



Île de  
France

## BANQUE et ASSURANCES



# Crédit Agricole d'Île-de-France

## Le ralentissement économique produit ses effets ; Nos clients s'adaptent, et nous avec eux.

### L'attentisme des clients domine :

Dans un contexte de ralentissement économique marqué, les clients, attentistes, ont globalement reporté leurs projets d'investissement, malgré la forte volonté de la Caisse Régionale de les accompagner, grâce notamment à son niveau élevé de fonds propres.

Les réalisations de crédit ont ainsi ralenti de près de 38% au cours du premier trimestre, ce ralentissement étant plus marqué sur l'habitat (-52%) que sur les entreprises (-21%) ou le crédit à la consommation (-5,2%). Aussi, l'accroissement des encours de crédits sur un an a été ramené à 1,3% (4,2% retraité de l'effet du non renouvellement d'un tirage de 800 M€ par un grand risque d'État en fin d'année 2008).

Par ailleurs, les épargniers ont continué à marquer leur préférence pour les placements bancaires traditionnels (+6,1%) et l'Assurance-Vie (+4,4%) plutôt que pour les valeurs mobilières (-3,8%). La Caisse Régionale a ouvert 114 911 Livrets A au cours du trimestre.

### Progression du PNB d'activité et maîtrise des charges et des risques :

- Le PNB d'activité augmente de 3,4%, tiré par la marge d'intermédiation (+9,7%) qui bénéficie d'un effet positif de la variation de la provision Epargne Logement (+4,4 M€), et de la croissance des encours (+2,1 M€).
- Le PNB ressources propres baisse de 54,7% : les produits du portefeuille avaient été élevés au premier trimestre 2008 à la suite d'une réallocation prudente au sein du portefeuille pour compte propre, qui avait abouti à l'extériorisation d'importantes plus values.
- Le PNB Commissions, pour sa part, diminue de 2,4% avec toutefois des évolutions contrastées : si les commissions de services augmentent de 3,6%, celles liées au crédit souffrent de l'atonie de l'activité et celles liées à la collecte subissent la désaffection des épargniers pour les valeurs mobilières.

Au total, le PNB global diminue de 7,1%.

Les charges générales d'exploitation diminuent de 6,4%, traduisant ainsi les efforts de maîtrise des coûts engagés par la Caisse Régionale.

Néanmoins, cette diminution des charges ne compense pas la diminution du PNB ressources propres : le RBE atteint 111,2 M€ en baisse de 7,8%, niveau toutefois proche de celui du 31 mars 2007 (109,7 M€). Le coefficient d'exploitation ressort à 46,9% contre 46,5% il y a un an.

Bien que, sous l'effet de la dégradation de la conjoncture, le taux de créances douteuses augmente, passant de 1,25% au 31 mars 2008 à 1,74% au 31 mars 2009, notre coût du risque reste globalement stable, du fait de la bonne qualité de nos garanties.

ACTIVITÉ	en milliards d'euros	Evolution sur un an
<b>Encours de collecte (*)</b>	41,0	+2,3%
<b>Encours de crédits</b>	26,8	+1,3%

(\*) hors TCN interbancaires y compris les encours des comptes titres des clients

Compte de résultats consolidés aux normes IAS/IFRS		
RÉSULTATS FINANCIERS	en millions d'euros	Evolution sur un an
<b>Produit Net Bancaire</b>	209,4	-7,1%
<b>Dont PNB d'activité</b>	190,8	+3,4%
<b>Charges générales d'exploitation</b>	98,1	-6,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	111,2	-7,8%
<b>Résultat net, part du groupe</b>	60,5	-13,3%

En conséquence le résultat s'élève à 60,5 M€ contre 69,8 M€ au 31.3.08.

### Perspectives :

Dans un contexte de fort ralentissement économique, nous continuerons à être au côté de nos clients avec des services adaptés et de qualité.

Ainsi, après avoir amélioré l'accueil téléphonique en agence, et développé l'internet pour les mobiles, nous allons développer l'assurance en ligne. L'implication volontariste de la Caisse Régionale à travers le GIE Synergie dans l'étude de faisabilité d'un système informatique unifié au niveau des Caisses Régionales vise à renforcer cette stratégie d'innovation orientée vers le client.

Par ailleurs, nous allons continuer à parler vrai à nos clients, avec « l'autre façon de faire du crédit » et le lancement de PRIMO, offre dédiée aux jeunes primo-acédants.

Enfin, nous poursuivrons notre stratégie de développement durable et rentable sur le marché des professionnels et des entreprises.

