

EVOLUTION DES INDICES ET DES REVENUS DES SOCIÉTÉS COTÉES 2^{ème} trimestre 2020 vs 2019

Au 20 juillet 2020 - date d'échéance réglementaire, seules 37 sociétés cotées ou 46% de la Cote ont communiqué leurs indicateurs d'activités du 2^{ème} trimestre 2019.

A fin juillet 2019, ce nombre est passé à 75 soit 93% de la Cote.

A ce jour, deux sociétés n'ont pas publié leurs indicateurs **MIP** et **TGH**.

Evolution du revenu global des sociétés cotées

Les indicateurs d'activité des sociétés cotées au premier semestre 2020 font ressortir une baisse de leur revenu global de (-12%) par rapport à la même période de l'année 2019, pour se situer à 8,1 milliards de dinars contre 9,2 milliards de dinars.

Les revenus de 71% des sociétés qui ont publié leurs indicateurs du deuxième trimestre 2020, soit 56 sur 79, se sont rétractés par rapport à la même période de l'année précédente.

La part dans le revenu global des 20 sociétés qui composent le Tunindex20 s'élève à 5,0 milliards de dinars (ou 62% du revenu global), en baisse de 5,4% par rapport à la même période de l'année écoulée.

Il est à rappeler que, d'après l'INS, notre économie s'est contractée de 11,9% durant le premier semestre de 2020 par rapport à la même période de l'année précédente, et qu'au deuxième trimestre 2020, le PIB a chuté, au prix de l'année précédente, de (-21,6%) par rapport au même trimestre de 2019 et de (-20,4%) par rapport au premier trimestre de 2020.

Evolution du revenu global des 20 sociétés du Tunindex 20

en mD	au 30/06/2020	au 30/06/2019	variation(%)
SFBT	309 363	290 588	6,5%
ATTIJARI BANK	244 744	235 916	3,7%
BIAT	466 295	453 010	2,9%
BH BANK	220 503	224 984	-2,0%
BT	185 898	180 092	3,2%
STB	272 890	280 491	-2,7%
BNA	312 845	305 943	2,3%
ICF	56 639	95 855	-40,9%
ATB	130 592	114 995	13,6%
UIB	123 685	201 961	-38,8%
PGH	1 374 269	1 461 931	-6,0%
SOTUVER	41 505	49 113	-15,5%
CARTHAGE CEMENT	102 067	121 365	-15,9%
TELNET HOLDING	19 648	22 017	-10,8%
ONE TECH HOLDING	316 494	473 956	-33,2%
EURO-CYCLES	45 175	40 352	12,0%
SAH	208 804	192 385	8,5%
SOTIPAPIER	36 144	68 425	-47,2%
DELICE HOLDING	531 418	460 150	15,5%
UNIMED	45 655	57 733	-20,9%
Total	5 044 632	5 331 262	-5,4%

* **Revenus.** Banques: Produit Net Bancaire, Assurances: Primes Emises, Leasing: Revenus Nets de Leasing, Autres: Chiffre d'Affaires

Evolution des revenus par secteur

Dans le secteur financier, les 12 banques cotées ont réalisé un produit net bancaire (PNB) cumulé de 2 283MD durant le premier semestre 2020, contre 2 352MD sur la même période de l'année 2019, soit une régression de (-2,9%).

Le revenu net de Leasing cumulé des 7 sociétés de leasing cotées s'est rétracté de (-7,8%) durant le premier semestre 2020 par rapport à la période similaire en 2019, pour atteindre 203MD contre 220MD.

Par contre, les 4 compagnies d'assurances cotées ont accru leur revenu avec 470MD de primes émises contre 467MD, soit une légère évolution de 0,6%.

Dans le secteur des Biens de Consommation, le revenu global des trois grands groupes opérant dans l'agroalimentaire (Poulina Group Holding, Délice Holding et SFBT) a légèrement progressé de 0,11% pour passer de 2 212MD à 2 215MD. Tandis que les quatre concessionnaires automobiles ont vu leur chiffre d'affaires global régresser sensiblement de (-28,6%) durant le premier semestre 2020 pour se situer à 366MD contre 513MD durant la même période de l'exercice 2019.

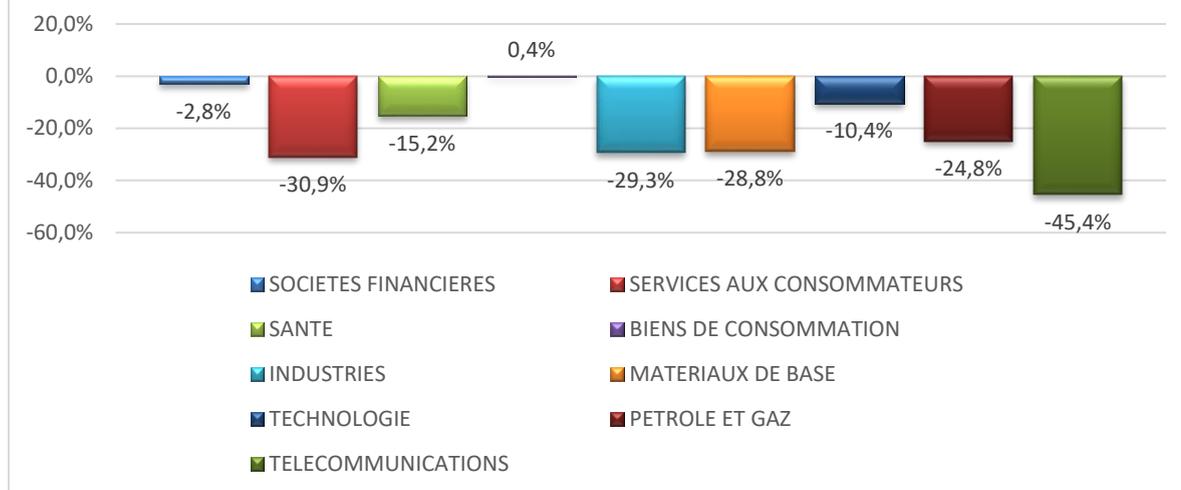
Dans le secteur des Services aux Consommateurs, le chiffre d'affaires global des deux enseignes de la grande distribution a diminué de (-1,02%) durant la première moitié de l'année 2020 par rapport à la même période en 2019, pour atteindre 762MD contre 771MD.

Dans l'ensemble, les revenus ont régressé dans huit secteurs sur neuf. Le secteur Télécommunication a réalisé la plus forte baisse avec (-45,4%) suivi par le secteur service aux consommateurs avec (-30,9%) et le secteur Industries avec (-29,3%), contre une légère progression de (0,4%) pour le secteur bien de consommation.

Dans la même tendance, dix sous-secteurs ont connu des performances négatives. Les plus fortes régressions reviennent aux voyages et loisirs avec (-63,6%), aux matériaux de base avec (-40,8%) et aux biens et services industriels avec (-31,7%). Seuls deux sous-secteurs ont enregistré des performances positives. La meilleure revient aux produits managers et des soins personnels avec (6,5%).

* **Revenus.** Banques: Produit Net Bancaire, Assurances: Primes Emises, Leasing: Revenus Nets de Leasing, Autres: Chiffre d'Affaires

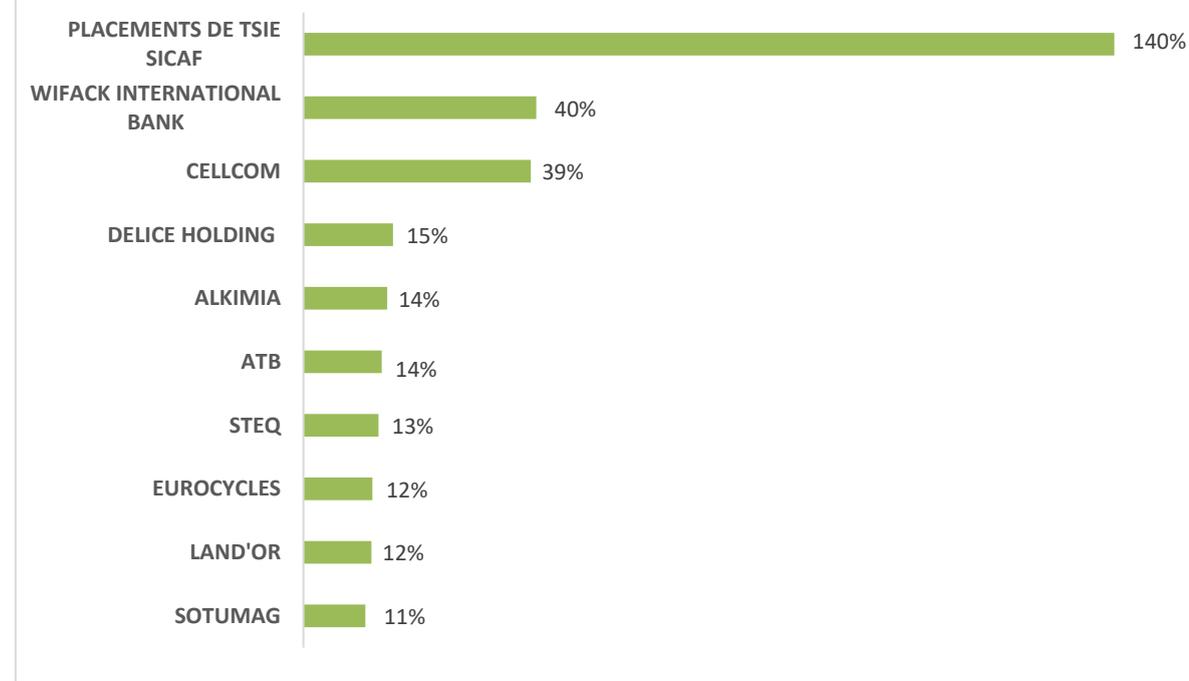
Evolution sectorielle des revenus des sociétés cotées S1: 2020/2019



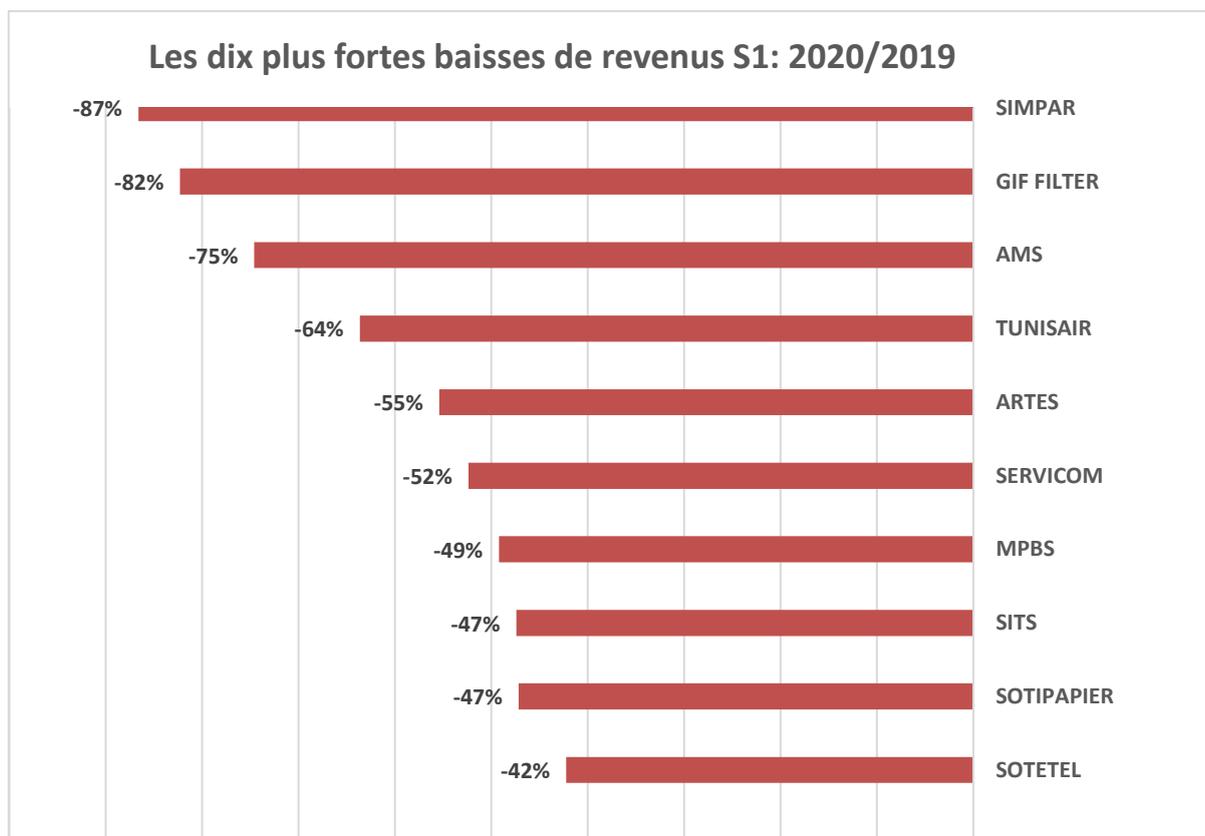
Evolution des revenus par société :

Les plus fortes hausses de revenus ont été réalisées par Placement de Tunisie SICAF (+140,2%), WIFAK INTERNATIONAL BANK (+40,3%), CELLCOM (+39,3%) et DELICE HOLDING (+15,5%).

Les dix plus fortes variations de revenus S1: 2020/2019



Les plus fortes baisses de revenus ont été enregistrées par SIMPAR (-86,6%), GIF-FILTER (-82,3%) et AMS (-74,6%).



Evolution des indices :

Le TUNINDEX, indice de référence de la Bourse de Tunis, a enregistré une baisse de (-6,94%) durant le premier semestre 2020 contre une baisse de (-1,69%) durant la même période de 2019.

L'indice TUNINDEX20 a affiché, durant la même période, la même tendance avec une baisse de (-7,89%) contre une régression de (-3,21%) durant la même période de l'année 2019.

Cinq des treize indices sectoriels publiés par la Bourse ont enregistré des performances positives à la clôture de la première moitié de l'année 2020. Les meilleures performances ont concerné l'indice des Bâtiment et Matériaux de Construction (+12,49%) et l'indice Agro-alimentaire et Boissons (+10,56%).

En revanche, 8 indices sectoriels ont enregistré des performances négatives. L'indice Matériaux de Base a connu la plus forte baisse avec (-26,56%) suivi par l'indice des Automobiles et Equipementiers (-21,63%).

Secteur d'activité	Evolution de l'indice au 30/06/2020	Evolution des revenus du secteur S1 :2020/2019
Tunindex	-1,69%	-
TunIndex20	-3,21%	-
Sociétés Financières	-13,86%	-2,8%
Banques	-15,31%	-2,9%
Assurances	-0,06%	0,6%
Services Financiers	0,90%	-8,4%
Services aux Consommateurs	-6,10%	-30,9%
Distribution	-5,85%	-11,4%
Biens de Consommation	7,53%	0,4%
Automobile et Equipementiers	-21,63%	-16,5%
Agro-alimentaire et Boissons	10,56%	0,5%
Produits Ménagers et de Soins Personnel	-0,56%	6,5%
Industries	0,37%	-29,3%
Bâtiment et Matériaux de Construction	12,49%	-25,2%
Matériaux de Base	-26,56%	-28,8%

NB : Cette note est réalisée à partir des indicateurs d'activité trimestriels publiés par les sociétés cotées et des indices sectoriels publiés par la Bourse, sauf erreur ou omission de notre part.

EVOLUTION DES REVENUS DES SOCIETES COTEES

SI - 2020 VERSUS 2019

Chiffres exprimés en 1 000 dinars

Secteur/ Société/Sous-secteur	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Variation
SOCIETES FINANCIERES	2 980 559	3 067 804	-2,8%
BANQUES	2 283 281	2 352 523	-2,9%
AMEN BANK	185 985	198 306	-6,2%
ATB	130 592	114 995	13,6%
ATTIJARI BANK	244 744	235 916	3,7%
BH BANK	220 503	224 984	-2,0%
BIAT	466 295	453 010	2,9%
BNA	312 845	305 943	2,3%
BT	185 898	180 092	3,2%
BTE	19 668	23 348	-15,8%
STB	272 890	280 491	-2,7%
UBCI	106 638	123 827	-13,9%
UIB	123 685	201 961	-38,8%
WIFACK INTERNATIONAL BANK	13 539	9 650	40,3%
ASSURANCES	469 919	466 986	0,6%
BH ASSURANCE	67 789	65 223	3,9%
ASTREE	109 923	104 765	4,9%
STAR	209 267	212 523	-1,5%
TUNIS RE	82 940	84 474	-1,8%
SERVICES FINANCIERS	227 359	248 296	-8,4%
ATL	30 462	33 627	-9,4%
ATTIJARI LEASING	27 459	28 939	-5,1%
BEST LEASE	14 812	16 806	-11,9%
CIL	30 802	31 924	-3,5%
HANNIBAL LEASE	34 185	37 141	-8,0%
BH LEASING	13 065	17 031	-23,3%
TUNISIE LEASING ET FACTORING	52 001	54 562	-4,7%
PLACEMENTS DE TSIE SICAF	3 256	1 354	140,4%
SPDIT-SICAF	17 245	22 570	-23,6%
TUNINVEST SICAR	135	233	-42,0%
TUNISIE VALEURS	3 937	4 109	-4,2%
SERVICES AUX CONSOMMATEURS	1 436 282	2 078 550	-30,9%
DISTRIBUTION	1 154 248	1 303 011	-11,4%
ARTES	47 755	107 057	-55,4%
CELLCOM	17 000	12 200	39,3%
CITY CARS	93 366	85 974	8,6%

* **Revenus.** Banques: Produit Net Bancaire, Assurances: Primes Emises, Leasing: Revenus Nets de Leasing, Autres: Chiffre d'Affaires

ENNAKL AUTOMOBILES	139 413	187 340	-25,6%
MAGASIN GENERAL	461 233	475 701	-3,0%
MONOPRIX	301 531	294 933	2,2%
SOTUMAG	8 360	7 550	10,7%
UADH	85 589	132 255	-35,3%
MEDIAS			
MIP			
VOYAGE ET LOISIRS	282 034	775 539	-63,6%
TUNISAIR	282 034	775 539	-63,6%
SANTE	97 586	115 063	-15,2%
ADWYA	44 465	44 451	0,0%
SIPHAT	7 465	12 879	-42,0%
UNIMED	45 655	57 733	-20,9%
BIENS DE CONSOMMATION	2 701 983	2 692 502	0,4%
AUTOMOBILES ET EQUIPEMENTIERS	92 440	110 665	-16,5%
ASSAD	43 700	55 177	-20,8%
GIF FILTER	1 055	5 959	-82,3%
STEQ	23 367	20 682	13,0%
STIP	24 318	28 847	-15,7%
AGROALIMENTAIRE ET BOISSONS	2 340 014	2 328 816	0,5%
CEREALIS	7 474	7 005	6,7%
DELICE HOLDING	531 418	460 150	15,5%
LAND'OR	62 447	55 872	11,8%
SFBT	309 363	290 588	6,5%
SOPAT	55 043	53 269	3,3%
POULINA GP HOLDING	1 374 269	1 461 931	-6,0%
PRODUITS MENAGERS ET DE SOINS PERSONNELS	269 529	253 021	6,5%
ELECTROSTAR	3 234	4 778	-32,3%
EUROCYCLES	45 175	40 352	12,0%
NEW BODY LINE	1 860	3 198	-41,8%
OFFICEPLAST	10 457	12 308	-15,0%
SAH (LILAS)	208 804	192 385	8,5%
INDUSTRIES	615 148	870 203	-29,3%
BATIMENT ET MATERIAUX DE CONSTRUCTION	237 389	317 236	-25,2%
AMS	2 631	10 359	-74,6%
CARTHAGE CEMENT	102 067	121 365	-15,9%
CIMENTS DE BIZERTE	40 113	40 021	0,2%
ESSOUKNA	4 354	4 877	-10,7%
MPBS	17 075	33 610	-49,2%
SIMPAR	790	5 902	-86,6%
SITS	3 007	5 718	-47,4%
SOMOCER	33 603	44 985	-25,3%

* Revenus. Banques: Produit Net Bancaire, Assurances: Primes Emises, Leasing: Revenus Nets de Leasing, Autres: Chiffre d'Affaires

SOTEMAIL	17 078	27 559	-38,0%
SANIMED	16 672	22 840	-27,0%
BIENS ET SERVICES INDUSTRIELS	377 759	552 967	-31,7%
ONE TECH HOLDING	316 494	473 956	-33,2%
SIAME	12 099	18 859	-35,8%
SOTUVER	41 505	49 113	-15,5%
SAM	7 661	11 039	-30,6%
MATERIAUX DE BASE	227 552	319 424	-28,8%
CHIMIE	140 530	172 334	-18,5%
AIR LIQUIDE TSIE	16 398	17 530	-6,5%
ALKIMIA	67 493	58 949	14,5%
ICF	56 639	95 855	-40,9%
MATIERES PREMIERES	87 022	147 090	-40,8%
SOTIPAPIER	36 144	68 425	-47,2%
TPR	50 877	78 665	-35,3%
TECHNOLOGIE	27 673	30 901	-10,4%
AETECH	2 377	3 113	-23,6%
HEXABYTE	5 647	5 771	-2,1%
TELNET HOLDING	19 648	22 017	-10,8%
PETROLE ET GAZ	6 087	8 092	-24,8%
SOTRAPIL	6 087	8 092	-24,8%
TELECOMMUNICATIONS	18 198	33 312	-45,4%
SERVICOM	4 909	10 310	-52,4%
SOTETEL	13 289	23 002	-42,2%
TAWASOL GROUP HOLDING			
TOTAL GENERAL	8 111 067	9 215 851	-12,0%

Bourse des valeurs Mobilières de Tunis

34, Avenue de la Bourse - 1053, Les Berges du Lac II

Tél : (+216) 71 197 910 - Fax (+216) 71 197 903 / info@bvmt.com.tn / www.bvmt.com.tn

* **Revenus.** Banques: Produit Net Bancaire, Assurances: Primes Emises, Leasing: Revenus Nets de Leasing, Autres: Chiffre d'Affaires