



CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL SUD RHONE ALPES
SOCIETE COOPERATIVE A CAPITAL VARIABLE

Au capital actuel de 69 743 694,25 euros
Siège social : 12 Place de la Résistance - CS 20067 - 38041 GRENOBLE CEDEX 9
402 121 958 RCS GRENOBLE

Une structure financière solide pour poursuivre l'accompagnement de nos clients et soutenir l'économie du territoire

Information financière trimestrielle : Résultats au 31 mars 2023

Le Conseil d'Administration du Crédit Agricole Sud Rhône Alpes a, dans sa séance du 25 avril 2023, arrêté les comptes au 31 mars 2023.

Activité Commerciale

Chiffres clés (en millions €)	31/03/2022	31/03/2023	Variation
Encours de crédits	19 572	20 934	+ 7,0 %
<i>dont crédits habitat</i>	12 790	13 776	+ 7,7 %
Encours collecte	25 538	25 991	+ 1,8 %
Nombre de contrats assurance et prévoyance	506 489	521 849	+ 3,0 %

Activité Crédit

La croissance des encours de crédits s'élève à + 7,0 % entre 2022 et 2023, tirée notamment par l'augmentation des encours habitat de + 7,7 % et des crédits d'équipement de + 5,1 %.

Les réalisations de crédits habitat, d'un montant de 412 M€ sur le trimestre, sont en baisse de 20 % après une année 2022 record en terme de volume. L'ensemble des réalisations crédits (0,7 Md€) est au même niveau qu'au premier trimestre 2021.

Activité Collecte

L'encours de collecte atteint 26 milliards d'euros, en croissance de + 1,8 % sur un an.

La collecte bilan progresse de 1,3% sur 12 mois avec des mouvements marqués au sein de cette poche : baisse de l'encours de dépôts à vue et hausse des encours de dépôts à terme de 90% ainsi que des encours d'épargne bancaire de 5,2% (livrets...).

L'encours d'assurance-vie progresse de + 4,3 % sur un an avec une collecte trimestrielle dynamique.

Activité Assurance et prévoyance

Le portefeuille de contrats IARD et Prévoyance progresse de + 3,0 % pour atteindre près de 521 800 contrats à fin mars 2023, avec plus de 17 800 nouveaux contrats souscrits sur le 1^{er} trimestre.

Développement fonds de commerce

Le stock de dépôts à vue continue de progresser et dépasse 621 000 comptes à fin mars, soit une évolution de + 2,3 % sur un an. La nouvelle offre ma banque au quotidien, lancée fin 2021, équipe plus de 60 000 clients.

Résultats financiers

Chiffres clés (en millions €)	31/03/2022	31/03/2023	Variation
Produit Net Bancaire (PNB)	103,5	91,4	- 11,7 %
Charges de fonctionnement	-66,5	-67,6	+ 1,8 %
Résultat Brut d'Exploitation	37	23,8	- 35,8 %
Coefficient d'Exploitation	64,2 %	74,0 %	+9,8 pts
Résultat Net Social	22	10,8	- 50,7 %
Résultat Net Consolidé (RNPG)	18,8	6,1	- 67 %

Le PNB de la Caisse régionale Sud Rhône Alpes s'établit à 91,4 M€ au 31 mars 2023, en baisse de 11,7 % sur un an en raison d'éléments conjoncturels (fin de l'impact positif du TLTRO et absence de reprise de provision épargne logement sur ce trimestre), mais également du fait de la hausse très rapide des taux qui impacte défavorablement la marge d'intermédiation. La couverture du risque de taux ainsi que la diversification des revenus (hausse des commissions de 10% en lien avec l'activité soutenue) amortissent l'effet du pincement de la marge crédit.

Les charges de fonctionnement, d'un montant de 67,6 M€, enregistrent un accroissement de + 1,8 % sur un an lié notamment à l'évolution des salaires et des dépenses affectées par l'inflation.

Le coût du risque atteint 7,7 M€ sur le trimestre (versus 4 M€ en 2022) du fait de provisions sur certains dossiers individuels. Le taux de CDL (Créances Douteuses et Litigieuses) en capital sur encours reste maîtrisé à 1,17 %.

Après prise en compte de l'impôt sur les sociétés, le résultat net social à fin mars 2023 s'établit à 10,8 M€ en baisse de 50,7 % sur un an.

Compte tenu des retraitements liés aux normes IFRS et de la prise en compte des résultats des structures consolidées, le résultat net consolidé part du groupe s'établit à 6,1 M€, en évolution annuelle défavorable comme celle du résultat net social.

Structure financière

La collecte apportée par la clientèle et conservée au bilan s'élève à 16,1 Md€, représentant environ 58 % du bilan de la Caisse régionale. Le complément est constitué soit par des fonds propres soit par le refinancement intragroupe. Le ratio crédits/collecte bilan conservée est de 130 % au 31 mars 2023. Les prêts octroyés à la clientèle représentent près de 75 % du bilan. En incluant la collecte hors bilan, le total des avoirs de nos clients s'élève à 26 Md€ démontrant ainsi largement la couverture des besoins de financement de nos territoires qui s'élèvent à 20,9 Md€.

L'endettement de marché court terme est de 0,5 Md€, couvert par les réserves de liquidité (titres liquéfiables, créances mobilisables BCE) d'une valeur de 4,2 Md€. Le ratio LCR calculé sur la moyenne des 12 derniers mois de ses différentes composantes s'élève à 147 % pour une exigence réglementaire de 100%. Il est de 122,9 % au 31/03/2023.

Nos fonds propres prudeniels, composés en intégralité de Core Tier one, s'élèvent à 1,69 Md€ (données 31/12/2022). La Caisse régionale dispose d'un niveau de solvabilité très élevé avec un ratio CRD4 à 20,7 %.

En conclusion, le niveau des ratios du Crédit Agricole Sud Rhône Alpes confirme la robustesse de la Caisse régionale ainsi que sa capacité de développement et d'accompagnement de ses clients sur son territoire.

Certificat Coopératif d'Investissement (CCI)

Le cours du CCI Sud Rhône Alpes s'élève à 111,50 € au 31/03/2023, en hausse de 1,8 % depuis le début de l'année et en retrait de 21,5 % sur 12 mois glissants. L'Assemblée Générale de la Caisse Régionale du 29/03/2023 a validé le versement d'une rémunération de 6,22 euros par CCI le 1er juin 2023.

Perspectives 2023

Dans un contexte de crises successives avec des effets économiques pour nos clients, le Groupe Crédit Agricole et notre Caisse régionale font preuve des fondamentaux les plus solides du marché (ratio de fonds propres, ratio et réserves de liquidité, taux de Créances Douteuses et Litigieuses). La diversité de notre clientèle, l'intensité de la relation clientèle et notre présence sur le territoire sont des éléments forts de robustesse, particulièrement dans la période actuelle.

Le contexte financier est, depuis plusieurs mois, très marqué par la remontée brutale des taux. Les impacts de cette hausse des taux sur les résultats financiers de la Caisse vont continuer de se faire sentir au cours de l'année 2023 du fait de l'évolution rapide du coût de la ressource. Dans le même temps, la production de crédits permet progressivement de renouveler le taux moyen de l'actif mais à un rythme plus lent car l'encours crédits est majoritairement à taux fixe, ce qui préserve le pouvoir d'achat des clients emprunteurs.

Dans ce contexte favorable au thème de l'épargne, la Caisse Régionale est pleinement mobilisée auprès de ses clients pour leur offrir la meilleure qualité de conseil en la matière et les accompagner dans leurs placements, notamment en épargne responsable.

L'évolution de l'organisation commerciale du réseau de proximité, déployée il y a un an, permet à chacun de nos clients d'avoir un interlocuteur dédié avec une approche plus globale de ses projets, renforçant l'intensité de la relation sur les différents univers de besoin.

Le Crédit Agricole Sud Rhône Alpes poursuivra, en 2023, le déploiement de son projet d'entreprise CAP'25 avec les ambitions déclinées en quatre orientations : Client, Humain, Performance et Territoire/RSE.

La Caisse Régionale Sud Rhône Alpes restera très engagée pour accompagner ses clients face aux défis qui sont les leurs, notamment dans la transition énergétique, un des axes du plan moyen long terme du Groupe Crédit Agricole.

Forte de son modèle mutualiste robuste et diversifié, la Caisse Régionale sera toujours mobilisée pour agir dans l'intérêt de ses clients et de la société.

Second Marché — ISIN : FR0000045346

Responsable de l'information financière : Séverine TOURTOIS

E-mail : severine.tourtois@ca-sudrhonealpes.fr