



La banque de demain dès aujourd'hui

Présentation des résultats au 31.12.2016

Conférence de presse du 24 Fév 2017

- › **Faits marquants CIH Bank**
- › **Contexte du secteur bancaire**
- › **Activité commerciale**
- › **Résultats consolidés au 31.12.2016**
- › **Résultats sociaux au 31.12.2016**

Faits marquants CIH BANK

Activité commerciale



Forte dynamique commerciale : placement de + **388 400** produits.
Campagnes dynamiques pour le [CODE30], MRE et crédit consommation.

NOV@BANK

Déploiement réussi dans toutes les agences du nouveau système d'information **Nov@Bank**



Ouverture de **14** nouvelles agences portant le réseau à **257** agences



Lancement du projet « Banque Participative » à travers une filiale de CIH Bank, QIIB et CDG

FitchRatings

Echelle nationale : Echelle internationale :
AA- Long terme **BB+** Long terme
F1+ Court terme **B** Court terme
« **High GRADE** »



Renforcement de l'offre **digitale** notamment à destination de sa clientèle des jeunes

Opération financière



Emission obligataire subordonnée d'un **milliard** de DH sur 10 ans sursouscrite de **2,5 fois** avec un spread de **70 bps**

Participations



Participation à l'augmentation du capital de SOFAC.
Prise de participation dans le capital de la banque participative QMB
Création et souscription de **40 %** dans le capital de AJARINVEST.

Contexte Secteur Bancaire

(Déc. 2015 / Déc. 2016)

Dépôts Clientèle
+ 3,8 % (*)

Dépôts à vue ↑ +6,7%

- Comptes chèques ↑ +8,4%
- Comptes courants ↑ +3,6%
- Comptes d'épargne ↑ +5,7%

Dépôts à termes ↓ -6,11%

- DAT Particuliers ↓ -2,3%
- DAT Entreprises ↓ -14,0%

Crédits Clientèle
+3,6% (**)

Crédits immobiliers ↑ +2,9%

- Immobilier Part ↑ +5,2%
- Promotion immo. ↓ -3,6%

Crédits hors immobiliers ↑ +4,1%

- Consommation (Part) ↑ +5,6%
- Débits en compte ↓ -2,0%
- Crédits Equipement ↑ +10,3%

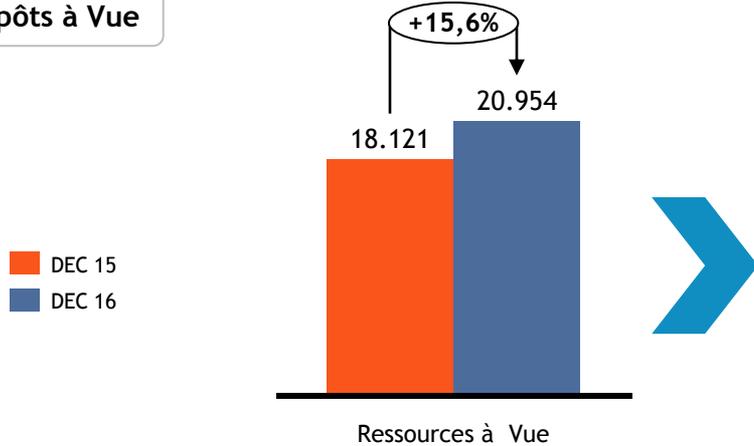
(*) Périmètre hors autres dépôts

(**) Périmètre hors autres crédits

Dépôts clientèle et CD de CIH BANK

Dépôts à Vue

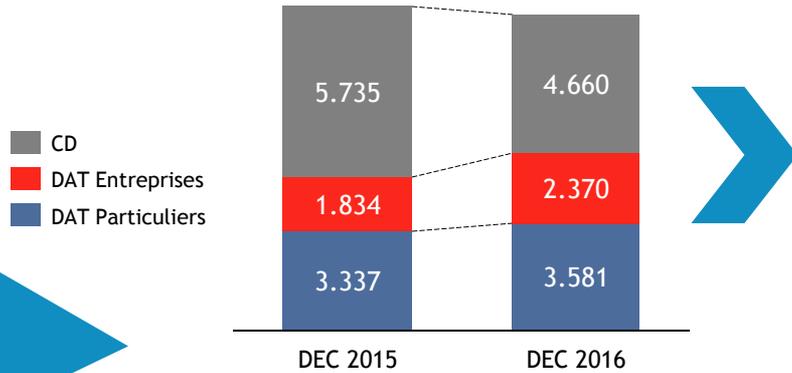
En KDH



Evolution des encours fin des dépôts à vue de **+15,6%** grâce au bon comportement des ressources stables:

- > + **13,2%** pour les comptes chèques
- > + **32,2%** pour les comptes courants
- > + **6,2%** pour les comptes d'épargne

Ressources à Terme

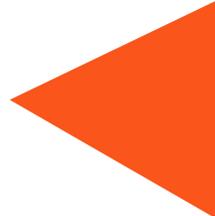


Collecte de **900 MDH** en DAT avec une progression de:

- > +**29,2%** pour les DAT Entreprises
- > +**7,3%** pour les DAT particuliers

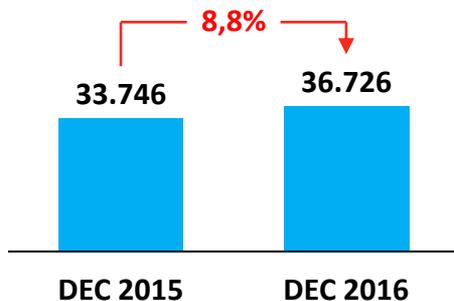
Optimisation des coûts des ressources

Crédits clientèle



Total Crédits Clientèle

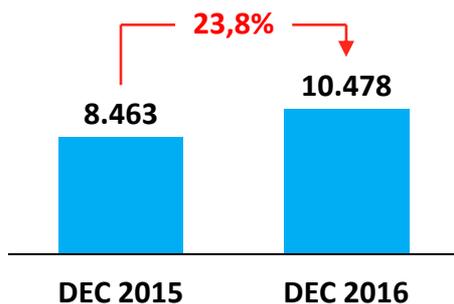
En KDH



□ Progression des crédits de **+8,8%** par rapport à Décembre 2015

- **+3,9%** pour les crédits Immobiliers
- **+23,8%** pour les crédits hors immobiliers

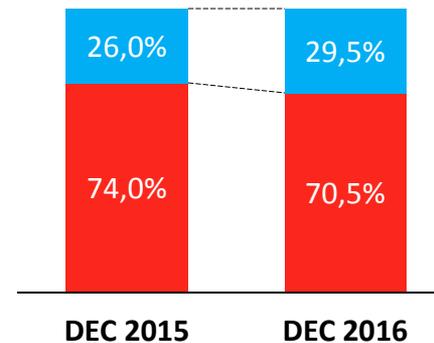
Crédits hors Immobiliers



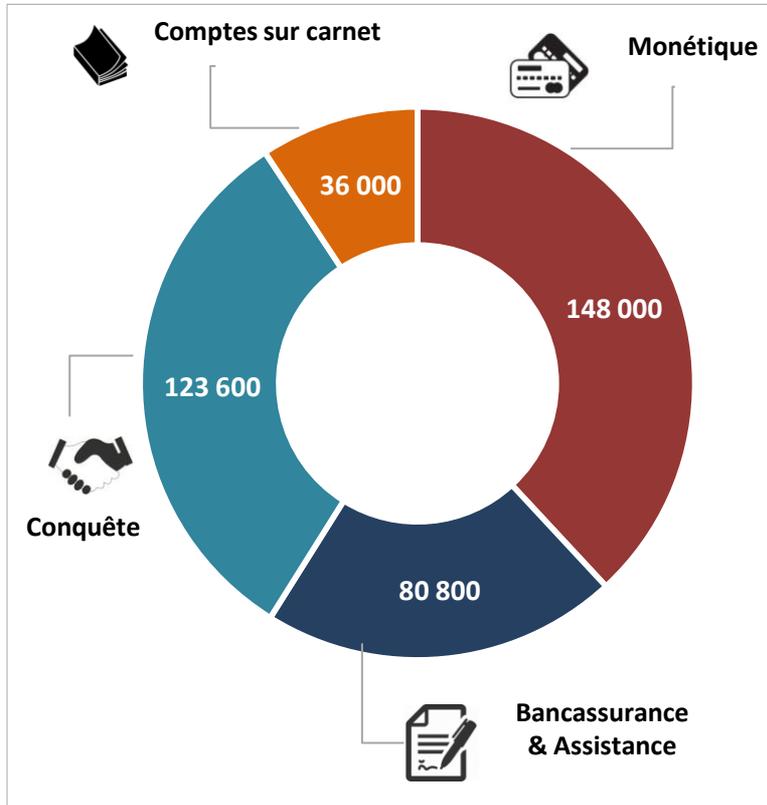
□ Poursuite de la diversification des emplois: les crédits hors immobiliers représentent **29,5%** de l'encours contre 26% en 2015

Structure des encours

■ Crédits hors immobiliers
■ Crédits Immobiliers



Équipement et conquête



- Forte dynamique commerciale en 2016 :
- ❑ Placement de **388 400** produits
 - ❑ Conquête de **123 600** nouveaux clients

Comptes consolidés au 31.12.2016



La banque de demain dès aujourd'hui

Périmètre de consolidation

Dénomination sociale	Pays	Déc 2015		Déc 2016		Méthode de consolidation
		% <i>intérêts</i>	% <i>contrôle</i>	% <i>intérêts</i>	% <i>contrôle</i>	
CIH Bank	Maroc	100%	100%	100%	100%	Consolidante
CIH Courtage	Maroc	100%	100%	100%	100%	Intégration globale
Maghreb Titrisation	Maroc	24%	24%	24%	24%	Mise en équivalence
Maroc Leasing	Maroc	34%	34%	34%	34%	Mise en équivalence
Sofac	Maroc	66,28%	66,28%	66,28%	66,28%	Intégration globale
Sofassur	Maroc	66,28%	66,28%	66,28%	66,28%	Intégration globale
Crédilog III	Maroc	N/A	N/A	N/A	N/A	Intégration globale
Crédilog IV	Maroc	N/A	N/A	N/A	N/A	Intégration globale
Tivoli	Maroc	89,35%	89,35%	89,35%	89,35%	Intégration globale
QMB Company	Maroc	-	-	40%	40%	Intégration globale

➤ Marché du crédit à la consommation

- Baisse de la production du prêt personnel à fin décembre de 7,1%
- Progression du marché automobile à fin décembre 2016 de 24% (163 110 unités vendus).
- Progression de la part de marché de Sofac en production de +10pbs soit **13,2%** en 2016

Compte de résultat

➤ Contexte SOFAC

- Catégorisation fiscale de Sofac par la DGI (classe A)
- Augmentation de capital de 100 MDH
- Remboursement du Crédit de TVA pour un montant de 61 MDH soit un montant total remboursé de 158 MDH
- Emission BSF de 519 MDH et renégociation des conditions de taux pour 480 MDH d'encours bancaire
- Distribution de 27,9 MDH de dividendes au titre de l'exercice 2015

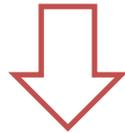
En KDH

(*)	déc-15	déc-16	EV %
MNI	204 256	228 956	12,09%
PNB	277 012	319 918	15,49%
CGE	-129 573	-154 707	19,40%
CR	-73 451	-55 745	-24,11%
REX	73 988	109 465	47,95%
RN	44 974	66 339	47,50%

(*) chiffres IFRS retraités

Projet de la Banque Participative

- ✓ Agréments obtenu le 02 janvier 2017;
- ✓ En attente de sa publication dans le bulletin officiel ;
- ✓ Les autres volets de l'écosystème sont en cours de mise en place (circulaires produits, circulaires comptables, Sukuks, Takaful, interaction avec le CSO...)
- ✓ Le projet est à un stade bien avancé sur les volets : IT, Communication, Agences, Siège, Recrutement ...



RÉVÉLATION DE LA MARQUE COMMERCIALE DE
LA BANQUE

Umnia Bank  أمّنية بنك



(*)	DEC 15	DEC 16	EV %
PNB	310 154	324 340	4,6%
Coût du Risque	102 139	132 455	29,7%
REX	104 479	112 273	7,5%
Résultat Net	73 538	73 924	0,5%

CIH COURTAGE

(*)	DEC 15	DEC 16	EV %
REX	35 991	46 620	29,5%
RN	25 156	32 089	27,6%

LE TIVOLI

(*)	DEC 15	DEC 16	EV %
RBE	-7 960	-7 773	NS
RNC	-7 951	-7 752	NS

(*) chiffres retraités IFRS

Maroc Leasing

- Contexte difficile pour l'activité de leasing courant l'exercice 2016
- Amélioration des taux de marge brute à 2,44% soit +13 pbs

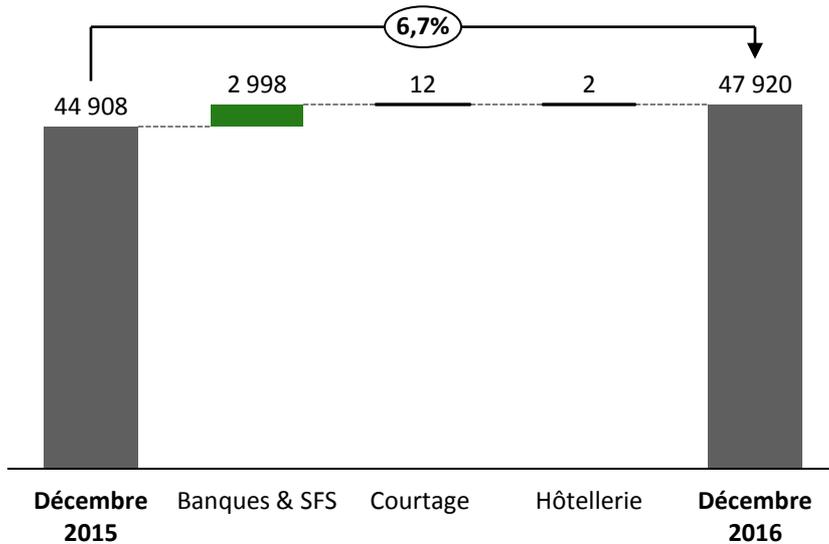
Activité de Courtage

- Croissance du niveau d'activité du courtage grâce au développement de la bancassurance et des synergies avec Atlanta
- Le RNC affiche une progression de 27,6% par rapport à 2015

Activité hôtelière

- Contexte difficile de l'hôtellerie à Agadir

Evolution du Bilan par activité (en MDH)



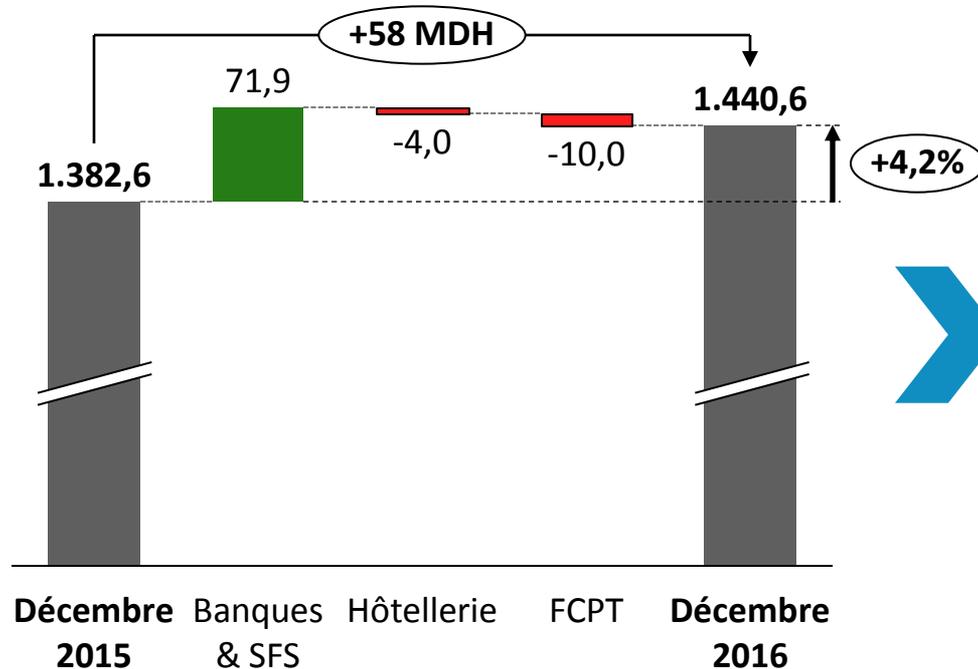
Le bilan s'établit à **47.9 MrDH** soit **+6,7%** par rapport à Déc15:

Actif:

- ✓ Hausse des créances sur la clientèle de **+8.8%** soit **+2.9MrDH**
- ✓ Augmentation des BDT placement et transaction de **+1 MrDH** en contrepartie de la baisse des titres BDT tenus en titres d'investissements

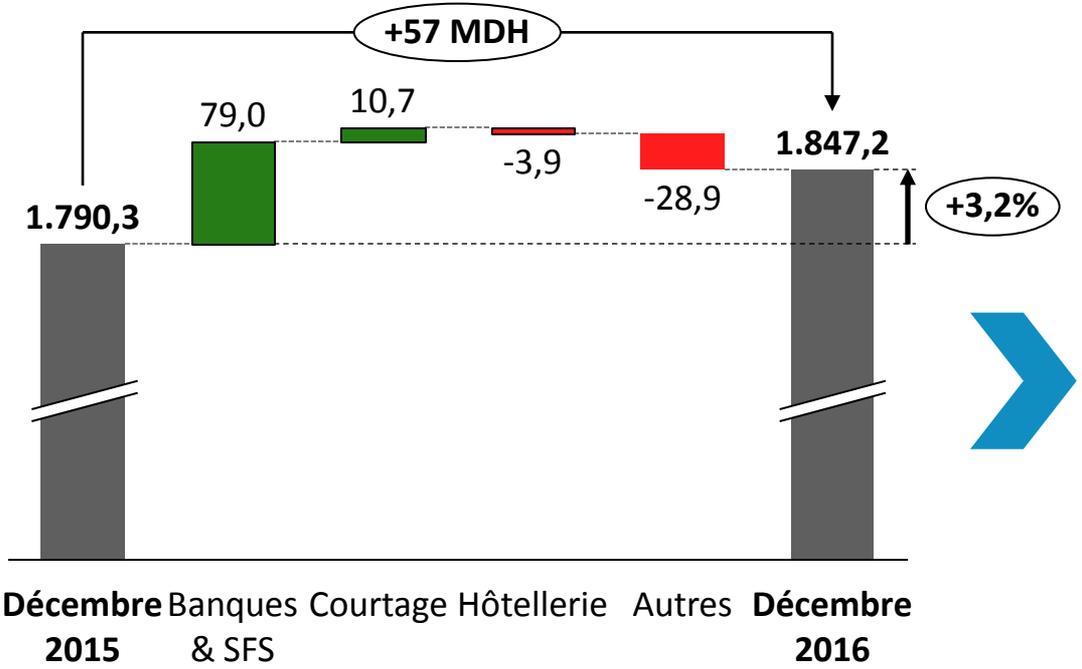
Passif:

- ✓ Hausse des dépôts à la clientèle de **+13.4%** soit **3.3MDH**
- ✓ Emission de **1MrDH** en Emprunt Obligataire subordonné
- ✓ Baisse des titres émis de **-9.6%**

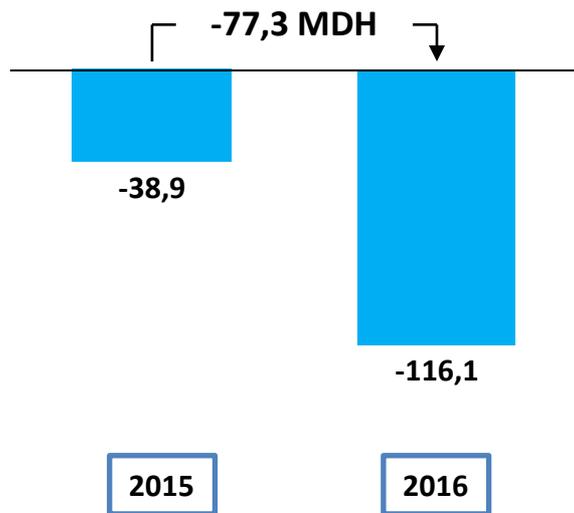


Hausse la MNI consolidée analytique de **+58 MDH** soit **+4,2%** vs Déc 2015

- ❑ Evolution positive de l'activité Banques et SFS de **+71,9MDH**:
 - Croissance MNI CIH de **+47 MDH**
 - Croissance de la MNI de SOFAC **+24,7 MDH**
- ❑ Baisse naturelle de la contribution de la marge résiduelle des FCPT



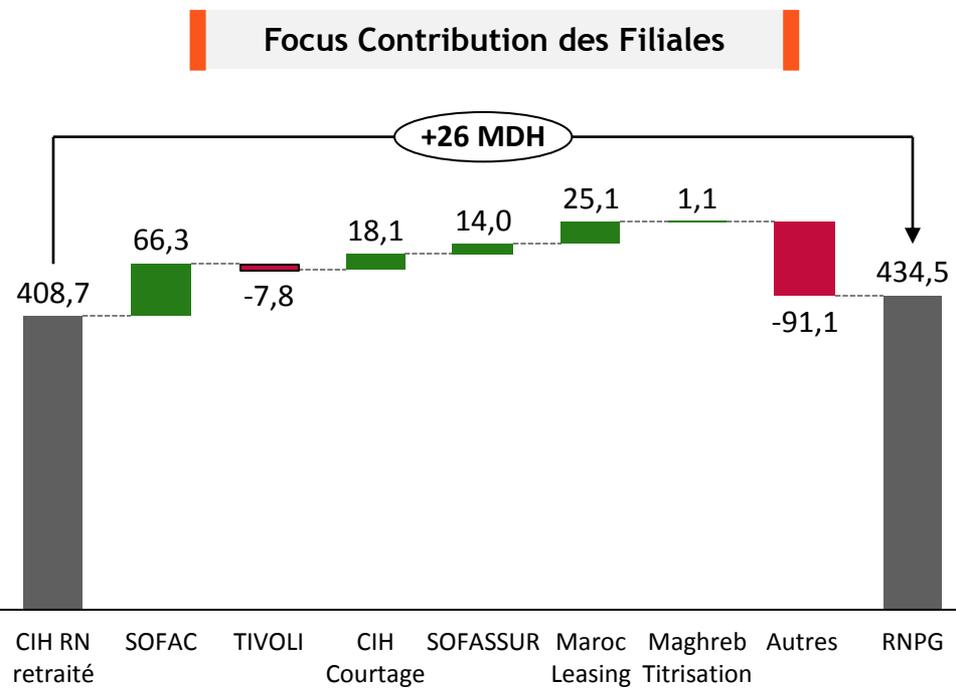
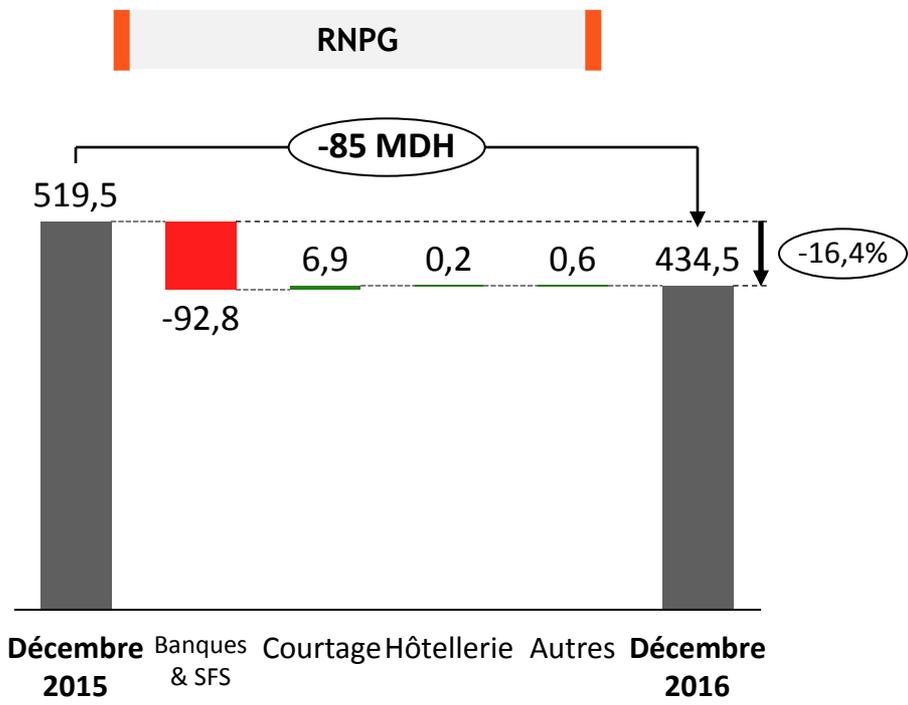
- Evolution du PNB Consolidé de +3,2% :
- Croissance du PNB de l'activité bancaire retraitée +79 MDH :
 - + 36,1MDH CIH
 - + 42,9MDh SOFAC
 - Variation positive de la contribution de l'activité de Courtage de +10,7 MDH



- ✓ Changement d'estimation avec une approche plus affinée et plus élaborée avec une orientation prudente
- ✓ Réduction du GAP provisionnement social et celui IFRS sur les crédits amortissables (158 MDH nouvelle méthode vs 200 MDH ancienne approche) .

Résultat net part du groupe

En MDH

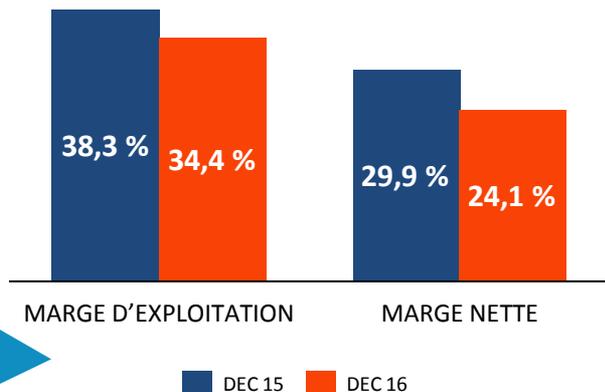
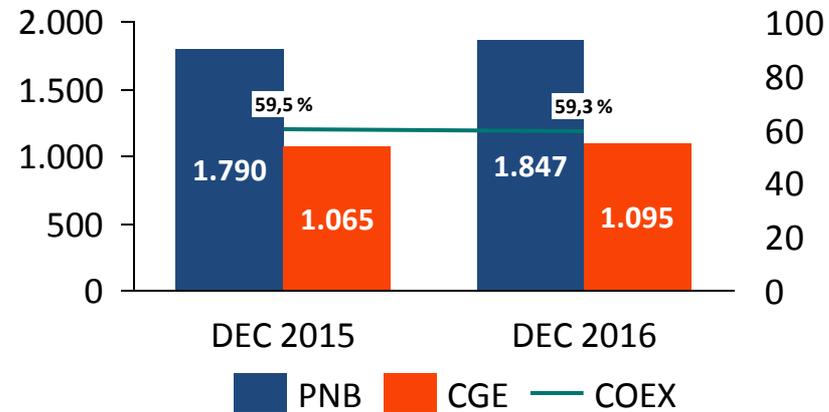


•Le résultat net consolidé est impacté par la hausse du cout du risque par rapport à 2015, année caractérisée aussi par un résultat non courant exceptionnel de plus de 70 MDH.

Synthèse Résultat Consolidé

En KDH

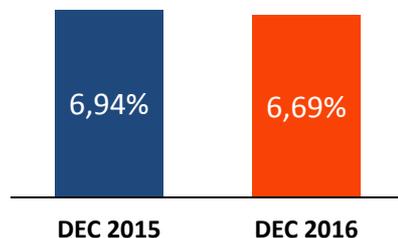
	Décembre 2015	Décembre 2016	VAR
MNI	1 382 623	1 440 564	4,2%
PNB	1 790 287	1 847 194	3,2%
CGE	- 1 065 281	- 1 095 406	2,8%
COÛT DU RISQUE	- 38 866	- 116 142	>100%
REX	686 140	635 647	-7,4%
RNC	535 069	444 265	-17,0%
RNPG	519 523	434 519	-16,4%



- MNI analytique en progression de +4,2%
- Croissance du PNB de +3,2%
- Baisse de COEX de 20 bps

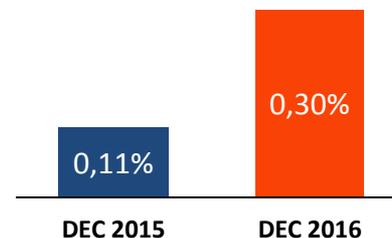
Indicateurs (Chiffres consolidés)

Taux de CES



➤ Taux de CES en baisse de 25 bps par rapport à décembre 2015

Taux du coût de risque



➤ Taux de coût du risque de 0,30% en 2016, dans les meilleurs niveaux de la place

Compte tenu de l'augmentation des fonds propres, le ratio de solvabilité à fin Décembre 2016 s'établit à :

- ❑ Sur base Sociale : **17,81%** contre **15,97%** à fin Décembre 2015.
- ❑ En consolidé : **17,23%** contre **16,35%** à fin Décembre 2015.

Comptes sociaux au 31.12.2016

Activité bancaire et SFS



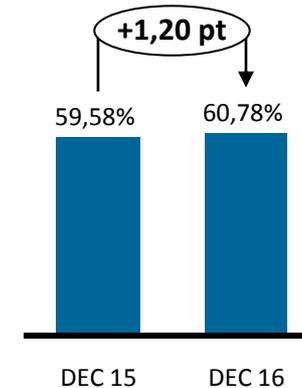
La banque de demain dès aujourd'hui

Activité CIH Bank en chiffres sociaux

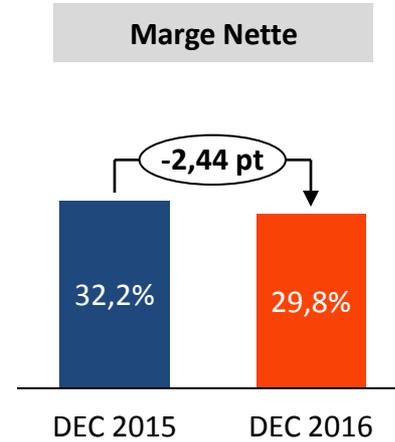
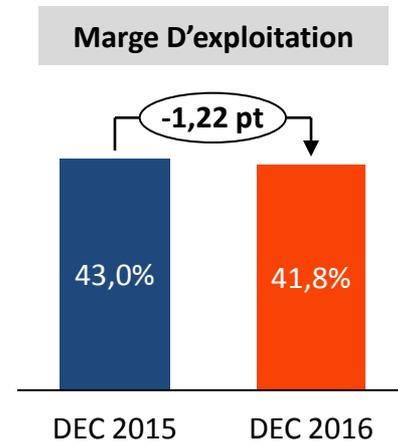
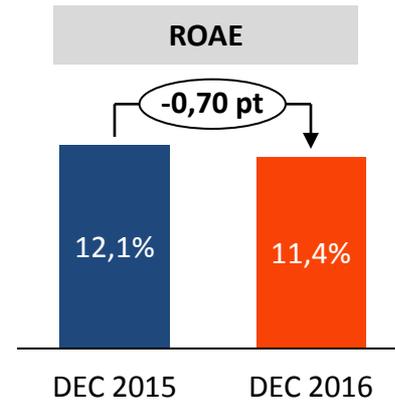
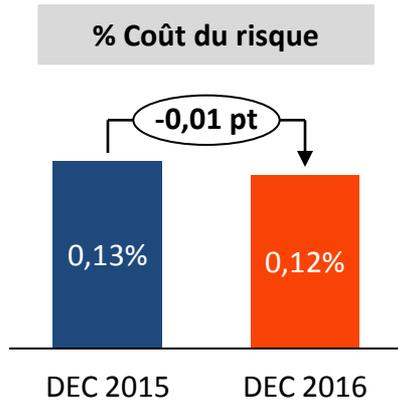
En KDH

	DEC-15	DEC-16	Ev°
TOTAL BILAN	39 281 952	42 246 807	7,5%
	DEC-15	DEC-16	Ev°
MARGE D'INTERET	1 157 358	1 181 457	2,1%
PRODUIT NET BANCAIRE	1 461 576	1 517 146	3,8%
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	870 828	927 061	6,5%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	590 749	595 002	0,7%
COUT DU RISQUE	37 322	38 445	3,0%
RESULTAT NET D'EXPLOITATION	628 070	633 447	0,9%
RESULTAT NET	471 013	451 964	-4,0%

COEFFICIENT D'EXPLOITATION

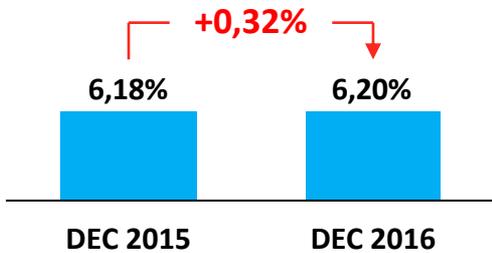


Indicateurs : Risque & Rentabilité

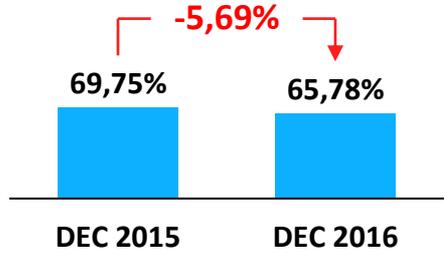


Résultats sociaux CIH BANK

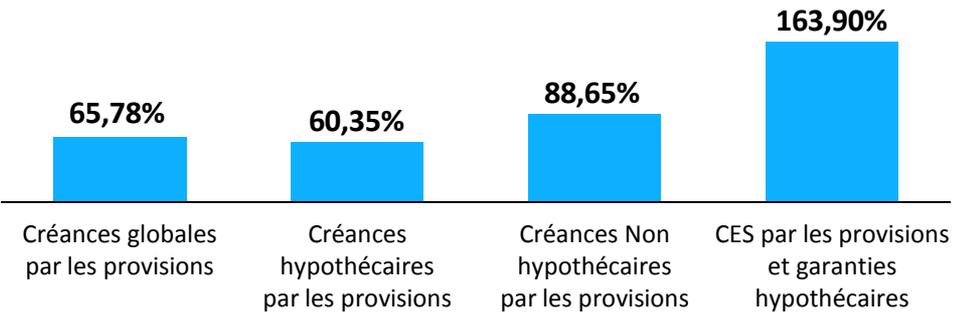
Taux CES



Taux de couverture



Taux de couverture des créances brutes

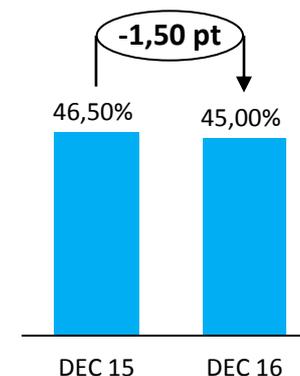


Activité SOFAC en Chiffre sociaux

En KDH

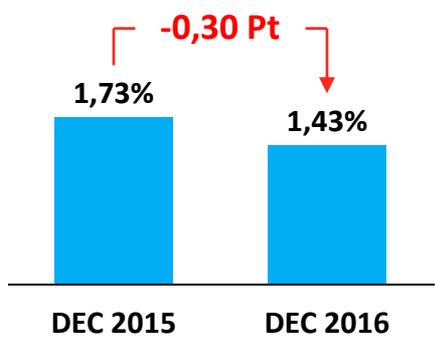
	DEC-15	DEC-16	Ev°
TOTAL BILAN	4 448 107	4 979 078	11,9%
MARGE D'INTERET	251 018	272 700	8,6%
PRODUIT NET BANCAIRE	272 610	319 581	17,2%
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	101 536	113 709	12,0%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	145 950	175 661	20,4%
COUT DU RISQUE	67 143	58 664	-12,6%
RESULTAT NET D'EXPLOITATION	78 807	116 997	48,5%
RESULTAT NET	42 250	61 248	45,0%

COEFFICIENT D'EXPLOITATION

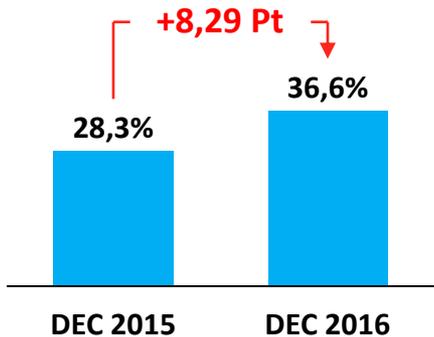


Résultats sociaux SOFAC (indicateurs)

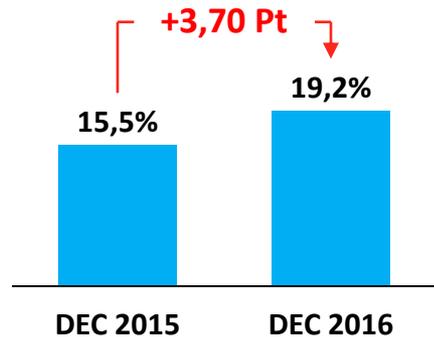
Taux Coût de Risque



Marge d'Exploitation



Marge Nette



- ❑ Progression de la part de marché en production de +10pbs soit 13,2% en 2016
- ❑ Progression de la production nette globale de +15% par rapport à 2015
- ❑ Evolution du marché automobile de +24% avec un total de vente de 163 110 unités
- ❑ Appréciation des indicateurs de rentabilité

