

EVOLUTION DES INDICES ET DES REVENUS DES SOCIETES COTEES 1^{er} Trimestre 2021 vs 2020

Au 20 avril 2021, date d'échéance règlementaire, 33 sociétés cotées ou 42% de la Cote ont communiqué leurs indicateurs du 1^{er} trimestre 2021.

Fin avril 2021, ce nombre est passé à 75, soit 95% de la Cote. Les sociétés qui n'ont pas publié leurs indicateurs à ce jour sont : **MIP et AMS**

Evolution du revenu global des sociétés cotées

Les indicateurs d'activité des sociétés cotées au premier trimestre 2021 font ressortir une hausse de leur revenu global de 8,4% par rapport à la même période de l'année 2020, pour se situer à 4,7 milliards de dinars contre 4,3 milliards de dinars.

73% des sociétés ayant publié leurs indicateurs du premier trimestre 2021, soit 56 sur 77, ont amélioré leurs revenus par rapport à la même période de l'année précédente.

Les 20 sociétés qui composent le Tunindex20 ont accaparé 2,9 milliards de dinars (ou 63% du revenu global), en hausse de 8,7% par rapport à la même période de l'année écoulée.

Evolution du revenu global des sociétés du Tunindex 20

en mD	au 31/03/2021	au 31/03/2020	variation(%)
SFBT	146 239	161 976	-9,72%
ATTIJARI BANK	129 915	125 753	10,45%
BIAT	249 769	241 981	3,22%
BH BANK	132 691	116 989	13,42%
BT	82 035	80 072	2,45%
STB	150 422	148 423	1,35%
BNA	188 122	163 446	15,10%
ATB	58 896	68 370	-13,86%
UIB	105 797	108 708	-2,68%
POULINA GP HOLDING	788 006	674 825	16,77%
SOTUVER	24 962	22 899	9,01%
TPR	32 721	28 830	13,50%
CARTHAGE CEMENT	81 185	63 617	27,62%
TELNET HOLDING	11 547	10 007	15,39%
ONE TECH HOLDING	219 290	190 281	15,25%
EURO-CYCLES	31 048	19 272	61,10%
SAH	170 857	162 031	5,45%
SOTIPAPIER	25 505	23 068	10,56%
DELICE HOLDING	288 453	265 344	8,71%
UNIMED	19 339	26 547	-27,15%
Total	2 936 801	2 702 441	8,67%

Evolution des revenus par secteur

Dans le secteur financier, les 12 banques cotées ont réalisé un produit net bancaire (PNB) cumulé de 1 296MD durant le premier trimestre 2021, contre 1 228MD sur la même période de l'année 2020, soit une progression de 5,5%.

Le revenu global net des 7 sociétés de leasing cotées a augmenté de 3,9% durant le premier trimestre 2021 par rapport au même trimestre de 2020, pour atteindre 109MD contre 105MD.

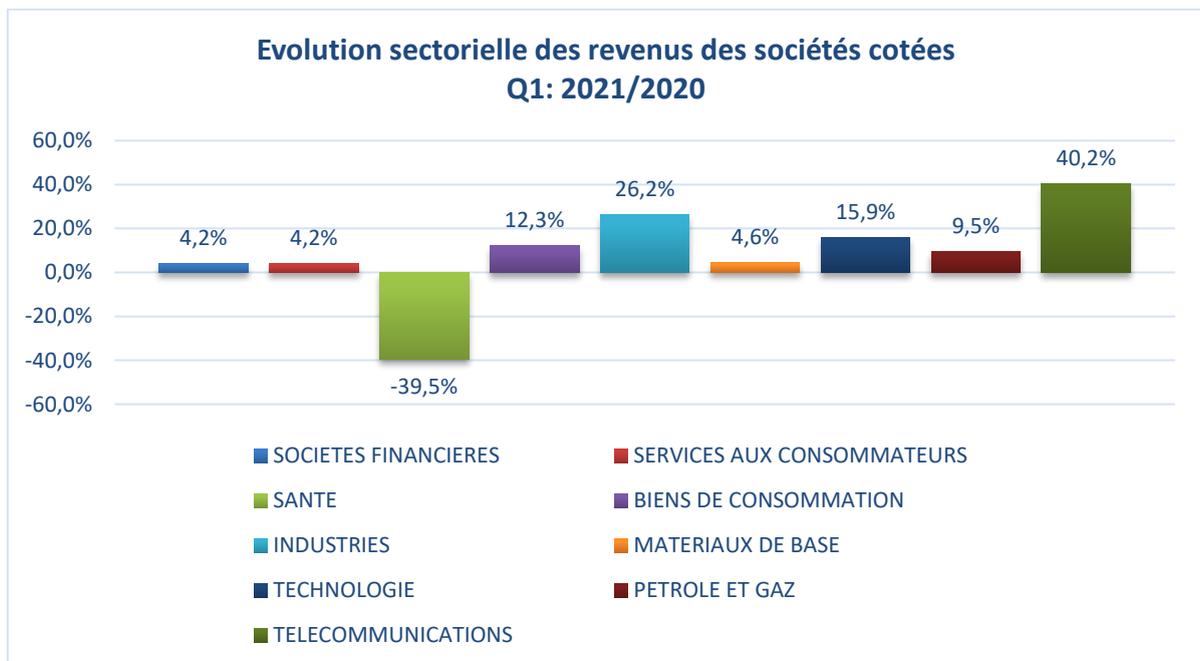
Les 5 compagnies d'assurances cotées ont vu le montant global des primes émises atteindre 353,8MD contre 354,0MD, soit une légère régression de 0,1%.

L'ensemble du secteur financier dans son ensemble a amélioré le revenu global au 1^{er} trimestre 2021 de 4,2% par rapport à la même période de l'année écoulée.

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 progressé de 10,9% pour passer de 1 102MD à 1 222MD. Dans ce même secteur, les quatre concessionnaires automobiles ont vu leur chiffre d'affaires global progresser de 24,2% durant le premier trimestre 2021 pour se situer à 258MD contre 208MD au premier trimestre 2020.

Dans le secteur des Services aux Consommateurs, le chiffre d'affaires global des deux enseignes de la grande distribution cotées en Bourse (Monoprix et Magasin Général) a diminué de 7,6% au premier trimestre 2021 par rapport à la même période en 2020, pour atteindre 371MD contre 402MD.

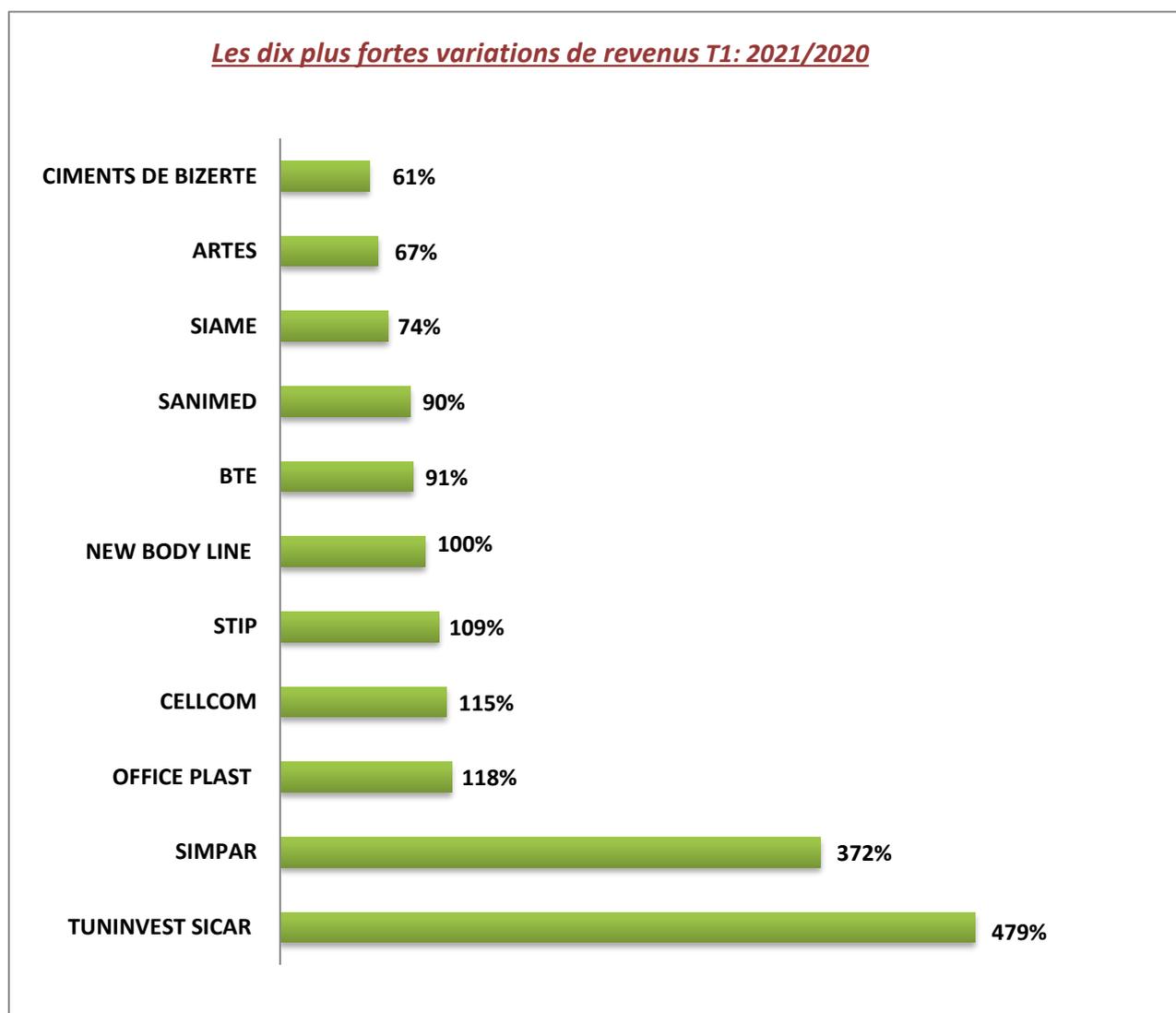
Sur neuf secteurs, huit ont vu leurs revenus augmenter, le secteur télécommunication a réalisé la plus forte progression avec 40,2% suivi par le secteur industries avec 26,2%. La plus forte baisse revient au secteur santé avec 39,5%.



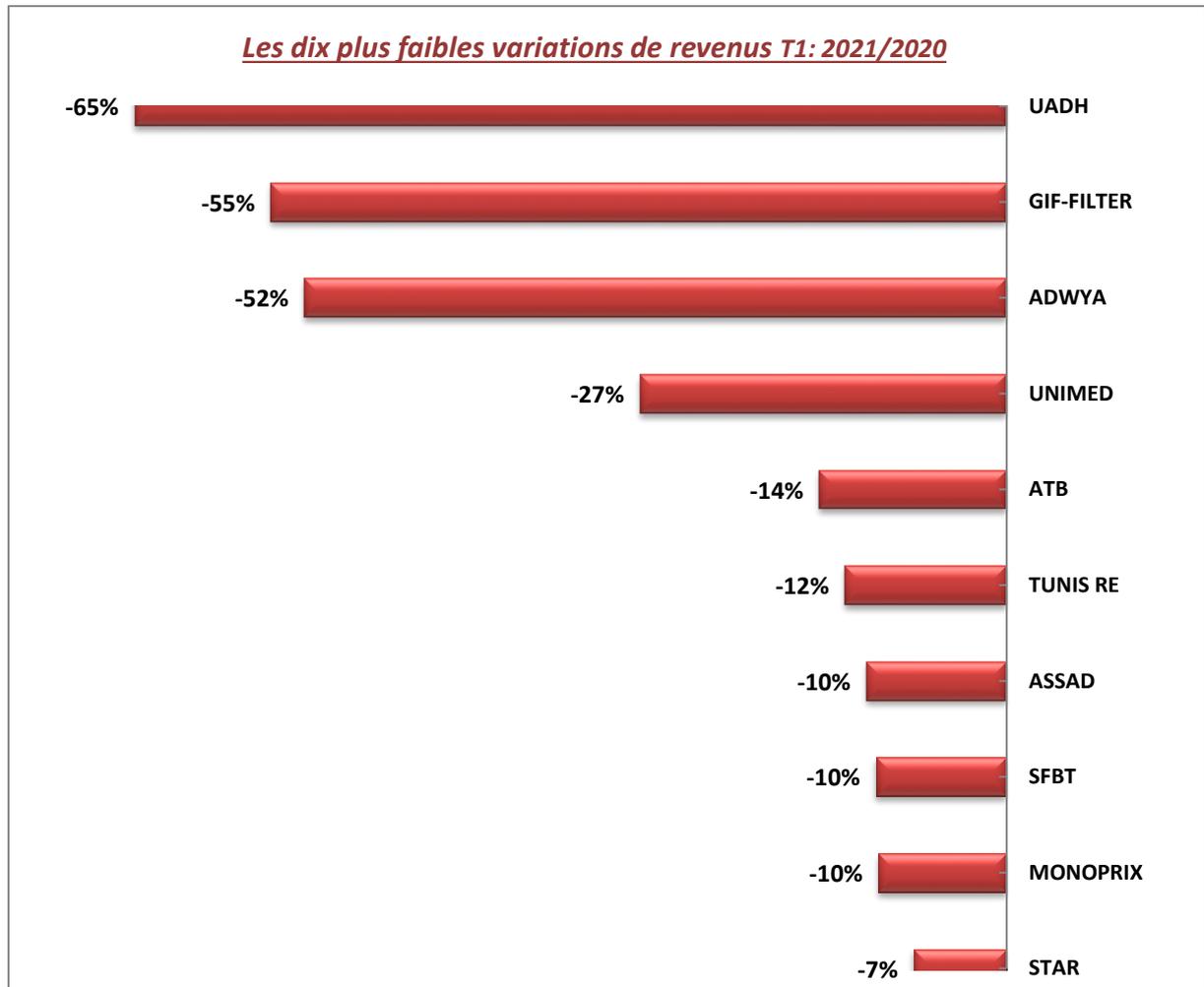
Dix sous-secteurs ont marqué des performances positives. Les plus fortes hausses reviennent à « Bâtiment et Matériaux de Construction » avec 41,3%, à « Automobile et Equipement » avec 29,5%, et aux « Biens et Services Industriels » avec 16,7%.

Evolution des revenus par société :

Les plus fortes hausses de revenus ont été réalisées par TUNINVEST SICAR (+479%), SIMPAR (+372%), OFFICE PLAST (+118%), CELLCOM (+115%) et STIP (+109%).



En revanche, les plus fortes baisses de revenus ont été enregistrées par UADH (-64,7%), GIF-FILTER (-54,6%), ADWYA (-52,1%), UNIMED (-27,2%), ATB (-13,9%) et TUNIS RE (-12%).



Evolution des indices :

L'indice de référence de la Bourse de Tunis, le TUNINDEX, a enregistré une progression de 2,97% durant le premier trimestre 2021 contre une baisse de 8,97% durant la même période de 2020.

L'indice TUNINDEX20 a affiché, durant la même période, la même tendance avec une hausse de 4,27% contre une régression de 10,37% durant la même période de l'année 2020.

Huit des douze indices sectoriels publiés par la Bourse de Tunis ont enregistré des performances positives à la clôture du premier trimestre 2021. Les meilleures performances reviennent à l'indice « Agro-alimentaire et Boissons » 9,37% et à l'indice « Biens de Consommation » 8,14%.

En revanche, 4 indices sectoriels ont enregistré des performances négatives. L'indice « Distribution » a connu la plus forte baisse avec 12,43% suivi par l'indice « Services aux Consommateurs » avec -11,63% et Assurance -4,54%.

Secteur d'activité	Evolution de l'indice au 31/03/2021	Evolution des revenus du secteur- Q1 :2021/2020
Tunindex	2,97%	-
TunIndex20	4,27%	-
Sociétés Financières	2,36%	4,2%
Banques	2,71%	5,5%
Assurances	-4,54%	-0,1%
Services Financiers	3,21%	3,1%
Services aux Consommateurs	-11,63%	4,2%
Distribution	-12,43%	4,2%
Biens de Consommation	8,14%	29,5%
Agro-alimentaire et Boissons	9,37%	11,5%
Produits Ménagers et de Soins Personnels	6,00%	13,5%
Industries	0,95%	26,2%
Bâtiment et Matériaux de Construction	1,99%	41,3%
Matériaux de Base	-3,48%	4,6%

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

Q1 - 2021 VERSUS 2020

Chiffres exprimés en 1000 dinars

	Secteur/ Société/Sous-secteur	Au 31/03/2021	Au 31/03/2020	Variation
	SOCIETES FINANCIERES	1 773 247	1 702 417	4,2%
	BANQUES	1 295 508	1 228 276	5,5%
1	AMEN BANK	111 338	95 584	16,5%
2	ATB	58 896	68 370	-13,9%
3	ATTIJARI BANK	129 915	125 753	3,3%
4	BH Bank	132 691	116 989	13,4%
5	BIAT	249 769	241 981	3,2%
6	BNA	188 122	163 446	15,1%
7	BT	82 035	80 072	2,5%
8	BTE	14 601	7 627	91,4%
9	STB	150 422	148 423	1,3%
10	UBCI	63 460	64 482	-1,6%
11	UIB	105 797	108 708	-2,7%
12	WIFACK INTERNATIONAL BANK	8 461	6 840	23,7%
	ASSURANCES	353 773	353 958	-0,1%
13	BH ASSURANCE	41 387	40 231	2,9%
14	ASTREE	68 266	61 346	11,3%
15	STAR	120 587	129 490	-6,9%
16	TUNIS RE	49 970	56 758	-12,0%
17	ASSURANCES MAGHREBIA	73 562	66 132	11,2%
	SERVICES FINANCIERS	123 966	120 183	3,1%
18	ATL	16 836	16 951	-0,7%
19	ATTIJARI LEASING	14 983	14 290	4,8%
20	BEST LEASE	11 102	8 335	33,2%
21	CIL	15 849	15 908	-0,4%
22	HANNIBAL LEASE	16 824	16 342	2,9%
23	BH LEASING	7 432	7 494	-0,8%
24	TUNISIE LEASING ET FACTORING	25 989	25 626	1,4%
25	PLACEMENTS DE TSIE SICAF	89	79	13,0%
26	SPDIT-SICAF	14 779	15 144	-2,4%
27	TUNINVEST SICAR	83	14	478,7%
	SERVICES AUX CONSOMMATEURS	644 687	618 810	4,2%
	DISTRIBUTION	644 610	618 570	4,2%
28	ARTES	54 805	32 736	67,4%
29	CELLCOM	11 800	5 500	114,5%
30	CITY CARS	70 666	53 494	32,1%
31	ENNAKL AUTOMOBILES	114 639	71 139	61,1%

32	MAGASIN GENERAL	228 307	244 022	-6,4%
33	MONOPRIX	142 858	157 858	-9,5%
34	SOTUMAG	3 861	3 684	4,8%
35	UADH	17 675	50 137	-64,7%
	MEDIAS			
36	MIP			
	VOYAGE ET LOISIRS	77	240	-68,0%
37	TUNISAIR	77	240	-0,68
	SANTE	34 009	56 168	-39,5%
38	ADWYA	13 849	28 932	-52,1%
39	SIPHAT	821	688	19,3%
40	UNIMED	19 339	26 547	-27,2%
	BIENS DE CONSOMMATION	1 558 943	1 388 204	12,3%
	AUTOMOBILES ET EQUIPEMENTIERS	48 928	37 771	29,5%
41	ASSAD	21 617	24 134	-10,4%
42	GIF FILTER	341	751	-54,6%
43	STIP	26 970	12 886	109,3%
	AGROALIMENTAIRE ET BOISSONS	1 298 150	1 163 754	11,5%
44	CEREALIS	4 547	3 716	22,4%
45	DELICE HOLDING	288 453	265 344	8,7%
46	LAND'OR	38 668	29 281	32,1%
47	SFBT	146 239	161 976	-9,7%
48	SOPAT	32 237	28 612	12,7%
49	POULINA GP HOLDING	788 006	674 825	16,8%
	PRODUITS MENAGERS ET DE SOINS PERSONNELS	211 865	186 679	13,5%
50	ELECTROSTAR	2 780	2 005	38,6%
51	EUROCYCLES	31 048	19 272	61,1%
52	NEW BODY LINE	1 881	941	99,8%
53	OFFICEPLAST	5 299	2 430	118,1%
54	SAH (LILAS)	170 857	162 031	5,4%
	INDUSTRIES	462 206	366 123	26,2%
	BATIMENT ET MATERIAUX DE CONSTRUCTION	200 880	142 126	41,3%
55	AMS			
56	CARTHAGE CEMENT	81 185	63 617	27,6%
57	CIMENTS DE BIZERTE	40 274	24 971	61,3%
58	ESSOUKNA	2 669	1 853	44,0%
59	MPBS	15 116	10 833	39,5%
60	SIMPAR	2 588	548	372,0%
61	SITS	3 180	2 100	51,4%
62	SOMOCER	24 187	19 816	22,1%
63	SOTEMAIL	14 329	9 231	55,2%
64	SANIMED	17 352	9 155	89,5%

	BIENS ET SERVICES INDUSTRIELS	261 326	223 997	16,7%
65	ONE TECH HOLDING	219 290	190 281	15,2%
66	SIAME	10 154	5 831	74,1%
67	SOTUVER	24 962	22 899	9,0%
68	SAM	6 920	4 986	38,8%
	MATERIAUX DE BASE	126 398	120 853	4,6%
	CHIMIE	68 171	68 955	-1,1%
69	AIR LIQUIDE TSIE	13 085	9 486	37,9%
70	ALKIMIA	24 527	28 832	-14,9%
71	ICF	30 559	30 636	-0,3%
	MATIERES PREMIERES	58 226	51 898	12,2%
72	SOTIPAPIER	25 505	23 068	10,6%
73	TPR	32 721	28 830	13,5%
	TECHNOLOGIE	13 117	11 319	15,9%
74	AETECH	1 570	1 312	19,7%
75	TELNET HOLDING	11 547	10 007	15,4%
	PETROLE ET GAZ	4 197	3 834	9,5%
76	SOTRAPIL	4 197	3 834	9,5%
	TELECOMMUNICATIONS	33 438	23 844	40,2%
77	SERVICOM	3 447	3 677	-6,3%
78	SOTETEL	8 288	6 344	30,6%
79	TAWASOL GROUP HOLDING	21 703	13 823	57,0%
	TOTAL GENERAL	4 650 241	4 291 572	8,4%

* Pour les banques = produit net bancaire, pour les assurances = primes émises, pour le leasing = revenus nets de leasing, pour les autres secteurs = chiffre d'affaires HT