



# Synthèse de l'activité commerciale et des résultats financiers

*30 juin 2023*

Comité social et économique - 21 septembre 2023

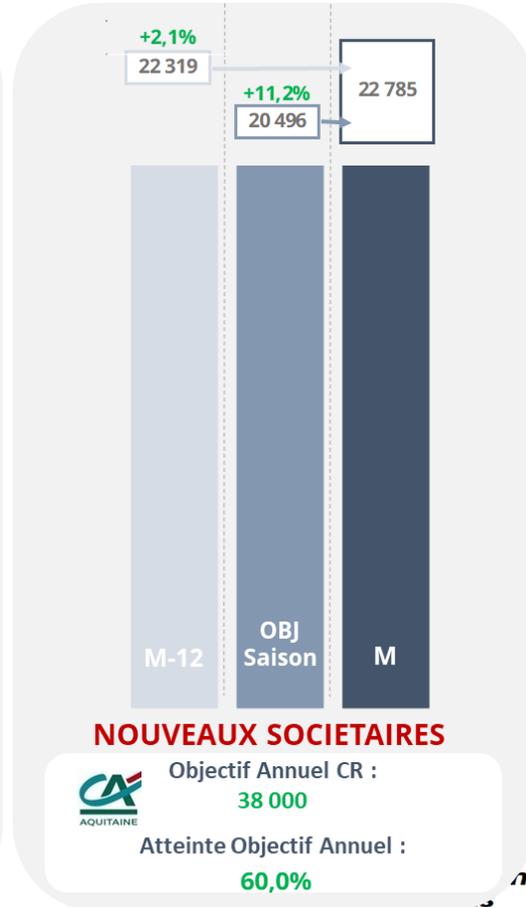
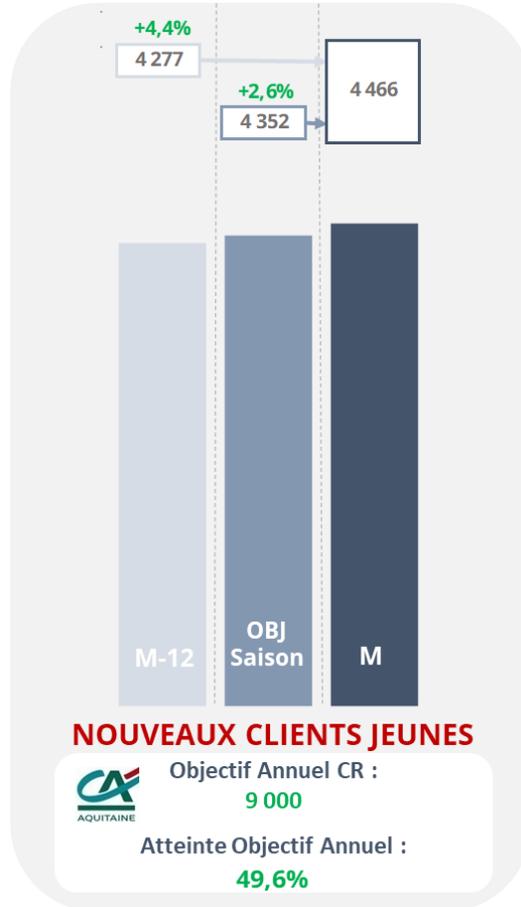
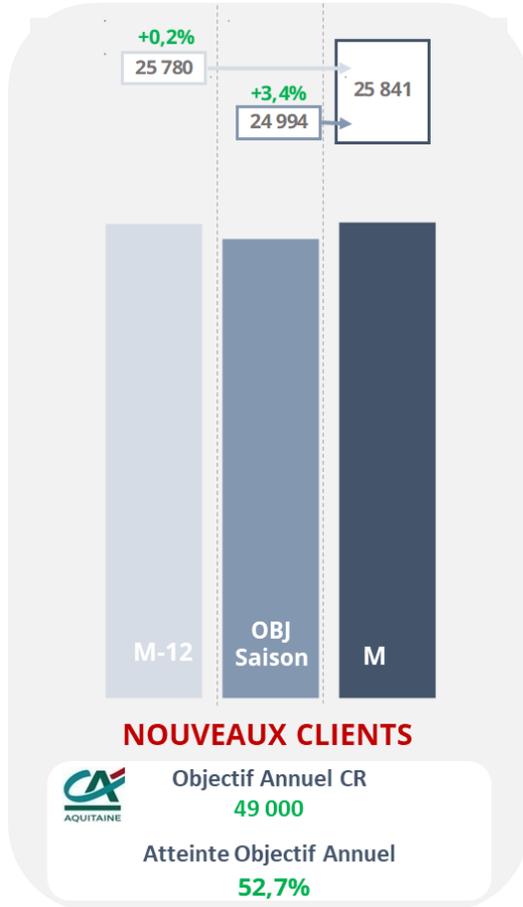


**Synthèse :**

**Résultats de l'activité - Juin 2023**

Une bonne dynamique sur le volet conquête avec les contributions de l'ensemble des marchés et des 3 régions. A noter, le taux d'entrée en relation multi-équipés est à 60,4%.

## CONQUÊTE

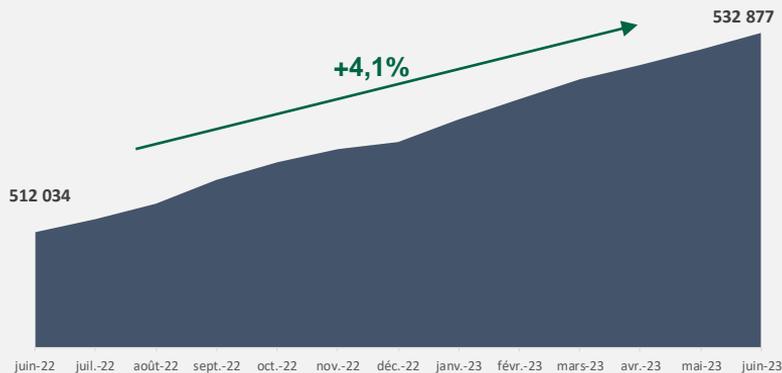


# Une continuité dans le renforcement de notre modèle mutualisme avec une progression de notre taux de sociétariat. Toutefois, les souscriptions nettes de parts sociales sont en forte baisse.

**55,1%**  
Tx sociétariat  
+1,41% vs N-1

**14,6 M€**  
Flux net  
Parts sociales  
-76,1% vs N-1

Evolution Nombre Societaire

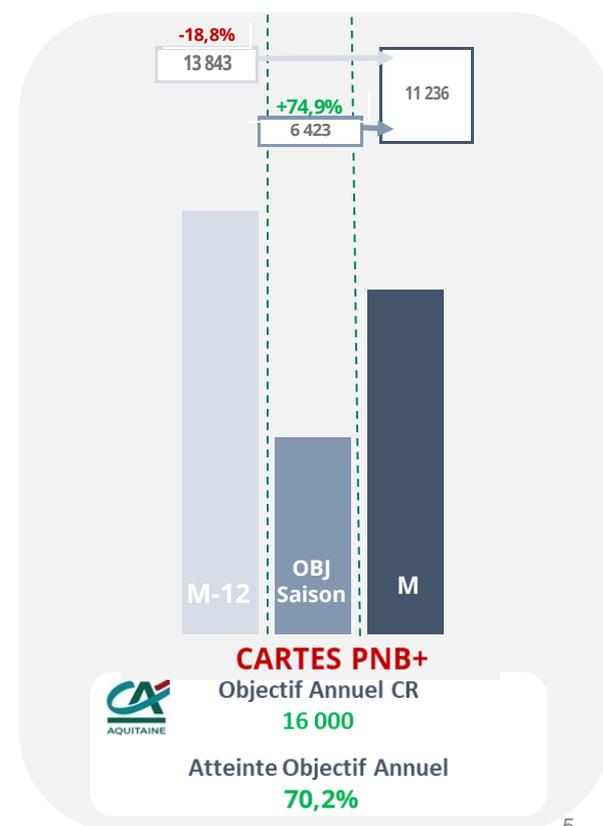
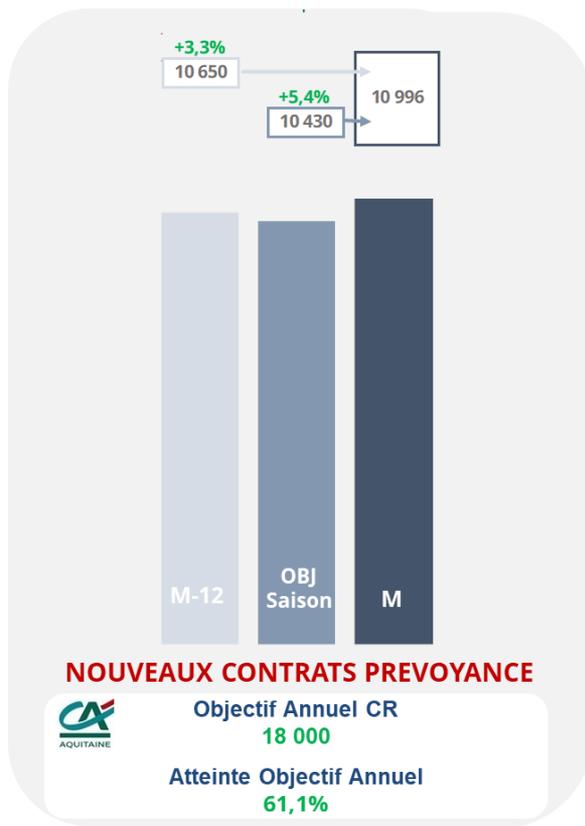
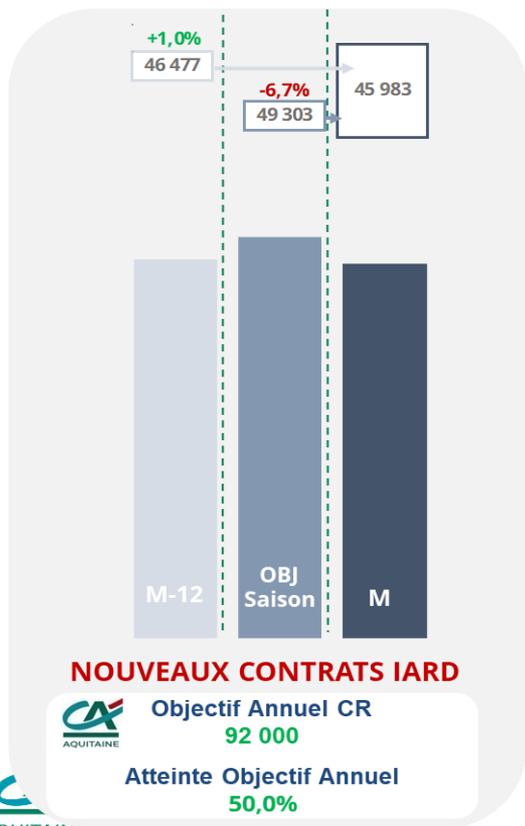


Evolution souscriptions nettes



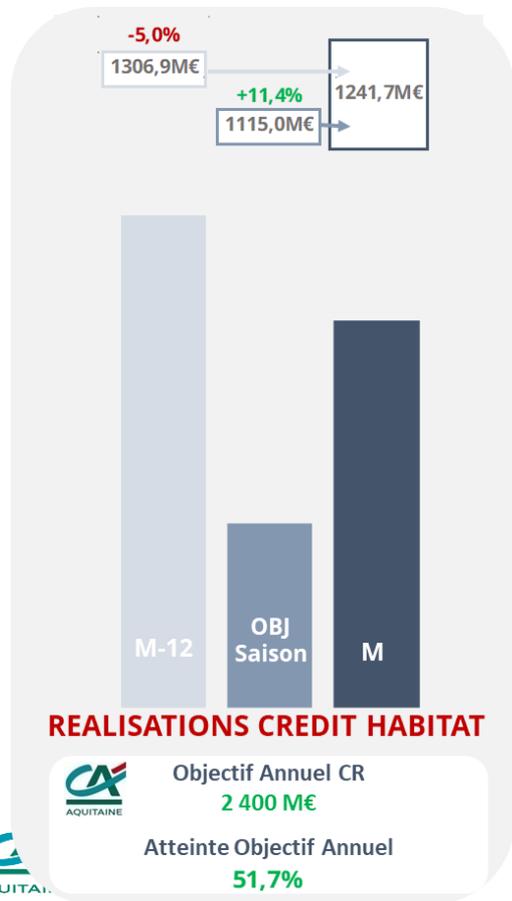
Un développement de la relation constaté également sur les assurances et les paiements avec un positionnement dans le top 6 des 39 CRs sur les affaires nouvelles et une progression de +2pts sur le taux d'équipement des cartes à débit différé.

## ASSURANCES ET PAIEMENTS



# Une forte dynamique dans l'accompagnement des projets de nos clients nous permettant de gagner des parts de marché...

## CREDITS



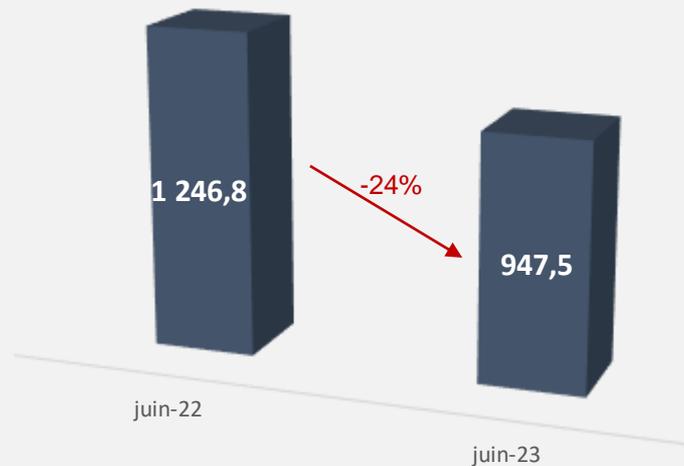


...Par contre un ralentissement autant sur les accords Habitat qu'Equipement de plus de 20%

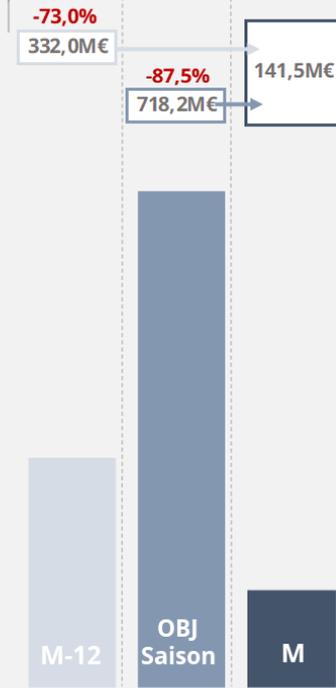
### ACCORDS HABITAT



### ACCORDS EQUIPEMENT



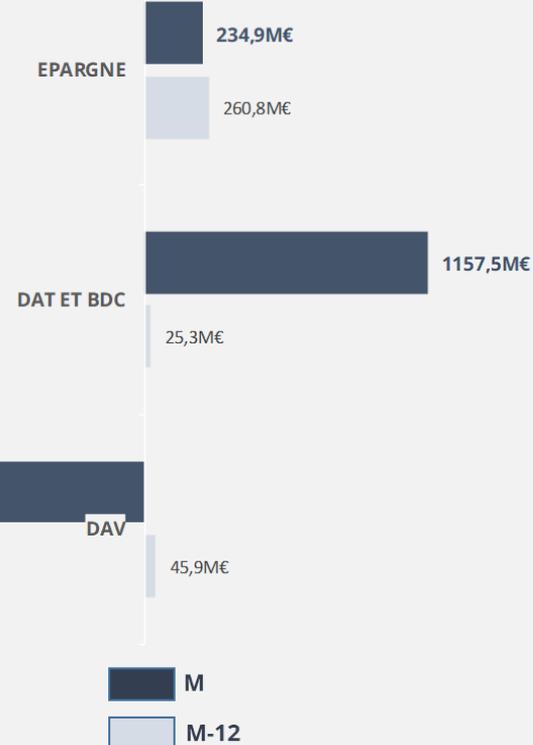
...mais creusant notre DCC au regard des flux de la collecte bilan sur le premier semestre. La décollecte sur les DAV masque les belles performances sur les DAT.



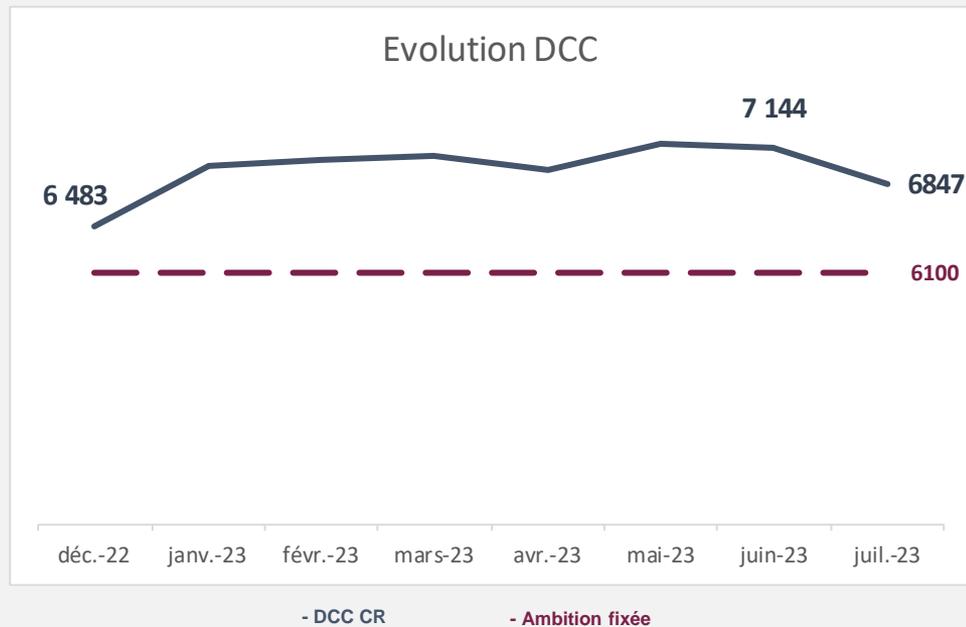
### COLLECTE BILAN

Objectif Annuel CR  
1 700 M€

Atteinte Objectif Annuel  
8,3%



## Un niveau de DCC historiquement élevé.



# La CR Aquitaine reste leader sur son territoire et gagne des parts de marché au global sur 1 an.

Toutefois, cette dynamique n'est pas constatée sur tous les produits comme les DAT ou les crédits conso.

**26,43%**  
PdM  
Collecte



**27,82%**  
PdM  
Crédits



**24,25%**  
PdM DAV

+0,36% s/ 1 an

**25,67%**  
PdM DAT

-5,67% s/ 1 an

**25,52%**  
PdM Livrets

+1,02% s/ 1 an

**27,48%**  
PdM Habitat

+0,26% s/ 1 an

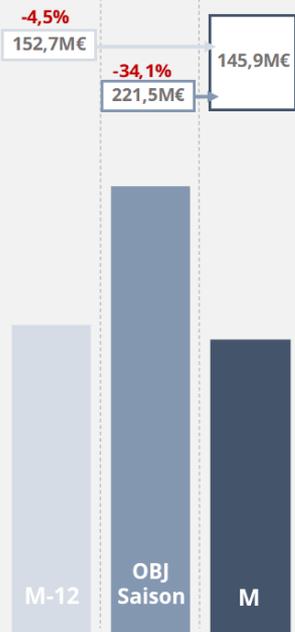
**29,54%**  
PdM Equipem<sup>t</sup>

-0,02% s/ 1 an

**31,34%**  
PdM Conso

-1% s/ 1 an

# Un niveau de collecte hors bilan en deçà des ambitions de la CR et de l'année précédente pénalisée par les performances sur l'assurance-vie et notamment la progression des rachats.



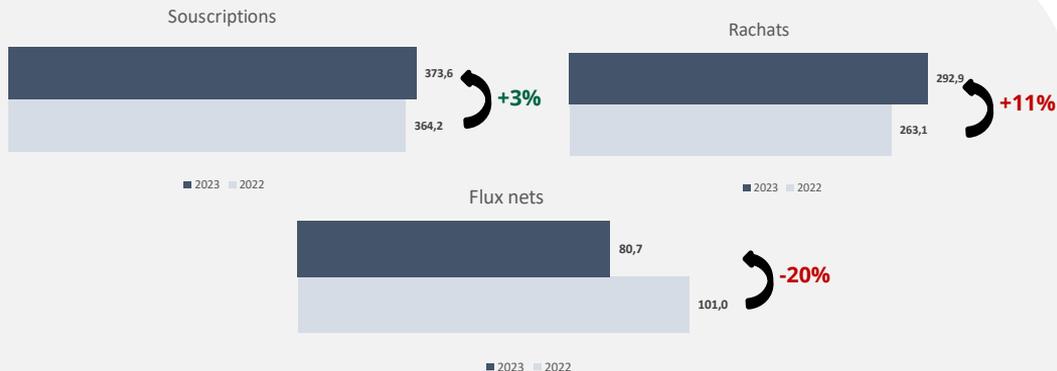
## COLLECTE HORS BILAN



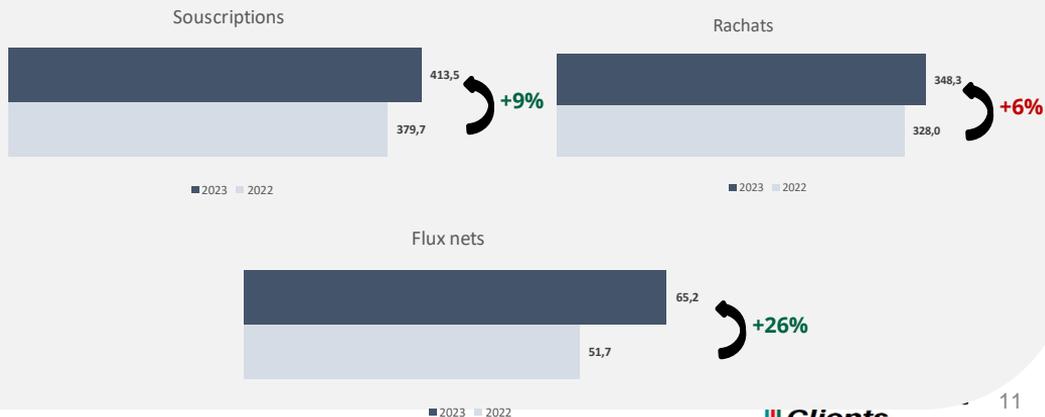
Objectif Annual CR  
330 M€

Atteinte Objectif Annual  
44,2%

### ASSURANCE VIE



### VALEURS MOBILIERES



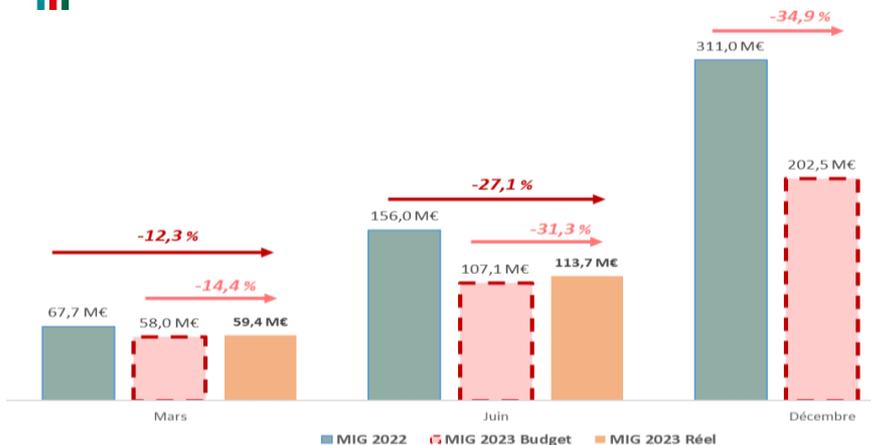


**Synthèse :**

## **Résultats financiers Juin 2023** *en normes françaises*

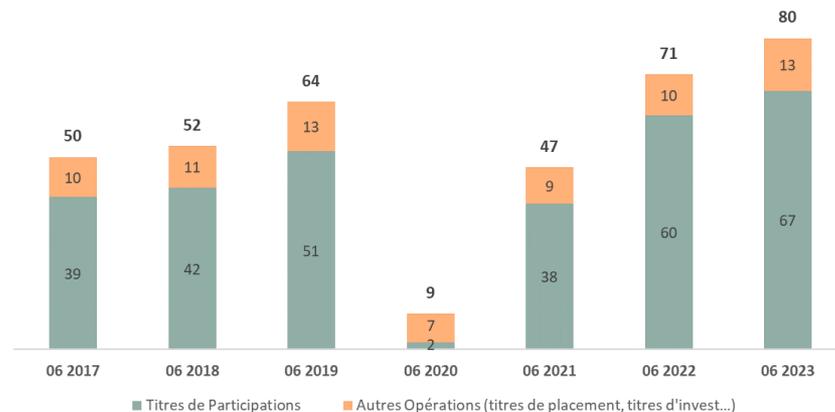


# Zoom sur les faits marquants de ce 2<sup>ème</sup> trimestre 2023 (1/2)



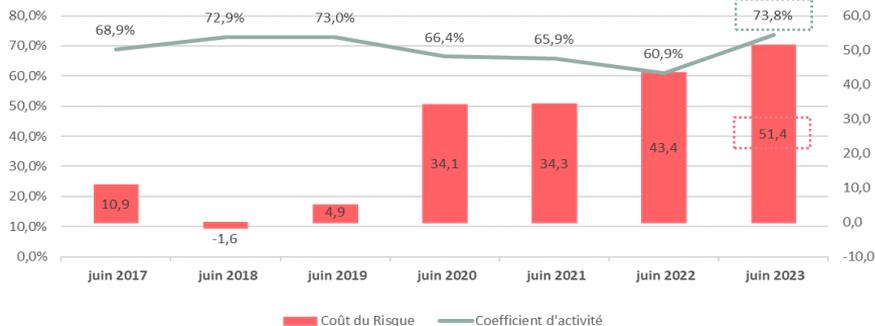
Un contexte économique qui dégrade notre MIG dès le T1 et qui s'accélère sur le T2, en prévision d'une fin d'année plus fortement impactée.

## Historique PNB Portefeuille (en M€)



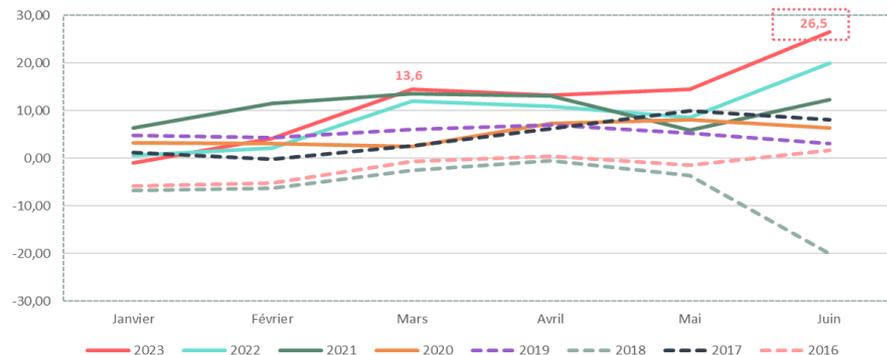
Un poids fort des dividendes dans le PNB Portefeuille avec un impact majeur sur notre résultat net.

## Evolution Coefficient d'activité (%) et Coût du risque (en M€)



Un coefficient d'activité qui se dégrade à fin juin 2023 et en parallèle des Risques qui progressent fortement.

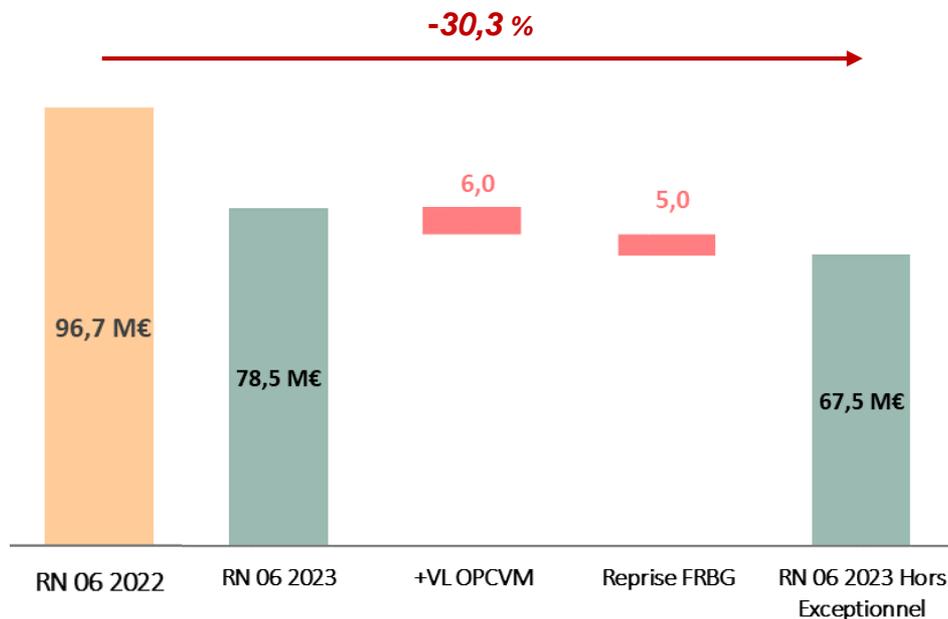
## Evolution mensuelle du Coût du Risque Actif



Le Coût du Risque Actif demeure au plus haut sur ce S1 2023



## Zoom sur les faits marquants de ce 2<sup>ème</sup> trimestre 2023 (2/2)



Une forte dégradation du résultat net (- 19%) mais maintenu par une reprise de FRBG (5 M€) et une cession exceptionnelle de titres de placement (6 M€)  
Sans l'activation de ces leviers, le résultat serait en baisse de -30,3%

Il est à noter que ce résultat est largement porté par le PNB Fonds Propres.

# Une MIG en forte baisse à -27% vs juin 2022

## PNB Marge d'Intermédiation Globale



Une MIG\* en baisse de -42,3M€, soit -27,1% avec principalement les variations suivantes :

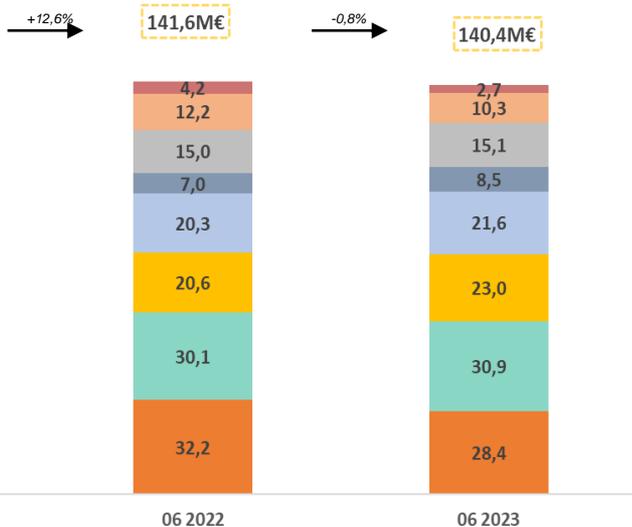
- une croissance des intérêts crédits +59,7 M€, + 31%, en lien avec la dynamique crédits des mois passés combinée à la hausse des taux
- une hausse des charges de la collecte (hors provision EL) de -5,1 M€
- une augmentation de nos charges de refinancement (-148,5 M€) en partie compensée par la hausse des produits de macrocouverture (+64,6 M€). L'effet de la hausse des taux directeurs impacte fortement ces deux volets de la MIG.
- une hausse des charges TLTRO / dépôt BCE (-16,5 M€)
- l'absence de soultes sur ce 1<sup>er</sup> semestre (+22,6 M€).

A noter que, hors impact sur les soultes, la MIG est en baisse de -36,3%.

\*MIG : Marge d'Intermédiation globale

# Un léger recul du PNB Commissions lié à des éléments comptables

## PNB Commissions\*



Un PNB Commissions en diminution de -0,8% soit -1,2 M€ expliquée par :

- des commissions ADE en baisse de -3,8M€ sur le S1 (nouveau protocole avec étalement d'une partie du Boni *perçu historiquement au T1*). Hors protocole, l'ADE progresse de +11,6%
- des commissions Assurances Pacifica impactées par un plus fort impact de la sinistralité sur le S1 2023 (*provision d'un Résultat Technique négatif*). Les commissions liées à l'activité sont en hausse de +13,1%

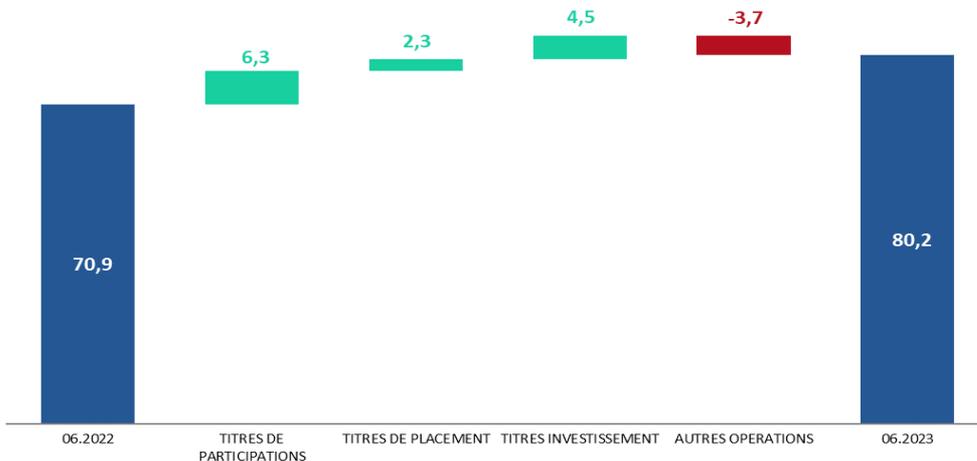
Mais on constate toujours une bonne dynamique sur :

- les moyens de paiement : +2,5M€
- les commissions sur compte : +1,4 M€

A noter l'application des mesures Groupe (alerte découvert..) démarrée au T2 2022 entraine sur le S1 2023 des commissions sur dysfonctionnement en nette diminution de -2M€

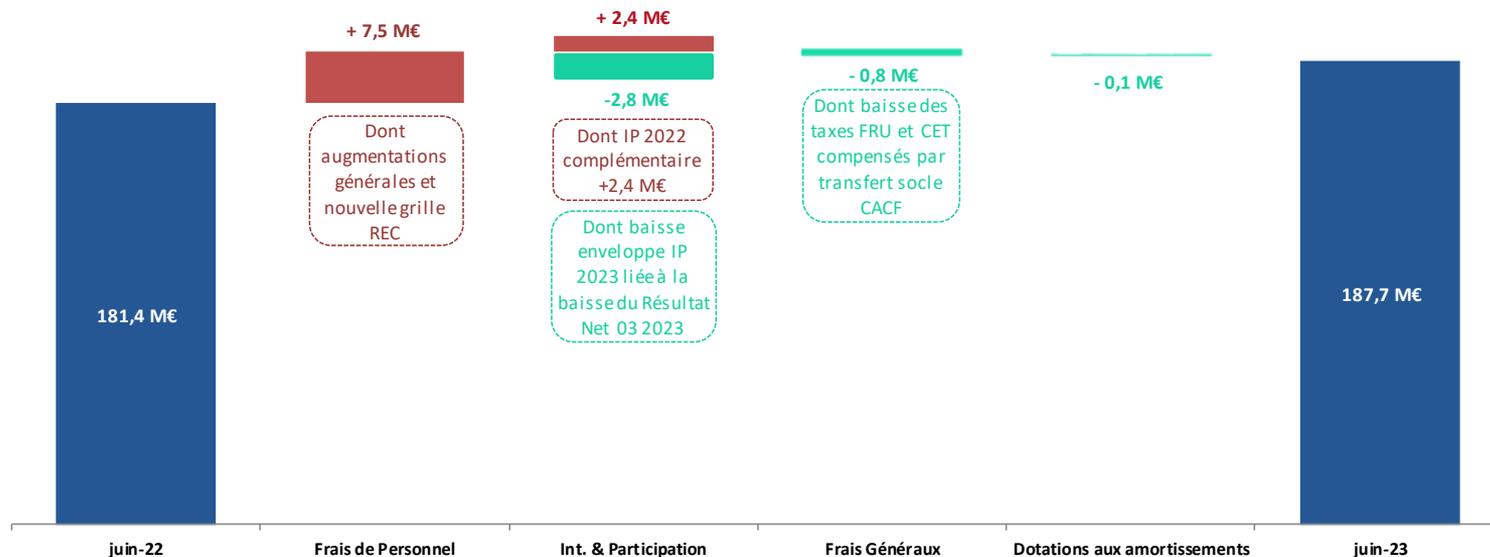


## Un PNB Portefeuille à 80,2 M€, en hausse de +13,2%, tiré par le dividende Boétie



- Sur les titres de participations, les dividendes perçus (65,9M€) sont en hausse de +5,9M€ (dont +6,8M€ Boétie, +0,8M€ Entités Sacam et -1,8M€ GSOC). L'avance en compte courant Boétie génère +0,3M€ d'intérêts.
- Le portefeuille de placement progresse de +2,3 M€:
  - ✓ Une amélioration des valorisations du portefeuille qui génère un gain de 2,7M€.
  - ✓ Une baisse des revenus (coupons) perçus sur nos FPCI pour -0,4M€
- Les revenus sur le portefeuille d'investissement progressent de +4,4 M€ en lien avec la hausse des encours (+17,5%) et l'amélioration du taux de rendement (+0,43%)
- CCB Caisses Locales / BMTN CL en baisse de -2,9M€ : Le coût de rémunération est plus fort, avec un encours de parts sociales replacés qui progressent (+32M€) et des taux plus fort (CCB 2,58% vs 1,17% & BMTN 3% vs 1,4%)
- Les autres opérations (hors CCB/BMTN) sont portées par une moindre reprise sur la provisions CVA sur swaps (impact - 0,8M€)

## Des charges de fonctionnement en progression de +6,3 M€ soit +3,5 %



Les charges nettes sont en hausse (+6,3 M€, +3,5%) sous l'effet :

- **des charges de personnel en hausse pour +7,5 M€ (+8,3%)** : l'augmentation générale de +3,5 % en janvier 2023, ajoutée aux +2,9 % (appliqués en juillet 2022) et les hausses appliquées sur la nouvelle grille REC expliquent principalement cette hausse. La baisse de l'intéressement/participation est contenue (-0,4 M€ soit -2%) grâce au complément d'IP 2022 versé sur 2023 pour +2,4 M€.
- **de la bonne maîtrise des frais généraux (-0,8 M€)** avec principalement des économies sur les taxes FRU/CET (-3 M€) compensées par le transfert du socle commun CACF des marges diverses vers les Frais Généraux (+1,5 M€).

# Un Coût du Risque au plus haut historique



Un coût du risque à -51,4 M€ en hausse de -8M€ toujours impacté par le contexte économique incertain.

❖ Un coût du risque Actif qui progresse de -6,9 M€ avec une accélération de passage en défaut sur les mois de mars et juin.

Sur le S1, -26,9M€ dont 15 nouveaux dossiers avec un encours supérieur à 0,5M€ (et pour un montant de provision de +13,3 M€ majoritairement sur les activités viti/agri)

❖ Au passif, un coût du risque en hausse de -24,3 M€ portée principalement par l'IFRS9 sur les filières Immobilières des Pros, Financement Effet de Levier et sur la nouvelle filière PIM

Taux de Provisions:  
51,71 %  
vs 52,27 % déc-22

Taux de Provisions  
(hors PO) : 57,91 %  
vs 59,29 % déc-22

Taux de Provisions  
(hors PO / hors PGE) :  
64,46 %  
vs 64,29 % déc-22

Taux de CDL : 2,10 %  
vs 2,01 % déc-22



# Résultats financiers au 30/06/2023

en M€	juin-22	juin-23	Variation 2023 - 2022	
			M€	%
MIG	156,0	113,7	-42,3	-27,1%
Commissions	141,8	140,7	-1,1	-0,8%
<b>PNB d'activité</b>	<b>297,8</b>	<b>254,4</b>	<b>-43,4</b>	<b>-14,6%</b>
<b>PNB Portefeuille</b>	<b>70,9</b>	<b>80,2</b>	<b>9,3</b>	<b>13,2%</b>
<b>TOTAL PNB</b>	<b>368,7</b>	<b>334,6</b>	<b>-34,1</b>	<b>-9,2%</b>
Frais de personnel	90,4	97,9	7,5	8,3%
Intéressement / participation	19,2	18,8	-0,4	-2,0%
Frais généraux	63,5	62,7	-0,8	-1,2%
Dotations	8,3	8,3	-0,1	-0,9%
<b>Total charges</b>	<b>181,4</b>	<b>187,7</b>	<b>6,3</b>	<b>3,5%</b>
<b>RBE</b>	<b>187,3</b>	<b>146,9</b>	<b>-40,3</b>	<b>-21,5%</b>
Coût du risque actif	-20,0	-26,9	-6,9	34,5%
Coût du risque passif	-23,5	-24,6	-1,1	4,7%
<b>Cout du risque</b>	<b>-43,4</b>	<b>-51,4</b>	<b>-8,0</b>	<b>18,4%</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>143,8</b>	<b>95,5</b>	<b>-48,3</b>	<b>-33,6%</b>
FRBG	-16,6	5,0	21,6	-130,1%
Provisions diverses et résultats IS	0,7	-1,1	-1,8	-265,0%
	-31,2	-20,9	10,3	-33,0%
<b>RESULTAT</b>	<b>96,7</b>	<b>78,5</b>	<b>-18,3</b>	<b>-18,9%</b>