



*Livret financier*

**RÉSULTATS FINANCIERS**  
au 31 décembre 2018



مصرف المغرب  
CRÉDIT DU MAROC

Toute une banque pour vous

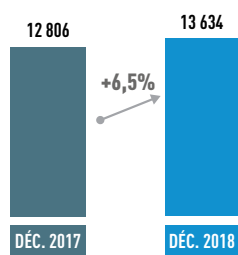
## Résultats consolidés au 31 décembre 2018

# CRÉDIT DU MAROC : UNE ANNÉE 2018 EN DROITE LIGNE AVEC LE PLAN STRATÉGIQUE

### Le résultat net part du groupe progresse de plus de 61% à fin décembre 2018

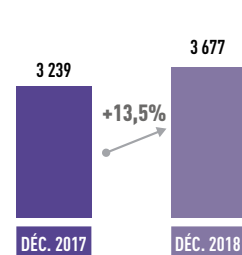
Le Conseil de Surveillance du Crédit du Maroc, présidé par Madame Saïda Lamrani Karim, a examiné lors de sa séance du 15 février 2019, l'activité et les comptes arrêtés au 31 décembre 2018 par le Directoire.

#### CRÉDITS HABITAT



En millions de dirhams

#### CRÉDIT À LA CONSOMMATION



En millions de dirhams

### UNE ACTIVITÉ COMMERCIALE DYNAMIQUE – CAPITAUX GÉRÉS +5,1%

Crédit du Maroc poursuit en 2018 son engagement dans le financement de l'économie marocaine avec des crédits à la clientèle en appréciation de 4,8% à 41 013 millions de dirhams, par rapport à fin 2017. À noter que les créances en souffrance reculent significativement de 12,6% à 3 472 millions de dirhams.

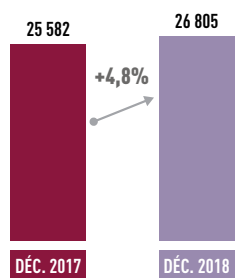
S'agissant de l'épargne, Crédit du Maroc parvient à hausser sa collecte globale de 5,2% à 51 204 millions de dirhams, avec des ressources à vue qui augmentent de 4,8% à fin 2018.

### UN POSITIONNEMENT RENFORCÉ AUPRÈS DES CLIENTS PARTICULIERS - ENCOURS CRÉDITS AUX PARTICULIERS +7,9%

Les crédits aux particuliers poursuivent leur ascension en 2018, avec des croissances de 13,5% des crédits à la consommation et de 6,5% des crédits à l'habitat. Ces performances soulignent la réussite du positionnement du Crédit du Maroc sur ce segment de clientèle grâce à des offres compétitives, une amélioration continue de la qualité de service et le lancement de son site dédié à l'immobilier.

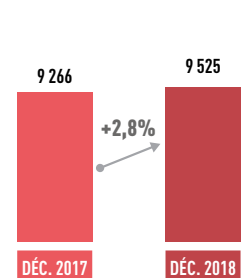
Crédit du Maroc améliore ainsi ses parts de marché de 16 points de base à 6,64% sur le crédit à l'habitat et de 47 points de base à 6,87% sur le crédit à la consommation.

#### RESSOURCES À VUE



En millions de dirhams

#### RESSOURCES D'ÉPARGNE



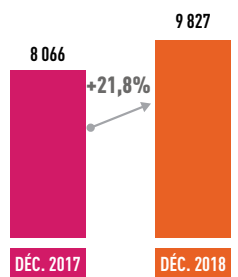
En millions de dirhams

### UNE DIVERSIFICATION SOUTENUE DE L'ÉPARGNE - COLLECTE HORS BILAN +21,8%

La collecte hors bilan s'apprécie de 21,8% à 9 827 millions de dirhams à fin 2018, tirée aussi bien par l'assurance vie qui progresse de 33,1% que par les OPCVM dont l'encours croît de 15,5%.

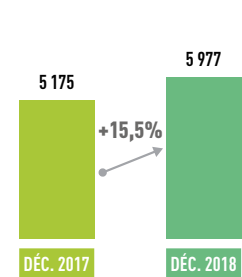
Cette performance reflète l'approche patrimoniale offerte aux clients Crédit du Maroc en termes de diversification des solutions d'épargne.

#### RESSOURCES HORS BILAN



En millions de dirhams

#### OPCVM



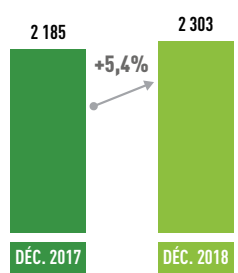
En millions de dirhams

### UN ÉLAN CONSOLIDÉ POUR L'ACTIVITÉ BANCASSURANCE - PRIMES BANCASSURANCE NON VIE 11,9%

Crédit du Maroc continue à progresser de manière soutenue sur la bancassurance, avec des primes collectées non vie en hausse de 11,9% à fin 2018.

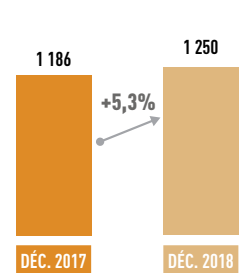
A noter que l'année 2018 a été marquée par le lancement de nouvelles offres ainsi que par une amélioration continue des prestations offertes à nos clients.

#### PRODUIT NET BANCAIRE



En millions de dirhams

#### CHARGES D'EXPLOITATION



En millions de dirhams

### UN PRODUIT NET BANCAIRE EN HAUSSE - PNB CONSOLIDÉ +5,4%

À l'issue de l'exercice 2018, le produit net bancaire du Crédit du Maroc s'élève à 2 303,1 millions de dirhams, en hausse de 5,4% par rapport à l'année 2017.

La marge nette d'intérêt affiche une croissance de 4,2% à 1 789,8 millions de dirhams grâce à la bonne tenue de l'activité commerciale et des efforts déployés en matière d'optimisation du coût de la ressource.

De son côté, la marge sur commissions s'accroît de 9,3% à 400,7 millions de dirhams, profitant de l'élargissement du fonds de commerce, de l'équipement soutenu de la clientèle ainsi que de la bonne tenue des métiers spécialisés.

Pour sa part, le résultat des opérations de marché se renforce de 8,3% à 191,6 millions de dirhams principalement grâce à la bonne tenue de l'activité change.

## UNE MONTÉE EN FORCE DE LA CONTRIBUTION DES MÉTIERS SPÉCIALISÉS – PNB FILIALES +10,4%

Les filiales du Crédit du Maroc affichent un PNB en hausse de 10,4% à 151,9 millions de dirhams.

Crédit du Maroc Assurances affiche un PNB en hausse de 17,3% par rapport à fin 2017. Cette progression est le résultat de la bonne dynamique commerciale dans les branches épargne et dommage.

Crédit du Maroc Banque Offshore voit, quant à elle, son PNB progresser de 79,7% sous l'effet de la croissance des crédits distribués.

Crédit du Maroc Patrimoine génère un PNB en hausse de 3,4%, soutenu par la hausse des volumes gérés en OPCVM.

## UN RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION EN PROGRESSION - RBE CONSOLIDÉ +5,5%

Le résultat brut d'exploitation s'accroît de 5,5% à 1 053,5 millions de dirhams, par rapport à fin 2017, tenant compte d'une hausse de 5,3% des charges générales d'exploitation, impactées par des charges exceptionnelles et non récurrentes. Le coefficient d'exploitation se stabilise à 54,3%.

Retraités des éléments exceptionnels liés au lancement de la construction du nouveau siège, les charges générales d'exploitation contiennent leur évolution à 1,8%, faisant ainsi progresser le résultat brut d'exploitation de 9,8% et ramenant le coefficient d'exploitation à 52,4%.

## UNE AMÉLIORATION NOTABLE DU RISQUE - COÛT DU RISQUE -26,9%, TAUX DE COUVERTURE +5,2 PTS À 91,1%

Capitalisant sur sa gestion anticipative du risque, Crédit du Maroc enregistre un coût du risque de 301,3 millions de dirhams, en baisse de 26,9%. La banque continue ainsi de récolter les fruits de sa politique de gestion rigoureuse en appliquant les nouvelles règles prudentielles.

Crédit du Maroc renforce de plus sa politique de provisionnement, en augmentant son taux de couverture global de 5,2 points pour s'établir à 91,1% fin 2018, soit l'un des meilleurs taux de la place bancaire.

## UNE CAPACITÉ BÉNÉFICIAIRE EN NETTE PROGRESSION – RNPG +61,2%

Le résultat net part du groupe du Crédit du Maroc se hisse à 589,2 millions de dirhams, en progression de 61,2% par rapport à l'exercice 2017. Hormis les éléments exceptionnels liés au nouveau projet de siège du Crédit du Maroc, le résultat net part du groupe évolue de 39,3% à 508,8 millions de dirhams.

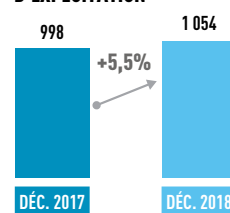
Le Directoire du Crédit du Maroc proposera à la prochaine Assemblée Générale la distribution d'un dividende unitaire de 8 dirhams contre 7 dirhams au titre de l'exercice 2017.

## DES RATIOS DE SOLVABILITÉ ET DE LIQUIDITÉ CONFORTABLES - RATIO DE SOLVABILITÉ 14,96%, RATIO LCR 205%

Crédit du Maroc affiche un ratio de solvabilité de 14,96% et un ratio de solvabilité Tier 1 de 11,32%.

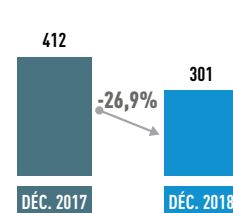
Quant au ratio de liquidité LCR, celui-ci s'établit à 205% fin 2018.

### RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION



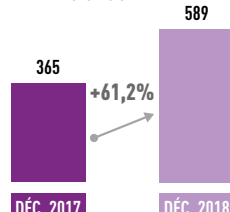
En millions de dirhams

### COÛT DU RISQUE



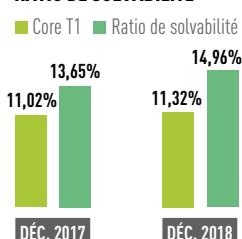
En millions de dirhams

### RÉSULTAT NET PART DU GROUPE



En millions de dirhams

### RATIO DE SOLVABILITÉ



En millions de dirhams

## CRÉDIT DU MAROC : UNE BANQUE QUI N'ARRÊTE PAS DE SE RÉINVENTER

Crédit du Maroc a poursuivi en 2018 sa transformation au service de ses clients. C'est ainsi que la banque a rénové plusieurs parcours clients, dans les financements ou encore la banque au quotidien. Le Crédit Habitat a été l'un des domaines qui a connu le plus de nouveautés en 2018, avec notamment la possibilité d'obtenir son accord de principe en ligne sur le nouveau portail client immobilier.creditudumaroc.ma ou encore l'amélioration des délais d'obtention et de réalisation du crédit.

Crédit du Maroc a, par ailleurs, poursuivi l'enrichissement de son offre, en proposant à ses clients de nouveaux produits d'assurance, de nouvelles offres de financement à destination des professionnels ou encore sa nouvelle offre de fenêtre participative ARREDA.

Fort de ses 2 500 femmes et hommes, Crédit du Maroc continue à investir dans la formation et la posture commerciale, en créant de nouvelles filières de formation spécialisées, à même de soutenir le service de qualité et gagner en satisfaction client.

Les performances commerciales et financières de 2018 traduisent la réussite du plan stratégique de l'entreprise qui arrive à terme en 2019. Crédit du Maroc s'engage sur son nouveau plan stratégique en lien avec celui de sa maison mère, le Groupe Crédit Agricole en France.

#### À propos du Crédit du Maroc

Le Crédit du Maroc est une banque universelle et généraliste qui s'adresse à toutes les catégories de clientèle : particuliers, professionnels, agriculteurs et entreprises. Son organisation s'appuie sur un réseau commercial réparti sur tout le territoire et unifié pour l'ensemble des marchés, pour mieux servir les clients au plus près de chez eux : 340 agences, dont 320 agences de proximité, 10 espaces Maskane, 10 Centres d'Affaires, 1 banque off-shore et 1 banque privée.

Le Crédit du Maroc propose des offres sur mesure qui répondent à tous les besoins de ses clients, en passant par les services bancaires au quotidien jusqu'aux solutions de financement des cycles d'exploitation et des investissements et ce, sur tous les marchés : la grande entreprise, les PME/PMI, l'immobilier, l'agriculture et l'agro-business... Sa politique de croissance s'appuie sur une forte capacité d'innovation tournée vers la satisfaction de ses clients.

Crédit du Maroc réaffirme ainsi son engagement d'accompagner et d'anticiper les besoins de ses clients en apportant des réponses aux évolutions de leurs besoins futurs à travers un service à distance de qualité ; un engagement que la signature de la Banque « Toute une banque pour vous » illustre parfaitement, et ce, en cohérence avec ses valeurs : la proximité relationnelle, la satisfaction client, la responsabilité et l'utilité des services mis à leur disposition.

Le Groupe Crédit du Maroc dispose de filiales spécialisées dans différents domaines : Crédit du Maroc Leasing & Factoring, Crédit du Maroc Assurances, Crédit du Maroc Patrimoine, Crédit du Maroc Capital, Crédit du Maroc Offshore, SIFIM. Enfin, grâce à son appartenance au Groupe Crédit Agricole S.A. (France), présent dans plus de 49 pays à travers le monde et aux relations qu'il entretient avec plus de mille correspondants bancaires étrangers, le Crédit du Maroc accompagne ses clients partout dans le monde.

#### À propos du groupe Crédit Agricole (France)

Le groupe Crédit Agricole est le premier financeur de l'économie française et l'un des tout premiers acteurs bancaires en Europe. Leader de la banque de proximité en Europe, le Groupe est également premier gestionnaire d'actifs européen, premier bancassureur en Europe et troisième acteur européen en financement de projets.

Fort de ses fondements coopératifs et mutualistes, de ses 139 000 collaborateurs et 30 000 administrateurs des Caisses locales et régionales, le groupe Crédit Agricole est une banque responsable et utile, au service de 52 millions de clients, et 9,7 millions de sociétaires.

Grâce à son modèle de banque universelle de proximité - l'association étroite entre ses banques de proximité et les métiers qui leur sont liés, - le groupe Crédit Agricole accompagne ses clients dans leurs projets en France et dans le monde : assurance, immobilier, moyens de paiement, gestion d'actifs, crédit-bail et affacturage, crédit à la consommation, banque de financement et d'investissement.

Au service de l'économie, le Crédit Agricole se distingue également par sa politique de responsabilité sociale et environnementale dynamique et innovante. Elle repose sur une démarche pragmatique qui irrigue tout le Groupe et met chaque collaborateur en action.

Contact Presse - Communication financière : Mouna Benhanem - mouna.benhanem@ca-cdm.ma  
site web : www.creditdumaroc.ma - Centre de Relation Clients : 3232

# CRÉDIT DU MAROC

## filiale d'un groupe de dimension internationale

Au service de **52 millions de clients dans le monde**, le Crédit Agricole s'appuie sur ses valeurs historiques de proximité, responsabilité et solidarité qu'il cultive depuis 120 ans.

Porté par la mobilisation de ses **139 000 collaborateurs**, il a pour ambition d'être le véritable partenaire de ses clients.

Grâce à son modèle de **banque universelle de proximité**

– l'association étroite de ses banques de proximité avec ses métiers spécialisés –, réaffirmé par sa signature « Toute une banque pour vous », le Crédit Agricole accompagne ses clients dans tous leurs projets personnels et professionnels en leur proposant une large gamme de services : banque au quotidien, crédits, épargne, assurances, gestion d'actifs, immobilier, crédit-bail, affacturation, banque de financement et d'investissement, services aux émetteurs et aux investisseurs.

La politique de responsabilité sociétale d'entreprise du Crédit Agricole est au cœur de son identité, s'intègre à son offre et irrigue tous ses métiers. Elle est un facteur clé de performance globale et un puissant vecteur d'innovation.

Fort de son socle de banque coopérative, porté par ses **9,7 millions de sociétaires** et **plus de 30 000 administrateurs** de Caisses locales et régionales, le Crédit Agricole dispose d'un modèle d'organisation puissant qui lui assure stabilité et pérennité, à vocation européenne et ouvert sur le monde.

Ainsi, le groupe Crédit Agricole renforce année après année ses positions de leader. Il est le premier financeur de l'économie française et le premier assureur en France. Il est également le premier bancassureur en Europe, le premier gestionnaire d'actifs européen et le premier arrangeur mondial d'obligations vertes, sociales et responsables.



**52 M**  
DE CLIENTS



**49**  
PAYS



**139 000**  
COLLABORATEURS

**9,7 M**  
DE SOCIÉTAIRES

PLUS DE  
**30 000**  
ADMINISTRATEURS  
DE CAISSES LOCALES  
ET RÉGIONALES

## Organisation du Groupe

**9,7 millions de sociétaires** sont à la base de l'organisation coopérative du Crédit Agricole.

Ils détiennent sous forme de parts sociales le capital des **2 447 Caisses locales** et désignent chaque année leurs représentants : **plus de 30 000 administrateurs** qui portent leurs attentes au cœur du Groupe.

Les Caisses locales détiennent l'essentiel du capital des **39 Caisses régionales**.

Les Caisses régionales sont des banques régionales coopératives qui offrent à leurs clients une gamme complète de produits et services. L'organe de réflexion des Caisses régionales est la Fédération nationale du Crédit Agricole, lieu où sont débattues les grandes orientations du Groupe.

À travers **SAS Rue La Boétie**, les Caisses régionales sont l'actionnaire majoritaire, à 56,6 % de **Crédit Agricole S.A.** qui coordonne, en liaison avec ses filiales spécialisées, les stratégies des différents métiers en France et à l'international.



Autres filiales spécialisées :  
Crédit Agricole Capital  
Investissement & Finance  
(Idia, Sodica), Uni-éditions