

EVOLUTION DES INDICES ET DES REVENUS DES SOCIETES COTEES 1^{er} Trimestre 2020 vs 2019

Au 20 avril 2020, date d'échéance règlementaire, 33 sociétés cotées ou 41% de la Cote ont communiqué leurs indicateurs du 1^{er} trimestre 2020.

Fin mai 2020, ce nombre est passé à 77 soit 95% de la Cote. Les sociétés qui n'ont pas publié leurs indicateurs à ce jour sont : AeTech, Steq, Tunisair et MIP.

Evolution du revenu global des sociétés cotées

Les indicateurs d'activité des sociétés cotées au premier trimestre 2020 font ressortir une quasi-stagnation de leur revenu global (-0,48%) par rapport à la même période de l'année 2019, pour se situer à 4,152 milliards de dinars contre 4,172 milliards de dinars l'année dernière.

64% des sociétés ayant publié leurs indicateurs du premier trimestre 2020, soit 49 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 2,7 milliards de dinars (ou 66% du revenu global), en légère hausse de 0,5% par rapport à la même période de l'année écoulée.

Evolution du revenu global des sociétés du Tunindex 20

en mD	au 31/03/2020	au 31/03/2019	variation(%)
ARTES	32 736	44 309	-26,1%
ATTIJARI BANK	126 175	109 317	15,4%
BH	116 989	111 640	4,8%
BIAT	241 981	225 855	7,1%
BNA	163 446	149 630	9,2%
BT	80 072	77 811	2,9%
CARTHAGE CEMENT	63 617	59 772	6,4%
DELICE HOLDING	265 344	218 217	21,6%
ICF	30 636	51 504	-40,5%
MAGASIN GENERAL	234 115	222 064	5,4%
ONE TECH HOLDING	190 281	234 206	-18,8%
POULINA GP HOLDING	674 825	708 684	-4,8%
SAH	100 106	106 314	-5,8%
SFBT	161 976	144 470	12,1%
SOTIPAPIER	23 068	35 080	-34,2%
SOTUVER	22 899	23 546	-2,7%
STB	148 243	133 710	10,9%
TELNET HOLDING	10 007	10 827	-7,6%
TPR	28 830	34 720	-17,0%
UIB	101 456	97 831	3,7%
Total	2 715 348	2 701 676	0,5%

Evolution des revenus par secteur

Dans le secteur financier, les 12 banques cotées ont réalisé un produit net bancaire (PNB) cumulé de 1 221MD durant le premier trimestre 2020, contre 1 135MD sur la même période de l'année 2019, soit une progression de 7,6%.

Le revenu global net des 7 sociétés de leasing cotées a diminué de (-2,20%) durant le premier trimestre 2020 par rapport au même trimestre de 2019, pour atteindre 105MD contre 107MD.

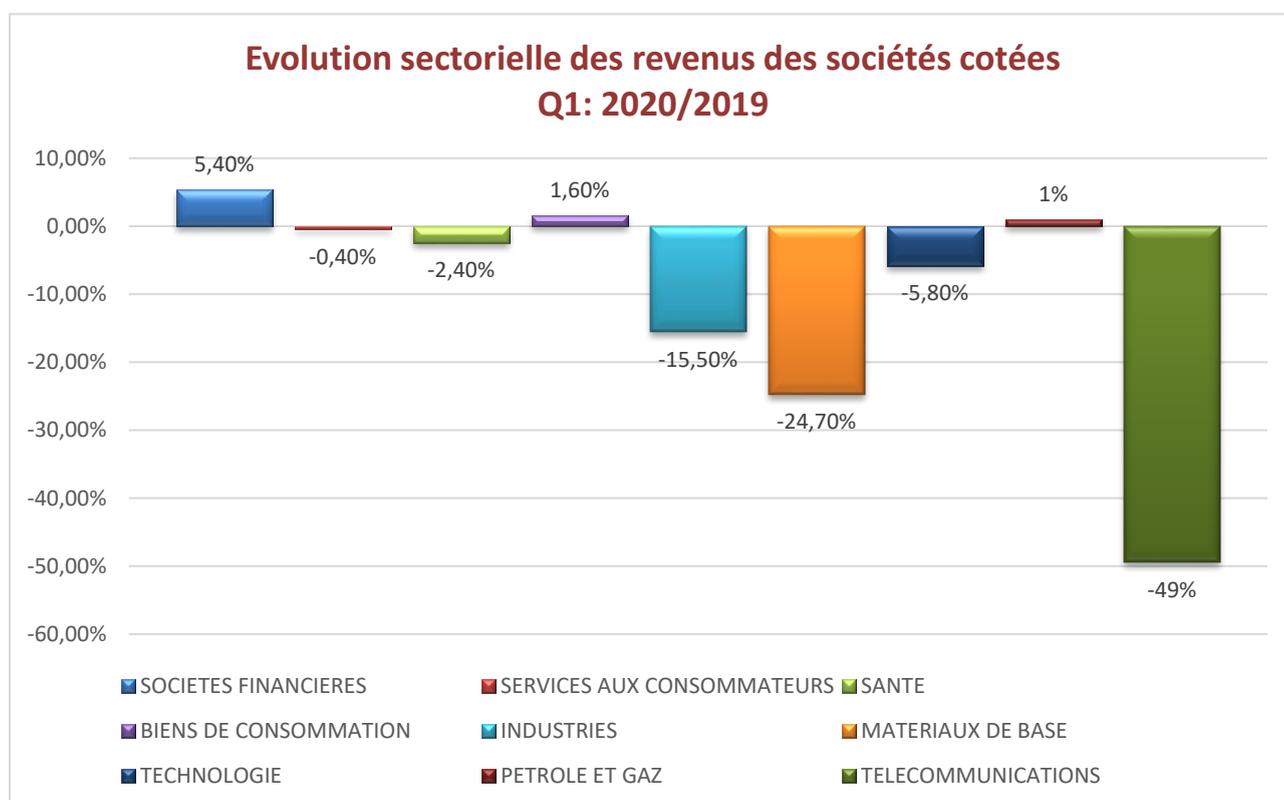
Les 4 compagnies d'assurances cotées ont vu le montant global des primes émises atteindre 286MD contre 280MD, soit une évolution de 2%.

Dans le secteur des Biens de Consommation, le revenu global des trois grands groupes opérant dans l'agroalimentaire (Poulina Group Holding, Delice Holding et SFBT) a progressé de 2,9% pour passer de 1 071MD à 1 102MD. Dans ce même secteur, les quatre concessionnaires automobiles

ont vu leur chiffre d'affaires global régresser de (-11%) durant le premier trimestre 2020 pour se situer à 208MD contre 233MD au premier trimestre 2019.

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 augmenté de 6,2% au premier trimestre 2020 par rapport à la même période en 2019, pour atteindre 391MD contre 369MD.

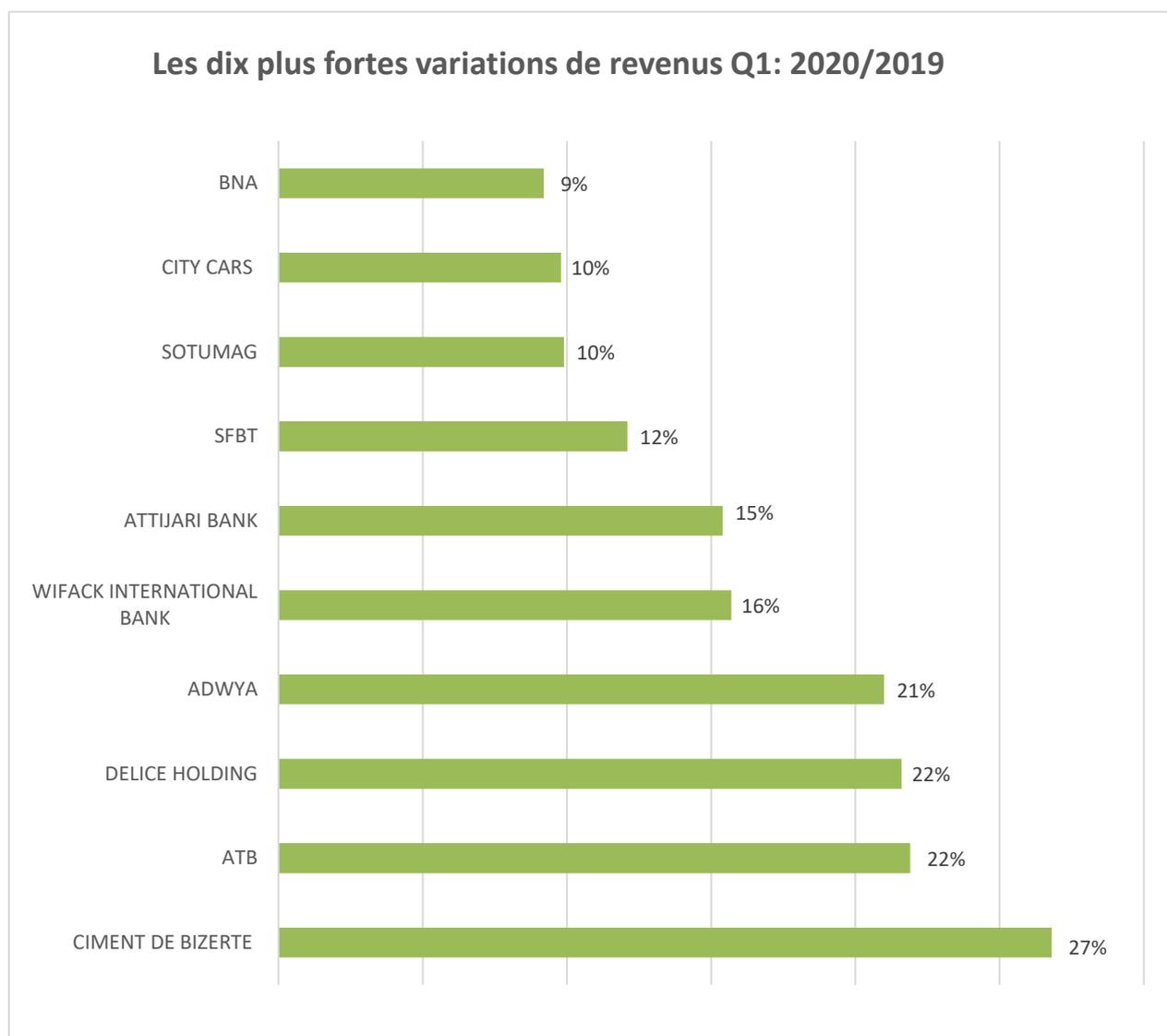
Sur neuf secteurs, trois ont vu leurs revenus augmenter. Le secteur des sociétés financières a réalisé la plus forte progression avec 5,4% suivi par le secteur Biens de consommation avec 1,6%. Parmi les cinq secteurs en baisse, la plus forte baisse revient au secteur télécommunication avec (-49,4%).



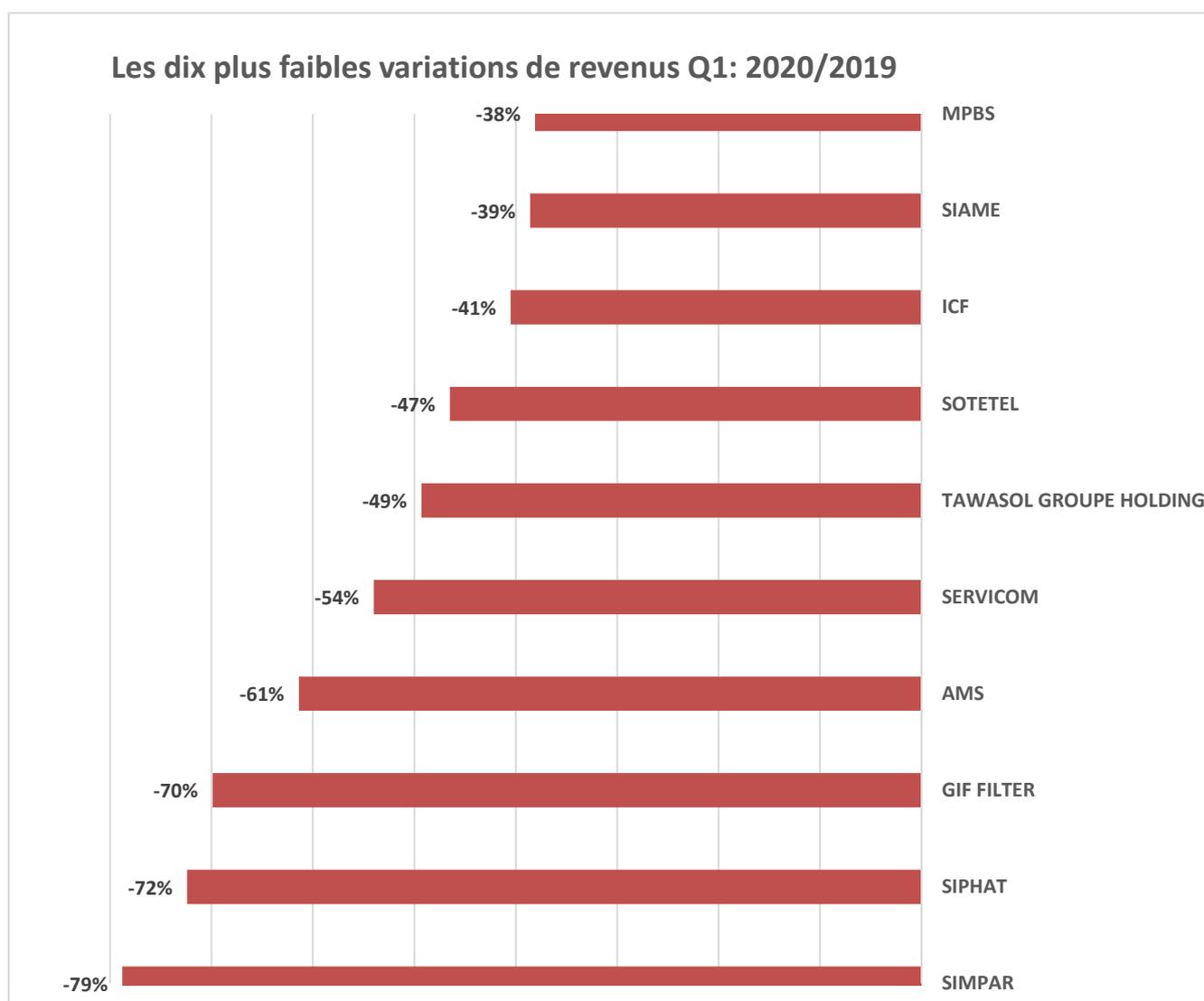
Huit sous-secteurs ont marqué des performances négatives. Les plus fortes baisses reviennent aux Matières premières avec (-25,6%), à la Chimie avec (-23,9%) et aux Biens et Services Industriels avec (-17,8%).

Evolution des revenus par société :

Les plus fortes hausses de revenus ont été réalisées par CIMENTS DE BIZERTE (+26,8%), ATB (+21,9%), DELICE HOLDING (+21,6%), ADWYA (+21%) et WIFACK INTERNATIONAL BANK (+15,7%).



En revanche, les plus fortes baisses de revenus ont été enregistrées par SIMPAR (-78,8%), SIPHAT (-72,4%), GIF-FILTER (-69,9%), AMS (-61,4%), SERVICOM (-54%) et TAWASOL GROUPE HOLDING (49,3%).



Evolution des indices :

L'indice de référence de la Bourse de Tunis, le TUNINDEX, a enregistré une régression de (-8,97%) durant le premier trimestre 2020 contre une baisse de (-5,64%) durant la même période de 2019.

L'indice TUNINDEX20 a affiché, durant la même période, la même tendance avec une baisse de (-10,37%) contre une régression de (-6,43%) durant la même période de l'année 2019.

Deux des treize indices sectoriels publiés par la Bourse ont enregistré des performances positives à la clôture du premier trimestre 2020. Les meilleures performances reviennent à l'indice des Services Financiers (3,34%) et à l'indice Distribution (0,27%).

En revanche, 11 indices sectoriels ont enregistré des performances négatives. L'indice Matériaux de Base a connu la plus forte baisse avec (-22,02%) suivi par l'indice Produits Ménagers et de Soins Personnels (-20,52%) et l'indice Automobiles et Equipementiers (-18,09%).

Secteur d'activité	Evolution de l'indice au 31/03/2020	Evolution des revenus du secteur- Q1 :2020/2019
Tunindex	-8,97%	-
TunIndex20	-10,37%	-
Sociétés Financières	-9,11%	5,4%
Banques	-9,76%	7,6%
Assurances	-10,51%	2%
Services Financiers	3,34%	-5,8%
Services aux Consommateurs	0,11%	-0,4%
Distribution	0,27%	-0,4%
Biens de Consommation	-6,91%	1,6%
Automobiles et Equipementiers	-18,09%	-13%
Agro-alimentaire et Boissons	-2,84%	3%
Produits Ménagers et de Soins Personnels	-20,52%	-6%
Industries	-13,46%	-13,5%
Bâtiment et Matériaux de Construction	-10,65%	-5,9%
Matériaux de Base	-22,02%	-24,7%

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 - 2020 VERSUS 2019

Chiffres exprimés en 1000 dinars

Secteur/ Société/Sous secteur	Au 31/03/2020	Au 31/03/2019	Variation
SOCIETES FINANCIERES	1 630 869	1 546 608	5,4%
BANQUES	1 221 265	1 134 957	7,6%
AMEN BANK	95 584	95 761	-0,2%
ATB	68 370	56 081	21,9%
ATTIJARI BANK	126 175	109 317	15,4%
BH	116 989	111 640	4,8%
BIAT	241 981	225 855	7,1%
BNA	163 446	149 630	9,2%
BT	80 072	77 811	2,9%
BTE	7 627	9 868	-22,7%
STB	148 243	133 710	10,9%
UBCI	64 482	61 540	4,8%
UIB	101 456	97 831	3,7%
WIFACK INTERNATIONAL BANK	6 840	5 913	15,7%
ASSURANCES	286 359	280 824	2,0%
BH ASSURANCE	40 231	37 106	8,4%
ASTREE	61 346	59 850	2,5%
STAR	128 023	127 182	0,7%
TUNIS RE	56 758	56 687	0,1%
SERVICES FINANCIERS	123 244	130 827	-5,8%
ATL	16 951	17 265	-1,8%
ATTIJARI LEASING	14 372	14 313	0,4%
BEST LEASE	9 298	8 335	11,6%
CIL	14 859	15 436	-3,7%
HANNIBAL LEASE	16 342	17 289	-5,5%
BH LEASING	7 493	8 668	-13,6%
TUNISIE LEASING ET FACTORING	25 626	25 998	-1,4%
PLACEMENTS DE TSIE SICAF	79	74	6,7%
SPDIT-SICAF	15 144	19 217	-21,2%
TUNINVEST SICAR	14	16	-8,9%
TUNISIE VALEURS	3 066	4 216	-27,3%
SERVICES AUX CONSOMMATEURS	608 663	610 928	-0,4%
DISTRIBUTION	608 663	610 928	-0,4%
ARTES	32 736	44 309	-26,1%
CELLCOM	5 500	5 400	1,9%
CITY CARS	53 494	48 707	9,8%

ENNAKL AUTOMOBILES	71 139	76 560	-7,1%
MAGASIN GENERAL	234 115	222 064	5,4%
MONOPRIX	157 858	146 989	7,4%
SOTUMAG	3 684	3 354	9,9%
UADH	50 137	63 545	-21,1%
MEDIAS			
MIP			
VOYAGE ET LOISIRS			
TUNISAIR			
SANTE	56 168	57 523	-2,4%
ADWYA	28 932	23 914	21,0%
SIPHAT	688	2 497	-72,4%
UNIMED	26 547	31 112	-14,7%
BIENS DE CONSOMMATION	1 326 279	1 305 738	1,6%
AUTOMOBILES ET EQUIPEMENTIERS	37 771	43 439	-13,0%
ASSAD	24 134	27 698	-12,9%
GIF FILTER	751	2 494	-69,9%
STEQ			
STIP	12 886	13 247	-2,7%
AGROALIMENTAIRE ET BOISSONS	1 163 754	1 129 513	3,0%
CEREALIS	3 716	3 476	6,9%
DELICE HOLDING	265 344	218 217	21,6%
LAND'OR	29 281	27 570	6,2%
SFBT	161 976	144 470	12,1%
SOPAT	28 612	27 095	5,6%
POULINA GP HOLDING	674 825	708 684	-4,8%
PRODUITS MENAGERS ET DE SOINS PERSONNELS	124 754	132 786	-6,0%
ELECTROSTAR	2 005	2 970	-32,5%
EUROCYCLES	19 272	18 248	5,6%
NEW BODY LINE	941	1 498	-37,2%
OFFICEPLAST	2 430	3 756	-35,3%
SAH (LILAS)	100 106	106 314	-5,8%
INDUSTRIES	368 754	426 437	-13,5%
BATIMENT ET MATERIAUX DE CONSTRUCTION	144 757	153 783	-5,9%
AMS	2 631	6 826	-61,4%
CARTHAGE CEMENT	63 617	59 772	6,4%
CIMENTS DE BIZERTE	24 971	19 691	26,8%
ESSOUKNA	1 853	1 717	7,9%
MPBS	10 833	17 495	-38,1%
SIMPAR	548	2 582	-78,8%
SITS	2 100	0	

SOMOCER	19 816	22 152	-10,5%
SOTEMAIL	9 231	14 579	-36,7%
SANIMED	9 155	8 969	2,1%
BIENS ET SERVICES INDUSTRIELS	223 997	272 653	-17,8%
ONE TECH HOLDING	190 281	234 206	-18,8%
SIAME	5 831	9 490	-38,6%
SOTUVER	22 899	23 546	-2,7%
SAM	4 986	5 412	-7,9%
MATERIAUX DE BASE	120 853	160 448	-24,7%
CHIMIE	68 955	90 648	-23,9%
AIR LIQUIDE TSIE	9 486	9 171	3,4%
ALKIMIA	28 832	29 973	-3,8%
ICF	30 636	51 504	-40,5%
MATIERES PREMIERES	51 898	69 800	-25,6%
SOTIPAPIER	23 068	35 080	-34,2%
TPR	28 830	34 720	-17,0%
TECHNOLOGIE	12 519	13 288	-5,8%
AETECH			
HEXABYTE	2 512	2 461	2,1%
TELNET HOLDING	10 007	10 827	-7,6%
PETROLE ET GAZ	3 834	3 797	1,0%
SOTRAPIL	3 834	3 797	1,0%
TELECOMMUNICATIONS	23 906	47 259	-49,4%
SERVICOM	3 677	7 995	-54,0%
SOTETEL	6 344	11 861	-46,5%
TAWASOL GROUP HOLDING	13 885	27 403	-49,3%
TOTAL GENERAL	4 151 845	4 172 026	-0,48%

* Banques = produit net bancaire - Assurances primes émises - Leasing = revenus nets de leasing - Autres secteurs = Chiffre d'Affaires HT