البنـك التونسـي الكـويتـي

Banque Tuniso-Koweitienne

RAPPORT ANNUEL 2009

GROUPE BPCE

SOMMAIRE

	Page
INFORMATIONS GÉNÉRALES	**4**
PRESENTATION DE LA BTK-GROUPE BCE	4
LES ACTIONNAIRES DE LA BTK-GROUPE BPCE	4
CONDITIONS D'ACCES AUX ASSEMBLEES	4
LES ADMINISTRATEURS DE LA BTK-GROUPE BPCE	5
DIRECTION GENERALE	5
COMMISSAIRES AUX COMPTES	5
NOTATION	6
FAITS MARQUENTS DE L'ANNEE	**7**
RESEAU DE LA BANQUE	8
OFFRE & QUALITE DES SERVICES	8
ORGANISATION	8
RESSOURCES HUMAINES & SERVICES GENERAUX	9
PILOTAGE DES RISQUES	9
CONTROLE INTERNE	9
PILOTAGE FINANCIER	9
CHANTIER SYSTEME D'INFORMATION	9
ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER	**11**
CONJONCTURE INTERNATIONALE EN 2009	12
CONJONCTURE NATIONALE EN 2009	16
PERSPECTIVES	19
LES CHIFFRES CLÉS DE LA BTK-GROUPE BPCE	**21**
ACTIVITE DE LA BTK-GROUPE BPCE	**23**
LES RESSOURCES DE LA BANQUE	24
LES CREDITS A LA CLIENTELE	27
LE PORTEFEUILLE TITRE	29
RÉSULTATS DE LA BTK-GROUPE BPCE	**30**
EVOLUTION DES RESULTATS	30
LES PRODUITS DES EMPLOIS BANCAIRES	30
EVOLUTION DES COMMISSIONS BANCAIRES	32
LE PRODUIT NET BANCAIRE	32
LES FRAIS GENERAUX	33
LE RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	34
LE RESULTAT NET DE L'EXERCICE	34
EVOLUTION DES FONDS PROPRES	35
NORMES PRUDENTIELLES ET GESTION DES RISQUES	**37**

RATIOS REGLEMENTAIRES 37
CREANCES CLASSES ET PROVISIONS 38
CONCENTRATION ET DIVISION DU RISQUE 38
CONTROLE INTERNE & GESTION DES RISQUES 39

DÉVELOPPEMENT DE LA BANQUE 40
MANAGEMENT DES RESSOURCES HUMAINES 40
LE RESEAU DE LA BTK - GROUPE BPCE 41

EVOLUTION PRÉVISIONNELLE DE L'ACTIVITÉ 42

ETATS FINANCIERS AU 31 DÉCEMBRE 2009 45

SUCCURSALES ET AGENCES OUVERTES JUSQU'AU 31 DECEMBRE 2009 48

INFORMATIONS GÉNÉRALES

PRESENTATION DE LA BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE - GROUPE BPCE

Dénomination:	Banque Tuniso-Koweitienne - Groupe BPCE
Forme juridique:	Société Anonyme
Nationalité:	Tunisienne
Siège social:	10 bis Avenue Mohamed V - 1001 Tunis
Téléphone:	+ 216 71 340 000
Fax:	+ 216 71 343 106
Site Internet:	www.btknet.com
Date de constitution:	25 février 1981
Registre du commerce:	B152691996
Matricule fiscal:	12357 S/A/M/000
Capital social:	100 000 000 Dinars Tunisiens
Objet social:	Banque Universelle au sens de loi 65-2001 relative aux établissements de crédit depuis le 21 Mai 2004.
Régime fiscal:	Droit commun

LES ACTIONNAIRES DE LA BANQUE

A la date du 31-12-2009, le capital social s'élève à 100 000 mD composé de 1 000 000 actions d'une valeur nominale de 100 D libérés en totalité. Il se détaille ainsi:

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant (en DT)	% détenu
La Financière OCEOR (Groupe BPCE)	600 000	60 000 000	60,000
Etat tunisien	200 000	20 000 000	20,000
Kuwaït Investment Authority	200 000	20 000 000	20,000
Total	1 000 000	100 000 000	100,000

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

En application des dispositions de l'article 14 des statuts de la banque, tout actionnaire est membre de l'Assemblée Générale. Tout actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire au vu d'une procuration écrite. Toutefois, les personnes morales actionnaires peuvent se faire représenter par un délégué lui-même non actionnaire […].

Tout actionnaire, pour pouvoir assister aux réunions de l'Assemblée Générale et prendre part aux délibérations, personnellement ou par procuration, doit attester de son identité et de sa propriété d'actions en inscrivant son nom sur les comptes de valeurs mobilières de la société dans un délai minimum de trois jours avant la date prévue pour la tenue de l'Assemblée Générale.

LES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA BANQUE

A fin décembre 2009, la composition du Conseil d'Administration de la BTK-Groupe BPCE est la suivante :

Monsieur Yvan DE LA PORTE DUTHEIL *	Président du Conseil d'Administration
Monsieur Mutlaq Moubarek AL SANAA	Représentant the Kuwait Investment Authority Vice-président du Conseil d'Administration
Monsieur Philippe GARSUAULT **	Représentant la Financière OCEOR-Groupe BPCE
Monsieur Guy COTRET	Représentant la Financière OCEOR-Groupe BPCE
Monsieur Fréderic GOUPY***	Représentant la Financière OCEOR-Groupe BPCE
Monsieur Louis PECH	Représentant la Financière OCEOR-Groupe BPCE
Monsieur Radhi MEDDEB	Représentant la Financière OCEOR-Groupe BPCE
Monsieur Hamad AL BUSAIRI	Représentant the Kuwait Investment Authority
Madame Rekaya BEN YOUSSEF	Représentant la Banque Centrale de Tunisie
Monsieur Mohamed Ali AYED	Représentant le Ministère des Finances - Tunisie

* *En remplacement de Monsieur Christian CAMUS à partir du 13 octobre 2009 (en tant qu'Administrateur) et en tant que Président à partir du 16 décembre 2009*
** *En remplacement de Monsieur Michel GONNET à partir du 13 octobre 2009*
*** *En remplacement de Monsieur Charles MILHAUD à partir du 16 décembre 2009*

LA DIRECTION DE LA BANQUE

Monsieur Abdelghaffar EZZEDDINE	Directeur Général

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les deux commissaires aux comptes de la BTK - Groupe BPCE sont les cabinets "FMBZ-KPMG Tunisie" et "ECC-MAZARS".

Ils ont été désignés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 11 Juin 2009, et ce pour les années 2009, 2010 et 2011.

Ces cabinets sont inscrits au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie.

NOTATION

L'agence de notation Standard & Poor's a confirmé le 16 Juin 2009, à la BTK - Groupe BPCE la note BB + / stable.

TAUX DE CHANGE: 31/12/2009

Monnaie	Unité	Valeur
DOLLAR USA	1	1,3173
EURO	1	1,8985

FAITS MARQUANTS DE L'ANNEE 2009

RESEAU DE LA BANQUE

Durant l'année 2009, la Banque a ouvert 6 nouvelles agences dans les zones suivantes :

- A la Soukra (Grand Tunis)
- A Sousse (3ème centre économique et importante région touristique)
- Au Bardo (Grand Tunis)
- A la Marsa (Grand Tunis)
- A Sfax/deux agences (2ème centre économique en Tunisie)

Avec l'ouverture de ces agences, la banque a clôturé l'exercice avec 14 agences opérationnelles.

OFFRE & QUALITE DES SERVICES

La banque a œuvré en 2009 à enrichir son offre vers sa clientèle et ce par:

- Le lancement d'un nouveau crédit aux particuliers sur 5 ans (confort +).
- La commercialisation de l'offre Mastercard depuis avril 2009.
- Le lancement des cartes internationales incluant l'offre AVA (allocation voyages d'affaires).
- La signature d'une convention pour devenir membre Visa.

De même, et pour assurer une meilleure qualité de service, la banque a entrepris deux nouveaux chantiers:

- Le renforcement du pôle international de la banque pour en faire un outil de conquête, avec le démarrage, en mode projet, des travaux préalables à la mise en place du desk du change
- Mise en place de limites d'intervention pour certains corporates permettant d'augmenter la réactivité et les délais de réponse.

ORGANISATION

L'année 2009 a connu le lancement des chantiers d'organisation interne avec une volonté de converger vers les normes du Groupe.

Ainsi, le Conseil d'Administration de la banque, réuni le 30 Mars 2009, a approuvé un nouvel organigramme s'articulant autour de quatre pôles érigés en Directions Centrales:

- Direction Centrale du Pilotage Financier et des Risques
- Direction Centrale du Développement Commercial
- Direction Centrale de l'Organisation, de la Production Bancaire et du Système d'Information
- Direction Centrale Juridique, des Ressources Humaines et des Moyens Généraux

RESSOURCES HUMAINES & SERVICES GENERAUX

En vu d'accompagner le développement de la banque, et satisfaire ses besoins en termes de ressources humaines, un plan de recrutement et un plan de formation ont été mis en place avec l'assistance de la Financière Océor. Aussi, un centre de formation a été créé à cet égard.

D'un autre coté, en vue de piloter les ouvertures des agences et avoir un meilleur suivi et une meilleure visibilité sur l'avancement des travaux d'aménagement, un kit agence a été mis en place.

PILOTAGE DES RISQUES

Au niveau du pilotage des risques, et dans l'objectif de converger vers les normes du Groupe et les normes internationales d'une manière générale, la banque a entamé la mise en place d'une politique de crédit comprenant:

- La segmentation des marchés selon les normes du Groupe
- La mise en place d'un système de notation
- L'établissement d'un schéma délégataire
- L'affectation de limites sectorielles et de limites groupe
- La mise en place d'une cartographie des risques
- La création d'un comité Watch List

CONTROLE INTERNE

A ce niveau, il y a lieu de noter le renforcement du dispositif de contrôle permanent de la banque avec un démarrage effectif de la fonction de la conformité et l'adoption de sa charte.

PILOTAGE FINANCIER

Dans le cadre du renforcement de ses outils de gestion, la banque a mis en place :

- un comité ALM (analyse statique et analyse dynamique) ;
- un comité de tarification ;
- des reportings réguliers à la FO (ICARE)

CHANTIER SYSTEME D'INFORMATION

Au regard des axes prioritaires d'évolution du système d'information de la banque, les faits marquants de l'exercice 2009, s'articulent autour:

- ➡ La mise en place d'un plan d'action pour la stabilisation de la plateforme bancaire actuelle via :
  - o Passage vers une architecture 3 Tiers en vue d'améliorer le temps de réponse ;

- L'élargissement du périmètre fonctionnel à travers la mise en œuvre de nouveaux modules ;

➡ La mise en place d'une entité helpdesk

➡ La mise en place d'une démarche pour la levée de réserves des modules implantés

➡ La définition d'un nouveau cadre contractuel avec l'éditeur

➡ La formalisation d'un Plan Informatique et d'Organisation Annuel «PIOA».

ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER

CONJONCTURE INTERNATIONALE EN 2009

Après la pire récession mondiale de l'histoire récente, une légère reprise, pendant le second semestre de 2009, a été enregistrée et ce grâce aux mesures, tant monétaire que budgétaire, mises en œuvre dès le début de la récession.

Néanmoins, les incertitudes, entourant le caractère durable de ce redressement, demeurent élevées, quoi que les risques de détérioration des perspectives économiques mondiales soient globalement équilibrés.

L'Europe et les Etats-Unis sont enfin sortis de la récession au troisième trimestre 2009 après avoir connu plusieurs trimestres de contraction. Les principales économies émergentes ont également montré des signes de croissance positive.

Les effets de base liés aux prix des matières premières et l'accroissement des capacités de production inexploitées ont maintenu les taux d'inflation à des niveaux très faibles.

Aux Etats-Unis, le taux de croissance du PIB réel a été revu à la baisse au cours du troisième trimestre de l'année, soit 0,7% contre 0,9% prévus initialement.

Le redressement de l'activité économique américaine reflète une reprise des dépenses de consommation, dopées par les mesures de relance des pouvoirs publics, notamment les primes à la casse qui ont eu pour effet de stimuler les ventes d'automobiles et de logement.

La consommation des ménages a en effet, augmenté de 3,4% au troisième trimestre 2009 alors qu'elle s'était contractée de 0,9% au cours du second.

Les investissements résidentiels ont également progressé, leur première hausse depuis fin 2005 grâce aux primes offertes aux ménages en cas d'achat d'un appartement ou d'une maison pour la première fois.

En revanche, le déficit commercial s'est creusé au mois de septembre 2009 de 18,2%. L'ampleur du déficit est imputable essentiellement à la hausse des prix du pétrole et la détérioration du déficit de la balance sino-américaine due à un taux de change très favorable à la Chine qui lui permet de maintenir sa monnaie à un niveau artificiellement bas.

Les pressions inflationnistes demeurent faibles, l'indice des prix à la consommation a reculé de 0,2% en rythme annuel en octobre après avoir diminué de 1,3% en septembre. La baisse des prix de l'énergie sont à l'origine de cette évolution, l'indice des prix à la consommation hors énergie et alimentation s'est établi à 1,7% au mois d'octobre contre 1,5% en septembre.

Sur le plan monétaire, la FED a maintenu son taux objectif des fonds fédéraux inchangé dans une fourchette allant de 0 à 0,25%.

La Fed espère qu'à partir de janvier 2010, l'économie créera à nouveau plus d'emplois qu'elle n'en détruit, les chiffres publiés par le département du travail sont encourageants, 11.000 emplois seulement ont été détruits par l'économie américaine au mois de novembre, soit dix fois moins qu'au cours du mois précédent. Ces destructions d'emplois sont les plus faibles mesurées depuis décembre 2007. De plus, le taux de chômage par rapport à la population active américaine est reparti à la baisse après les 10,2% enregistrés en octobre, le pourcentage de novembre est de 10%.

L'Europe est enfin sortie de la récession après avoir connu la pire contraction de son histoire avec un produit intérieur brut en hausse de 0,4% dans la zone euro au cours du troisième trimestre contre une baisse de 0,2% au trimestre précédent.

L'économie française a connu une progression de 0,3% de son produit intérieur brut au troisième trimestre 2009 par rapport au trimestre précédent. Les exportations y ont apporté une grande contribution, avec une hausse de 1,7%. En revanche, la demande intérieure a stagné.

L'indice du sentiment économique dans la zone euro s'est amélioré plus que prévu en novembre selon les chiffres publiés par Bruxelles. Cet indice, calculé par la Commission européenne affichait 88,8 en novembre contre 86,1 en octobre. Cette augmentation est la plus forte enregistrée par l'indice depuis un an, elle vient renforcer l'idée d'une reprise solide dans le futur dans la zone euro.

Les stocks ont apporté une contribution positive à la croissance du PIB au troisième trimestre de l'année et devraient continuer à y contribuer au dernier trimestre.

Les exportations nettes ont également influencé favorablement la croissance du PIB en volume de la zone euro au troisième trimestre 2009.

Par contre, les dépenses des ménages sont restées faibles au troisième trimestre. La croissance de la consommation privée, par opposition au dynamisme de la consommation publique, a reculé de 0,2% en rythme trimestriel de juillet à septembre 2009, tandis que les ventes de détail ont diminué de 0,5%.

L'investissement a continué d'influencer négativement la croissance économique au troisième trimestre 2009, en enregistrant un retrait de 0,4 % en rythme trimestriel. Cela dit, ce taux reste relativement moins élevé que celui du second trimestre (-1,7%).

L'inflation est enfin redevenue positive au mois de novembre après cinq mois d'affilée de baisse grâce à une hausse des prix plus forte que prévue en novembre en rythme annuel, soit 0,5% alors que les économistes s'attendaient sur une augmentation de l'inflation de seulement 0,4% en raison de la montée des prix pétroliers.

Il est à noter que le conseil des gouverneurs, réuni le 03 décembre dernier, a décidé de laisser inchangés les taux d'intérêt directeurs de la BCE en soulignant que le niveau actuel des taux d'intérêt demeure approprié et que l'évolution des prix devrait rester modérée.

L'économie nippone s'est redressée au cours du troisième trimestre 2009. Le PIB réel s'est accru de 1,2% contre 0,7% au trimestre précédent, soit sa plus forte ascension depuis deux ans et demi. Cependant, les économistes estiment que cette croissance devrait être revue à la baisse à partir du premier trimestre 2010, ils prévoient une hausse de seulement 0,1%.

L'activité a été tirée principalement par la demande intérieure et les exportations nettes, notamment celles destinées vers la Chine qui est devenue le premier partenaire commercial du Japon, loin devant les Etats-Unis.

Les mesures de relance budgétaire estimées à plus de 560 milliards de dollars, qui ont jusqu'ici soutenu la reprise de l'Archipel, vont très probablement voir leurs effets s'estomper en 2010.

Après avoir progressé durant neuf mois consécutifs, l'indice de confiance des ménages a stagné au mois d'octobre. Leur moral a été mis à mal à cause du chômage et le vieillissement de la population.

L'investissement résidentiel a continué de baisser substantiellement, enregistrant un retrait de 7,7% tandis que les investissements des entreprises ont renoué avec la croissance pour la première fois depuis six trimestres en affichant une hausse de 1,6%.

L'indice des prix à la consommation a reculé de 2,5% au mois d'octobre 2009 après une baisse de 2,2% au mois de septembre. Cette déflation est imputée largement aux effets de base liés aux cours des produits pétroliers et la sous exploitation des capacités de production.

La Banque du Japon devrait lutter contre cette déflation en s'engageant fermement à maintenir les taux d'intérêt à leur très bas niveau actuel et à agir efficacement par des mesures quantitatives. Lors de sa réunion du 20 novembre 2009, la Banque du Japon a décidé de laisser inchangé à 0,1% son principal taux directeur.

La Chine a affiché une croissance économique de 8,9% au troisième trimestre 2009 contre 7,1% au premier semestre grâce aux plans de relance monétaire et budgétaire qui ont entraîné une hausse importante de la demande intérieure aussi bien l'investissement que la consommation qui ont progressé respectivement aux taux de 7,7% et 4% entre janvier et septembre 2009.

Cette évolution a favorisé une reprise rapide des importations dopées par la demande de matières premières, tandis que les exportations ont fait preuve de faiblesse et ne retrouveront leur rythme d'avant la crise que très lentement.

Les variations mensuelles de l'inflation sont est devenues positives après avoir observé une tendance négative pendant plusieurs mois.

La politique monétaire est restée accommandante en dépit des restrictions au crédit bancaire spécifiques à certains secteurs.

Source : Banque Centrale Européenne, OCDE, EUROSTAT et APBT.

CONJONCTURE NATIONALE EN 2009

Malgré les répercussions de la crise financière mondiale, notamment au niveau des exportations, l'économie tunisienne a pu réaliser un taux de croissance de 3,1% grâce, surtout, à l'amélioration de la production agricole et à la progression des activités de services, ce qui a contribué à la préservation des équilibres financiers aussi bien internes qu'externes et à la maîtrise de l'évolution des prix.

Les industries manufacturières orientées vers l'exportation ont subi les effets de la crise mondiale durant la majorité de l'année, quoi qu'une certaine amélioration a été relevée vers la fin de l'année.

La production industrielle a baissé selon les chiffres arrêtés au mois d'octobre 2009. L'indice d'ensemble a accusé une baisse de 5,6% au terme des dix premiers mois de l'année 2009 contre une hausse de 4,1% un an plus tôt. Néanmoins, cette baisse est relativement moins importante que celle enregistrée au début de l'année en lien avec la reprise de la demande mondiale et la relance de l'activité dans les principaux pays industrialisés.

La production dans les industries manufacturières a reculé de 7,7% contre une croissance de 6,2% une année auparavant. Cette régression a touché la plupart des secteurs à l'exportation notamment les industries du textile, habillement et cuirs, les industries mécaniques et électriques et les industries chimiques. Cela dit, la décroissance de la production s'est beaucoup amoindrie par rapport au début de l'année.

Les secteurs minier et énergétique ont continué d'afficher des résultats positifs.

La reprise de **l'investissement industriel** se confirme en affichant un accroissement de 15,9% au terme du mois d'octobre 2009 sous l'effet notable de l'augmentation enregistrée dans les industries de matériaux de construction, céramique et verre, en hausse de 42,7%.

Dans le secteur de l'agro-alimentaire, l'investissement s'est inscrit en hausse de 22,7%.

Les industries mécaniques et électriques et les industries chimiques ont affiché des taux de croissance positifs de respectivement 14,6% et 15,3%.

Dans le secteur des services, les investissements déclarés ont atteint 1004,5 MDT, contre 856,1 MDT une année auparavant, à raison de 92% orientés vers le marché local et 8% en faveur des services totalement exportateurs.

Les investissements étrangers ont atteint 1 766,9 millions de dinars au cours des dix premiers mois de l'année 2009 dont 1 696,2 millions de dinars d'investissements directs et 70,7 millions de dinars en portefeuille.

L'investissement extérieur a concerné un grand nombre de projets implantés dans les zones de développement régional à l'instar de Kromberg&Schubert à Béja, Draexlmaier à Siliana, Yura à Kairouan et Yazaki à Gafsa.

Ces projets ont, par ailleurs, permis de créer 14.000 postes d'emploi dont 12.000 dans les industries manufacturières.

Le taux de chômage a atteint 14,7% en 2009 contre 14,2% en 2008. 38.000 emplois ont été, par ailleurs, supprimés au niveau des industries manufacturières. Ce nombre aurait pu être plus important. Cependant, les mesures conjoncturelles prises par l'Etat ont permis de préserver environ 82.000 postes d'emploi.

La contraction **des échanges extérieurs** s'est poursuivie compte tenu du fléchissement de la demande extérieure et des prix sur les marchés mondiaux.

Les exportations et les importations ont baissé respectivement de 20,6% et 18,5% au cours des onze premiers mois 2009 ramenant le taux de couverture à 76,9% contre 78,8% une année auparavant. En revanche, le déficit commercial s'est réduit de 658,2 MDT.

Les industries mécaniques et électriques et les textiles & habillement ont continué d'afficher des signes de reprise au mois de novembre en observant une décélération de leur rythme de décroissance depuis le début du deuxième semestre 2009.

Les recettes touristiques se sont élevées à 2 628 MDT au terme du mois de septembre 2009 contre 2 286 MDT au mois précédent.

Les entrées de non résidents ont atteint 6,901 millions à fin Décembre 2009 contre 7,050 millions à pareille époque en 2008.

Le solde des paiements courants s'est amélioré en enregistrant un déficit équivalent, au terme du 20 décembre 2009, à 2,6% du PIB contre 4,2% pour toute l'année 2008.

Les avoirs nets en devises se sont élevés, à la date du 28 décembre 2009, à 13 260 MDT ou l'équivalent de 190 jours d'importation, contre 11 730 MDT et 140 jours à la même date de 2008.

L'évolution des principaux paramètres de **la dette extérieure** au cours des neuf premiers mois 2009 a été telle que le service de la dette a progressé pour s'établir à 2 282,7 MDT contre 1 954,4 MDT en 2008 et que le coefficient du service de la dette a atteint 10,4% contre 7,5% un an plus tôt.

Sur le plan monétaire, la masse monétaire M3 s'est accrue de 12,1% au cours de l'année 2009 contre 14,4% en 2008.

Les concours à l'économie ont augmenté, durant les onze premiers mois de l'année 2009, de 9,6%, en comparaison avec le mois de décembre 2008.

La poursuite de la situation de surliquidité sur le marché monétaire au cours de toute l'année 2009 a amené la Banque Centrale de Tunisie à intervenir pour réguler la liquidité bancaire et éponger les surplus.

La moyenne du taux d'intérêt au jour le jour sur le marché monétaire a atteint 4,19% pour le mois de Décembre, contre 4,29% au cours du mois de novembre

S'agissant de l'évolution des prix, **le taux d'inflation** s'est élevé en moyenne à 3,7% durant l'année 2009 contre 5% en 2008 en dépit des tensions qui ont pesé sur les prix de certains produits alimentaires au cours des derniers mois de l'année.

Sur le marché des changes, le dinar tunisien s'est déprécié de 1,9% vis-à-vis du dollar américain depuis le début de l'année, tandis qu'il s'est apprécié de 0,7% par rapport à l'euro.

Du côté de la Bourse, l'indice Tunindex a clôturé le mois de décembre 2009 sur un gain de 4,49% contre un accroissement de 1,58% au mois précédent. En termes annuels, il a réalisé une augmentation de 48,38% contre 10,65% en 2008.

La bancarisation et les indicateurs de la monétique, dénotent une évolution significative au niveau de la distribution des cartes bancaires, l'ouverture des agences et l'installation de DAB et de TPE, cependant une régression du taux de bancarisation (nombre d'habitant /nombre d'agences) a été enregistrée.

Indicateurs	2008	2009	2009/2008 %
Nombre de cartes	1 870 125	2 082 905	+ 11,38 %
Nombre de comptes*	2 953 123	3 115 770 **	
Nombre de TPE	9 583	10 450	+ 9 %
Nombre de DAB/GAB	1 246	1 409	+ 13 %
Nombre d'agences	1 147	1 230	+ 7 %

* comptes chèques & comptes courants
** Données au 30/09/2009

Source : BCT, API, INS et APB.

PERSPECTIVES

Selon les prévisions du FMI, la production mondiale devrait s'accroître, en 2010, de 4 %, ce qui représente une révision en hausse de ¾ de point par rapport à l'édition d'octobre 2009 des Perspectives de l'économie mondiale (PEM).

Dans la plupart des économies avancées, la reprise devrait rester molle par rapport aux périodes comparables du passé, mais dans beaucoup de pays émergents et en développement, l'activité devrait être relativement vigoureuse, grâce surtout au dynamisme de la demande intérieure.

Un accroissement de 2 % de la production en 2010 est prévu dans les économies avancées. Pour 2011, les projections font apparaître une légère augmentation de la croissance, qui atteindrait 2½ %. Malgré ces révisions, on s'attend encore à ce que, la reprise des économies avancées soit faible, la production réelle restant inférieure à son niveau d'avant la crise jusqu'aux derniers mois de 2011. En outre, le niveau élevé du chômage et de la dette publique, ainsi que l'existence de systèmes financiers qui ne sont pas encore complètement rétablis et, dans certains pays, la fragilité des bilans des ménages sont autant de facteurs qui risquent de freiner la reprise dans les économies avancées.

La croissance des pays émergents et en développement devrait se hisser à environ 6 % en 2010, après un taux modeste de 2 % en 2009. Les nouvelles projections représentent une révision en hausse de près de 1 point. En 2011, la croissance de la production devrait continuer à s'accélérer. Le renforcement des structures économiques ainsi que l'action rapide des pouvoirs publics ont aidé beaucoup de pays émergents à atténuer les effets du choc extérieur sans précédent et à attirer rapidement de nouveaux flux de capitaux.

Perspectives de la production mondiale

Zone	2008	2009	2010 *	2011*
Monde	3,0%	- 0,8%	3,9%	4,3 %
Pays développés	0,5 %%	-3,2%	2,1%	2,4 %
Zone EURO	0,6%	-3,9%	1,0%	1,6 %
Pays en développement	6,1%	2,1%	6,0%	6,3 %
Europe & Asie Centrale	3,1%	- 4,3%	2,0%	3,7 %
Moyen Orient	5,3%	2,2%	4,5%	4,8%

* *Prévisions*

La Banque mondiale s'attend à ce que **le PIB en Tunisie devrait augmenter à 3,8% en 2010**. Pour 2011, les prévisions de la BM sont également positives, le PIB en Tunisie devrait augmenter à 5,0%

Indicateurs	2006	2007	2008	2009 *	2010*
PIB (prix courants, milliards de DT)	41,1	45,6	50,9	53,4	57,5
Croissance du PIB (%) (en termes réels)	5,4	6,3	4,6	3,1	3,8
PIB/Hab. (DT)	4 089	4 457	4 879	5 125	5 463
Taux d'inflation (%)	4,5	3,2	5,0	3,7	3,5
Taux de chômage	14,3	14,1	14,0	14,0	14,0
Déficit budgétaire (% PIB)	3,0	3,0	3,0		
Déficit courant (% PIB)	2,0	2,6	4,3	2,6	
Réserves extérieures (en mois d'importation de Biens et Services)	5,1	4,7	4,6	6,3	
Taux d'épargne (% PIB)	22,5	23,1	23,2	22,9	23,4
Concours à l'économie milliards de DT	26,2	28,9	32,7		

* *Prévisions*

Source: FMI – Perspectives de l'Economie Mondiale – Mardi 26 Janvier 2010.

LES CHIFFRES CLÉS
DE LA BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE - Groupe BPCE

CHIFFRES CLES

Désignations	2007	2008	2009	2009 /2008
Activité				
Dépôts de la clientèle	95 810	186 001	270 704	45.5%
Emprunts & ressources spéciales	71 504	54 715	41 865	-23.5%
Engagements clients	207 104	334 400	504 917	50.6%
Portefeuille Titres	40 741	32 174	33 969	5.6%
Valeurs immobilisées	9 771	11 549	14 311	23.9%
Résultats				
Marge d'intérêts	9 152	12 104	17 222	42.3%
Volume des commissions	669	2 396	2 840	18.5%
Produit Net Bancaire	17 408	20 700	28 887	39.6%
Frais Généraux	8 263	9 771	12 129	24.1%
Résultat brut d'exploitation	9 145	10 929	16 759	53.3%
Résultat brut d'exploitation global (Autres produits d'exploitation)	9 931	11 764	17 722	50.6%
Résultat Net	12 622	12 338	10 237	-17.0%
Fonds propres	143 443	153 585	161 574	5.2%
dont résultat de l'exercice	12 622	12 338	10 237	-17.0%
Ratios Financiers				
Rentabilité des fonds propres (ROE)	9.5%	8.6%	6.7%	
Rentabilité des actifs (ROA)	4.2%	2.7%	2.3%	
PNB/Fonds propres $_{n-1}$	13.1%	14.4%	18.8%	
Coefficient d'exploitation	51.0%	50.9%	45.9%	
Commissions / Frais de personnel	13.6%	39.4%	37.3%	
Ratios réglementaires				
Ratio de couverture des risques	49,18%	32,66%	25,28%	
Ratio de solvabilité (Fonds Propres/Dépôts)	149.7%	82.6%	59,7%	
Ratio de liquidité	137,37%	120,25%	77,45%	
Effectif et nombres d'agences				
Effectif actif	162	194	259	33.5%
Nombre d'agences	4	8	14	75.0%
Nombre de GAB	5	10	15	50.0%
Nombre de Cartes bancaires	295	648	1 788	175.9%

ACTIVITÉ DE LA BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE
Groupe BPCE

LES RESSOURCES DE LA BANQUE

LES FONDS PROPRES

La BTK – Groupe BPCE a clôturé l'exercice 2009, avec des fonds propres (avant affectation des résultats), de 161,574 millions de dinars contre 153,585 millions de dinars l'année précédente, soit une augmentation de 10,458 million de dinars (+ 5 %).

Cette augmentation s'explique essentiellement par les facteurs suivants:

1. La distribution de dividendes au titre de l'exercice 2008 à concurrence de 2 % du capital social;
2. La constitution d'une réserve pour couverture de risques bancaires généraux à hauteur de 7,5 millions de dinars;
3. La constitution d'une réserve facultative pour 2,0 millions de dinars;
4. La réalisation d'un bénéfice au titre de l'exercice 2009 de 10,237 millions de dinars

LES DEPOTS DE LA CLIENTELE

Au 31 décembre 2009, les dépôts collectés auprès de la clientèle ont atteint le niveau de 270,704 millions de dinars contre 186,001 millions dinars au 31 décembre 2008, soit une progression de 45,5 %.

Les dépôts à vue ont atteint 88,649 millions de dinars au 31 décembre 2009 contre 50,297 millions de dinars une année auparavant, soit une évolution de 76,3 %.

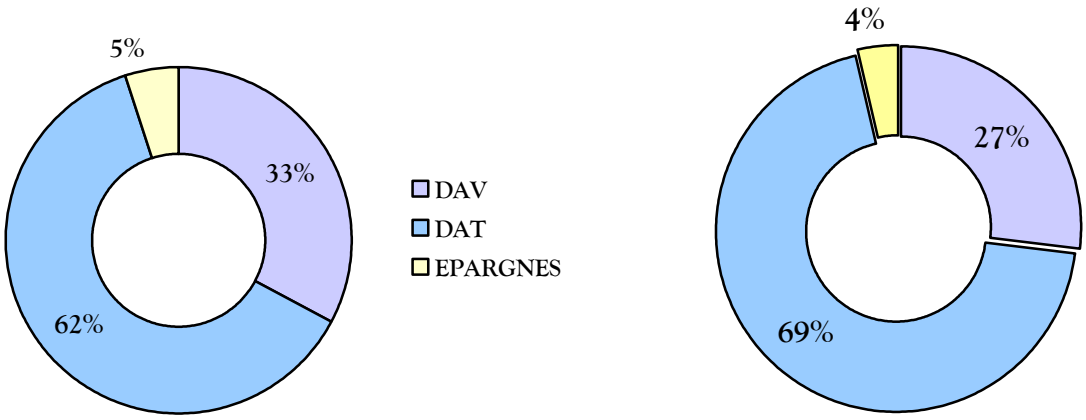
Les dépôts à terme, sont passés de 128,938 millions de dinars au 31 décembre 2008 à 168,228 millions de dinars à la fin de l'exercice 2009, soit une augmentation de 30,5 %.

Les dépôts en comptes d'épargne, ont connu une évolution de 104,3 %, en passant de 6,767 millions dinars au 31 décembre 2008 à 13,874 millions de dinars au 31 décembre 2009.

(Unité: million de dinars)

Ressources collectées	2007	2008	2009	2009/2008
Dépôts à vue	30,992	50,297	88,649	+ 76,3 %
Dépôts à terme	61,933	128,938	168,228	+ 30,5 %
Comptes d'épargnes	2,885	6,767	13,827	+ 104,3 %
Total	95,810	186,001	270,704	+ 45,5 %

Le coût moyen pondéré de ces dépôts, calculé sur la base de la charge d'intérêts servis rapportée à l'encours moyen de ces dépôts, a atteint environ 3,75 % à fin 2009 contre 4,33 % à fin 2008.



STRUCTURE DE L'ENCOURS DES DEPOTS

FIN 2009 **FIN 2008**

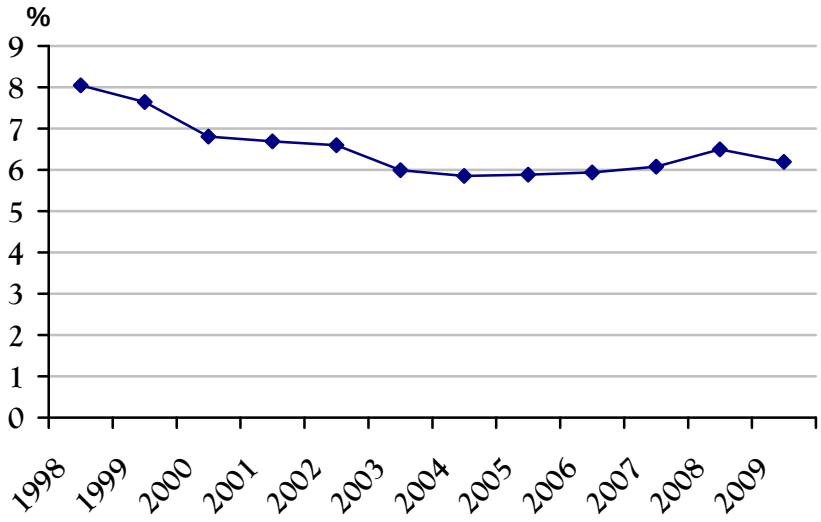
EMPRUNTS A LONG ET MOYEN TERME

L'encours des emprunts à moyen et long terme a atteint 41,865 millions de dinars à fin 2009 contre 54,715 millions de dinars à fin 2008, soit une baisse de 12,850 millions de dinars.

(Unité: million de dinars)

Emprunts LMT (Hors commissions et intérêts rattachés)	**Encours fin 2008**	**Tirages**	**Rembours-ements**	**Encours fin 2009**
Emprunts obligataires	24,000	0	8,000	16,000
Emprunts extérieurs	29,893	2,111	6,588	25,416
Total	**53,893**	**2,111**	**14,588**	**41,416**

Le coût moyen pondéré des emprunts à fin 2009 a été de 6,19 % contre 6,50 % à fin 2008.



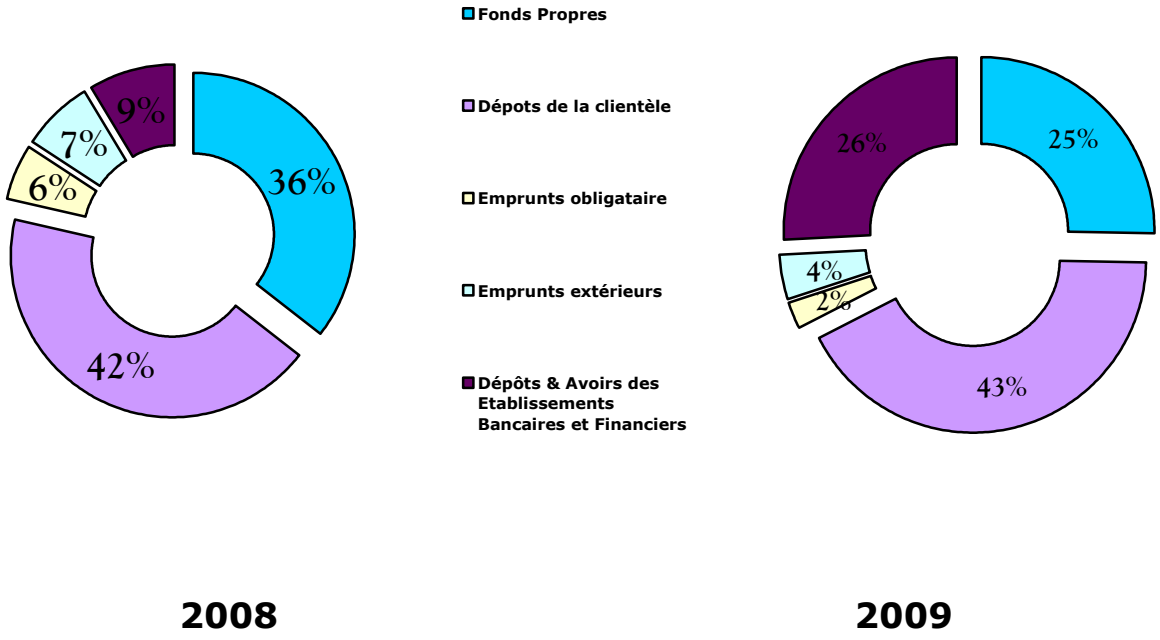
DEPOTS & AVOIRS DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS

L'encours des dépôts des établissements bancaires et financiers s'élèvent au 31 Décembre 2009 à 166,150 millions de dinars contre 37,639 millions de dinars au 31 Décembre 2008, soit une augmentation de 128,511 millions de dinars.

Dépôts & Avoirs (Hors dettes rattachées)	**2008**	**2009**
Emprunts en dinars sur le Marché Monétaire	8,500	109,096
Emprunts à C.T. en devises auprès d'une banque locale	0,551	0
Avoir des Banques & des établissements bancaires & financiers (*)	28,480	56,901
Total	**37,531**	**165,997**

(*) Dont 56,904 millions de dinars empruntés auprès de la Financière OCEOR pour le financement de crédits en devises accordés à la clientèle a fin 2009 (contre 26,272 millions de dinars à fin 2008).

EVOLUTION DE LA STRUCTURE DES RESSOURCES DE LA BANQUE



2008 **2009**

LES CREDITS A LA CLIENTELE

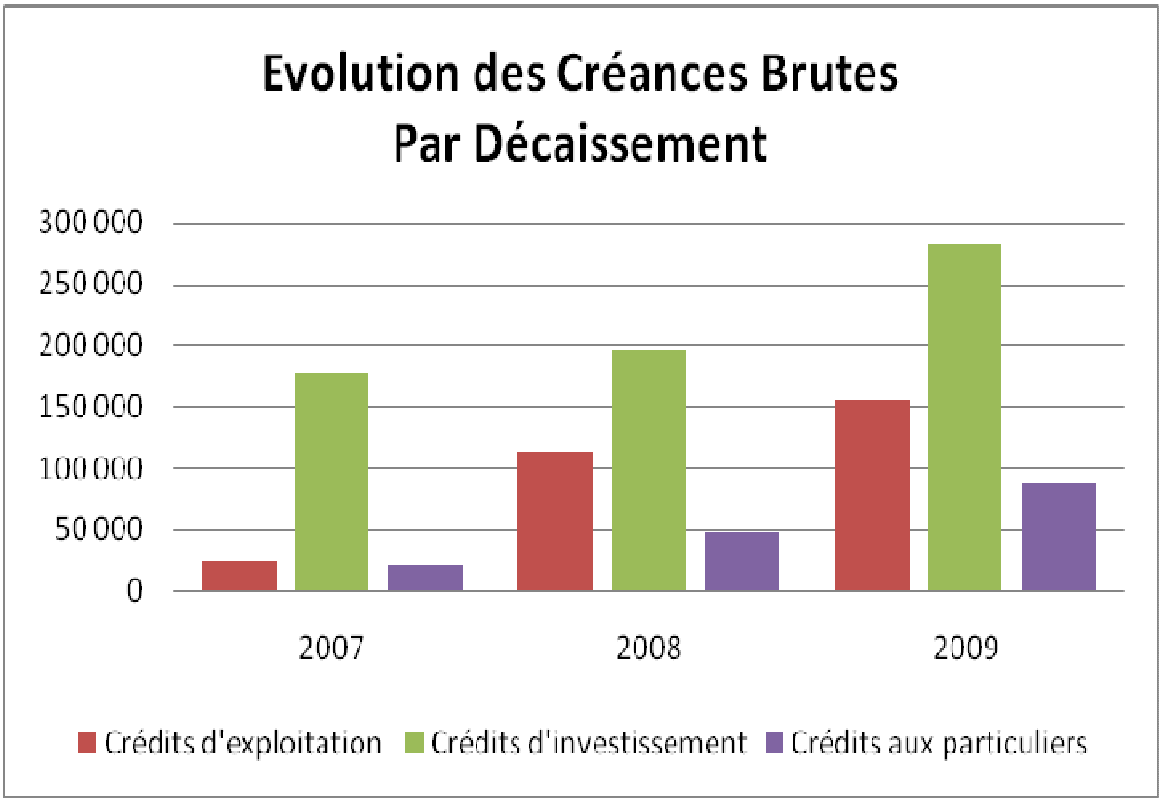
Le volume global des **engagements bruts clientèle** a enregistré une progression de 39 %, passant de 511,327 millions de dinars en 2008 à 710,818 millions de dinars à la fin de l'exercice 2009.

Le total des **créances par décaissement** a atteint à fin 2009 le niveau de 580,665 millions de dinars contre 392,500 millions de dinars à fin 2008 enregistrant ainsi une progression de 48 %.

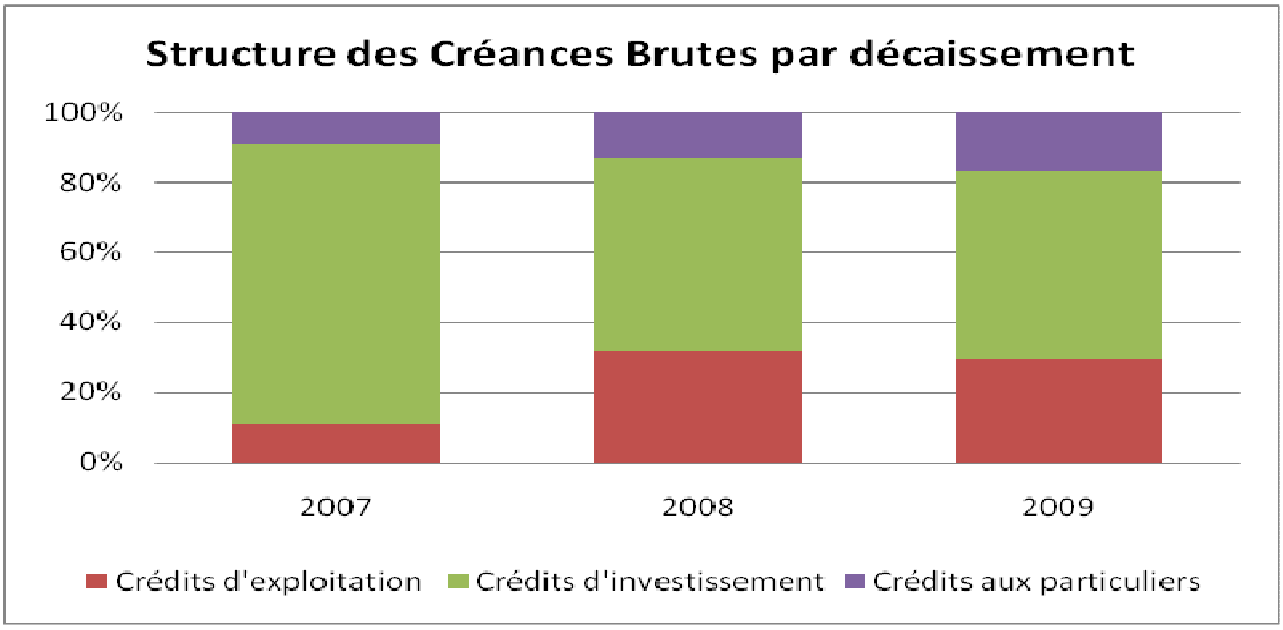
L'encours des **crédits d'exploitation** a augmenté de 37 % pour atteindre le niveau de 156,001 millions de dinars à la fin de l'exercice 2009 contre 113,587 millions de dinars à la fin de l'exercice 2008.

Quant à l'encours des crédits de **financement de l'investissement**, à la fin de l'exercice 2009, il s'élève à un montant de 282,959 millions de dinars contre 196,817 millions de dinars l'année dernière, soit une évolution de 44 %.
Ces emplois à moyen et long terme ont été financés à hauteur de 95 % par des ressources ordinaires et à hauteur de 5 % par des ressources spéciales.

De son côté l'encours des **crédits accordés aux particuliers**, a atteint à la fin de l'exercice 2009 le niveau de 88,140 millions de dinars contre 47,055 millions de dinars à fin 208 enregistrant ainsi un taux de croissance de 87 %.



Nature des engagements	2008		2009		Evol 09/08
	Montant	%	Montant	%	
Crédits d'exploitation	**113 587**	**22.2%**	**156 001**	**21.9%**	**37%**
Portefeuille escompte	19 660	3.8%	52 965	7.5%	169%
Facilités de caisse	33 676	6.6%	52 528	7.4%	56%
CCT & Découverts mobilisés	29 238	5.7%	23 393	3.3%	-20%
Autres crédits d'exploitation	31 013	6.1%	27 115	3.8%	-13%
Crédits d'investissement	**196 817**	**38.5%**	**282 959**	**39.8%**	**44%**
Crédits sur ressources ordinaires	179 700	35.1%	269 565	37.9%	50%
Crédits sur ressources spéciales	14 016	2.7%	10 671	1.5%	-24%
Apports de fonds en CCA	3 101	0.6%	2 723	0.4%	-12%
Crédits aux particuliers	**47 055**	**9.2%**	**88 140**	**12.4%**	**87%**
Crédits logements	40 713	8.0%	77 207	10.9%	90%
Crédits immédiats & Confort +	5 007	1.0%	8 299	1.2%	66%
Crédits autos	1 336	0.3%	2 634	0.4%	97%
Total encours	**357 458**	**69.9%**	**527 100**	**74.2%**	**47%**
Total impayés	35 042	6.9%	53 565	7.5%	53%
Total créances par décaissement	392 500	76.8%	580 665	81.7%	48%
Engagements par signature	**118 828**	**23.2%**	**130 153**	**18.3%**	**10%**
Total des engagements bruts	**511 327**	**100.0%**	**710 818**	**100.0%**	**39%**



Au niveau des **engagements par signature,** il y a lieu de noter que l'encours des cautions et avals et crédits documentaires accordés à la clientèle a atteint, au 31 décembre 2009, le niveau de 83,087 millions de dinars contre 54,509 millions de dinars une année auparavant, enregistrant ainsi une augmentation de 52 %.

LE PORTEFEUILLE-TITRES

TITRES D'INVESTISSEMENT

Le portefeuille des titres d'investissement s'élève à fin 2009 à 32,972 millions de dinars contre 31,346 millions de dinars à fin 2008, enregistrant ainsi une augmentation pour 1,626 million de dinars due à la:

- libération de participations	1,815 MD
- vente de participations	(62 mD)
- réduction de capital d'une société agricole	(127 mD)

La valeur nette de ce portefeuille s'élève à fin 2009 à 26,867 millions de dinars et ce suite à la constitution d'une couverture globale pour un niveau de 6,105 millions de dinars dont 0,349 millions de dinars d'intérêts différés reconvertis en capital.

TITRES DE PLACEMENT

Le portefeuille des transactions commerciales a atteint à fin 2009 le niveau de 7,102 millions de dinars contre 7,161 millions de dinars à fin 2007, enregistrant ainsi une baisse de 59 milles de dinars.

RENDEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Les revenus du portefeuille titres d'investissement à fin 2009 ont atteint 7,506 millions de dinars contre 5,563 millions de dinars à fin 2008, soit une augmentation de 1,943 million de dinars résultant principalement de l'augmentation des dividendes distribués par la société de recouvrement des créances "EL ISTIFA" pour 2 millions de dinars.

Quant au gain sur portefeuille titres commercial, compte tenu des gains sur opérations financière (change), il a atteint à fin 2009 le niveau de 1,319 millions de dinars contre 638 milles dinars à fin 2008.

RESULTATS DE LA BANQUE

EVOLUTION DES RESULTATS

(Chiffres en milliers de dinars)

Désignations	2007	2008	2009	2009 /2008
Intérêts et revenus assimilés	17 224	21 898	30 724	40.3%
Charges Financières	-8 072	-9 795	-13 502	37.8%
Marge d'intérêts	**9 152**	**12 104**	**17 058**	**42.3%**
Commissions	669	2 396	2 840	18.5%
Gains sur portefeuille-titres commercial	435	638	1 319	106.6%
Revenus du portefeuille d'investissement	7 150	5 563	7 506	34.9%
PNB	**17 408**	**20 700**	**28 887**	**39.6%**
Frais de personnel	-4 924	-6 088	-8 044	32.1%
Charges générales d'exploitation	-3 339	-3 683	-4 085	10.9%
Autres Produits d'Exploitation	786	834	961	15.2%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION GLOBAL	**9 931**	**11 764**	**17 720**	**50.6%**
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	-2 487	-2 836	-6 524	130.0%
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	5 819	4 218	223	-94.7%
Dotations aux amortissements sur immobilisations	-613	-775	-1 139	46.9%
Résultat d'exploitation	**12 649**	**12 370**	**10 280**	**-16.9%**
Impôt sur les bénéfices	-27	-32	-43	34.5%
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**12 622**	**12 338**	**10 237**	**-17.0%**

LES PRODUITS DES EMPLOIS BANCAIRES

Les produits des emplois bancaires ont connu une évolution de l'ordre de 40,3 % passant de 21,898 millions de dinars en 2008 à 30,724 millions de dinars en 2009.

Les intérêts sur crédits d'investissement, ont accusé une augmentation, par rapport à 2008, en atteignant 13,168 millions de dinars en 2009 contre 12,860 millions de dinars en 2008, soit une augmentation de 2,4 %.

Les intérêts sur crédits d'exploitation (y compris comptes débiteurs) ont atteint à fin 2009 le niveau 11,408 millions de dinars contre 4,545 millions de dinars une année auparavant, enregistrant ainsi une évolution de 151 %.

Les intérêts sur les crédits aux particuliers ont augmenté de 82 % passant de 2,606 millions de dinars à fin 2008 à 4,741 millions de dinars à fin 2009.

Le coût total des ressources utilisées par la Banque Tuniso-Koweitienne - Groupe BPCE, tout types confondues, a atteint à la fin de l'exercice 2009 un montant de 13,502 millions dinars contre 9,795 millions dinars en 2008, soit une augmentation de 37,8 %.

Dans ce cadre, la marge d'intermédiation de la Banque, qui se traduit par la différence entre les produits des emplois et les coûts des ressources utilisées, a enregistré au cours de l'exercice 2009 une amélioration de 42 % (33 % une année auparavant) pour atteindre 17,222 millions de dinars contre 12,024 millions dinars en 2008.

Comparée à la moyenne des deux précédentes années (2007 – 2008), la marge d'intermédiation de l'exercice 2009 a connu une progression de 70 %.

(Chiffres en milliers de dinars)

Désignations	2007	2008	2009	2009 /2008
Intérêts et revenus assimilés	**17 224**	**21 898**	**30 724**	**40.3%**
Intérêts sur crédits d'investissement	13 576	12 860	13 168	2.4%
Intérêts sur crédits d'exploitation	1 953	4 545	11 408	151.0%
Intérêts sur crédits aux particuliers	1 127	2 606	4 741	81.9%
Intérêts des placements sur le marché monétaire et auprès des correspondants	290	1 236	391	-68.4%
Commissions d'engagement des crédits	43	98	294	198.7%
Commissions d'avals & cautions	235	551	713	29.4%
Commissions sur opérations de Monétique			8	
Charges Financières	**-8 072**	**-9 795**	**-13 666**	**37.8%**
Intérêts des emprunts locaux	-479	-31	-2 916	9279.2%
Intérêts des emprunts extérieurs LMT	-2 438	-2 191	-1 377	-37.2%
Intérêts des emprunts obligataires	-3 153	-2 210	-1 535	-30.6%
Intérêts des dépôts et placements de la clientèle	-2 002	-5 362	-7 674	43.1%
Marge d'intérêts	**9 152**	**12 104**	**17 222**	**42.3%**

EVOLUTION DES COMMISSIONS BANCAIRES

Les commissions bancaires, résultant du produit des services rendus à la clientèle, ont atteint à la fin de l'exercice 2009 un volume global net de 2,840 millions de dinars contre 2,396 millions de dinars une année auparavant, enregistrant ainsi une progression de 18,5%.

Compte non tenu des commissions non récurrentes perçues en 2008, cette évolution serait de l'ordre de 44 %.

Les augmentations les plus significatives ont été constatées au niveau des commissions sur opérations bancaires (+ 96%).

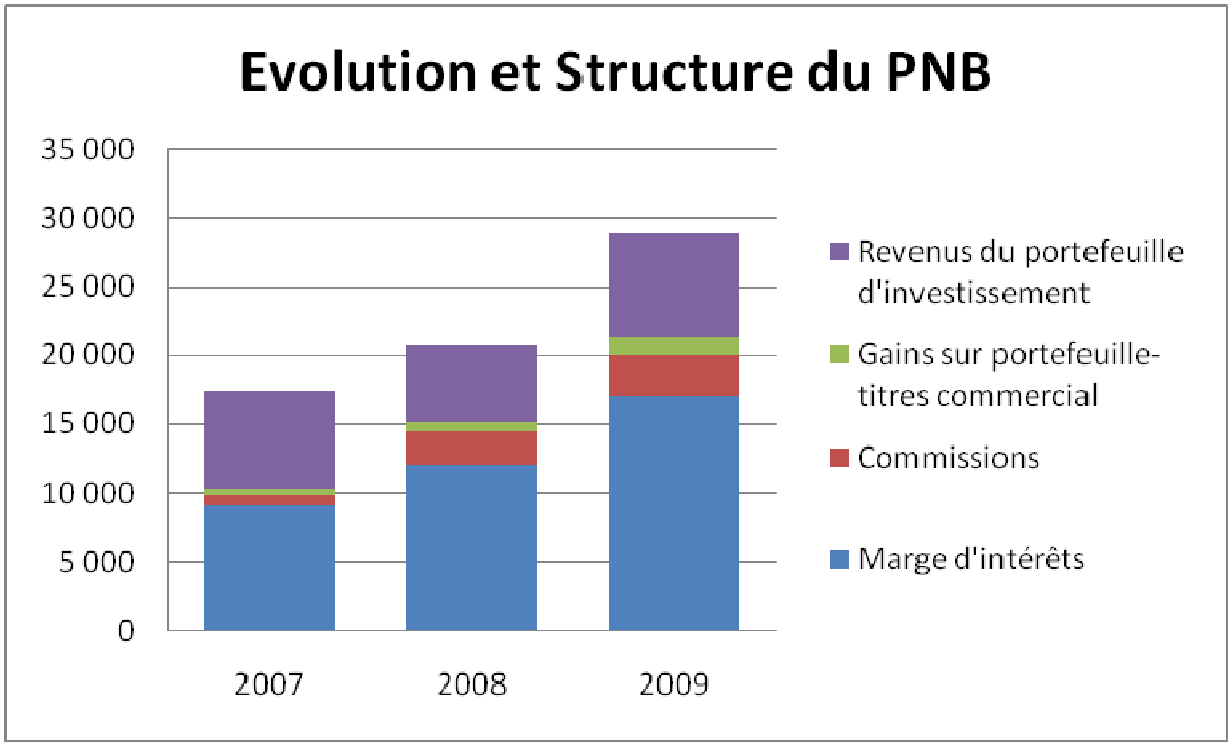
Comparé à la moyenne des deux précédentes années (2007 – 2008), le niveau des commissions de l'exercice 2009 a connu une évolution de 96,1 %.

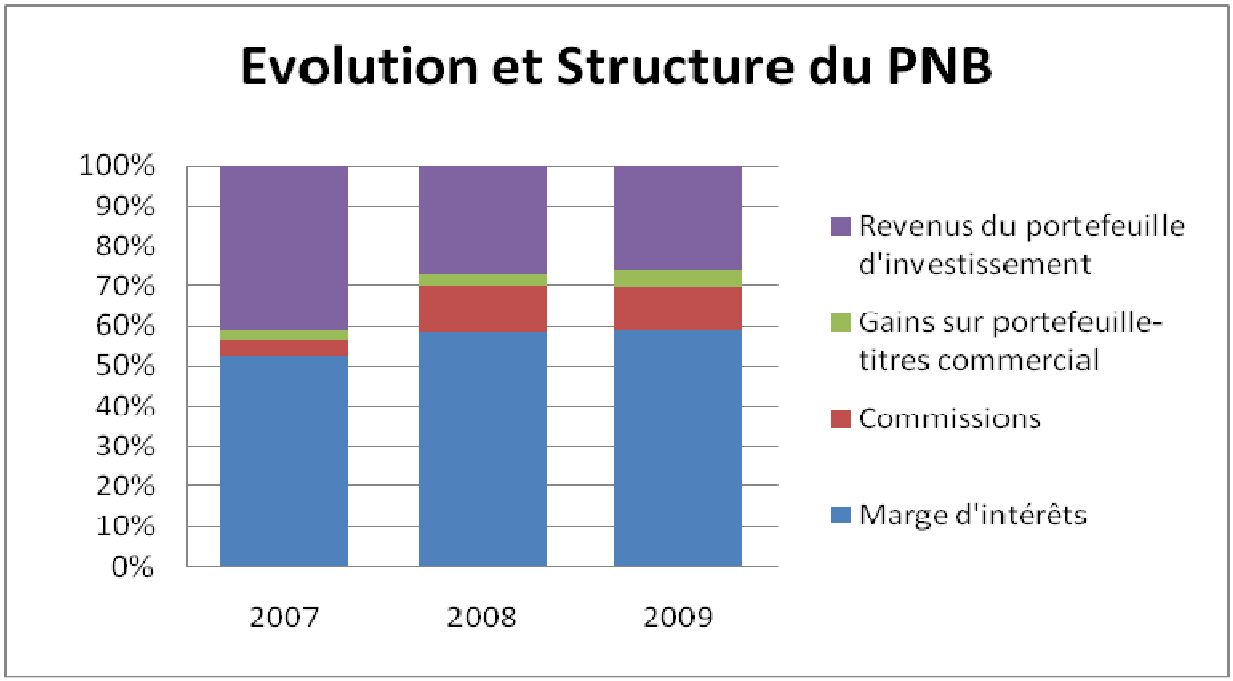
LE PRODUIT NET BANCAIRE

L'évolution positive de la marge d'intermédiation conjuguée à l'augmentation des commissions perçues ont permis au Produit Net Bancaire de la Banque Tuniso-Koweitienne - Groupe BPCE d'enregistrer une progression au taux de 39,5 % (18,9 % en 2008).

Ainsi, le Produit Net Bancaire a atteint en 2009 un montant de 28,887 millions de dinars contre 20,7 millions de dinars en 2008

Comparé à la moyenne des deux précédentes années (2007 – 2008), le niveau du PNB de l'exercice 2009 a connu une évolution de 51,6 %.





LES FRAIS GENERAUX

A fin 2009, les frais de personnel ont connu une augmentation de 32 % par rapport à 2008 (contre 23,6 % une année auparavant), passant de 6,088 millions de dinars à 8,044 millions de dinars.

Les charges générales d'exploitation ont connu une augmentation de 11 %, passant de 3,683 millions de dinars à 4,085 millions dinars.

La dotation aux amortissements a atteint un montant de 1,139 millions de dinars, en hausse de 47 % par rapport à la dotation de 2008. Cette augmentation est due au programme d'investissement réalisé par la banque entrant dans son programme de développement.

Ainsi, le coefficient d'exploitation, mesuré par le rapport des frais de gestion au Produit Net Bancaire, a enregistré une amélioration en 2009 en atteignant 45,9 % contre 50,9 % en 2008.

Ce coefficient, calculé compte non tenu des revenus du portefeuille titres, est égal à 62 % en 2009 contre 70 % en 2008

Ce coefficient, compte tenu du coût de risque crédit, est égal à 69 % en 2009 contre 65 % en 2008

(Chiffres en milliers de dinars)

Désignations	2007	2008	2009	2009 /2008
Frais de personnel	4 924	6 088	8 044	32.1%
Charges générales d'exploitation	3 339	3 683	4 085	10.9%
Frais généraux (FG)	**8 263**	**9 771**	**12 129**	**24.1%**
Amortissements des immobilisations	613	775	1 139	46.9%
Frais de gestion	**8 876**	**10 545**	**13 267**	**25.8%**
Coefficient d'exploitation (F.DE GESTION/PNB)	**51.0%**	**50.9%**	**45.9%**	
Coefficient d'exploitation hors Rev. P.F. Invest. **(**F.DE GESTION/(PNB-Rev. P.F. Invest.))	**87%**	**70%**	**62%**	
Coefficient d'exploitation avec Coût Risque **(**F.DE GESTION+Provisions/(PNB)	**65%**	**65%**	**69%**	
Productivité globale (F. GENERAUX/RBE $_{global}$)	**83%**	**83%**	**68%**	

Aussi, le ratio de productivité globale, égal au rapport des frais généraux sur le Résultat Brut d'Exploitation, s'établit pour l'exercice 2009 à un niveau de 68 %, contre 83 % en 2008.

LE RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION

La croissance du Produit Net Bancaire de 39,6 % contre une augmentation des frais généraux de 24,1 % ont fait que le Résultat Brut d'Exploitation enregistre une évolution de 53,3 %.

En effet, à la fin de l'exercice 2009, le Résultat Brut d'Exploitation a atteint un niveau de 16,759 millions dinars contre 10,929 millions dinars en 2008.

Comparé à la moyenne des deux précédentes années (2007 – 2008), le niveau du RBE de l'exercice 2009 a connu une progression de 67 %.

(Chiffres en milliers de dinars)

Désignations	2007	2008	2009	2009 /2008
Produit Net Bancaire	17 408	20 700	28 887	39.6%
Frais généraux (FG)	8 263	9 771	12 129	24.1%
Résultat Brut d'Exploitation RBE	**9 145**	**10 929**	**16 759**	**53.3%**
Autres Produits d'Exploitation	786	834	963	15.4%
Résultat Brut d'Exploitation Global	**9 931**	**11 764**	**17 722**	**50.6%**
Frais généraux /RBE	**90%**	**89%**	**72%**	
Commissions/RBE	**7%**	**22%**	**18%**	

LE RESULTAT NET

La dotation nette aux provisions sur créances s'est élevée au titre de l'exercice 2009 à 6,524 millions dinars contre 2,836 millions de dinars en 2008. Elle résulte d'une dotation à hauteur de 11,314 millions de dinars et d'une reprise à hauteur de 4,790 millions de dinar, contre respectivement 5,698 millions de dinars et 2,862 millions de dinars en 2008.

Ainsi, la charge de risque/créances 2009, mesurée par le rapport des dotations nettes aux provisions sur le produit net bancaire, ressort à 22,6 % contre 13,7 % en 2008. La charge de risque mesurée par le rapport dotations nettes aux provisions sur l'engagement net clientèle, ressort à 1,3 % pour 2009 contre 0,8 % en 2008.

Désignations	2008	2009	2008/2009
Risque/Créances	**-2 836**	**- 6 524**	**+ 130 %**
Provisions sur créances	-5 698	- 10 274	+ 80 %
Provisions sur les eng. HB		- 239	--
Pertes sur créances		- 801	--
Reprises de provisions	2 862	4 790	+ 67 %
Dotations nettes/PNB	13,7%	22,6 %	
Dotations nettes/Eng. Nets clients	0,8%	1,3 %	
Risque/Titres	**4 218**	**223**	**- 95 %**
Provisions sur titres	-1 058	- 201	- 81 %
Reprises de provisions sur titres	4 797	443	- 91 %
Plus-value sur cession de titres	479	108	- 78 %
Pertes sur des participations		- 127	-

Concernant le portefeuille-titres, la correction nette de valeurs s'est élevée au titre de l'exercice 2009 à 223 milles dinars contre 4,218 millions de dinars en 2008. Elle résulte des opérations suivantes:

- d'une dotation aux provisions à hauteur de 0,201 millions de dinars contre 1,058 millions de dinars une année auparavant;
- d'une reprise de provisions pour 0,443 millions de dinars, contre 4,797 millions de dinars en 2008;
- des plus-values sur cessions de titres de participation pour 0,108 millions de dinars contre 0,479 millions dinars en 2008 ;
- d'une perte sur participations à hauteur de 0,127 millions de dinars.

Compte tenu des éléments supra, le Résultat net de l'exercice 2009 ressort à 10,237 millions de dinars, contre 12,338 millions de dinars une année auparavant, soit une baisse de 17 % par rapport à décembre 2008.

EVOLUTION DES FONDS PROPRES

Les fonds propres de la Banque Tuniso-Koweitienne - Groupe BPCE ont poursuivi leur progression pour passer de 153,585 millions de dinars en 2008 à 161,574 millions de dinars en 2009, soit une augmentation de 5,2 %.

Comparé à la moyenne des deux précédentes années (2007 – 2008), le niveau des Fonds Propres de l'exercice 2009 représente une progression de 8,8 %.

La rentabilité des fonds propres de la Banque Tuniso-Koweitienne - Groupe BPCE, mesurée par le rapport des bénéfices nets sur les fonds propres de l'exercice précédent, a été de 6,7 % à fin 2009 contre 8,6 % l'exercice 2008.

(Chiffres en milliers de dinars)

Désignations	2007	2008	2009	2009 /2008
Capital	100 000	100 000	100 000	0.0%
Réserves	27 558	37 204	47 359	27.3%
Autres capitaux propres	**2 977**	**3 280**	**3 532**	**7.7%**
Résultats reportés	286	763	446	-41.5%
Résultat de l'exercice	**12 622**	**12 338**	**10 237**	**-17.0%**
Total Capitaux Propres	**143 443**	**153 585**	**161 574**	**5.2%**
PNB/Fonds Propres $_{n-1}$	**13.1%**	**14.4%**	**18.8%**	
ROE: Résultat $_{n}$/Fonds Propres $_{n-1}$	**9.5%**	**8.6%**	**6.7%**	
ROAA: Résultat $_{n}$/Total Actif $_{n-1}$	**4.2%**	**2.7%**	**2.3%**	

De son coté, la rentabilité des actifs mesurée par le rapport des bénéfices nets sur le total 'Actif' de l'exercice précédent, a été de 2,3 % à fin 2009 contre 2,7 % l'exercice 2008.

NORMES PRUDENTIELLES ET GESTION DES RISQUES

RATIOS REGLEMENTAIRES

Le niveau des fonds propres de la banque et le niveau des provisions constituées ont permis de maintenir le niveau du ratio de couverture des risques (Ratio Cooke), à un niveau largement supérieur au niveau réglementaire. En effet, ce ratio, qui se mesure par le rapport des fonds propres nets sur le total des risques pondérés, a atteint, au 31 décembre 2009, le niveau de 25,28 % contre 32,66 % au 31 décembre 2008, pour un minimum réglementaire exigé de 8%.

Le ratio de liquidité, institué depuis 2001 par la Banque Centrale de Tunisie, traduisant le rapport entre l'actif réalisable et le passif exigible, s'est élevé à 77,45 % en 2009, pour un minimum exigé de 100% et 120,25 % en 2008. Ce niveau résulte du décalage enregistré au niveau de la mobilisation d'un Emprunt Obligataire pour un montant de 50 millions de dinars prévu avant la fin du mois de décembre 2009.

Désignations	% requis	2007	2008	2009
Ratio de couverture des risques				
Fonds Propres/Risques	8%	49,18%	32,66%	25,28 %
Ratio de liquidité	min 100%	137,37%	120,25%	77,45 %
Ratio de solvabilité				
Fonds Propres/Dépôts	min 10%	149,7%	82,6%	59,7%

Le rapport des fonds propres sur l'ensemble de dépôts s'est situé à un niveau de 59,7 % en 2009 contre 82,6 % en 2008 et ce pour un minimum règlementaire de 10%. Cette variation résulte bien entendu du développement de l'activité de collecte des dépôts.

CREANCES CLASSEES ET PROVISIONS

(Chiffres en milliers de dinars)

Engagements	2008	2009	Evol. 09/08
Total créances (Bilan et hors Bilan)/Hors leasing	**512 867**	**714 463**	**39.2%**
Créances classées	96 357	105 677	9.7%
Créances courantes	416 510	608 786	46.2%
Créances classées / Total créances	**18.8%**	**14.5%**	
Total couverture constituée	**48 524**	**58 504**	**20.6%**
Provisions constituées/ créances classées	43 123	49 819	15.5%
Provisions constituées/ créances courantes	5 401	8 685	60.8%
Provisions / créances	**50.4%**	**56.3%**	

Le volume global des créances (bilan et hors bilan) classées conformément à la circulaire de la BCT numéro 91/24 a été de 105,677 millions de dinars au 31 décembre 2009 contre 96,357 millions de dinars au 31 décembre 2008.

Par conséquent, le rapport de ces créances sur l'ensemble des engagements de la Banque est passé de 18,8 % en 2008 à 14,8 % en 2009.

La couverture des créances classées par les provisions, calculées selon les normes de la Banque Centrale de Tunisie, continue à se renforcer. Ces provisions ont atteint au terme de l'exercice 2009, une enveloppe de 49,819 millions de dinars contre 43,123 millions de dinars en 2008, soit une augmentation de 15,6%. Soit un taux de couverture des créances classées par les provisions à fin 2009 de 47 % contre 45 % une année auparavant.

Compte tenu du niveau des réserves pour la couverture de Risques Bancaires Généraux constituées à fin 2009, le niveau de couverture serait de 65 %.

CONCENTRATION ET DIVISION DU RISQUE

S'agissant de la concentration et de la division du risque telles que définies par les termes de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 telle que modifiée par les circulaires n° 99-04 du 19 mars 1999 et le n° 2001-12 du 4 mai 2001, la Banque est en parfait respect de ces normes prudentielles. En effet, aucun bénéficiaire ne dispose d'un cumul de risque en dépassement des normes édictées par la Banque Centrale de Tunisie.

CONTROLE INTERNE & GESTION DES RISQUES

Dans ce domaine, la Banque Tuniso-Koweitienne - Groupe BPCE a pris une série d'actions visant le renforcement de son dispositif de contrôle Interne pour se conformer à toutes les nouvelles dispositions règlementaires.

Son organigramme comprend une structure permanente d'audit Interne, un organe de contrôle de la conformité, un comité exécutif de crédit chargé notamment d'examiner l'activité de financement, un comité des risques, un comité interne de crédit, un comité Watchlist et un comité ALM.

Le dispositif de Contrôle Interne de la BTK - Groupe BPCE consiste en un ensemble de processus, méthodes et mesures de sécurité et de contrôle visant à assurer la maîtrise des risques de toute nature et à renforcer la régularité, la sécurité et l'efficacité des opérations. Ce dispositif se matérialise par quatre niveaux de contrôle indépendants mais complémentaires.

Le premier niveau du Contrôle Permanent est du ressort des opérationnels, il s'agit d'autocontrôles consistant en une vigilance continue sur les opérations traitées.

Le deuxième niveau du Contrôle Permanent est assuré par la Direction des Risques qui assure, sur la base de tableaux de bords périodiques, la maîtrise et le suivi des risques de crédits du portefeuille de la BTK – Groupe BPCE. Elle informe de manière trimestrielle l'organe délibérant via le Comité Exécutif de Crédit et le Comité Permanent d'Audit Interne sur le suivi et la maîtrise des risques de crédit.

Le troisième niveau du Contrôle Permanent est assuré par la comptabilité.

Le quatrième niveau se fait par la Direction de l'Audit Interne. Les contrôles périodiques assurés par cette structure se font conformément à la circulaire N° 2006-19

Ainsi, le Comité Permanent d'Audit Interne, qui a tenu 6 réunions en 2009, a veillé à l'efficacité des mécanismes de contrôle existants via un suivi des travaux de la structure de contrôle périodique, en validant son programme de travail ainsi que les différents rapports qu'elle élabore;

Le dispositif de Contrôle Interne de la BTK - Groupe BPCE, passe actuellement par une période transitoire reflétant l'intégration de la banque à un groupe financier international et visant l'accompagnement des évolutions technologiques et réglementaires tant sur le plan national qu'international, pour se doter de moyens de contrôle encore plus performants et se préparer aux contraintes réglementaires futures imposées par les standards internationaux.

DEVELOPPEMENT DE LA BANQUE

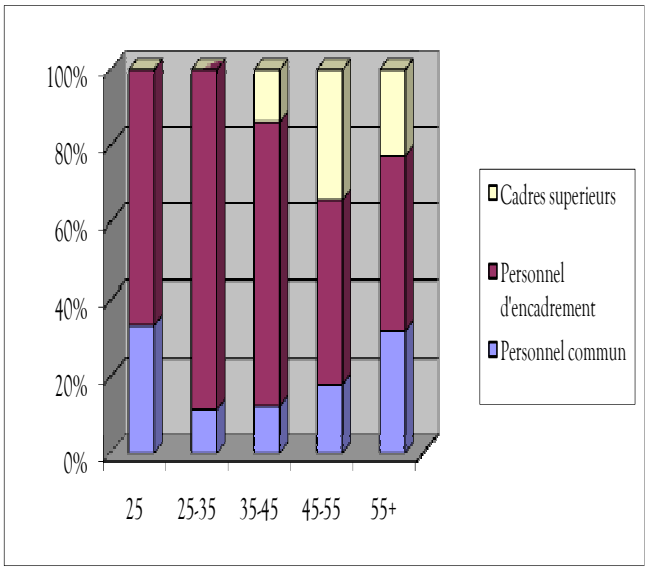
MANAGEMENT DES RESSOURCES HUMAINES

EVOLUTION DE L'EFFECTIF

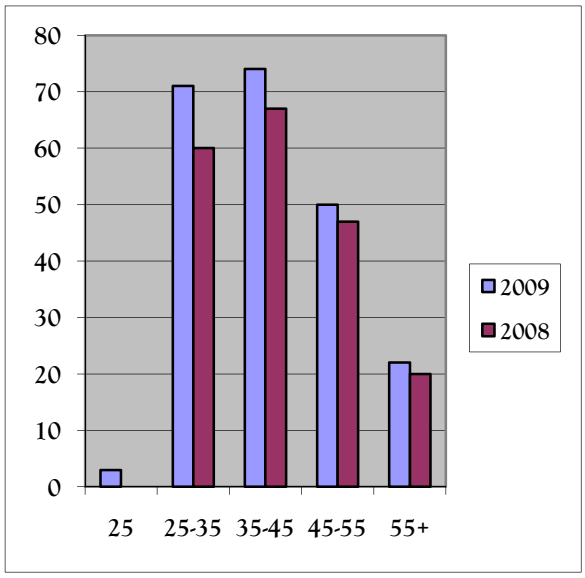
L'effectif de la banque a atteint 259 (*) collaborateurs au 31 décembre 2009 contre 194 (*) au 31 décembre 2008.

Les recrutements effectués en 2009 ont touché essentiellement les jeunes diplômés de l'enseignement supérieur, ce qui s'est traduit par une amélioration significative de la proportion des cadres dans le total effectif de la banque (**) qui se trouve portée de 54 % à 60 % d'une année sur l'autre.

Il est à signaler qu'à fin 2009, 34 % de l'effectif ont un âge inférieur à 35 ans.



Structure des employés à fin 2009



Pyramide des âges 2009/2008

FORMATION DU PERSONNEL

Les actions de formation se sont poursuivies en 2009 dans l'objectif de développer les compétences du personnel de la banque et lui permettre d'acquérir et de maîtriser un savoir-faire indispensable pour faire face aux changements structurels, culturels et organisationnels qui touchent la banque.

(*) Hors détachés auprès des filiales et y compris les stagiaires SIVP.

(**) Cadre supérieur : à partir du grade de Directeur

En collaboration avec la Financière Océor, il y a eu mise en place d'un plan de formation, pour le personnel du réseau, sous forme de parcours par métier. 59 sessions de formation ont été organisées dans ce cadre auxquelles ont participé 95 collaborateurs.

De son coté, le personnel du siège, a participé à des actions de formation portant essentiellement sur les domaines du risque, du contrôle interne et des normes comptables internationales.

Les dépenses allouées à la formation ont atteint à fin 2009 le niveau de 141 mille dinars (1,75 % des frais du personnel) contre 38 mille dinars en 2008 (0,6 % des frais du personnel).

LE RESEAU DE LA BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE-GROUPE BPCE

A la fin de l'année 2009, le réseau de la banque a été consolidé par l'ouverture de 6 nouvelles agences: Agence LA SOUKRA, Agence SOUSSE, Agence LE BARDO, Agence LA MARSA et DEUX Agence à SFAX, portant ainsi le nombre de points de vente à 14.

Aussi, le nombre de GAB est passé de 10 à 15 GAB.

EVOLUTION PRÉVISIONNELLE DE L'ACTIVITÉ

Pour l'exercice 2010, la croissance de la Banque Tuniso-Koweitienne-Groupe BPCE sera orientée vers un développement soutenu de la production.

- Au niveau des emplois :

  - **Les crédits aux particulier**s seront de l'ordre de 98.8 MDT soit une augmentation de 95% par rapport aux réalisations de 2009
  - **Les crédits à l'investissement** seront au niveau de 130 MDT contre 122 MDT réalisés au titre de l'exercice 2009
  - **Les crédits à l'exploitation :** le développement du réseau et les premiers signes de reprise économique pourraient militer pour un développement de ces financements à partir de 2010 et avec un niveau de 114 MDT.

- Au niveau des ressources clientèles

  L'année 2010 verra la mobilisation de 235 MDT toutes catégories confondues.

Pour y parvenir, la banque prévoit :

- L'extension du réseau avec l'ouverture de nouveaux points de vente
- Le recrutement de 56 collaborateurs dont 39 pour le réseau
- Le lancement de nouveaux produits
- Le démarrage de l'activité du desk de change
- La finalisation de certains chantiers en cours:

  - Mise en place de la plateforme bancaire iBank
  - Centralisation de la production bancaire
  - Aboutissement du chantier comptable

Au niveau des indicateurs financiers

- Le PNB serait de 36.4MDT soit une augmentation de 26%.
- Les frais de gestion seront au niveau de 16.3 MDT en augmentation de 23 %.
- Le coefficient d'exploitation sera de 44.8% contre 45.9% à fin 2009.
- Hors dividendes le coefficient serait de 57.9% contre 62% en 2009.
- Le taux des actifs classés (douteux) serait de l'ordre de 11.6% avec une couverture de 70% correspondant à une dotation de 5.6 MDT.
- Le résultat net serait de l'ordre de 13.3 MDT (+30% par rapport à 2009).

A moyen terme, la BTK-Groupe BPCE prévoit augmenter d'une manière significative le volume des financements à accorder à la clientèle afin d'atteindre une part de marché de 5% de l'ensemble du système bancaire à fin 2014 et étendre son réseau de distribution à 61 agences avec une distinction sur la place bancaire tunisienne par la qualité de service et une offre de produits innovante avec l'appui du groupe.

ETATS FINANCIERS AU 31 DÉCEMBRE 2009

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2009

(Unité : en mDT)

	30/12/2009	31/12/2008	Variations	Variations en %
ACTIF				
Caisse et avoirs auprès de la BC, CCP, TGT	20 432	8 124	12 309	152%
Créances sur les établis. bancaires et financiers	56 245	28 284	27 961	99%
Créances sur la clientèle	504 917	334 400	170 517	51%
Portefeuille-titres commercial	7 102	7 161	- 60	-1%
Portefeuille d'investissement	26 867	25 012	1 855	7%
Valeurs immobilisées	14 311	11 549	2 762	24%
Autres actifs	27 634	35 114	- 7 479	-21%
TOTAL ACTIF	**657 508**	**449 644**	**207 864**	**46%**
PASSIF				
Banque Centrale et CCP		48	- 48	-100%
Dépôts et avoirs des établissements financiers	166 150	37 639	128 507	341%
Dépôts de la clientèle	270 704	186 001	84 703	46%
Emprunts et ressources spéciales	41 865	54 715	- 12 850	-23%
Autres passifs	17 215	17 657	- 442	-9%
TOTAL PASSIF	495 934	**296 059**	199 871	**68%**
CAPITAUX PROPRES				
Capital	100000	100 000		
Réserves	47 359	37 204	10 155	27%
Fonds social	3 532	3 280	252	8%
Résultats reportés	446	763	- 317	-42%
Résultat de l'exercice	10 237	12 338	- 2 101	-17%
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**161 574**	**153 585**	**7 989**	**5%**
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	**657 508**	**449 644**	**207 864**	**46%**

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2009

	2009	2008	Variations	%
PASSIFS EVENTUELS				
Cautions, avals et autres garanties données	48 553	28 739	20 499	71%
Crédits documentaires	34 534	25 770	8 764	34%
TOTAL PASSIFS EVENTUELS :	83 087	**54 509**	**29 263**	**54%**
ENGAGEMENTS DONNES				
Engagements de financement donnés	47 066	64 319	- 17 253	-27%
Engagements sur titres	176	176		0%
Autres engagements	86			
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES :	**47 328**	**64 495**	**- 17 167**	**-27%**
ENGAGEMENTS RECUS				
Garanties reçues	35 226	29 167	6 059	21%
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	**35 226**	**29 167**	**6 059**	**21%**

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31 DECEMBRE 2009

(Unité : en mDT)

Désignations	2008	2009	2009/ 2008	Budget 2009	% Réalisation
Intérêts et revenus assimilés	21 898	30 724	40.3%	31 862	96.4%
Charges Financières	-9 795	-13 502	37.8%	-13 199	102.3%
Marge d'intérêts	**12 104**	**17 222**	**42.3%**	**18 663**	**92.3%**
Commissions	2 396	2 840	18.5%	2 320	122.4%
Gains sur portefeuille-titres commercial	638	1 319	106.6%	7 856	112.3%
Revenus du portefeuille d'investissement	5 563	7 506	34.9%		
PNB	**20 700**	**28 887**	**39.5%**	**28 839**	**100.2%**
Frais de personnel	**-6 088**	**-8 044**	**32.1%**	**-8 011**	**100.4%**
Charges générales d'exploitation	**-3 683**	**-4 085**	**10.9%**	**-4 062**	**100.6%**
Autres Produits d'Exploitation	**834**	**961**	**15.2%**	**1 264**	**76.1%**
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION GLOBAL	**11 764**	**17 719**	**50.6%**	**18 030**	**98.3%**
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	**-2 836**	**-6 524**	**130.0 %**	**-6 915**	**94.3%**
Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	**4 218**	**223**	**-94.7%**		
Dotations aux amortissements sur immobilisations	**-775**	**-1 139**	**46.9%**	**-1 557**	**73.1%**
Resultat d'exploitation	**12 370**	**10 280**	**-16.9%**	**9 558**	**107.6%**
Impôt sur les bénéfices	-32	-43	34.5%	-42	102.4%
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**12 338**	**10 237**	**-17.0%**	**9 516**	**107.6%**

BANQUE TUNISO KOWEITIENNE GROUPE BPCE

SUCCURSALES ET AGENCES OUVERTES JUSQU'AU 31 DECEMBRE 2009

Succursales/ Agences	GOUVERNORAT	Ville ou Localité	ADRESSE	TELEPHONE	FAX
S. SIEGE	TUNIS	TUNIS	10 bis AV. Mohamed 5	71 331 053	71 340 174
A. ENNASR	ARIANA	ENNASR 2	Rd. Said AV. Hedi Nouira	71 814 466	71 814 465
A. LIBERTE	TUNIS	BELVEDERE	79 AV. de la Liberté	71 847 530	71 847 350
A. ARIANA	ARIANA	ARIANA	76 AV. Habib Bourguiba	71 718 750	71 718 930
A. PALMARIUM	TUNIS	TUNIS	Local n°16 Centre Commercial Le Palmarium AV. Habib Bourguiba	71 348 512	71 348 476
A. CENTRE URBAIN NORD	ARIANA	CHARGUIA	AV. de la Terre Centre Urbain Nord	71 767 933	71 767 474
A. MEGRINE	MEGRINE	MEGRINE	15 AV. Habib Bourguiba	71 427 310	71 428 787
A. LAC	TUNIS	LES BERGES DU LAC	B1 Imm. El Majed Rue Lac Constance	71 961 391	71 96 1521
A. SOUKRA	ARIANA	ARIANA	Avenue du Maghreb Arabe Imm. Imen Bloc C	70 683 366	70 683 504
A. SOUSSE I	SOUSSE	SOUSSE	97 AV. Habib BOURGUIBA	73 211 500	73 211 499
A. LE BARDO	TUNIS	BARDO	18 AV. Habib BOURGUIBA	71 661 166	71 660 033
A. LA MARSA	TUNIS	MARSA	2 Bis , Avenue Taieb Mhiri 2070 la Marsa	71 775 288	71 775 280
A. SFAX I	SFAX	SFAX	33 Avenue Hédi Chaker	74 226 064	74 226 067
A. SFAX II	SFAX	SFAX	Immeuble City Centre. 2, Boulevard Majida BOULILA	74 417 333	74 417 222