



# Résultats du 4<sup>e</sup> trimestre et de l'année 2015



17 février 2016



**CRÉDIT AGRICOLE S.A.**

## Banque de proximité en France - LCL

### Forte activité commerciale, charges et coût du risque contenus

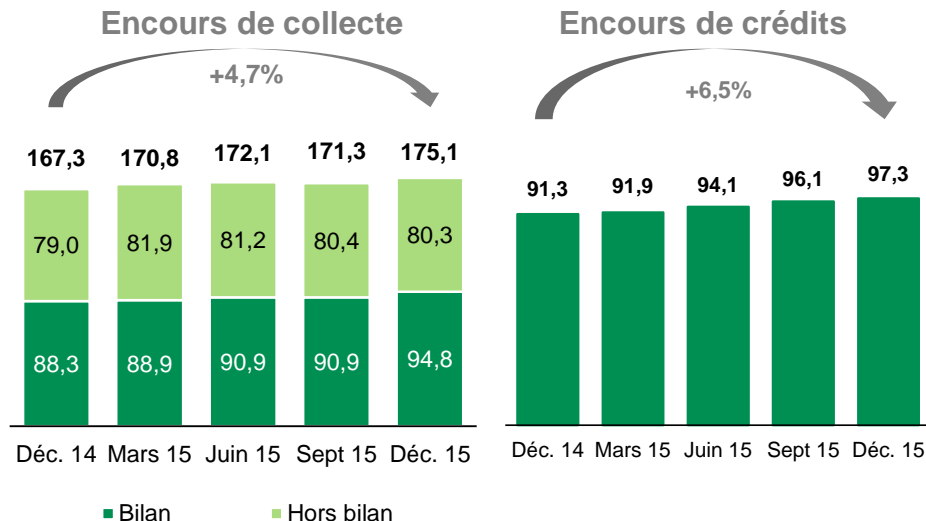
#### ■ Dynamique commerciale forte dans l'habitat et les entreprises

- ➔ Hausse continue des encours dans l'habitat (+7,4% en 2015), ralentissement des rachats, renégociations et remboursements anticipés au T4-15.
- ➔ Reprise des crédits aux entreprises et professionnels : +6,2% déc./déc.
- ➔ Collecte en hausse marquée sur les DAV, l'épargne liquide entreprise et l'assurance vie
- ➔ Amélioration du ratio Crédit/Collecte à 108% fin 2015 vs 109% fin 2014

#### ■ Résultats affectés par le contexte persistant de taux bas

- ➔ PNB 2015/2014 : -2,8% hors EL
  - Effets des remboursements anticipés et des renégociations de prêts
  - Bon niveau de marge à la production
  - Progression des commissions portées par l'assurance
- ➔ Bonne maîtrise des charges d'exploitation (-1,1% 2015/2014) et poursuite du déploiement du plan de transformation «*Centricité Client 2018*» (digitalisation, rénovation d'agences, etc.)
- ➔ Normalisation du coût du risque sur encours à 13 pb en 2015 vs 19 pb en 2014

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



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

En m€	T4-15	Δ T4/T4 <sup>(2)</sup>	2015	Δ 2015/2014 <sup>(2)</sup>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>874</b>	<b>(2,7%)</b>	<b>3 631</b>	<b>(2,4%)</b>
Charges d'exploitation hors FRU, plan de transformation et BFCAG	(597)	(1,2%)	(2 462)	(1,1%)
Impact plan de transformation	(21)	(10,5%)	(53)	+23,1%
Impact intégration BFCAG	(10)	ns	(36)	ns
Coût du risque	(51)	x3,1	(134)	(26,9%)
Impôt	(73)	(15,5%)	(340)	(2,5%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>118</b>	<b>(21,6%)</b>	<b>565</b>	<b>(3,5%)</b>

<sup>(1)</sup> Activité intégrant la Banque Française Commerciale Antilles Guyane (BFCAG) à compter du 30 juin 2015 (cf. détails slide 57)

<sup>(2)</sup> Variations hors BFCAG



## Encours de collecte et de crédit

Encours de collecte (Mds€) <sup>(1)</sup>	Déc. 13	Mars 14	Juin 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Juin 15 <sup>(1)</sup>	Sept. 15	Déc. 15	Δ Déc/Déc <sup>(1)</sup>	Δ Déc/Sept <sup>(1)</sup>
Titres	9,0	9,3	9,2	8,9	8,8	9,7	9,3	9,1	9,2	+3,8%	+0,6%
OPCVM	15,4	15,2	14,5	14,4	14,2	15,0	14,3	13,8	13,5	(5,0%)	(1,6%)
Assurance-vie	53,4	54,4	55,2	55,6	56,0	57,2	57,6	57,5	57,6	+3,1%	+0,2%
<b>Collecte Hors bilan</b>	<b>77,8</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>+1,7%</b>	<b>(0,1%)</b>
Dépôts à vue	28,0	27,3	28,2	29,3	29,9	30,1	31,9	33,2	34,1	+14,1%	+2,9%
Épargne logement	8,0	8,1	8,1	8,1	8,1	8,6	8,7	8,7	8,8	+7,3%	+0,5%
Obligations	2,3	2,3	2,2	2,4	2,4	2,4	2,7	2,4	2,7	+12,2%	+13,1%
Livrets <sup>(2)</sup>	32,7	33,5	33,5	34,5	33,9	35,2	35,3	34,9	36,4	+7,5%	+4,3%
CAT, PEP	14,4	14,5	14,2	14,1	14,0	12,6	12,3	11,7	12,8	(8,1%)	+9,8%
<b>Collecte Bilan</b>	<b>85,4</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>+7,4%</b>	<b>+4,3%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>163,2</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>+4,7%</b>	<b>+2,3%</b>

<sup>(1)</sup> Livrets, dont	Déc. 13	Mars 14	Juin 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Juin 15 <sup>(1)</sup>	Sept. 15	Déc. 15	Δ Déc/Déc <sup>(1)</sup>	Δ Déc/Sept <sup>(1)</sup>
Livret A	6,9	7,2	7,3	7,3	7,3	7,5	7,6	7,5	7,5	+2,6%	(0,8%)
LEP	1,2	1,2	1,2	1,2	1,1	1,2	1,2	1,2	1,1	(0,6%)	(0,9%)
LDD	7,3	7,6	7,7	7,7	7,6	7,7	7,8	7,7	7,6	+0,8%	(1,3%)

Encours de crédit (Mds€)	Déc. 13	Mars 14	Juin 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Juin 15 <sup>(1)</sup>	Sept. 15	Déc. 15	Δ Déc/Déc <sup>(1)</sup>	Δ Déc/Sept <sup>(1)</sup>
Entreprises et professionnels	26,4	26,3	26,3	26,1	26,1	26,0	26,6	27,1	27,7	+6,2%	+2,0%
Consommation	6,7	6,5	6,5	6,5	6,7	6,6	6,7	6,6	6,7	(0,2%)	+0,8%
Habitat	56,4	56,6	57,0	57,8	58,5	59,3	60,8	62,4	62,9	+7,4%	+0,7%
<b>TOTAL</b>	<b>89,5</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>+6,5%</b>	<b>+1,1%</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€)	T4-13	T1-14	T2-14	T3-14	T4-14	T1-15	T2-15 <sup>(1)</sup>	T3-15	T4-15	Δ T4/T4 <sup>(1)</sup>	Δ 2015/2014 <sup>(1)</sup>
<b>Marge d'intérêt</b>	<b>562</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>(4,5%)</b>	<b>(3,6%)</b>
<b>Commissions</b>	<b>373</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>+2,5%</b>	<b>+2,2%</b>
- <i>Gestion mobilière</i>	50	43	45	40	43	47	46	36	36	(15,2%)	(3,5%)
- <i>Assurance</i>	131	139	138	132	136	151	140	136	143	+4,4%	+4,6%
- <i>Gestion de comptes services et moyens de paiement</i>	192	187	198	198	188	186	202	200	198	+5,1%	+1,7%
<b>TOTAL</b>	<b>935</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>(1,6%)</b>	<b>(1,3%)</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)

### Eléments du compte de résultat 2014-2015

(m€)	T1-14	T2-14	T3-14	T4-14	T1-15	T2-15	T3-15	T4-15
<b>Produit net bancaire</b>	<b>9,4</b>	<b>9,4</b>	<b>9,0</b>	<b>9,9</b>	<b>9,8</b>	<b>11,1</b>	<b>9,7</b>	<b>9,9</b>
<b>Marge d'intérêt nette</b>	<b>5,2</b>	<b>5,0</b>	<b>4,8</b>	<b>5,4</b>	<b>5,3</b>	<b>7,1</b>	<b>6,9</b>	<b>6,9</b>
<b>Commissions</b>	<b>4,2</b>	<b>4,4</b>	<b>4,2</b>	<b>4,5</b>	<b>4,5</b>	<b>4,0</b>	<b>2,8</b>	<b>3,0</b>
- <i>Gestion mobilière</i>	-	0,1	-	-	-	-	-	-
- <i>Assurance</i>	0,9	0,7	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
- <i>Gestion de comptes services et moyens de paiement</i>	3,3	3,6	3,6	3,9	3,9	3,4	2,2	2,4
<b>Charges</b>	<b>(9,9)</b>	<b>(8,6)</b>	<b>(9,3)</b>	<b>(9,9)</b>	<b>(9,7)</b>	<b>(9,2)</b>	<b>(7,8)</b>	<b>(9,6)</b>
<b>Coût du risque</b>	<b>(1,4)</b>	-	<b>(1,7)</b>	<b>(5,2)</b>	<b>(4,8)</b>	<b>4,6</b>	-	-
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(1,5)</b>	<b>0,7</b>	<b>(1,9)</b>	<b>(4,8)</b>	<b>(4,4)</b>	<b>4,0</b>	<b>1,1</b>	<b>0,2</b>

NB : Intégration des deux premiers trimestres de résultats 2015 de BFCAG dans les comptes du T2-15 de LCL