



Des valeurs à partager

قيم تجمعنا



# La Finance Islamique en Tunisie : Réalisations & défis du lancement

Alger 24-25 novembre 2018



مصرف الزيتونة  
BANQUE ZITOUNA



# Challenge<sup>s</sup>



Vincent  
BEAUFILS

## Le pape ou le Coran

Le 11.09.2008

« En réalité, et Benoît XVI nous pardonnera, au moment où nous traversons une crise financière qui balaie tous les indices de croissance sur son passage, c'est plutôt le Coran qu'il faut relire que les textes pontificaux.

Car si nos banquiers, avides de rentabilité sur fonds propres, avaient respecté un tant soit peu la charia, nous n'en serions pas là. ».



مصرف الزيتونة  
BANQUE ZITOUNA



# Challenge<sup>s</sup>



Vincent  
BEAUFILS

## Le pape ou le Coran

Le 11.09.2008

« Simplement, les banques islamique ne transigent pas sur un principe sacré: l'argent ne doit pas produire de l'argent.

La traduction de cet engagement est simple: tout crédit doit avoir en face un actif bien identifié ».



مصرف الزيتونة  
BANQUE ZITOUNA



# Challenge<sup>s</sup>



Vincent  
BEAUFILS

## Le pape ou le Coran

Le 11.09.2008

« Autrement dit, l'argent ne peut être utilisé que pour financer l'économie réelle. Il n'y a donc pas de hasard: si les banques du Golfe sont sorties indemnes de la crise du *subprime*...».



مصرف الزيتونة  
BANQUE ZITOUNA





# HISTOIRE DE LA FINANCE ISLAMIQUE EN TUNISIE





# Histoire de la Finance Islamique en Tunisie

## PREMIERE PHASE 1983 - 2010



1983



1985



1999



مصرف الزيتونة  
BANQUE ZITOUNA







# Histoire de la Finance Islamique en Tunisie

## DEUXIEME PHASE 2010 - à ce jour

مصرف الزيتونة  
BANQUE ZITOUNA



2010

alBaraka  
البركة



2013

بنك الوفاق  
WIFAK BANK



2017



مصرف الزيتونة  
BANQUE ZITOUNA





## Histoire de la Finance Islamique en Tunisie

## DEUXIEME PHASE 2010 - à ce jour



الزيتونة تكافل  
ZITOUNA TAKAFUL



الأمانة تكافل  
El Amana Takaful



تأمينات التكافلية  
Assurances At-Takafulia

2011

2013

2013



مصرف الزيتونة  
BANQUE ZITOUNA







# Histoire de la Finance Islamique en Tunisie

## DEUXIEME PHASE 2010 - à ce jour



FCP VALEURS AL KAOUTHER



الزيتونة تمكين  
Zitouna Tamkeen



FCPR  
MAXULA JASMIN  
FONDS COMMUN DE PLACEMENT À RISQUE



الزيتونة

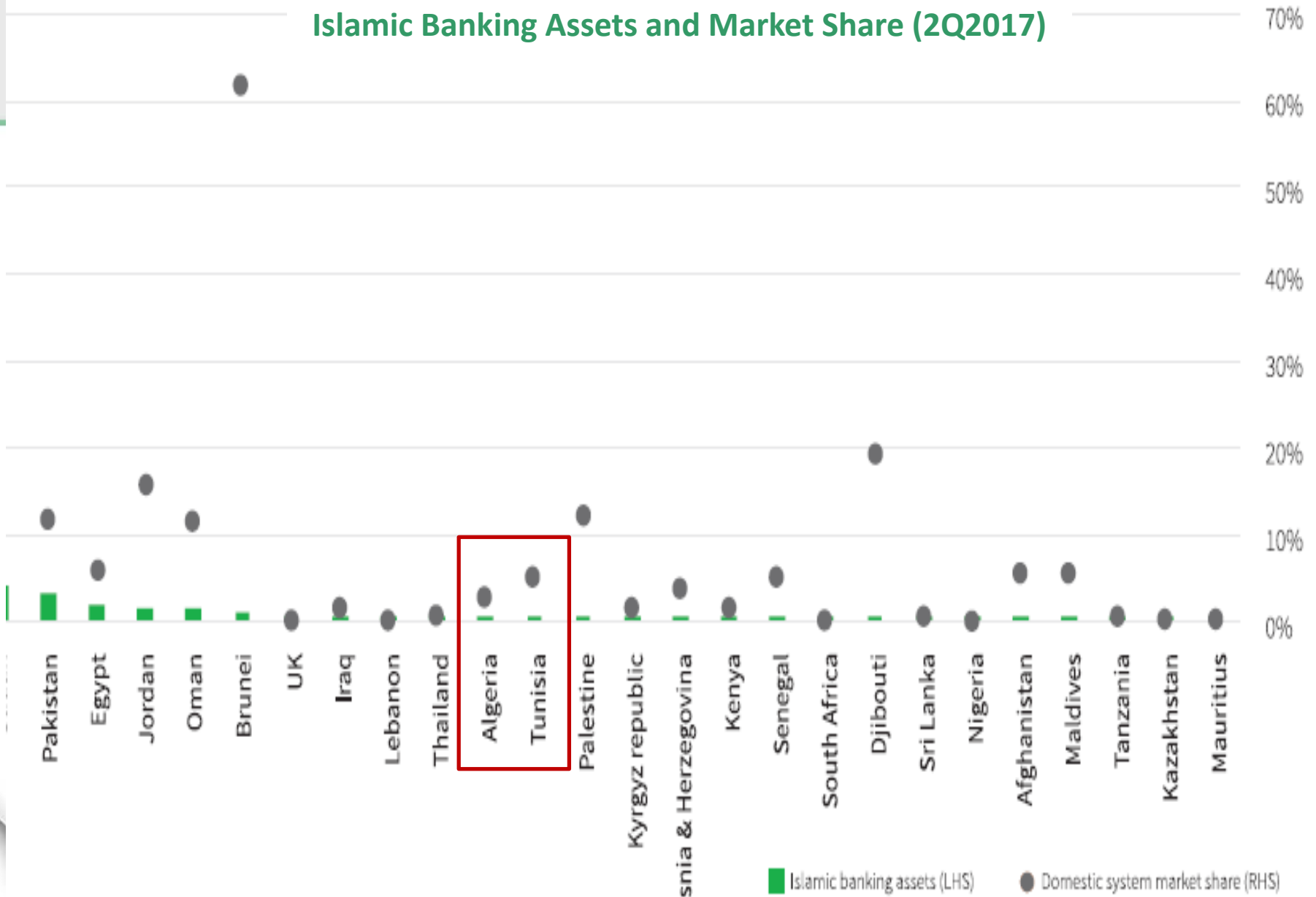
2016



مصرف الزيتونة  
BANQUE ZITOUNA



# Islamic Banking Assets and Market Share (2Q2017)

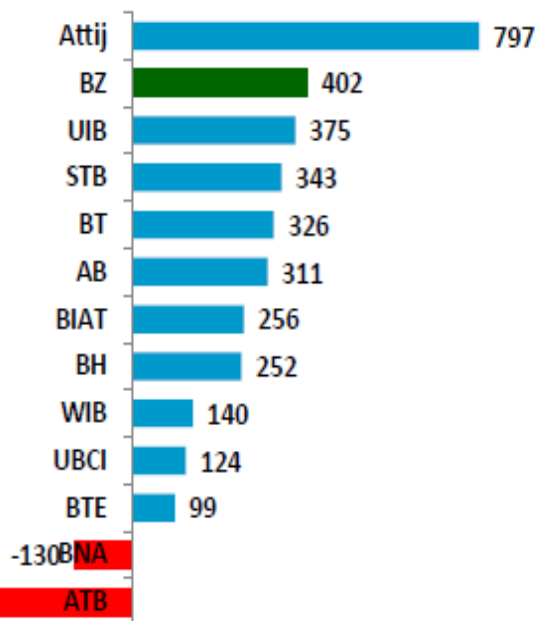




# Flux des Dépôts : Palmarès des Banques

## Flux 9 mois 2018 (MD)

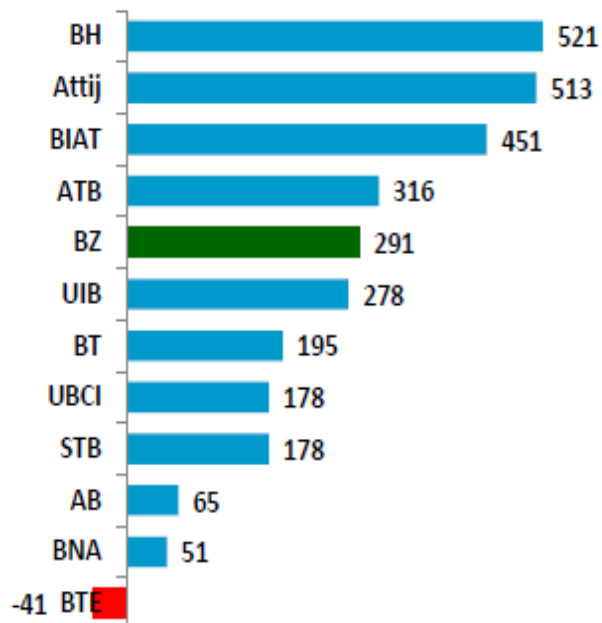
Total flux secteur  
+2 879 MD



Part BZ  
14%

## Flux 9 mois 2017 (MD)

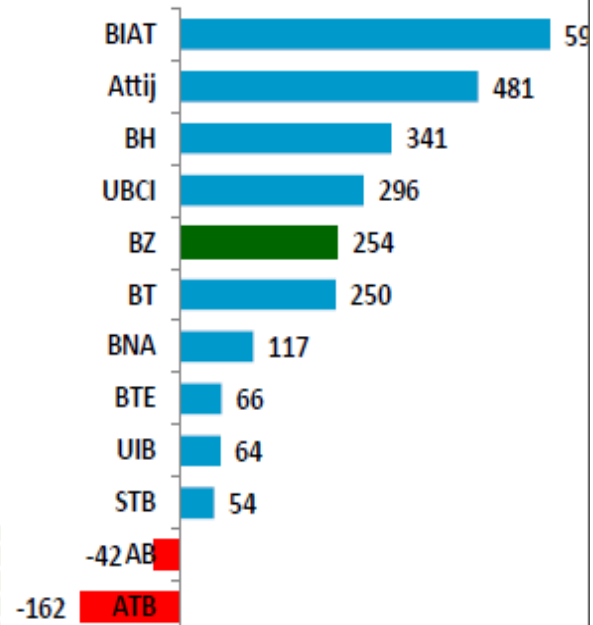
Total flux secteur  
+2 996 MD



Part BZ  
10%

## Flux 9 mois 2016 (MD)

Total flux secteur  
+2 316 MD



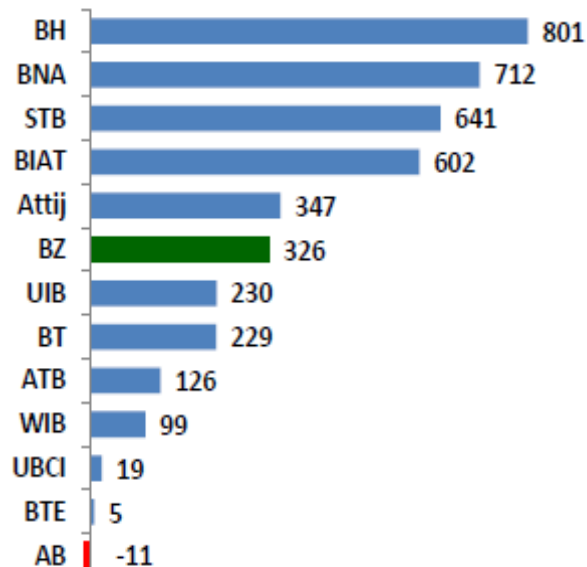
Part BZ  
11%



## Les Financements: Evolution 9 mois 2018 / 9 mois 2017/ 9 mois 2016

### Flux 9 mois 2018 (MD)

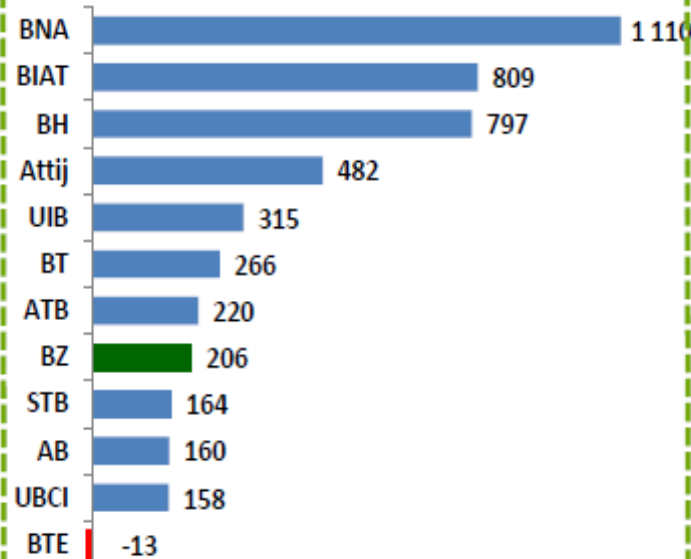
Total flux secteur  
+4 127 MD



Part BZ  
7,9%

### Flux 9 mois 2017 (MD)

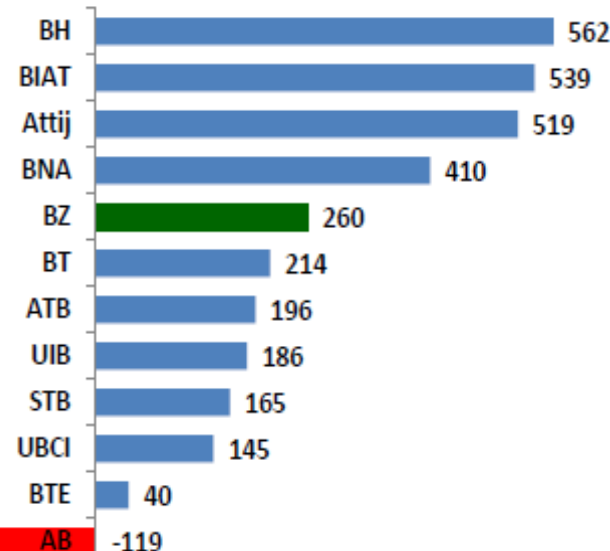
Total flux secteur  
+4 675 MD



Part BZ  
4,4%

### Flux 9 mois 2016 (MD)

Total flux secteur  
+3 117 MD



Part BZ  
8,3%

# Défis du lancement



**Mettre en place un cadre juridiques et réglementaire complet et cohérent tenant compte de l'ensemble des composantes du système financier.**

**Instaurer un régime fiscal adéquat pour une neutralité fiscale totale**

**Former des experts et les professionnels dans les métiers de la FI : Il est fortement conseillé de créer des modules de formations professionnelles dédiés à la FI**

**Rareté des scholars métrisant à la fois Fikh al Mouaamalet et les aspects financiers et bancaires**



# Défis du lancement



**Acculturation de la Finance Islamique pour une meilleure assimilation des principes et mécanismes par les clients et prospects**

**Renforcement de la collaboration entre les institutions financières islamiques et les universités pour le développement de la recherche scientifique**

**Standardisation du référentiel charaïque et de la Fatwa entre toute les institutions financières islamiques**

**L'importance et le rôle de la conformité Charia dans les institutions financières islamiques et l'obligation de mettre en place un audit Charia externe indépendant et un audit charia central**





# Défis du lancement



**Traiter la Finance Islamique comme une discipline à part entière loin des cadres idéologique et politique**

**Le développement des produits islamiques à travers une ingénierie financière permettant de répondre aux besoins des clients**

**Disponibilité des systèmes d'information nécessaires permettant la satisfaction des besoins opérationnels, techniques et charaiques des institutions financières islamiques**

**Fournir des produits et services financiers islamiques à des coût raisonnables tenant compte de la concurrence avec les banques islamiques et conventionnelles**



# Défis du lancement



**Développement des outils de gestion de la liquidité et trouver des alternatives au problème de refinancement auprès de la banque centrale**

**Maitriser les risques spécifiques aux produits islamiques tel que les risques opérationnels, le risque commercial déplacé, etc...**

**Gestion des impayés et des clients récalcitrants ayant une attitude dilatoire tout en respectant les règles charaïques relatifs à la prohibition des intérêts de retard et l'obligation d'attendre les clients qui sont dans l'incapacité provisoire.**



Merci pour votre attention

مصرف الزيتونة  
BANQUE ZITOUNA



**Majed GHARSALLI**

**Directeur Conformité Charaïque**

**Bureau: +216 71 16 40 38**

**Portable : +216 98 702 514**

مصرف الزيتونة  
BANQUE ZITOUNA

