



PARIS, LE 21 FÉVRIER 2019

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

LE CIC EN 2018

PERFORMANCE COMMERCIALE ET SOLIDITÉ FINANCIÈRE

RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2018

PRODUIT NET BANCAIRE	5 021 M€
----------------------	----------



Évolutions à périmètre constant

DES MÉTIERS EN PROGRESSION HORS ACTIVITÉS DE MARCHÉ	stable
---	--------

RÉSULTAT AVANT IMPÔT	1 889 M€
----------------------	----------



UNE RENTABILITÉ RENFORCÉE	+4 %
---------------------------	------

RÉSULTAT NET COMPTABLE	1 395 M€
------------------------	----------



	+8 %
--	------

RATIO DE FONDS PROPRES CET1 (SANS MESURES TRANSITOIRES)	13,0 %
---	--------

UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE	
---------------------------------	--

ACTIVITÉ

CRÉDITS NETS À LA CLIENTÈLE	188,5 Md€
-----------------------------	-----------



UNE ACTIVITÉ COMMERCIALE EN CROISSANCE	+10 %
--	-------

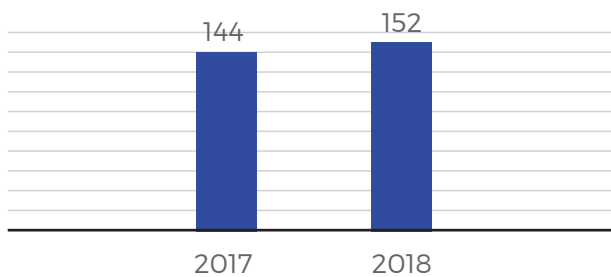
DÉPÔTS À LA CLIENTÈLE	152,1 Md€
-----------------------	-----------

	+5,5 %
--	--------

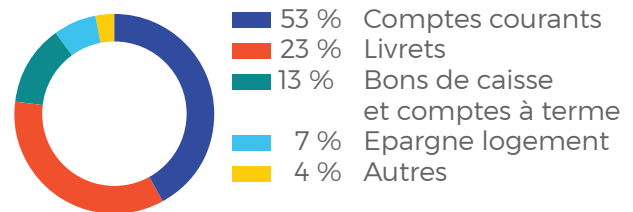
POURSUITE DE LA DYNAMIQUE COMMERCIALE ET DU SOUTIEN À L'ÉCONOMIE ¹

Les dépôts bancaires de la clientèle s'élevaient à 152,1 milliards d'euros en progression de 5,5 % par rapport à 2017, compte tenu de la croissance soutenue des comptes courants (+10,5 %) et des livrets (+7,6 %).

Evolution des dépôts bancaires de la clientèle en milliards d'euros

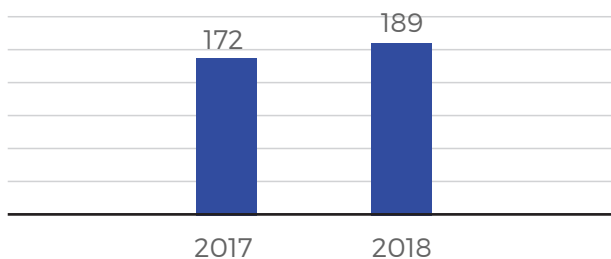


Structure 2018 des dépôts bancaires

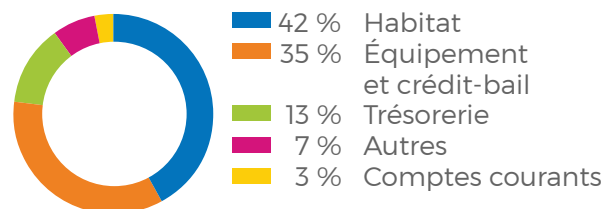


L'encours total des crédits nets à la clientèle s'établit à 188,5 milliards d'euros, en hausse de 10 % par rapport aux encours de 2017 retraités de l'impact IFRS 9. Les encours des crédits d'équipement progressent de 12,4 % à 54,7 milliards d'euros et les crédits à l'habitat de 6,9 % à 78,8 milliards d'euros.

Evolution des crédits net de la clientèle en milliards d'euros



Structure 2018 des crédits nets



Le ratio « crédits nets/dépôts clientèle », s'établit à 124 % au 31 décembre 2018 contre 119,3 % l'année précédente.

¹ Toutes les évolutions indiquées sont à périmètre constant. Se référer à la précision méthodologique en fin de communiqué.

RÉSULTATS FINANCIERS

(en millions d'euros)	2018	2017	Variation* 2018/2017
Produit net bancaire	5 021	4 991	0,2 %
Frais de fonctionnement	(3 166)	(3 103)	1,7 %
Résultat brut d'exploitation	1 855	1 888	-2,1 %
Coût du risque	(191)	(203)	-5,9 %
Gains/pertes nets actifs et MEE	225	132	70,5 %
Résultat avant impôt	1 889	1 817	3,6 %
Impôts sur les sociétés	(494)	(551)	-11,2 %
Résultat net d'impôt sur activités cédées **	0	22	n.s.
Résultat net comptable	1 395	1 288	8,1 %
Intérêts minoritaires	(10)	(13)	n.s.
Résultat net part du groupe	1 385	1 275	8,5 %

* A périmètre constant - voir précisions méthodologiques.

** En 2017, le résultat net d'impôt sur activités cédées est lié à la cession des activités de banque privée de Singapour et Hong Kong.

Le conseil d'administration du Crédit Industriel et Commercial (CIC), réuni le 19 février 2019 sous la présidence de Nicolas Théry, a arrêté les comptes au 31 décembre 2018.

Le produit net bancaire (PNB) progresse de +0,2 % à 5 021 millions d'euros. Toutes les activités enregistrent un PNB en hausse à l'exception des activités de marché pénalisées par un contexte de marchés très volatil. Le PNB de la banque de détail représente 73 % du PNB global (72 % en 2017).

Les frais de fonctionnement sont en augmentation de 1,7 %. La progression de la cotisation au FRU (Fonds de Résolution Unique) contribue pour plus de 30 % à cette hausse.

Le coût du risque baisse de 12 millions d'euros, passant de 203 millions d'euros à 191 millions d'euros en un an. Le coût du risque avéré diminue de 56 millions d'euros, principalement sur la banque de financement, alors que le coût du risque non avéré progresse de 44 millions d'euros avec 40 millions d'euros de provisions IFRS 9 en 2018.

Le taux d'encours douteux sur les encours bruts diminue, passant de 3,0 % au 1^{er} janvier 2018 à 2,6 % au 31 décembre 2018, et le taux de couverture global s'établit à 58,3 % contre 57,0 % au 1^{er} janvier 2018.

La quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence progresse de 63 millions par rapport à l'an passé (198 millions d'euros fin 2018 contre 135 millions d'euros fin 2017), à la suite des opérations de fusion-absorption de Nord Europe Assurance (NEA) et de ses filiales par le Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM) qui se traduisent par un produit de 56 millions d'euros pour la banque de détail. Des gains nets sur cessions d'actifs immobilisés sont enregistrés pour 27 millions d'euros contre des pertes nettes pour 3 millions d'euros à fin décembre 2017. Il en ressort un résultat avant impôt de 1 889 millions d'euros en hausse de 3,6 %.

La charge d'impôt sur les sociétés s'élève à 494 millions d'euros, en diminution de 11,2 %. La charge au 31 décembre 2017 intégrait 79 millions d'euros de surtaxe d'impôt sur les sociétés.

Le résultat net s'établit à 1 395 millions d'euros en augmentation de 8,1 %

STRUCTURE FINANCIÈRE

LIQUIDITÉ ET REFINANCEMENT²

La Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM), qui détient directement 93,14 % du capital du CIC, assure pour le compte de Crédit Mutuel Alliance Fédérale la levée des ressources de marché à moyen et long terme nécessaires ainsi que le suivi de la liquidité. A l'instar de toutes les 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 2018, les fonds propres prudentiels Bâle 3 Common Equity Tier 1 (CET 1) sans mesures transitoires s'élèvent à 13,1 milliards, le ratio de solvabilité CET 1 ressort à 13,0 % et le ratio global à 15,3 %. Le ratio de levier s'élève à 4,1 %³. Ces indicateurs confirment la solidité du groupe.

Au cours de l'année 2018, les notations⁴ des agences ont été confirmées :

	Standard & Poor's	Moody's	Fitch Ratings
Court terme	A-1	P-1	F1
Long terme	A	Aa3	A+
Perspective	stable	stable	stable

² Se référer au communiqué de presse de Crédit Mutuel Alliance Fédérale pour de plus amples informations.

³ Il s'élèverait à 4,2% avec exemption de l'encours centralisé d'épargne réglementée (selon décision du Tribunal de l'UE du 13 juillet 2018)

⁴ Standard & Poor's : notes périmètre Groupe Crédit Mutuel ; Moody's et Fitch : notes périmètre groupe Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

LES RÉSULTATS PAR MÉTIERS

LA BANCASSURANCE DE DÉTAIL, CŒURS DE MÉTIER DU CIC

(en millions d'euros)	2018	2017	Variation 2018/2017
Produit net bancaire	3 650	3 588	1,7 %
Frais de fonctionnement	(2 328)	(2 296)	1,4 %
Résultat brut d'exploitation	1 322	1 292	2,3 %
Coût du risque	(182)	(189)	-3,7 %
Gains/pertes nets actifs et MEE	199	128	55,5 %
Résultat avant impôt	1 339	1 231	8,8 %
Impôts sur les sociétés	(427)	(364)	17,3 %
Résultat net	912	867	5,2 %

La bancassurance de détail réunit le réseau bancaire CIC et toutes les filiales spécialisées pour lesquelles le réseau assure en grande partie la commercialisation des produits : crédit-bail mobilier et location avec option d'achat, crédit-bail immobilier, affacturation, mobilisation de créances, gestion collective, épargne salariale, assurances.

En un an, les dépôts de la clientèle progressent de 4,9 % à 118 milliards d'euros grâce à :

- l'augmentation des comptes courants créditeurs (+11,3 %) qui s'élèvent à 60,9 milliards d'euros à fin décembre 2018 ;
- des livrets (+7,9 %) à 31,4 milliards d'euros.

Les encours de crédit nets à la clientèle s'établissent à 145,7 milliards en hausse de 7,5 % avec notamment une croissance des crédits à l'habitat de 6,6 % et des crédits d'équipement de 10,5 %.

Le produit net bancaire de la bancassurance de détail s'élève à 3 650 millions d'euros en progression de 1,7 % avec une marge nette d'intérêt et des commissions nettes perçues en hausse de respectivement 2 % et 1,8 %. Les commissions représentent 46,1 % du PNB au 31 décembre 2018.

Les frais généraux progressent de 1,4 % à 2 328 millions d'euros (2 296 millions d'euros en 2017) avec une cotisation au FRU en augmentation de 6 millions d'euros.

Le coût du risque atteint 182 millions d'euros contre 189 millions en 2017. Le coût du risque avéré diminue de 28 millions à 146 millions d'euros contre 174 millions d'euros fin 2017 et compense l'augmentation du coût du risque non avéré de 21 millions d'euros.

Avec la progression de 63 millions d'euros de la quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence par rapport à l'an passé, et 1 million des gains nets sur cessions d'actifs immobilisés contre une perte de 7 millions l'an passé, le résultat avant impôt atteint 1 339 millions contre 1 231 millions d'euros un an plus tôt, soit une progression de 8,8 %.

Après prise en compte de l'impôt sur les sociétés, le résultat net de la banque de détail s'établit à 912 millions d'euros fin 2018 contre 867 millions d'euros fin 2017 (+5,2 %).

LE RÉSEAU BANCAIRE

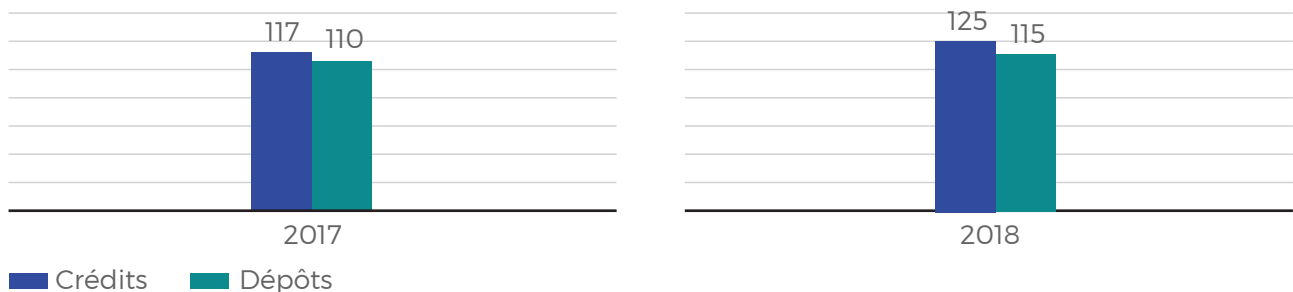
Le réseau bancaire compte 5 138 230 clients (+1,9 % par rapport à fin décembre 2017).

Les encours des crédits nets à la clientèle progressent de 6,8 % à 125,4 milliards d'euros au 31 décembre 2018.

Les crédits d'équipement enregistrent une hausse de 10,5 % et les crédits à l'habitat de 6,6 %.

Les dépôts de la clientèle s'établissent à 114,8 milliards d'euros au 31 décembre 2018. Ils augmentent de 4,4 % sous l'effet d'un accroissement des comptes courants (+10,5 %) et des livrets (+7,9 %).

Evolution des crédits net de la clientèle en milliards d'euros



L'épargne financière atteint 57,4 milliards d'euros contre 59,1 milliards d'euros à fin décembre 2017.

L'assurance, élément essentiel du développement

L'assurance poursuit son développement : 5 373 818 contrats IARD ont été souscrits, soit une progression de 5,5 % du portefeuille.

Les activités de services ont enregistré une progression de :

- 10,8 % en banque à distance avec 2 740 334 contrats,
- 6,1 % en téléphonie (498 714 contrats),
- 3,9 % en protection vol (102 562 contrats),
- 3,3 % en TPE (143 842 contrats).

Le PNB du réseau progresse de 1,9 % malgré un environnement de taux bas, à 3 430 millions d'euros (contre 3 367 millions un an plus tôt) avec une augmentation des commissions de 2,3 %. La marge nette d'intérêt et les autres éléments de PNB enregistrent une hausse de 1,4 %.

Les frais généraux s'élèvent à 2 184 millions d'euros (+1,4 % par rapport au 31 décembre 2017).

Le coût du risque à 167 millions d'euros diminue de 14 millions d'euros. Le coût du risque avéré baisse de 29 millions d'euros alors que le coût du risque non avéré progresse de 15 millions d'euros.

Le résultat avant impôt du réseau bancaire progresse ainsi de 5,1 % à 1 080 millions d'euros contre 1 028 millions fin 2017.

Le résultat net 2018 après imputation de la charge d'impôt atteint un niveau similaire à celui de 2017. Il s'élève à 664 millions d'euros.

Les métiers d'appui de la banque de détail ont dégagé un PNB de 220 millions d'euros à fin 2018 contre 221 millions un an plus tôt et un résultat avant impôt de 259 millions d'euros contre 203 millions à fin 2017. Les trois quarts du résultat avant impôt 2018 sont constitués par la quote-part de résultat du métier assurances du Crédit Mutuel Alliance Fédérale (198 millions d'euros). Celle-ci intègre en 2018 le produit de 56 millions d'euros lié à l'opération de fusion GACM/NEA alors qu'en 2017 elle supportait une charge liée à la surtaxe d'impôt sur les bénéfices de 28 millions d'euros.

- Crédit-bail mobilier : CM-CIC Bail a poursuivi son développement en 2018 sur un rythme très dynamique. La production est en progression de 13 % par rapport à 2017 à 4,7 milliards d'euros. CM-CIC Bail contribue au résultat avant impôt consolidé de 2018 à hauteur de 20 millions d'euros (24 millions d'euros en 2017) avec des commissions versées aux réseaux en hausse de 10,8 %⁵.
- Crédit-bail immobilier : les encours totaux financiers et hors bilan se sont accrus de 8,8 % durant l'année et s'élèvent à 5 milliards d'euros. La contribution de CM-CIC Lease au résultat avant impôt consolidé passe de 22 millions d'euros à 15 millions d'euros avec notamment une baisse des résultats exceptionnels corrélative aux très faibles sorties anticipées de contrats et après une hausse sensible des commissions versées aux réseaux qui croissent de 10,4 %.
- Financement et gestion du poste client : en 2018, le montant des créances achetées affiche une croissance de l'ordre de 9 %, reposant essentiellement sur l'activité de la filière affacturage. La contribution de CM-CIC Factor au PNB consolidé passe de 91 à 96 millions d'euros et la contribution au résultat avant impôt consolidé passe de 15 à 22 millions d'euros.
- Epargne salariale : CM-CIC Epargne salariale un excellent niveau d'activité sur l'année 2018. L'encours géré atteint, à fin 2018, 8 385 millions d'euros (+2 %) avec une collecte qui atteint 1 343 millions d'euros (+9,7 %), et des versements sur nouveaux contrats en hausse de 57 %. Avec 34 millions d'euros de commissions reversées aux réseaux, en hausse de 9,4 %, la contribution au résultat avant impôt consolidé passe de 7 millions d'euros en 2017 à 3 millions d'euros en 2018.

LA BANQUE PRIVÉE

(en millions d'euros)	2018	2017	Variation* 2018/2017
Produit net bancaire	551	509	4,6%
Frais de fonctionnement	(375)	(354)	2,7%
Résultat brut d'exploitation	176	155	8,6%
Coût du risque	(16)	(5)	x 3
Gains/pertes nets actifs et MEE	26	4	n.s.
Résultat avant impôt	186	154	15,5%
Impôts sur les sociétés	(47)	(35)	17,5%
Résultat net d'impôt sur activités cédées		22	n.a.
Résultat net comptable	139	141	-2,8%

* A périmètre constant - voir précisions méthodologiques.

Les sociétés qui composent le métier opèrent tant en France par le biais de CIC Banque Transatlantique qu'à l'étranger par l'intermédiaire de filiales et succursales : Banque de Luxembourg, Banque CIC Suisse, Banque Transatlantique Luxembourg, Banque Transatlantique Belgium, Banque Transatlantique Londres et Banque de Luxembourg Investments.

⁵ Après étalement des commissions d'apport.

L'encours des dépôts comptables de la banque privée progresse de 15,6 % à 22 milliards d'euros. L'épargne gérée et conservée s'élève à 88,4 milliards d'euros (93,6 milliards d'euros fin 2017). L'encours des crédits atteint 13 milliards d'euros (+12 %).

Le PNB s'élève à 551 millions d'euros en progression de 4,6 %. La marge nette d'intérêt et les autres éléments du PNB augmentent de 8,9 % et les commissions de 1,3 %.

Les frais généraux s'établissent à 375 millions d'euros (+2,7 %).

Le coût du risque atteint 16 millions d'euros contre 5 millions d'euros l'an passé. Les gains nets sur actifs immobilisés atteignent 26 millions d'euros (4 millions en 2017) dont 18 millions d'euros générés par la première consolidation de Banque de Luxembourg Investments.

Le résultat avant impôt ressort ainsi à 186 millions d'euros en croissance de 15,5 % et le résultat net à 139 millions d'euros contre 141 millions dont 22 millions d'euros de résultat net d'impôt sur activités abandonnées au 31 décembre 2017 (cessions de l'activité banque privée de Singapour et de Hong Kong en 2017).

Ces résultats n'intègrent pas ceux des agences CIC Banque Privée qui sont incluses dans les réseaux du CIC; elles ont vocation à servir principalement la clientèle des dirigeants des entreprises. Le résultat courant avant impôt des agences CIC Banque Privée à 98,2 millions d'euros, progresse de 3,8 %.

LA BANQUE DE FINANCEMENT

(en millions d'euros)	2018	2017	Variation 2018/2017
Produit net bancaire	369	354	4,2 %
Frais de fonctionnement	(108)	(106)	1,9 %
Résultat brut d'exploitation	261	248	5,2 %
Coût du risque	8	(19)	n.a.
Résultat avant impôt	269	229	17,5 %
Impôts sur les sociétés	(67)	(66)	1,5 %
Résultat net comptable	202	163	23,9 %

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, à la fois en France et dans les succursales du CIC à l'étranger (New-York, Londres, Singapour, Hong Kong). 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.

L'encours de crédits nets à la clientèle de la banque de financement s'élève à 18,7 milliards d'euros en augmentation de 13,9 %.

Le PNB à 369 millions d'euros est en augmentation de 4,2 % avec une hausse de la marge nette d'intérêt de 6,6 %.

Les frais généraux progressent de 1,9 % à 108 millions d'euros avec une cotisation au FRU supérieure de 3 millions d'euros à celle de l'an passé.

Le coût du risque affiche un produit de 8 millions d'euros contre une charge de 19 millions d'euros un an plus tôt avec un coût du risque avéré qui enregistre un produit de 9 millions fin 2018 d'euros contre une charge de 38 millions d'euros fin 2017. Le coût du risque non avéré atteint 1 million (charge) fin 2018 contre un produit de 19 millions fin 2017.

Le résultat avant impôt s'établit à 269 millions d'euros en hausse de 17,5 % par rapport au 31 décembre 2017. Le résultat net atteint 202 millions d'euros contre 163 millions d'euros un an plus tôt.

LES ACTIVITÉS DE MARCHÉ

(en millions d'euros)	2018	2017	Variation 2018/2017
Produit net bancaire	244	383	-36,3%
Frais de fonctionnement	(212)	(212)	0,0%
Résultat brut d'exploitation	32	171	-81,3%
Coût du risque	(1)	8	n.a.
Résultat avant impôt	31	179	-82,7%
Impôts sur les sociétés	(11)	(67)	-83,6%
Résultat net comptable	20	112	-82,1%

Les activités de marché ont connu en 2018 un contexte de marché difficile, notamment sur le dernier trimestre. Cela se traduit par un PNB en recul de 36,3 % à 244 millions d'euros après rétrocessions commerciales aux réseaux.

Les activités de marchés ont principalement vocation à développer une offre vers la clientèle. Le PNB de CM-CIC Market Solutions avant rétrocessions aux autres entités du groupe a progressé de 25 %, mais, à l'instar d'autres centres de métiers du groupe, son résultat après rétrocessions est juste à l'équilibre.

Les commissions versées à d'autres entités du groupe, déduites du PNB des activités de marché, s'élèvent au total à 82 millions d'euros, en progression de 40 % sur 2017.

Les frais de fonctionnement sont stables.

Le coût du risque est de 1 million d'euros fin 2018 contre un produit de 8 millions fin 2017.

Le résultat avant impôt ressort à 31 millions d'euros contre 179 millions d'euros l'an passé et le résultat net à 20 millions d'euros contre 112 millions d'euros.

CAPITAL DÉVELOPPEMENT

(en millions d'euros)	2018	2017	Variation 2018/2017
Produit net bancaire	278	259	7,3%
Frais de fonctionnement	(49)	(47)	4,3%
Résultat brut d'exploitation	229	212	8,0%
Coût du risque	1	0	n.s.
Résultat avant impôt	230	212	8,5%
Impôts sur les sociétés	1	1	0,0%
Résultat net comptable	231	213	8,5%

Ce métier est exercé par CM-CIC Investissement 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.

Les encours investis en gestion pour compte propre s'élèvent à 2,3 milliards d'euros dont 334 millions investis en 2018 par l'ensemble des entités du pôle capital développement. C'est environ 1,9 milliard d'euros qui ont été apportés en fonds propres au cours des 5 dernières années. Le portefeuille est composé de près de 335 participations hors fonds, dont la très grande majorité est constituée d'entreprises clientes des réseaux du groupe. Les capitaux gérés pour compte de tiers se sont élevés à 157 millions d'euros.

L'activité de capital développement a réalisé de bonnes performances en 2018 avec un PNB de 278 millions d'euros au 31 décembre 2018 contre 259 millions en 2017 et le résultat net s'inscrit à 231 millions d'euros contre 213 millions un an auparavant.

Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification sera émis après finalisation des procédures complémentaires requises pour la publication du rapport financier annuel. L'ensemble de la communication financière est disponible sur le site Internet : <https://www.cic.fr/fr/banques/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs> 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

CHIFFRES CLÉS

en millions €	31/12/2018	01/01/2018	31/12/2017
ACTIVITÉ			
Total du bilan	294 704	264 547	264 840
Crédits à la clientèle ⁽¹⁾	188 520	171 349	171 952
Dépôts de la clientèle	152 060	144 143	144 134
Capitaux gérés et conservés clientèle ⁽²⁾	197 294	200 125	200 125
Nombre de contrats d'assurance IARD	5 373 818	5 095 311	5 095 311
CAPITAUX PROPRES			
Capitaux propres part du groupe	15 052	14 725	15 058
Capitaux propres minoritaires	49	57	65
Total	15 101	14 782	15 123

(en nombre)	31/12/2018	31/12/2017
CHIFFRES CLÉS		
Effectifs fin de période ⁽³⁾	19 926	19 898
Nombre de clients du réseau bancaire	5 138 230	5 042 121
Particuliers	4 138 450	4 074 775
Entreprises et professionnels	999 780	967 346

RÉSULTATS

(en millions d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
RÉSULTAT		
PNB	5 021	4 991
Frais généraux	(3 166)	(3 103)
RBE	1 855	1 888
Coût du risque	(191)	(203)
Résultat d'exploitation	1 664	1 685
Gains ou pertes nets sur autres actifs	27	(3)
Résultat des sociétés mises en équivalence	198	135
Résultat avant impôts	1 889	1 817
Impôts sur le résultat	(494)	(551)
Résultat net d'impôt sur activités abandonnées	0	22
Résultat net comptable	1 395	1 288
Intérêts minoritaires	(10)	(13)
Résultat net part du groupe	1 385	1 275

⁽¹⁾ Y compris le crédit-bail.

⁽²⁾ Encours clientèle des métiers opérationnels fin de mois y compris titres financiers émis.

⁽³⁾ Equivalent temps plein.

PRÉCISIONS MÉTHODOLOGIQUES

1/ RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2017 RETRAITÉS :

A la suite de l'entrée dans le périmètre de consolidation en 2018 de Banque de Luxembourg Investments, les variations à périmètre constant sont calculées après prise en compte de de cette entité en 2017.

Ces éléments sont détaillés ci-après sur les différents soldes intermédiaires de gestion :

- DU GROUPE CIC :

(en millions d'euros)	2018	2017 publié	2017 var de pér. à neutraliser	2017 à pér. constant	Variation	Variation à pér. constant
Produit net bancaire	5 021	4 991	18	5 009	0,6%	0,2%
Frais de fonctionnement	(3 166)	(3 103)	(11)	(3 114)	2,0%	1,7%
Résultat brut d'exploitation	1 855	1 888	7	1 895	-1,7%	-2,1%
Coût du risque	(191)	(203)	0	(203)	-5,9%	-5,9%
Gains/pertes nets actifs et MEE	225	132	0	132	70,5%	70,5%
Résultat avant impôt	1 889	1 817	7	1 824	4,0%	3,6%
Impôts sur les sociétés	(494)	(551)	(5)	(556)	-10,3%	-11,2%
Résultat net d'impôt sur activités cédées	0	22	0	22	n.s.	n.s.
Résultat net comptable	1 395	1 288	2	1 290	8,3%	8,1%
Intérêts minoritaires	(10)	(13)	0	(13)	n.s.	n.s.
Résultat net part du groupe	1 385	1 275	2	1 277	8,6%	8,5%

- DE LA BANQUE PRIVÉE :

(en millions d'euros)	2018	2017 publié	2017 var de pér. à neutraliser	2017 à pér. constant	Variation	Variation à pér. constant
Produit net bancaire	551	509	18	527	8,3%	4,6%
Frais de fonctionnement	(375)	(354)	(11)	(365)	5,9%	2,7%
Résultat brut d'exploitation	176	155	7	162	13,5%	8,6%
Coût du risque	(16)	(5)	0	(5)	x 3	x 3
Gains/pertes nets actifs et MEE	26	4	0	4	n.s.	n.s.
Résultat avant impôt	186	154	7	161	20,8%	15,5%
Impôts sur les sociétés	(47)	(35)	(5)	(40)	34,3%	17,5%
Résultat net d'impôt sur activités cédées		22	0	22	n.s.	n.s.
Résultat net comptable	139	141	2	143	-1,4%	-2,8 %

2/ APPLICATION DE LA NORME IFRS 9 SUR 2018 :

Les encours totaux ont été retraités pour mesurer leur évolution :

(en millions d'euros)	31/12/18	01/01/18	Variation déc.18/ janv.18	31/12/17	Variation déc.18/ déc.17
Crédits nets à la clientèle	188 520	171 349	10,0%	171 952	9,6%

(en millions d'euros)	31/12/18	01/01/18	Variation déc.18/ janv.18	31/12/17	Variation déc.18/ déc.17
Dépôts nets clientèle	152 060	144 143	5,5%	144 134	5,5%

Les retraitements effectués entre le 31 décembre 2017 et le 1^{er} janvier 2018 sont les suivants :

Crédits nets à la clientèle au 31/12/2017	171 952
Provisions IFRS 9	-514
Annulation provision collective	148
Reclassements à l'actif (dépôts de garantie et titres non cotés sur marché)	-237
Crédits nets à la clientèle au 01/01/2018	171 349
Dépôts nets à la clientèle au 31/12/2017	144 134
Impact IFRS 9	9
Crédits nets à la clientèle au 01/01/2018	144 143

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

- ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF

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	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" de l'actif du bilan consolidé	Mesure de l'activité clientèle en matière de crédit
Dépôts de la clientèle ; dépôts comptables	Poste "dettes envers la clientèle" du passif du bilan consolidé	Mesure de l'activité clientèle en matière de ressources bilancielles
Épargne financière ; épargne gérée et conservée	Encours d'épargne hors bilan détenus par nos clients ou conservés (comptes titres, OPCVM ...) - et encours d'assurance vie détenus par nos clients - données de gestion	Mesure représentative de l'activité en matière de ressources hors-bilan
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 »	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
Coût du risque non avéré	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
Ratio crédits nets/ dépôts clientèle	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 créances douteuses clientèle	Créances douteuses clientèle rapportées à l'encours de crédits clientèle bruts	Mesure la part des créances douteuses dans les créances clientèles
Taux de couverture global	Déterminé en rapportant les provisions constatées au titre du risque de crédit aux encours bruts identifiés comme en défaut au sens de la réglementation.	Ce taux de couverture mesure le risque résiduel maximal associé aux encours en défaut ("douteux")

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE, RÉCONCILIATION AVEC LES COMPTES

Ratio crédits nets / dépôts clientèle		31/12/18	01/01/18	31/12/17
Prêts et créances sur la clientèle	actif	188 520	171 349	171 952
Dettes envers la clientèle	passif	152 060	144 133	144 134
Ratio crédits nets / dépôts clientèle		124,0 %	118,9 %	119,3 %

Marge d'intérêt		2018	2017	2017 pér. constant
Intérêts et produits assimilés	compte de résultat	12 045	7 955	7 955
Intérêts et charges assimilées	compte de résultat	-9 887	-6 028	-6 028
Marge d'intérêt		2 158	1 927	1 927

Frais généraux		2018	2017	2017 pér. constant
Charge générales d'exploitation	note 33	-3 047	-2 972	-2 983
Dotations/reprises sur amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	note 34	-119	-131	-131
Frais généraux		-3 166	-3 103	-3 114

Coefficient d'exploitation		2018	2017	2017 pér. constant
- Frais généraux	notes 33 et 34	3 166	3 103	3 114
Produit net bancaire	compte de résultat	5 021	4 991	5 009
Coefficient d'exploitation		63,1 %	62,2 %	62,2 %
Dont FRU	note 33c	84	68	68

Coût du risque clientèle		2018	2017	2017 pér. constant
Coût du risque avéré		-150	-207	-207
Coût du risque non avéré 2017 : IAS 39, 2018 : IFRS9	IAS 39	-41	4	4
Coût du risque clientèle		-191	-203	-203

Taux de créances douteuses clientèle		31/12/18	01/01/18
Créances douteuses clientèle	note 8	4 959	5 188
Créances clientèle - dépréciations	note 8	191 412	174 304
Taux de créances douteuses clientèle		2,6 %	3,0 %

Couverture des créances douteuses		31/12/18	01/01/18
- Dépréciations actif hors risque pays et prov. IFRS 9	note 8	2 892	2 955
Créances douteuses	note 8	4 959	5 188
Couverture globale des créances douteuses		58,3 %	57,0 %