



**PRESENTATION DES RESULTATS DU  
GROUPE BMCE BANK OF AFRICA  
AU TITRE DU PREMIER SEMESTRE 2017**

*Rencontre avec les Analystes et les Médias*

*LUNDI 2 OCTOBRE 2017*



# Sommaire













PERFORMANCES SEMESTRIELLES 2017 DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA	3
COMPTES CONSOLIDES	5
COMPTES SOCIAUX	15
DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL	22
ACTIVITES EN AFRIQUE	23
ACTIVITES EN EUROPE	28



# **PERFORMANCES SEMESTRIELLES 2017 DU GROUPE BMCE BANK OF AFRICA**

# Evolution favorable des principaux indicateurs semestriels



COMPTES CONSOLIDES	COMPTES SOCIAUX
 <p><b>Total Bilan</b> +4,5% à 320 Mrds DH</p>	 <p><b>Total Bilan</b> +6,6% à 218 Mrds</p>
 <p><b>Capitaux Propres Part du Groupe</b> +0,9% à 18,4 Mrds DH</p>	 <p><b>Capitaux Propres</b> +1,5% à 14,8 Mrds DH</p>
 <p><b>Produit Net Bancaire</b> -0,2% à 6 691 MDH</p>	 <p><b>Produit Net Bancaire</b> -4,1% à 3 419 MDH</p>
 <p><b>Charges Générales d'Exploitation</b> +4,5% à 3 721 MDH</p>	 <p><b>Charges Générales d'Exploitation</b> +6,4% à 1 756 MDH</p>
 <p><b>Coût du Risque</b> -39,9% à 633 MDH</p>	 <p><b>Coût du Risque</b> -46% à 281 MDH</p>
 <p><b>Résultat Net Part du Groupe</b> +3,03% à 1 288 MDH</p>	 <p><b>Résultat Net</b> +3,4% à 1 111 MDH</p>
<p>Effectif : 14 737 Collaborateurs Points de vente : 1 625</p>	<p>Effectif : 5 363 Collaborateurs Points de vente : 728</p>



# PERFORMANCES CONSOLIDEES A FIN JUIN 2017



# Périmètre de Consolidation : un Groupe multi métiers

	Jun 2016	Jun 2017	METHODE DE CONSOLIDATION
<b>Activité au Maroc</b>			
<b>SERVICES FINANCIERS SPECIALISES</b>			
SALAFIN	74,8%	74,8%	I.G
MAGHREBAIL	52,5%	52,5%	I.G
MAROC FACTORING	100%	100%	I.G
RM EXPERTS	100%	100%	I.G
EULER HERMES ACMAR	20%	20%	M.E.E
<b>GESTION D'ACTIFS &amp; BANQUE D'AFFAIRES</b>			
BMCE CAPITAL	100%	100%	I.G
BMCE CAPITAL GESTION	100%	100%	I.G
BMCE CAPITAL BOURSE	100%	100%	I.G
<b>AUTRES</b>			
LOCASOM	97,4%	97,4%	I.G
EURAFRIC INFORMATION	41%	41%	M.E.E
CONSEIL INGÉNIERIE ET DÉVELOPPEMENT	38,9%	38,9%	M.E.E
<b>Activité à l'International</b>			
<b>AFRIQUE</b>			
BOA GROUP	75%	72,85%	I.G
LCB BANK	37%	37%	I.G
BANQUE DE DÉVELOPPEMENT DU MALI	32,4%	32,4%	M.E.E
<b>EUROPE</b>			
BMCE BANK INTERNATIONAL HOLDING	100%	100%	I.G
BMCE EUROSERVICES	100%	100%	I.G

**Périmètre de consolidation** est resté globalement **stable** entre juin 2016 et juin 2017, hormis une baisse du % d'intérêt dans le Groupe BOA de 75% à 72.85% suite à une augmentation de capital réservée à un actionnaire minoritaire intervenue au 2<sup>ème</sup> semestre 2016

I.G : INTÉGRATION GLOBALE

M.E.E : MISE EN ÉQUIVALENCE

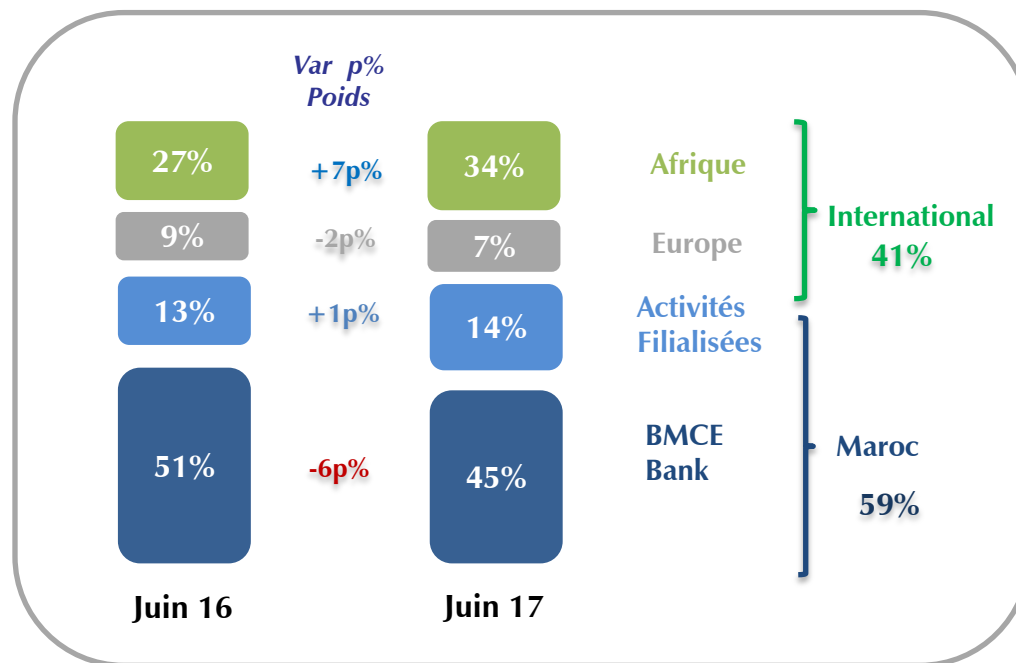
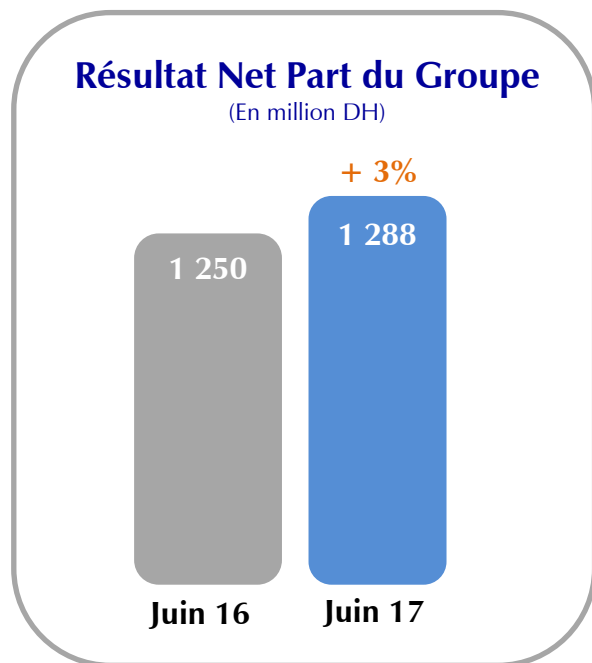
# Résultats Consolidés Groupe – au 30 juin 2017–



EN MDH	Jun 2016	Jun 2017	VAR/ N-1
PRODUIT NET BANCAIRE	6 705	6 691	-0,2%
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	- 3 561	- 3 721	4,5%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	3 144	2 970	-5,6%
COÛT NET DU RISQUE	- 1 055	- 633	-39,9%
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 090	2 336	11,8%
RESULTAT AVANT IMPOT	2 159	2 412	11,7%
IMPÔT SUR LES RÉSULTATS	- 562	- 606	7,7%
RESULTAT NET GROUPE	1 597	1 806	13,1%
INTÉRÊTS MINORITAIRES	346	518	49,5%
RESULTAT NET PART DU GROUPE	1 250	1 288	3,03%
COEFFICIENT D'EXPLOITATION	53,1%	55,6%	+2,5 p%
ROE	15,5%	14,8%	-0,7 p%



# Résultat Net Part du Groupe en hausse de +3%



Résultat Net Part du Groupe à 1 288 MDH à fin juin 2017, en hausse de +3%

Poids de l'International en hausse de +5p% à 41% en juin 2017, contre 36% en juin 2016

L'Afrique représente un tiers du Résultat Net Part du Groupe avec une contribution en hausse de 31% sur la période juin 2016 – 2017





# Contribution au Résultat Net Part du Groupe par Zone Géographique

En MDH

CONTRIBUTIONS	Jun 2016	%	Jun 2017	%	VAR/ N-1
Activité au Maroc	801	64%	758	59%	-5,4%
BMCE Bank	635	51%	576	45%	-9,3%
Activités filialisées	167	13%	183	14%	9,5%
SFS*	71	6%	89	7%	25,4%
GABA**	75	6%	71	6%	-6,0%
AUTRES***	20	2%	22	2%	11,4%
Activité à l'International	449	36%	530	41%	18,1%
Europe	118	9%	96	7%	-18,4%
Afrique	331	26%	434	34%	31,2%
Résultat Net Part du Groupe	1 250	100%	1 288	100%	3,03%

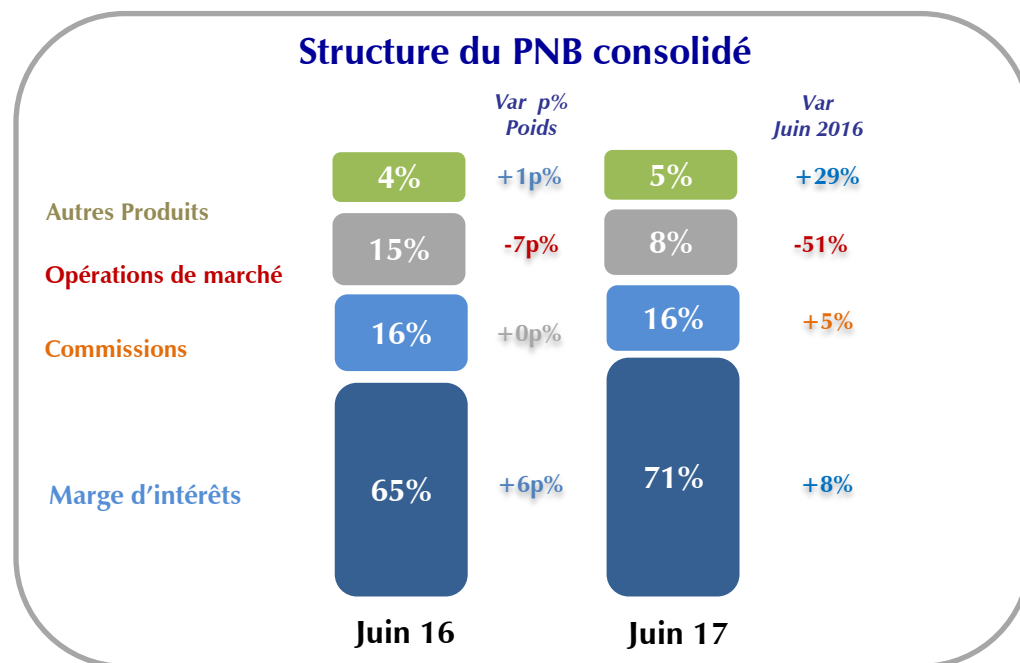
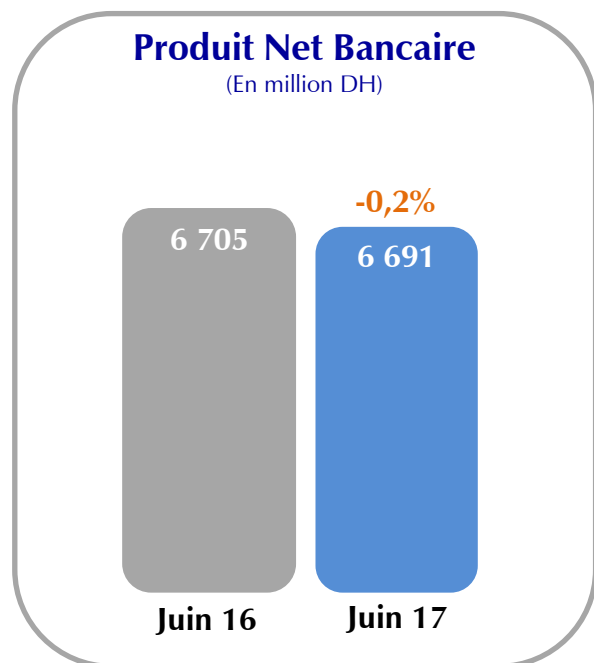
\*SFS : Services Financiers Spécialisés

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

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



# Stagnation du PNB consolidé : bonne tenue du cœur de métier



Légère baisse du PNB consolidé de -0,2%, s'établissant à 6 691 MDH à fin juin 2017, impacté par le recul du résultat des opérations de marché de -51% en raison de la performance exceptionnelle réalisée l'année dernière sur les rendements obligataires

Les revenus générés par le *Core Business* -PNB du réseau commercial- représentent 87% du PNB consolidé

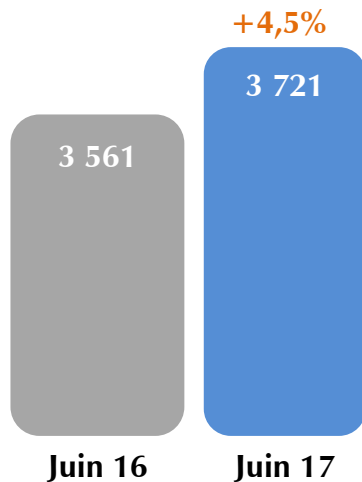
Poids des **Activités de marché** à 8% en juin 2017 contre 15% à fin juin 2016



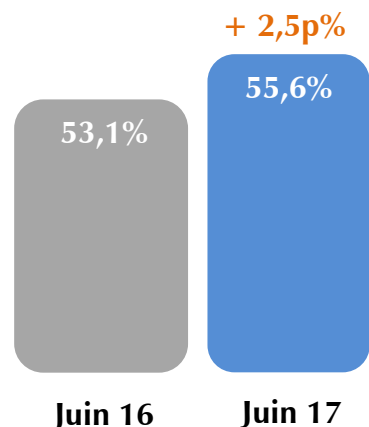
# Évolution contenue des charges d'exploitation

## Charges Générales d'Exploitation

(En million DH)

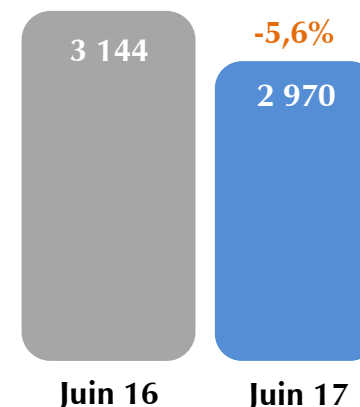


## Coefficient d'Exploitation



## Résultat Brut d'Exploitation

(En million DH)



Evolution des **charges générales d'exploitation** de +4,5%, ayant ramené le **coefficient d'exploitation consolidé** de 53,1% à 55,6%, en dégradation de 2,5 points de pourcentage sur la période

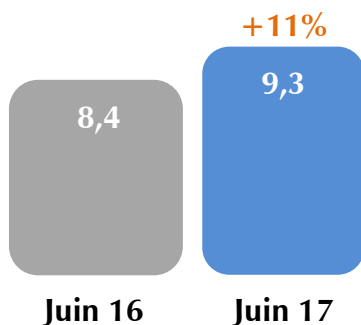
Baisse de -5,6% du **Résultat Brut d'Exploitation** à 2 970 MDH contre 3 144 MDH en juin 2016



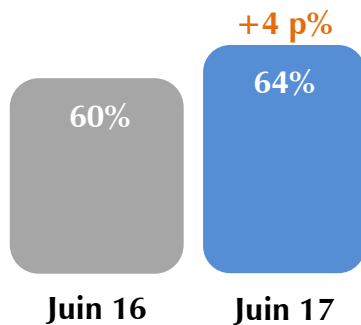
# Renforcement de la politique de couverture des risques

## Stock des provisions

(En milliard DH)

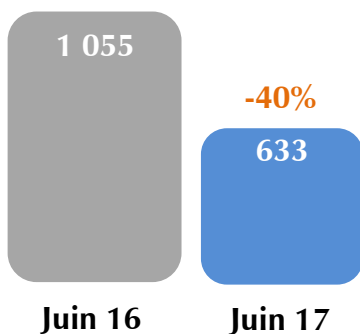


## Taux de couverture des créances en souffrance

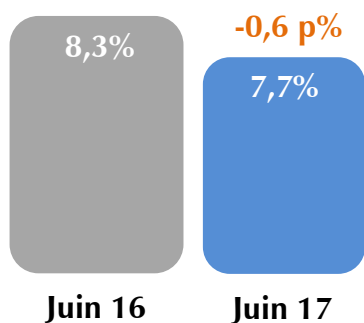


## Coût du Risque Net consolidé

(En million DH)



## Taux de contentieux\*



Hausse de +11% du stock de Provisions qui s'élève à 9,3 milliards DH à fin juin 2017, 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 un coût du risque net consolidé de **633 MDH** au cours du premier semestre 2017

Amélioration du taux de couverture des créances en souffrance, passant de 60% à 64% entre juin 2016 et juin 2017

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

# Contribution des filiales au Résultat Net Part du Groupe



RNPG - Contributions	Jun 16	% Str	Jun 17	% Str	Var
<b>ACTIVITES AU MAROC</b>	<b>801</b>	<b>64%</b>	<b>758</b>	<b>59%</b>	<b>-5%</b>
BMCE BANK	635	51%	576	45%	-9%
<b>ACTIVITES FILIALISEES</b>	<b>167</b>	<b>13%</b>	<b>183</b>	<b>14%</b>	<b>10%</b>
SFS	71,2	6%	89,3	7%	25%
SALAFIN	46,3	4%	49,8	4%	8%
MAGHREBAIL	16,4	1,3%	33,9	3%	106%
MAROC FACTORING	6,6	0,5%	5,9	0,5%	-11%
RM EXPERTS	1,1	0,1%	-1,8	-0,1%	
ACMAR	0,9	0,1%	1,6	0,1%	80%
GABA	75,4	6%	70,9	6%	-6%
BMCE CAPITAL	33,7	3%	33,6	3%	-0,2%
BMCE CAPITAL BOURSE	5,8	0,5%	1,5	0,1%	-74%
BMCE CAPITAL GESTION	36,0	3%	35,8	3%	-0,5%
AUTRES	20,1	2%	22,4	2%	11%
LOCASOM	17,1	1%	20,0	2%	17%
EAI	-3,8	-0,3%	-3,5	-0,3%	
CID	6,8	0,5%	5,9	0,5%	-14%
<b>ACTIVITES A L'ETRANGER</b>	<b>449</b>	<b>36%</b>	<b>530</b>	<b>41%</b>	<b>18%</b>
BIH	118	9%	96	7%	-18%
<b>AFRIQUE</b>	<b>331</b>	<b>26%</b>	<b>434</b>	<b>34%</b>	<b>31%</b>
BOA	265,9	21%	380,5	30%	43%
LCB	14,1	1,1%	19,5	1,5%	39%
BDM	51,0	4%	34,0	3%	-33%
<b>RESULTAT NET PDG</b>	<b>1 250</b>	<b>100%</b>	<b>1 288</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>

# Résultats nets sociaux des filiales



<b>ACTIVITES AU MAROC</b>	<b>juin 2016</b>	<b>juin 2017</b>	<b>Var</b>
<i>en MDH</i>			
<b>BMCE BANK SA</b>	1 074	1 111	3%
<b>ACTIVITES FILIALISEES</b>			
<b>SFS</b>			
<b>SALAFIN</b>	68,6	71,0	4%
<b>MAGHREBAIL</b>	43,1	47,7	11%
<b>MAROC FACTORING</b>	7,5	5,3	-30%
<b>RM EXPERTS</b>	2,7	3,5	29%
<b>ACMAR</b>	4,4	8,0	80%
<b>GABA</b>			
<b>BMCE CAPITAL (RNPG)</b>	29,4	36,6	24%
<b>BMCE CAPITAL BOURSE</b>	12,1	1,5	-88%
<b>BMCE CAPITAL GESTION</b>	35,0	35,0	0%
<b>AUTRES</b>			
<b>LOCASOM</b>	15,6	15,1	-3%
<b>EAI</b>	-7,2	-6,2	13%
<b>CID</b>	17,5	15,1	-14%
<b>ACTIVITES A L'ETRANGER</b>	<b>juin 2016</b>	<b>juin 2017</b>	<b>Var</b>
<i>En devise locale</i>			
<b>EUROPE</b>			
<b>BIH (en M£)</b>	8,5	7,7	-10%
<b>AFRIQUE</b>			
<b>BOA (RNPG en MEUR)</b>	35,4	46,3	31%
<b>LCB (en MEUR)</b>	3,5	2,8	-20%
<b>BDM (en MEUR)</b>	14,6	9,6	-34%




# **PERFORMANCES DE BMCE BANK SA COMPTES SOCIAUX AU PREMIER SEMESTRE 2017**




# Réalisations au titre du premier semestre 2017

## Bilan

 **Total Bilan**  
**+6,6% à 218,4 MMDH**

 **Ressources collectées**  
à 142 MMDH  
+5,7% soit +7,7 MMDH  
PDM à 15,58%, soit +0,65%

 **Encours Crédits** à 126,2 MMDH  
+6,4% soit +7,6 MMDH  
PDM à 15,46%, soit +0,55%

 **+20 agences**  
à 728 agences à fin juin 2017

## Compte de résultat

 **Résultat Net Social**  
**+3,4% à 1 111 MDH**

 **Produit Net Bancaire**  
**-4% à 3 419 MDH**

 **Charges Générales  
d'Exploitation**  
**+6,4% à 1 756 MDH**

 **Résultat Brut d'Exploitation**  
**-11,3% à 1 711 MDH**

 **Coût du Risque Global**  
**-46% à 281 MDH**

 **Impôt sur les sociétés**  
**-4,3% à 320 MDH**

## Ratios

**CEX: +51%**  
**à fin juin 2017**

**ROE**  
**Stable à 16,2%**

**ROA: 1,05%**  
**à fin juin 2017**



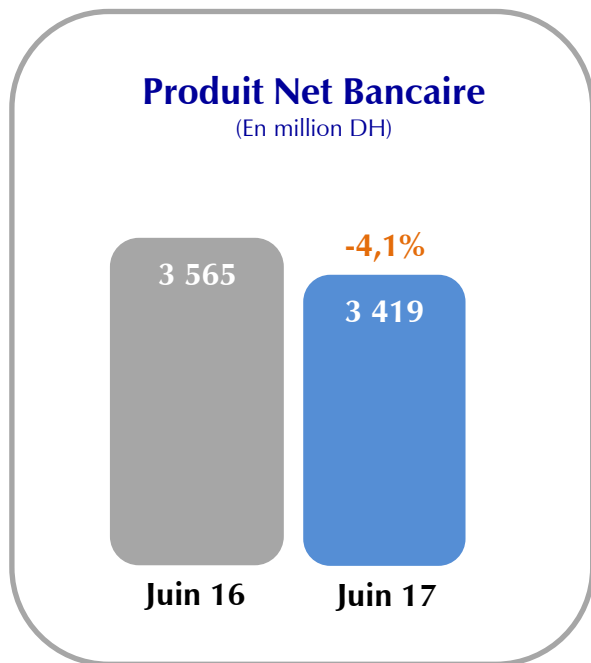


# Un Résultat Net social en évolution

EN MDH	Juin 2016	Juin 2017	VAR/ N-1
Produit Net Bancaire	3 565	3 419	-4,1%
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	- 1 650	- 1 753	6,4%
Résultat Brut d'Exploitation	1 929	1 711	-11,3%
COÛT NET DU RISQUE	-520	-281	-46%
Résultat Avant Impôt	1 409	1 431	1,6%
IMPÔT SUR LES RÉSULTATS	- 334	- 320	-4,3%
Résultat Net	1 074	1 111	3,4%



# Bonne tenue des activités cœur de métiers



PNB en baisse de -4,1%, à 3,4 Mrd DH tiré par :

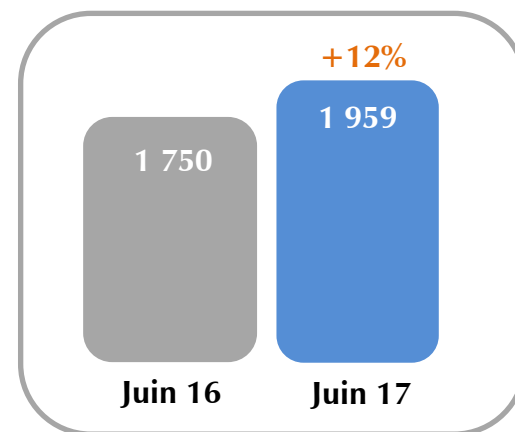
**Résultat des opérations de marché : -58,7%** en raison de la performance exceptionnelle réalisée l'année dernière sur les rendements obligataires

**Marge sur commissions : +10,4%**

**Marge d'intérêt : +12%** par rapport à fin juin 2016

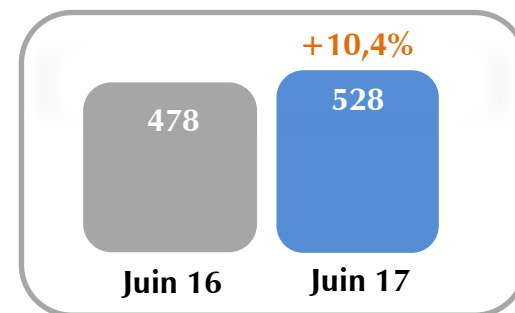
### Marge d'intérêts

(En million DH)



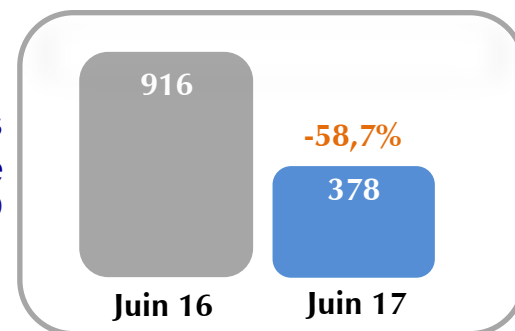
### Marge sur Commissions

(En million DH)



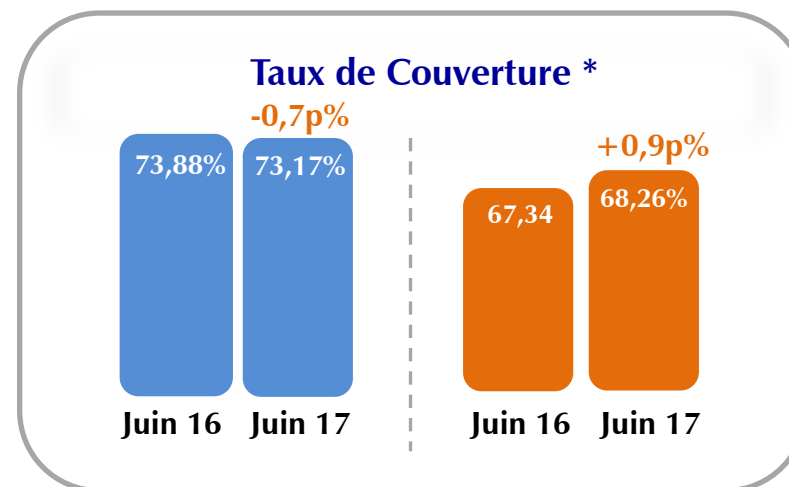
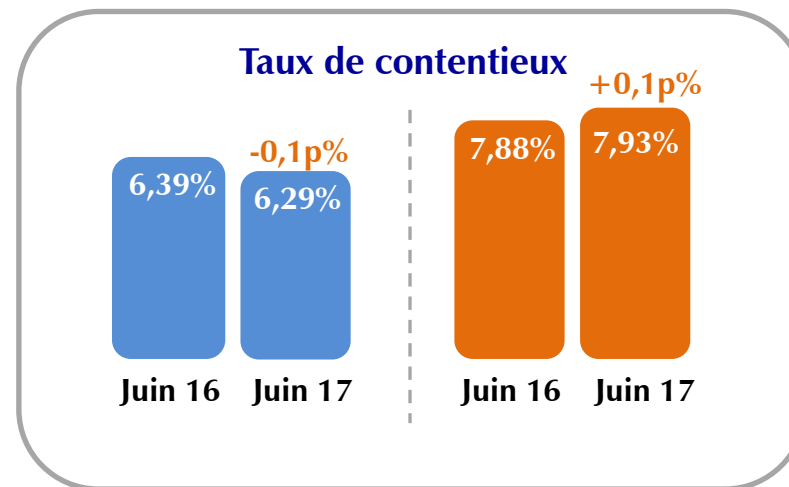
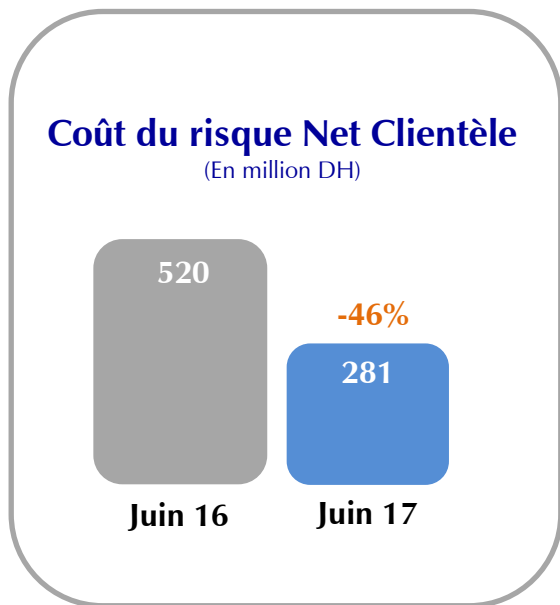
### Résultat des opérations de marché

(En million DH)





# Une sinistralité inférieure à la moyenne du secteur



Coût du risque net Clientèle en baisse de -46% à 281 MDH à fin juin 2017

Le taux de sinistralité de la Banque demeure inférieur à la moyenne du secteur (6,29% Vs 7,93%)

Taux de couverture dépassant la moyenne du secteur, soit 73,17% Vs 68,26% pour le secteur

- BMCE Bank
- Secteur Hors BMCE Bank

\* hors provisions pour risques généraux



## Gain en parts de marché Ressources

EN MDH	Juin 2017		Parts de Marché	
	ENCOURS	VAR/ N-1	DÉC. 2016	JUIN 2017
<b>Ressources</b>	<b>142 279</b>	<b>+5,7%</b>	<b>14,93%</b>	<b>15,58%</b>
Sociétés de Financement	415	-10,2%	9,80%	12,02%
<b>Dépôts Clientèle</b>	<b>126 091</b>	<b>+3,2%</b>	<b>14,53%</b>	<b>14,82%</b>
Comptes chèques	50 734	+3,5%	13,57%	13,49%
Comptes courants	18 219	+ 1,7%	12,83%	13,27%
Comptes sur carnets	21 788	+2,2%	14,68%	14,71%
Comptes à terme	30 346	+0,2%	18,29%	19,02%
<b>Titres de créances émis</b>	<b>15 773</b>	<b>+32,3%</b>	<b>22,95%</b>	<b>28,45%</b>

Hausse des ressources à +5,7% en juin 2017, en dépassant l'évolution du secteur (+0,5%)

Les Dépôts Clientèle évoluent à +3,2% Vs +0,8% pour le secteur

# Gain en parts de marché Crédits



EN MDH	Juin 2017		Parts de Marché	
	ENCOURS	VAR/ N-1	DÉC.2016	JUIN 2017
<b>Total Crédits</b>	126 197	<b>+6,4%</b>	<b>14,91%</b>	<b>15,46%</b>
<b>Crédits aux Particuliers</b>	39 253	<b>+2,1%</b>		
<b>CONSOMMATION</b>	9 808	<b>+0,7%</b>	<b>20,16%</b>	<b>19,69%</b>
<b>IMMOBILIERS</b>	29 445	<b>+2,5%</b>	<b>15,16%</b>	<b>15,14%</b>
<b>Crédits aux Entreprises</b>	66 399	<b>+12,6%</b>		
<b>TRÉSORERIE</b>	35 893	<b>+15,8%</b>	<b>17,95%</b>	<b>19,70%</b>
<b>EQUIPEMENT</b>	19 559	<b>+ 3,6%</b>	<b>10,71%</b>	<b>10,96%</b>
<b>PROMOTION IMMOBILIÈRE</b>	10 946	<b>+20,3%</b>	<b>15,79%</b>	<b>18,20%</b>
<b>Crédits aux sociétés de financement</b>	9 692	<b>-15,1%</b>	<b>18,86%</b>	<b>16,51%</b>

**Progression** des crédits de +6,4% à 126,2 Mrd DH, contre +2% pour le secteur (hors BMCE Bank)

**Hausse** de la Part de Marché crédits de +0,55 pbs à 15,46%



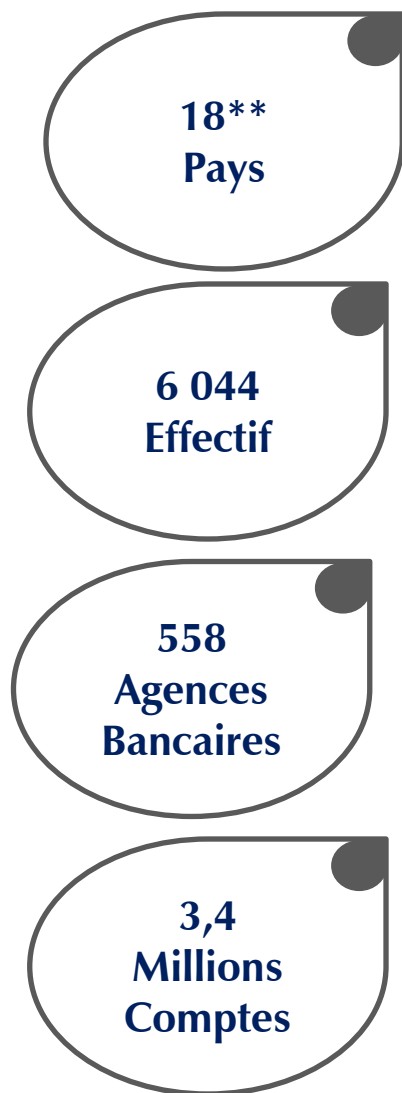
# DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL



# DEVELOPPEMENT EN AFRIQUE ZOOM SUR LE GROUPE BANK OF AFRICA



# Groupe Bank Of Africa en chiffres consolidés à fin juin 2017\*



Taux de change à fin juin 2017: Euro/MAD= 10,9785

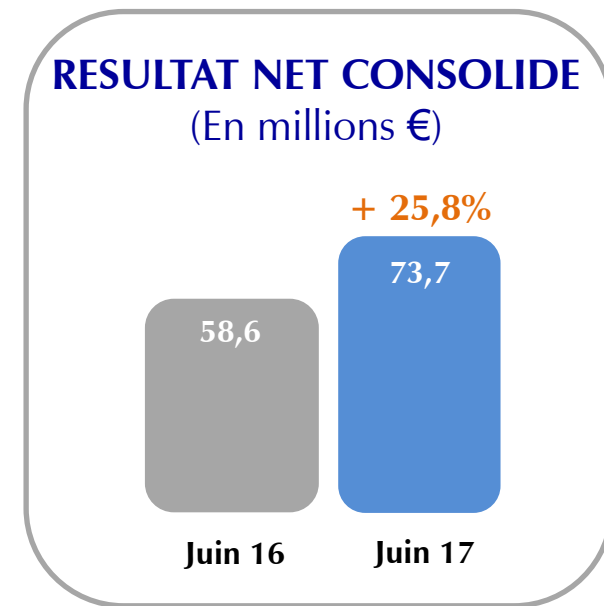
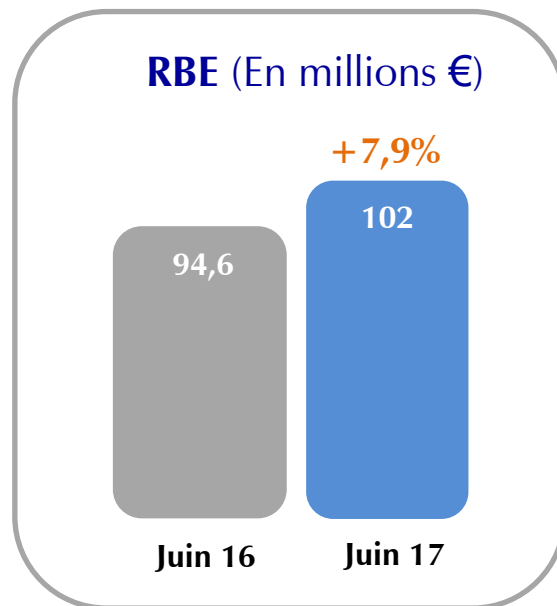
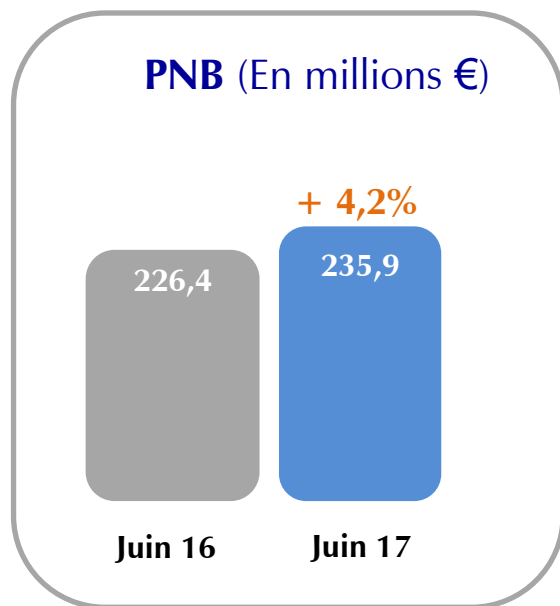
\* En normes locales

\*\* y compris BOA France

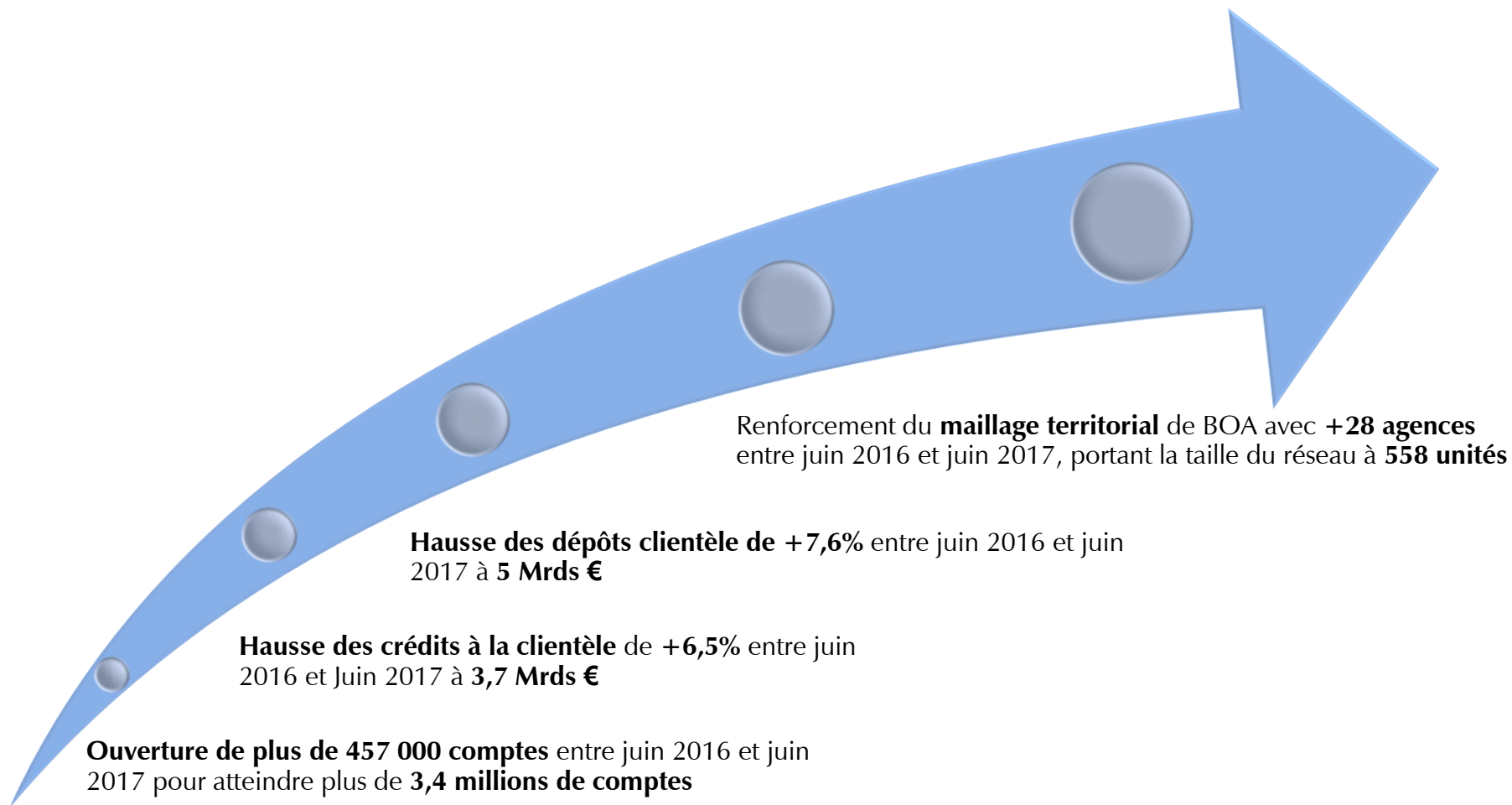




# Croissance des principaux indicateurs de résultats



# Des réalisations commerciales probantes





- **1<sup>ère</sup> Banque du pays en termes de réseau d'agences au nombre de 20**, qui aspire à devenir une banque de référence dans la sous-région d'Afrique Centrale



- Baisse des parts de marché dépôts de 12,64% en 2016 à 12,44% à fin juin 2017 et baisse des parts de marché crédits de 14,90% à 14,34% entre décembre 2016 et mai 2017
- Le PNB et le RBE ont baissé de 6% et 19%, respectivement. Le Résultat Net a baissé de 20% à 1,8 MMFCFA, pénalisé par des éléments exceptionnels non récurrents.



- **Hausse des crédits à la clientèle de +13,12%** entre juin 2016 et juin 2017
- Évolution de +0,44% du total bilan de 1 005 M€ en juin 2016 à 1 010 M€ à fin juin 2017



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

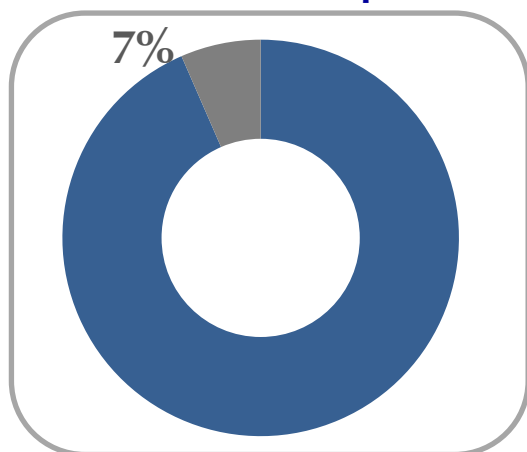


# ACTIVITE EN EUROPE



# Activités européennes : une rentabilité pérenne

## Contribution au Résultat Net Part du Groupe



BBI Londres & Paris

BBI Madrid

## BMCE Bank International Holding

BIH, la plateforme européenne fédérant les activités de deux filiales, BBI Londres et BBI Madrid, a affiché une contribution au RNPG de 7%, soit 96,2 MDH au titre du premier semestre 2017

- Au terme du premier semestre 2017, le Produit Net Bancaire de BBI Plc Londres s'est élevé à 12,7 M£ contre 11,2 M£ à fin juin 2016, soit une hausse significative de +13,1%, avec un Produit Net Bancaire mensuel moyen supérieur à 2 M£.
- Le Résultat Net ressort à 4,6 M£ à fin juin 2017, en baisse de -4,9% par rapport à la même période de l'année écoulée, impacté essentiellement par la hausse importante des impôts (+57,3%) et des provisions (+86%).
- BBI Madrid a enregistré un Produit Net Bancaire de 8,4 M€ à fin juin 2017 contre 9,5 M€ à fin juin 2016, soit une baisse de -11,3%, en raison du durcissement des exigences réglementaires liées au provisionnement des créances au titre du Risque Pays, au cours du second semestre 2016.
- Résultat Net ressort à 3 M€ à fin juin 2017 contre 4,6 M€ un an auparavant, en repli de -34,4%.



**MERCI DE VOTRE ATTENTION**