

Toute une Banque pour vous...

3,3 milliards d'euros : c'est le montant total que nous avons investi sous la forme de nouveaux crédits à moyen et long termes depuis le début de l'année, soit 9,8 % de plus qu'à fin septembre 2015.

Pour les Particuliers, ce sont près de 2,4 milliards d'euros qui ont été consacrés au financement de l'habitat à des conditions exceptionnelles et 217,2 millions d'euros de crédits à la consommation qui ont été accordés, soit des progressions respectives de 16,5 % et 22,2 % par rapport à fin septembre 2015.

Dans un contexte économique incertain, les nouveaux financements aux Professionnels, Entreprises et Collectivités Publiques s'affichent en revanche en retrait, à 448,6 millions d'euros à fin septembre 2016 contre 505,8 millions d'euros à fin septembre 2015.

Nous sommes particulièrement attentifs à la situation de l'Agriculture en Seine-et-Marne, dans l'Oise et la Somme, qui subit les effets conjugués de la crise agricole et d'événements climatiques majeurs. Au-delà des 249,7 millions d'euros de nouveaux financements dédiés à leur équipement, nous soutenons activement les exploitations par des mesures exceptionnelles, en proposant des reports d'échéances, ou l'augmentation de leurs lignes de crédit.

L'encours de collecte bilancielle, qui permet d'assurer les financements locaux en circuit court, atteint près de 14,8 milliards d'euros à fin septembre 2016, soit une croissance de 4,3 % sur un an, les taux bas favorisant les dépôts à vue. L'encours de collecte tierce est en revanche en retrait de 1,2 % sur un an.

Encours (en millions d'euros)	Septembre 2015	Septembre 2016	Variation en %
Encours de collecte	22 628,1	23 261,0	2,8 %
Encours de crédits	16 290,0	18 027,3	10,7 %

...et une vision différente de l'Assurance de proximité

Au-delà de notre gamme bancaire, nous protégeons ce qui compte pour vous, avec un portefeuille de plus de 579 000 contrats d'assurances dommages et prévoyance à fin septembre 2016, en croissance de 4,6 % sur un an. Et nous vous accompagnons en vous indemnisant lors des sinistres, comme nous l'avons fait dans le cadre des inondations qui ont touché le territoire en juin dernier.

Cette confiance réciproque, vous nous la témoignez par votre satisfaction, gage d'une attractivité renforcée : vous êtes 47 800 à nous avoir rejoints depuis le début de l'année, soit 7,7 % de plus que sur les 9 premiers mois de 2015. Et nous poursuivons nos efforts pour accroître notre accessibilité, à l'instar de la nouvelle version de notre site internet, en ligne depuis le 4 octobre : totalement repensée, elle offre plus de clarté et de rapidité pour tous les supports (ordinateurs, mobiles et tablettes).

Les résultats financiers

A fin septembre 2016, les composantes du Produit Net Bancaire connaissent des évolutions contrastées : la marge d'intermédiation subit le contexte de taux bas et des réaménagements de crédits tandis que la bonne dynamique d'activité se reflète sur la

marge sur commissions. Les dividendes reçus des participations dans le groupe Crédit Agricole ainsi que la bonne performance du portefeuille de placement complètent le PNB, qui atteint 476,2 millions d'euros sur 9 mois, soit une progression de 5,5 % par rapport à fin septembre 2015. Au troisième trimestre 2016, le PNB est notamment affecté par l'opération de simplification du groupe Crédit Agricole (cf. ci-après), dont l'effet négatif est lié au démantèlement du mécanisme de garantie Switch 1 et au coût de financement de l'investissement de la Caisse Régionale dans Sacam Mutualisation.

Pour accompagner un volume d'activité croissant et mener à bien nos projets de transformation, nous avons investi massivement dans les femmes et les hommes, leurs compétences, et nos implantations sur le territoire. Cela se traduit par des charges de fonctionnement en hausse maîtrisée, avec un coefficient d'exploitation de 46,7 % à fin septembre.

Si le taux de défaut (EAD Défaut/EAD), à 1,88 %, s'inscrit en amélioration sur un an pour une exposition globale (EAD) dépassant les 19,6 milliards d'euros à fin septembre 2016, l'environnement reste incertain, en particulier du fait de la crise agricole. Nous renforçons donc notre vigilance avec un coût du risque de 32,9 millions d'euros à fin septembre 2016, contre 13,1 millions d'euros à fin septembre 2015. Après imposition sur les sociétés et dotation au fonds pour risques bancaires généraux, le résultat net social ressort à 139,6 millions d'euros, en léger retrait par rapport à fin septembre 2015.

Base individuelle (en millions d'euros)	Septembre 2015	Septembre 2016	Variation en %
Produit Net Bancaire	451,6	476,2	5,5 %
Charges de Fonctionnement Nettes	217,1	222,5	2,5 %
Résultat Brut d'Exploitation	234,5	253,7	8,2 %
Résultat Net	142,6	139,6	-2,1 %

Base consolidée (en millions d'euros)	Septembre 2015	Septembre 2016	Variation en %
Produit Net Bancaire	451,9	474,0	4,9 %
Charges de Fonctionnement Nettes	219,8	224,9	2,3 %
Résultat Brut d'Exploitation	232,1	249,1	7,3 %
Résultat Net (part du Groupe)	146,5	156,2	6,6 %

En base consolidée, le résultat net atteint 156,2 millions d'euros à fin septembre 2016. Les capitaux propres s'élèvent à près de 3,2 milliards d'euros, soit 13,4 % des 23,6 milliards d'euros du total bilan consolidé. Les dettes envers les établissements de crédit (essentiellement Crédit Agricole S.A. au regard des règles de refinancement interne au Groupe) et envers la clientèle représentent respectivement 62,1 % et 27,9 % de l'ensemble des dettes.

Opération de simplification du groupe Crédit Agricole

L'opération de simplification du Groupe annoncée le 17 février 2016 a été réalisée le 3 août dernier**. Dans ce cadre, la Caisse Régionale a participé à l'augmentation de capital de Sacam Mutualisation pour un montant de 862 millions d'euros. L'impact de l'opération sur le ratio CRD de la Caisse Régionale, en intégrant les effets de l'ajustement de prix, est estimé à - 4 % par rapport au ratio à fin juin 2016, qui était de 20,1 %***. Malgré cet impact, la Caisse Régionale conserve un niveau de solvabilité extrêmement solide.

