



LE 18 FÉVRIER 2021 / COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Résultats 2020 - CIC

Malgré une bonne dynamique commerciale, le CIC affiche un résultat net en baisse (-54,9 % à 662 M€), fortement affecté par le coût du risque non avéré

Résultats au 31 décembre 2020¹

	31 décembre 2020	31 décembre 2019	évolution
Produit net bancaire <i>dont banque de détail</i>	5 139 M€ 3 649 M€	5 213 M€ 3 726 M€	-1,4 % -2,1 %
Coût du risque <i>dont avéré</i> <i>dont non avéré</i>	1 074 M€ 274 M€ 801 M€	311 M€ 275 M€ 36 M€	+763 M€ -1 M€ +765 M€
Résultat net	662 M€	1 468 M€	-54,9 %

		Montant	Nombre
Mesures exceptionnelles de solidarité et de soutien à l'emploi et à l'économie	Prêts garantis par l'État (prêts instruits)	14 590 M€	82 200 prêts
	Reports d'échéances	2 067 M€	940 647 échéances

		31 décembre 2020	évolution
Activité commerciale	Crédits à la clientèle	208,7 Mds€	+10,7 %
	Dépôts de la clientèle	213,8 Mds€	+26,3 %
Solidité financière	Ratio CET1	12,5 %	- 40 pb
	Ratio de levier	4,4 %	+ 30 pb

¹ Les procédures d'audit annuel des comptes au 31/12/2020 sont en cours.

En dépit d'une activité commerciale soutenue, de l'augmentation du nombre de ses clients (+ 1,3 %), de la croissance de ses encours de dépôts (+26,3 %) et de crédits (+10,7 %) l'exercice 2020 du CIC s'achève sur un résultat net de 662 millions d'euros (- 54,9 %). Il subit les effets combinés de la crise et du haut niveau d'incertitude engendré par la pandémie de Covid-19. Son coût du risque (1 074 millions d'euros) triple du fait du provisionnement du risque non avéré. Cette stratégie, partagée par celle de sa maison mère, Crédit Mutuel Alliance Fédérale, témoigne d'une volonté de prudence et vise à anticiper une possible dégradation future des risques. Dans ce contexte inédit, le CIC, acteur de référence dans le financement des entreprises, poursuit son engagement en faveur de l'économie des territoires et s'emploie à accompagner, par des services diversifiés et adaptés, l'ensemble de ses clientèles.

Résultats financiers

(en millions d'euros)	2020	2019	évolution
Produit net bancaire	5 139	5 213	-1,4 %
Frais de fonctionnement	(3 225)	(3 250)	-0,8 %
<i>dont contribution au fonds de résolution unique</i>			
<i>et aux frais de supervision</i>	(151)	(115)	+30,8 %
Résultat brut d'exploitation	1 914	1 962	-2,5 %
Coût du risque	(1 074)	(311)	x 3,5
<i>coût du risque avéré</i>	(274)	(275)	-0,4 %
<i>coût du risque non avéré</i>	(801)	(36)	ns
Résultat d'exploitation	839	1 651	-49,2 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE (1)	75	211	-64,3 %
Résultat avant impôt	914	1 862	-50,9 %
Impôt sur les bénéfices	(252)	(395)	-36,2 %
Résultat net	662	1 468	-54,9 %
Intérêts minoritaires	0	11	ns
Résultat net part du groupe	662	1 457	-54,6 %

¹ MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

Produit net bancaire

Le produit net bancaire du CIC s'établit à 5 139 millions d'euros en 2020, en diminution de 1,4 % sur un an. Hormis pour la banque privée (+9,5 %) et la banque de financement (+0,4 %), le contexte de crise sanitaire et économique mondiale a pesé sur les revenus du groupe.

Groupe CIC

Produit net bancaire des métiers opérationnels

(en millions d'euros)	2020	2019	évolution	
			en %	en M€
Banque de détail	3 649	3 726	-2,1%	-77
Métiers spécialisés	1 502	1 539	-2,4 %	-37
Banque privée	626	572	+9,5 %	+54
Banque de financement	367	365	+0,4 %	+2
Activités de marché	319	337	-5,4 %	-18
Capital développement	190	265	-28,2 %	-75

En raison de la pression sur la marge d'intérêt due aux taux bas et malgré le maintien des commissions, le produit net bancaire de la **banque de détail** recule de 2,1 % sur un an et atteint 3 649 millions d'euros en 2020. Il représente la part la plus importante (71 %) des revenus des métiers opérationnels.

Après une année très active tant en collecte qu'en gestion des actifs, le produit net bancaire de la **banque privée** s'inscrit en hausse de 9,5 % sur un an à 626 millions d'euros.

Le bon niveau de revenus des financements structurés permet au produit net bancaire de la **banque de financement** de se maintenir (+0,4 %) à 367 millions d'euros en 2020.

Malgré une activité commerciale en fort progrès, en raison de plus-values non récurrentes en 2019, les **activités de marché** réalisent un produit net bancaire de 319 millions d'euros en 2020 en baisse de 5,4 % sur un an, et, après des commissions versées aux autres entités du groupe de 81 millions d'euros, en hausse de 7 %.

L'activité de **capital développement** réalise un bon niveau d'activité en investissements et en cessions, mais son produit net bancaire (190 millions d'euros en 2020) est en recul de 28,2 %. Il est affecté par la baisse de la valorisation à la juste valeur par résultat d'une partie des participations en portefeuille.

Frais de fonctionnement et résultat brut d'exploitation

Les frais de fonctionnement sont maîtrisés à 3 225 millions d'euros, en recul de 0,8 % par rapport à 2019. Ils subissent largement l'effet de l'ensemble des contributions au fonds de résolution unique et aux frais de supervision, lesquels atteignent 151 millions d'euros en 2020 contre 115 millions en 2019, soit une hausse de 30,8 % sur un an.

Le coefficient d'exploitation s'établit à 62,8 % en évolution légèrement défavorable par rapport à 2019 (62,4 %). Retraité des contributions au fonds de résolution unique et aux frais de supervision, il bénéficie d'un effet de ciseau positif de 30 points de base.

Le résultat brut d'exploitation se contracte de 2,5 % sur un an à 1 914 millions d'euros.

Coût du risque

Le montant du coût du risque pour le groupe CIC s'élève à 1 074 millions d'euros en 2020 soit plus du triple comparé à celui de 2019 (311 millions).

La hausse du provisionnement sur encours sains (coût du risque non avéré – statuts 1&2) qui passe de 36 millions d'euros en 2019 à 801 millions en 2020 explique la totalité de la hausse du coût du risque total sur un an. Il reflète une politique de prudence en anticipation d'une dégradation future des risques fondée sur l'adaptation des taux de provisionnement au contexte et à des dotations forfaitaires sur les secteurs économiques jugés les plus sensibles.

Compte tenu des incertitudes en termes d'évolution de la situation et pour prendre en compte des conséquences plus durables sur l'économie, le groupe a maintenu et renforcé les efforts de provisionnement opérés sur les comptes du 1^{er} semestre. Les pondérations visant à renforcer le scénario pessimiste ont été conservées et un complément de provisions sur les secteurs vulnérables a été comptabilisé.



Le coût du risque avéré (statut 3) est, quant à lui, en baisse de 0,4 %. Il traduit la bonne qualité des actifs d'un portefeuille de prêts diversifié constitué majoritairement de crédits habitat (44 %) et de crédits d'investissement et de fonctionnement aux entreprises (49 %).

Le taux de créances douteuses est en baisse sur un an à 2,5 % à fin 2020 contre 2,7 % à fin 2019. Le taux de couverture s'établit à 45,6 %.

En pourcentage des encours de crédits, le coût du risque atteint 51 points de base à fin 2020 contre 16 à fin 2019.

Résultat avant impôt

Cette forte hausse du coût du risque et la non récurrence de gains et pertes sur autres actifs entraînent un recul de 50,9 % du résultat avant impôt qui s'établit à 914 millions d'euros.

Résultat net

Le résultat net de l'année 2020 est de 662 millions d'euros contre 1 468 millions en 2019 (-54,9 %).

Cette baisse reflète le contexte de crise qui impacte les revenus et surtout le haut niveau d'incertitude provoqué par la pandémie de Covid-19 sur les risques qui conduit à doter de façon prudentielle une large part des encours de crédits sains.

Structure financière

Liquidité et refinancement ¹

La Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM), maison-mère du CIC, assure pour le compte de Crédit Mutuel Alliance Fédérale la levée des ressources de marché nécessaires à moyen et long termes ainsi que le suivi de la liquidité. A l'instar des autres entités du groupe, le CIC s'inscrit dans ce dispositif qui lui assure la couverture de ses propres besoins de liquidité et de refinancement.

Solvabilité

Au 31 décembre 2020, les capitaux propres du CIC s'élèvent à 15,3 milliards d'euros contre 15,7 milliards d'euros à fin 2019.

À fin décembre 2020, la solvabilité du CIC reste solide, avec un ratio Common Equity Tier 1 (CET1) de 12,5 %. Le ratio Tier 1 s'établit également à 12,5 % à fin décembre 2020 et le ratio global de solvabilité atteint 14,8 %.

Les encours pondérés par les risques (RWA) s'élèvent à 113,4 milliards d'euros au 31 décembre 2020 (contre 106 milliards à fin décembre 2019 soit +7 %). Les encours pondérés au titre du risque de crédit représentent près de 89 % du total, à 100,5 milliards d'euros.

Le ratio de levier est de 4,4 % au 31 décembre 2020 contre 4,1 % à fin décembre 2019.

¹ Se référer au communiqué de presse de Crédit Mutuel Alliance Fédérale pour de plus amples informations.

Notations

Les notations du CIC sont répliquées de celles de Crédit Mutuel Alliance Fédérale - Banque Fédérative du Crédit Mutuel qui détient son capital.

	Contrepartie LT/CT **	Émetteur/Dette senior préférée LT	Perspective	Dette senior préférée CT	Notation intrinsèque***	Dette de la dernière publication
Standard & Poor's	A+ / A-1	A	Négative	A-1	a	17/11/2020
Moody's	Aa2 / P-1	Aa3	Stable	P-1	a3	18/11/2020
Fitch Ratings *	AA-	AA-	Négative	F 1+	a+	15/12/2020

* La note « Issuer Default Rating » est stable à A+.

** Les notes de contrepartie correspondent aux notations des agences suivantes : Resolution Counterparty chez Standard & Poor's, Counterparty Risk Rating chez Moody's et Derivative Counterparty Rating chez Fitch Ratings.

*** La notation intrinsèque correspond à la note « Stand Alone Credit Profile (SACP) » chez Standard & Poor's, à la note « Adjusted Baseline Credit Assessment (Adj. BCA) » chez Moody's et à la note « Viability Rating » chez Fitch Ratings.
Standard & Poor's : note Groupe Crédit Mutuel.
Moody's : notes Crédit Mutuel Alliance Fédérale/BFCM et CIC.
Fitch Ratings : note Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

chiffres clés

(en millions d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Structure financière et activité		
Total du bilan	354 257	313 830
Capitaux propres (yc résultat de l'exercice et avant distribution)	15 262	15 663
Crédits à la clientèle (yc crédit bail)	208 703	188 523
Épargne totale	445 689	384 160
- dont dépôts de la clientèle	213 784	169 306
- dont épargne assurance	35 416	35 534
- dont épargne financière bancaire (gérée et conservée)	196 489	179 320
Chiffres clés		
Effectifs moyens (équivalent temps plein)	19 809	19 983
Nombre de points de vente (réseau bancaire proforma)	1 837	1 860
Nombre de clients (réseau bancaire proforma)	5 353 570	5 284 518
Particuliers	4 272 776	4 243 009
Entreprises et professionnels	1 080 787	1 041 509
Ratios clés		
Coefficient d'exploitation	62,8 %	62,4 %
Coût du risque total rapporté aux encours de crédits	51 pdb	16 pdb
Crédits / dépôts	97,6 %	111,4 %
Ratio de levier	4,4 %	4,1 %
Ratio CET1	12,5 %	12,9 %

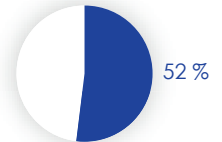
(en millions d'euros)	2020	2019
Résultats		
Produit net bancaire	5 139	5 213
Frais de fonctionnement	(3 225)	(3 250)
Résultat brut d'exploitation	1 914	1 962
Coût du risque	(1 074)	(311)
Résultat d'exploitation	839	1 651
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE	75	211
Résultat avant impôt	914	1 862
Impôts sur les bénéfices	(252)	(395)
Résultat net	662	1 468
Intérêts minoritaires	0	11
Résultat net part du groupe	662	1 457

Métiers et principales filiales du CIC

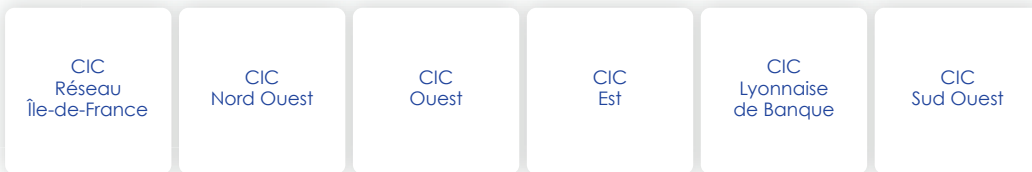


Contribution des métiers opérationnels au résultat net 2020

Banque de détail



Réseaux de bancassurance

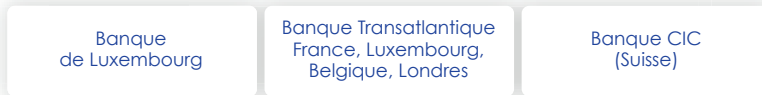


Filiales métiers



Métiers spécialisés

Banque privée



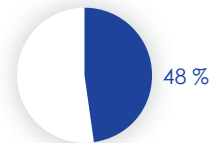
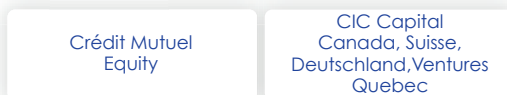
Banque de financement



Activités de marché



Capital développement



Sommaire

1.	La banque de détail	9
1.1	Le réseau bancaire	9
1.2	Les filiales métiers	10
2.	Les métiers spécialisés	11
2.1	La banque privée	11
2.2	La banque de financement	12
2.3	Les activités de marché	12
2.4	Le capital développement	13
3.	Indicateurs alternatifs de performance	14

1. Banque de détail

(en millions d'euros)	2020	2019	évolution
Produit net bancaire	3 649	3 726	-2,1 %
Frais de fonctionnement	(2 312)	(2 337)	-1,0 %
Résultat brut d'exploitation	1 337	1 390	-3,8 %
Coût du risque	(797)	(179)	x 4,5
<i>coût du risque avéré</i>	(192)	(154)	+24,2 %
<i>coût du risque non avéré</i>	(605)	(24)	ns
Résultat d'exploitation	540	1 211	-55,4 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ¹	71	145	-51,0 %
Résultat avant impôt	611	1 356	-54,9 %
Impôt sur les bénéfices	(234)	(379)	-38,3 %
Résultat net	378	977	-61,4 %

¹ MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

Ce métier regroupe le réseau bancaire du CIC et toutes les filiales spécialisées dont la commercialisation des produits est assurée par le réseau : crédit-bail mobilier et location avec option d'achat, crédit-bail immobilier, affacturage, mobilisation de créances, gestion d'actifs, épargne salariale et assurances.

Comme pour l'ensemble du groupe, le résultat net de la banque de détail est affecté par la forte hausse du coût du risque de 618 millions d'euros dont 38 millions pour le coût du risque avéré et 581 millions sur le non avéré.

La ligne « Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE » enregistre la diminution de la quote-part du résultat du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel.

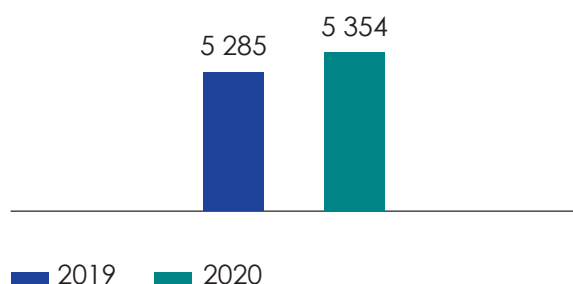
1.1 Le réseau bancaire

Tous les chiffres cités sont *pro forma* c'est-à-dire incluant CIC Iberbanco¹ en 2019 et 2020.

Le nombre de **clients** du réseau bancaire s'établit à 5,354 millions à fin décembre 2020, la hausse globale de 1,3 % est davantage marquée sur le marché des professionnels et entreprises (+3,8 %).

CIC Réseau bancaire - nombre de clients

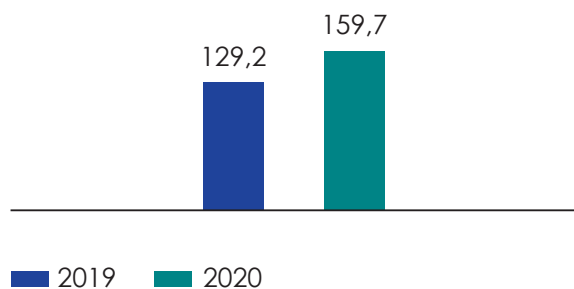
(en milliers)



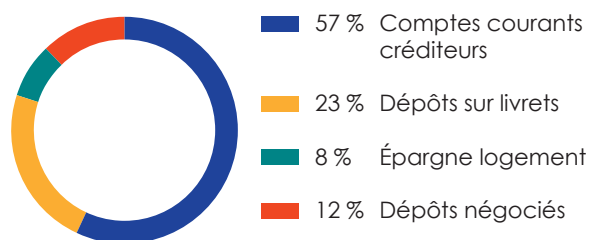
¹ Fin 2020, les agences CIC Iberbanco ont été intégrées au réseau CIC Île-de-France.

Les encours de **dépôts** sont en forte augmentation de 23,6 %, la hausse étant particulièrement marquée sur les comptes courants créditeurs (+24 milliards d'euros) ; la part des comptes courants dans les dépôts passe à 57 % contre 51 % en 2019.

Réseau CIC - encours de dépôts de clientèle (en milliards d'euros)

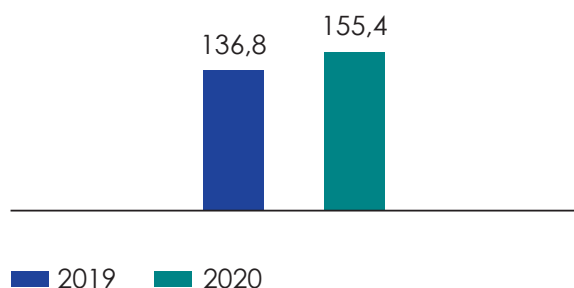


Structure des dépôts clientèle au 31 décembre 2020

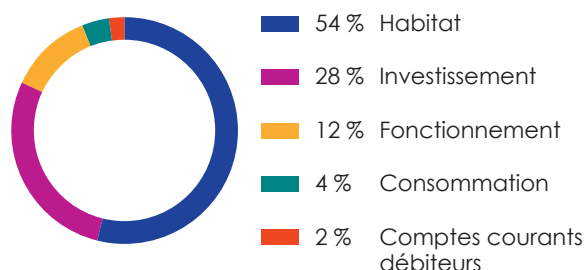


La progression des encours de **crédits** (+13,6 %) reflète le bon niveau d'activité tant en crédits habitat (+6,3 %) qu'en crédits d'investissements (+5,3 %). Les encours à fin décembre 2020 incluent 12,6 milliards d'euros de prêts garantis aux entreprises (PGE).

Réseau CIC - encours de crédits clientèle (en milliards d'euros)



Structure des crédits clientèle au 31 décembre 2020



La stratégie multiservice se concrétise par des niveaux d'équipement de nos clients en progression :

- le stock de contrats d'assurance de biens et de personnes (hors assurance-vie) atteint 5,8 millions en hausse de 3,1 % sur un an ;
- les contrats de téléphonie mobile ont augmenté de 4,3 % (558 400 contrats) ;
- le nombre d'abonnements de télésurveillance du domicile s'est accru de 2,3 % à 110 000.

1.2 Les filiales métiers

Au sein de la banque de détail, les métiers d'appui dégagent, après reversement au réseau, un produit net bancaire de 226 millions d'euros et un résultat net de 92 millions après prise en compte de la quote-part de résultat du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel de 80 millions.

2. Les métiers spécialisés

Banque privée, banque de financement, activités de marché et capital développement complètent l'offre de bancassurance du CIC. Ces quatre métiers contribuent à hauteur de 29 % au produit net bancaire et 48 % au résultat net des métiers opérationnels.

2.1 La banque privée

(en millions d'euros)	2020	2019	évolution
Produit net bancaire	626	572	+9,5 %
Frais de fonctionnement	(413)	(413)	-0,1 %
Résultat brut d'exploitation	213	159	+34,3 %
Coût du risque	(32)	6	ns
Résultat d'exploitation	181	165	+10,0 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ¹	0	2	ns
Résultat avant impôt	181	166	+9,0 %
Impôt sur les bénéfices	(39)	(33)	+18,9 %
Résultat net	142	133	+6,5 %

Activité clientèle	
	2020
(encours en milliards d'euros)	
épargne totale	135,9
évolution sur 1 an	+9,2 %
dont dépôts de la clientèle	24,9
évolution sur 1 an	+4,8 %
dont épargne financière	111,0
évolution sur 1 an	+10,3 %
crédits à la clientèle	15,7
évolution sur 1 an	7,6 %

¹ MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

Les sociétés qui composent le métier opèrent en France et à l'international par le biais de la Banque Transatlantique, ses filiales et succursales (Banque Transatlantique Luxembourg, Banque Transatlantique Belgium, Banque Transatlantique Londres), de la Banque de Luxembourg et de Banque CIC Suisse.

Le bon niveau d'activité commerciale porte le produit net bancaire et le résultat net qui s'accroissent respectivement de 9,5 % et 6,5 %.

2.2 La banque de financement

(en millions d'euros)	2020	2019	évolution
Produit net bancaire	367	365	+0,4 %
Frais de fonctionnement	(121)	(117)	+2,7 %
Résultat brut d'exploitation	246	248	-0,6 %
Coût du risque	(243)	(136)	+78,4 %
<i>coût du risque avéré</i>	(64)	(126)	-49,4 %
<i>coût du risque non avéré</i>	(180)	(14)	x 13,3
Résultat d'exploitation	3	111	ns
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ¹	4	-	ns
Résultat avant impôt	7	111	ns
Impôt sur les bénéfices	9	14	ns
Résultat net	16	125	-87,4 %

Activité clientèle	
	2020
(encours en milliards d'euros)	
crédits à la clientèle	19,2
évolution sur 1 an	+1,7 %
dépôts de la clientèle	16,7
évolution sur 1 an	+64,8 %

Avec ses équipes basées à la fois en France et dans les succursales du CIC à l'étranger (Londres, Bruxelles, New York, Singapour et Hong Kong), la banque de financement offre des services à une clientèle de grandes entreprises et d'institutionnels, dans le cadre d'une approche globale de leurs besoins. Elle appuie également l'action des réseaux « entreprises » pour leur grande clientèle, et contribue au développement de l'activité internationale ainsi qu'à la mise en œuvre de financements spécialisés (acquisitions, actifs, projets).

Le produit net bancaire est stable, mais les fortes dotations au coût du risque sur encours sains (180 millions d'euros) entraînent une forte chute du résultat net.

2.3 Les activités de marché

(en millions d'euros)	2020	2019	évolution
Produit net bancaire	319	337	-5,4 %
Frais de fonctionnement	(225)	(226)	-0,7 %
Résultat brut d'exploitation	94	111	-15,2 %
Coût du risque	(1)	(3)	-53,0 %
Résultat avant impôt	93	108	-14,2 %
Impôt sur les bénéfices	(25)	(28)	-10,6 %
Résultat net	68	80	-15,5 %
Intérêts minoritaires	3	6	-42,1 %
Résultat net part du groupe	65	75	-13,5 %

Les activités de marché comprennent le métier investissement taux, actions et crédits et le métier commercial (CIC Market Solutions) en France et dans les succursales de New York et Singapour.

A fin décembre 2020, le produit net bancaire de CIC Marchés est de 319 millions d'euros (contre 337 millions à fin décembre 2019).

Le métier Investissement (incluant la France, les succursales de New York et de Singapour ainsi que Cigogne Management SA) réalise un produit net bancaire IFRS de 223 millions d'euros, en amélioration par rapport au 31 décembre 2019 hors prise en compte du produit net bancaire exceptionnel à New-York de 34 millions de dollars US en 2019.

Le métier Commercial (CIC Market Solutions et Singapour) a connu une activité intense et réalise un produit net bancaire IFRS de 95 millions d'euros, en hausse de 8 millions par rapport au 31 décembre 2019, après 81 millions de commissions versées, en hausse de 7%.

2.4 Le capital développement

(en millions d'euros)	2020	2019	évolution à pér. constant ¹
Produit net bancaire	190	265	-34,1 %
Frais de fonctionnement	(65)	(51)	+9,3 %
Résultat brut d'exploitation	126	214	-44,5 %
Coût du risque	(1)	(0)	ns
Résultat avant impôt	125	214	-44,9 %
Impôt sur les bénéfices	3	(1)	ns
Résultat net	128	213	-43,1 %

Chiffres clés	
2020	
portefeuille en encours investi	2,8 Md€
nombre de participations	343
investissements de l'année	580 M€

¹ Hors entrées de périmètre de 2020 : CIC Capital Suisse SA, CIC Capital Canada Inc, CIC Capital Ventures Quebec et CIC Capital Deutschland GmbH.

Ce métier est exercé par Crédit Mutuel Equity qui, basé à Paris, dispose d'antennes à Lyon, Nantes, Lille, Bordeaux et Strasbourg assurant ainsi la proximité avec la clientèle, tout en abordant une phase de développement progressif à l'international (Suisse, Allemagne, Canada, États-Unis).

Malgré un contexte économique très dégradé par la crise sanitaire, qui impacte les valorisations d'une partie des participations, l'exercice 2020 constitue néanmoins une année record en termes de cessions.

Dans le même temps, 580 millions d'euros ont été investis en hausse de 37 % sur l'exercice précédent dont 20 nouvelles opérations représentant 238,5 millions.

Les procédures d'audit annuel des comptes au 31/12/2020 menées par les commissaires aux comptes sont en cours.

La réunion du conseil d'administration arrêtant les comptes s'est tenue le 16 février 2021.

L'ensemble de la communication financière est disponible sur le site Internet :

<https://www.cic.fr/fr/banques/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs/index.html> dans l'espace « information réglementée » et est publiée par le CIC en application des dispositions de l'article L451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Responsable de l'information :

Frédéric Monot - tél. : 01 53 48 79 57 - frederic.monot@cic.fr

3. Indicateurs alternatifs de performance

Indicateurs alternatifs de performance (IAP) – article 223-1 du règlement général de l'AMF / orientations de l'ESMA (ESMA/20151415)

Libellé	Définition / mode de calcul	Pour les ratios, justification de l'utilisation
coefficient d'exploitation	ratio calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : rapport entre les frais généraux (sommes des postes « charges générales d'exploitation » et « dotations/reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat consolidé) et le « produit net bancaire IFRS »	mesure de l'efficacité d'exploitation de la banque
coût du risque clientèle global rapporté aux encours de crédits (exprimé en % ou en points de base)	coût du risque clientèle de la note de l'annexe des comptes consolidés rapporté aux encours de crédits bruts de fin de période	permet d'apprécier le niveau de risque en pourcentage des engagements de crédit bilanciaux
coût du risque	poste « coût du risque » du compte de résultat consolidé publiable	mesure le niveau de risque
crédits à la clientèle	poste « prêts et créances sur la clientèle au coût amorti » de l'actif du bilan consolidé	mesure de l'activité clientèle en matière de crédits
coût du risque non avéré	pertes attendues à 12 mois (S1) + pertes attendues à maturité (S2) voir note annexe. Application de la norme IFRS 9 (IAS 39 pour 2017). Les dépréciations sont constatées, pour tous les actifs financiers n'ayant pas fait l'objet d'indications objectives de perte à titre individuel	mesure le niveau de risque non avéré
dépôts de la clientèle ; dépôts comptables	poste « dettes envers la clientèle au coût amorti » du passif du bilan consolidé	mesure de l'activité clientèle en matière de ressources bilanciales
épargne assurance	encours d'assurance vie détenus par nos clients - données de gestion (compagnie d'assurance)	mesure de l'activité clientèle en matière d'assurance vie
épargne financière bancaire, épargne gérée et conservée	encours d'épargne hors bilan détenus par nos clients ou conservés (comptes titres, OPCVM ...) - données de gestion (entités du groupe)	mesure représentative de l'activité en matière de ressources hors-bilan (hors assurance vie)
épargne totale	somme des dépôts comptables, de l'épargne assurance et de l'épargne financière bancaire	mesure de l'activité clientèle en matière d'épargne
frais de fonctionnement ; frais généraux ; frais de gestion	somme des lignes « charges générales d'exploitation » et « dotations/reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat consolidé publiable	mesure le niveau des frais de fonctionnement
marge d'intérêt ; revenu net d'intérêt ; produit net d'intérêt	calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : différence entre les intérêts reçus et les intérêts versés : - intérêts reçus = poste « intérêts et produits assimilés » du compte de résultat consolidé publiable - intérêts versés = poste « intérêts et charges assimilés » du compte de résultat consolidé publiable	mesure représentative de la rentabilité
ratio crédits / dépôts ; coefficient d'engagement	ratio calculé à partir de postes du bilan consolidé : rapport exprimé en pourcentage entre le total des crédits à la clientèle (poste « prêts et créances sur la clientèle » de l'actif du bilan consolidé) et des dépôts de la clientèle (poste « dettes envers la clientèle » du passif du bilan consolidé)	mesure de la dépendance aux refinancements externes
taux de couverture	déterminé en rapportant les provisions constatées au titre du risque de crédit (dépréciations S3) aux encours bruts identifiés comme en défaut au sens de la réglementation (créances brutes faisant l'objet d'une dépréciation individuelle S3)	ce taux de couverture mesure le risque résiduel maximal associé aux encours en défaut (« douteux »)
part des douteux dans les crédits bruts	rapport entre les encours de créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3) et les encours de crédits clientèle bruts (calcul à partir de l'annexe « prêts et créances sur la clientèle » des comptes consolidés : créances brutes + location financement)	indicateur de qualité des actifs

Indicateurs alternatifs de performance (IAP), réconciliation avec les comptes

(en millions d'euros)

Coefficient d'exploitation	2020	2019
Frais de fonctionnement	(3 225)	(3 250)
Produit net bancaire	5 139	5 213
Coefficient d'exploitation	62,8 %	62,4 %
Coefficient d'exploitation hors contribution au fonds de résolution unique et aux frais de supervision	2020	2019
Frais de fonctionnement	(3 225)	(3 250)
Contribution au fonds de résolution unique et aux frais de supervision	(151)	(115)
Frais de fonctionnement hors contribution au fonds de résolution unique et aux frais de supervision	(3 074)	(3 135)
Produit net bancaire	5 139	5 213
Coefficient d'exploitation hors contribution au fonds de résolution unique et aux frais de supervision	59,8 %	60,1 %
Crédits / dépôts	31-déc.-20	31-déc.-19
Crédits nets à la clientèle	208 703	188 523
Dépôts de la clientèle	213 784	169 306
Crédits / dépôts	97,6 %	111,4 %
Taux de couverture	31-déc.-20	31-déc.-19
Dépréciations de la clientèle sur douteux	2 418	2 421
Créances douteuses (S3)	5 307	5 207
Taux de couverture	45,6 %	46,5 %
Taux de créances douteuses	31-déc.-20	31-déc.-19
Créances douteuses (S3)	5 307	5 207
Crédits bruts à la clientèle	212 333	191 535
Taux de créances douteuses	2,5 %	2,7 %
Coût du risque total rapporté aux encours de crédits	31-déc.-20	31-déc.-19
Coût du risque	(1 074)	(311)
Crédits bruts à la clientèle	212 333	191 535
Coût du risque total rapporté aux encours de crédits (en pdb)	51	16