

# **Crédit Agricole de Normandie-Seine**

## **Information financière trimestrielle**

### **au 30 septembre 2016**

Bois-Guillaume, le 03 novembre 2016

#### **1,7 Md€ de nouveaux crédits**

Le Crédit Agricole de Normandie-Seine poursuit le développement soutenu de ses activités au service des Hauts-Normands et de son territoire avec la réalisation de plus de 1,7 Md€ de nouveaux crédits à moyen et long termes (+ 11 % sur un an). L'encours de créances s'établit à 10,5 Mds€ (+ 3,6 % sur un an \*) porté par une dynamique commune à l'ensemble des clientèles et se traduit par une progression sur l'année de la part de marché crédit de 0,6 point.\*\*

L'encours de collecte atteint 14,5 Mds€ en progression de 3,7 %\*\*\* avec un développement conjoint de la collecte bilan (+ 4,8 %) et de l'assurance-vie (+ 3,1 %).

Cette dynamique commerciale se retrouve également dans le domaine des produits et services. Ainsi, l'encours d'assurance dommages progresse de plus de 3,4 % sur un an avec la réalisation de 25 000 nouveaux contrats sur 9 mois.

#### **Un résultat net social de 82,7 M€ (-3 %)**

Le Conseil d'Administration du Crédit Agricole de Normandie-Seine a arrêté lors de sa séance du 28 octobre 2016 les comptes sociaux et consolidés au 30 septembre 2016.

Le Produit Net Bancaire s'élève à 289,3 M€ en retrait de 4,6 % sur un an principalement sous l'impact des taux historiquement bas sur les produits de l'activité d'intermédiation avec un taux de rendement moyen du portefeuille crédits en baisse de 30 bp sur un an. Cette évolution résulte également de l'opération de simplification du groupe Crédit Agricole (voir plus loin). Cet effet négatif est lié au démantèlement du Switch 1 et au coût de financement de l'investissement de la Caisse régionale dans Sacam Mutualisation.

Les charges de fonctionnement nettes, à 156,7 M€, enregistrent une progression maîtrisée de 1,2 % sur un an et sont en phase avec le budget. Elles intègrent les investissements réalisés dans le développement commercial des réseaux aussi bien au plan humain qu'immobilier ainsi que le déploiement de nouveaux projets technologiques au service de la clientèle.

Le coût du risque s'inscrit à 13,3 M€ en progression de 32 % sur un an principalement en lien avec un effet de base défavorable sur les provisions à caractère collectif. Le taux de défaut en principal s'établit à 1,91 % (- 9 bp sur un an) et reste toujours inférieur à la moyenne du secteur.

Après prise en compte de l'impôt sur les sociétés, le résultat net s'élève à 82,7 M€ en retrait modéré de 3 % sur un an.

\* Après neutralisation d'une opération de titrisation de 278,9 M€ auto-souscrite par la Caisse Régionale en octobre 2015

\*\* A fin août 2016

\*\*\* Taux d'évolution 2016 vs pro-forma 2015

## Endettement

Pour l'exercice 2016, la Caisse régionale de Normandie Seine a validé auprès de la Banque de France un programme d'émissions court terme. Plafonné à 1 Md€, il s'est vu attribuer un rating P-1 par l'agence de notation Moody's et A-1 par Standard and Poor's.

Au 30 septembre 2016, les ressources clientèle représentent 47 % du total bilan de la Caisse régionale, les ressources internes au Groupe Crédit Agricole 30 % (dont une majeure partie provient indirectement de ressources clientèle) et les ressources de marché 2 %.

## Chiffres clés

- Données trimestrielles

chiffres en M€	Base sociale			Base consolidée		
	T3 2015	T3 2016	Evol	T3 2015	T3 2016	Evol
Produit Net Bancaire	90,7	85,9	-5,3%	89,4	83,1	-7%
Charges de Fonctionnement	(50,9)	(50,7)	-0,5%	(49,9)	(47,8)	-4,1%
Résultat Brut d'Exploitation	39,7	35,2	-11,4%	39,6	35,3	-10,7%
Résultat Net	26,5	24,9	-6,1%	29,1*	24,6*	-15,6%

\* Résultat net part du groupe

- Données arrêtées au 30 septembre 2016

chiffres en M€	Base sociale			Base consolidée		
	sept-15	Sept-16	Evol	sept-15	sept-16	Evol
Produit Net Bancaire	303,4	289,3	-4,6%	305,9	290,8	-4,9%
Charges de Fonctionnement	(154,9)	(156,7)	+1,2%	(157,3)	(157,1)	-0,1%
Résultat Brut d'Exploitation	148,5	132,7	-10,7%	148,5	133,7	-10%
Résultat Net	85,2	82,7	-3%	95*	86,9*	-8,5%**

\* Résultat net part du groupe

\*\* Le différentiel d'évolution 2016/2015 du résultat net entre les comptes sociaux et consolidés résulte principalement du traitement différencié des dépréciations sur les titres de placement classés en AFS

## Le CCI :

Au 30 septembre 2016, le cours du CCI du Crédit Agricole de Normandie-Seine s'affiche à 97,6 € en retrait de 2,3 % par rapport au 31/12/2015, le CAC 40 reculant de 0,2% sur la même période.

## Des ratios Bâle III significativement supérieurs aux minima réglementaires

Ratio de solvabilité Bâle III (composé intégralement de Core Tier One) : 20,1 % \*\*\*

Ratio de liquidité à 1 mois (LCR) : 88,4 % (limite réglementaire à 70 %)

\*\*\* Dernier ratio connu à juin 2016

## **Opération de simplification du Groupe Crédit Agricole**

L'opération de simplification du Groupe annoncée le 17 février a été réalisée le 3 août dernier (voir communiqué du groupe Crédit Agricole du 3 août 2016 à l'adresse suivante : <http://www.credit-agricole.com/Investisseur-et-actionnaire/Information-financiere/Rapports-annuels-et-resultats> ). Dans ce cadre, la Caisse régionale de Crédit Agricole mutuel de Normandie-Seine a participé à l'augmentation de capital de Sacam Mutualisation pour un montant de 459,7 M€.

L'impact de l'opération sur son ratio CET1 est estimé à -320 pb par rapport au ratio du 30 juin, en intégrant les effets de l'ajustement de prix. Malgré cet impact, la Caisse régionale conserve un niveau de solvabilité extrêmement solide.

## **Perspectives**

La Caisse régionale conforte sa dynamique de développement commercial au service du territoire haut-normand avec la volonté de conquérir près de 26 000 nouveaux clients en 2016 soit une progression de 9% sur un an. Attachée aux valeurs mutualistes, Normandie-Seine enregistre également une progression de 6 % sur un an du nombre de ses sociétaires qui s'établit dorénavant à 164 000 et représente plus du tiers de sa clientèle. Parallèlement, la Caisse régionale continue d'investir dans son réseau commercial avec la rénovation complète sur 2016 de 11 nouvelles agences intégrant un concept d'accueil innovant.

L'intégralité de l'information financière réglementée est disponible sur notre site Internet [www.ca-normandie-seine.fr](http://www.ca-normandie-seine.fr).

### **Caisse régionale de CRÉDIT AGRICOLE MUTUEL DE NORMANDIE-SEINE**

Cité de l'Agriculture - Chemin de la Bretèque - 76230 BOIS GUILLAUME

RCS : 433 786 738 Rouen

#### **Contact Relations investisseurs:**

Philippe Pouillot, Directeur financier

E-mail : [communication.financiere@ca-normandie-seine.fr](mailto:communication.financiere@ca-normandie-seine.fr)

Tél : 02 27 76 77 53