



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 annuelle : Résultats au 31 décembre 2024

Le Conseil d'Administration du Crédit Agricole Sud Rhône Alpes a, dans sa séance du 31 janvier 2025, arrêté les comptes au 31 décembre 2024.

Faits marquants 2024

Après une année 2023 où l'activité crédit avait souffert de la forte hausse des taux, l'année 2024 s'est découpée en deux semestres bien distincts. Le premier, au cours duquel la demande est restée très faible et un second qui dessine une reprise du marché immobilier notamment soutenu par la baisse des taux. En effet, après deux années de hausse des taux dans un contexte inflationniste, l'année 2024 a marqué la fin du cycle de hausse des taux de la banque centrale européenne qui est parvenue à ramener l'inflation européenne proche de sa cible de 2%. Cela a eu un impact sur les taux longs et donc sur les taux crédits notamment pour l'habitat.

Outre le contexte de taux, la faible croissance en Europe et l'instabilité politique nationale ont impacté négativement l'activité économique, et la situation de certains de nos clients, générant une montée du risque pour la Caisse Régionale.

Dans cet environnement crédit atone, notre modèle de banque universelle et généraliste a, de nouveau, illustré sa pertinence. Les conseillers particuliers, qui gèrent l'ensemble de la relation, ont pu accompagner nos clients sur tous les univers de besoins avec notamment une activité soutenue en épargne et assurance. Pour les marchés spécialisés (professionnels, agriculteurs, entreprises), la demande de crédit est restée de bon niveau. Dans le même temps l'épargne et notamment les solutions d'épargne salariale ont occupé une place importante dans l'accompagnement de nos clients.

Fidèle à son ambition d'accompagner les grandes transformations de la société, le Groupe Crédit Agricole et la Caisse Régionale Sud Rhône Alpes se sont attachés, depuis plusieurs années, à renforcer leur expertise dans l'accompagnement des clients dans la transition énergétique. L'équipe d'experts dédiée sur notre territoire a ainsi accéléré son accompagnement auprès de nos clients avec une offre enrichie.

L'ancrage territorial de la Caisse Régionale a été confirmé avec la pose de la première pierre du futur site de Privas le 28 novembre 2024, réalisé à plus de 90% par des entreprises locales et avec une certification HQE.

Forte de son modèle coopératif toujours plus fort avec 387 500 sociétaires, soit plus d'un client sur 2, la Caisse Régionale prouve, notamment à travers ses résultats 2024, sa solidité sur le long-terme.

Activité Commerciale

Chiffres clés (en millions €)	31/12/2023	31/12/2024	Variation
Encours de crédits	21 001	20 685	- 1,5 %
<i>dont crédits habitat</i>	<i>13 821</i>	<i>13 680</i>	<i>- 1,0 %</i>
Encours collecte	26 653	27 000	+ 1,3 %
Nombre de contrats assurance et prévoyance	529 799	546 556	+ 3,2 %

Activité Crédit

Le ralentissement de la demande de crédits impacte l'évolution de l'encours qui est en baisse de -1,5% (- 1,1 % hors PGE) en 2024, dont une baisse des encours habitat de -1,0%. Les réalisations crédits amortissables atteignent 2,2 milliards d'euros, en baisse de - 14 % par rapport à 2023. Le dernier trimestre de l'exercice montre toutefois une inflexion avec une stabilisation de l'encours de crédits habitat, et une hausse des réalisations crédits (+ 28 % comparé au T4 2023).

Le crédit-bail poursuit son développement avec un encours de 335 M€ fin 2024, en croissance annuelle de + 12,6 %.

Activité Collecte

L'encours de collecte atteint 27,0 milliards d'euros, en croissance de + 1,3 % sur un an.

La collecte bilan progresse de 0,4% sur 12 mois. Les mouvements d'arbitrage observés en 2023 et début 2024 (baisse des dépôts à vue et hausse des dépôts à terme) ont nettement ralenti au deuxième semestre avec notamment une bonne tenue des encours de dépôts à vue.

L'encours d'assurance-vie progresse de + 4,3 % sur un an confirmant la bonne dynamique au cours de l'exercice.

Activité Assurance et prévoyance

Le portefeuille de contrats IARD et Prévoyance progresse de + 3,2 % pour atteindre 546 550 contrats à fin décembre 2024, avec plus de 72 500 nouveaux contrats souscrits au cours de l'année (+ 8,8%).

Développement fonds de commerce

Le stock de dépôts à vue continue de progresser et atteint 639 500 comptes à fin décembre, soit une évolution de + 2,0 % sur un an. La nouvelle offre ma banque au quotidien, lancée fin 2021, équipe plus de 131 000 clients.

Résultats financiers

Chiffres clés (en millions €)	31/12/2023	31/12/2024	Variation
Produit Net Bancaire (PNB)	412,7	421,8	+ 2,2 %
Charges de fonctionnement	-279,1	-282,0	+1,0%
Résultat Brut d'Exploitation	133,6	139,8	+4,6 %
Coefficient d'Exploitation	67,6%	66,9%	-0,8 pts
Résultat Net Social	90,3	91,5	+1,4 %
Résultat Net Consolidé (RNPG)	91,1	94,1	+3,3 %

Le PNB de la Caisse régionale Sud Rhône Alpes s'établit à 421,8 M€ en 2024, en hausse de 2,2% sur un an. Les impacts liés au nouveau contexte de taux perdurent mais dans une ampleur moindre tandis que la bonne dynamique des revenus liés à l'équipement de nos clients se confirme (hausse des commissions de 8,0%). Les revenus liés aux placements progressent de + 15,0 % du fait notamment des dividendes du Groupe et des filiales de la Caisse régionale ainsi que de la hausse des taux de marché qui améliore le rendement des placements.

Les charges de fonctionnement, d'un montant de 282,0 M€, enregistrent un accroissement maîtrisé de + 1,0 % sur un an. Si les charges de personnel progressent de manière significative suite aux mesures salariales de début d'année dans un contexte toujours inflationniste, la baisse des contributions FRU / FGDR notamment compensent une partie de cette hausse.

Le coût du risque atteint 45,0 M€ en 2024 (versus 31,5 M€ en 2023) du fait de provisions sur certains dossiers corporate. Le taux de CDL (Créances Douteuses et Litigieuses) en capital sur encours augmente à 1,66 % illustrant la dégradation du contexte économique dont souffre certains de nos clients. La couverture de ces risques crédits a été renforcée de 30 M€ au cours de l'année 2024

Après prise en compte de l'impôt sur les sociétés, le résultat net social à fin 2024 s'établit à 91,5 M€, en hausse de 1,4 % sur un an. C'est un résultat robuste dans un contexte de montée du risque qui confirme la solidité des fondamentaux financiers de la Caisse régionale (solvabilité, réserves liquidité, couverture risque crédits...).

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 annuel 2024 s'établit à 94,1 M€, en hausse de 3,3% par rapport à 2023.

Structure financière

La collecte apportée par la clientèle et conservée au bilan s'élève à 16,2 Md€, représentant environ 60 % 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 125,9 % à fin 2024. Les prêts octroyés à la clientèle représentent près de 76 % du bilan.

L'endettement de marché court terme est de 1,35 Md€, couvert par les réserves de liquidité (titres liquéfiables, créances mobilisables BCE) d'une valeur de 1,8 Md€. Le ratio LCR calculé sur la moyenne des 12 derniers mois s'élève à 110,4 % pour une exigence réglementaire de 100%. Il est de 111,6 % au 31/12/2024.

Nos fonds propres pruden­tiels, composés en quasi-intégralité de Core Tier one, s'élèvent à 1,84 Md€. La Caisse régionale dispose d'un niveau de solvabilité élevé avec un ratio CRD5 à 21,52%.

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 125,50 € au 31/12/2024, en hausse de + 6,36 % au cours de l'année 2024. En intégrant le dividende de 5,92 € distribué en juin 2024, la hausse sur 12 mois est de + 11,37%.

Le Conseil d'Administration a décidé de proposer à la prochaine Assemblée Générale le versement d'un dividende de 6,00 € par titre, représentant un rendement de 4,8 % par rapport au cours du 31/12/2024.

Perspectives 2025

La Caisse Régionale Sud Rhône Alpes va continuer de s'appuyer sur les forces de son modèle de banquier assureur de proximité pour poursuivre son développement et l'accompagnement de tous ses clients dans un environnement toujours en mouvement.

Dans un contexte de taux qui se stabilise, la Caisse Régionale sera mobilisée auprès de ses clients tant sur les enjeux d'épargne que sur leurs projets d'investissement avec une reprise de la demande de crédits qui se dessine depuis quelques mois.

Le développement de services utiles pour les clients est essentiel pour la Caisse Régionale. Ainsi, la structuration d'une réelle expertise en transition énergétique, ainsi que les nouvelles offres de mobilité et de rénovation de l'habitat permettent de diversifier notre activité tout en accompagnant notre territoire.

L'accélération sur le digital se confirmera en 2025 avec de nombreux nouveaux parcours en autonomie pour le client (versement épargne, déblocage crédit, devis et souscription assurance, déclaration sinistre, blocage et ajustement plafonds carte...) disponibles sur notre site internet et l'application Ma Banque.

Les synergies avec l'ensemble des métiers du Groupe Crédit Agricole nous permettent également de proposer une gamme complète de solutions financières et de protection au service de toutes nos clientèles.

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

Compartiment C — ISIN : FR0000045346
Responsable de l'information financière : Cloé NEFUSSI
E-mail : cloe.nefussi@ca-sudrhonealpes.fr