



LOIRE HAUTE-LOIRE
BANQUE ET ASSURANCES

INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE AU 30 JUIN 2016

La résistance des résultats au premier semestre témoigne
d'une bonne performance globale, commerciale et financière.

Le 22 juillet 2016, le Conseil d'administration de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire a arrêté les comptes sociaux et consolidés au 30 juin 2016*.

De bonnes performances commerciales, notamment en crédit à la consommation et crédits habitat

Au premier semestre 2016, la Caisse régionale a poursuivi sa stratégie de développement équilibré sur l'ensemble des domaines d'activités. Le ratio crédit/collecte, déjà bien positionné, continue de se renforcer en un an pour s'établir à 99,7%.

Les encours de crédit atteignent 7 Mds€ et enregistrent une hausse de 4%. La croissance est portée par l'habitat (+5,6%) et les crédits à la consommation (+12%), les crédits aux entreprises et aux professionnels augmentant également de 2,2%.

Les encours de collecte continuent pour leur part de progresser, avec une augmentation globale des encours de 2,2% sur un an, à 12 Md€. Cette croissance est portée par la collecte bilan (+4,2%) qui provient notamment des dépôts à vue (+5,3% en un an) et de l'encours de l'épargne logement connaissant également une forte hausse (+7,7%). Par ailleurs, le développement de l'encours des livrets est soutenu par l'accroissement des livrets sociétaires (+20,9%).

La collecte hors-bilan enregistre un repli limité de 0,75% en raison du contexte de marché, la progression de la collecte assurance-vie (+1,7%) ne parvenant pas à compenser le retrait sur les OPCVM.

La Caisse régionale fait également preuve d'un dynamisme marqué de l'assurance, avec une hausse du nombre de contrats d'assurance en stock de 3,1% pour l'assurance dommage (automobile et habitation) et la réalisation de 384 contrats de santé et prévoyance collective. Enfin, des efforts de conquête importants ont été consentis, se traduisant par plus de 14 300 nouveaux clients accueillis durant ce premier semestre 2016.

Une bonne résistance du PNB dans un contexte de taux bas et de marchés difficile

Au 30 juin 2016, le produit net bancaire à 168,2 M€ progresse de 4,7%, évolution d'autant plus appréciable que le contexte opérationnel reste difficile : les taux ont continué de baisser et conduisent à la poursuite des renégociations de taux des crédits, ou aux remboursements anticipés par les particuliers. La marge d'intermédiation (+2,8%), bien que pénalisée par la baisse de la marge nette d'intérêts, a bénéficié de l'absence de provision épargne logement ce semestre, par rapport au premier semestre 2015.

La marge sur le portefeuille de placements (+13,2%) a également impacté à la hausse le PNB avec le versement en juin d'un dividende Crédit Agricole S.A. en augmentation de 6,8 M€ sur un an.

Des charges maîtrisées et un coût du risque en baisse

À 74,5 M€, les charges de fonctionnement évoluent de manière maîtrisée (-2,7% et -0,4% en corrigeant d'une reprise exceptionnelle enregistrée sur risque opérationnel), le projet de rénovation des agences en cours de démarrage n'ayant pas encore impacté les amortissements.

Le coût du risque continue de s'améliorer fortement : il enregistre une baisse de 31% en un an, le taux de créances dépréciées diminue à 2,6% (2,9% à fin décembre 2015) et le taux de couverture se conforte à 71%. Le taux de défaut, au sens de la réglementation Bâloise (EAD défaut/EAD), à 2,3% à fin juin 2016 s'inscrit également en amélioration par rapport à fin 2015, en lien avec la baisse du niveau de l'EAD défaut.

Après prise en compte de la charge fiscale et d'une dotation au Fonds pour Risques Bancaires Généraux, le résultat net social s'établit à 62,7 M€ en progression de 8% par rapport à juin 2015.

Le résultat net consolidé part du groupe atteint 69,4 M€ en intégrant la contribution de LOCAM, filiale à 100% de la Caisse régionale et qui déploie son activité dans le métier des financements spécialisés, de 17,1 M€.

Un dividende de 2,90 euros par Certificat Coopératif d'Investissement (CCI) a été versé le 3 juin 2016 correspondant à un rendement de 4,5% par rapport au cours de fin 2015. Par rapport au 31/12/2015, le cours du CCI s'est montré relativement stable autour de 64 €.

Chiffres clés en M€ Base Individuelle	Juin 2016	Variation 06.2016/06.2015
Encours de collecte	12 027	+2,2%
Encours de crédit	7 025	+4%
PNB	168,2	+4,7%
Charge de fonctionnement	(74,5)	(2,7%)
Résultat brut d'exploitation	93,7	+11,3%
Résultat net social	62,7	+8%

Chiffres clés en M€ Base consolidée	Juin 2016	Variation 06.2016/06.2015
PNB	232,2	+3,7%
Charge de fonctionnement	(123,5)	(1,7%)
Résultat brut d'exploitation	108,7	+10,6%
Résultat net consolidé - part du groupe	69,4	+25,8%

A fin mai 2016, le ratio de liquidité à court terme Bâle 3 (LCR) atteint 108%.

Le ratio de solvabilité Bâle 3 s'élève au 31 mars 2016 à 23,6%, pour un minimum réglementaire de 8,625%.

Perspectives : la réalisation de chantiers majeurs au cours du premier semestre 2016

Dans le cadre du projet d'entreprise orienté multicanal et satisfaction clients, le premier semestre 2016 aura vu le démarrage effectif des projets et investissements annoncés parmi lesquels :

- le début du programme de rénovation des 150 agences Odyssee visant à intégrer l'évolution des modes relationnels et capitaliser sur les nouvelles technologies ;
- le lancement des travaux de conception et de reconstruction du futur site de la Caisse régionale ;
- l'instauration des quatre leviers multiplicateurs de l'innovation sur le territoire : la création d'une Fondation d'entreprise pour l'innovation, d'un Fonds d'amorçage Capital innovation, d'un Village des Start-Up, et enfin, le soutien à l'appel à projet Seniors Concept.

* Examen limité en cours par les commissaires aux comptes

Informations : www.ca-loirehauteloire.fr

Responsable Communication Financière : Murielle GOFFOZ (murielle.goffoz@ca-loirehauteloire.fr) - Tél : 04 77 79 49 33
Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute-Loire - Siège Social : 94 rue Bergson 42000 ST-ETIENNE
380 386 854 RCS ST-ETIENNE

