

CREDIT AGRICOLE DE NORMANDIE-SEINE

Information financière semestrielle au 30 juin 2012

Un développement commercial équilibré au service de ses clients

Activité du 1^{er} semestre 2012

+ 4,6 % d'encours de crédit

Malgré un environnement caractérisé par une atonie de la demande de crédit, notamment sur les marchés de l'habitat et de la consommation, 800 M€ de nouveaux financements ont été mis en place. Ainsi, l'encours augmente de 4,6 % sur un an à 9,6 Md€ et ce, d'une façon globalement homogène selon les marchés : particuliers (+ 4,2 %), professionnels et agriculture (+ 4 %), entreprises (+ 6,7 %) et collectivités locales (+ 6,6 %).

+ 5,5 % d'encours de collecte bilan

L'appétence de la clientèle pour les produits d'épargne sécurisés reste forte, dans le prolongement des tendances observées au cours du premier trimestre 2012. Ainsi, l'encours des livrets et des dépôts à terme s'établit à 3,6 Md€ en progression de 12,7 % sur un an. Dans le même temps, l'assurance-vie enregistre des performances conformes au marché avec une progression de ses encours de 1 % à 3,5 Md€. Les OPCVM subissent toujours l'aversion au risque de la clientèle liée à la forte volatilité des marchés financiers.

+ 7,2 % d'encours de contrats d'assurance dommages

Ces bonnes performances en matière de collecte se retrouvent également dans l'équipement de la clientèle en produits et services avec un accroissement significatif du portefeuille de contrats. Ainsi, les encours d'assurance dommages progressent de 7,2 % sur un an avec une contribution de l'ensemble des segments de clientèle.

Résultats financiers

- Sur base individuelle

Le Produit Net Bancaire s'élève à 181,3 M€, en retrait de 11,9 % par rapport au 30 juin 2011, avec une évolution contrastée de ses deux principales composantes.

Le PNB d'activité est quasi stable, à 164,3 M€, avec une évolution de - 1,4 % et pâtit d'effets de base défavorables relatifs aux commissions IARD, aux indemnités de réaménagement et de remboursement anticipé sur les crédits spécifiques au 1^{er} sem. 2011. Le PNB d'excédents de fonds propres, en retrait par rapport au 1^{er} sem. 2011, s'établit à 18 M€ (- 54,8 %) et est principalement impacté par une baisse du rendement du portefeuille de participations et, notamment, la non perception de dividendes CAsa.

Les charges de fonctionnement à 97,2 M€ sont contenues, en hausse de 2 % sur un an en raison de nouvelles modalités de calcul du taux d'actualisation des engagements sociaux.

Il en résulte un résultat brut d'exploitation à 84,1 M€ en retrait de 23,8 %.

Dans le même temps, le coût du risque s'établit à un niveau extrêmement faible à - 1,4 M€, en retrait de 27,2 M€ par rapport au 30 juin 2011. Cette évolution résulte de la quasi-absence de coût du risque crédit individuel et d'une moindre dotation aux provisions à caractère collectif.

Le taux de créances douteuses et litigieuses s'établit à 1,59 % (en principal) en retrait de 0,12 pt sur un an. Nettement en deçà de la moyenne du secteur bancaire, il témoigne du développement maîtrisé opéré par la Caisse Régionale sur l'ensemble de ses marchés.

Au final, après prise en compte d'une charge fiscale en progression de plus de 31 %, le résultat net semestriel s'élève à 54 M€ en retrait de 9,7 % par rapport au 30 juin 2011.

- **Sur base consolidée**

Le PNB consolidé du premier semestre 2012 atteint 171,9 M€, en retrait de 17,5 % par rapport au premier semestre 2011. Le différentiel d'évolution par rapport aux comptes sociaux résulte d'un traitement différencié des dépréciations durables sur certains titres de participation.

Le RBE atteint 76,3 M€ en retrait de 31,9 % et le résultat net consolidé recule de 20,4 % à 48,8 M€.

Le ratio de solvabilité

Le ratio Bâle II « non flooré » s'établit à un niveau supérieur à 17,5 % au 30/06/2012, largement au-delà du minimum requis à 8 %.

Le CCI

Au 30 juin 2012, le cours du CCI du Crédit Agricole de Normandie-Seine s'affiche à 54,9 € en retrait de 6,6 % par rapport au 31 décembre 2011 dans un contexte boursier particulièrement chahuté.

Chiffres clés (base sociale)

Chiffres en M€	30/06/2011	30/06/2012	% / Evol
Encours de collecte globale	12 061	12 421	3 %
Encours de crédits	9 197	9 622	4,6 %
Produit Net Bancaire	205,7	181,3	-11,9 %
Charges de Fonctionnement	(95,3)	(97,2)	2 %
Résultat brut d'exploitation	110,5	84,1	-23,8 %
Résultat net individuel	59,8	54,0	-9,7 %
Coefficient d'exploitation	46,3 %	53,6 %	+ 7,3 pts

Chiffres clés (base consolidée IFRS)

Chiffres en M€	30/06/2011	30/06/2012	% / Evol
Produit Net Bancaire	208,4	171,9	-17,5 %
Résultat brut d'exploitation	112,0	76,3	-31,9 %
Résultat net consolidé	61,4	48,8	-20,4 %

Perspectives

Ce premier semestre voit s'achever la phase de diagnostic et de propositions du nouveau projet d'entreprise pour les 3 années à venir. Les orientations sont centrées sur de nouveaux axes de développement, l'innovation et l'utilité de la Caisse Régionale Normandie-Seine à ses clients et à ses territoires.

Parallèlement, la Caisse Régionale s'engage dans le déploiement de son nouveau concept d'agences axé sur la qualité de l'accueil et du conseil avec des innovations appréciées par les clients des deux sites tests de Louviers et de Pont-Audemer.

Vous trouverez sur notre vitrine Internet, www.ca-normandie-seine.fr, l'ensemble de la communication financière.