



Bonnes performances commerciales et financières au 30/06/2010

Résultat net : +19,5%

Gains de parts de marché en collecte et en crédits

Nos parts de marché en collecte et crédits au 31 mars (source BDF) progressent, confirmant une bonne dynamique d'activité dans la continuité du second semestre 2009. Nos réalisations de crédit à 2,1 Mds€ augmentent de 34% sur un an (habitat : +70%). La baisse de l'encours global est limitée à 0,5%, du fait d'une meilleure performance par rapport à la concurrence sur les crédits aux entreprises.

L'activité de collecte est dynamique, notamment la collecte bancaire (+8,5%), et l'assurance-vie (+10,7%). La conjugaison de ces évolutions renforce encore notre liquidité, notre ratio crédit/collecte descendant à 121,4%.

Dynamique du PNB d'activité

Du fait du contexte de taux favorable et du redémarrage de l'activité, le PNB d'intermédiation accélère et progresse de 6,2%. Il intègre une opération opportune de restructuration de notre refinancement, laquelle induit une soultre de 13 M€. Retraité de cette opération, il aurait progressé de 13%.

Le PNB ressources propres, quant à lui, diminue de 27%, reflétant la baisse des taux, notre préférence pour la liquidité et de moindres externalisations de plus values.

Baisse du coût du risque et hausse du résultat net

Nos charges progressent de 5,1%. Hors coûts liés au projet NICE (changement de système d'information prévu en octobre 2011) elles progressent de 1,3%.

Notre taux de CDL reste bas, à 2,12%. Le coût du risque diminue fortement sous l'effet de l'amélioration des notations du portefeuille et du dénouement favorable de certains dossiers. Il représente 8 bp rapporté aux encours Bâle I, un niveau dans les plus bas de la Profession.

Par ailleurs, SOCADIF, notre filiale de capital développement connaît un résultat très favorable.

Au total, le résultat net consolidé part du groupe s'élève à 170 M€ en hausse de 19,5%.

ACTIVITÉ	En milliards d'euros	Evolution sur un an
Encours de collecte (*)	44,8	+5,5%
Encours de crédits	26,6	-0,5%

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

Résultats consolidés (IAS)	En millions d'euros	Evolution sur un an
Produit Net Bancaire	462,4	+3,3%
PNB d'activité	418,7	+7,9%
Charges générales d'exploitation	214,4	+5,1%
Résultat brut d'exploitation	247,9	+1,7%
Résultat net, part du groupe	170,1	+19,5%

Nos fondamentaux

Ratio de solvabilité estimé	16,8%
Coefficient d'exploitation	46,4%
Ratio crédit / collecte	121,4%
Taux de CDL	2,12%

En marche vers CAP 2012

En mars 2010, nous avons bâti notre projet d'entreprise autour de 12 caps pour réaffirmer notre identité, nous différencier et investir durablement afin de mieux servir nos clients. Le programme d'investissements de 150 M€ a démarré tant à destination de notre réseau d'agences que de notre système d'information (projet NICE).

En termes de services, nous enregistrons les débuts prometteurs d'une nouvelle offre d'assurance automobile. Enfin, au plus près des attentes de nos clients, notamment des jeunes, nous innovons en intégrant le Tag2D dans nos schémas de distribution.

