



Activité commerciale et résultats financiers du 1^{er} trimestre 2012

- PNB économique ⁽¹⁾ : + 1,4 %
- RBE économique ⁽²⁾ : + 0,2 %
- Coût du risque : - 17,8 %
- Encours moyens de crédits : + 13,0 %
- Encours moyens de dépôts : + 11,3 %

Sur le marché des Particuliers, le fonds de commerce progresse de + 4,5 %. Les ménages ont maintenu des niveaux de liquidité significatifs : l'épargne bilancielle progresse de + 5,6 %, la production d'assurance vie croît de + 6,6 % et sa collecte nette est largement positive. Les encours moyens de crédits sont en hausse de + 10,7 %.

Le nombre de comptes à vue des Professionnels progresse de + 2,3 %. Leurs encours moyens augmentent de + 8,1 % pour les dépôts bilanciels et de + 6,9 % pour les crédits.

Le nombre d'Entreprises actives enregistre une évolution de + 4,5 %. Sur ce marché, les encours moyens croissent de + 6,9 % pour les dépôts bilanciels et + 19,4% pour les crédits.

Le total des actifs moyens gérés est en léger repli (- 0,4 %). La conservation moyenne (OPCVM et titres détenus en direct par la clientèle) recule de - 20,4 % ; elle enregistre la forte baisse des marchés financiers et les arbitrages des clients vers d'autres supports d'épargne. A contrario, les encours moyens sont en hausse de + 7,6 % pour les dépôts bilanciels, de + 5,0 % pour l'assurance-vie et de + 5,7 % pour les Bons à Moyen Terme Négociables (BMTN, souscrits par nos clients directement dans les livres du Crédit du Nord).

(en K€)	T1 2011	T1 2012	Δ 12 / 11
Produit net bancaire (PNB)	32 261	32 640	+ 1,2 %
Frais généraux	- 17 542	- 20 631	+ 17,6 %
Résultat brut d'exploitation (RBE)	14 719	12 009	- 18,4 %
Coût du risque	- 3 881	- 3 191	- 17,8 %

Le PNB comptable du 1^{er} trimestre s'élève à 32,6 M€ (+ 1,2 %). Hors variation de la provision PEL/CEL, le PNB est en croissance de + 1,4 %. La marge d'intérêt est en hausse de + 1,5 %. Les commissions reculent de - 2,1 % et sont principalement affectées par l'évolution défavorable des marchés financiers.

Le RBE comptable affiche un repli de - 18,4 %. Il est impacté, depuis le 1^{er} juillet 2011, par la généralisation au sein du Groupe Crédit du Nord de la facturation de la totalité de ses frais de structure à ses filiales, qui ont représenté 2,7 M€ de charges nouvelles au T1 2012. Sur la base du PNB économique ⁽¹⁾, et en retraitant les frais généraux de ces frais de structure additionnels, le RBE économique ⁽²⁾ progresse de + 0,2 %.

Le coût du risque poursuit sa décrue. Il représente 0,52% du total des crédits.

A l'issue du Conseil de Surveillance du 3 mai 2012, Jean DUMONT, Président du Directoire, déclare : « Dans une conjoncture boursière morose et un environnement économique très hésitant, la Banque Tarneaud affiche une bonne résistance grâce à son modèle de banque régionale de proximité. Elle continue à jouer pleinement son rôle de banquier de l'économie locale. »

⁽¹⁾ Hors variation Provision PEL / CEL

⁽²⁾ Hors variation Provision PEL / CEL et charges de structure additionnelles