17,206 مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل 8,418 مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2017 وهي كالآتي :

الوحدة : ألف دينار

النسبة	الفارق	2018	2017	البيان
-4,65%	-14	287	301	حساب الدولة للأداءات
-7,43%	-42	523	565	قروض وتسبقات للموظفين
30,79%	554	2 353	1 799	أعباء مسجلة مسبقا وإيرادات للتحصيل
178,57%	7 782	12 140	4 358	صكوك وكمبيالات تحت التحصيل و حساب الربط
35,16%	508	1 953	1 445	مدينون مختلفون
6,81%	78	1 223	1 145	أعباء للتوزيع
6,81%	-78	-1 223	-1 145	استهلاكات لأعباء للتوزيع
0,00%	0	-50	-50	مخصصات
<b>104,40%</b>	<b>8 788</b>	<b>17 206</b>	<b>8 418</b>	<b>المجموع</b>

## 2.1 - الخصوم

### • ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية

بلغت ودائع وأموال المؤسسات البنكية والمالية **327,975** مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل **224,851** مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2017 مسجلة زيادة بقيمة **103,124** مليون دينار وبنسبة **45,86%** حيث ارتفعت ودائع المراسلين بـ **133** مليون دينار والودائع لأجل من البنوك بـ **24** مليون دينار مقابل حلول آجال اقتراضات متوسطة المدى بالدينار من البنوك بـ **26** مليون دينار والاقتراضات من السوق النقدية بـ **27** مليون دينار .

الوحدة : ألف دينار

النسبة	الفارق	2018	2017	البيانات
235,37%	94 794	135 069	40 275	حسابات المراسلين تحت الطلب
-100,00%	-26 000	0	26 000	اقتراضات متوسطة المدى بالدينار
-	24 000	24 000	0	ودائع لأجل من البنوك
-69,43%	-461	203	664	قروض مسوقة بالعملة
-100,00%	-27 000	0	27 000	اقتراضات قصيرة المدى من السوق النقدية
29,56%	38 221	167 541	129 320	ودائع المراسلين لأجل
-27,01%	-430	1 162	1 592	فوائد للدفع على الودائع والاقتراضات
<b>45,86%</b>	<b>103 124</b>	<b>327 975</b>	<b>224 851</b>	<b>المجموع</b>

## • ودائع وأموال الحرفاء

بلغت ودائع الحرفاء دون اعتبار شهادات الإيداع **344,660 مليون دينار** في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل **233,728 مليون دينار** في نهاية شهر ديسمبر 2017 مسجلة زيادة بقيمة **110,932 مليون دينار** ونسبة **47,46 %**.

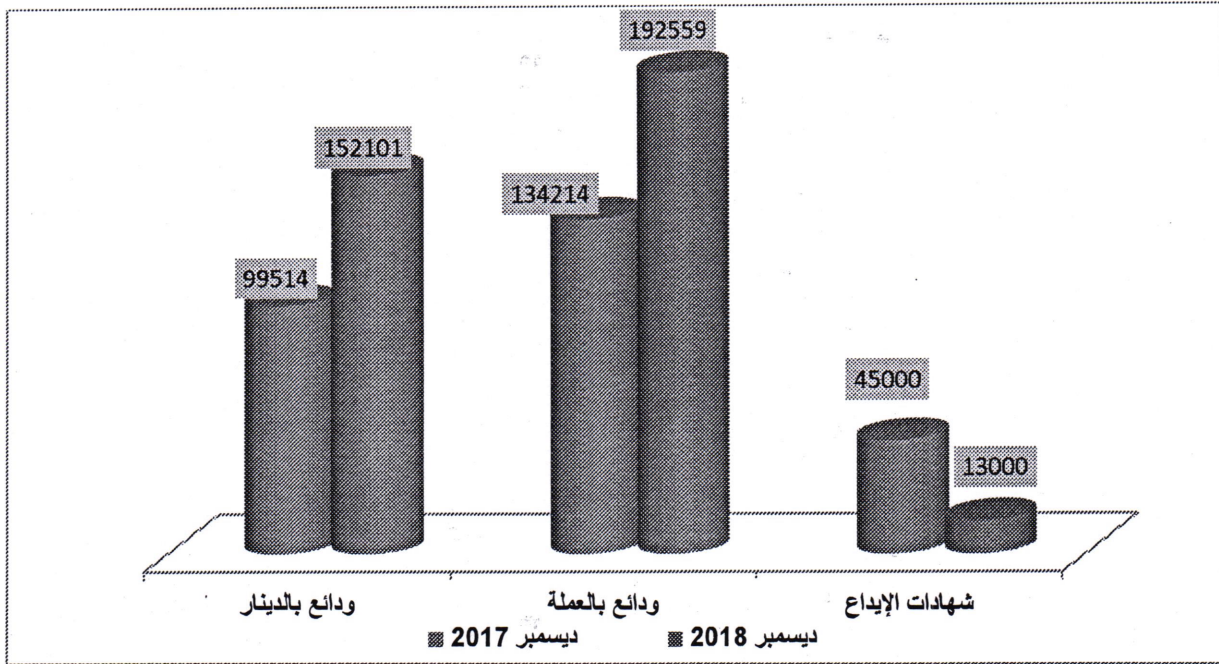
وتجدر الإشارة إلى أن الودائع بالدينار التونسي ارتفعت في نهاية شهر ديسمبر 2018 بـ **52,587 مليون دينار** مقارنة بنفس الفترة من سنة 2017 كما ارتفعت الودائع بالعملة بـ **58,345 مليون دينار**.

في حين انخفضت شهادات الإيداع من المؤسساتيين في نهاية شهر ديسمبر 2018 إلى **13,5 مليون دينار** مقابل **45,6 مليون دينار** مقارنة بنفس الفترة من سنة 2017 بعد عدم تجديد شركة فسفاط قفصة لودائعها بقيمة **45 مليون دينار** كما يبيّنه الجدول التالي :

الوحدة : ألف دينار

النسبة	الفارق	2018	2017	البيان
52,84%	52 587	152 101	99 514	ودائع بالدينار
44,54%	19 256	62 491	43 235	ودائع تحت الطلب
66,73%	28 101	70 212	42 111	ودائع لأجل
70,03%	23 114	56 119	33 005	حسابات الودائع لأجل
201,36%	1 188	1778	590	فوائد للدفع على الودائع لأجل
42,61%	3 863	12 928	9 065	وصولات صندوق
11,66%	-64	-613	-549	فوائد مدفوعة مسبقا على وصولات صندوق
36,91%	5 230	19 398	14 168	حسابات ادخار
36,91%	5 230	19 398	14 168	ودائع الادخار
43,47%	58 345	192 559	134 214	ودائع بالعملة
39,28%	44 225	156 800	112 575	ودائع تحت الطلب
65,25%	14 120	35 759	21 639	ودائع لأجل
63,29%	13 655	35 230	21 575	حسابات الودائع لأجل
726,56%	465	529	64	فوائد للدفع على الودائع لأجل
-	0	0	0	وصولات صندوق
-	0	0	0	فوائد مدفوعة مسبقا على وصولات صندوق
47,46%	110 932	344 660	233 728	مجموع الودائع بالدينار وبالعملة (1)
-71,11%	-32 000	13 000	45 000	شهادات إيداع مؤسساتيين
-26,29%	-163	457	620	فوائد للدفع
-70,50%	-32 163	13 457	45 620	المجموع 2
28,20%	78 769	358 117	279 348	المجموع العام





### ● اقتراضات وموارد خصوصية

بلغت الاقتراضات والموارد الخصوصية **24,269** مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقارنة بـ **29,832** مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2017 مسجلة انخفاضا بـ **5,563** مليون دينار وذلك بعد تسديد القسط الأول من الاقتراض الرقاعي الخاص بقيمة **4** مليون دينار أصلا وتسديد آجال اقتراض لبناء المقر الجديد للبنك بـ **1,3** مليون دينار .

الوحدة : ألف دينار

النسبة	الفارق	2018	2017	البيان
-15,48%	-1 358	7 417	8 775	اقتراض المقر الجديد للبنك
-14,52%	-9	53	62	فوائد للدفع على اقتراض المقر الجديد
-20,00%	-4 000	16 000	20 000	اقتراض رقاعي
-19,70%	-196	799	995	فوائد للدفع على الإقتراض الرقاعي
-18,65%	-5 563	24 269	29 832	المجموع

### ● خصوم أخرى

بلغت الخصوم الأخرى **31,285** مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقارنة بـ **37,751** مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2017 :

الوحدة : ألف دينار

النسبة	الفارق	2018	2017	البيان
42,29%	617	2 076	1 459	مخصصات و مدخرات
68,97%	7 293	17 867	10 574	صكوك و كمبيالات تحت التحصيل
15,02%	506	3 874	3 368	مصروفات للدفع و إيرادات مسبقة
-66,59%	-14 882	7 468	22 350	دائنون مختلفون
	0	0	0	حساب حصص المساهمين
<b>-17,13%</b>	<b>-6 466</b>	<b>31 285</b>	<b>37 751</b>	<b>المجموع</b>

### 3.1 - حقوق المساهمين

بلغ مجموع الأموال الذاتية **91,374 مليون دينار** في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل **106,465 مليون دينار** خلال نفس الفترة من سنة 2017 .

الوحدة : ألف دينار

النسبة	الفارق	2018	2017	البيان
0,00%	0	100 000	100 000	رأس المال
-6,22%	-607	9 146	9 753	إحتياطيات
-	-3 293	-3 288	5	نتائج مؤجلة
339,84%	-11 191	-14 484	-3 293	نتيجة الفترة المحاسبية
<b>-14,17%</b>	<b>-15 091</b>	<b>91 374</b>	<b>106 465</b>	<b>المجموع</b>

### 2- جدول التعهدات خارج الموازنة :

بلغ مجموع الالتزامات بالتوقيع ما قدره **573,714 مليون دينار** في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل **216,277 مليون دينار** في نفس الفترة من سنة 2017 مسجلة زيادة بقيمة **357,437 مليون دينار** وبنسبة **165 %** .

ومما يلاحظ أنّ قائم الالتزامات المتعلقة بالضمانات والكفالات سجل في نهاية شهر ديسمبر 2018 انخفاضا بنسبة **24,0 %** مقارنة بنفس الفترة من سنة 2017 .

أما الالتزامات القائمة بعنوان اعتمادات الاستيراد والتصدير فقد سجلت ارتفاعا مهما بقيمة **385 مليون دينار** وبنسبة **652,86 %** مردّه أساسا ارتفاع التعهدات القائمة بعنوان اعتمادات التصدير والتي بلغت **443,785 مليون دينار** في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل **58,947 مليون دينار** في نفس الفترة من سنة 2017 (ارتفاع بنسبة **652,86 %**)

مما ساهم في تحصيل عمولات هامة بزيادة تقدر بـ **3 مليون دينار** مقارنة بالسنة الفارطة وبنسبة **71 %** .

وانخفضت التعهدات القائمة بعنوان القروض التجارية والتمويل إلى **72,930 مليون دينار** في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقارنة بـ **82,321 مليون دينار** في نفس الفترة من سنة 2017 مسجلة نقصا بقيمة **9,391 مليون دينار** وبنسبة **11,41 %** .

## الجزء الثاني

### مؤشرات حول الاستغلال

## 1- توزيع الناتج البنكي الصافي

### 1.1- إيرادات الاستغلال البنكي

بلغت إيرادات الاستغلال البنكي **52,914** مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقارنة بـ **41,501** مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2017 أي بزيادة قدرها **11,413** مليون دينار (نسبة 27,50 %).

الوحدة : ألف دينار

النسبة	الفارق	2018	2017	البيان
21,28%	6 022	34 320	28 298	فوائد دائنة ومداخل مماثلة
47,83%	4 940	15 268	10 328	عمولات دائنة
21,52%	475	2 682	2 207	مربح محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
-3,59%	-24	644	668	مداخل محفظة الإستثمار
<b>27,50%</b>	<b>11 413</b>	<b>52 914</b>	<b>41 501</b>	<b>مجموع إيرادات الإستغلال البنكية</b>

### 2.1- أعباء الاستغلال البنكي

بلغت أعباء الاستغلال البنكي **31,306** مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقارنة بـ **17,885** مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2017 مسجلة زيادة بقيمة **13,421** مليون دينار (نسبة 75,04 %).

الوحدة : ألف دينار

النسبة	الفارق	2018	2017	البيان
77,54%	13 388	30 654	17 266	فوائد مدينة وأعباء مماثلة
8,49%	51	652	601	عمولات مدينة
-100,00%	-18	0	18	خسائر محفظة السندات التجارية والعمليات المالية
<b>75,04%</b>	<b>13 421</b>	<b>31 306</b>	<b>17 885</b>	<b>مجموع أعباء الإستغلال البنكي</b>

### ● هامش الفائدة :

بلغ هامش الفائدة **3,666** مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل **11,033** مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2017 كما يبيئه الجدول التالي :

## تطور هامش الفائدة

الوحدة : ألف دينار

النسبة	الفارق	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017	البيان
21,28%	6 022	34 320	28 298	فوائد دائنة (فوائد القروض و التوظيف)
77,55%	13 389	30 654	17 265	فوائد مدينة (كلفة الموارد)
<b>-66,77%</b>	<b>-7 367</b>	<b>3 666</b>	<b>11 033</b>	<b>هامش الفائدة</b>

ويتضح من خلال هذا الجدول أنّ البنك لم يكن قادرا على تغطية ارتفاع كلفة الموارد عن طريق الفوائد المحصّلة حيث سجّل تطوّرا سلبيا لهامش الفائدة بقيمة 7,367 مليون دينار .

### • العائد على محفظة القروض:

تمثّل محفظة القروض نسبة 53 % من إجمالي الموازنة وبالتالي، فإنّها تعتبر من أهمّ الاستخدامات التي يفترض أن تفرز عائدات لفائدة البنك :

### 1- العائد على محفظة القروض بالدينار :

قدّر معدّل عائدات محفظة القروض بالدينار بنسبة 7,02 % كما يجسّمه الجدول التالي :

نسبة العائد	الفوائد	المتوسط	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017	البيان
					محفظة القروض متوسطة و طويلة المدى
		81 369	81 427	81 311	قائم القروض متوسطة و طويلة المدى
		8 547	10 593	6 500	مبالغ غير مسددة أصلا على قروض متوسطة المدى
		72 932	70 834	75 029	قائم قروض معاد جدولتها
		12 208	16 379	8 037	مبالغ غير مسددة أصلا على قروض معاد جدولتها
<b>6,00%</b>	<b>10 506</b>	<b>175 055</b>	<b>179 233</b>	<b>170 877</b>	<b>المجموع</b>
					الإيجار المالي
		1 308	1 381	1 235	قائم القروض
		84	55	112	مبالغ غير مسددة على الإيجار المالي
<b>9,63%</b>	<b>134</b>	<b>1 392</b>	<b>1 436</b>	<b>1 347</b>	<b>المجموع</b>
					القروض التجارية
		111 537	101 175	121 898	قائم القروض التجارية
		13 855	21 624	6 085	مبالغ غير مسددة أصلا على قروض تجارية
<b>7,46%</b>	<b>9 348</b>	<b>125 391</b>	<b>122 799</b>	<b>127 983</b>	<b>المجموع</b>
					حسابات مكشوفة للحرفاء
<b>8,79%</b>	<b>6 023</b>	<b>68 483</b>	<b>74 869</b>	<b>62 096</b>	أرصدة مدينة للحرفاء
<b>7,02%</b>	<b>26 011</b>	<b>370 320</b>	<b>378 337</b>	<b>362 303</b>	<b>مجموع محفظة القروض بالدينار</b>

وتجدر الإشارة إلى أنّ الزيادة المسجلة في الفوائد المؤجلة سنة 2018 مقارنة بسنة 2017 بلغت 8,2 مليون دينار ومن أهمّها :

الوحدة : ألف دينار

الفرق	ديسمبر 2018	ديسمبر 2017	القروض والإلتزامات	الحريف
1 403	3 306	1 903	22 258	شركة اسمنت قرطاج
1 027	2 446	1 419	10 629	شركة بنزرت كاب 3000
682	682	0	11 452	شركة Phoenix
633	640	7	3 857	شركة Maghreb Confort
448	448	0	5 764	شركة Tejra Agureb
331	331	0	4 280	شركة Meublutex
275	323	48	4 775	شركة Cap 3000
244	538	294	2 716	شركة Green Panel Technology
204	204	0	2 824	شركة Geosmar North Africa
193	1 055	862	3 083	شركة سفير بالاص
176	176	0	1 647	شركة فضاء الجيل
164	164	0	2 016	جلال اسماعيل
153	322	169	5 973	شركة تانيت للتوزيع
148	149	1	1 394	شركة MSF
120	120	0	2 894	شركة لوكيل و شركاه
119	256	137	628	شركة BEDIMED
104	650	546	2 276	نزل LES ARCADES
<b>6 424</b>	<b>11 810</b>	<b>5 386</b>	<b>88 466</b>	<b>المجموع</b>

ومما يلاحظ أنّ الزيادة المتعلقة بالقائمة أعلاه والتي تتضمّن 17 حريف تمثّل نسبة 78 % من الزيادة المسجلة في الفوائد المؤجلة خلال سنة 2018 .

## 2- العائد على محفظة القروض بالعملة :

قدّر معدّل عائدات محفظة القروض بالعملة بنسبة 3,71 % وذلك مرده أساسا إعادة جدولة قرض تونس للسكر وتحصيل فوائد تأخير بقيمة 349 ألف دينار كما يبيّنه الجدول التالي :

ألف دينار: الوحدة

البيان	ديسمبر 2017	ديسمبر 2018	المتوسط	الفوائد	نسبة العائد
محفظة القروض متوسطة و طويلة المدى	1 666	0	833		
قائم القروض متوسطة و طويلة المدى	625	10	318		
مبالغ غير مسددة أصلا على قروض متوسطة المدى	15 288	29 308	22 298		
قائم قروض معاد جدولتها	6 418	0	3 209		
مبالغ غير مسددة أصلا على قروض معاد جدولتها	23 997	29 318	26 658	1 620	6,08%
<b>المجموع</b>					
القروض التجارية	22 262	47 490	34 876		
قائم القروض التجارية	6 120	17 431	11 776		
مبالغ غير مسددة أصلا على قروض تجارية	28 382	64 921	46 652	1 101	2,36%
<b>المجموع</b>					
مجموع محفظة القروض بالعملة	52 379	94 239	73 309	2 721	3,71%

## ● كلفة الموارد بالدينار

قُدرت كلفة موارد البنك بنسبة 7,03 % في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل 5,55 % في نفس الفترة من سنة 2017 كما يبيّنه الجدول التالي:

## كلفة الموارد بالدينار 2018-2017

ألف دينار: الوحدة

البيان	ديسمبر 2017			ديسمبر 2018		
	المبلغ	نسبة الفائدة	الكلفة	المبلغ	نسبة الفائدة	الكلفة
ودائع الحرفاء تحت الطلب	43 268	0,13%	56	61 398	0,44%	270
ودائع الحرفاء لأجل	26 505	6,75%	1 788	56 119	9,78%	5 491
شهادات الإيداع	51 500	8,03%	4 137	13 000	9,36%	1 217
حسابات الإيداع	14 168	4,00%	567	19 398	5,00%	970
وصولات الصندوق	9 065	6,60%	598	12 928	8,42%	1 089
<b>كلفة الموارد من الحرفاء</b>	<b>144 506</b>	<b>4,95%</b>	<b>7 147</b>	<b>162 843</b>	<b>5,55%</b>	<b>9 037</b>
ودائع لأجل من البنوك				24 000	9,65%	2 317
ودائع تحت الطلب من المؤسسات المالية				1 142	0,00%	0
اقتراض رقاعي خاص	20 000	7,62%	1 524	16 000	7,62%	1 219
اقتراض متوسط المدى من البنوك	26 000	6,37%	1 656			
اقتراض من السوق النقدية	27 000	6,08%	1 643			
تمويل بناء المقر الجديد للبنك	8 774	7,15%	627	7 417	7,15%	530
ودائع المراسلين تحت الطلب	11 753	0,00%	0	23 045	0,00%	0
ودائع لأجل من المراسلين	24 000	5,35%	1 285	3 000	9,00%	270
عمليات السواب	143 400	6,02%	8 629	156 500	9,16%	14 329
<b>كلفة الموارد من غير الحرفاء</b>	<b>260 928</b>	<b>5,89%</b>	<b>15 364</b>	<b>231 104</b>	<b>8,08%</b>	<b>18 665</b>

متوسط كلفة الموارد بالدينار	405 434	5,55%	22 511	393 947	7,03%	27 702
سعر السوق النقدية في نهاية شهر ديسمبر		5,23%			7,24%	



ونلاحظ من خلال هذا الجدول ما يلي :

- الارتفاع الحاصل في كلفة الموارد في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقارنة بنفس الفترة من سنة 2017 بقيمة 13,4 مليون دينار مردّه أساسا الارتفاع الكبير في نسب الفائدة على الاقتراض وودائع الحرفاء وتسجيل فوائد تمويل المبنى الجديد بما لا يقلّ عن 3 مليون دينار إلى نهاية سنة 2018 مقابل 0,7 مليون دينار في نهاية سنة 2017
- تعبئة ودائع لأجل جديدة من الحرفاء بقيمة 30 مليون دينار مردّه محاولة البنك إيجاد الموارد الضرورية لتمويل نشاطه في غياب إمكانية تعبئة موارد أخرى إلا أنّ كلفة هذه الودائع قدّرت بـ 9,78% مقابل 6,75% في نفس الفترة من سنة 2017
- يعيش البنك حالة من عدم الاستقرار فيما يتعلّق بالسيولة بالدينار وذلك جرّاء انعدام توقّر حلول بتعبئة موارد قارة خاصة بعد قرار البنك المركزي التونسي مستقبلا عدم تجديد عمليات بيع العملة بالحاضر مقابل الشراء لأجل (84 مليون دينار) واقتراب أجل عملية مماثلة مع الشركة التونسية للكهرباء والغاز (73 مليون دينار) .
- ارتفاع كلفة الموارد من 5,55% في نهاية شهر سنة 2017 إلى 7,03% في نهاية سنة 2018 مرتبط بارتفاع سعر السوق النقدية الذي بلغ 7,24% في نهاية سنة 2018 مقارنة بـ 5,23% في سنة 2017 .
- ضرورة حتمية للحصول على قرض متوسط المدى بالعملة بقيمة 50 مليون أورو وتحويله إلى دينار تونسي مقابل تغطية مخاطر الصرف.
- يتّضح أنّ الفوائد المسجلة ضمن إيرادات البنك على محفظة القروض بالدينار لم تكن قادرة على تغطية كلفة موارد من جرّاء عدم تحصيل جانب هام من الفوائد وارتفاع المبالغ غير المسددة رغم المجهودات اليومية التي تقوم بها إدارة البنك في مجال الاستخلاص حيث قدّرت عائدات محفظة القروض متوسطة وطويلة المدى بالدينار بنسبة 6% مقابل ارتفاع سعر السوق النقدية إلى 7,24% .

## • كلفة الموارد بالعملة :

قدّرت كلفة الموارد بالعملة بنسبة 1,10 % في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل 0,65 % في نفس الفترة من سنة 2017 كما يبيّنه الجدول التالي :

### كلفة الموارد بالعملة 2018-2017

ألف دينار :الوحدة

ديسمبر 2018			ديسمبر 2017			البيان
الكلفة	نسبة الفائدة	المبلغ	الكلفة	نسبة الفائدة	المبلغ	
0	0,00%	150 593	0	0,00%	112 575	ودائع الحرفاء تحت الطلب
738	2,09%	35 231	249	1,15%	21 575	ودائع الحرفاء لأجل
<b>738</b>	<b>0,40%</b>	<b>185 824</b>	<b>249</b>	<b>0,19%</b>	<b>134 150</b>	<b>كلفة الموارد من الحرفاء</b>
0	0,00%	112 024	0	0,00%	28 521	ودائع المراسلين تحت الطلب
0	0,00%	7 877				ودائع المؤسسات المالية تحت الطلب
4 416	2,68%	164 541	1 464	1,39%	105 320	ودائع لأجل من المراسلين
7	3,45%	203	32	2,41%	1 329	اقتراض مسوق
<b>4 423</b>	<b>1,55%</b>	<b>284 645</b>	<b>1 496</b>	<b>1,11%</b>	<b>135 170</b>	<b>كلفة الموارد من غير الحرفاء</b>
<b>5 161</b>	<b>1,10%</b>	<b>470 469</b>	<b>1 745</b>	<b>0,65%</b>	<b>269 320</b>	<b>متوسط كلفة الموارد بالعملة</b>

### 3.1- الناتج البنكي الصافي

بلغ الناتج البنكي الصافي 21,608 مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل 23,616 مليون دينار في نفس الفترة من سنة 2017 مسجلا نقصا بنسبة 8,50 % . كما بلغت نسبة الناتج البنكي الصافي من الإيرادات 40,8 % في موفى شهر ديسمبر 2018 مقابل 56,9 % في نفس الفترة من سنة 2017 وذلك نتيجة ارتفاع كلفة الموارد.

الوحدة : ألف دينار

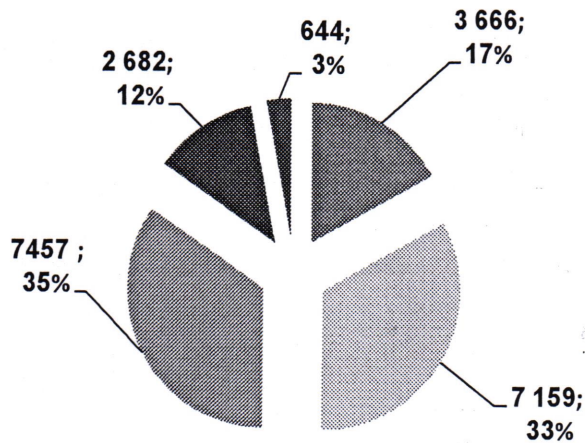
النسبة	الفارق	2018	2017	البيان
27,50%	11 413	52 914	41 501	إيرادات الاستغلال البنكي
75,04%	13 421	31 306	17 885	أعباء الاستغلال البنكي
-8,50%	-2 008	21 608	23 616	الناتج البنكي الصافي
		<b>40,8%</b>	<b>56,9%</b>	<b>النسبة من الإيرادات</b>

## -2 هيكله الناتج البنكي الصافي

الوحدة : ألف دينار

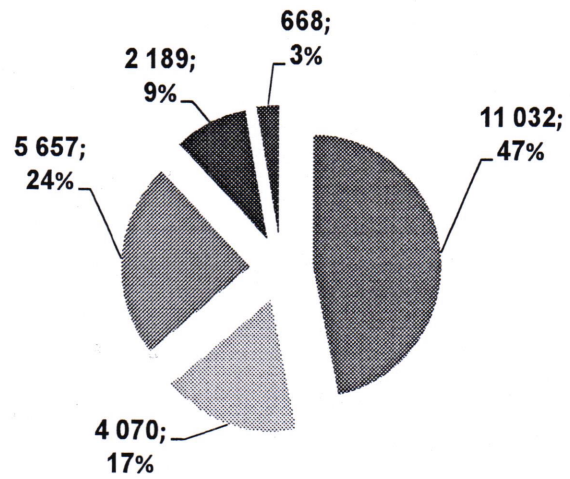
الأنشطة	2017	%	2018	%	الفارق	%
هامش الفائدة	11 032	46,7%	3 666	17,0%	-7 366	-66,8%
عائدات التجارة الخارجية	4 070	17,2%	7 159	33,1%	3 089	75,9%
عائدات العمليات التجارية	5 657	24,0%	7 457	34,5%	1 800	31,8%
مربح محفظة السندات التجارية	2 189	9,3%	2 682	12,4%	493	22,5%
عائدات المساهمات و السندات	668	2,8%	644	3,0%	-24	-3,6%
<b>الناتج البنكي الصافي</b>	<b>23 616</b>	<b>100,0%</b>	<b>21 608</b>	<b>100,0%</b>	<b>-2 008</b>	<b>-8,5%</b>

الناتج البنكي الصافي حسب النشاط 2018



هامش الفائدة  
 عائدات التجارة الخارجية  
 عائدات العمليات التجارية  
 عائدات المساهمات و السندات  
 عائدات التجارة الخارجية  
 مرابيح محفظة السندات التجارية

الناتج البنكي الصافي حسب النشاط 2017



هامش الفائدة  
 عائدات التجارة الخارجية  
 عائدات العمليات التجارية  
 مرابيح محفظة السندات التجارية  
 عائدات المساهمات و السندات

## ● نسبة تغطية الأجور بالعمولات :

قدّرت نسبة تغطية الأجور بالعمولات 88,48 % في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقابل 72,30 % في نفس الفترة من سنة 2017 ، كما يبيّنه الجدول التالي :

الوحدة : ألف دينار

البيان	ديسمبر 2017	ديسمبر 2018
العمولات	10 328	15 268
الأجور	14 285	17 255
نسبة التغطية	72,30%	88,48%

ويبدو من خلال تطور هذه النسب أنّ مراجعة الشروط البنكية للبنك بداية من السنة المالية 2018 أعطى أكله نسبيا حيث تحسّنت نسبة التغطية رغم الارتفاع الحاصل في الأجور نتيجة الزيادات القطاعية السنوية أساسا إلا أنّ البنك مازال بعيدا عن تغطية بنسبة تتجاوز 100 % حتى تعوّض هذه العمولات النقص المسجّل في مستوى استخلاص فوائد القروض وتغطي كذلك الزيادة ضمن المصاريف العامة للاستغلال والاستهلاكات .

## 3- نتيجة الاستغلال قبل تكوين المخصصات :

بلغت نتيجة الاستغلال قبل تكوين المخصصات ما قدره (980) ألف دينار في نهاية شهر ديسمبر 2018 مقارنة بـ 1,072 مليون دينار في نهاية شهر ديسمبر 2017 .  
وتجدون التفاصيل بالجدول التالي :

الوحدة : ألف دينار

النسبة	الفارق	2018	2017	البيانات
27,50%	11 413	52 914	41 501	مجموع إيرادات الاستغلال البنكية
75,04%	-13 421	-31 306	-17 885	المصاريف البنكية
-	20	20	0	إيرادات الإستغلال الأخرى
24,81%	-4 890	-24 600	-19 710	مصاريف الأعوان و أعباء الإستغلال العامة
58,00%	-1 650	-4 495	-2 845	مخصصات الاستهلاكات و مدخرات الأصول
-	6 512	6 611	99	رصيد ربح / خسارة على عناصر عادية
40,91%	-36	-124	-88	الآداء على الأرباح
-191,42%	-2 052	-980	1 072	النتيجة قبل تكوين المخصصات

#### -4 النتيجة الصافية للسنة المحاسبية :

أفرز نشاط البنك في نهاية شهر ديسمبر من سنة 2018 عن نتيجة سلبية بعد خصم المخصصات المستوجبة إلى نهاية شهر ديسمبر 2018 بما قدره **14,484 مليون دينار** مقارنة بنتيجة سلبية في نفس الفترة من سنة 2017 قدرها **3,293 مليون دينار** أي بفارق قدره **11,192 مليون دينار**.