



PRESENTATION DES RESULTATS DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA AU TITRE DU 1^{ER} SEMESTRE 2016

Rencontre avec les Analystes et les Médias

LUNDI 26 SEPTEMBRE 2016

BMCE BANK OF AFRICA
البنك المغربي للتجارة الخارجية لإفريقيا



SOMMAIRE

PERFORMANCES SEMESTRIELLES 2016 DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA

3

- COMPTES CONSOLIDES
- COMPTES SOCIAUX

DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL

20









- ACTIVITES EN AFRIQUE
- ACTIVITES EN EUROPE





PERFORMANCES SEMESTRIELLES 2016 DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA

Evolution favorable des principaux indicateurs semestriels*

COMPTES CONSOLIDES	COMPTES SOCIAUX
 <p>Total Bilan +8,1% à 281,5 Mrd</p>	 <p>Total Bilan +5,1% à 185 Mrd</p>
 <p>Capitaux Propres Part du Groupe +9,5% à 17,7 Mrd DH</p>	 <p>Capitaux Propres +4,2% à 14,4 Mrd DH</p>
 <p>Produit Net Bancaire +13,2% à 6 705 MDH</p>	 <p>Produit Net Bancaire +17,1% à 3 565 MDH</p>
 <p>Charges Générales d'Exploitation +9,2% à 3 561 MDH</p>	 <p>Charges Générales d'Exploitation +7,4% à 1 650 MDH</p>
 <p>Coût du Risque +30,7% à 1 055 MDH</p>	 <p>Coût du Risque -5,6% à 520 MDH</p>
 <p>Résultat Net Part du Groupe +17,5% à 1 250 MDH</p>	 <p>Résultat Net +19% à 1 074 MDH</p>

* Sur la base de juin 2015 – juin 2016



PERFORMANCES CONSOLIDEES A FIN JUIN 2016

Périmètre de Consolidation par zone géographique : un Groupe multi métiers

	JUIN 2015	JUIN 2016	METHODE DE CONSOLIDATION
Activité au Maroc			
SERVICES FINANCIERS SPECIALISES			
MAROC FACTORING	100%	100%	I.G
MAGHREBAIL	52,5%	52,5%	I.G
SALAFIN	74,8%	74,8%	I.G
RM EXPERTS	100%	100%	I.G
EULER HERMES ACMAR	20%	20%	M.E.E
GESTION D'ACTIFS & BANQUE D'AFFAIRES			
BMCE CAPITAL	100%	100%	I.G
BMCE CAPITAL GESTION	100%	100%	I.G
BMCE CAPITAL BOURSE	100%	100%	I.G
AUTRES			
LOCASOM	97,4%	97,4%	I.G
EURAFRIC INFORMATION	41%	41%	M.E.E
CID	38,9%	38,9%	M.E.E
Activité à l'International			
AFRIQUE			
BOA GROUP	73,7%	75%	I.G
LA CONGOLAISE DE BANQUE	25%	37%	I.G
BANQUE DE DÉVELOPPEMENT DU MALI	32,4%	32,4%	M.E.E
EUROPE			
BMCE INTERNATIONAL HOLDING	100%	100%	I.G
BMCE EUROSERVICES	100%	100%	I.G

 **Périmètre de consolidation** globalement stable entre juin 2015 et juin 2016

 Acquisition complémentaire de **+12% du capital de la Congolaise de Banque** au 2^{ème} semestre 2015

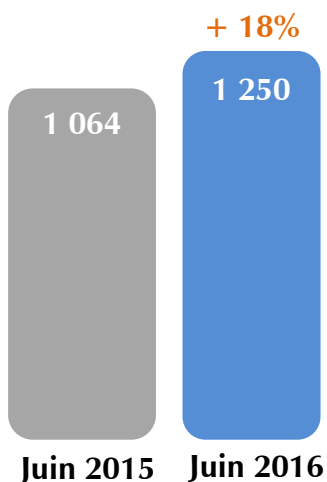
Résultats Consolidés Groupe – au 30 juin 2016 –

EN MDH	JUIN 2015	JUIN 2016	VAR/ N-1
PRODUIT NET BANCAIRE	5 923	6 705	13%
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	- 3 262	- 3 561	9%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	2 662	3 144	18%
COÛT NET DU RISQUE	- 807	- 1 055	31%
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 855	2 090	13%
RESULTAT AVANT IMPÔT	1 910	2 159	13%
IMPÔT SUR LES RÉSULTATS	- 485	- 562	16%
RESULTAT NET GROUPE	1 425	1 597	12%
INTÉRÊTS MINORITAIRES	361	346	-4%
RESULTAT NET PART DU GROUPE	1 064	1 250	18%
COEFFICIENT D'EXPLOITATION	55,1%	53,1%	
ROE ANNUALISÉ	13,9%	15,5%	

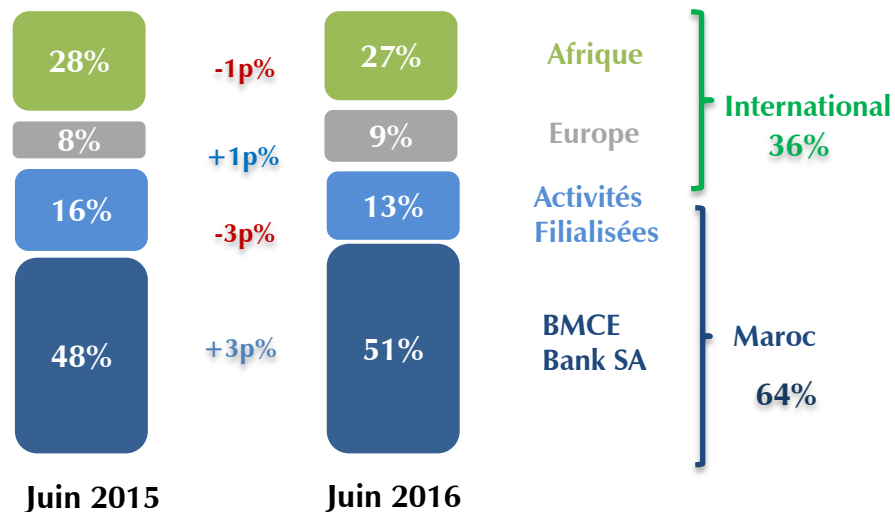
Résultat Net Part du Groupe en hausse de +18%

Résultat Net Part du Groupe

(En million DH)



Var p%
Poids



Résultat Net Part du Groupe à 1 250 MDH à fin juin 2016, en hausse de +18%, soit la même tendance haussière que l'année précédente (+18% à fin juin 2015)

Poids de l'International quasiment stable à 36% sur la période juin 2015-juin 2016

L'Afrique représente plus d'un quart des résultats consolidés du Groupe avec une contribution quasiment stable sur la période juin 2015 – juin 2016

La plateforme européenne continue sur sa voie de rentabilité avec une contribution de 9% dans les résultats Vs 8% en juin 2015

Contribution par zone géographique au Résultat Net Part du Groupe

En MDH

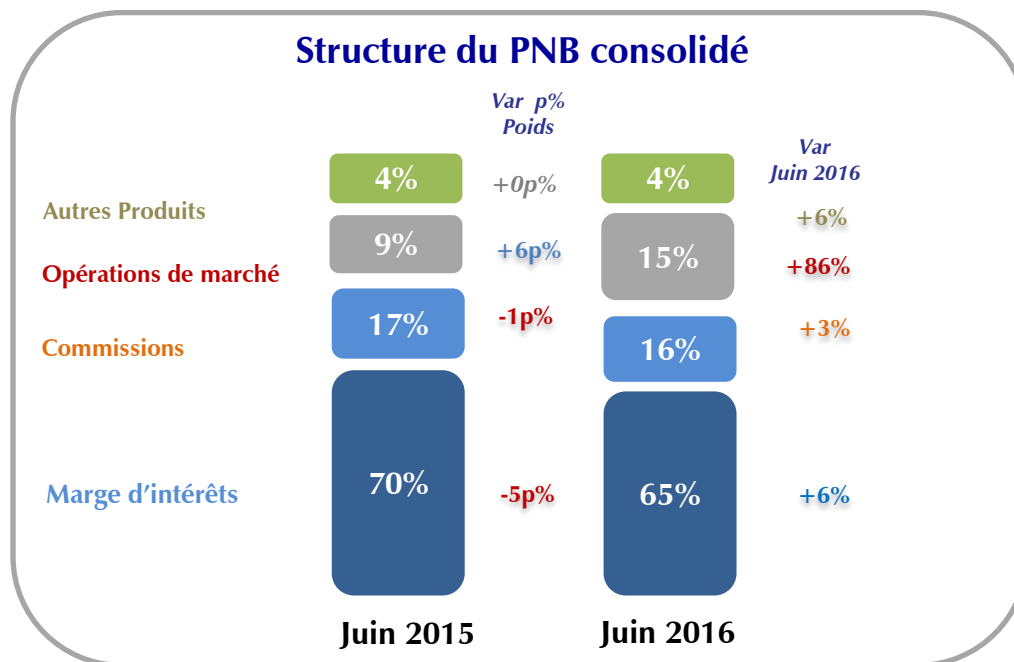
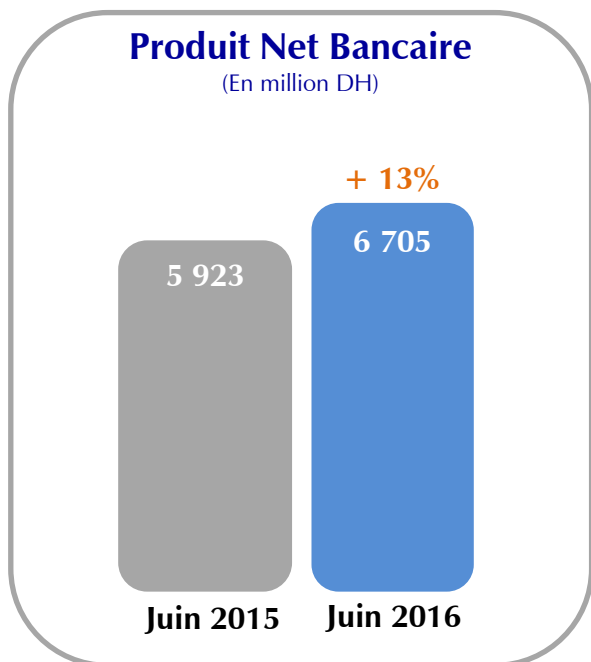
CONTRIBUTIONS	Jun 2015	%	Jun 2016	%	VAR/ N-1
Activité au Maroc	684	64%	801	64%	17%
BMCE Bank SA	510	48%	635	51%	24%
Activités filialisées	175	16%	167	13%	-4%
SFS*	87	8%	71	6%	-18%
GABA**	61	6%	75	6%	23%
AUTRES***	26	2%	20	2%	-23%
Activité à l'International	380	36%	449	36%	18%
Europe	83	8%	118	9%	43%
Afrique	297	28%	331	27%	11%
Résultat Net Part du Groupe	1 064	100%	1 250	100%	17%

*SFS : Services Financiers Spécialisés

** GABA : Gestion d'Actifs et Banque d'Affaires

*** Autres : Regroupant les entités Locasom, EAI et CID

Croissance du PNB consolidé, tirée par les activités de marché et d'intermédiation bancaire



Progression du PNB consolidé de +13%, atteignant 6 705 à fin 2016 tiré par les activités de marché à +86% et par l'activité d'intermédiation bancaire (marge d'intérêt : +6%)

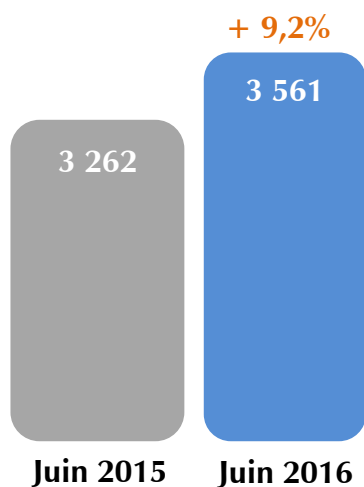
Les revenus générés par le *Core Business* -PNB du réseau commercial- représentent plus de 80% du PNB consolidé

Poids des **Activités de marché** à 15% à fin juin 2016 contre 9% à fin juin 2015

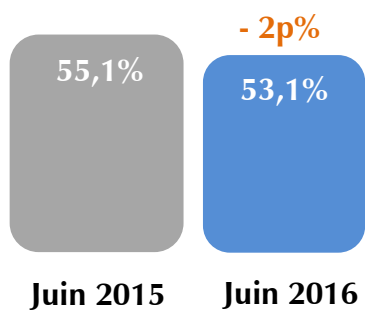
Coefficient d'exploitation en amélioration entre juin 2015 et juin 2016

Charges Générales d'Exploitation

(En million DH)

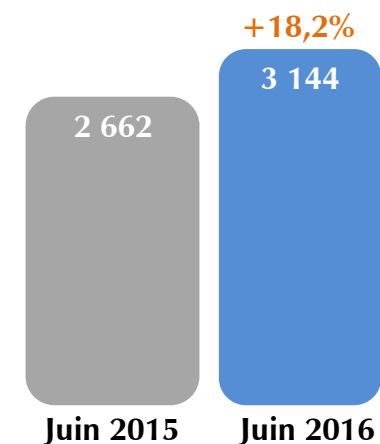


Coefficient d'Exploitation



Résultat Brut d'Exploitation

(En million DH)



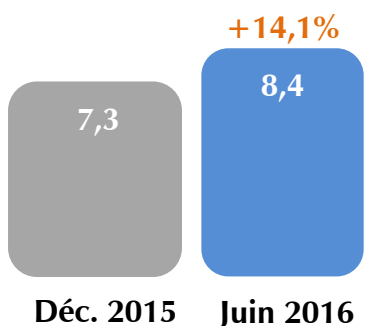
Evolution des **charges générales d'exploitation** à un rythme moins soutenu que le PNB (+9% Vs +13%), ayant permis de ramener le **coefficient d'exploitation consolidé** de 55,1% à 53,1%, en amélioration de 2 points de pourcentage sur la période

Progression de +18,2% du Résultat Brut d'Exploitation, dépassant le Cap pour la première fois des 3 Milliards de DH (**3 144 MDH** contre 2 662 MDH au 30 juin 2015)

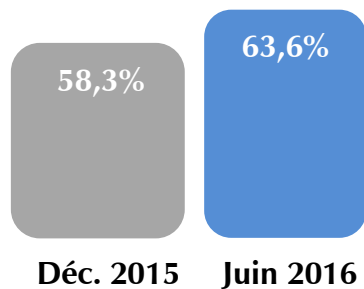
Renforcement de la politique de couverture des risques

Stock des provisions

(En milliard DH)

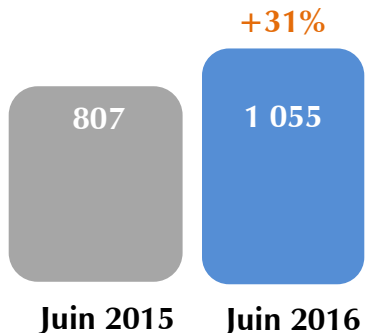


Taux de couverture des créances en souffrance

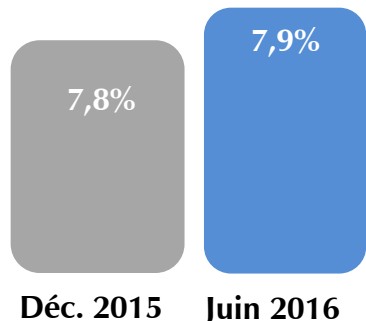


Coût du Risque Net consolidé

(En million DH)



Taux de contentieux*



Hausse de +14,1% du stock de Provisions qui s'élève à 8,4 milliards DH à fin Juin 2016, traduisant une politique globale de renforcement de la couverture des risques à l'échelle du Groupe

Effort significatif de provisionnement déployé afin de se couvrir contre les risques de crédit potentiels, avec une dotation aux provisions nette des reprises –coût du risque net- de plus **1 Milliard de DH**, constituée au cours du premier semestre 2016, en progression de +31% par rapport à la même période de l'année précédente

Amélioration du taux de couverture des créances en souffrance, passant de décembre 2015 à juin 2016, de 58,3% à 63,6%, dans un contexte où le taux de sinistralité du Groupe se stabilise sur les 6 premiers mois de l'exercice 2016 à 7,9%

* Calculé sur la base des créances brutes hors mises en pension




**PERFORMANCES DE BMCE BANK SA
COMPTES SOCIAUX
AU TITRE DU 1^{er} SEMESTRE 2016**



Réalisations au titre du 1^{er} semestre 2016

Bilan

 **Total Bilan**
+5,1% à 185 MMDH

 **Dépôts Clientèle** à 123 MMDH
+5,4% soit +5,9 MMDH
PDM à 14,07% en quasi -stagnation

 **Encours Crédits** à 112 MMDH
+5,5% soit +5,8 MMDH
PDM à 14,35%, soit +0,30%

 +37 agences
à 708 agences à fin juin 2016

Compte de résultat


 **Résultat Net Social**
+19% à 1 074 MDH

 **Produit Net Bancaire**
+17,1% à 3 565 MDH

 **Charges Générales
d'Exploitation**
+7,4% à 1 650 MDH

 **Résultat Brut d'Exploitation**
+18% à 1 929 MDH

 **Coût du Risque Global**
-5,6% à 520 MDH

 **Impôt sur les sociétés**
+80% à 334 MDH

Ratios

 **CEX**
-4 Pts à 46% contre 50%

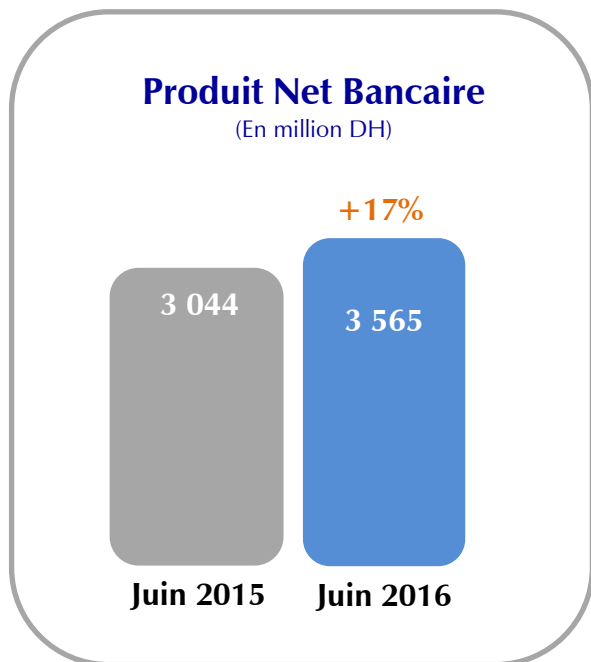
 **ROE**
16,1% contre 14,4%

 **ROA**
1,15% contre 1,03%

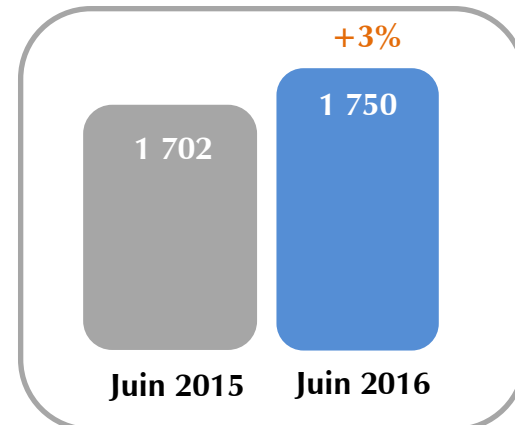
Un Résultat Net social atteignant 1,07 Milliard au titre du 1^{er} semestre 2016

EN MDH	Jun 2015	Jun 2016	VAR/ N-1
Produit Net Bancaire	3 044	3 565	17%
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	- 1 536	- 1 650	7,4%
Résultat Brut d'Exploitation	1 638	1 929	18%
COÛT NET DU RISQUE	-546	-502	-8%
Résultat Avant Impôt	1 088	1 409	29,5%
IMPÔT SUR LES RÉSULTATS	- 185	- 334	81%
Résultat Net	902,6	1 074	19%

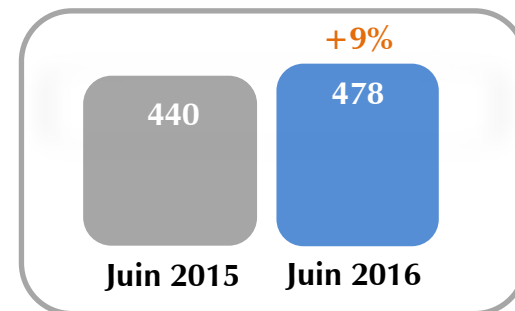
Produit Net Bancaire : +17% à plus de 3,5 Milliards DH



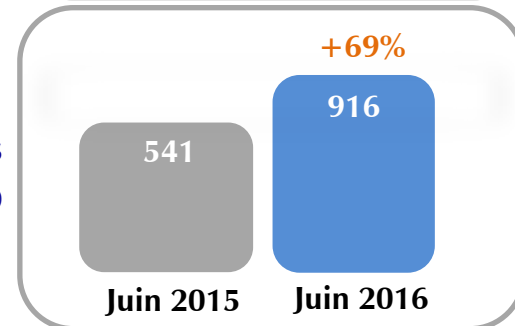
Marge d'intérêts
(En million DH)



Marge sur Commissions (En million DH)



Résultat des opérations de marché (En million DH)



PNB en hausse de +17%, à plus de 3,5 Mrd DH tiré par :

Résultat des opérations de marché : +69% (+375 MDH) dans un contexte favorable de baisse des taux

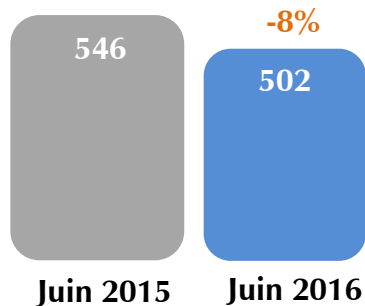
Marge sur commissions : +9% (+38 MDH)

Marge d'intérêt : +3% (+48 MDH) par rapport à fin juin 2015

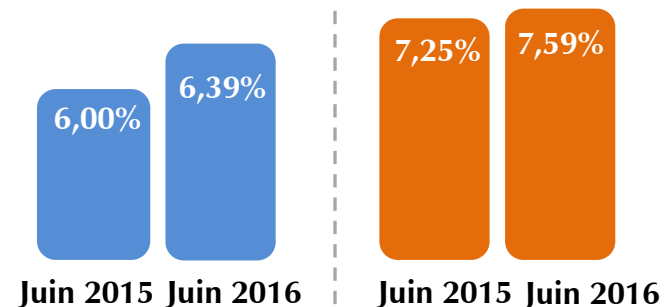
Une sinistralité inférieure à la moyenne du secteur

Coût du risque Net Clientèle

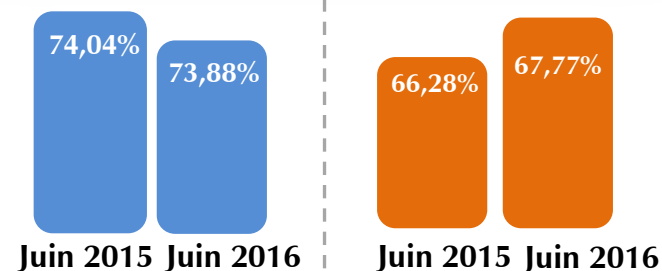
(En million DH)



Taux de contentieux



Taux de Couverture **



Coût du risque net Clientèle en baisse de 8% à 502 MDH à fin juin 2016

Le taux de sinistralité de la Banque demeure inférieur à la moyenne du secteur (6,39% Vs 7,88%)

Taux de couverture dépassant la moyenne du secteur, soit 73,88% Vs 67,34% pour le secteur



** hors provisions pour risques généraux

Parts de marché Dépôts Clientèle

EN MDH	Juin 2016		Parts de Marché	
	ENCOURS	VAR/ N-1	JUIN 2015	JUIN 2016
Dépôts Clientèle	115 356	+5,4%	14,10%	14,07%
Comptes chèques	46 378	+9,8%	13,18%	13,43%
Comptes courants	15 186	+ 4,3%	11,47%	11,62%
Comptes sur carnets	20 612	+6,1%	14,62%	14,65%
Comptes à terme	29 299	+0,3%	17,15%	16,98%

Variation des Dépôts Clientèle à +5,4% en juin 2016, en ligne avec l'évolution du secteur

Part de marché Dépôts Clientèle à 14,07% à fin juin 2016

Parts de marché Crédits

EN MDH	Juin 2016		Parts de Marché	
	ENCOURS	VAR/ N-1	JUIN 2015	JUIN 2016
Total Crédits	111 686	+5,5%	14,05%	14,35%
Crédits aux Particuliers	37 420	+7,06%		
CONSOMMATION	9 615	+7,4%	19,72%	20,17%
IMMOBILIERS	27 805	+6,9%	14,69%	14,93%
Crédits aux Entreprises	55 640	+4,73%		
TRÉSORERIE	30 758	+10,4%	15,25%	16,94%
EQUIPEMENT	15 550	+ 0,4%	9,71%	9,38%
PROMOTION IMMOBILIÈRE	9 332	-4,6%	15,27%	15,75%
Crédits aux sociétés de financement	10 796	+1,7%	20,52%	19,91%

Progression des crédits de 5,5% à 111,7 Mrd DH, contre 2,9% pour le secteur (hors BMCE Bank)

Hausse de la Part de Marché crédits de +0,3 pbs à 14,35%



DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL



DEVELOPPEMENT EN AFRIQUE ZOOM SUR LE GROUPE BANK OF AFRICA (*)

Groupe Bank Of Africa en chiffres consolidés à fin juin 2016*

18**
Pays

5 496
Effectif
Bancaire

528
Agences
Bancaires

2,9
Millions
Comptes

TOTAL BILAN
7,3 Mrd EUR

CAPITAUX PROPRES
PART DU GROUPE
474 M EUR

CREDITS CLIENTELE
3,5 Mrd EUR

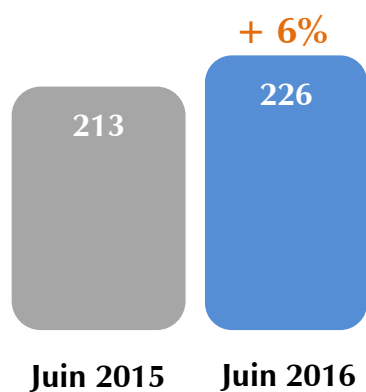
DEPOTS CLIENTELE
4,7 Mrd EUR

PNB
226,4 M EUR

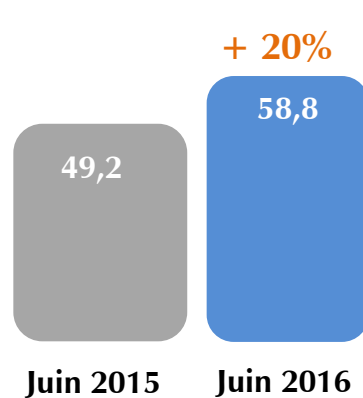
RESULTAT NET
CONSOLIDE
58,8 M EUR

Croissance des principaux indicateurs de résultats

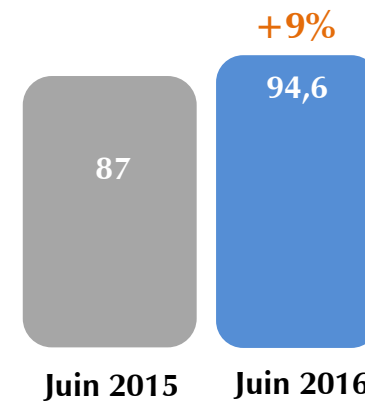
PNB (En millions €)



RESULTAT NET CONSOLIDE (En millions €)

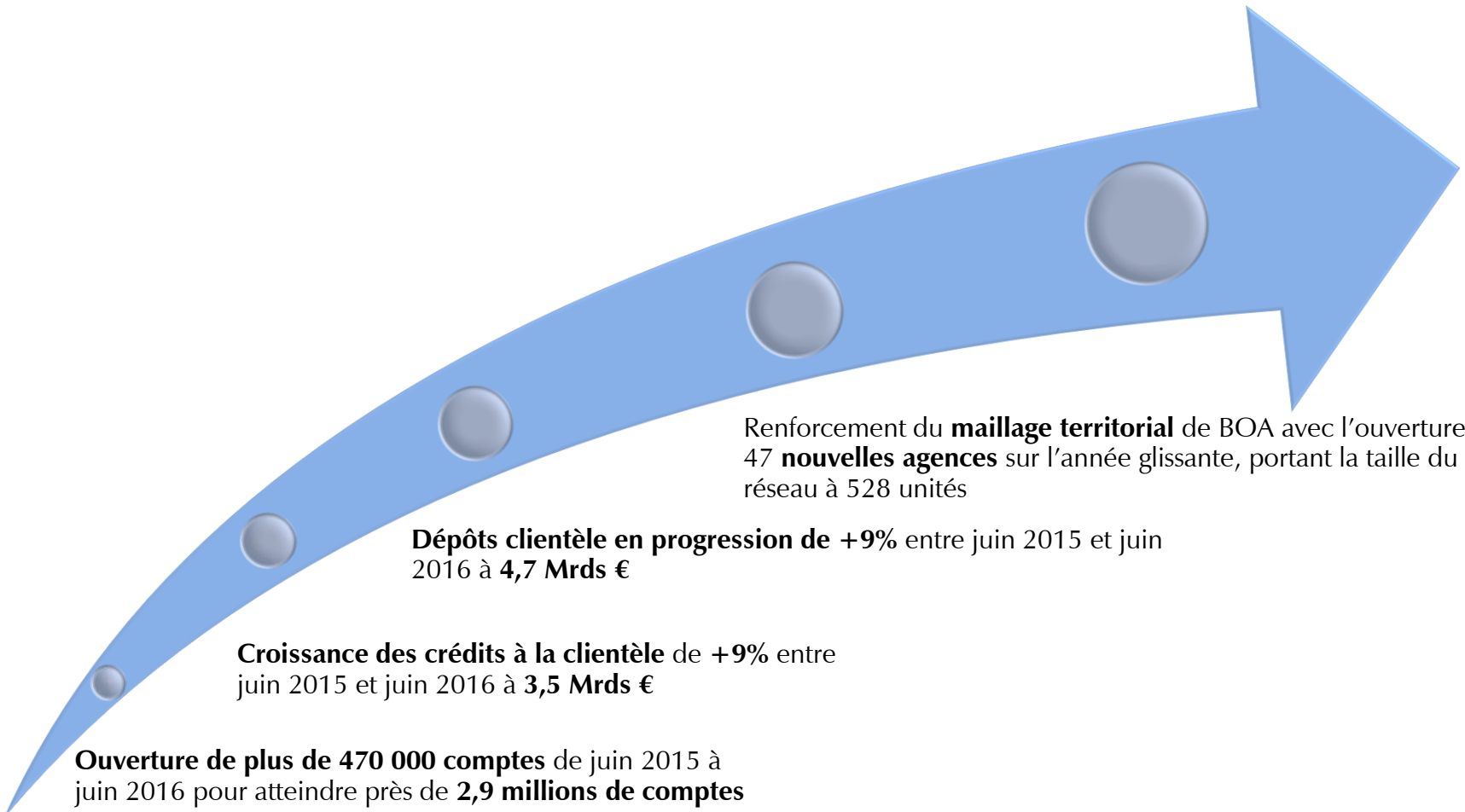


RBE (En millions €)





Des réalisations commerciales probantes



Ouverture de plus de 470 000 comptes de juin 2015 à juin 2016 pour atteindre près de **2,9 millions de comptes**

Croissance des crédits à la clientèle de +9% entre juin 2015 et juin 2016 à **3,5 Mrds €**

Dépôts clientèle en progression de +9% entre juin 2015 et juin 2016 à **4,7 Mrds €**

Renforcement du **maillage territorial** de BOA avec l'ouverture de **47 nouvelles agences** sur l'année glissante, portant la taille du réseau à 528 unités

Autres filiales Africaines



- **Montée dans le capital de La Congolaise de Banque de 25% à 37%**, un des leaders dans la distribution de crédit au Congo
- **1^{ère} Banque du pays en termes de réseau d'agences** qui aspire à devenir une banque de référence dans la sous-région d'Afrique Centrale

- **Résultat Net** de la Congolaise de Banque passant entre juin 2015 et juin 2016 de **€ 3,2 millions** à **€ 3,5 millions**, en progression de **+8%**

- **Résultat Net** de la Banque de Développement du Mali passant entre juin 2015 et juin 2016 de **€ 12,7 millions** à **€ 14,6 millions** induisant une nette évolution de **+15%**

- **Consolidation de la Gouvernance** avec la constitution d'un nouveau Conseil d'Administration et la nomination d'une nouvelle équipe de Management

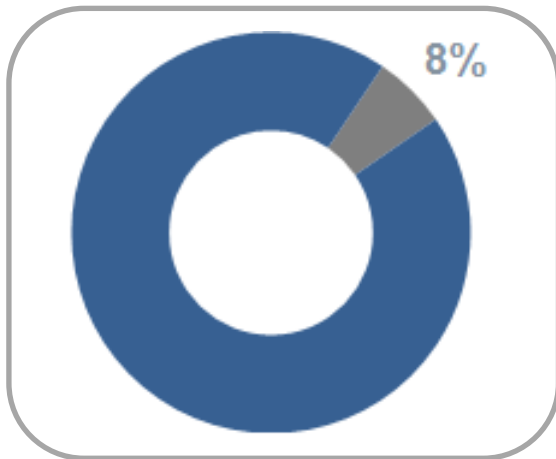




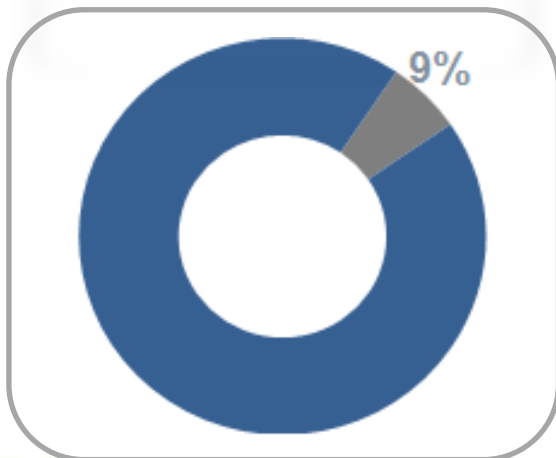
ACTIVITE EN EUROPE

Activités européennes : une rentabilité de plus en plus pérenne

Contribution au Résultat Net Part du Groupe



Jun 2015



Jun 2016

BMCE International Holding

BIH, la plateforme européenne fédérant les activités de deux filiales BBI Londres et BBI Madrid, a affiché une contribution au RNPG en forte hausse de +43% par rapport à juin 2015 s'établissant à 118 MDH à fin juin 2016.

Le résultat net consolidé de BIH en monnaie locale s'est accru de +56% passant de 5,5 M£ en juin 2015 à 8,5 M£ à fin juin 2016

Une contribution renforcée dans le RNPG

BBI Londres & Paris

- BBI Londres enregistre une contribution en nette progression de +78% s'établissant à 68 MDH en juin 2016 contre 38 MDH en juin 2015. Son résultat net social s'est inscrit en forte croissance de +88,4% atteignant 4,8 M£ à fin juin 2016

- Cette performance trouve son origine dans la hausse significative de +57,3% du Produit Net Bancaire, l'amélioration du coefficient d'exploitation à 43,2% en juin 2016 contre 81,6% un an auparavant, outre le maintien d'un ratio du coût du risque inférieur à 1%

BBI Madrid

- BBI Madrid affiche une contribution de 50 MDH en juin 2016 contre 44 MDH en juin 2015, en hausse de +13%

- BBI Madrid a enregistré un résultat net social de 4,6 M€ à fin juin 2016, en croissance de +13% par rapport à la même période de l'année précédente, suite à la hausse de +15% du Produit Net Bancaire à près de 9,5 M€ et au maintien du coefficient d'exploitation à 23,8%



MERCI DE VOTRE ATTENTION