



# Résultats du 1<sup>er</sup> trimestre 2016



12 mai 2016



**CRÉDIT AGRICOLE S.A.**

## Banque de proximité en France - LCL

**Très forte dynamique commerciale depuis deux ans**

### ■ Politique volontariste d'augmentation des parts de marché sur la clientèle des particuliers

- ➔ Forte progression des encours de crédit : +8,9% entre mars 2014 et mars 2016
  - +6,1% sur l'habitat sur un an et +11,2% sur deux ans
  - +7,0% sur les entreprises et professionnels sur un an
- ➔ Progression des encours de collecte : +7,0% entre mars 2014 et mars 2016
  - Collecte Bilan : +12,9% sur deux ans, soutenue sur les Entreprises

### ■ Depuis 2014, une vague de remboursements anticipés et de renégociations exceptionnelle

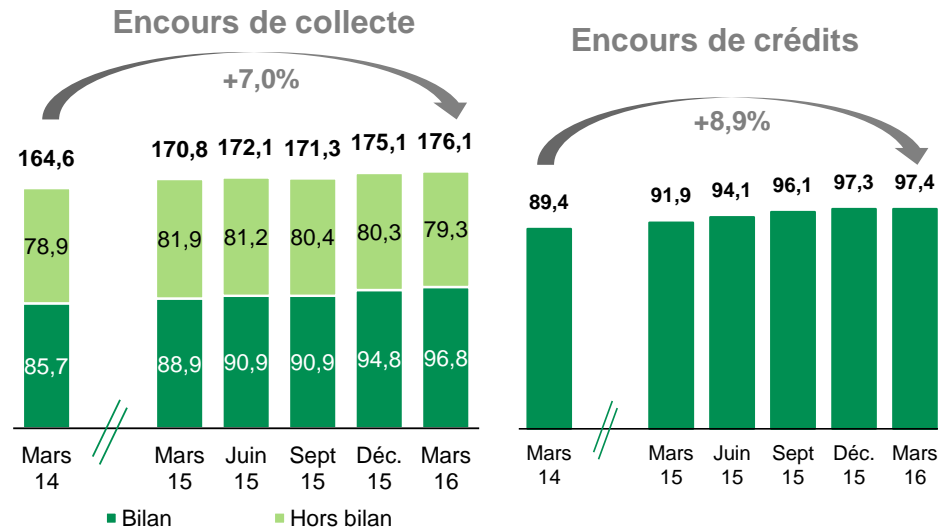
- ➔ Depuis le début du mouvement de baisse des taux en 2014, près de la moitié du portefeuille de crédits immobiliers a été renégocié ou fait l'objet d'un remboursement anticipé

### ■ Durant toute cette période, des efforts de conquête importants

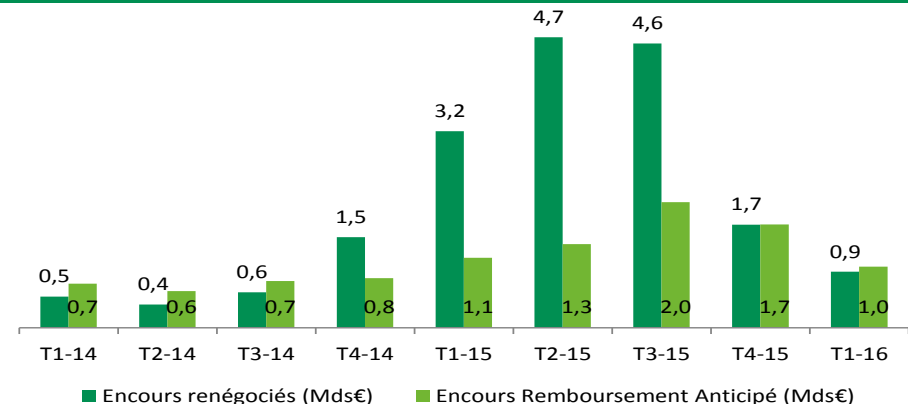
- ➔ Une croissance des encours de crédits habitat de LCL près de deux fois supérieure à celle du marché<sup>(2)</sup>
- ➔ +0,3 point de part de marché sur les encours habitat des ménages sur 2 ans (à 6% fin décembre 2015)
- ➔ +1,5% de clients particuliers actifs sur un an

➔ **Un potentiel de fidélisation que le PMT vise à concrétiser grâce aux synergies du Groupe**

### Indicateurs d'activité (Mds€)<sup>(1)</sup>



### Volume d'encours renégociés ou ayant fait l'objet de remboursement anticipé



<sup>(1)</sup> Activité intégrant la Banque Commerciale Antilles Guyane (BFCAG) à compter du 30 juin 2015  
<sup>(2)</sup> Source : Banque de France, données entre décembre 2013 et décembre 2015



## Banque de proximité en France - LCL

**Au T1-16, un résultat impacté par cette dynamique commerciale dans le contexte de taux actuel**

■ **Comme anticipé, un PNB pénalisé par la forte baisse de la marge nette d'intérêt**

- ➔ Un rendement moyen des crédits affecté par la baisse des taux client et par la croissance des encours : ~-40pb T1/T1
- ➔ Un coût des passifs qui diminue progressivement (hausse des encours de DAV : +11,2% mars/mars et abaissement des taux sur livrets et des comptes rémunérés)
- ➔ Sur 2016, un impact qui va se poursuivre sur la marge nette d'intérêt avec une inflexion attendue en 2017
- ➔ Des commissions en léger recul de 0,5% T1/T1
  - Des commissions sur titres qui subissent l'impact du marché
  - Progression des commissions d'assurances (+3,8% T1/T1) et des commissions sur gestion de comptes, services et moyens de paiement (+4,2% T1/T1)

■ **Une bonne maîtrise des charges d'exploitation : -0,2% T1/T1, hors FRU et plan de transformation**

■ **Toujours une bonne gestion des risques avec un net recul du coût du risque : -53,1% T1/T1**

➔ **Réaffirmation des objectifs définis dans le cadre du PMT**

■ **Coefficient d'exploitation cible 2019 : ~63,5% (-6 pts)**

■ **Rentabilité supérieure à 16%**

### Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A. (m€)

En m€	T1-16	T1-15	Δ T1/T1
<b>Produit net bancaire</b>	<b>835</b>	<b>922</b>	<b>(9,3%)</b>
Charges d'exploitation hors FRU, plan de transformation	(642)	(644)	(0,2%)
Impact FRU	(16)	(12)	+32,5%
Impact plan de transformation	(12)	(8)	+50,0%
Coût du risque	(22)	(48)	(53,1%)
Impôt	(53)	(78)	(32,6%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>85</b>	<b>126</b>	<b>(31,8%)</b>



## Encours de collecte et de crédit

Encours de collecte (Mds€) <sup>(1)</sup>	Mars 14	Juin 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Juin 15 <sup>(1)</sup>	Sept. 15	Déc. 15	Mars 2016	Δ Mars/Mars <sup>(1)</sup>	Δ Mars 2016 / Mars 2014 <sup>(1)</sup>
Titres	9,3	9,2	8,9	8,8	9,7	9,3	9,1	9,2	8,9	(7,9%)	(3,8%)
OPCVM	15,2	14,5	14,4	14,2	15,0	14,3	13,8	13,5	12,2	(18,6%)	(19,5%)
Assurance-vie	54,4	55,2	55,6	56,0	57,2	57,6	57,5	57,6	58,2	+1,7%	+6,9%
<b>Collecte Hors bilan</b>	<b>78,9</b>	<b>78,9</b>	<b>78,9</b>	<b>79,0</b>	<b>81,9</b>	<b>81,2</b>	<b>80,4</b>	<b>80,3</b>	<b>79,3</b>	<b>(3,2%)</b>	<b>+0,6%</b>
Dépôts à vue	27,3	28,2	29,3	29,9	30,1	31,9	33,2	34,1	33,5	+11,2%	+22,7%
Épargne logement	8,1	8,1	8,1	8,1	8,6	8,7	8,7	8,8	9,1	+6,2%	+12,2%
Obligations	2,3	2,2	2,4	2,4	2,4	2,7	2,4	2,7	2,8	+17,6%	+20,8%
Livrets <sup>(2)</sup>	33,5	33,5	34,5	33,9	35,2	35,3	34,9	36,4	37,9	+7,6%	+13,0%
CAT, PEP	14,5	14,2	14,1	14,0	12,6	12,3	11,7	12,8	13,6	+7,4%	(6,4%)
<b>Collecte Bilan</b>	<b>85,7</b>	<b>86,2</b>	<b>88,4</b>	<b>88,3</b>	<b>88,9</b>	<b>90,9</b>	<b>90,9</b>	<b>94,8</b>	<b>96,8</b>	<b>+8,9%</b>	<b>+12,9%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>164,6</b>	<b>165,1</b>	<b>167,3</b>	<b>167,3</b>	<b>170,8</b>	<b>172,1</b>	<b>171,3</b>	<b>175,1</b>	<b>176,1</b>	<b>+3,1%</b>	<b>+7,0%</b>

<sup>(1)</sup> Livrets, dont	Mars 14	Juin 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Juin 15 <sup>(1)</sup>	Sept. 15	Déc. 15	Mars 2016	Δ Mars/Mars <sup>(1)</sup>	Δ Mars 2016 / Mars 2014 <sup>(1)</sup>
Livret A	7,2	7,3	7,3	7,3	7,5	7,6	7,5	7,5	7,6	+2,3%	+6,6%
LEP	1,2	1,2	1,2	1,1	1,2	1,2	1,2	1,1	1,2	(0,9%)	+0,2%
LDD	7,6	7,7	7,7	7,6	7,7	7,8	7,7	7,6	7,8	+0,2%	+2,7%

Encours de crédit (Mds€)	Mars 14	Juin 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Juin 15 <sup>(1)</sup>	Sept. 15	Déc. 15	Mars 2016	Δ Mars/Mars <sup>(1)</sup>	Δ Mars 2016 / Mars 2014 <sup>(1)</sup>
Entreprises et professionnels	26,3	26,3	26,1	26,1	26,0	26,6	27,1	27,7	27,9	+7,0%	+6,0%
Consommation	6,5	6,5	6,5	6,7	6,6	6,7	6,6	6,7	6,6	(0,2%)	+0,8%
Habitat	56,6	57,0	57,8	58,5	59,3	60,8	62,4	62,9	62,9	+6,1%	+11,2%
<b>TOTAL</b>	<b>89,4</b>	<b>89,8</b>	<b>90,4</b>	<b>91,3</b>	<b>91,9</b>	<b>94,1</b>	<b>96,1</b>	<b>97,3</b>	<b>97,4</b>	<b>+5,9%</b>	<b>+8,9%</b>

<sup>(1)</sup> Y compris les encours de la BFCAG à compter du T2-15

<sup>(2)</sup> Y compris épargne liquide entreprise

## Détail du produit net bancaire

Produit net bancaire (m€)	T1-14	T2-14	T3-14	T4-14	T1-15	T2-15 <sup>(1)</sup>	T3-15	T4-15	T1-16	Δ T1/T1 <sup>(1)</sup>
<b>Marge d'intérêt</b>	<b>587</b>	<b>554</b>	<b>529</b>	<b>520</b>	<b>538</b>	<b>556</b>	<b>520</b>	<b>496</b>	<b>453</b>	<b>(15,7%)</b>
<b>Commissions</b>	<b>369</b>	<b>381</b>	<b>370</b>	<b>367</b>	<b>384</b>	<b>388</b>	<b>372</b>	<b>377</b>	<b>382</b>	<b>(0,5%)</b>
- <i>Gestion mobilière</i>	43	45	40	43	47	46	36	36	32	(32,8%)
- <i>Assurance</i>	139	138	132	136	151	140	136	143	157	+3,8%
- <i>Gestion de comptes services et moyens de paiement</i>	187	198	198	188	186	202	200	198	194	+4,2%
<b>TOTAL</b>	<b>956</b>	<b>935</b>	<b>899</b>	<b>887</b>	<b>922</b>	<b>944</b>	<b>892</b>	<b>873</b>	<b>835</b>	<b>(9,3%)</b>

<sup>(1)</sup> Y compris la BFCAG à compter du T2-15 (intégration des deux premiers trimestres de résultats 2015 de BFCAG dans les comptes du T2-15 de LCL)