



GROUPE BCP

RESULTATS FINANCIERS
AU 30 SEPTEMBRE 2020



GROUPE BCP

COMMUNIQUE DE PRESSE

RESILIENCE AVEREE GRACE A DES FONDAMENTAUX SOLIDES AU TITRE DES NEUF PREMIERS MOIS DE 2020

Réuni le 12 novembre 2020 sous la présidence de Monsieur Mohamed Karim MOUNIR, le Conseil d'Administration de la Banque Centrale Populaire a examiné l'évolution de l'activité et arrêté les comptes au 30 septembre 2020.

Au cours des neuf premiers mois de l'année 2020, le Groupe Banque Centrale Populaire a opéré dans un contexte mondial particulier, marqué par la propagation de la pandémie COVID 19. Au Maroc, comme en Afrique subsaharienne, le Groupe s'est mobilisé pour accompagner les autorités dans leurs actions visant à atténuer les impacts économiques de cette crise aussi bien sur les ménages que sur les entreprises.

Au Maroc, le troisième trimestre a connu la reprise de l'activité de plusieurs secteurs qui étaient à l'arrêt pendant la période de confinement. Dans ce contexte, la production en crédit du CPM s'est fortement bonifiée au T3 par rapport au T2 2020, aussi bien pour les particuliers que pour les entreprises.

Suivant la même tendance affichée au S1-2020, le Produit Net Bancaire du Groupe affiche une croissance dynamique de 11,2% sur les neuf premiers mois de l'année pour s'établir à 14,5 milliards de Dirhams. Cette performance intègre un effet périmètre lié à l'acquisition de trois nouvelles filiales au T4-2019. Hors cet impact, la croissance du PNB consolidé aurait été de 3,3%.

En Afrique subsaharienne, les filiales du Groupe continuent à performer en dépit d'un environnement économique difficile. Ainsi, le PNB des filiales à l'international s'est affermi de 54% à fin septembre 2020, portant leur contribution au PNB consolidé à 26%. A périmètre constant, la croissance est tout aussi dynamique, soit +10%.

En ligne avec une politique de provisionnement prudente, le coût du risque se renforce de 73% à 4,1 milliards de dirhams, incluant un provisionnement Forward Looking en anticipation de la dégradation des conditions économiques.

Tenant compte de l'impact du don COVID sur les charges (soit 750 millions de Dirhams sur les neuf mois de l'année), le Résultat Net Consolidé recule de 47% à 1,4 milliard de Dirhams.

Au niveau des indicateurs d'activité, le Groupe enregistre des performances honorables, en dépit du contexte sanitaire. Ainsi, les dépôts de la clientèle s'apprécient de près de 5%, tirés essentiellement par la Banque au Maroc qui confirme sa position de leader. Pour leur part, les crédits consolidés reculent légèrement de 0,9%.

Ces réalisations confirment l'engagement du Groupe dans l'accompagnement des opérateurs économiques dans tous les pays d'implantation et ce, dans un esprit solidaire et citoyen, en phase avec les valeurs de l'institution.

Le Conseil d'Administration de la BCP a tenu à rendre hommage à l'ensemble des collaborateurs du Groupe pour leur engagement dans l'accomplissement de leur devoir citoyen en ces circonstances inédites. Les membres du Conseil tiennent également à remercier l'ensemble des sociétaires, actionnaires et partenaires pour leur contribution soutenue à l'essor du Groupe tant à l'échelle nationale qu'internationale.

GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

RESULTATS FINANCIERS AU 30 SEPTEMBRE 2020

BILAN IFRS CONSOLIDE(*)

| | (en milliers de DH) | |
|--|---------------------|--------------------|
| ACTIF CONSOLIDE IFRS | 30/09/20 | 31/12/19 |
| Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 16 824 054 | 16 461 520 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 74 581 099 | 65 567 666 |
| Actifs financiers détenus à des fins de transactions | 62 123 415 | 53 357 064 |
| Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | 12 457 684 | 12 210 602 |
| Instruments dérivés de couverture | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 35 524 239 | 31 747 014 |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 30 825 373 | 27 081 425 |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 4 698 866 | 4 665 589 |
| Titres au coût amorti | 9 686 867 | 10 486 912 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti | 13 463 954 | 14 512 077 |
| Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti | 256 605 694 | 258 929 613 |
| Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux | | |
| Placements des activités d'assurance | | |
| Actifs d'impôt exigible | 2 136 353 | 1 342 852 |
| Actifs d'impôt différé | 3 931 810 | 3 709 233 |
| Comptes de régularisation et autres actifs | 10 150 628 | 8 435 486 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | |
| Participations dans des entreprises mises en équivalence | 22 347 | 36 702 |
| Immubles de placement | | |
| Immobilisations corporelles | 16 321 933 | 16 604 702 |
| Immobilisations incorporelles | 1 163 704 | 1 123 484 |
| Ecarts d'acquisition | 2 446 115 | 2 470 994 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 442 858 797 | 431 428 255 |

COMPTE DE RESULTAT IFRS CONSOLIDE(*)

| | (en milliers de DH) | |
|--|---------------------|-------------------|
| | 30/09/20 | 30/09/19 |
| Intérêts et produits assimilés | 12 825 019 | 12 021 799 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 786 392 | -3 798 988 |
| MARGE D'INTERÊTS | 9 038 627 | 8 222 811 |
| Commissions perçues | 2 705 733 | 2 319 132 |
| Commissions servies | -259 910 | -248 061 |
| MARGE SUR COMMISSIONS | 2 445 823 | 2 071 071 |
| +/- Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette | | |
| +/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat | 2 010 097 | 1 992 411 |
| Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction | 1 946 674 | 1 953 630 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat | 63 423 | 38 781 |
| +/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres | 302 340 | 225 260 |
| Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables | 1 246 | -3 353 |
| Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes) | 301 094 | 228 613 |
| +/- Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti | | |
| +/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat | | |
| +/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat | | |
| RESULTAT DES ACTIVITES DE MARCHÉ | 2 312 437 | 2 217 671 |
| Produits des autres activités | 1 728 140 | 1 309 646 |
| Charges des autres activités | -1 011 825 | -764 692 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 14 513 202 | 13 056 507 |
| Charges générales d'exploitation | -6 990 879 | 5 548 595 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | -1 087 725 | -991 699 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 434 598 | 6 516 213 |
| Coût du risque | -4 112 814 | 2 375 836 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 2 321 784 | 4 140 377 |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence | -2 514 | -1 717 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | -27 360 | -34 031 |
| Variations de valeurs des écarts d'acquisition | | |
| RESULTAT AVANT IMPÔTS | 2 291 910 | 4 104 629 |
| Impôts sur les bénéfices | -854 582 | 1 374 864 |
| RESULTAT NET | 1 437 328 | 2 729 765 |
| Intérêts minoritaires | 48 115 | 548 174 |
| RESULTAT NET-PART DU GROUPE | 1 389 213 | 2 181 591 |
| Résultat par action (en dirham) | 6,87 | 10,79 |
| Résultat dilué par action (en dirham) | 6,87 | 10,79 |

(*) Comptes consolidés non audités

| | (en milliers de DH) | |
|---|---------------------|--------------------|
| PASSIF IFRS | 30/09/20 | 31/12/19 |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 1 166 228 | 998 999 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | | |
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | | |
| Instruments dérivés de couverture | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 38 645 642 | 43 154 024 |
| Dettes envers la clientèle | 324 672 397 | 309 572 021 |
| Dettes représentées par un titre | | |
| Titres de créance émis | 1 718 559 | 3 264 264 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | |
| Passifs d'impôt courant | 2 071 141 | 1 516 519 |
| Passifs d'impôt différé | 835 360 | 811 108 |
| Comptes de régularisation et autres passifs | 11 144 167 | 9 375 830 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | | |
| Provisions techniques des contrats d'assurance | 1 635 584 | 1 369 340 |
| Provisions pour risques et charges | 5 465 478 | 5 146 579 |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | 4 467 716 | 3 427 275 |
| Dettes subordonnées | 9 345 012 | 9 215 508 |
| Capitaux propres | 41 691 513 | 43 576 788 |
| Capital et réserves liées | 28 193 802 | 28 307 216 |
| Actions propres | | |
| Réserves consolidées | 12 152 415 | 11 439 277 |
| - Part du groupe | 3 112 795 | 3 242 565 |
| - Part des minoritaires | 9 039 620 | 8 196 712 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | -92 032 | -57 740 |
| - Part du groupe | 60 054 | 116 521 |
| - Part des minoritaires | -152 086 | -174 261 |
| Résultat de l'exercice | 1 437 328 | 3 888 035 |
| - Part du groupe | 1 389 213 | 2 999 253 |
| - Part des minoritaires | 48 115 | 888 782 |
| TOTAL DU PASSIF | 442 858 797 | 431 428 255 |

NOTE SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

L'élaboration des comptes consolidés à fin septembre 2020 a été réalisée dans un contexte mondial et national marqué par la propagation de la pandémie COVID 19. Cet événement a eu deux impacts directs sur les résultats à fin septembre 2020 :

Traitement comptable du don COVID 19

Dans un élan national de solidarité et à l'instar des grandes institutions du pays, le Groupe BCP a fait don de 1 milliard de dirhams au fonds de lutte contre le COVID 19. Les résultats à fin septembre 2020 du Groupe BCP intègrent une charge de 75% de ce don, soit un montant de 750 millions de dirhams.

Crise sanitaire et impact IFRS 9

Le Groupe Banque Centrale Populaire applique les normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards - IFRS) à ses comptes consolidés.

Sous IFRS 9, les actifs financiers sont classés en trois catégories (coût amorti, juste valeur par résultat et juste valeur par capitaux propres) en fonction des caractéristiques de leurs flux contractuels et de la manière dont l'entité gère ses instruments financiers (modèle de gestion ou « business model »). Les critères de classement et d'évaluation dépendent du modèle de gestion appliqué à un portefeuille et de la nature de l'actif financier.

Cette norme instaure un modèle de dépréciation qui exige de comptabiliser les pertes de crédit attendues (« Expected Credit Losses » ou « ECL ») sur les crédits et les instruments de dettes évalués au coût amorti ou à la juste valeur par capitaux propres recyclables, sur les engagements de prêts et sur les contrats de garantie financière qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur, ainsi que sur les créances résultant de contrats de location et créances commerciales. Cette approche vise à anticiper au plus tôt la comptabilisation des pertes de crédit attendues.

La dégradation significative du risque de crédit est évaluée à travers la détérioration des paramètres de risques des contreparties. Cette détérioration peut être d'ordre qualitatif ou quantitatif : variation de notes internes ou externes, enregistrement d'arriéré de paiement, Watch List, créances restructurées...

Les pertes attendues sur les différents portefeuilles sont calculées en s'appuyant sur les trois principaux paramètres de risque modélisés à partir des données historiques disponibles par segment de portefeuille : la probabilité de défaut 'PD' à un an et à maturité, la perte en cas de défaut 'LGD' et le montant de l'exposition en cas de défaut 'EAD'. Des méthodes basées sur les pertes historiques sont retenues pour des portefeuilles appropriés. L'anticipation des pertes attendues prévoit également la prise en compte des évolutions macro-économiques dans la détermination des paramètres de risque (Forward looking).

Dans le contexte particulier de l'arrêt du 30 Septembre 2020, le Groupe Banque Centrale Populaire a déroulé un certain nombre de simulations et de scénarii afin d'anticiper, estimer et piloter les impacts de cette crise.

Les projections macro-économiques sont élaborées sur la base d'une matrice de risques sectoriels combinés permettant d'appréhender le risque intrinsèque du secteur d'une part et l'impact de la crise sur ce même secteur d'autre part en tenant compte de scénarii raisonnables.

Ainsi, dans une approche prudentielle anticipative en matière de gestion des risques, les chocs appliqués permettent d'identifier les potentielles poches à risques lors des prochains mois.

Les estimations sont réalisées en fonction de la situation et des informations disponibles au moment de l'établissement des comptes du Groupe.

Ces projections sont naturellement réajustées selon l'évolution de la situation sanitaire et économique au Maroc et dans les différents pays d'implantation du Groupe, tout en incluant les effets positifs escomptés de l'ensemble des initiatives nationales visant à atténuer l'effet de cette crise et la relance de l'économie des pays de présence du Groupe.

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

RESULTATS FINANCIERS AU 30 SEPTEMBRE 2020

BILAN

(en milliers de DH)

| ACTIF | 30/09/20 | 31/12/19 |
|--|--------------------|--------------------|
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 5 545 146 | 3 841 226 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 33 933 945 | 34 656 914 |
| A vue | 4 041 743 | 4 687 334 |
| A terme | 29 892 202 | 29 969 580 |
| Créances sur la clientèle | 96 973 002 | 101 231 336 |
| Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation | 26 750 406 | 24 770 837 |
| Crédits et financements participatifs à l'équipement | 30 613 678 | 33 403 945 |
| Crédits et financements participatifs immobiliers | 25 079 768 | 25 924 822 |
| Autres crédits et financements participatifs | 14 529 150 | 17 131 732 |
| Créances acquises par affacturage | 10 092 713 | 10 316 630 |
| Titres de transaction et de placement | 69 386 652 | 58 753 482 |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 41 530 745 | 32 676 604 |
| Autres titres de créance | 1 125 444 | 700 550 |
| Titres de propriété | 26 730 463 | 25 376 328 |
| Certificats de Sukuks | - | - |
| Autres actifs | 4 056 111 | 2 623 802 |
| Titres d'investissement | 10 670 994 | 11 604 833 |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 9 975 624 | 10 889 702 |
| Autres titres de créance | 695 370 | 715 131 |
| Certificats de Sukuks | - | - |
| Titres de participation et emplois assimilés | 27 458 038 | 26 034 939 |
| Participation dans les entreprises liées | 25 227 436 | 23 749 009 |
| Autres titres de participation et emplois assimilés | 2 230 601 | 2 285 930 |
| Titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Créances subordonnées | 271 824 | 274 698 |
| Dépôts d'investissement placés | 310 000 | 210 000 |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | - | - |
| Immobilisations données en Ijara | 609 | 641 |
| Immobilisations incorporelles | 404 448 | 368 249 |
| Immobilisations corporelles | 5 012 817 | 5 171 398 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 264 116 299 | 255 088 148 |

HORS BILAN

(en milliers de DH)

| | 30/09/20 | 31/12/19 |
|---|-------------------|-------------------|
| ENGAGEMENTS DONNES | 56 362 116 | 38 275 665 |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | 295 803 | 315 803 |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 30 185 437 | 20 896 585 |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | 16 638 312 | 7 586 983 |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 9 242 564 | 9 476 294 |
| Titres achetés à réméré | - | - |
| Autres titres à livrer | - | - |
| ENGAGEMENTS RECUS | 27 349 512 | 16 688 735 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 2 713 | 2 714 |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 25 168 692 | 14 762 803 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 2 178 107 | 1 913 346 |
| Titres vendus à réméré | - | - |
| Autres titres à recevoir | - | 9 872 |
| Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir | - | - |

NOTE SUR LES COMPTES SOCIAUX

L'élaboration des comptes sociaux à fin septembre 2020 a été réalisée dans un contexte mondial et national marqué par la propagation de la pandémie COVID 19.

Dans un élan national de solidarité et à l'instar des grandes institutions du pays, la BCP a fait don de 1 milliard de dirhams au fonds de lutte contre le COVID 19. Les résultats sociaux de la BCP à fin septembre 2020 intègrent une charge non courante de 75% de ce don, soit un montant de 750 millions de dirhams.

Parallèlement, la BCP a renforcé sur ses comptes sociaux la PRG, à travers une dotation en couverture du risque COVID. L'encours de la PRG s'établit ainsi à 4,2 milliards de Dirhams.

(*) Comptes sociaux non audités

(en milliers de DH)

| PASSIF | 30/09/20 | 31/12/19 |
|---|--------------------|--------------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 7 | 7 |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 144 916 237 | 142 694 808 |
| A vue | 119 277 901 | 112 108 220 |
| A terme | 25 638 336 | 30 586 588 |
| Dépôts de la clientèle | 65 280 254 | 59 640 040 |
| Comptes à vue créditeurs | 44 004 549 | 38 486 145 |
| Comptes d'épargne | 7 958 720 | 7 855 270 |
| Dépôts à terme | 11 880 077 | 11 453 591 |
| Autres comptes créditeurs | 1 436 908 | 1 845 034 |
| Dettes envers la clientèle sur produits participatifs | - | - |
| Titres de créance émis | 1 014 687 | 2 530 626 |
| Titres de créance négociables émis | 1 014 687 | 2 530 626 |
| Emprunts obligataires émis | - | - |
| Autres titres de créance émis | - | - |
| Autres passifs | 4 273 642 | 1 954 010 |
| Provisions pour risques et charges | 5 307 953 | 4 960 139 |
| Provisions réglementées | - | - |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | 4 373 148 | 3 373 148 |
| Dettes subordonnées | 9 195 201 | 9 046 328 |
| Dépôts d'investissement reçus | - | - |
| Ecart de réévaluation | - | - |
| Réserves et primes liées au capital | 25 704 393 | 25 684 393 |
| Capital | 2 022 547 | 2 022 547 |
| Actionnaires Capital non versé (-) | - | - |
| Report à nouveau (+/-) | 466 862 | 600 276 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 1 561 368 | 2 581 826 |
| TOTAL DU PASSIF | 264 116 299 | 255 088 148 |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(en milliers de DH)

| | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|------------------|------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 9 552 402 | 9 079 389 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 840 355 | 788 989 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 3 490 180 | 3 459 599 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 557 809 | 539 433 |
| Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuks | 1 145 867 | 1 393 102 |
| Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| Produits sur immobilisations données en Ijara | 79 | 69 |
| Commissions sur prestations de service | 479 405 | 443 909 |
| Autres produits bancaires | 3 038 707 | 2 454 288 |
| Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 4 803 070 | 3 888 097 |
| Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés | 2 420 154 | 2 278 958 |
| Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle | 642 463 | 619 679 |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 32 084 | 58 019 |
| Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| Charges sur immobilisations données en Ijara | 32 | 32 |
| Autres charges bancaires | 1 708 337 | 931 409 |
| Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 4 749 332 | 5 191 292 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 1 115 994 | 1 050 534 |
| Charges d'exploitation non bancaire | 5 302 | 2 482 |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 2 244 250 | 2 207 295 |
| Charges de personnel | 775 844 | 770 043 |
| Impôts et taxes | 38 448 | 33 963 |
| Charges externes | 1 093 162 | 1 075 697 |
| Autres charges générales d'exploitation | 113 200 | 102 305 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 223 596 | 225 287 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | 1 820 686 | 1 222 682 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 874 610 | 850 800 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 677 062 | 92 911 |
| Autres dotations aux provisions | 269 014 | 278 971 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 1 024 968 | 311 736 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 970 308 | 261 927 |
| Récupérations sur créances amorties | 28 029 | 25 191 |
| Autres reprises de provisions | 26 631 | 24 618 |
| RESULTAT COURANT | 2 820 056 | 3 121 103 |
| Produits non courants | 2 803 | 1 305 |
| Charges non courantes | 805 205 | 69 637 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS | 2 017 654 | 3 052 771 |
| Impôts sur les résultats | 456 286 | 747 623 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 1 561 368 | 2 305 148 |