

# PRÉSENTATION DES RÉSULTATS

Attijariwafa bank

31 décembre 2019

---

Communication Financière

# 2020



التجاري وفا بنك  
Attijariwafa bank

Croire en vous



## **Conjoncture macro-économique**

Evolution des indicateurs clés du secteur bancaire

Contribution au développement économique et social

Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019

Ratios réglementaires

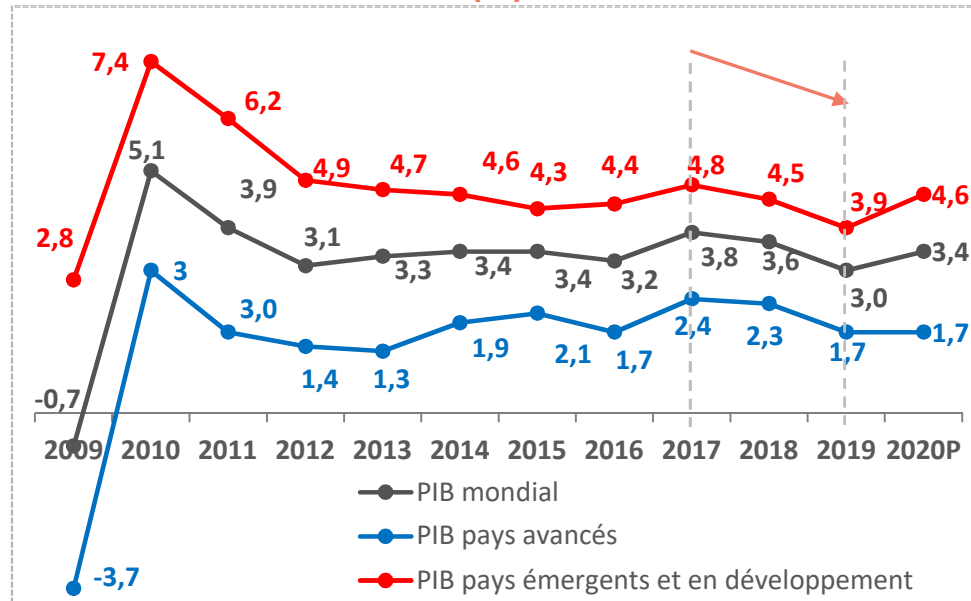
Performance de l'action Attijariwafa bank

Evolution de l'organisation du Groupe

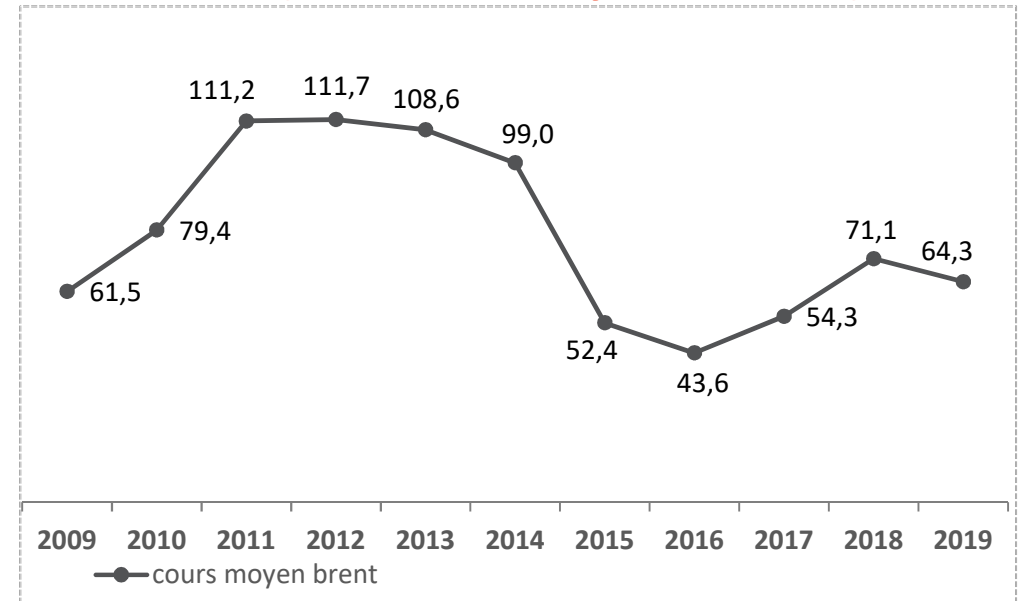
Annexes : Principaux indicateurs de profitabilité et de risque

# Croissance mondiale modérée en 2019

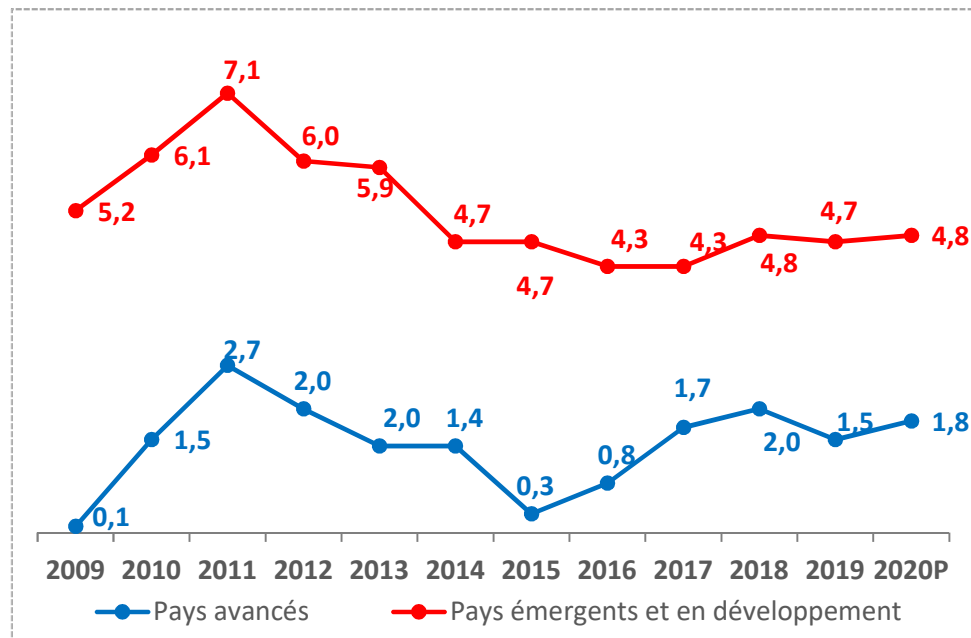
## Croissance du PIB mondial (%)



## Cours du Brent (USD ; baril en moyenne annuelle)



## Inflation (%)



- **Tassement de la croissance de l'économie mondiale** entre 2017 et 2019 à **3,0%** en 2019 (-0,8 point en 2 ans)
- **Cours moyen du Brent** en baisse à **64,3 dollars** en 2019 contre **71,1 dollars** en 2018
- **Politique monétaire:**
  - **BCE:** Baisse des taux d'intérêt de dépôts de **-0,4%** à **-0,5%** en septembre 2019 et reprise du programme « quantitative easing »
  - **Fed:** 3 baisses successives en juillet, en septembre et en octobre 2019 de **25 pbs** chacune de la fourchette cible du taux directeur à **[1,5% ; 1,75%]**
  - **Banque d'Angleterre:** Maintien en décembre 2019 du taux directeur à **0,75%**

# Croissance africaine en légère amélioration dans l'ensemble des régions en 2019 et 2020

## Croissance du PIB en Afrique

	2018	2019	2020 <sup>P</sup>
<b>Afrique</b>	<b>3,5%</b>	<b>4,0%</b>	<b>4,1%</b>
Afrique du Nord	4,3%	4,4%	4,3%
Afrique de l'Ouest	3,3%	3,6%	3,6%
<i>dont UEMOA<sup>1</sup></i>	<i>6,5%</i>	<i>6,4%</i>	<i>6,5%</i>
Afrique Centrale	2,2%	3,6%	3,5%
<i>dont CEMAC<sup>2</sup></i>	<i>1,7%</i>	<i>2,5%</i>	<i>3,0%</i>
Afrique de l'Est	5,7%	5,9%	6,1%
Afrique Australe	1,2%	2,2%	2,8%

## Economie africaine

- Croissance économique africaine en amélioration (4,0% en 2019 et 4,1% en 2020<sup>P</sup> contre 3,5% en 2018)

## Afrique du Nord

- Croissance économique stable en Afrique du Nord autour de 4,4%

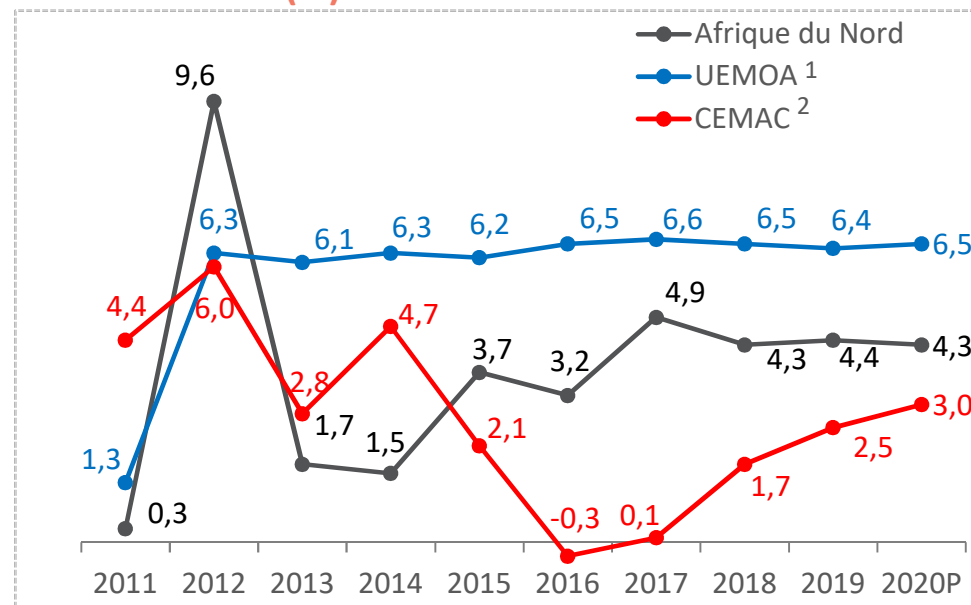
## UEMOA<sup>(1)</sup>

- Croissance économique soutenue (~6,5%) sur une longue période (2012-2019) et inflation en légère hausse (0,6% en 2019 et 1,6% en 2020<sup>P</sup>)

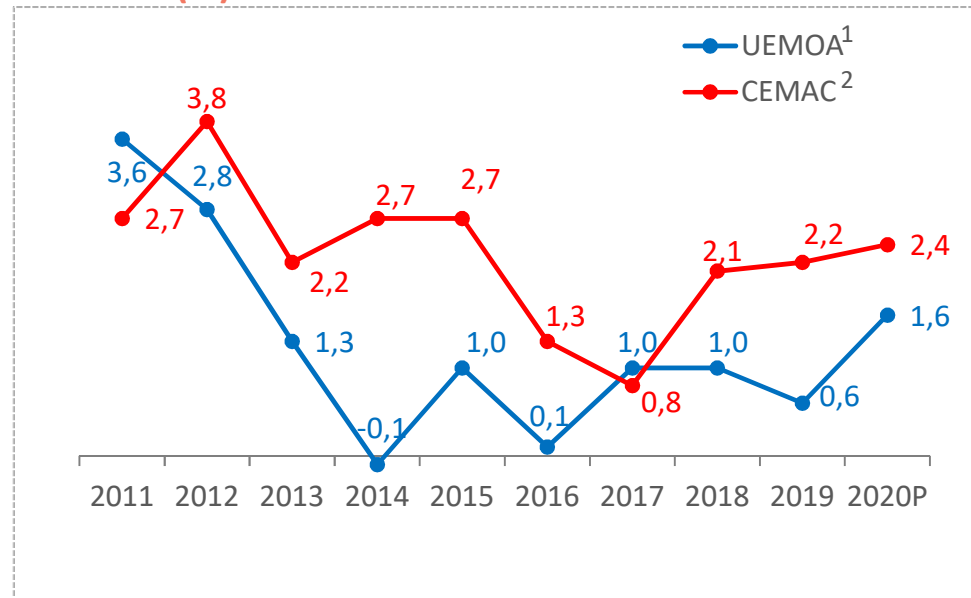
## CEMAC<sup>(2)</sup>

- Reprise graduelle de la croissance économique (2,5% en 2019 et 3,0% en 2020<sup>P</sup> vs. 1,7% en 2018 et 0% sur la période 2016-2017) notamment suite au redressement des prix du pétrole depuis 2016 et à une meilleure production agricole

## Croissance du PIB en Afrique du Nord et Afrique subsaharienne (%)



## Inflation (%)






Source : BAD, FMI

(1) UEMOA : Sénégal, Burkina-Faso, Mali, Côte-d'Ivoire, Benin, Niger, Togo et Guinée Bissau


(2) CEMAC : Cameroun, Congo, Gabon, Guinée Equatoriale, République de Centrafrique et Tchad

# Conjoncture macro-économique dans les pays de présence de Attijariwafa bank


## Chiffres 2019

	Afrique du Nord
	Afrique de l'Ouest
	Afrique Centrale


1

	<b>Maroc</b>
PIB	: +2,6%
PIB/hab. (USD)	: 3 538
Inflation	: 0,2%
Solde budgétaire	: -3,7%
Solde courant	: -3,9%

3

	<b>Tunisie</b>
PIB	: +1,5%
PIB/hab. (USD)	: 3 565
Inflation	: 6,6%
Solde budgétaire	: -3,7%
Solde courant	: -10,4%

2

	<b>Mauritanie</b>
PIB	: +6,6%
PIB/hab. (USD)	: 1 287
Inflation	: 3,0%
Solde budgétaire	: 0,0%
Solde courant	: -13,7%


4


	<b>Égypte</b>
PIB	: +5,5%
PIB/hab. (USD)	: ND
Inflation	: 11,4%
Solde budgétaire	: -7,6%
Solde courant	: -3,1%


4

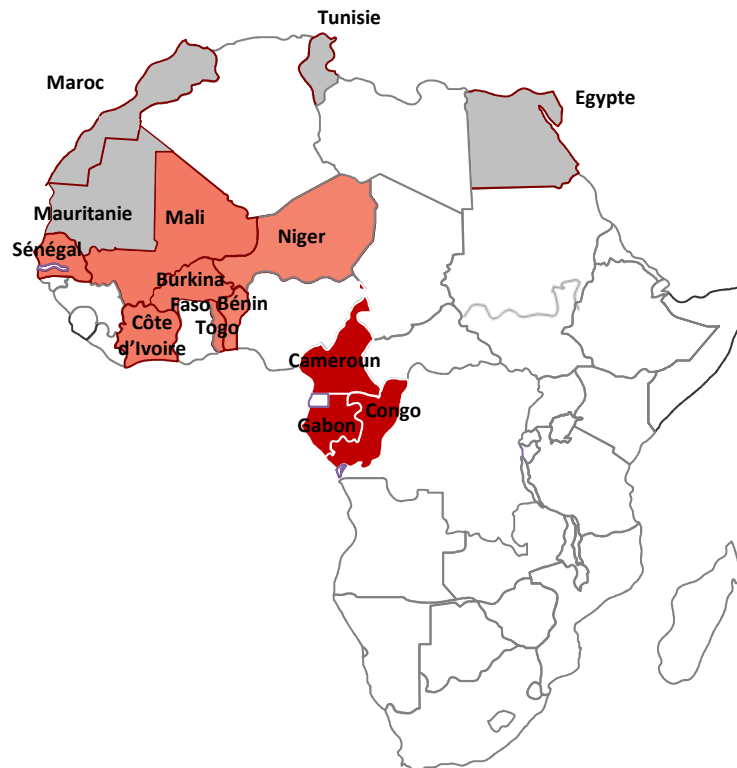
	<b>Sénégal</b>
PIB	: +6,0%
PIB/hab. (USD)	: 1 145
Inflation	: 1,0%
Solde budgétaire	: -3,0%
Solde courant	: -8,5%

	<b>Burkina-Faso</b>
PIB	: +6,0%
PIB/hab. (USD)	: 799
Inflation	: 1,1%
Solde budgétaire	: -3,0%
Solde courant	: -5,7%

	<b>Cameroun</b>
PIB	: +4,0%
PIB/hab. (USD)	: 1 386
Inflation	: 2,1%
Solde budgétaire	: -2,3%
Solde courant	: -3,7%

	<b>Gabon</b>
PIB	: +2,9%
PIB/hab. (USD)	: 8 423
Inflation	: 3,0%
Solde budgétaire	: 1,6%
Solde courant	: 0,1%

	<b>Congo</b>
PIB	: +4,0%
PIB/hab. (USD)	: 1 771
Inflation	: 1,5%
Solde budgétaire	: 8,6%
Solde courant	: 6,8%




5

	<b>Côte d'Ivoire</b>
PIB	: +7,5%
PIB/hab. (USD)	: 1 893
Inflation	: 1,0%
Solde budgétaire	: -3,0%
Solde courant	: -3,8%


	<b>Niger</b>
PIB	: +6,3%
PIB/hab. (USD)	: 465
Inflation	: -1,3%
Solde budgétaire	: -4,2%
Solde courant	: -20,0%

	<b>Mali</b>
PIB	: +5,0%
PIB/hab. (USD)	: 858
Inflation	: 0,2%
Solde budgétaire	: -3,0%
Solde courant	: -5,5%

	<b>Bénin</b>
PIB	: +6,6%
PIB/hab. (USD)	: 969
Inflation	: -0,3%
Solde budgétaire	: -2,3%
Solde courant	: -6,1%

### Zoom sur les pays suivants:

- 1 **Maroc**
- 2 **Égypte**
- 3 **Tunisie**
- 4 **Sénégal**
- 5 **Côte d'Ivoire**

	<b>Togo</b>
PIB	: +5,1%
PIB/hab. (USD)	: 708
Inflation	: 1,4%
Solde budgétaire	: -2,7%
Solde courant	: -6,3%

NB: Les soldes budgétaire et courant sont exprimés en % du PIB prévisionnel 2019

Sources: FMI (octobre 2019), Ministères des Finances

# 1 Conjuncture macro-économique au Maroc en 2019

## Principaux indicateurs économiques

	2018	2019	2020 <sup>P</sup>
<b>PIB</b> (croissance; %)	<b>2,8%</b>	<b>2,6%</b>	<b>3,8%</b>
PIB agricole	2,7%	-4,3%	6,2%
PIB non agricole	2,8%	3,3%	3,5%
<b>Consommation des ménages</b> (croissance; %)	<b>3,1%</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,6%</b>
<b>Inflation</b>	<b>1,9%</b>	<b>0,2%</b>	<b>1,1%</b>
Importations (croissance; %)	8,3%	1,2%	6,1%
Exportations*(croissance; %)	7,6%	4,2%	5,4%
Recettes MRE (croissance; %)	-1,7%	-0,1%	ND
<b>Compte des transactions courantes (en % PIB)</b>	<b>-5,5%</b>	<b>-3,9%(1)</b>	<b>ND</b>
Recettes IDE**(croissance; %)	34,0%	-46,8%	ND
<b>Compte Capital et Opérat. Fin. (en % PIB)</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,2%(1)</b>	<b>ND</b>
<b>RIN*** (en mois d'importations)</b>	<b>5,3</b>	<b>5,0</b>	<b>4,7</b>
<b>Déficit budgétaire (en % PIB)</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-3,7%</b>
<b>Endettement du Trésor (en % PIB)</b>	<b>65,3%</b>	<b>66,2%</b>	<b>66,0%</b>

Source : Ministère des Finances, HCP, BAM, projections internes

(1) Au 30 septembre 2019

## Croissance de l'économie

- **Croissance économique** de **2,6%** en 2019
- Croissance du PIB non-agricole en amélioration à **3,3%** en 2019 vs. **2,8%** en 2018
- **Inflation faible** à **0,2%** en 2019 et inflation de **1,1%** prévue en **2020**
- Une croissance maintenue de la **consommation finale nationale** avec une progression de **3,3%** en 2019
- Ralentissement général du Trade (exportations et importations)
- Amélioration du **déficit commercial (-9,5%** comparé à 2018) en lien avec un accroissement des exportations plus important que celui des importations
- **Un déficit budgétaire stable** de **-3,7%** en 2019 et une dette publique en **hausse à 66,2% du PIB (+0,9 point** par rapport à 2018)
  - Emission par le Maroc d'un emprunt obligataire de **1 Mrd d'euros** (maturité: 12 ans, Spread : 140 pb, Taux d'intérêt: 1,5%)
- **Des réserves en devises** couvrant **5 mois** d'importations en 2019

## Politique monétaire

- **Maintien du taux directeur à 2,25%**
- **Baisse de la réserve obligatoire de 4% à 2% des dépôts**

(\*) Biens et services yc. Tourisme ; (\*\*) Investissements Directs Etrangers ; (\*\*\*) Réserves Internationales Nettes

# 1 Baisse des taux obligataires en 2019

## Environnement de taux

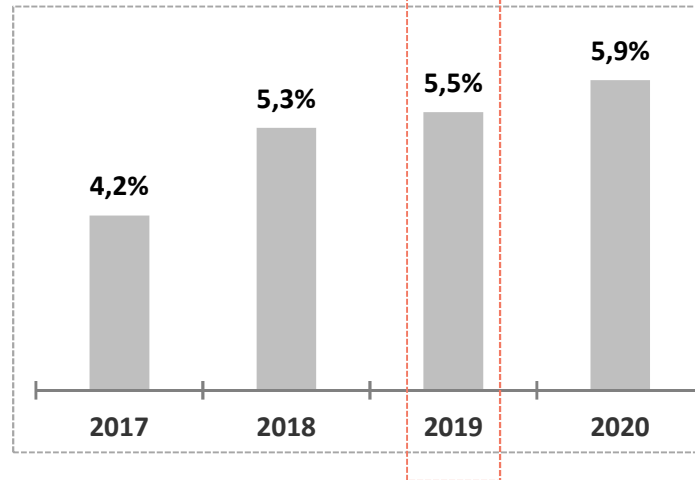
	<u>Déc. 2015</u>	<u>Déc. 2016</u>	<u>Déc. 2017</u>	<u>Déc. 2018</u>	<u>Déc. 2019</u>
Taux directeur	2,50%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%
13w	2,48%	2,19%	2,20%	2,34%	2,27%
26w	2,51%	2,24%	2,35%	2,40%	2,26%
52w	2,64%	2,38%	2,39%	2,46%	2,29%
2y	2,77%	2,51%	2,55%	2,60%	2,37%
5y	3,10%	2,67%	2,80%	2,85%	2,40%
10y	3,54%	3,19%	3,29%	3,38%	2,69%
15y	3,92%	3,54%	3,71%	3,74%	2,99%

-50 à -20 pbs     
 0 à +20 pbs     
 +5 à +14 pbs     
 -7 à -75 pbs

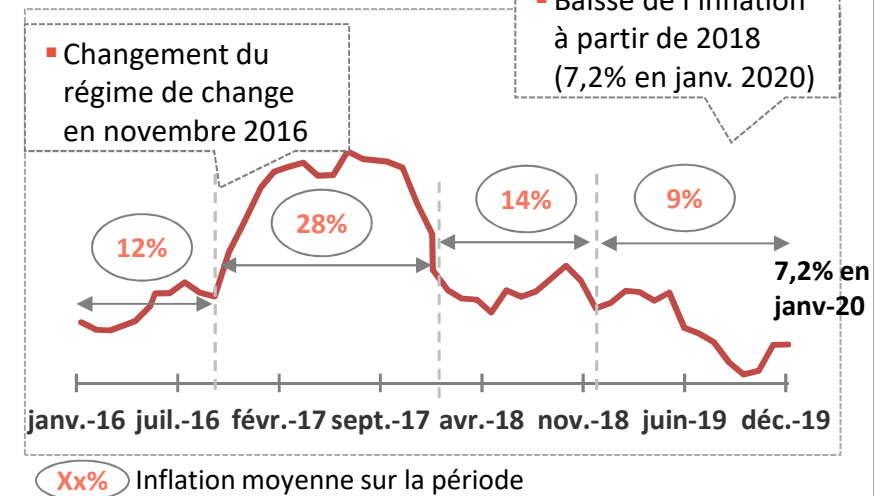
# Nette amélioration de la conjoncture économique en Egypte après les réformes et appréciation de l'EGP en 2019

Amélioration de la croissance économique et baisse de l'inflation

Croissance économique

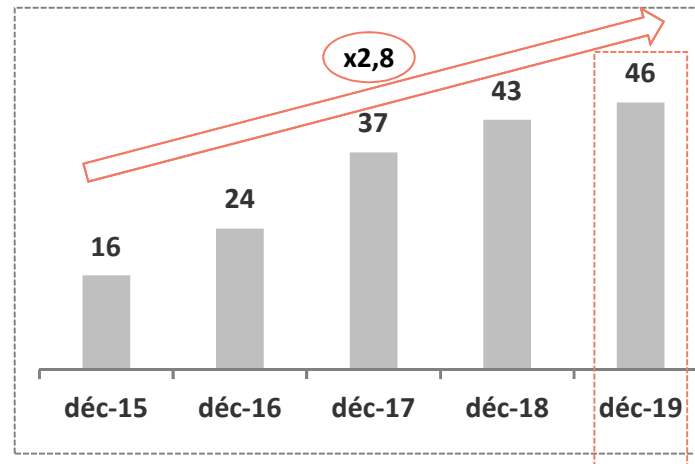


Inflation

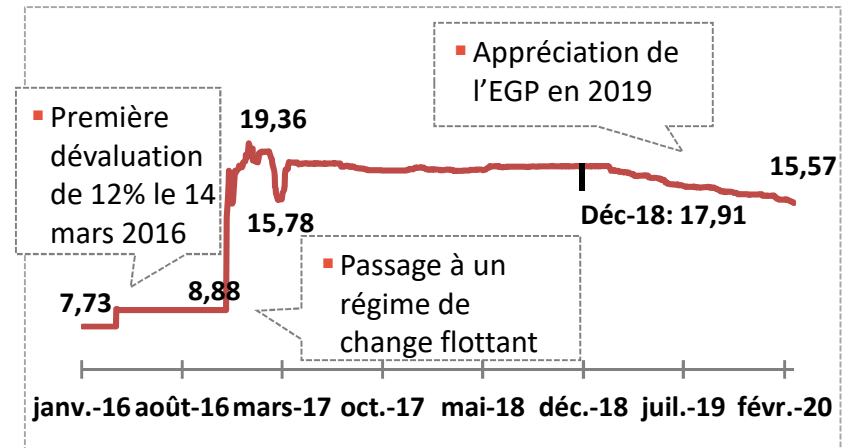


Reconstitution des réserves de change et stabilisation de la monnaie

Réserves de change (USD Mrds)



USD/EGP



Assouplissement de la politique monétaire

- Baisse en 2019 de **450 pbs** du **taux directeur** à **12,75%** (**100 pbs** en février 2019, **150 pbs** en août 2019, **100 pbs** en septembre et **100 pbs** novembre 2019) après 2 baisses en 2018 (**100 pbs** en février 2018 et **100 pbs** en avril 2018)
- **Appréciation** du **EGP/USD** à partir de janvier 2019 (+10% sur 12 mois)



# Conjoncture macro-économique en 2019

## Tunisie, Sénégal et Côte d'Ivoire

### 3 Tunisie: Principaux indicateurs économiques

	2018	2019	2020 <sup>P</sup>
PIB (croissance; %)	2,5%	1,5%	2,4%
Inflation	7,3%	6,6%	5,4%
Déficit budgétaire*	-4,6%	-3,7%	-2,8%

- **Croissance économique: 1,5%** en 2019 puis **2,4%** en 2020<sup>P</sup>
- **Inflation en baisse à 6,6%** en 2019 et 5,4% prévue en 2020
- Hausse des réserves de changes en devises à plus de **3 mois d'importations** notamment suite à l'émission d'un eurobond et au protocole d'accord avec le FMI
- **Baisse du TND/MAD** en moyenne de **7,4%** entre 2018 et 2019 (+7,2% en fin de période entre le 31 déc. 2018 et le 31 déc. 2019)

### 4 Sénégal: Principaux indicateurs économiques

	2018	2019	2020 <sup>P</sup>
PIB (croissance; %)	6,7%	6,0%	6,8%
Inflation	0,5%	1,0%	1,5%
Déficit budgétaire*	-3,6%	-3,0%	-3,0%

- **Dynamique économique soutenue** ces dernières années et **PIB** en accroissement de **6,0%** en 2019 et de **6,8%** en 2020<sup>P</sup>
- **Inflation en hausse (1,0%** en 2019 et **1,5%** en 2020<sup>P</sup>)
- **Déficit budgétaire en amélioration** à **-3,0%** en 2019 et en 2020<sup>P</sup>
- **Baisse du FCFA/MAD** en moyenne de **2,8%** entre 2018 et 2019 (-1,7% en fin de période entre le 31 déc. 2018 et le 31 déc. 2019)

### 5 Côte d'Ivoire: Principaux indicateurs économiques

	2018	2019	2020 <sup>P</sup>
PIB (croissance; %)	7,4%	7,5%	7,3%
Inflation	0,4%	1,0%	2,0%
Déficit budgétaire*	-4,0%	-3,0%	-3,0%

- **Croissance économique soutenue** avec une moyenne annuelle **~7,4%** entre 2018 et 2020
- **Inflation en hausse (1,0%** en 2019 et **2,0%** en 2020<sup>P</sup>)
- **Déficit budgétaire contenu** à **-3,0%** en 2019 en 2020<sup>P</sup>
- **Baisse du FCFA/MAD** en moyenne de **2,8%** entre 2018 et 2019 (-1,7% en fin de période entre le 31 déc. 2018 et le 31 déc. 2019)

Sources : FMI, Ministères des Finances locaux

(\*) en pourcentage du PIB

# Sommaire

Conjoncture macro-économique



**Evolution des indicateurs clés du secteur bancaire**

Contribution au développement économique et social

Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019

Ratios réglementaires

Performance de l'action Attijariwafa bank

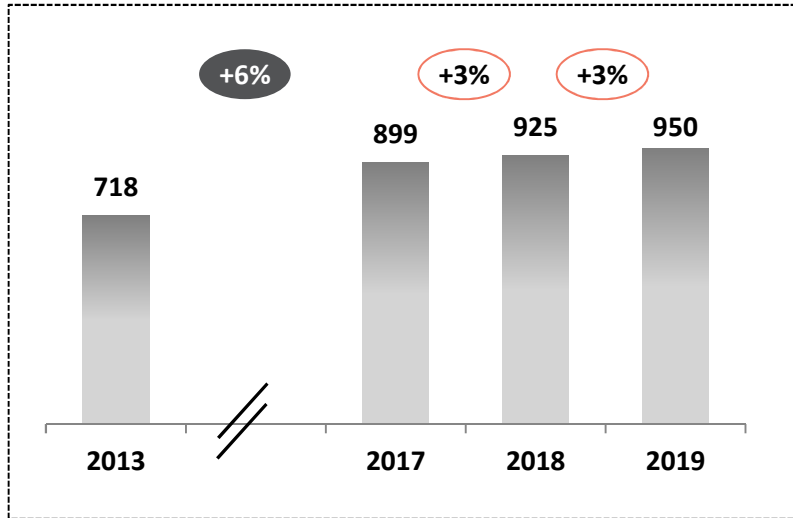
Evolution de l'organisation du Groupe

Annexes : Principaux indicateurs de profitabilité et de risque

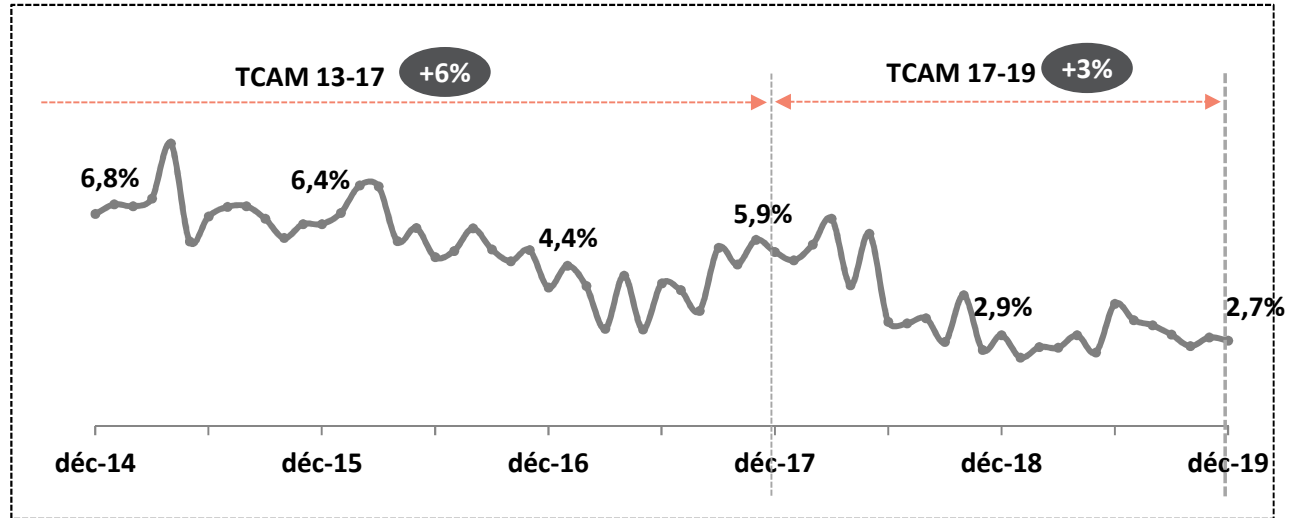
# 1 Secteur bancaire au Maroc

— Variation en glissement annuel  
 (X%) TCAM  
 (X%) +/-

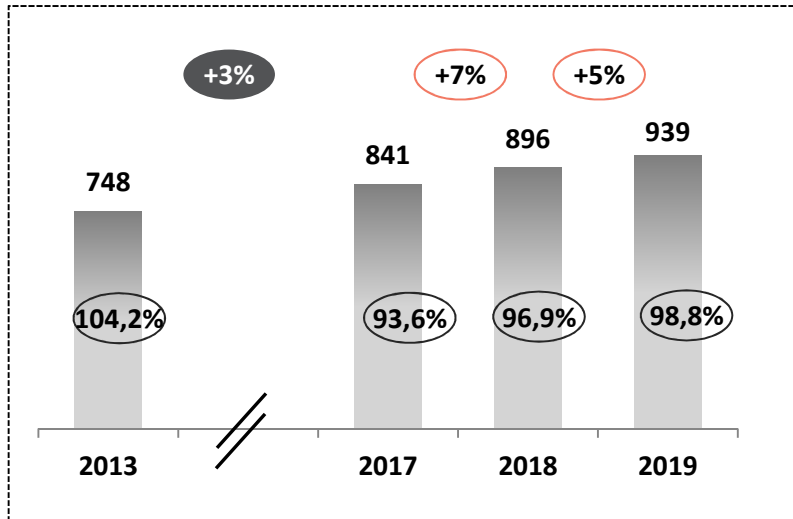
## Dépôts (En milliards DH)



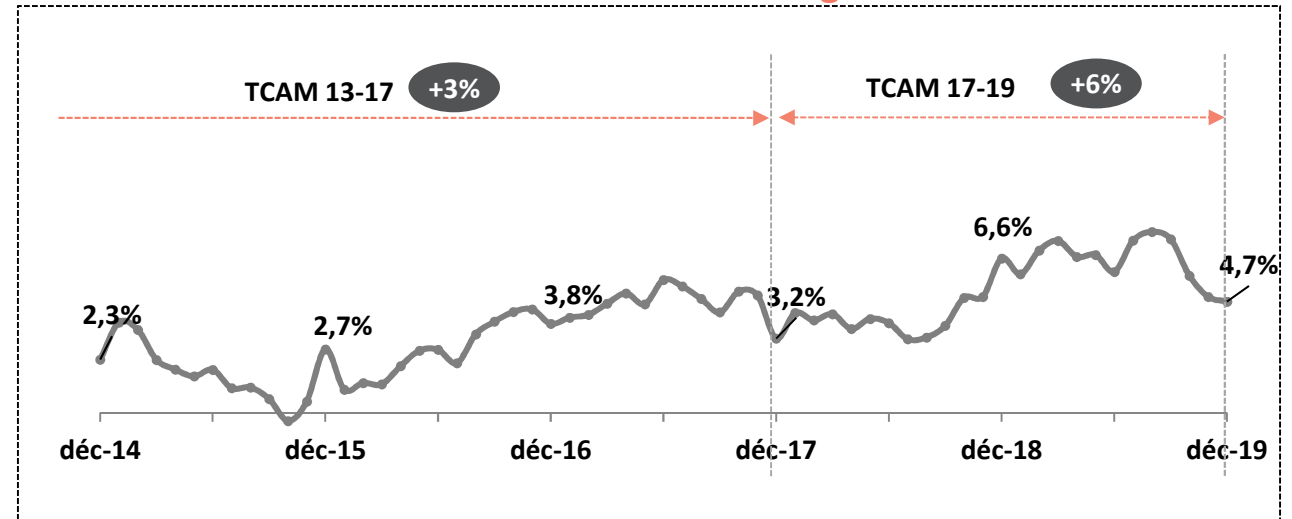
## Dépôts : Croissance sur 12 mois glissants



## Crédits à l'économie (En milliards DH)



## Crédits à l'économie : Croissance sur 12 mois glissants



(Xx%) Crédits / Dépôts

Source : GPBM

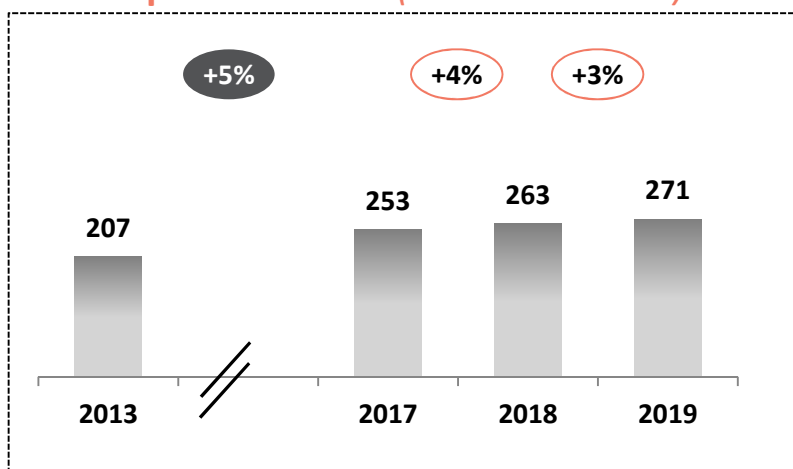
# 1 Secteur bancaire au Maroc

— Variation en glissement annuel

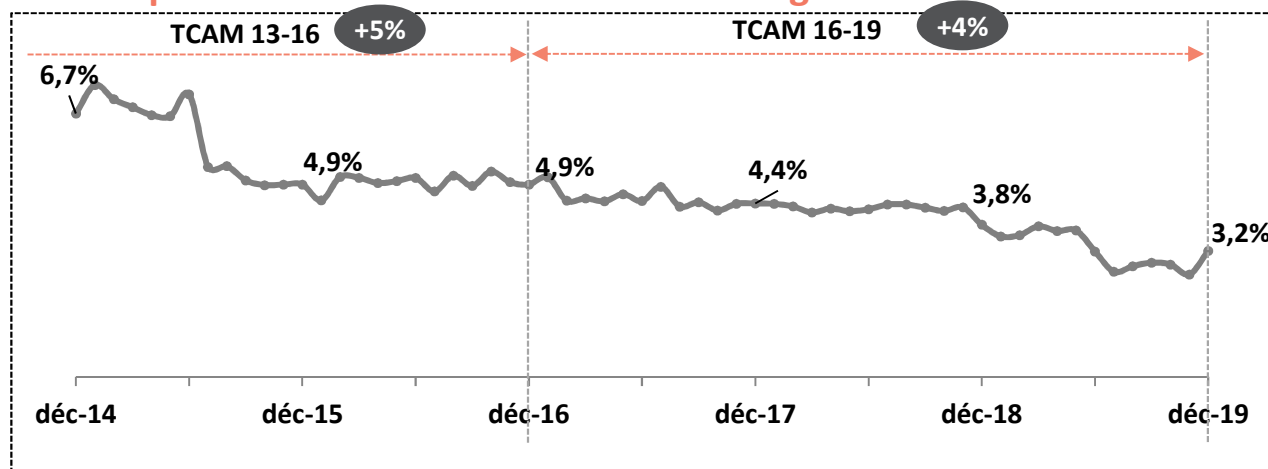
**X%** TCAM

X% +/-

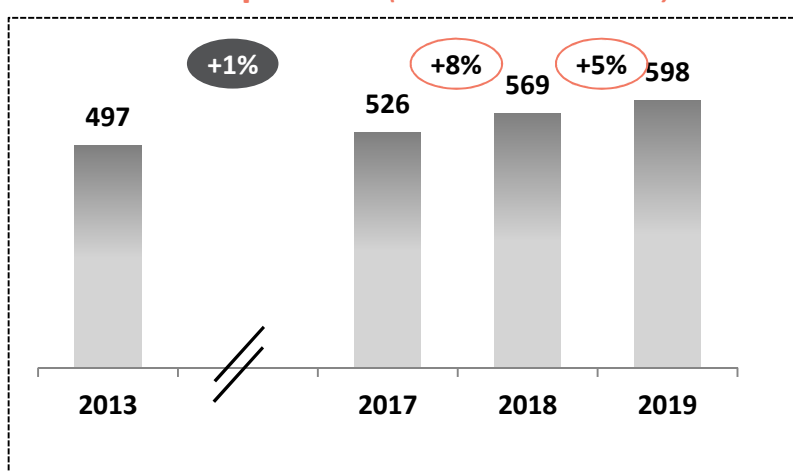
## Crédits particuliers<sup>(1)</sup> (En milliards DH)



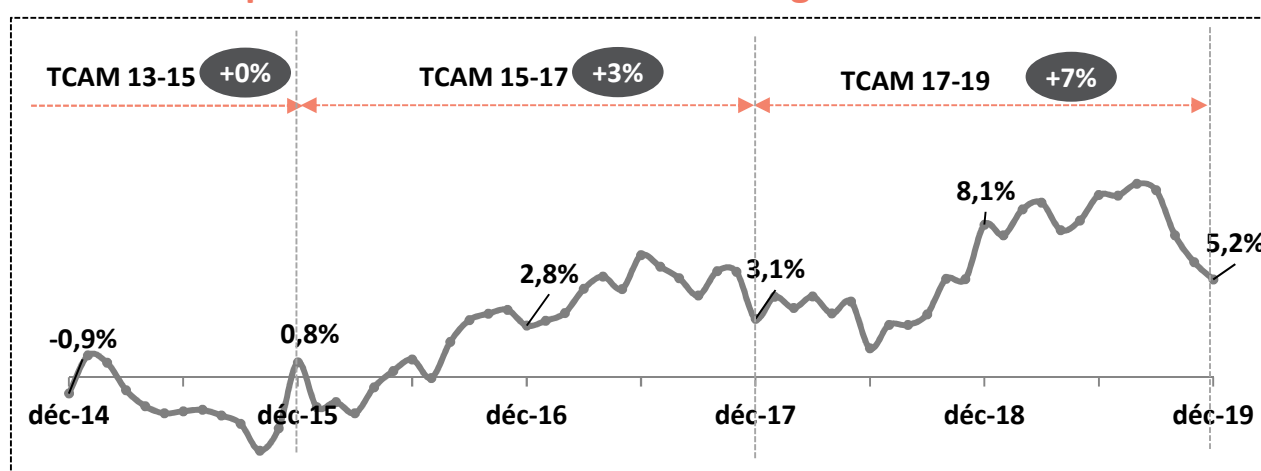
## Crédits particuliers : Croissance sur 12 mois glissants



## Crédits entreprises<sup>(2)</sup> (En milliards DH)



## Crédits entreprises : Croissance sur 12 mois glissants

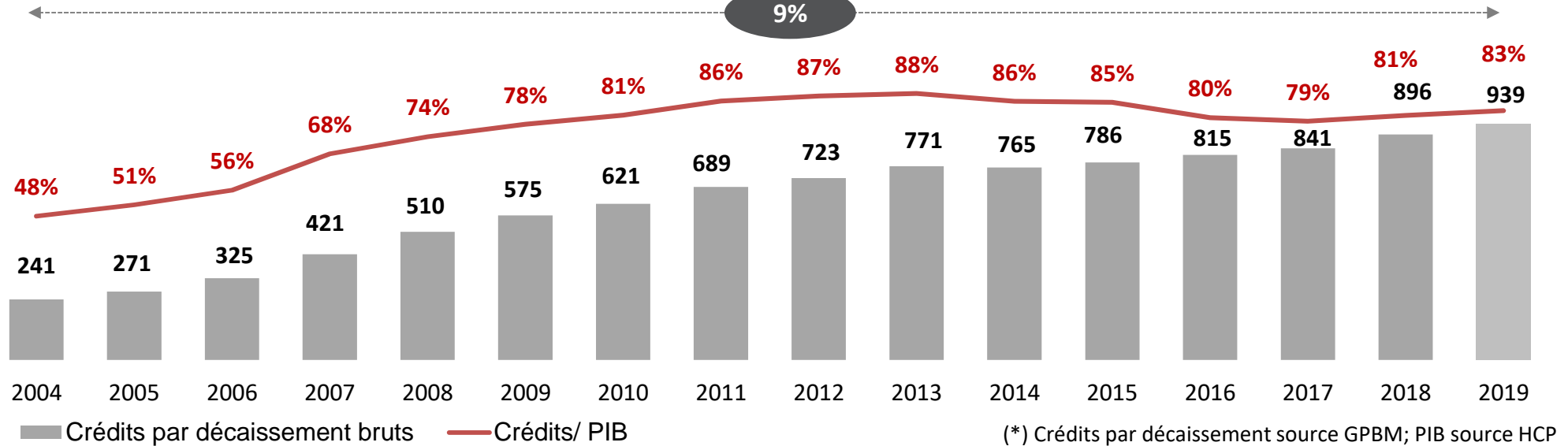


(1) Crédits particuliers: crédits consommation y compris comptes chèques débiteurs + crédits immobiliers acquéreurs

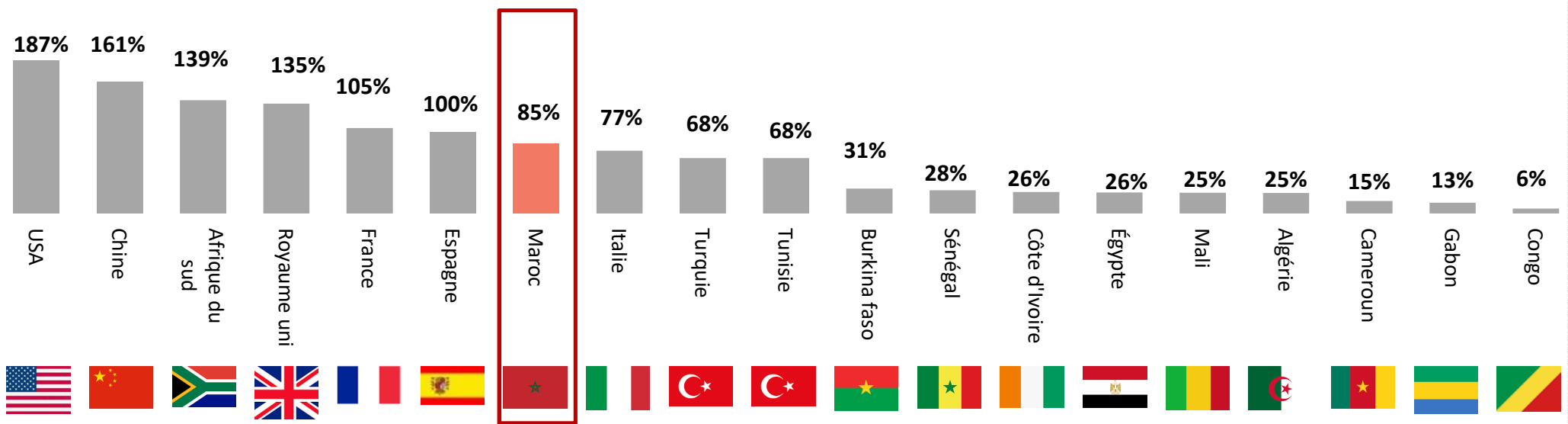
(2) Crédits entreprises: créances sur sociétés financement + crédits équipement + crédits trésorerie y compris comptes courants débiteurs + crédits promotion immobilière + autres crédits

# La taille des crédits bancaires au Maroc, normalisée par la taille de l'économie, est plus élevée que les benchmarks

## Crédits bancaires \*



## Benchmark: crédits au secteur privé rapportés au PIB (%)



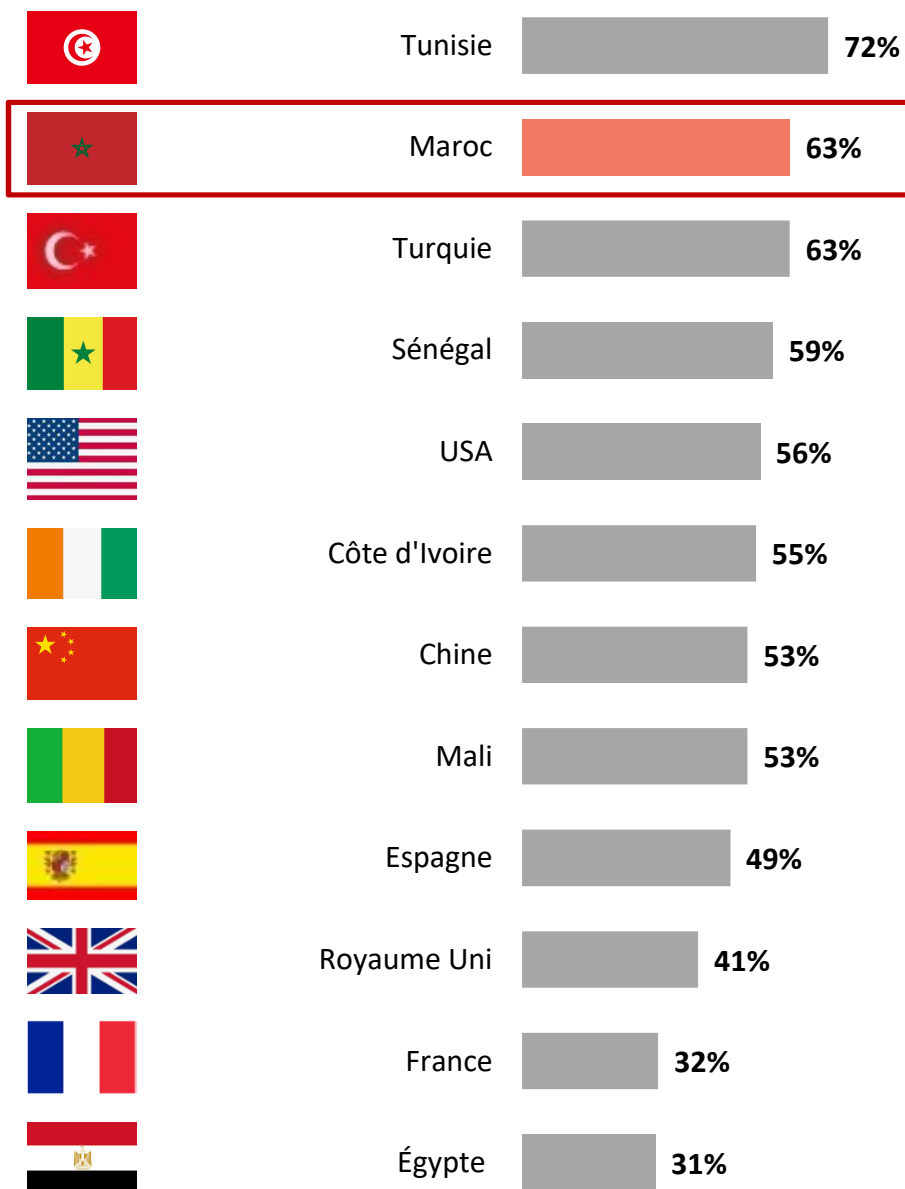
Source banque mondiale

xx%

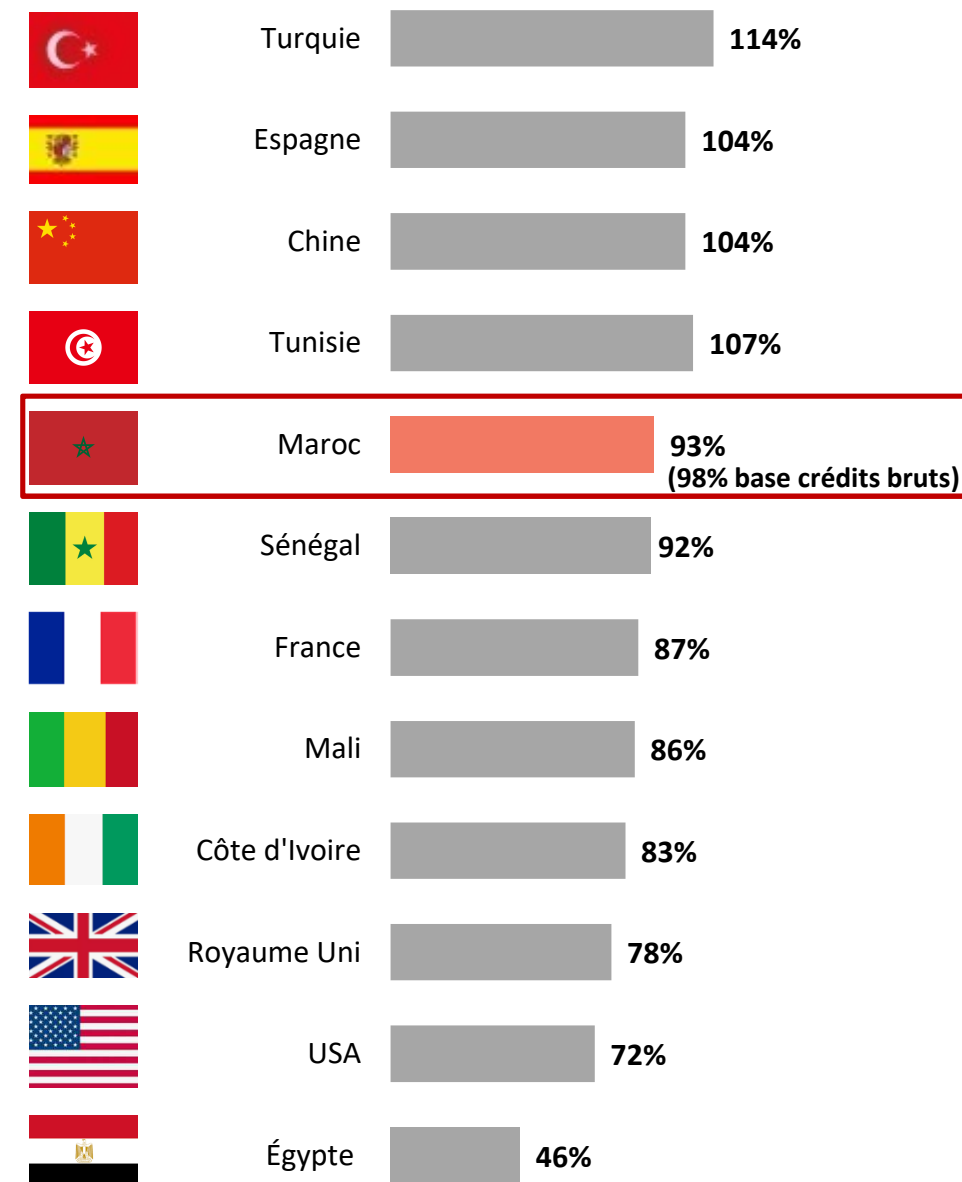
Taux de croissance annuel moyen

# Les crédits bancaires représentent la quasi-totalité des bilans bancaires et sont complètement adossés aux dépôts bancaires

## Poids des crédits\* dans le total bilan bancaire

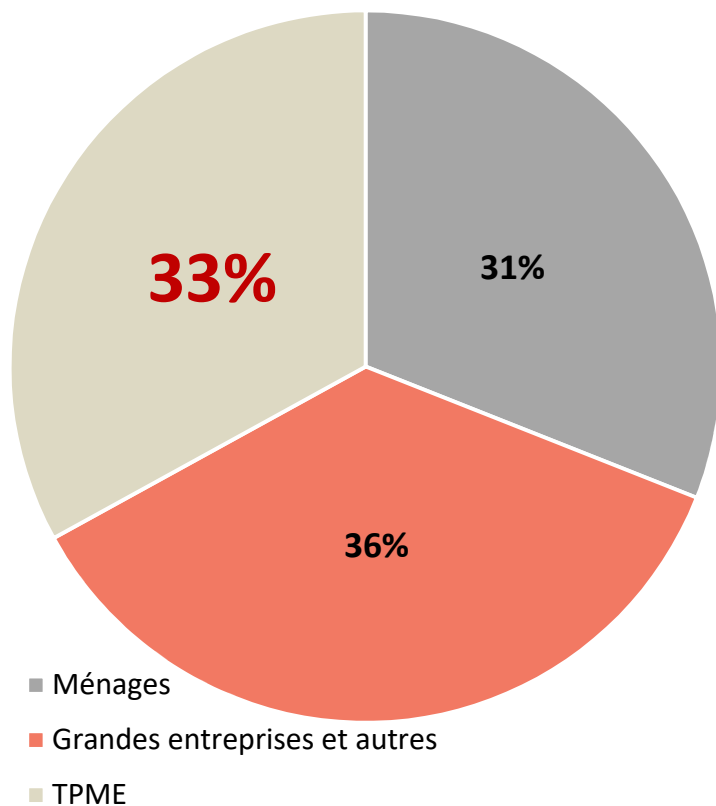


## Taux de transformation (Crédits\*/ dépôts)

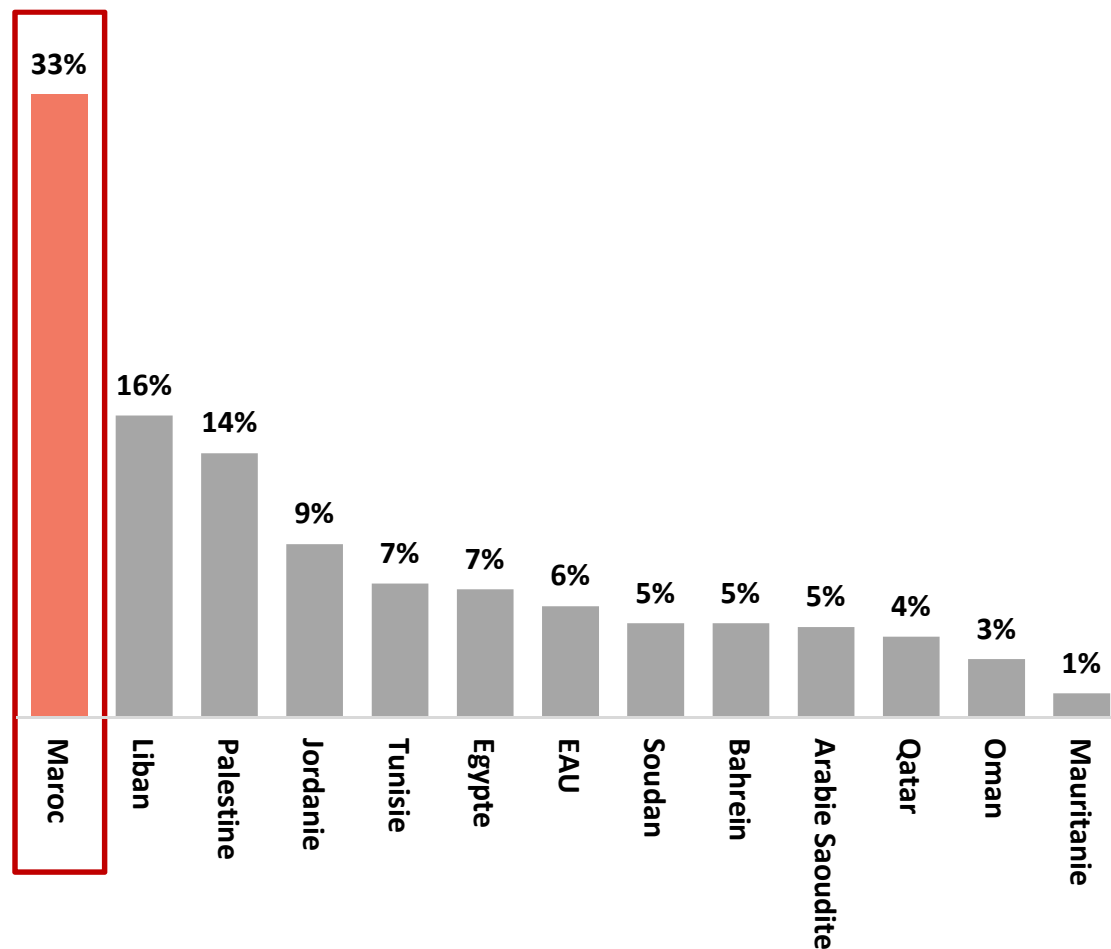


## Une répartition équilibrée des crédits à l'économie et une part importante des TPMEs malgré des niveaux de risques élevés

Total Crédits au Maroc



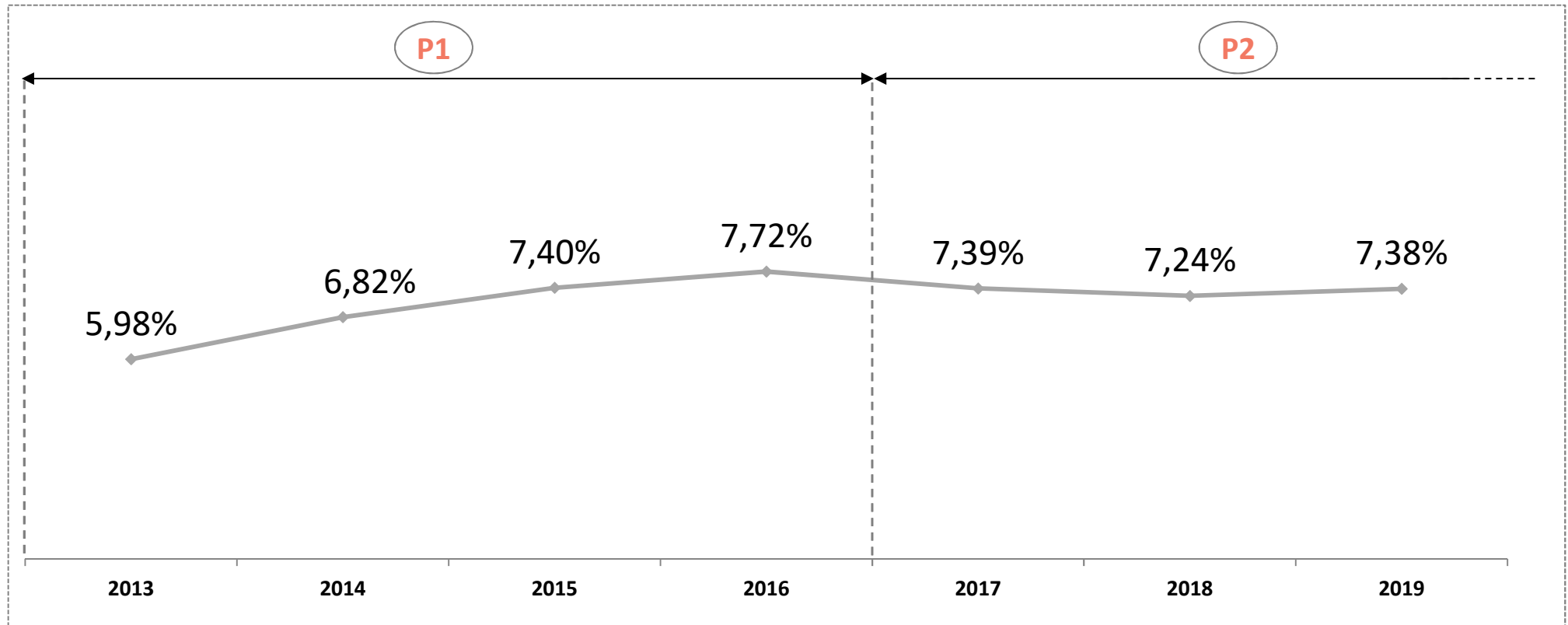
30.06.2019



(\* ) Source: Fonds monétaire arabe; chiffres à fin 2017

## 1 Contentialité quasi-stable depuis 2015

### Taux de contentialité (secteur bancaire au Maroc)



**P1** **Détérioration du taux de contentialité** de ~2 points entre **2012 et 2016** sous l'effet de plusieurs facteurs (décélération de la croissance économique en Europe et au Maroc, difficultés rencontrées par certains secteurs,...)

**P2** **Stabilisation du taux de contentialité** à partir de **S2-2016**



# Sommaire

Conjoncture macro-économique

Evolution des indicateurs clés du secteur bancaire



**Contribution au développement économique et social**

Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019

Ratios réglementaires

Performance de l'action Attijariwafa bank

Evolution de l'organisation du Groupe

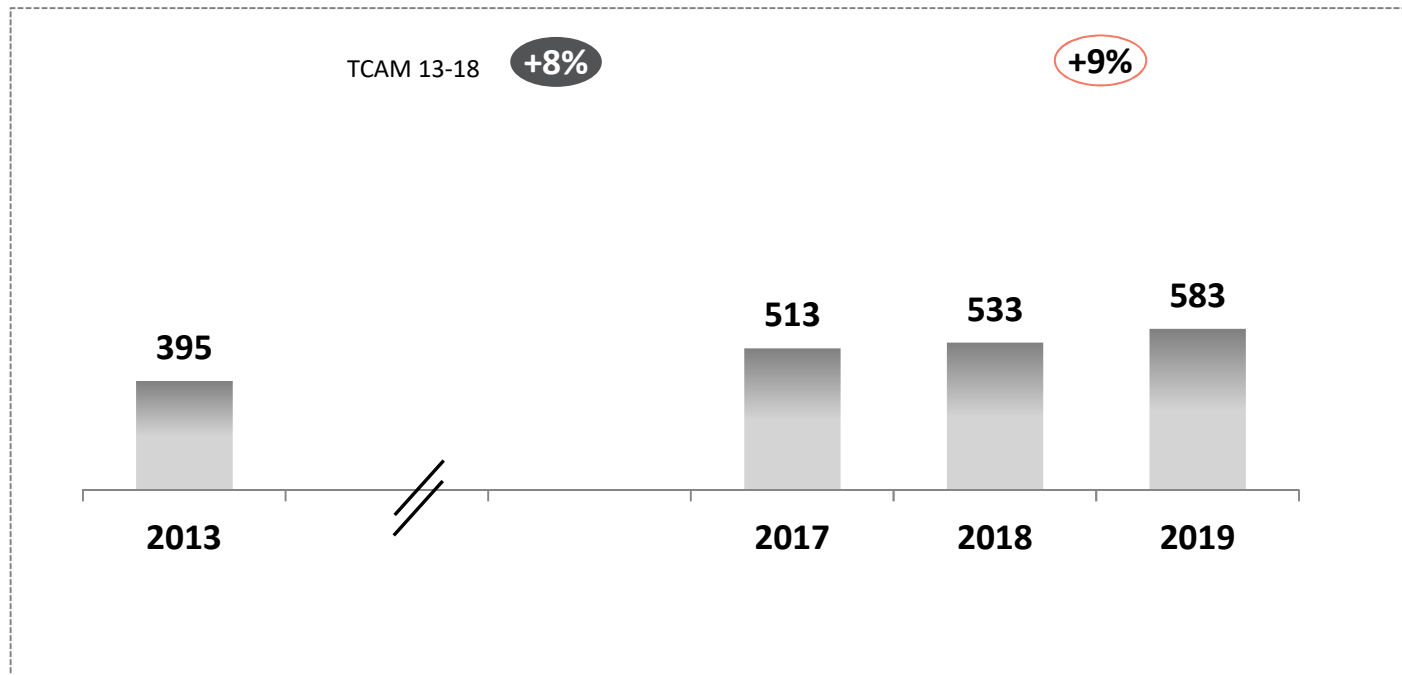
Annexes : Principaux indicateurs de profitabilité et de risque

# Une contribution majeure à la bancarisation au Maroc...

X% TCAM 13-18

X% +/-

## Conquête clients (En milliers de nouveaux clients)



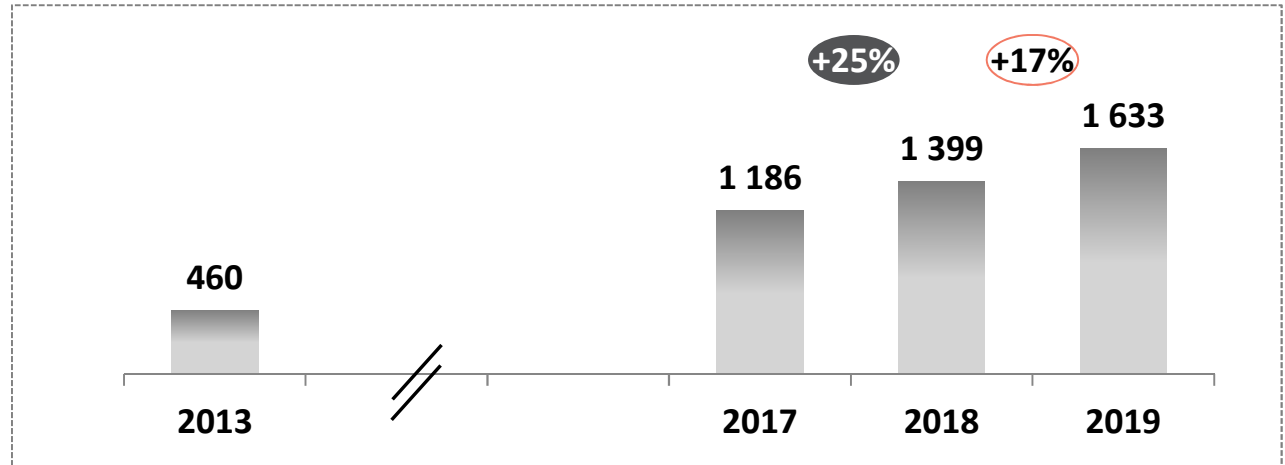
- Près de 600 mille nouveaux clients par an contribuant à développer la bancarisation et l'accès aux services financiers

... avec un focus sur l'inclusion financière et l'élargissement de l'accès aux services financiers à toutes les catégories de la population

X% TCAM 13-18

X% +/-

Nombre de clients de la Banque économique (Stock en milliers de clients)



La banque économique



Modèle permettant de garantir l'inclusion financière des clients à « revenus faibles » de manière viable économiquement

La banque participative



1 021 MDH de crédits Mourabaha octroyés\* en 2019



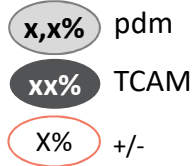
40% de pdm de financements Mourabaha



37 agences Bank Assafa

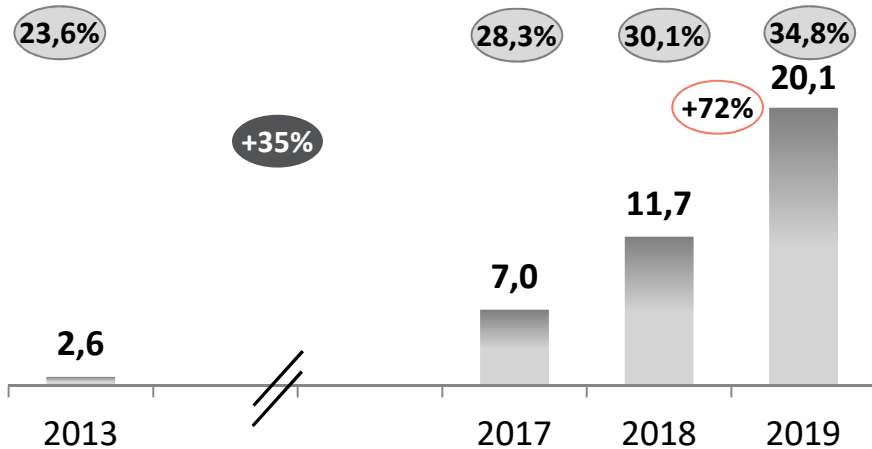
\*: Biens débloqués et acquis

# Amélioration continue de la qualité de service et accélération de la digitalisation au bénéfice des clients

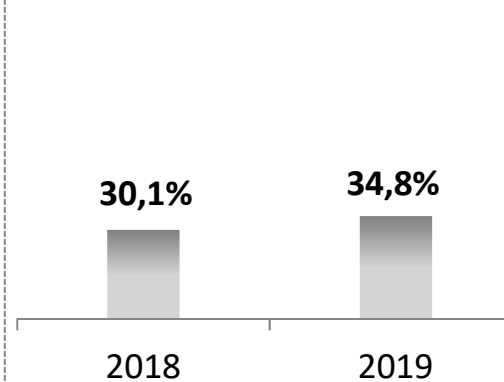


- Poursuite de l'enrichissement des plateformes digitales
- Développement de nouveaux moyens de **paiements électroniques**
- **Digitalisation des processus** de crédits aux particuliers
- Montée en puissance de la **banque 100% digitale « L'Bankalik »**

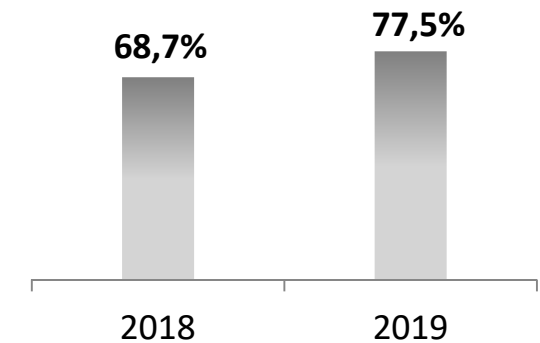
### Volume des paiements électroniques (en MAD milliards)



### Part de marchés dans les paiements électroniques



### Part de la banque digitale dans les transactions



# Amélioration continue de la qualité de service et accélération de la digitalisation au bénéfice des clients



➔ Note des utilisateurs de « Attijari Mobile » sur Play Store 4,7/5

➔ ~596 mille clients actifs en ligne

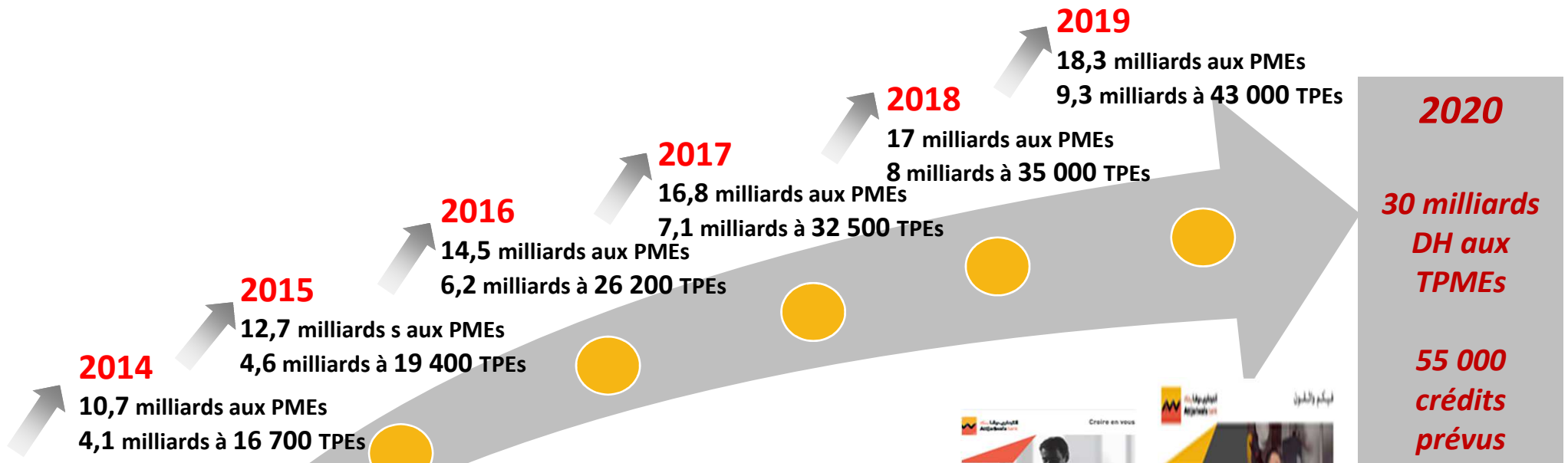
➔ Plus de 11 millions de connexions par mois

➔ ~12 millions de transactions réalisées sur le digital en 2019

➔ Succès important de la banque 100% digitale « L'Banka Lik »



# Près de 200 000 crédits accordés aux TPMEs en 6 années



**2020**  
**30 milliards DH aux TPMEs**  
**55 000 crédits prévus**

# Accompagnement de la TPME: 200 mille nouveaux crédits TPEs distribués ces 6 dernières années au Maroc

Un accompagnement sur mesure via un dispositif de distribution large et innovant

1 136 agences et centres d'affaires

dont

200 centres spécialisés

10 centres Dar Al Moukawil



Espace LSB

Salle de formation

Salle d'informations

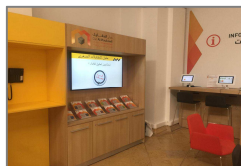
Espace B2B

- Porter une **vision sociale** pour le développement des TPEs
- **Accompagner, conseiller, offrir des séminaires** thématiques aux TPEs, notamment pour la **création d'entreprises**, le **développement de projets**, l'**accès aux marchés**, ou encore l'activation des mécanismes de l'État dédiés au soutien des TPEs
- Doter les TPEs d'espaces technologiques permettant l'exécution fluide et conviviale de leurs opérations
- Plateforme web « **DarAlMoukawil.com** » offrant une assistance et un conseil de qualité aux TPEs marocaines
- Programme « **Hub de l'entrepreneuriat** » visant l'accompagnement de porteurs de projets depuis l'idée du projet jusqu'à la création de leurs entreprises

41 Programmes Hub  
580 participants  
410 créations d'entreprises



11 000 entretiens de conseil et d'accompagnement  
1,3 m connexions à la plateforme web, 4 500K visionnages des capsules vidéos



2 300 formations gratuites pour 25 500 TPEs



# Accompagnement de la TPME: Près de 200 mille nouveaux crédits TPEs distribués ces 6 dernières années au Maroc

## Soutien de l'entrepreneuriat



- Promotion du statut de l'**auto-entrepreneur** (organisation de caravanes d'inscription à travers le Royaume)
- **Organisation de la 2<sup>ème</sup> édition des Trophées Ana Maak** pour créer une véritable émulation autour de l'esprit d'entreprendre
- **Organisation d'une série de séminaires** dans toutes les régions pour écouter, sensibiliser et informer les TPE et porteurs de projets
- **Organisation du « Forum de la TPE »** pour mobiliser l'écosystème entrepreneurial, qu'il s'agisse des pouvoirs publics, du secteur privé ou du tissu associatifs. Ce Forum a donné lieu à l'édition des « Actes du Forum » avec de nombreuses recommandations

## Soutien de la TPE en tant que fournisseur d'Attijariwafa bank

- Engagement autour des **principes d'achats responsables** (égalité des chances des fournisseurs, intégrité, transparence, lutte contre les conflits d'intérêt)
- Réduction des **délais de paiement**
- Accompagnement des **fournisseurs d'AWB**

▪ **11 000 auto-entrepreneurs enrôlés en 2019**, soit un stock de 26 600

▪ **2 000 candidats**  
▪ **15 gagnants**

▪ **25 séminaires**

▪ **750 participants**  
▪ **47 recommandations**

▪ **81% des fournisseurs au Maroc sont des TPMEs marocaines**

▪ **9 jours de délai de paiement en moyenne**

▪ **85% des fournisseurs satisfaits de la qualité de la relation avec Attijariwafa bank**



# Lancement du plan Ana Maak en réponse aux Hautes Orientations Royales

Octobre 2019

Discours royal du 11 octobre 2019

**Un appel très clair aux banques à « un engagement plus ferme [...] dans la dynamique de développement du pays »**

L'appel de Sa Majesté Le Roi, Que Dieu L'assiste, a immédiatement été suivi par l'enclenchement d'un important processus de réflexion en interne qui a mobilisé des centaines de collaborateurs, de tous bords, pour réinventer notre modèle et franchir des paliers supplémentaires pour mieux servir les populations concernées

Octobre - décembre 2019

Programme « Ana Maak »

Journées portes ouvertes

Offre « Intelaka »

Février 2020

# Lancement du plan Ana Maak en réponse aux Hautes Orientations Royales

Octobre 2019

**Discours royal du 11 octobre 2019**

**Programme « Ana Maak » d'Attijariwafa Bank**

Octobre - décembre 2019



**Renforcer et moderniser notre plateforme de crédit pour massifier davantage le financement des TPMEs**



**Lancer de nouvelles offres de financement et d'inclusion financière pour adresser toutes les cibles identifiées**

Décembre 2019



**Monter en puissance, quantitativement et qualitativement le dispositif de conseil et d'accompagnement des TPMEs**

Février 2020

**Journées portes ouvertes**

**Offre « Intelaka »**

# Lancement du plan Ana Maak en réponse aux Hautes Orientations Royales

Octobre 2019  
Octobre - décembre 2019  
Décembre 2019  
Février 2020

Discours royal du 11 octobre 2019

Programme « Ana Maak »

Journées portes ouvertes

Lancement de la campagne « Journées Portes Ouvertes » du 17 au 19 décembre



Plus de 50 000 visiteurs en 3 jours

6 millions de vues sur les réseaux sociaux



Offre « Intelaka »

# Lancement du plan Ana Maak en réponse aux Hautes Orientations Royales

Octobre 2019

Discours royal du 11 octobre 2019

Programme « Ana Maak »

Journées portes ouvertes

Octobre - décembre 2019

Offre « Intelaka » : Lancée le 02 Février 2020

Décembre 2019

Lancement de l'offre « Intelak Al Moukawil » pour les TPEs et porteurs de projets sous Hautes Orientations Royales

Février 2020

تنفيذا للتوجيهات السامية لصاحب الجلالة الملك محمد السادس، نصره الله، يسعد التجاري وفا بنك الانخراط في البرنامج الوطني لمواكبة و تمويل المقاولات الصغرى و حاملي المشاريع

التجاري وفا بنك  
Attijariwafa bank

فيكم واثقون



انطلاق المقاول  
حامل مشروع أو مقاوله صغرى  
منشأة منذ أقل من 5 سنوات

**أنا معاك**

قرض بنسبة فائدة 2%\*  
مصاريف الملف 0 درهم

\*القرض متاح فقط للمقاولات الصغرى و حاملي المشاريع و منسوبة من 5 سنوات أو أقل من تاريخ التأسيس

daralmoukawil.com

التجاري وفا بنك شركة مسجلة الإسم والتسجيل 2009/96790 بصر المجلس الجماعي 2 شارع سفاي بجمهورية المغرب الاقتصادية سيخس إليها المجلس الأعلى للمصارف من بين المصارف الخمسة و الخمسة بقرعة 2010 بتاريخ 20 ديسمبر 2010 تحت التسمية "مصرف التجاري وفا بنك"

# Offre d'accompagnement MEFRA – GPBM - BAM

L'appel de Sa Majesté Le Roi, Que Dieu L'assiste, a immédiatement été suivi par l'enclenchement d'un important process de réflexion entre le MEFRA, le GPBM et BAM, en vue de franchir des paliers supplémentaires dans l'accompagnement des TPME et porteurs de projets

Lancement d'un fonds de MAD 6 milliards, provenant de l'Etat et du secteur bancaire et de MAD 2 milliards issus du fonds Hassan 2 (soit un total de MAD 8 milliards), avec l'élaboration d'une nouvelle offre de garantie et de cofinancement au niveau de la CCG, qui a été déployée par les banques pour accélérer le financement des TPMEs, porteurs de projets, exportateurs...

## Plan multilatéral



Garantie des crédits bancaires destinés à financer la création

Prêts d'honneur pour stimuler la création d'entreprises

Soutien des entreprises opérantes dans les écosystèmes et connaissant des difficultés

Offres de garantie et de co-financement pour encourager les exportateurs

Offres de co-financement des projets verts

Renforcement des mécanismes de garanties existants

# Mobilisation du secteur bancaire

## Secteur bancaire



Le secteur bancaire, dans la continuité des dispositifs déployés en faveur des TPMEs, auto-entrepreneurs et porteurs de projets, se mobilise pour dérouler, au sein de chaque banque, des programmes d'accélération du développement de ces cibles.

Renforcement des plateformes de crédits pour massifier et industrialiser la distribution des crédits aux TPMEs

Adresser de manière spécifique et plus volontariste les segments des auto-entrepreneurs, créateurs d'entreprises et petits exportateurs en termes de financement

Lancer des offres de bancarisation, de financiarisation et d'inclusion financière pour améliorer l'accès à la banque pour les catégories les moins favorisées

Déployer un dispositif de services non financiers pour accompagner les auto-entrepreneurs et porteurs de projets à travers toutes les phases de leur cycle de vie

### Lancement de l'offre « Intelak »

- ✓ Crédit à 2% (1,75% pour le rural)
- ✓ Sans frais de dossiers
- ✓ Sans garanties personnelles

# Sommaire

Conjoncture macro-économique

Evolution des indicateurs clés du secteur bancaire

Contribution au développement économique et social



**Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019**

Ratios réglementaires


Performance de l'action Attijariwafa bank

Evolution de l'organisation du Groupe

Annexes : Principaux indicateurs de profitabilité et de risque


# Chiffres clés du groupe Attijariwafa bank au 31 décembre 2019

## Comptes consolidés

**Total bilan** MAD 533 Mrds  
 **+4,4%**


**Total épargne\*** MAD 476 Mrds  
 **+3,5%**


**Total crédits\*\*** MAD 324 Mrds  
 **+6,1%**

**Fonds propres consolidés** MAD 54 Mrds  
 **+6,8%**

**PNB** MAD 23,5 Mrds  
 **+4,9%**

**Résultat d'exploitation** MAD 10,7 Mrds  
 **+7,3%**

**RNC** MAD 7,0 Mrds  
 **+3,2%**  
**+8,1%\*\*\***

**RNPG** MAD 5,8 Mrds  
 **+1,9%**  
**+8,7%\*\*\***

**20 602** collaborateurs

**5 265** agences

**25** pays de présence

**10,2** millions de clients

(\*) Total dépôts clientèle consolidés+ encours de gestion d'actifs + encours de bancassurance

(\*\*) crédits consolidés nets de provisions

(\*\*\*) Eléments impactant les comptes consolidés en 2019 pour la première fois:

- Entrée en vigueur du nouvel impôt sur la cohésion sociale au Maroc (BMET, SFS et Assurance)
- Retraitements IFRS relatifs à l'impact sur le compte de résultats de la décote consentie aux salariés au titre de l'augmentation de capital qui leur a été réservée en décembre 2018 (BMET, SFS et Assurance)
- Application de la norme IFRS 16 (BMET, SFS, Assurance et BDI)
- Application de la norme IFRIC 23 (BMET, SFS, Assurance et BDI)
- Première consolidation de Bank Assafa (BMET)



## Éléments exceptionnels ou impactant les comptes pour la 1<sup>ère</sup> fois

Principaux éléments	Périmètre de l'impact	Impact	
		Impact RNPG (MDH)	Impact croissance RNPG
▪ Entrée en vigueur du nouvel impôt sur la cohésion sociale au Maroc	BMET, SFS et Assurance	-156	-2,7 pts
▪ Retraitements IFRS relatifs à l'impact sur le compte de résultats de la décote consentie aux salariés au titre de l'augmentation de capital qui leur a été réservée en décembre 2018	BMET, SFS et Assurance	-88	-1,5 pt
▪ Entrée en vigueur de la norme IFRS 16	BMET, SFS, Assurance et BDI	-35	-0,6 pt
▪ Entrée en vigueur de la norme IFRIC 23	BMET, SFS, Assurance et BDI	-20	-0,3 pt
▪ Première consolidation de Bank Assafa	BMET	-89	-1,6 pt
<b>▪ Total</b>		<b>-388</b>	<b>-6,8 pts</b>

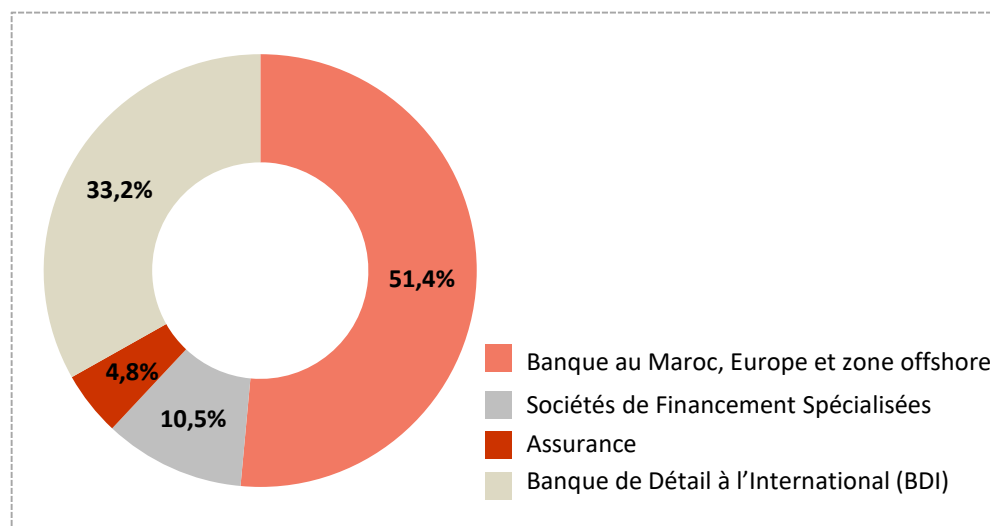
# Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019

## PNB consolidé

(En milliards DH)	2019	Poids	VAR
<b>PNB consolidé</b>	<b>23,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>+4,9%</b>
Marge d'intérêt	14,9	63,6%	+6,7%
Marge sur commissions	5,1	21,9%	+2,3%
Résultat des activités de marché	3,7	15,8%	-3,4%
Résultat des autres activités	-0,3	-1,4%	NA

- **PNB consolidé** en accroissement de **4,9%** tiré par l'ensemble des pôles d'activité: BMET (+6,8%), SFS (+4,0%), Assurance (+7,9%) et BDI (+1,4%)
- Progression soutenue de la marge d'intérêt (+6,7%) en lien avec la croissance notable des encours de crédits (+6,1%)

## Répartition du PNB par pôle d'activité



# Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019

X%

Var.

## Résultat d'exploitation consolidé

(En milliards DH)	2019	(%)
Charges générales d'exploitation*	11,2	+4,8%
Résultat brut d'exploitation	12,2	+5,1%
Coût du risque	1,6	-7,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>10,7</b>	<b>+7,3%</b> <b>(+9,7%**)</b>

(\*) y.c. Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles

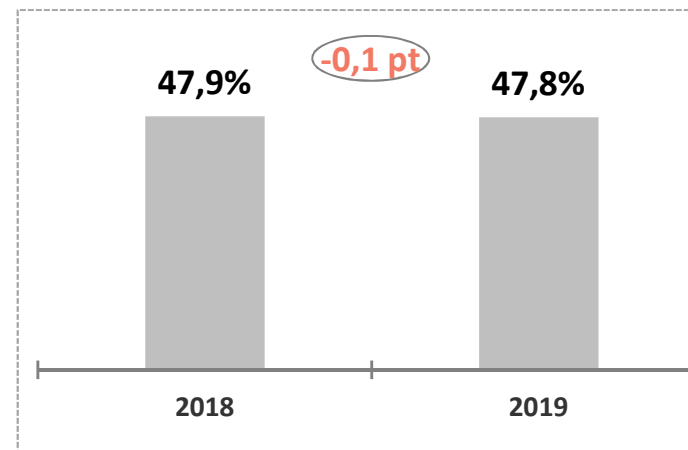
(\*\*) Eléments impactant les comptes consolidés en 2019 pour la première fois:

- Retraitements IFRS relatifs à l'impact sur le compte de résultats de la décote consentie aux salariés au titre de l'augmentation de capital qui leur a été réservée en décembre 2018 (BMET, SFS et Assurance)
- Application de la norme IFRS 16 (BMET, SFS, Assurance et BDI)
- Première consolidation de Bank Assafa (BMET)

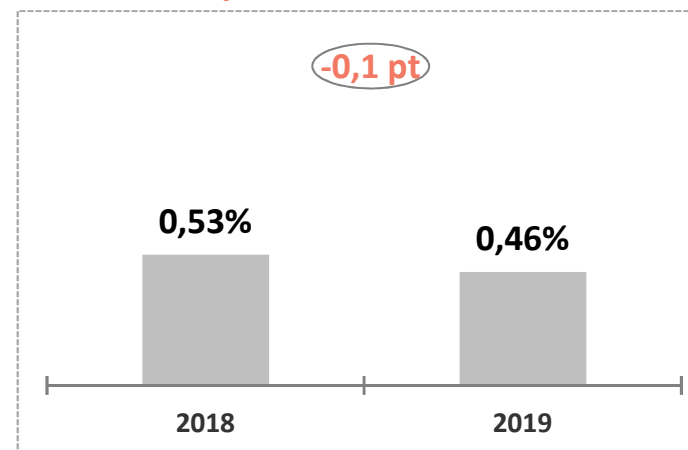
- Des charges générales d'exploitation contenues (+4,8%) et ce en dépit des différents investissements consentis par le Groupe
- Baisse du coût du risque à 0,46%
- Amélioration du taux de couverture (95% en 2019)<sup>1</sup>

(1) Provisions du bilan bucket 1, bucket 2 et bucket 3 rapportées au stock de créances en souffrance

## Coefficient d'exploitation

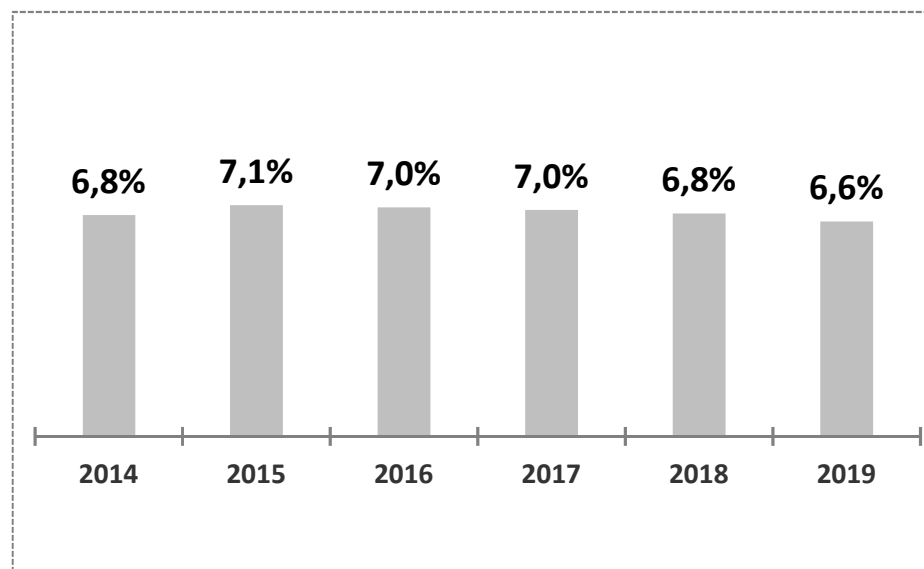


## Coût du risque

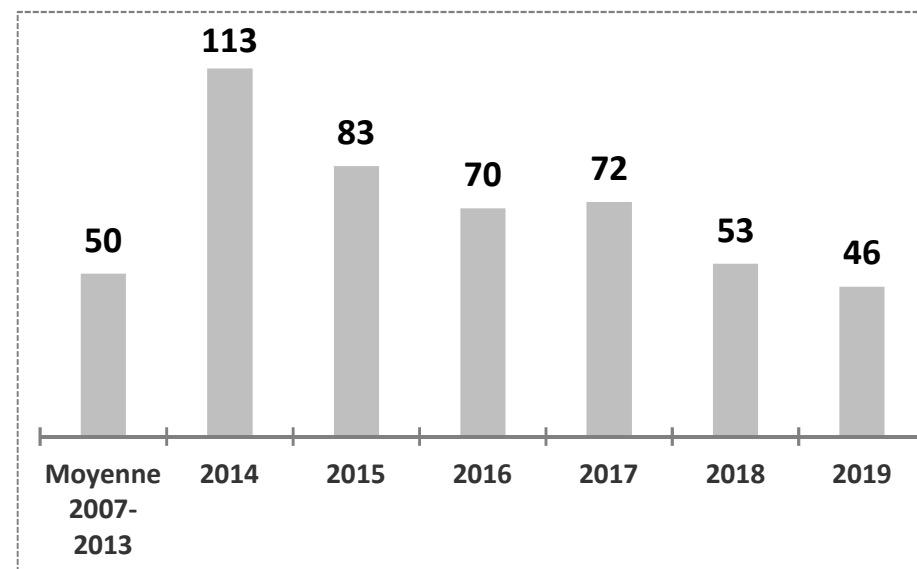


# Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019

## Taux de contentialité



## Coût du risque (en pbs)



# Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019

X% +/-

Xx% Contribution au crédit clientèle net (fin de période)

+

+

=

**BMET**

**Sociétés de Financement Spécialisées**

**Banque de Détail à l'International**

**AWB (crédits consolidés)**

(En milliards de DH)

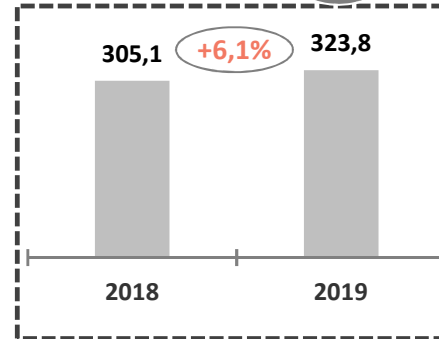
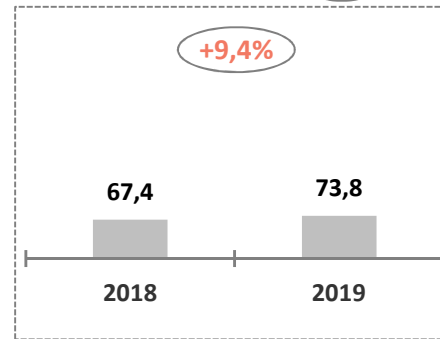
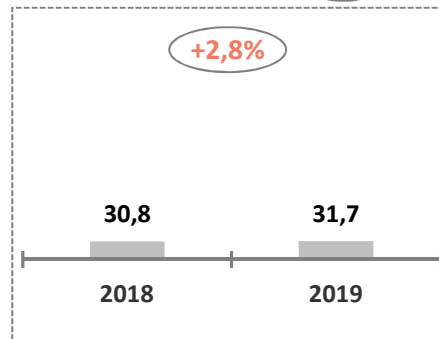
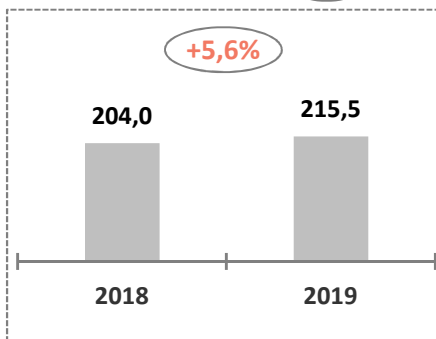
67%

10%

23%

100%

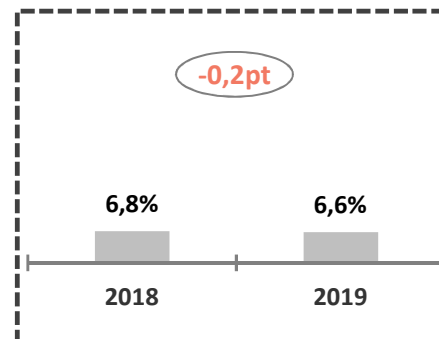
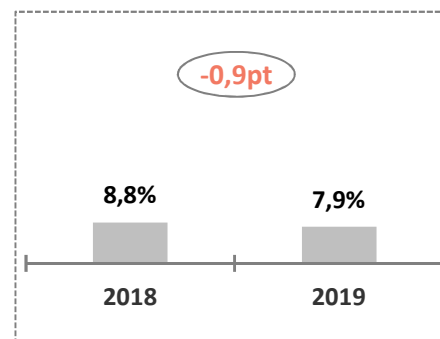
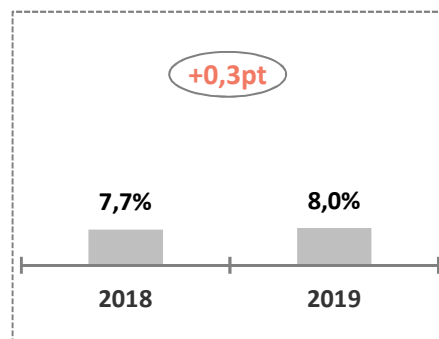
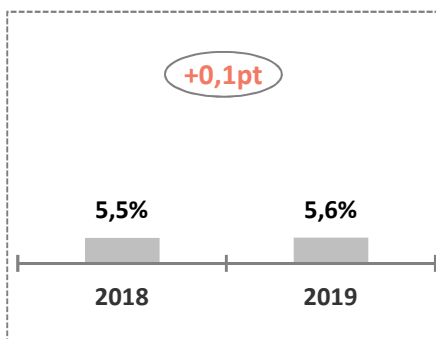
Crédits clientèle



+6.8% at a constant exchange rate

+5.6% at a constant exchange rate

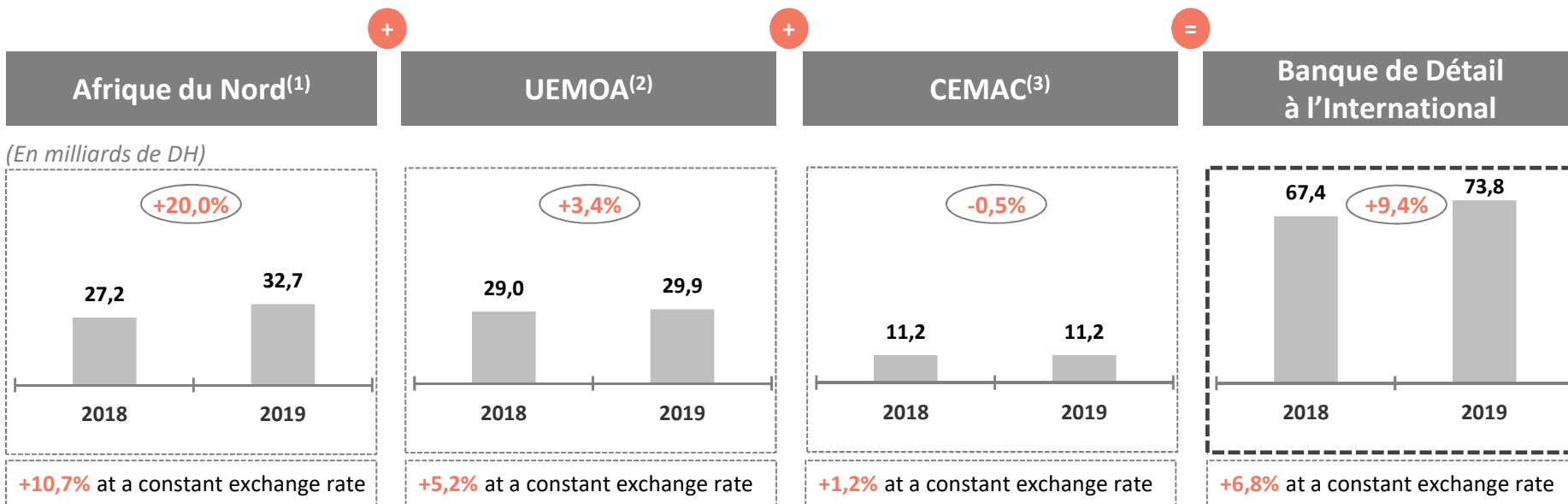
Taux de contentialité



# Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019

X% +/-

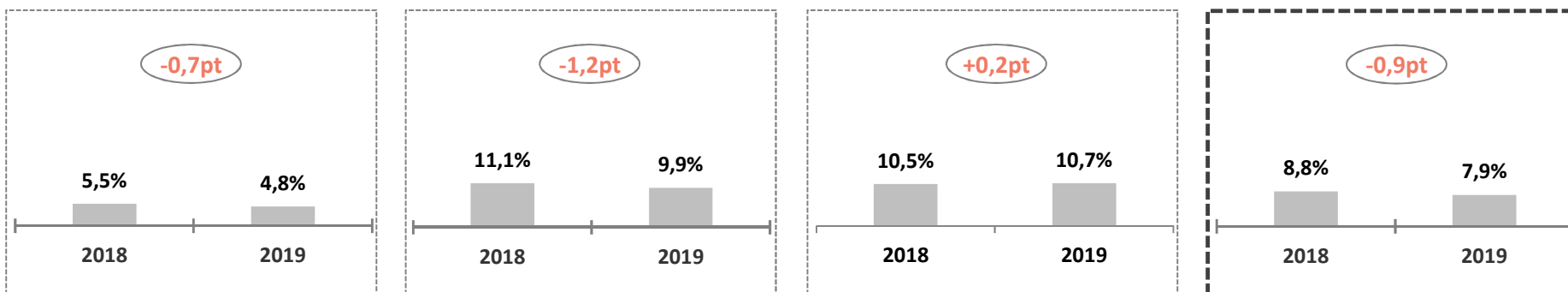
Crédits clientèle



Attijariwafa bank Egypt: +20,8%\*\*

Attijari bank Tunisie : +6,4%\*\*

Taux de contentialité



(1) Afrique du Nord: Tunisie, Mauritanie et Egypte

(2) UEMOA : Sénégal, Mali, Côte-d'Ivoire et Togo

(3) CEMAC : Cameroun, Congo et Gabon

(\*) BDI: Banque de Détail à l'International

(\*\*) A cours de change constant

## Expositions, staging & couverture

En millions de DH, chiffres au 31-12-19

GROUPE	Expositions brutes de provisions*			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Crédits clientèle	294 573	28 064	22 971	345 608
EPS	140 870	9 207	496	150 572
<b>Total (31 Déc. 2019)</b>	<b>435 443</b>	<b>37 271</b>	<b>23 467</b>	<b>496 181</b>
<b>Total (31 Déc. 2018)</b>	<b>400 795</b>	<b>39 482</b>	<b>23 171</b>	<b>463 449</b>

Taux de couverture			
Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
0,8%	14,9%	67,0%	6,3%
0,4%	3,3%	20,5%	0,6%
<b>0,6%</b>	<b>12,0%</b>	<b>66,1%</b>	<b>4,6%</b>
<b>0,6%</b>	<b>11,6%</b>	<b>64,7%</b>	<b>4,8%</b>

Dont Banque au Maroc	Expositions brutes de provisions*			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Crédits clientèle	185 535	20 795	12 623	218 953
EPS	122 537	8 674	361	131 572
<b>Total (31 Déc. 2019)</b>	<b>308 073</b>	<b>29 469</b>	<b>12 983</b>	<b>350 525</b>
<b>Total (31 Déc. 2018)</b>	<b>285 704</b>	<b>32 786</b>	<b>12 618</b>	<b>331 108</b>

Taux de couverture			
Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
0,5%	15,0%	62,5%	5,5%
0,2%	2,3%	9,9%	3,2%
<b>0,4%</b>	<b>11,3%</b>	<b>61,1%</b>	<b>3,6%</b>
<b>0,4%</b>	<b>10,3%</b>	<b>58,8%</b>	<b>3,6%</b>

Dont BDI	Expositions brutes de provisions*			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Crédits clientèle	68 830	5 047	6 301	80 177
EPS	12 805	511	127	13 444
<b>Total (31 Déc. 2019)</b>	<b>81 635</b>	<b>5 558</b>	<b>6 428</b>	<b>93 621</b>
<b>Total (31 Déc. 2018)</b>	<b>76 155</b>	<b>4 657</b>	<b>6 708</b>	<b>87 521</b>

Taux de couverture			
Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
1,5%	17,1%	72,2%	8,0%
2,1%	18,3%	50,6%	3,2%
<b>1,6%</b>	<b>17,2%</b>	<b>71,7%</b>	<b>7,3%</b>
<b>1,5%</b>	<b>22,0%</b>	<b>71,8%</b>	<b>8,0%</b>

(\*) Bilan et hors bilan

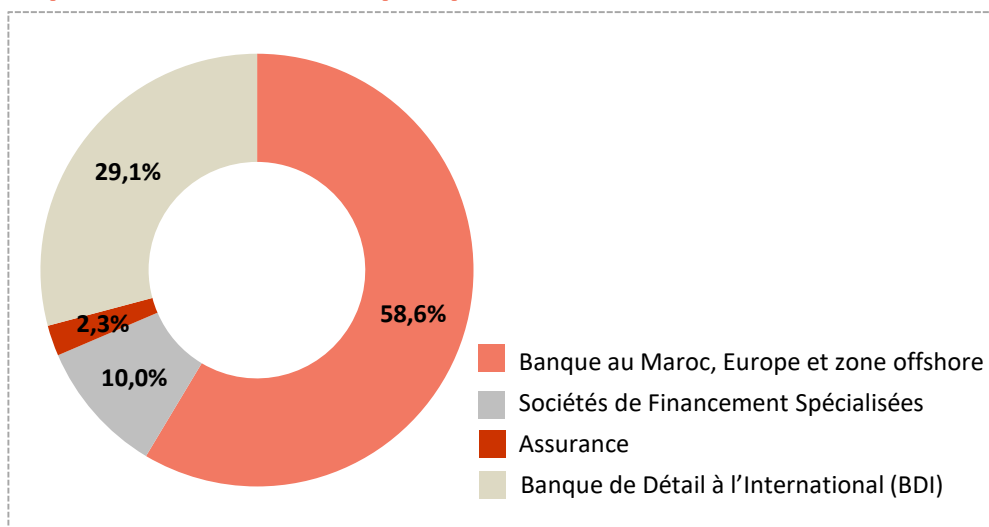
# Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019

## RNPG consolidé

(En milliards DH)	2019	(%)
Résultat net	7,0	+3,2% (+8,1%*)
Résultat net part du groupe	5,8	+1,9% (+8,7%*)
RoE	14,8%	-
RoA	1,3%	-

- Evolution du RN de **+3,2%** (+8,1% hors éléments exceptionnels\*)
- Evolution du RNPG de **+1,9%** (+8,7% hors éléments exceptionnels\*)
- **Rentabilité financière aux meilleures normes:**  
RoE de **14,8%** et RoA de **1,3%**

## Répartition du RNPG par pôle d'activité



(\*) Eléments impactant les comptes consolidés en 2019 pour la première fois:

- Entrée en vigueur du nouvel impôt sur la cohésion sociale au Maroc (BMET, SFS et Assurance)
- Retraitements IFRS relatifs à l'impact sur le compte de résultats de la décote consentie aux salariés au titre de l'augmentation de capital qui leur a été réservée en décembre 2018 (BMET, SFS et Assurance)
- Application de la norme IFRS 16 (BMET, SFS, Assurance et BDI)
- Application de la norme IFRIC 23 (BMET, SFS, Assurance et BDI)
- Première consolidation de Bank Assafa (BMET)



# Principaux contributeurs au RNPG au 31 décembre 2019

En millions de DH

	Contributions 2019	Poids en %	Evolution	Evolution (hors éléments exceptionnels*)
<b>BMET</b>	<b>3 405</b>	<b>58,6%</b>	<b>+1,2%</b>	<b>+10,3%</b>
- Dont Banque au Maroc	3 419	58,8%	+4,8%	+11,3%
<b>BDI</b>	<b>1 695</b>	<b>29,1%</b>	<b>+1,5%</b>	<b>+3,8%</b>
- Afrique du Nord <sup>(1)</sup>	623	10,7%	+1,4%	+6,1%
- UEMOA <sup>(2)</sup> et CEMAC <sup>(3)</sup>	1 071	18,4%	1,6%	+2,5%
<b>SFS</b>	<b>583</b>	<b>10,0%</b>	<b>+6,8%</b>	<b>+13,4%</b>
<b>Assurance</b>	<b>133</b>	<b>2,3%</b>	<b>+4,0%</b>	<b>+11,2%</b>
<b>RNPG</b>	<b>5 816</b>		<b>+1,9%</b>	<b>8,7%</b>

(1) Afrique du Nord: Tunisie, Mauritanie et Egypte

(2) UEMOA : Sénégal, Mali, Côte-d'Ivoire et Togo

(3) CEMAC : Cameroun, Congo et Gabon

(\*) Eléments impactant les comptes consolidés en 2019 pour la première fois :

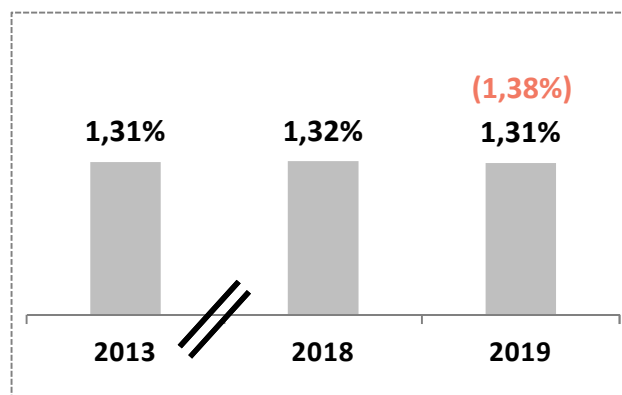
- Entrée en vigueur du nouvel impôt sur la cohésion sociale au Maroc (BMET, SFS et Assurance)
- Retraitements IFRS relatifs à l'impact sur le compte de résultats de la décote consentie aux salariés au titre de l'augmentation de capital qui leur a été réservée en décembre 2018 (BMET, SFS et Assurance)
- Application de la norme IFRS 16 (BMET, SFS, Assurance et BDI)
- Application de la norme IFRIC 23 (BMET, SFS, Assurance et BDI)
- Première consolidation de Bank Assafa (BMET)

# RoA par pôle d'activité

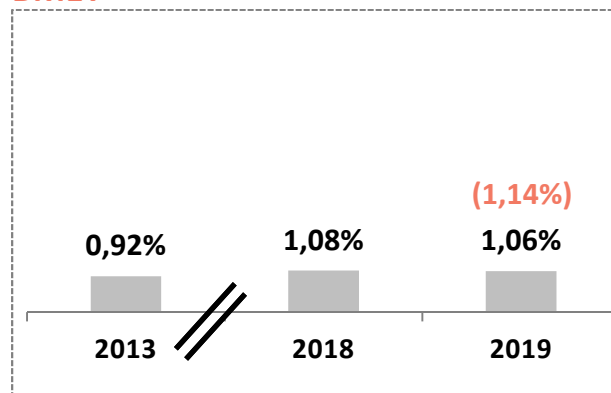
X%

+/-

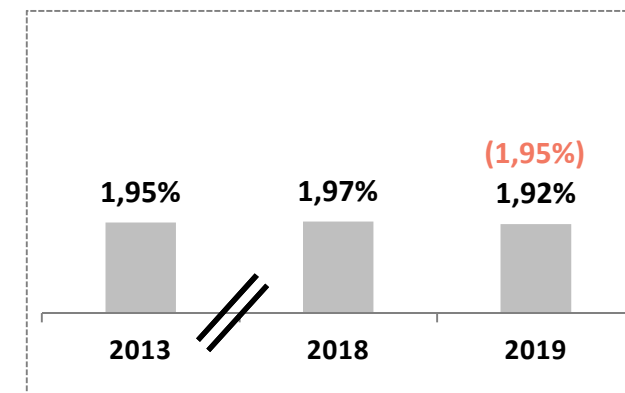
## RoA



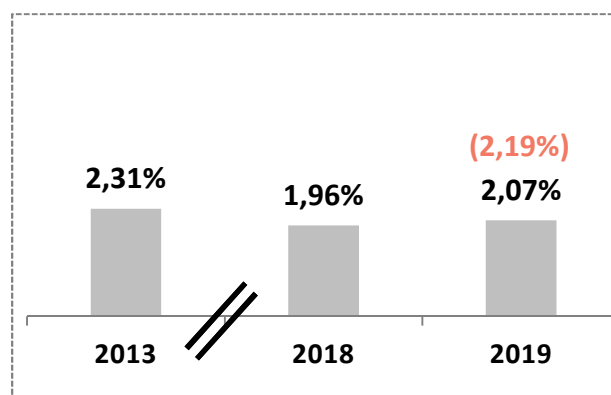
## BMET



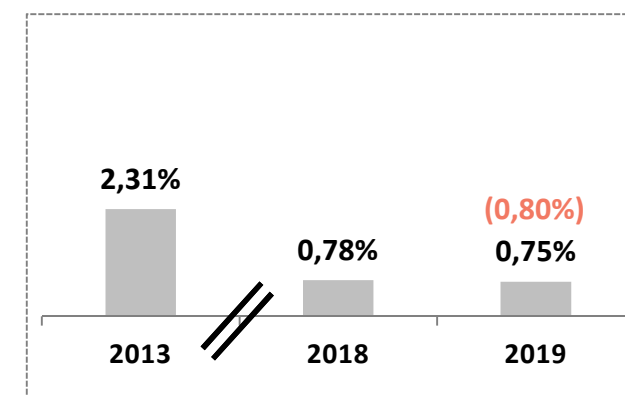
## Banque de Détail à l'International



## Sociétés de Financement Spécialisées



## Assurance



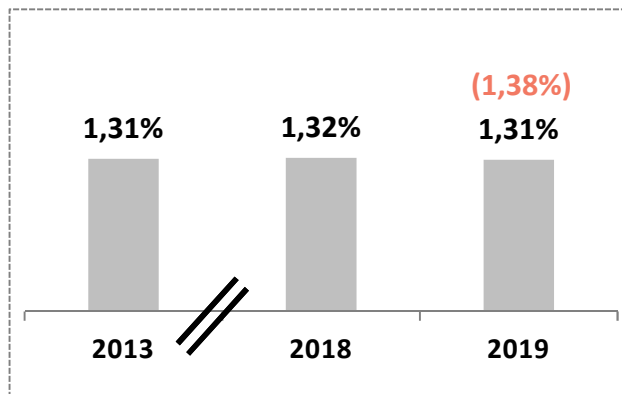
(xx%): Hors éléments impactant les comptes consolidés en 2019 pour la première fois:

- Entrée en vigueur du nouvel impôt sur la cohésion sociale au Maroc (BMET, SFS et Assurance)
- Retraitements IFRS relatifs à l'impact sur le compte de résultats de la décote consentie aux salariés au titre de l'augmentation de capital qui leur a été réservée en décembre 2018 (BMET, SFS et Assurance)
- Application de la norme IFRS 16 (BMET, SFS, Assurance et BDI)
- Application de la norme IFRIC 23 (BMET, SFS, Assurance et BDI)
- Première consolidation de Bank Assafa (BMET)

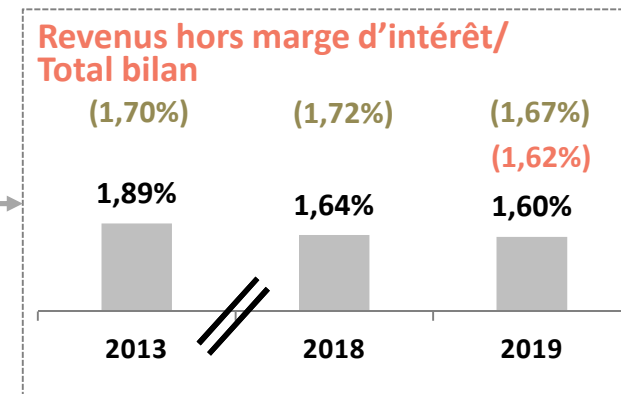
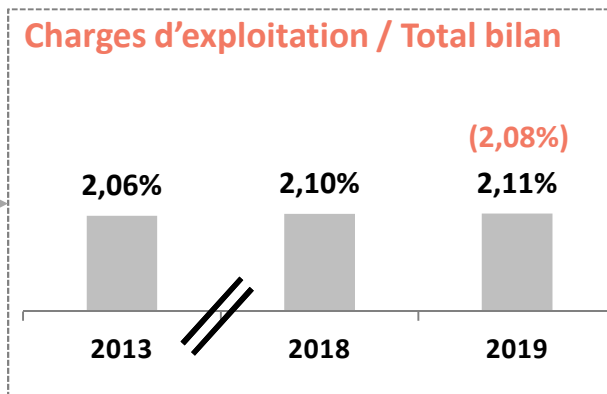
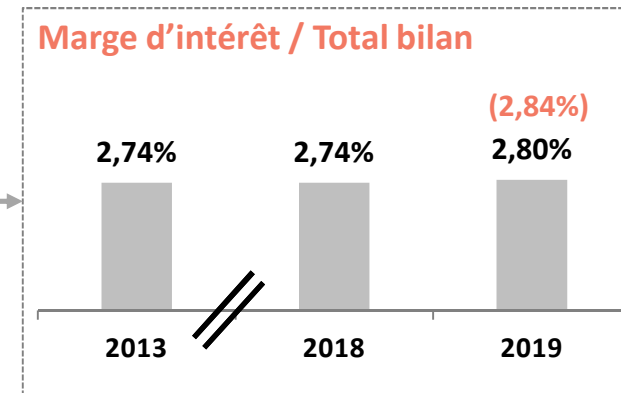
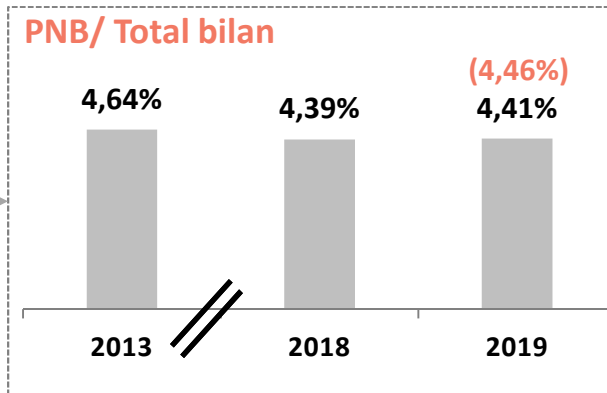
# RoA Groupe

X% +/-

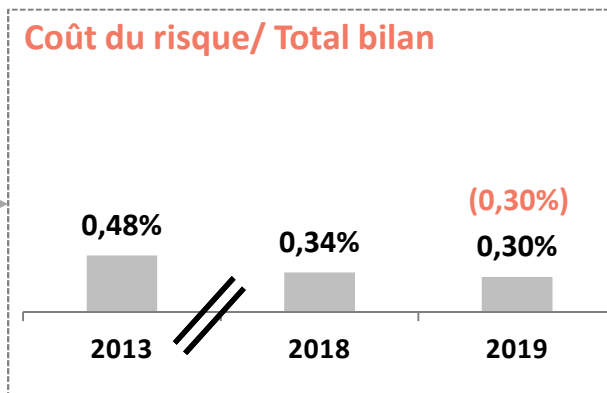
## RoA



- (xx%): Hors éléments impactant les comptes consolidés en 2019 pour la première fois:
- Entrée en vigueur du nouvel impôt sur la cohésion sociale au Maroc (BMET, SFS et Assurance)
  - Retraitements IFRS relatifs à l'impact sur le compte de résultats de la décote consentie aux salariés au titre de l'augmentation de capital qui leur a été réservée en décembre 2018 (BMET, SFS et Assurance)
  - Application de la norme IFRS 16 (BMET, SFS, Assurance et BDI)
  - Application de la norme IFRIC 23 (BMET, SFS, Assurance et BDI)
  - Première consolidation de Bank Assafa (BMET)



(1,67%) Hors Assurance



# Sommaire

Conjoncture macro-économique

Evolution des indicateurs clés du secteur bancaire

Contribution au développement économique et social

Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019



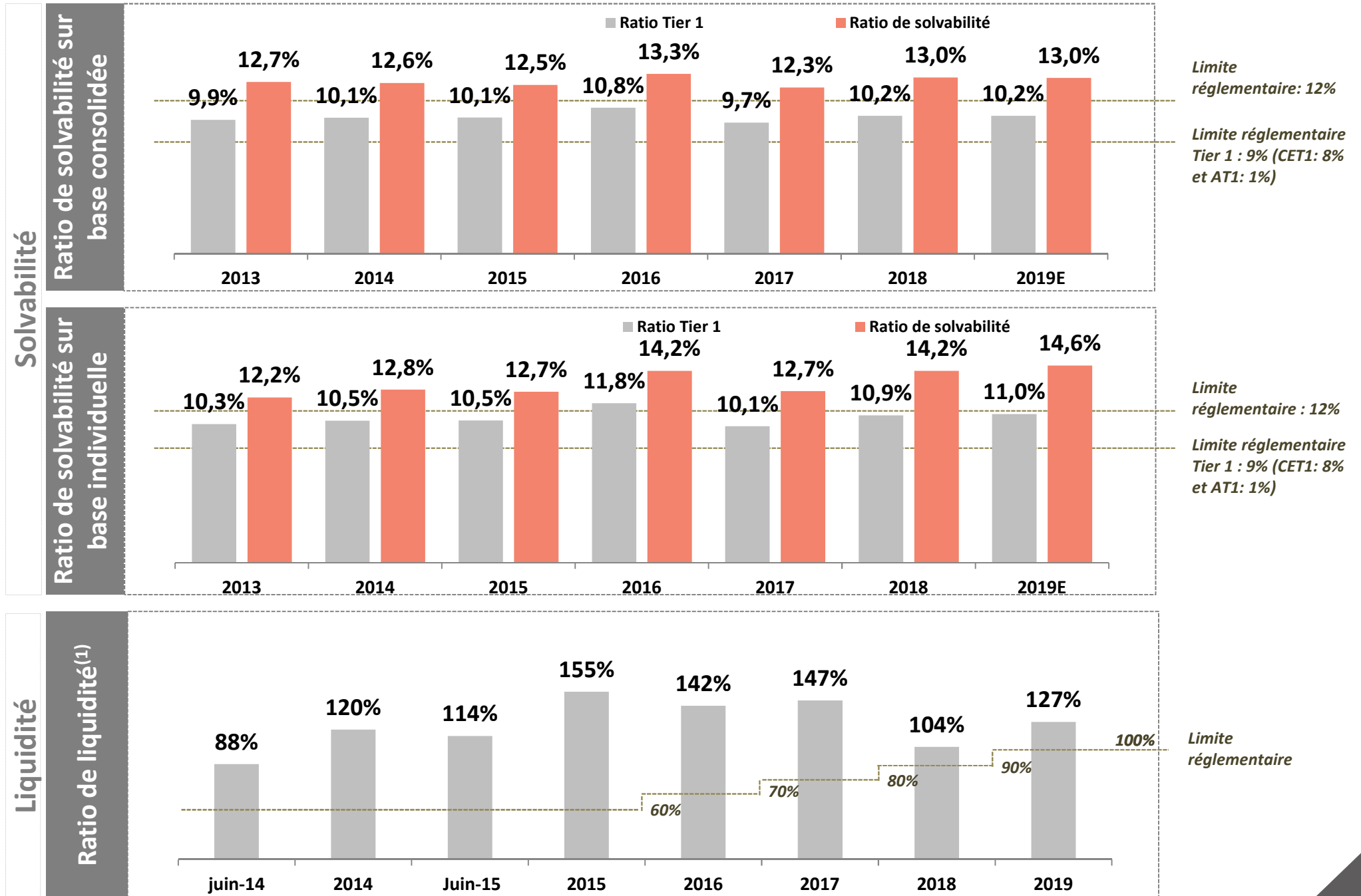
## **Ratios réglementaires**

Performance de l'action Attijariwafa bank

Evolution de l'organisation du Groupe

Annexes : Principaux indicateurs de profitabilité et de risque

# Ratios réglementaires



(1) Liquidity Coverage Ratio (sur base individuelle): Limite réglementaire = 70% en 2016, 80% en 2017, 90% en 2018 et 100% en 2019

# Sommaire

Conjoncture macro-économique

Evolution des indicateurs clés du secteur bancaire

Contribution au développement économique et social

Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019

Ratios réglementaires



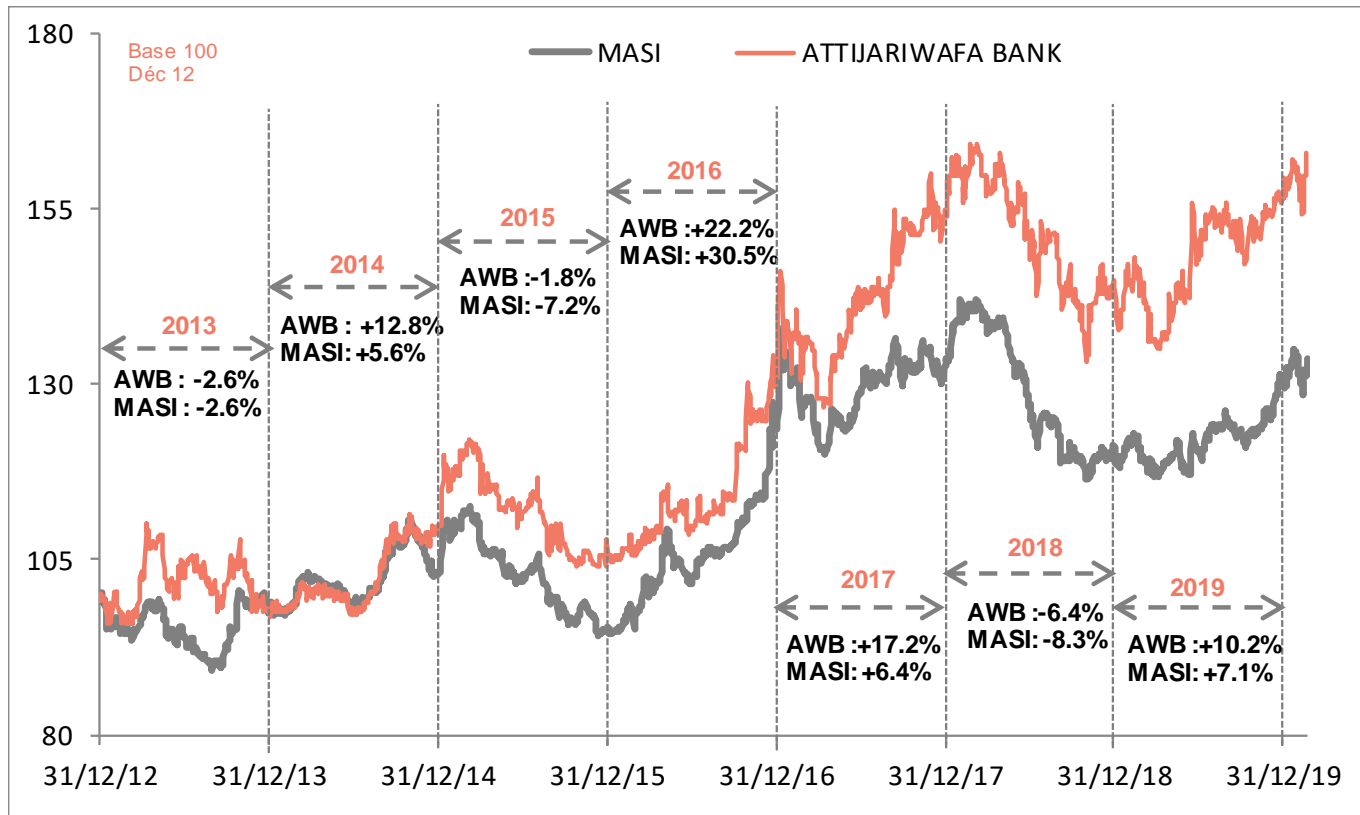
**Performance de l'action Attijariwafa bank**

Evolution de l'organisation du Groupe

Annexes : Principaux indicateurs de profitabilité et de risque

# Performance de l'action Attijariwafa bank

Attijariwafa bank vs MASI du 31-12-2012 au 21-02-2020



- Cours au 31 décembre 2019:  
**MAD 499**
- Première capitalisation du secteur bancaire et 2<sup>ème</sup> du Royaume : **104,7 milliards DH**
- Une hausse de l'action Attijariwafa bank de **10,2%** contre **5,6%** pour le secteur bancaire et de **7,1%** pour le **MASI**

Surperformance par rapport au MASI de 29,4 points entre 31-12-2012 et 31-12-2019

## Indicateurs boursiers d'Attijariwafa bank

<b>Attijariwafa bank</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>21/02/2020</b>
Cours	484	453	499	510
Plus haut	500	514	499	510
Plus bas	396	416,5	423	483
P/B (*)	2,3x	2,1x	2,2x	-
PER (*)	18,3x	16,7x	18,0x	-
DY	2,58%	2,87%	2,71%	-
Nombre d'actions	203 527 226	209 859 679	209 859 679	209 859 679
Capitalisation boursière (**)	98 507	95 066	104 720	107 028

(\*) Le PER et le P/B sont calculés sur la base du résultat net part du groupe et des Fonds propres part du groupe

PER = Cours / BPA de l'année en cours; P/B = Cours / FPPG de l'année en cours par action; DY = Dividende / cours de l'action

(\*\*) en millions de dirhams



# Sommaire

Conjoncture macro-économique

Evolution des indicateurs clés du secteur bancaire

Contribution au développement économique et social

Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019

Ratios réglementaires

Performance de l'action Attijariwafa bank



**Evolution de l'organisation du Groupe**

Annexes : Principaux indicateurs de profitabilité et de risque

## Afin d'accompagner la transformation de la banque et son développement sécurisé, décision du Comité de Gouvernance, Nominations et Rémunérations Groupe de refondre sa macro-organisation

L'**organisation actuelle** du Groupe lui a permis de réaliser une **trajectoire de croissance importante** sur l'ensemble des indicateurs-clés et a été jugée **robuste** tant en interne que par des **experts indépendants**

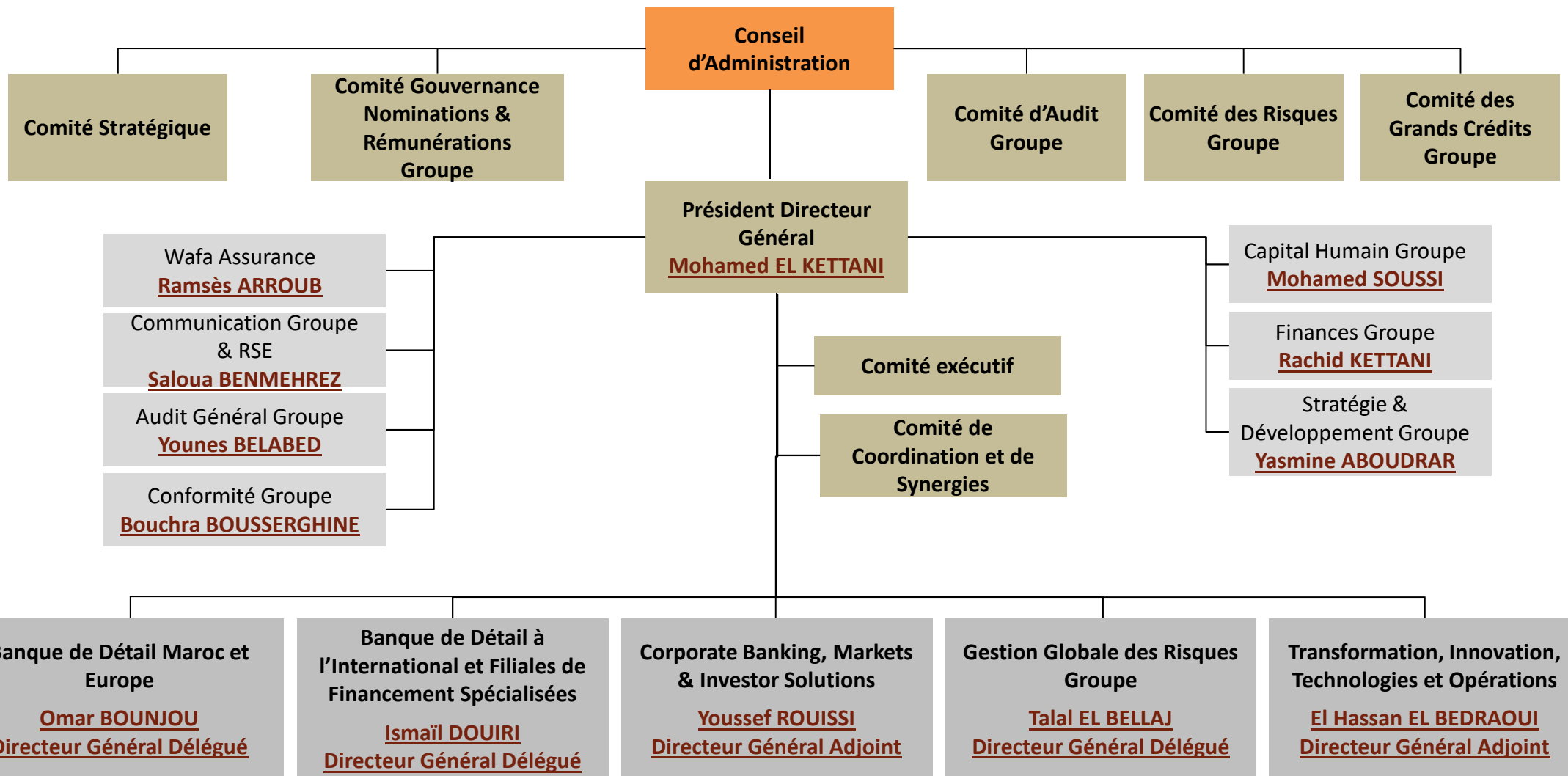
La **complexification du contexte** d'Attijariwafa bank, du fait de facteurs **internes** (diversification des activités, croissance du périmètre de consolidation, taille, internationalisation) et **externes** (pression réglementaire et prudentielle, intensification de la concurrence d'acteurs bancaires et non bancaires..) plaide pour une **refonte de la macro-organisation du Groupe**

Cette refonte vient répondre à **2 défis majeurs** que sont :

La **consolidation des fondamentaux organisationnels du Groupe** à travers l'évolution de ses **gouvernances Corporate et opérationnelle**

La réussite d'une **triple transformation internationale, RH et digitale**

# Nouvelle macro-organisation



# Sommaire

Conjoncture macro-économique

Evolution des indicateurs clés du secteur bancaire

Contribution au développement économique et social

Comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2019

Ratios réglementaires

Performance de l'action Attijariwafa bank

Evolution de l'organisation du Groupe



**Annexes : Principaux indicateurs de profitabilité et de risque**

# Principaux contributeurs au RNPG

## 1- Attijariwafa bank (social)

<b>Part dans le RNPG en 2019</b>	<b>58,8%</b>
<b>Evolution de la contribution au RNPG</b>	<b>+4,8%</b>

### Résultats sociaux au 31 décembre 2019

(En millions de Dhs)	déc-19	(%)
<b>Produit net bancaire</b>	<b>12 844</b>	<b>+5,4%</b>
- Marge d'intérêt	7 854	+6,9%
- Résultat des opérations de crédit-bail et de location	141	+18,4%
- Marge sur commissions	1 937	+6,9%
- Résultats des opérations de marché	2 574	+5,1%
- Divers autres produits bancaires	1 668	+3,5%
- Divers autres charges bancaires	1 329	+15,3%
<b>Charges générales d'exploitation</b>	<b>4 935</b>	<b>+4,6%</b>
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>7 982</b>	<b>+5,9%</b>
<b>Dotations nettes des reprises aux provisions</b>	<b>865</b>	<b>+10,2%</b>
<b>Résultat net</b>	<b>4 840</b>	<b>+5,1%</b>

(\*) coût du risque / encours moyens des crédits

#### Comptes sociaux

- Hausse de **5,4%** du **PNB** grâce à la progression de la marge d'intérêt (**+6,9%**), de la marge sur commissions (**+6,9%**) et des résultats des opérations de marché (**+5,1%**)
  - **Croissance maîtrisée des charges d'exploitation (+4,6%)** malgré les investissements consentis dans le cadre du déploiement du plan stratégique « **Énergies 2020** »
  - **Coût du risque\*** en quasi-stagnation à **0,35%** en 2019 contre **0,34%** en 2018
  - Bonne orientation des **indicateurs d'efficience opérationnelle et de rentabilité** : coefficient d'exploitation à **38,4%**, RoE de **12,5%** et RoA de **1,3%**
- #### Contribution aux comptes consolidés
- Hausse de **6,2%** de la **contribution au PNB consolidé** et hausse de **4,8%** de la **contribution au RNPG**

# Principaux contributeurs au RNPG

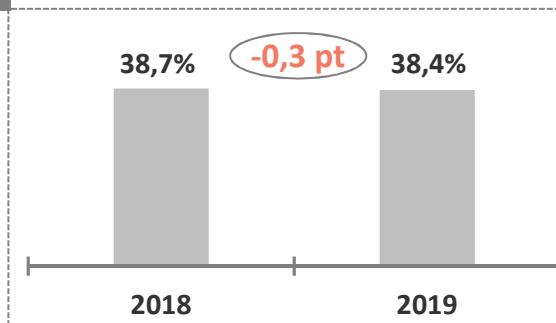
## 1- Attijariwafa bank (social)

X% Var.

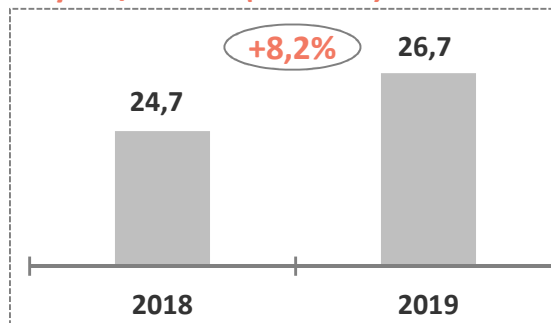
### Ratios

#### PRODUCTIVITE

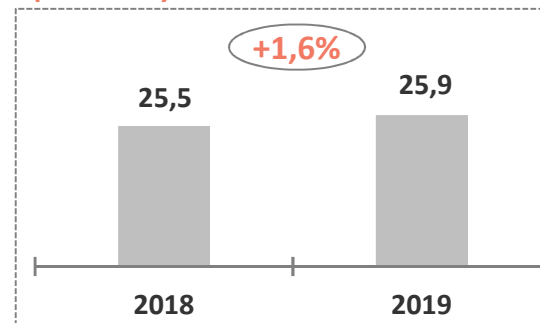
##### Coefficient d'exploitation



##### Productivité: Crédits par décaissement Moyens/effectif (en MDH)

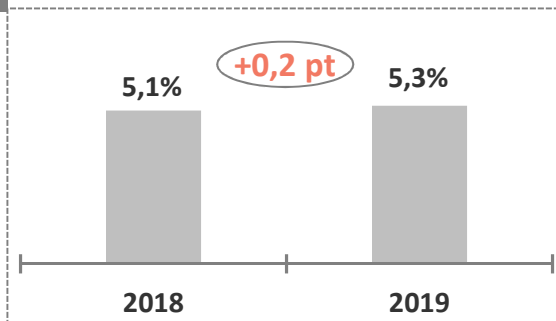


##### Productivité: Dépôts moyens/effectif (en MDH)

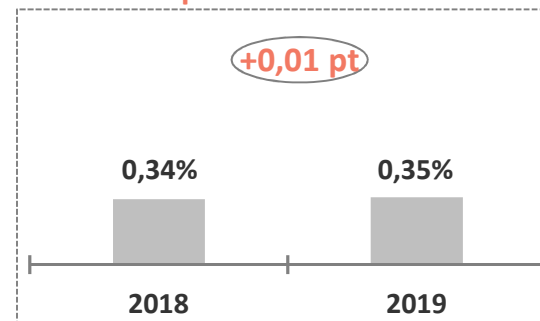


#### RISQUE

##### Taux de contentialité

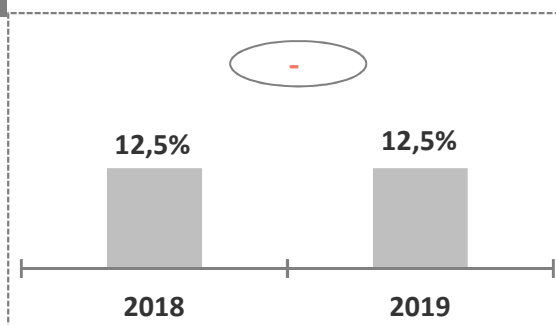


##### Coût du risque net

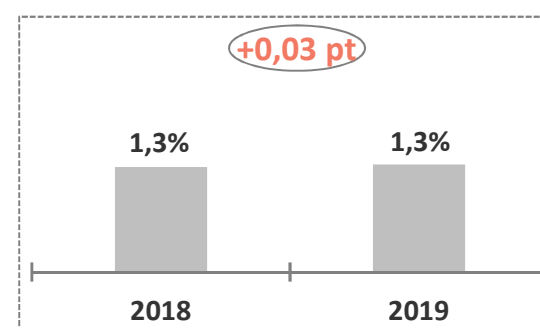


#### RENTABILITE

##### RoE



##### RoA



- RoE = Résultat Net / Fonds Propres hors RN de la période
- RoA = Résultat Net / Total Bilan

# Principaux contributeurs au RNPG

## 2- Attijari bank Tunisie

X%

Var.

Part dans le RNPG en 2019

5,6%

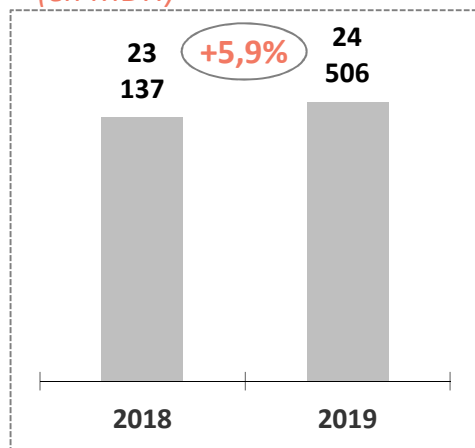
Evolution de la contribution au RNPG

+13,3%  
(+22,3%\*)

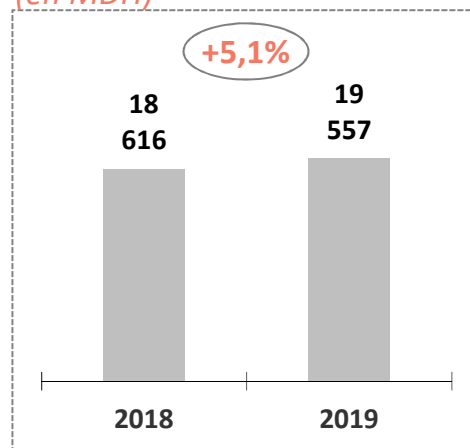
(\*) Au cours de change constant

### Activité et compte de résultat

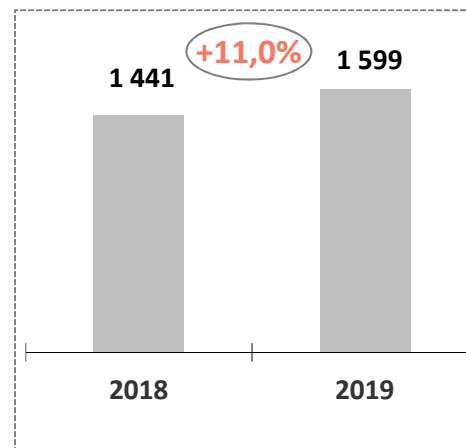
#### Ressources clientèle (en MDH)



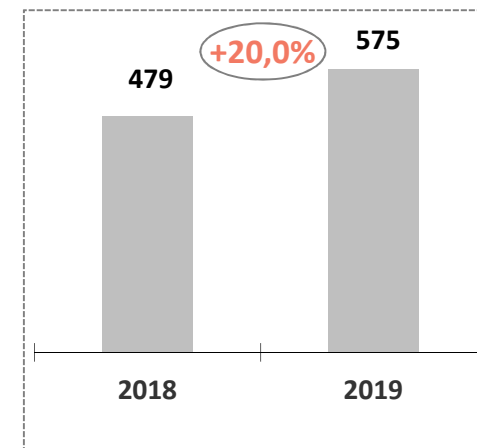
#### Crédits à la clientèle nets (en MDH)



#### PNB (en MDH)



#### Résultat net (en MDH)



#### Activité

- Progression des dépôts et des crédits respectivement de **5,9%** et de **5,1%** entre décembre 2018 et décembre 2019. Parts de marché de **11,0%** pour les dépôts et de **8,5%** pour les crédits

#### Comptes sociaux:

- Hausse du PNB de **11,0%** : marge d'intérêt (+**24,4%**), commissions (+**5,7%**), résultat des activités de marché (-**5,7%**)
- Indicateurs d'efficacité opérationnelle et de rentabilité aux meilleurs standards : **coefficient d'exploitation à 45,8%**, **RoE à 31,9%** et **RoA à 1,9%**

#### Contribution aux comptes consolidés

- Hausse de **5,3%** de la contribution au PNB (+**13,7%** à cours constant) et de **13,3%** de la contribution au RNPG (+**22,3%** à cours de change constant)

Cours de change constant

# Principaux contributeurs au RNPG

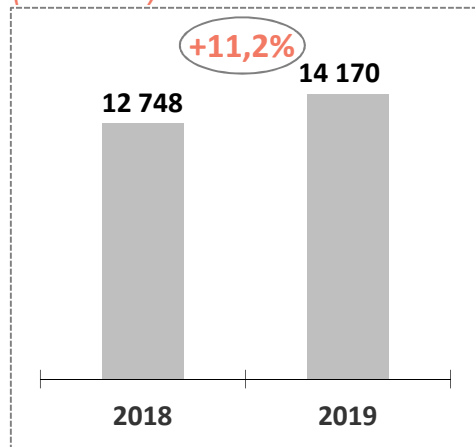
## 3- CBAO

X%

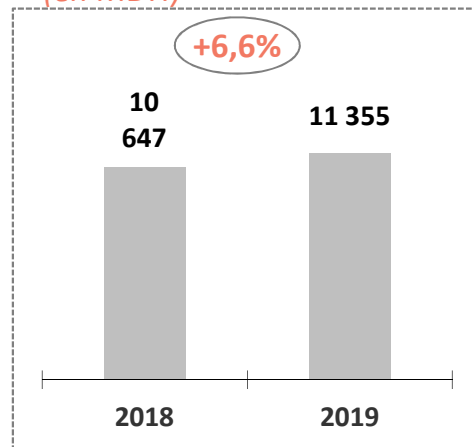
Var.

### Activité

#### Ressources clientèle (en MDH)

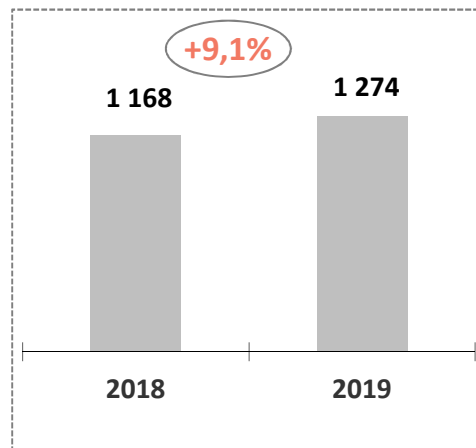


#### Crédits à la clientèle nets (en MDH)

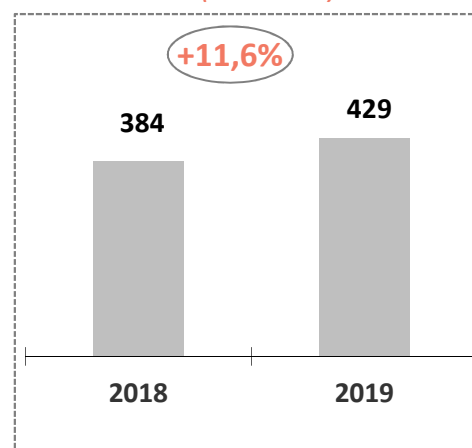


### Compte de résultat

#### PNB (en MDH)



#### Résultat net (en MDH)



Cours de change constant

<b>Part dans le RNPG en 2019</b>	<b>5,1%</b>
<b>Evolution de la contribution au RNPG</b>	<b>-4,9% (-2,2%*)</b>

(\*) Au cours de change constant

#### ■ Activité

- Croissance des dépôts et des crédits (**11,2%** et **6,6%** respectivement entre décembre 2018 et décembre 2019) et parts de marché de **15,8%** pour les dépôts et **13,8%** pour les crédits

#### ■ Comptes sociaux

- Progression de **9,1%** du PNB et de **11,6%** du résultat net en social
- Amélioration significative des indicateurs de rentabilité, **coefficient d'exploitation en amélioration à 50,3** (-1,4 point), **RoE à 31,2%** (+1,3 point) et **RoA à 2,5%** (+0,1 point)

#### ■ Contribution aux comptes consolidés

- Hausse de **7,1%** de la contribution au PNB et baisse de **4,9%** de la contribution au RNPG (**-2,2%** au cours de change constant)



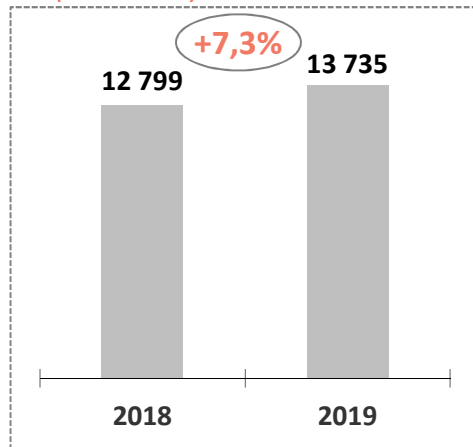
# Principaux contributeurs au RNPG

## 4- SIB

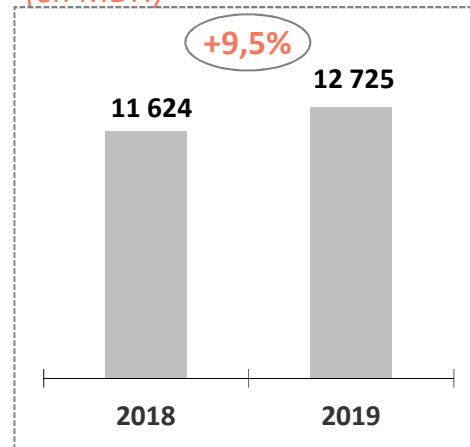
X% Var.

### Activité et compte de résultat

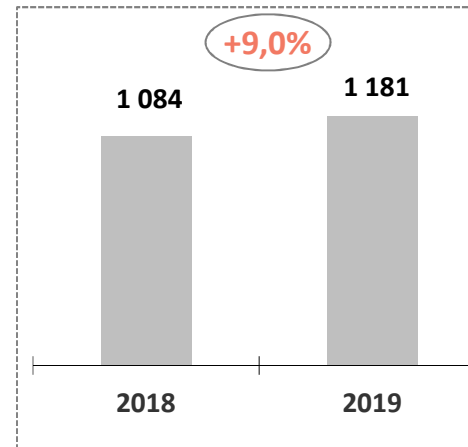
#### Ressources clientèle (en MDH)



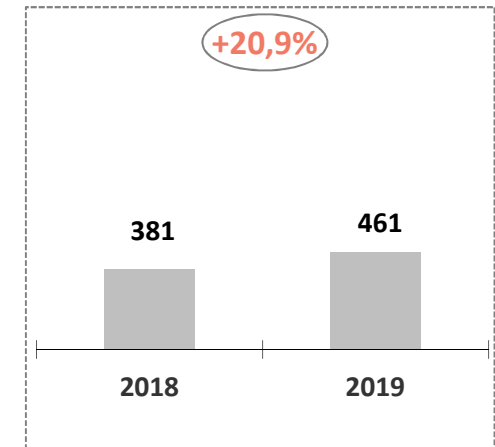
#### Crédits à la clientèle nets (en MDH)



#### PNB (en MDH)



#### Résultat net (en MDH)



(\*) Au cours de change constant

Part dans le RNPG en 2019

4,9%

Evolution de la contribution au RNPG

-1,6%  
(+1,1%\*)

#### Activité

- Croissance des dépôts et des crédits (7,3% et 9,5% respectivement entre décembre 2018 et décembre 2019) et parts de marché de 9,2% pour les dépôts et 10,2% pour les crédits

#### Comptes sociaux

- Hausse de 9,0% du PNB
- Niveau élevé de rentabilité et d'efficacité opérationnelle : coefficient d'exploitation à 45,4%, RoE à 37,4% , RoA stable à 2,6%

#### Contribution aux comptes consolidés

- Hausse de 5,7% de la contribution au PNB et baisse de 1,6% de la contribution au RNPG

Cours de change constant

# Principaux contributeurs au RNPG

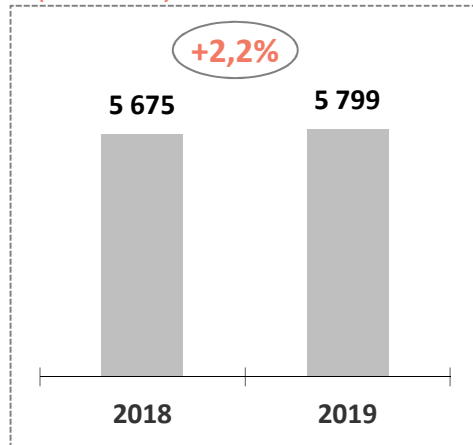
## 5- UGB

X% Var.

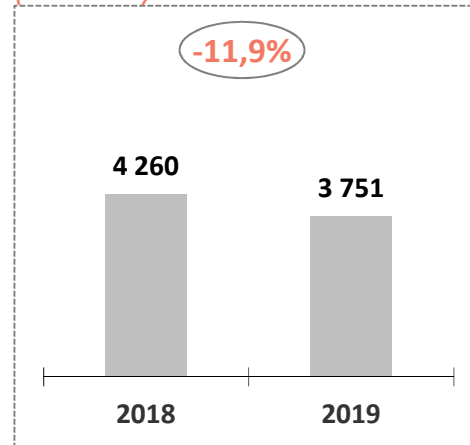
<b>Part dans le RNPG en 2019</b>	<b>4,3%</b>
<b>Evolution de la contribution au RNPG</b>	<b>103,0%</b>

### Activité et compte de résultat

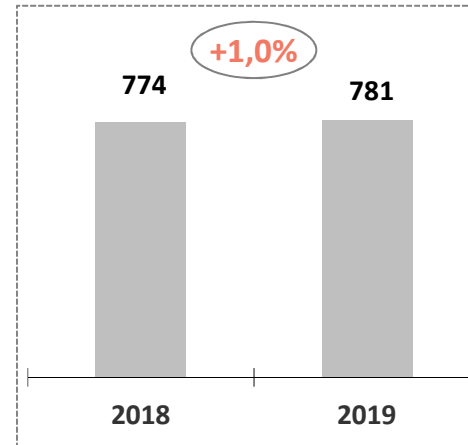
#### Ressources clientèle (en MDH)



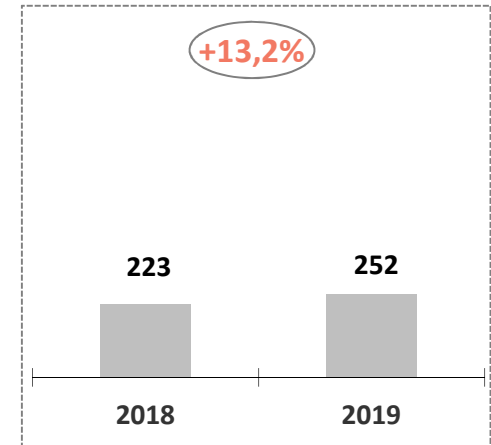
#### Crédits à la clientèle nets (en MDH)



#### PNB (en MDH)



#### Résultat net (en MDH)



#### Activité

- Progression des dépôts de **2,2%** et baisse des crédits de **11,9%** entre décembre 2018 et décembre 2019. Parts de marché de **16,7%** pour les dépôts et de **16,3%** pour les crédits

#### Comptes sociaux:

- Hausse de **1,0%** du PNB
- Indicateurs d'efficacité opérationnelle et de rentabilité aux meilleurs standards : **coefficient d'exploitation à 45,8%**, **RoE à 87,4%** et **RoA à 3,4%**

#### Contribution aux comptes consolidés

- Baisse de **1,1%** de la contribution au PNB et de hausse de **103,0%** de la contribution du résultat net part du groupe

Cours de change constant : 1 FCFA = 0,016610 MAD

# Principaux contributeurs au RNPG

## 6- Attijariwafa bank Egypt

X% Var.

Part dans le RNPG en 2019

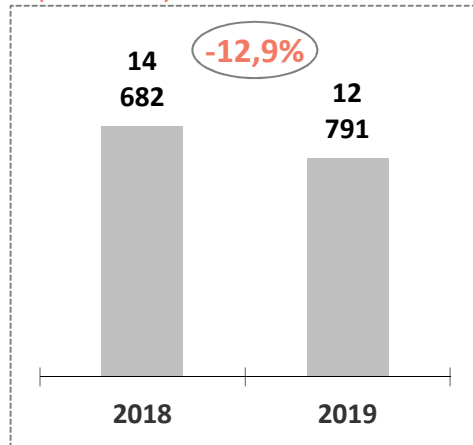
3,9%

Evolution de la contribution au RNPG

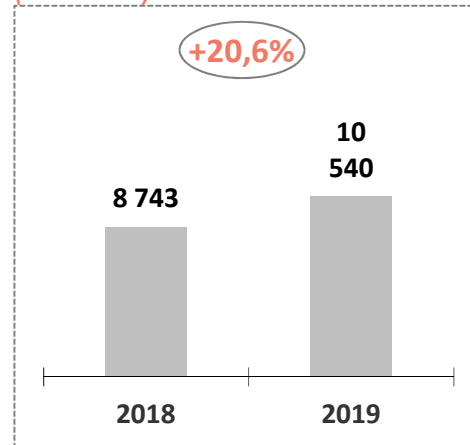
-21,4%  
(-28,0%\*)

### Activité et compte de résultat

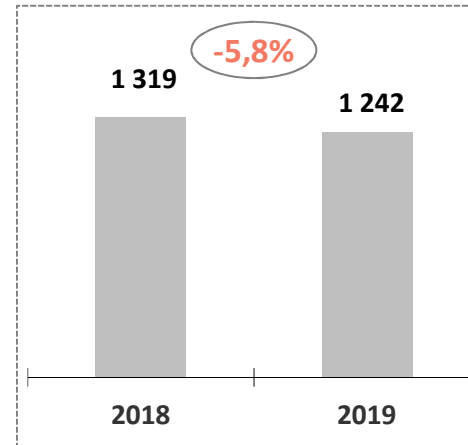
#### Ressources clientèle (en MDH)



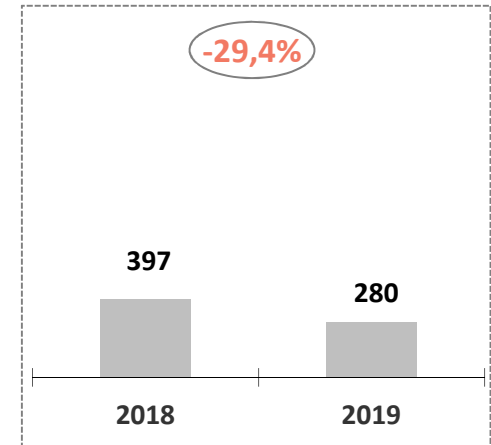
#### Crédits à la clientèle nets (en MDH)



(\*) Au cours de change constant  
PNB (en MDH)



#### Résultat net (en MDH)



#### Activité

- Baisse de **12,9%** des dépôts et hausse de **20,6%** des crédits entre décembre 2018 et décembre 2019. Parts de marché de **0,5%** pour les dépôts et de **0,9%** pour les crédits

#### Comptes sociaux:

- Recul de **5,8%** du PNB : marge d'intérêt (-**8,2%**), marge sur commissions (-**7,6%**)
- Indicateurs d'efficacité opérationnelle et de rentabilité aux meilleurs standards : **coefficient d'exploitation à 62,0%**, **RoE à 10,6%** et **RoA à 1,5%**

#### Contribution aux comptes consolidés

- Baisse de **1,6%** de la contribution au PNB et de **21,4%** de la contribution du résultat net part du groupe

Cours de change constant

# Principaux éléments impactant l'exercice 2019 en Egypte

## Intégration et migration informatique

- **Investissement important consenti** pour l'intégration de la filiale et la transformation complète de ses systèmes d'information en un temps record

## Transmission des évolutions de taux

- **Transmission différenciée** des évolutions de l'environnement des taux aux actifs et aux ressources
- **Impact positif** en 2017 des augmentations de taux (transmission plus rapide aux actifs qu'aux passifs)
- **Impact négatif** à partir de janvier 2018 suite au début de la normalisation progressive de l'environnement des taux et de la baisse du corridor ( -200 pbs en 2018 et -250 pbs en 2019)

## Impact des nouvelles mesures fiscales

- **Nouvelle réglementation fiscale** en vigueur à partir de 2019
- **Séparation des revenus nets générés** par les BDT de ceux générés par le reste de l'activité et taxation différenciée de chaque pool :
  - Taxation des BDT à 20% des revenus bruts (retenue à la source non récupérable)
  - Taxation du reste de l'activité au taux d'IS de 22,5% après allocation analytique des charges financières et opérationnelles aux BDT (augmentant ainsi la base imposable des activités hors BDT)
- **Impact négatif dès 2019** sur le taux d'imposition effectif en cas d'acquisition de nouveaux bons de trésor

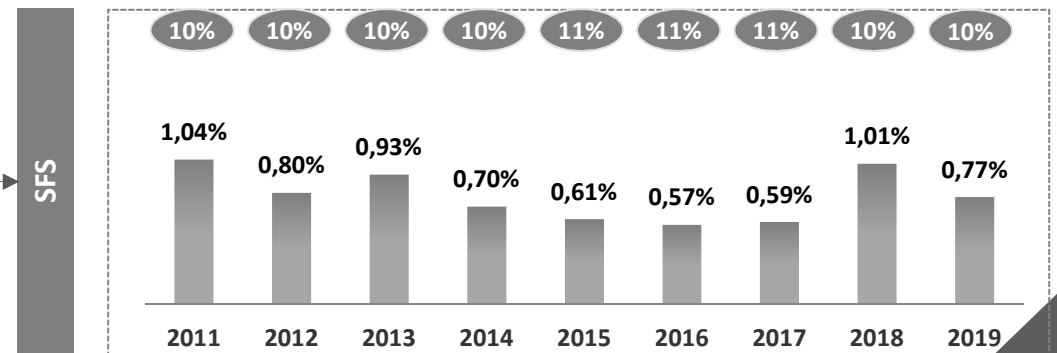
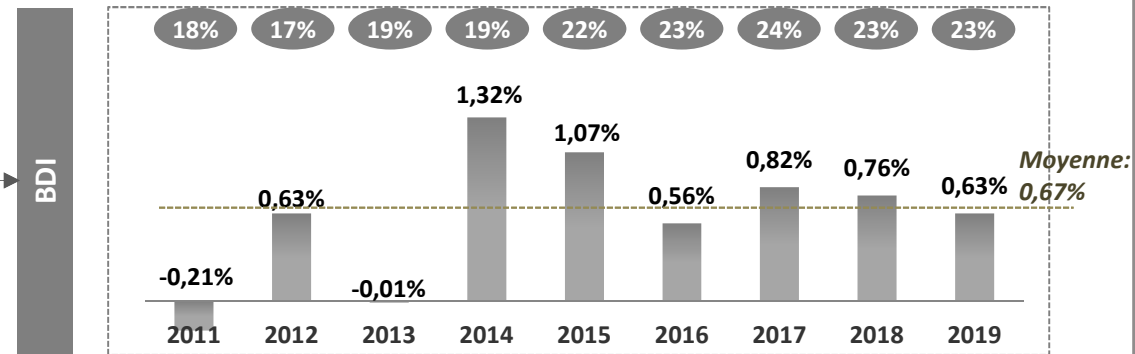
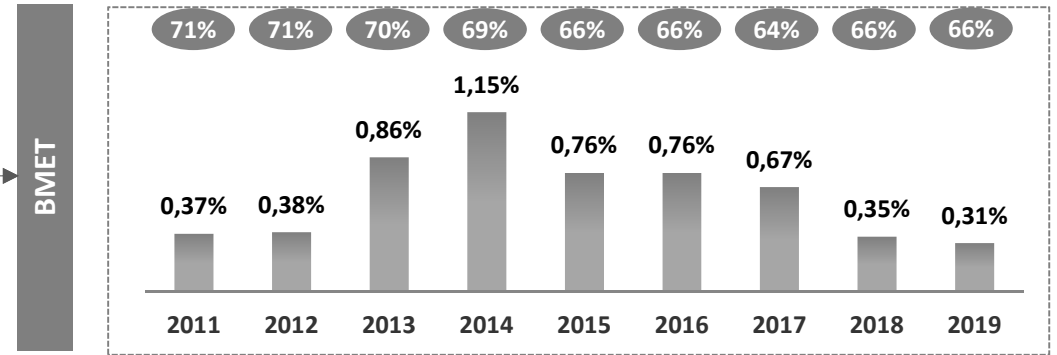
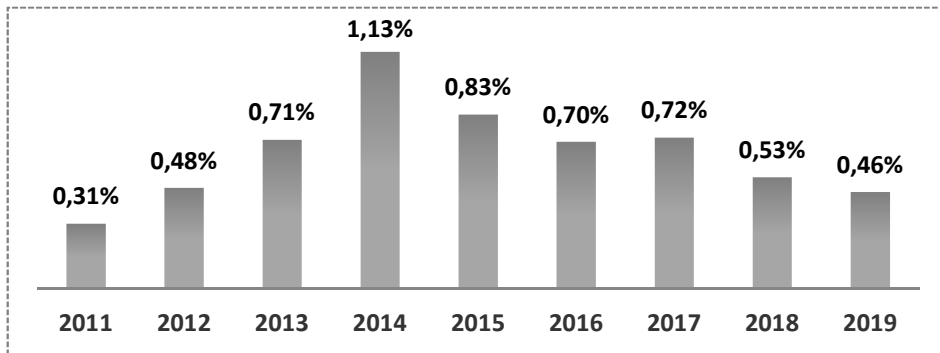
## Impact de la concentration sur la solvabilité

- **Nouvelle réglementation 2017** pénalisant la concentration du risque de crédit (Top 50 des expositions)
- **Impact négatif** sur le capital en cas de hausse de la concentration limitant le potentiel de croissance des crédits

# Coût du risque par pôle d'activité entre 2011 et 2019

xx% Contribution au crédit brut (fin de période)

Coût du risque (en %)

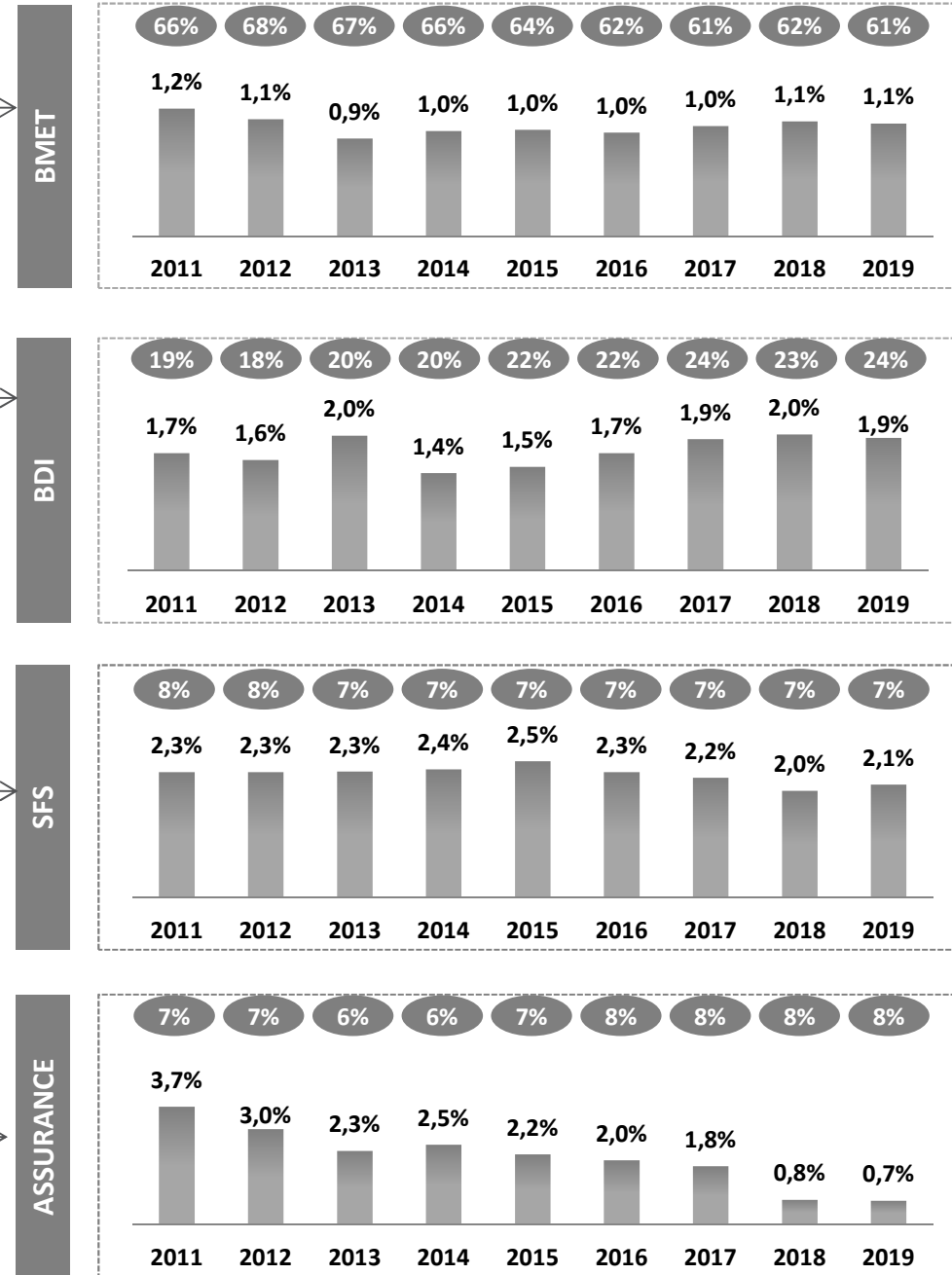
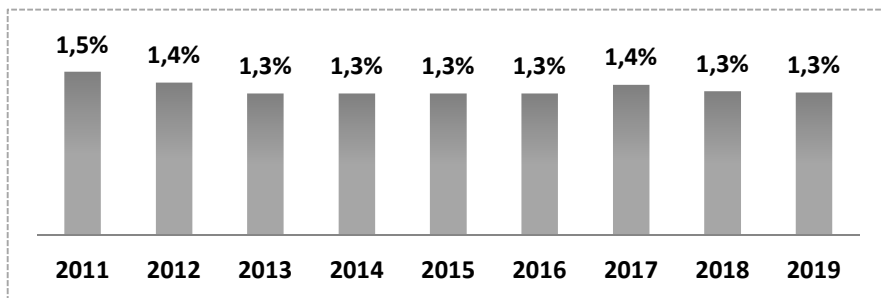


Note:  
 BMET: Banque Maroc, Europe et Zone Offshore; BDI: Banque de detail à l'international  
 SFS: Sociétés de Financement Spécialisées

# RoA par pôle d'activité entre 2011 et 2019

xx% Contribution au total bilan (fin de période)

RoA

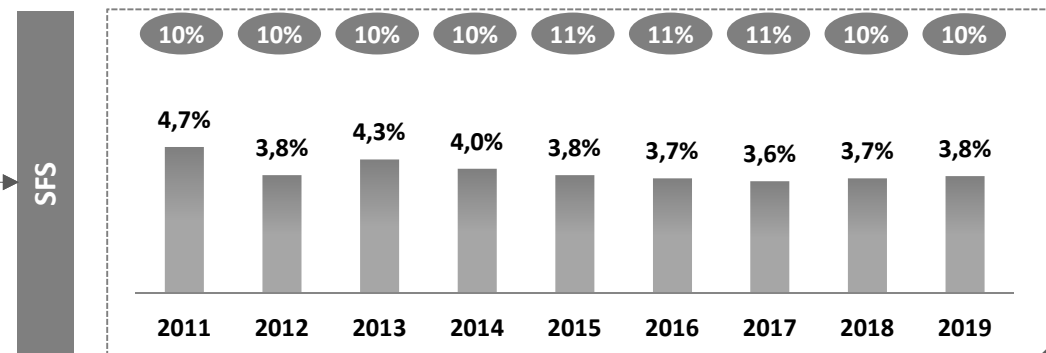
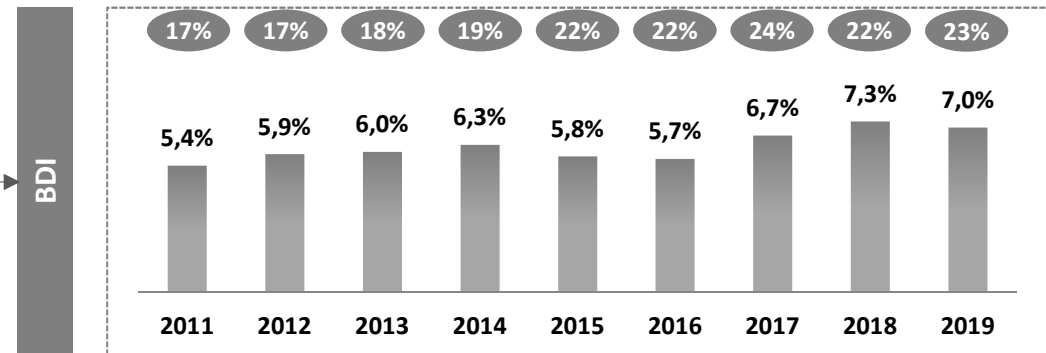
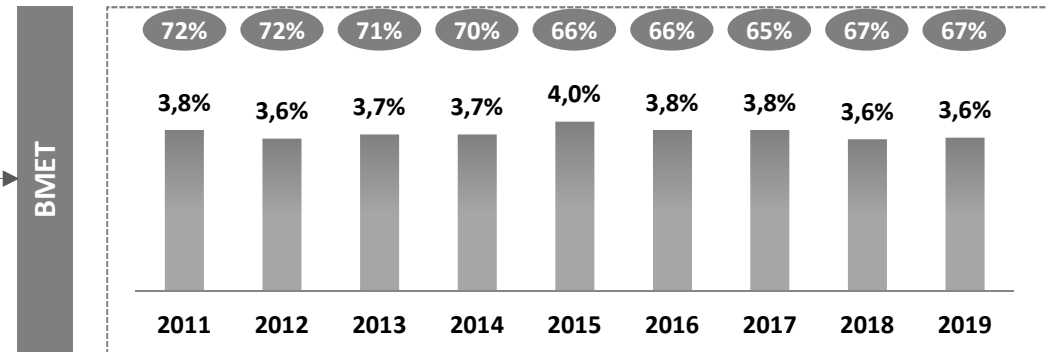
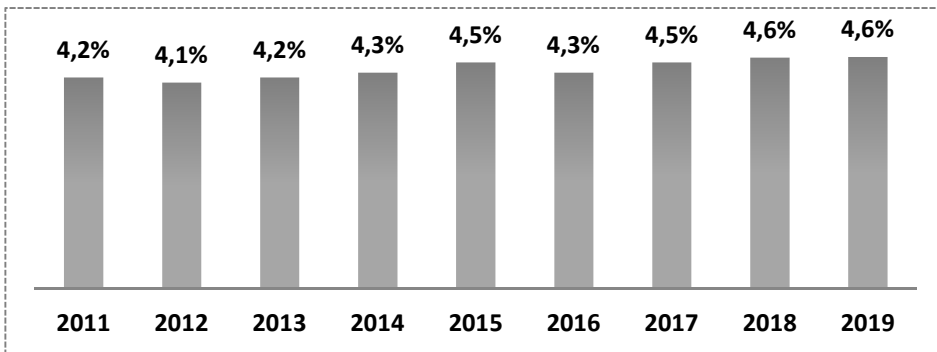


Note:  
 BMET: Banque Maroc, Europe et Zone Offshore; BDI: Banque de détail à l'international  
 SFS: Sociétés de Financement Spécialisées

# Marge d'intérêt par pôle d'activité entre 2011 et 2019

xx% Contribution au crédit clientèle net (fin de période)

Marge d'intérêt/ Crédit clientèle (fin de période)

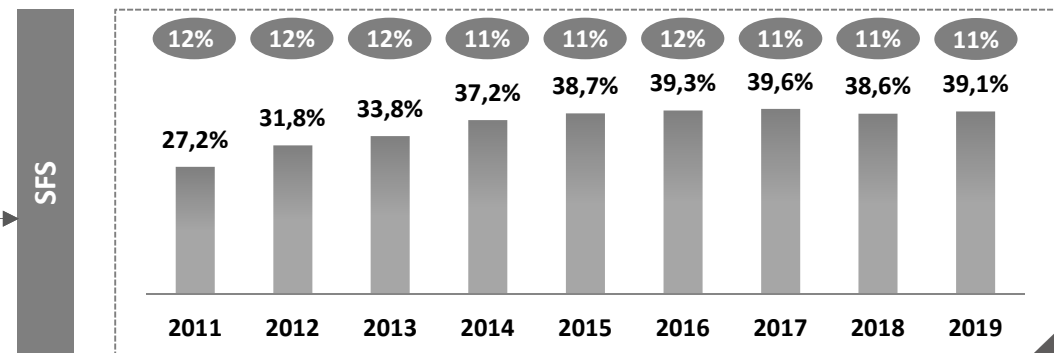
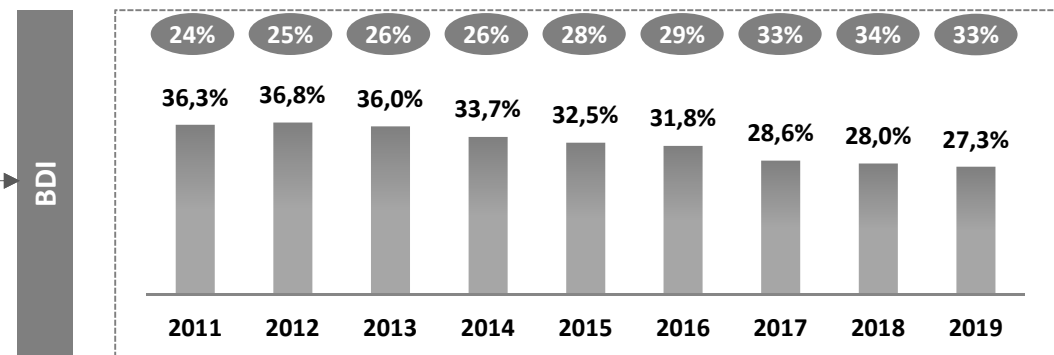
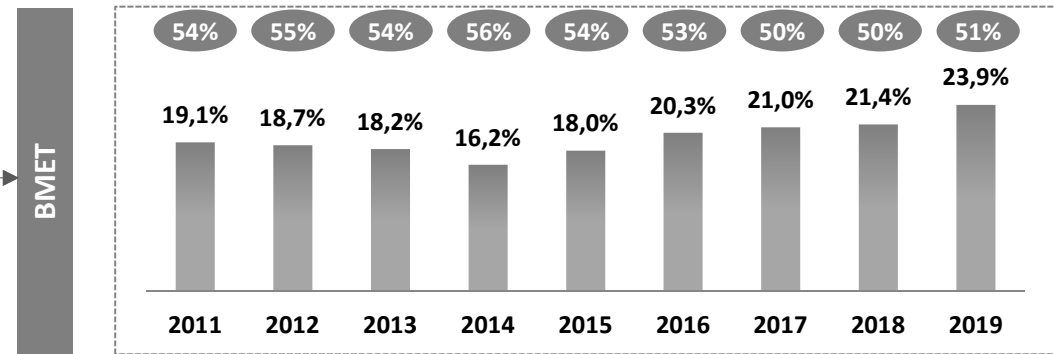
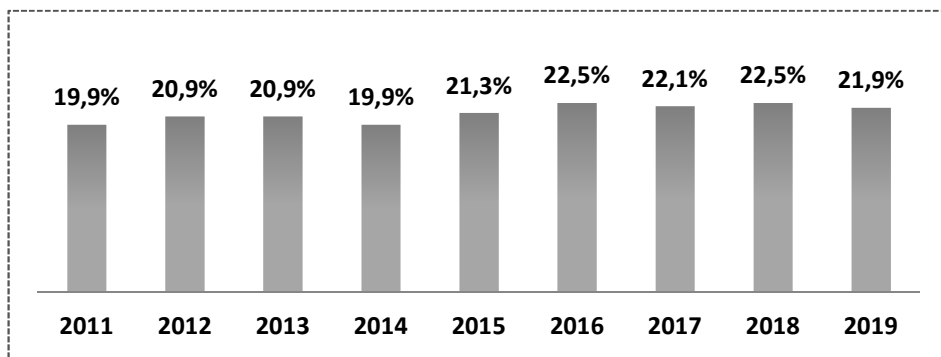


Note:  
 BIMET: Banque Maroc, Europe et Zone Offshore; BDI: Banque de détail à l'international  
 SFS: Sociétés de Financement Spécialisées

# Marge sur commissions par pôle d'activité entre 2011 et 2019

xx% Contribution au PNB

## Marge sur commissions/ Produit net bancaire



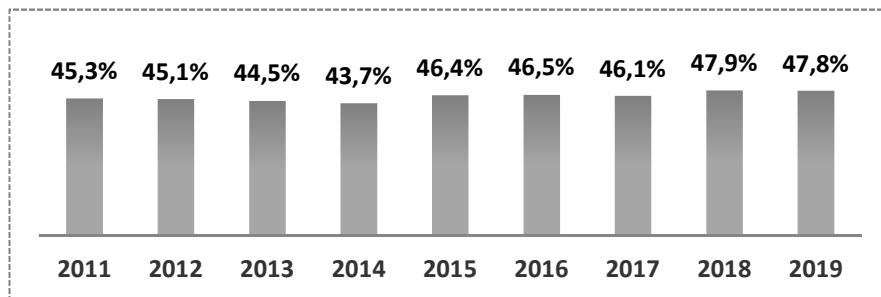
Note:  
 BMET: Banque Maroc, Europe et Zone Offshore; BDI: Banque de detail à l'international  
 SFS: Sociétés de Financement Spécialisées



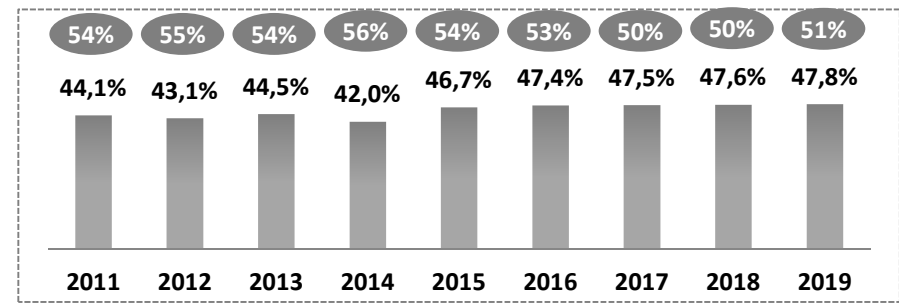
# Coefficient d'exploitation par pôle d'activité entre 2011 et 2019

xx% Contribution au PNB

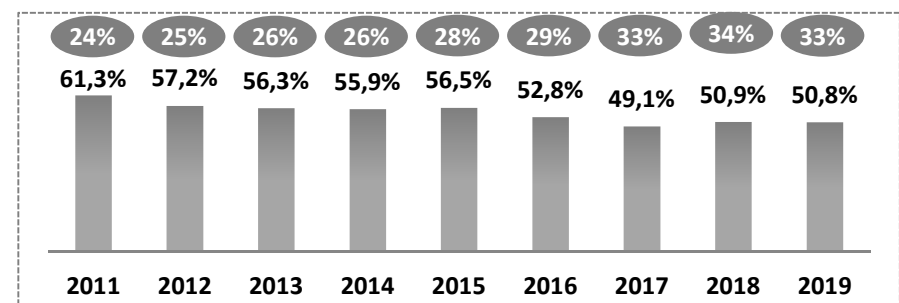
## Coefficient d'exploitation



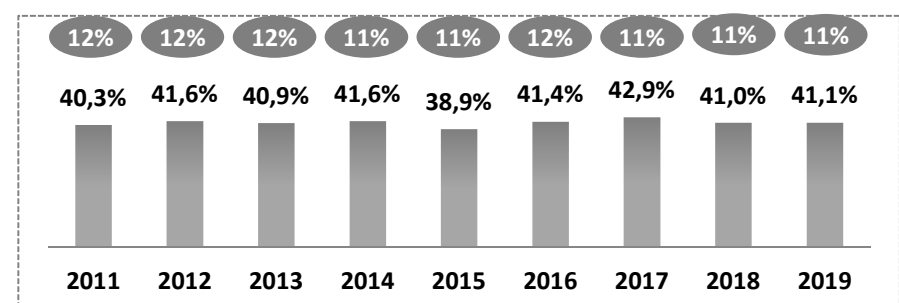
BMET



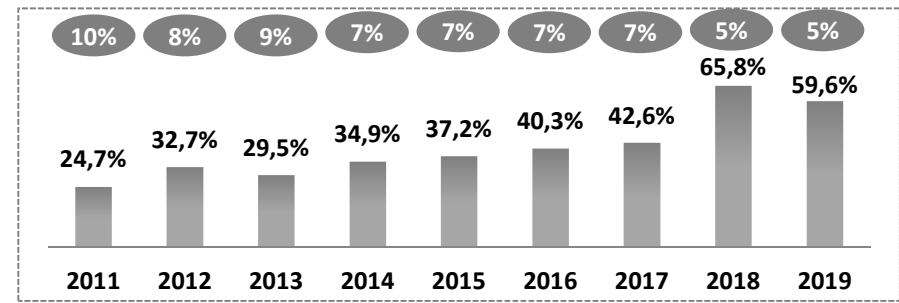
BDI



SFS



ASSURANCE



Note:  
 BMET: Banque Maroc, Europe et Zone Offshore; BDI: Banque de détail à l'international  
 SFS: Sociétés de Financement Spécialisées