

EVOLUTION DES INDICATEURS D'ACTIVITE DES SOCIETES COTEES

1^{er} Semestre 2022 VS 2021

Au 20 juillet 2022, date d'échéance règlementaire, **52** sociétés cotées ou **64%** de la Cote ont communiqué leurs indicateurs du 2^{ème} trimestre 2022.

A Fin juillet 2022, ce nombre est passé à **76**, soit **94%** de la Cote.

A la date de publication de cette note, les sociétés qui n'ont toujours pas publié leurs indicateurs sont : **AMS, GIF-FILTER, MIP et UADH.**

Evolution du revenu global des sociétés cotées

Les indicateurs d'activité des sociétés cotées au 1^{er} semestre 2022 font ressortir une hausse de leur revenu global de **14,3%** par rapport à la même période de l'année 2021, pour se situer à **11** milliards de dinars contre **9,7** milliards de dinars.

81% des sociétés ayant publié leurs indicateurs du deuxième trimestre 2022, soit 62 sur 77, ont amélioré leurs revenus par rapport à la même période de l'année précédente.

Les 20 sociétés qui composent le Tunindex20 ont réalisé **7,1** milliards de dinars (ou 64% du revenu global), en hausse de 14,0% par rapport à la même période de l'année écoulée.

Evolution du revenu global des sociétés du Tunindex 20

en mD	au 30/06/2022	au 30/06/2021	variation(%)
SFBT	340 401	302 680	12,46%
ATTIJARI BANK	283 375	258 980	9,42%
BIAT	597 691	496 589	20,36%
BH BANK	289 055	269 979	7,07%
BT	204 455	185 683	10,11%
STB	332 566	302 530	9,93%
BNA	450 170	383 124	17,50%
ATB	161 583	129 426	24,85%
UIB	234 799	219 268	7,08%
POULINA GP HOLDING	1 941 379	1 665 892	16,54%
SOTUVER	79 300	53 396	48,51%
CARTHAGE CEMENT	168 628	163 881	2,90%
TELNET HOLDING	28 279	24 094	17,37%
ONE TECH HOLDING	518 638	447 383	15,93%
CITY CARS	141 272	160 060	-11,74%
EURO-CYCLES	91 476	70 104	30,49%
SAH	403 077	341 309	18,10%
SOTIPAPIER	83 404	53 330	56,39%
DELICE HOLDING	627 473	587 906	6,73%
SMART TUNISIE	155 942	139 050	12,15%
Total	7 132 965	6 254 663	14,04%

Evolution des revenus par secteur

Pour le secteur financier, les 12 banques cotées ont réalisé un Produit Net Bancaire (PNB) cumulé de 3 000MD durant la première moitié de l'année 2022, contre 2 654MD sur la même période de l'année 2021, soit une progression de 13%.

Le revenu global net des 7 sociétés de leasing cotées a augmenté de 4,2% durant le premier semestre de l'année 2022 par rapport à la période similaire de l'année 2021, pour atteindre 235MD contre 226MD.

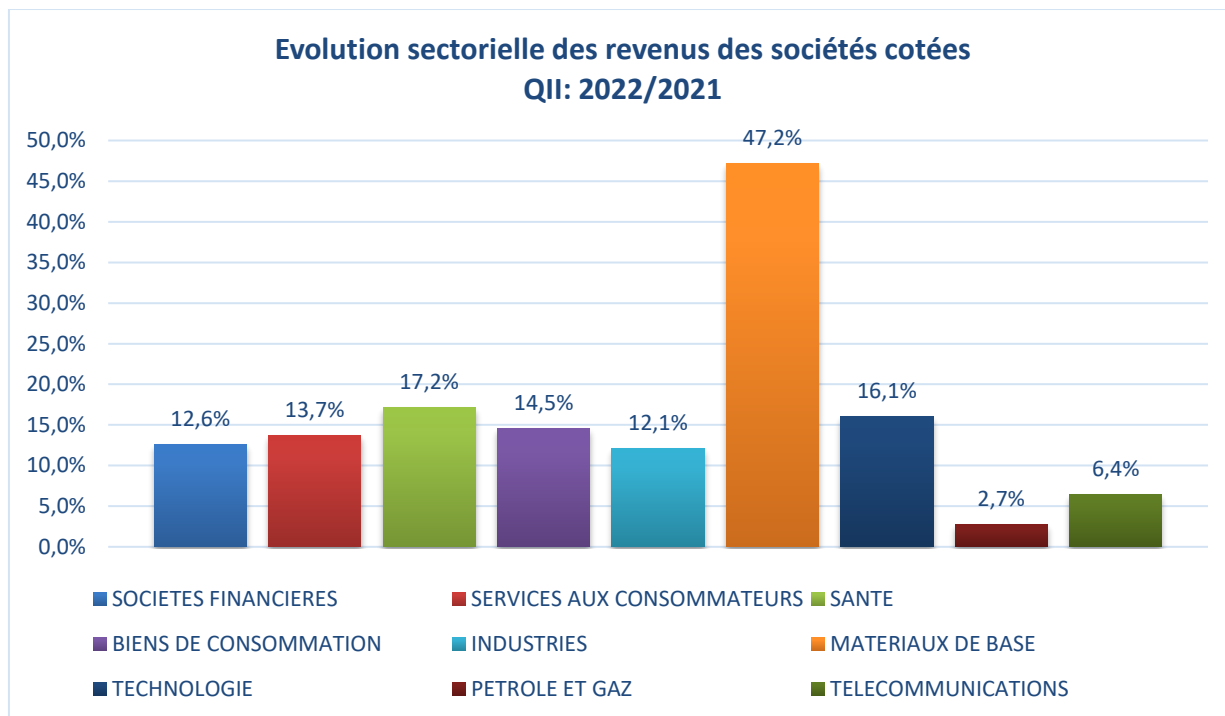
Les cinq compagnies d'assurances cotées ont vu le montant global des primes émises atteindre 672MD contre 590MD, soit une progression de 14%.

Regroupant 27 sociétés cotées, le secteur financier, dans son ensemble, a réalisé un revenu global de 3 931MD contre 3 492MD soit une progression de 12,6%.

Concernant 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 13,8% pour passer de 2 556MD à 2 909MD. Dans ce même secteur, les quatre concessionnaires automobiles ont vu leur chiffre d'affaires global régresser de 15,1% durant le premier semestre 2022 pour se situer à 492MD contre 580MD durant la période similaire de l'année 2021.

De sa part, le secteur des Services aux Consommateurs, le chiffre d'affaires global de deux enseignes de la grande distribution cotées en Bourse (Monoprix et Magasin Général) a diminué de 3,6% au 1^{er} semestre 2022 par rapport à la même période de l'année 2021, pour atteindre 712MD contre 739MD.

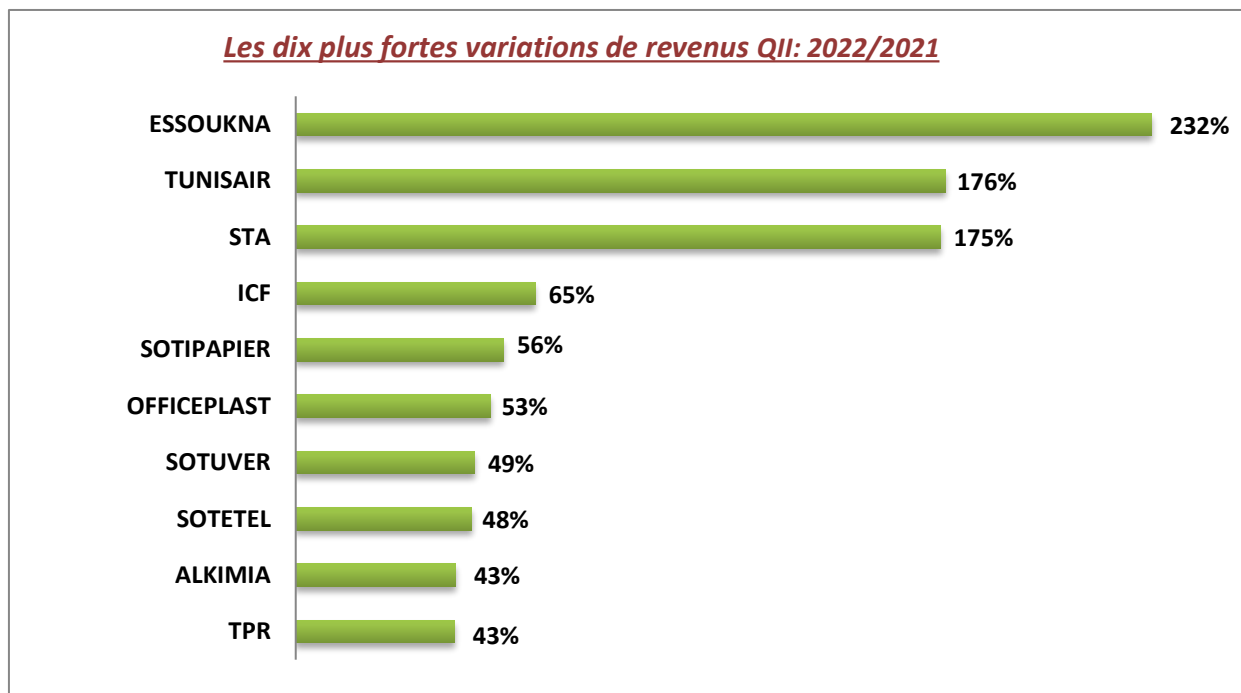
L'ensemble des neuf secteurs ont réalisé des performances positives, le secteur Matériaux de base a réalisé la plus forte progression avec 47,2%, suivi par le secteur Santé avec 17,2%.



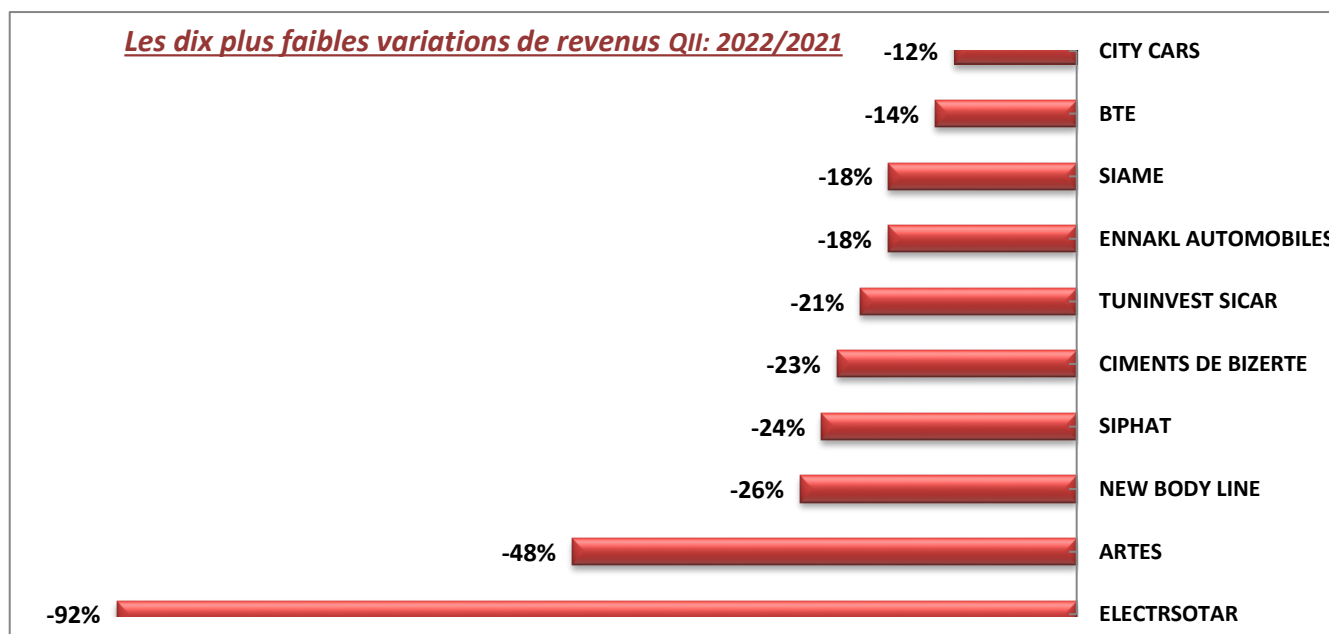
Concernant les sous-secteurs, onze ont marqué des performances positives. Les plus fortes hausses reviennent à voyage et loisirs avec 176,5%, suivi des Matières premières avec 49% et les Chimie avec 45,6%. La contre-performance a touché un seul-secteur Distribution avec une baisse de 6,5%.

Evolution des revenus par société :

Les plus fortes hausses de revenus ont été réalisées par ESSOUKNA (+232%), TUNISAIR (+176%), STA (+175%), ICF (+65%), SOTIPAPIER (+56%) et OFFICE PLAST (+53%).



En revanche, les plus fortes baisses de revenus ont été enregistrées par ELECTROSTAR (-92%), ARTES (-48,3%), NEW BODY LINE (-26,5%), SIPHAT (-24,5%) et CIMENT DE BIZERTE (-23%).



Evolution des indices :

L'indice de référence de la Bourse de Tunis, le TUNINDEX, a enregistré une progression de 6,25% durant le 1^{er} semestre 2022 contre une hausse de 5,24% durant la même période de l'année 2021.

L'indice TUNINDEX20 a affiché, durant la même période, la même tendance avec une hausse de 7,59% contre une progression de 6,81% durant la même période de l'année 2021.

Sept des douze indices sectoriels publiés par la Bourse de Tunis ont enregistré des performances positives à la clôture du 1^{er} semestre 2022. Les meilleures performances reviennent à l'indice « Banques » avec 19,04% et à l'indice « Société financières » avec 17,06%.

En revanche, 5 indices sectoriels ont enregistré des performances négatives. L'indice « Produits Ménagers et de Soins » a connu la plus forte baisse avec 12,67% suivi par l'indice « Biens de Consommation » avec 11,02% et « Agro-alimentaire et Boissons » avec 10,28%.

Secteur d'activité	Evolution de l'indice au 30/06/2022	Evolution des revenus du secteur- Q2 :2022/2021
Tunindex	6,25%	-
TunIndex20	7,59%	-
Sociétés Financières	17,06%	12,6%
Banques	19,04%	13%
Assurances	-1,63%	14%
Services Financiers	10,40%	4,6%
Services aux Consommateurs	7,47%	13,7%
Distribution	7,47%	-6,5%
Biens de Consommation	-11,02%	14,5%
Agro-alimentaire et Boissons	-10,28%	13,5%
Produits Ménagers et de Soins Personnels	-12,67%	19,7%
Industries	-0,67%	12,1%
Bâtiment et Matériaux de Construction	1,67%	3,8%
Matériaux de Base	3,39%	47,2%

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

QII - 2022 VERSUS 2021

Chiffres exprimés en 1000 dinars

Secteur/ Société/Sous-secteur	Au 30/06/2022	Au 30/06/2021	Variation
SOCIETES FINANCIERES	3 930 899	3 491 540	12,6%
BANQUES	3 000 477	2 654 866	13,0%
AMEN BANK	247 581	222 914	11,1%
ATB	161 583	129 426	24,8%
ATTIJARI BANK	283 375	258 980	9,4%
BH BANK	289 055	269 979	7,1%
BIAT	597 691	496 589	20,4%
BNA	450 170	383 124	17,5%
BT	204 455	185 683	10,1%
BTE	29 699	34 354	-13,6%
STB	332 566	302 530	9,9%
UBCI	140 684	128 363	9,6%
UIB	234 799	219 268	7,1%
WIFACK INTERNATIONAL BANK	28 818	23 656	21,8%
ASSURANCES	672 588	590 168	14,0%
BH ASSURANCE	86 700	74 426	16,5%
ASTREE	154 687	117 609	31,5%
STAR	209 924	201 914	4,0%
TUNIS RE	91 149	79 831	14,2%
ASSURANCES MAGHREBIA	130 128	116 389	11,8%
SERVICES FINANCIERS	257 834	246 506	4,6%
ATL	37 325	34 660	7,7%
ATTIJARI LEASING	30 801	30 461	1,1%
BEST LEASE	23 280	20 709	12,4%
CIL	36 089	34 284	5,3%
HANNIBAL LEASE	35 149	35 553	-1,1%
BH LEASING	15 271	14 939	2,2%
TUNISIE LEASING ET FACTORING	57 028	54 935	3,8%
PLACEMENTS DE TSIE SICAF	2230	1953	14,2%
SPDIT-SICAF	20 460	18 758	9,1%
TUNINVEST SICAR	201	254	-20,7%
SERVICES AUX CONSOMMATEURS	1 907 269	1 677 755	13,7%
DISTRIBUTION	1 394 904	1 492 432	-6,5%
ARTES	63 563	122 978	-48,3%
CELLCOM	24 800	25 900	-4,2%
CITY CARS	141 272	160 060	-11,7%
ENNAKL AUTOMOBILES	224 659	274 195	-18,1%

MAGASIN GENERAL	424 682	450 889	-5,8%
MONOPRIX	287 673	287 888	-0,1%
SOTUMAG	8 985	8 439	6,5%
UADH			
SMART TUNISIE	155 942	139 050	12,1%
STA	63 329	23 034	174,9%
MEDIAS			
MIP			
VOYAGE ET LOISIRS	512 365	185 323	176,5%
TUNISAIR	512 365	185 323	176,5%
SANTE	95 266	81 313	17,2%
ADWYA	47 921	34 214	40,1%
SIPHAT	4 867	6 442	-24,5%
UNIMED	42 478	40 657	4,48%
BIENS DE CONSOMMATION	3 699 868	3 230 656	14,5%
AUTOMOBILES ET EQUIPEMENTIERS	106 125	88 976	19,3%
ASSAD	42 944	41 023	4,7%
GIF FILTER			
STIP	63 181	47 953	31,8%
AGROALIMENTAIRE ET BOISSONS	3 076 669	2 709 583	13,5%
CEREALIS	10 871	9 244	17,6%
DELICE HOLDING	627 473	587 906	6,7%
LAND'OR	81 049	75 956	6,7%
SFBT	340 401	302 680	12,46%
SOPAT	75 496	67 905	11,2%
POULINA GP HOLDING	1 941 379	1 665 892	16,5%
PRODUITS MENAGERS ET DE SOINS PERSONNELS	517 074	432 098	19,7%
ELECTROSTAR	332	4 122	-92,0%
EUROCYCLES	91 476	70 104	30,5%
NEW BODY LINE	2 899	3 942	-26,5%
OFFICEPLAST	19 291	12 621	52,9%
SAH (LILAS)	403 077	341 309	18,1%
INDUSTRIES	1 017 713	907 747	12,1%
BATIMENT ET MATERIAUX DE CONSTRUCTION	390 013	375 576	3,8%
AMS			
CARTHAGE CEMENT	168 628	163 881	2,9%
CIMENTS DE BIZERTE	47 830	62 088	-23,0%
ESSOUKNA	12 569	3 783	232,3%
MPBS	30 189	30 093	0,3%
SIMPAR	6 991	5 666	23,4%
SITS	7 112	5 415	31,3%
SOMOCER	50 037	44 388	12,7%

SOTEMAIL	31 318	25 619	22,2%
SANIMED	35 339	34 642	2,0%
BIENS ET SERVICES INDUSTRIELS	627 700	532 171	18,0%
ONE TECH HOLDING	518 638	447 383	15,9%
SIAME	16 099	19 630	-18,0%
SOTUVER	79 300	53 396	48,5%
SAM	13 663	11 762	16,2%
MATERIAUX DE BASE	392 230	266 494	47,2%
CHIMIE	212 316	145 777	45,6%
AIR LIQUIDE TSIE	19 838	21 597	-8,1%
ALKIMIA	82 769	57 684	43,5%
ICF	109 710	66 497	65,0%
MATIERES PREMIERES	179 914	120 717	49,0%
SOTIPAPIER	83 404	53 330	56,4%
TPR	96 510	67 387	43,2%
TECNOLOGIE	32 312	27 843	16,1%
AETECH	4 033	3 749	7,6%
TELNET HOLDING	28 279	24 094	17,4%
PETROLE ET GAZ	8 095	7 880	2,7%
SOTRAPIL	8 095	7 880	2,7%
TELECOMMUNICATIONS	58 771	55 238	6,4%
SERVICOM	5 350	4 837	10,6%
SOTETEL	13 389	9 066	47,7%
TAWASOL GROUP HOLDING	40 032	41 335	-3,2%
TOTAL GENERAL	11 142 423	9 746 466	14,3%

* **Banques** : Produit Net Bancaire – **Assurances** : Primes Emises – **Leasing** : revenus nets de leasing -
Autres secteurs : Chiffre d'Affaires HT

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