



## Au 30/09/2009 : rebond de l'activité et robustesse du résultat

### Rebond de l'activité

Après un début d'année difficile, nous avons pleinement bénéficié du rebond constaté au troisième trimestre.

Toujours à l'écoute des projets de nos clients, nous avons ainsi continué à financer l'économie réelle en réalisant au cours du troisième trimestre 955 M€ de crédits, soit 17 M€ par jour ouvré. Les réceptions de dossiers habitat du mois de septembre ont été supérieures de 26% à celles de septembre 2008. Seule la demande en crédit de trésorerie des très grandes entreprises a fortement diminué, du fait de la baisse des chiffres d'affaires et des carnets de commande. Nos encours sont en hausse sur tous les autres marchés, par exemple le crédit à la consommation (+7,6%), les crédits aux petites entreprises (+2,6%) et à l'agriculture (+2,5%).

La dynamique en matière d'épargne s'est poursuivie : sur un an, l'épargne financière augmente de 9,6%, la collecte bancaire de 7,5% et l'assurance vie de 8,3%.

Le développement de la Caisse Régionale dans le domaine de l'assurance dommage et de la prévoyance est soutenu, avec plus de 438 000 contrats en stock.

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

Le PNB d'activité augmente de 6,2% :

- La marge d'intermédiation progresse de 10,3% grâce à la baisse de nos coûts de refinancement et au renforcement du poids des crédits à la consommation dans notre bilan.
- Le PNB Commissions augmente de 2,5% : si les commissions liées au crédit ont souffert du ralentissement de l'activité avec les grandes entreprises, les commissions de collecte bénéficient de la croissance des encours, et les commissions de services bénéficient du dynamisme de l'activité, notamment en matière d'assurances.
- La baisse du PNB ressources propres, de 52,5% à fin juin, a été ramenée à 43% à fin septembre : nous profitons désormais d'un effet de base positif lié à la crise financière de l'an dernier, et avons en outre constaté au cours du trimestre un boni de liquidation de 12 M€ sur une de nos participations.

Au total, le ralentissement de notre PNB sur un an se réduit, à -3,8% à fin septembre contre -9,9% à fin juin. Par ailleurs, nos efforts de maîtrise des charges d'exploitation permettent une baisse des charges de 2,4%.

Au total, le résultat brut d'exploitation résiste, et le coefficient d'exploitation reste parmi les meilleurs de la profession.

Le coût du risque est maîtrisé grâce à la qualité du portefeuille de crédits : à 43 M€, il représente 27 points de base rapporté à nos encours Bâle I. Notre taux de CDL, à 1,91%, reste contenu. Nous restons prudents dans notre provisionnement.

ACTIVITÉ	En milliards d'euros	Evolution sur un an
Encours de collecte (*)	43,3	+ 8,4%
Encours de crédits (**)	26,0	- 4,9%

(\*) hors TCN interbancaires, y compris les encours des comptes titres des clients  
(\*\*) -1,96% retraité du non renouvellement d'un tirage de 800 M€ par un grand risque d'état

Compte de résultat consolidé		
RÉSULTATS FINANCIERS	En millions d'euros	Evolution sur un an
Produit Net Bancaire	672	- 3,8%
Dont PNB d'activité	591	+ 6,2%
Charges générales d'exploitation	310	- 2,4%
Résultat brut d'exploitation	362	- 4,9%
Résultat net, part du groupe	213	- 10,0%

Nos fondamentaux	
Fonds propres durs estimés	15,37%
Coefficient d'exploitation	46,18%
Ratio crédit / collecte	126,4%
Taux de CDL	1,91%

En conséquence le résultat s'élève à 213 M€ contre 236 M€ au 30 septembre 2008.

Alors même que, au 30 septembre, le cours du CCI était de 61,30 € (en progression de +42,8% depuis le 31/12/2008), l'actif net hors plus values sur titres s'établit à 113,63 € par titre, laissant au cours un potentiel significatif de croissance.

### Perspectives :

Toujours au côté de nos clients, nous bénéficions du rebond de l'activité, dont nos résultats profitent pleinement, renforçant ainsi nos fondamentaux.

Nous poursuivrons cette dynamique en continuant à financer l'économie régionale avec volontarisme, et en lançant au cours du dernier trimestre la marque CA Banque Privée, ainsi qu'un nouvel espace d'information sur Internet concernant la gestion de patrimoine. Enfin, nous déploierons sur l'ensemble de notre réseau une plateforme de conseil pour les clients « autonomes ».





## Commentaires des Résultats du troisième trimestre 2009

Paris, le 4 novembre 2009

Par rapport au troisième trimestre 2009 :

- le PNB diminue de 3,8%
- le RBE diminue de 4,9%
- le résultat net part du groupe diminue de 10%.

### 1 – ACTIVITE :

	En milliards d'euros		Evolution sur 1 an
	30/09/2008	30/09/2009	
Encours de collecte (1)	39,9	43,3	+8,4%
Encours de crédit	27,3	26,0	-4,9%

(1) hors TCN interbancaire, y compris les encours des comptes titres des clients

L'encours de collecte progresse de +8,4 %. Ce très bon rythme touche tous les compartiments de la collecte : épargne bancaire (+7,5%), assurance vie (+8,3%), et épargne financière (9,6%) qui a bénéficié de la bonne tenue des marchés financiers..

Nous avons réalisé 955 M€ de crédit au cours du trimestre. Les réceptions de dossiers habitat se sont redressées : en septembre 2009, elles sont supérieures de 26% à celles de septembre 2008. Seule la demande des très grandes entreprises a fortement diminué, du fait de la baisse des chiffres d'affaires et des carnets de commande. Nos encours sont en hausse sur tous les marchés, par exemple le crédit à la consommation (+7,6%), les crédits aux petites entreprises (+2,6%), et à l'agriculture (+2,5%).

### 2 – RESULTATS FINANCIERS :

	En millions d'euros établis selon les normes IAS		taux de progression
	30/09/2008	30/09/2009	
Produit net bancaire	698	671	-3,8%
Charges générales d'exploitation	317	310	-2,4%
Résultat brut d'exploitation	380	361	-4,9%
Coût du risque	43	43	0,3%
Résultat avant impôt	335	318	-5,1%
Impôts	98	105	+6,9%
Résultat net, part du groupe	236	212	-10,0%

Le Produit Net Bancaire diminue de 3,8% pour revenir à 671 millions d'euros. Le PNB d'activité atteint 591 millions d'euros, en augmentation de 6,2% par rapport au troisième trimestre 2008.

La marge d'intermédiation enregistre une hausse de 10,3% grâce à la baisse de nos coûts de refinancement et au renforcement du poids des crédits à la consommation dans notre bilan. La variation de la provision épargne-logement continue par ailleurs de jouer favorablement.

Les commissions augmentent de 2,5% : si les commissions liées au crédit ont souffert du ralentissement de l'activité avec les grandes entreprises, les commissions de collecte bénéficient de la croissance des encours, et les commissions de services bénéficient du dynamisme de l'activité, notamment en matière d'assurances.

Par ailleurs, le PNB ressources propres diminue de 43% à fin septembre (52,5% à fin juin 2009), profitant désormais d'un effet de base positif lié à la crise financière intervenue fin 2008. Nous avons en outre constaté au cours du trimestre un boni de liquidation de 12 M€ sur une de nos participations.

Les charges générales d'exploitation diminuent de 2,4%, traduisant ainsi les efforts de maîtrise des coûts engagés par la Caisse Régionale dans tous les domaines.

Le coefficient d'exploitation s'établit à 46,2 % sur le trimestre.

Les risques restent maîtrisés et le taux de CDL/encours, tout en subissant la dégradation de la conjoncture, reste très bas à 1,91%. Le coût du risque rapporté à nos encours Bâle 1 ressort à 27 points de base.

Le résultat net consolidé à fin septembre ressort à 213 millions d'euros en baisse de 10 % par rapport au 30 septembre 2008.

*www.ca-paris.fr: accès gratuit et illimité hors coût de communication variable selon l'opérateur*

Contact Analystes : Vincent MOURIAUX      01 44 73 26 30 [vincent.mouriaux@ca-paris.fr](mailto:vincent.mouriaux@ca-paris.fr)  
Contact Presse : Marie-Anne JACQUOT      01 44 73 24 85 [marie-anne.jacquot@ca-paris.fr](mailto:marie-anne.jacquot@ca-paris.fr)