

Analyse des indicateurs d'activité au 30/09/2015

1- Les dépôts :

L'essoufflement de la collecte se poursuit sur le marché bancaire. Depuis le début de l'année, les dépôts du secteur ont stagné (+0.1%), principalement sous l'effet du ralentissement des comptes à terme. Une situation plutôt inédite, qui, même dans les périodes « post révolution » les plus difficiles, ne s'était pas produite.

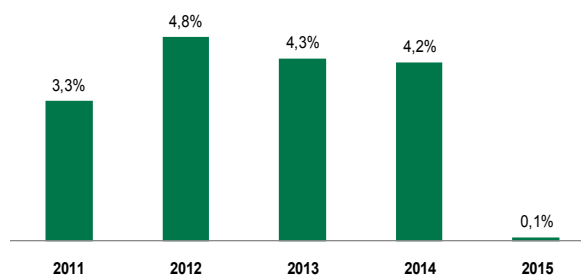
Parmi les moins bonnes performances, **Amen Bank** affiche une décollecte de 8.1%, émanant principalement d'une baisse de 13% des dépôts à terme.

A l'opposé, le comportement d'**Attijari Bank** est à féliciter. Deuxième meilleure performance du secteur après la BTE, elle enregistre une hausse de 6.2% des dépôts à 4 784MDt et stabilise sa part de marché autour de 10.5%.

Avec une part de marché frôlant les 17%, **BIAT** maintient son statut de leader avec une croissance de 2.2% de sa collecte à 7 680MDt.

Banque	Encours des dépôts au 30/09/2015 (en MDt)	Evolution depuis le début de l'année	Part de marché
BIAT	7 680	2,2%	16,9%
BNA	6 068	3,5%	13,3%
STB	5 254	-1,5%	11,5%
Amen Bank	5 086	-8,1%	11,2%
Attijari Bank	4 784	6,2%	10,5%
BH	4 601	-0,7%	10,1%
ATB	3 439	-3,3%	7,5%
UIB	3 199	1,5%	7,0%
BT	2 786	-4,6%	6,1%
UBCI	2 053	1,7%	4,5%
BTE	606	28,7%	1,3%
Total	45 557	0,1%	

Evolution des dépôts sur les 9 premiers mois de l'année



2- Les crédits :

Sur les 9 premiers mois de l'année, la croissance des crédits a progressé de 1.9% à **46 398MDt**. Un rythme de croissance qui demeure faible et qui rend compte d'un cadre d'investissement encore morose.

Par ailleurs, et en vue d'optimiser la relance de l'investissement et la reprise de l'activité économique, la BCT a décidé de baisser le taux d'intérêt directeur de 50 points de base pour le ramener à 4,25%.

La **BIAT** reprend sa place de première banque privée en termes de crédits avec un encours de 6 151MDt et une part de marché de 13.3%.

Non loin derrière, **Amen Bank** maintient une part de marché solide de 12.9%, et cela malgré une baisse de 2.5% des crédits.

Avec une croissance de 7.7%, la **BH** affiche la plus forte progression de des crédits à 5 131MDt, en ligne avec ses projections annuelles. A noter que sur l'année pleine, la banque table sur une croissance de 7.9% de ses engagements à 5 144MDt.

Banque	Encours des crédits au 30/09/2015 (en MDt)	Evolution depuis le début de l'année	Part de marché
BNA	7 074	2,1%	15,2%
BIAT	6 151	3,9%	13,3%
Amen Bank	5 966	-2,5%	12,9%
STB	5 388	-4,0%	11,6%
BH	5 131	7,7%	11,1%
Attijari Bank	3 661	1,7%	7,9%
UIB	3 535	2,7%	7,6%
BT	3 383	5,9%	7,3%
ATB	3 109	-0,2%	6,7%
UBCI	2 350	2,4%	5,1%
BTE	652	22,7%	1,4%
Total	46 398	1,9%	

En corollaire à une stratégie plus agressive mise en place par le management, la **BT** affiche une belle progression de 5.9% de ses crédits à 3 383MDt, affichant ainsi une part de marché de 7.3%

3- Le PNB :

Sur les 9 premiers mois de l'année, le PNB a enregistré une progression de 7.3% à **2 031MDt**. Dans la continuité de 2014, la hausse a principalement émané des revenus de placement, représentant 23% du PNB. La marge d'intérêt demeure sans conteste la première source de revenus du secteur, représentant 55% du PNB à fin septembre 2015.

Deuxième meilleure performance de la place, le PNB de l'**ATB** a progressé de 14% à 146.3MDt. Contrairement à la moyenne du secteur, la croissance a été alimentée par la marge d'intérêt qui a gagné 41%. Son poids dans le PNB s'est ainsi renforcé de 7 points de pourcentage, passant de 29% à 36% à fin septembre 2015.

BH enregistre également une solide croissance de son PNB (+12.4% à 190.9MDt). La banque continue de réduire le poids de son activité de crédits, misant davantage sur son activité de placement. Sur les 9 premiers mois de l'année, la banque a réalisé une plus value nette de 43MDt, représentant 22.4% de son PNB.

Banque	PNB (MDt)		
	30/09/14	30/09/15	Variation
BIAT	352,0	378,1	7,4%
BNA	247,4	260,7	5,4%
Attijari Bank	196,4	207,2	5,5%
Amen Bank	192,2	204,5	6,4%
STB	186,5	191,5	2,7%
BH	169,8	190,9	12,4%
UIB	143,5	159,4	11,1%
BT	147,2	152,1	3,4%
ATB	128,4	146,3	14,0%
UBCI	110,4	117,6	6,5%
BTE	19,5	22,7	16,7%
Secteur	1 893	2 031	7,28%

Avec une progression de 7.4%, la **BIAT** maintient sa position de première banque en termes de PNB à 378.1MDt. Sur l'année pleine la banque devrait enregistrer une croissance de 8.8% de son PNB à 530MDt.

Structure du PNB au 30/09/2014

Banque	Marge d'intérêts	Marge sur commissions	Revenus nets de portefeuille
Amen Bank	46,9%	22,6%	30,4%
ATB	29,1%	20,9%	50,0%
Attijari Bank	52,6%	27,0%	20,4%
BH	59,9%	21,2%	19,0%
BIAT	52,3%	21,9%	25,8%
BNA	69,0%	15,5%	15,4%
BT	59,3%	21,0%	19,7%
BTE	55,1%	32,1%	8,2%
STB	60,0%	22,3%	17,7%
UBCI	60,6%	26,8%	12,6%
UIB	64,6%	27,7%	7,7%
Secteur	55,8%	22,3%	21,8%

Structure du PNB au 30/09/2015

Banque	Marge d'intérêts	Marge sur commissions	Revenus nets de portefeuille
Amen Bank	44,6%	23,0%	32,3%
ATB	36,1%	19,1%	44,8%
Attijari Bank	49,6%	26,1%	24,3%
BH	58,0%	19,6%	22,4%
BIAT	54,1%	24,4%	21,5%
BNA	67,6%	14,5%	17,9%
BT	55,4%	21,3%	23,2%
BTE	50,6%	33,7%	11,2%
STB	58,7%	19,7%	21,6%
UBCI	58,5%	25,4%	16,2%
UIB	64,7%	26,7%	8,6%
Secteur côté	55,1%	22,0%	22,9%

Département Recherches & Etudes

Rym GARGOURI BEN HAMADOU
Lilia KAMOUN TURKI
Aicha MOKADDEM
Hamza BEN TAARIT