



La banque de demain dès aujourd'hui

**Présentation des  
résultats  
au 31.12.2017**

- ▶ **Faits marquants CIHBANK**
- ▶ **Activité commerciale**
- ▶ **Résultats consolidés au 31.12.2017**
- ▶ **Résultats sociaux au 31.12.2017**

# Faits marquants CIHBANK

## Actions commerciales



- ✓ Forte dynamique commerciale : placement de + 340 000 produits;
- ✓ Création d'un Centre de Relation Clientèle CRC;
- ✓ Signature d'une nouvelle convention entre la DGI et CIHBANK relative à la dématérialisation de la restitution de l'IR au titre des intérêts de prêts pour l'acquisition ou la construction de logements;
- ✓ Renforcement de la politique digitale par le lancement de l'offre [CODE30] gratuité à vie et des ouvertures des comptes en ligne [CIH ON LINE];
- ✓ Lancement du « CODE 18 » un compte gratuit destiné aux jeunes de moins de 18 ans ;

## Innovation



- Organisation réussie de la 1ère édition du Hackathon « CIH Open Innovation » sous le thème de « La Banque innovante : Accessible, simple et utile »;



- Ouverture de 10 nouvelles agences portant le réseau à 267 agences

Umnia Bank **أمنية بنك**

- Démarrage de l'activité de UMNIA BANK, première banque participative à ouvrir des comptes de la clientèle et accorder des financement MOURABAHA.

FitchRatings

- Confirmation de la note « BB+ » avec perspective stable attribuée par l'agence Fitch Ratings à CIHBANK



- Dénouement du contrôle fiscal portant sur les rubriques IS, IR et TVA pour les exercices 2013, 2014 et 2015.

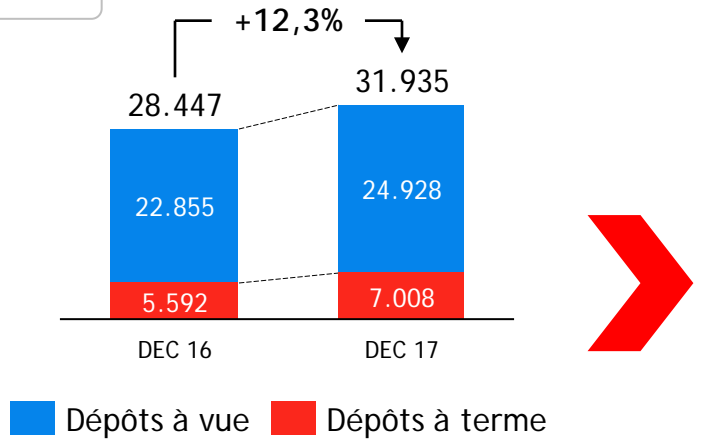


# Activité commerciale

# Ressources Consolidées

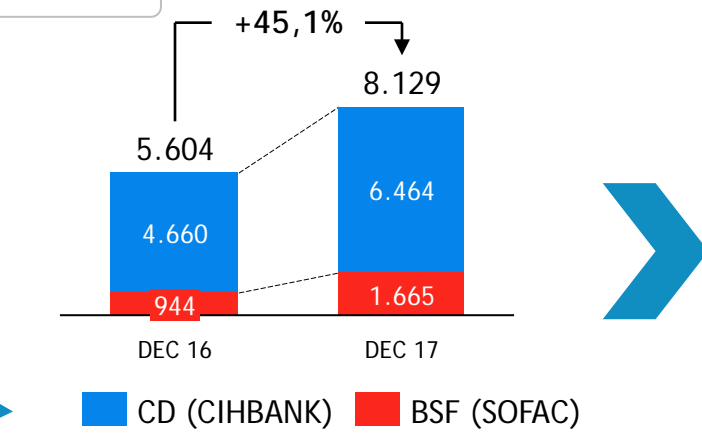
En MDH

## Dépôts clientèle



- ▶ + 9,1% pour les dépôts à vue
- ▶ + 25,3% pour les dépôts à terme
- ▶ Optimisation des coûts des ressources

## Ressources marchés



- ▶ Hausse des encours des CD émis de 1,8 Mrd avec amélioration de nos spreads
- ▶ Croissance de 74% des BSF SOFAC suite à une émission BSF de 800 MDH en 2017

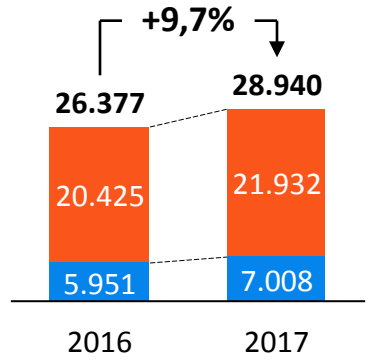
# Evolution des Dépôts CIHBANK vs Secteur

En MDH  
Données GPBM



Dépôts Clientèle  
+9,7%

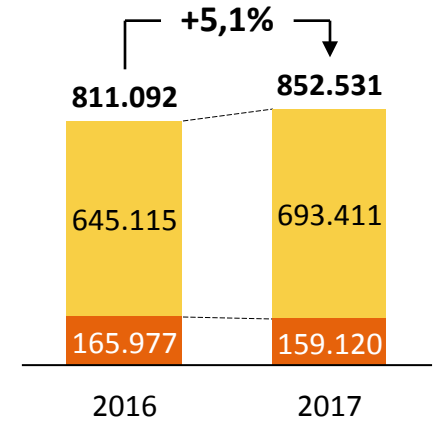
■ Dépôts à vue  
■ Dépôts à Terme



## Secteur

Dépôts Clientèle  
+5,1%

■ Dépôts à vue  
■ Dépôts à Terme



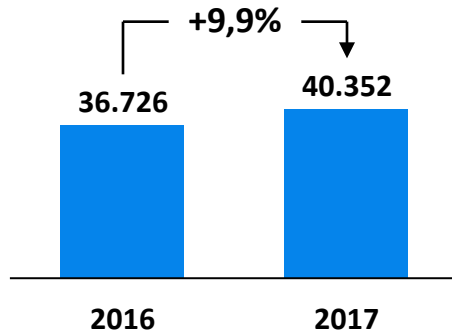
- ▶ Part de marché en amélioration de **15 points**
- ▶ Progression satisfaisante de **7,4 %** des ressources à vue par rapport à 2016



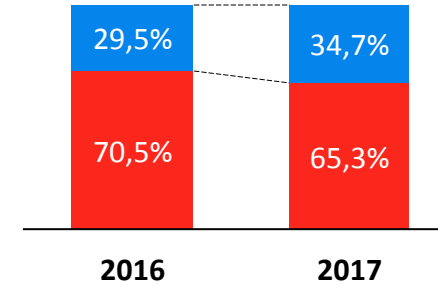
(\*) Périmètre hors autres dépôts

# Crédits clientèle consolidés

## Crédits Clientèle

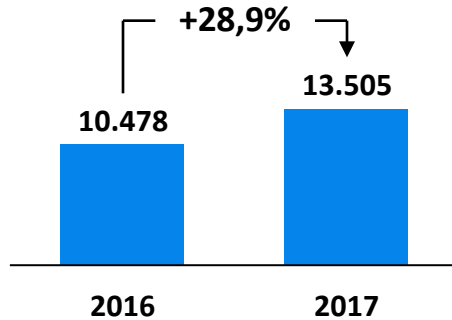


## Structure des encours



■ Crédits hors immobiliers ■ Crédits Immobiliers

## Crédits hors Immobiliers



- ▢ Hausse des crédits corporate de +41,3%
- ▢ Progression des crédits consommation de +13,3%

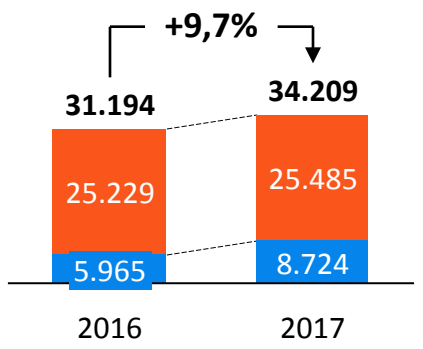
# Evolution des Crédits CIHBANK vs Secteur

En MDH  
Données GPBM



Crédits Clientèle  
+9,7% (\*)

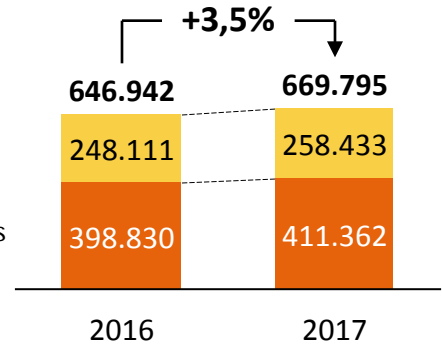
Immobiliers  
Hors Immobiliers



Secteur

Crédits Clientèle  
+3,5% (\*)

Immobiliers  
Hors Immobiliers



➤ Gain 30 bps en part de marché crédits

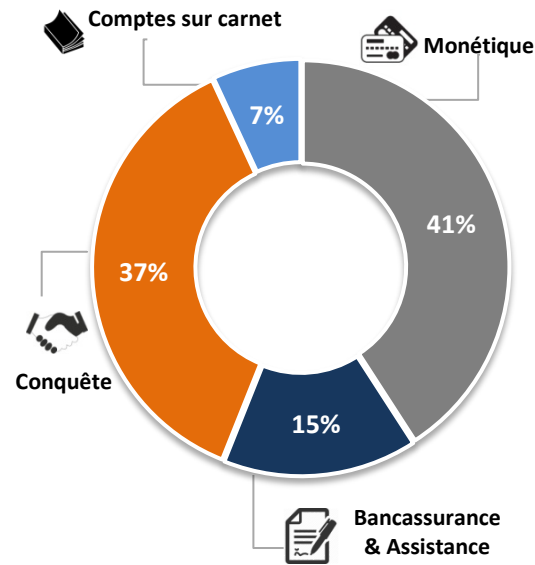


(\*) Périmètre hors autres crédits



Forte dynamique commerciale :

- ❑ Placement de + 340 000 produits
- ❑ Conquête de plus de 200 000 nouveaux clients




# Comptes consolidés au 31.12.2017

CIH  BANK

 SOFAC

Umnia Bank  أمّنية بنك

CIH  COURTAGE

SOFASSUR

 المغربية للإيجار  
MAROC LEASING

MT  
MAGHREB TIRIBRATION  
GROUPE EDS  
Société Anonyme

LE TIVOLI

Crédilog

LE SANGHO

GHOSN NAKHIL

  
AJARINVEST  
GROUPE EDS

# Périmètre de consolidation 2017

Dénomination sociale	% contrôle	Méthode de consolidation	Secteur d'activité
CIH BANK	100%	Consolidante	Banque
CIH Courtage	100%	Intégration globale	Assurance
Maghreb Titrisation	24%	Mise en équivalence	Société financière
Maroc Leasing	34%	Mise en équivalence	Société financière
Sofac	66,28%	Intégration globale	Société financière
Sofassur	66,28%	Intégration globale	Société financière
Crédilog III	NA	Intégration globale	Société financière
Crédilog IV	NA	Intégration globale	Société financière
Tivoli	89,35%	Intégration globale	Hôtellerie
Umnia Bank	40%	Intégration globale	Banque
AjarInvest	40,0%	Mise en équivalence	Société financière
Ghosn Ennakhil	100%	Intégration globale	Société financière
SANGHO	100%	Intégration globale	Hôtellerie

# Faits marquants filiales: SOFAC



## ➤ Marché du crédit à la consommation:

- Hausse de la production nette globale de 2017 de 3% par rapport à 2016
- Progression du crédit automobile classique de 5,9% avec une part de marché de 15%
- L'encours sains de SOFAC s'est apprécié de 12,9% avec une progression de la part de marché de 60 Pbs entre 2016 et 2017

## ➤ Contexte Sofac :

- Dénouement du contrôle fiscal;
- SOFAC se positionne en 3ème place sur le marché avec une part de marché global de 12,78%;
- Amélioration du PNB de 13,7% en IFRS;
- Bonne maîtrise du coût de risque : taux à 1,21% en déc 17 contre 1,43% en déc 16 en social;
- Résultat Net IFRS en hausse de 20% par rapport à Décembre 16.

### Compte de résultat

(*)	déc-16	déc-17	EV %
MNI	228 956	250 537	9,4%
PNB	319 918	363 710	13,7%
CGE	-154 707	-183 450	18,6%
CR	-55 745	-56 353	1,1%
REX	109 465	123 908	13,2%
<b>Résultat Net</b>	<b>66 339</b>	<b>79 823</b>	<b>20,3%</b>

(\*) chiffres IFRS retraités

En KDH

## Activité

- Lancement de l'activité le 27 Juillet 2017
- Ouverture de 11 agences à fin décembre 2017
- Conquête des clients et ouverture de comptes au niveau de toutes les agences ouvertes
- Déblocage des dossiers Mourabaha

## Bilan social

**DEC 17**

Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des CP	79 735
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	126 624
Créances sur la clientèle	101 447
Autres actifs	123 377
Immobilisations	70 781
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>501 964</b>

**DEC 17**

Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0
Dépôts de la clientèle	181 675
Autres passifs	101 213
Capitaux propres	219 076
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>501 964</b>

## Maroc Leasing

- Croissance de la production de 25,5% et progression de l'encours financier de 5,2%;
- Baisse du PNB en raison de la non récurrence des plus-values de cessions exceptionnelles;
- Baisse du coût risque de 27 % par rapport à décembre 2016;
- Croissance des fonds propres sous l'effet de l'amélioration du Résultat Net et de la réalisation d'un emprunt obligataire subordonné perpétuel.

## Activité de courtage

- Croissance du niveau d'activité du courtage grâce au développement de la bancassurance et des synergies avec ATLANTA et SANAD;
- Le RN affiche une progression de : 6,9% pour CIHCOURTAGE et +24,3% pour SOFASSUR par rapport à Décembre 2016.

## Compte de résultat



(*)	déc-16	déc-17	EV %
PNB	317 511	297 827	-6,2%
RISQUE NET	136 835	99 896	-27,0%
Résultat Avant Impots	112 330	107 568	-4,2%
<b>Résultat Net</b>	<b>73 925</b>	<b>74 618</b>	<b>0,9%</b>

## CIH COURTAGE

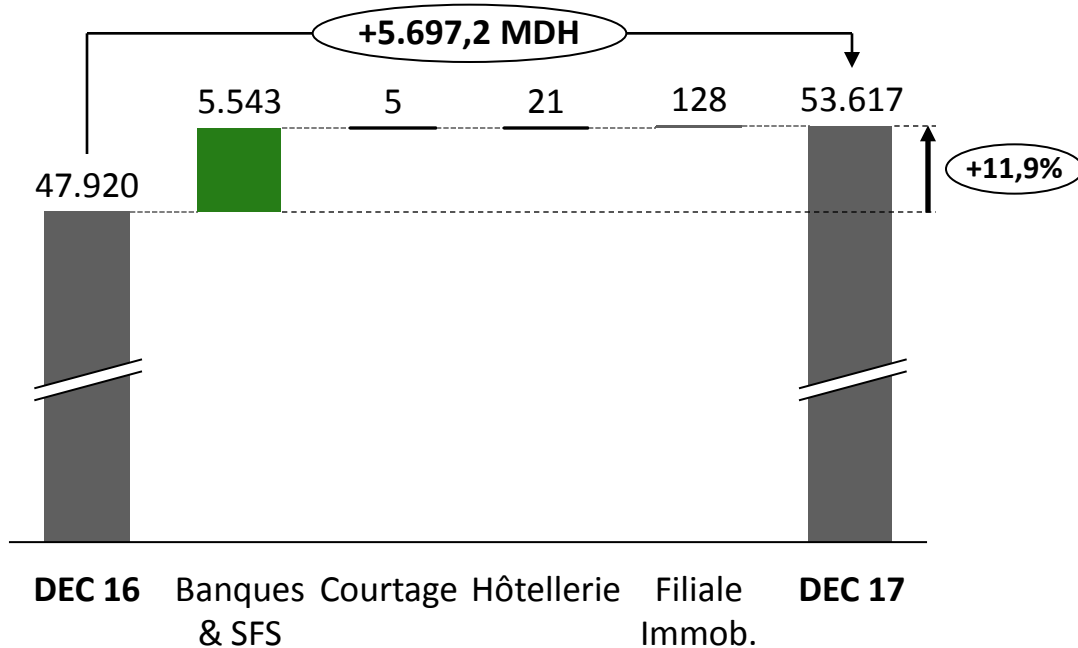
(*)	déc-16	déc-17	EV %
REX	26 239	28 041	6,9%
<b>Résultat Net</b>	<b>18 105</b>	<b>19 347</b>	<b>6,9%</b>

## SOFASSUR

(*)	déc-16	déc-17	EV %
REX	20 381	25 190	23,6%
<b>Résultat Net</b>	<b>13 984</b>	<b>17 378</b>	<b>24,3%</b>

# Bilan consolidé

## Evolution du Bilan par activité



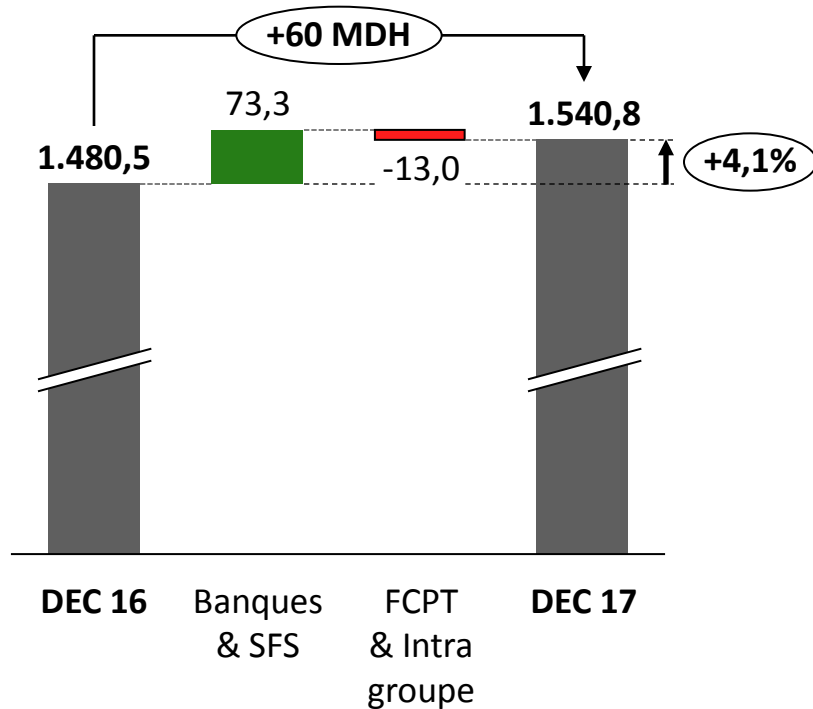
Le bilan s'établit à 53,6 Mrds en hausse de 11,9% par rapport à Décembre 16:

### Actif:

- Progression des créances sur la clientèle de 9,9% soit +3,6 Mrds : 3,3 Mrds CIHBANK et 0,3 Mrds SOFAC

### Passif :

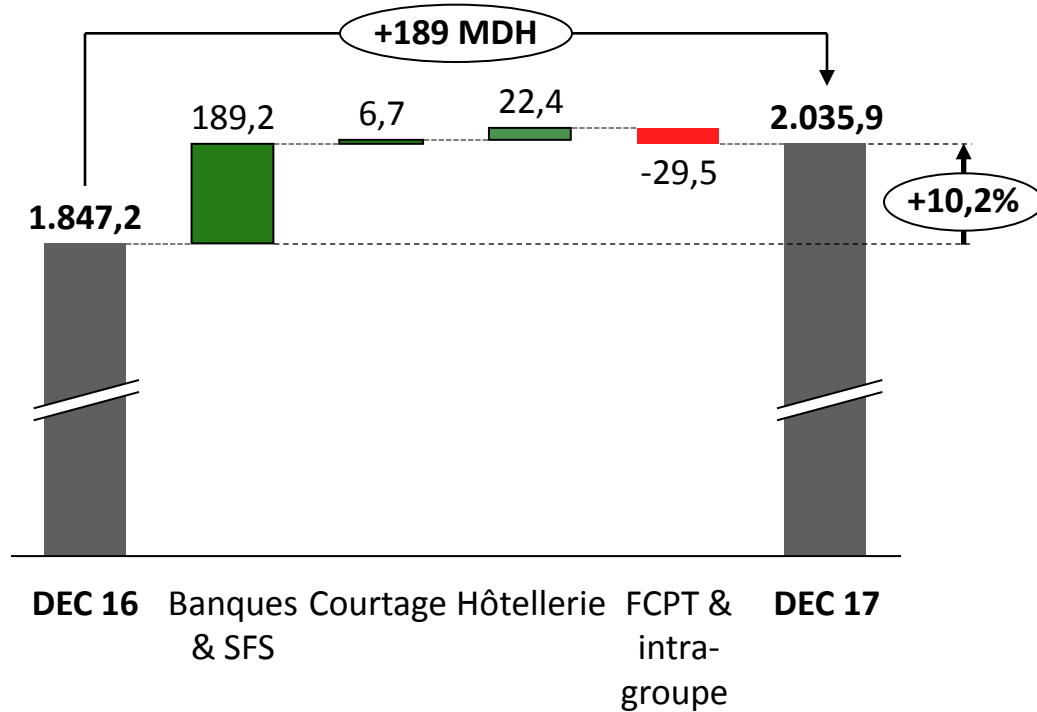
- Croissance des ressources clientèle de 12,3% soit +3,5 Mrds
- Hausse des titres de créance de 2 Mrds



Hausse de la MNI consolidée de +60 MDH soit +4,1% par rapport à Décembre 16 :

- Evolution positive de l'activité Banques et SFS de +73,3 MDH:
  - Croissance MNI CIHBANK de + 51,6 MDH
  - Croissance de la MNI de SOFAC +21,6 MDH





Evolution du PNB Consolidé de +10,2% :

➤ Croissance du PNB de l'activité bancaire retraitée

+189,2MDH :

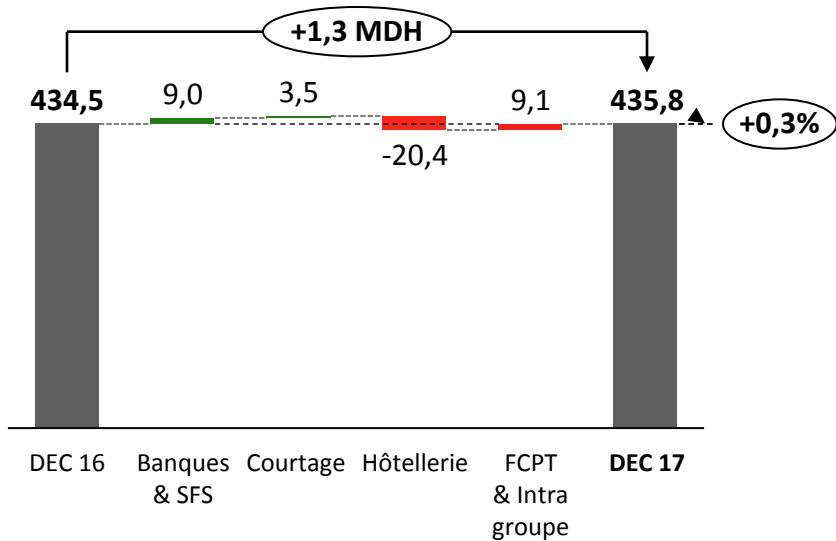
- + 145,2MDH CIHBANK
- + 43,8MDH SOFAC

➤ Variation positive de la contribution de l'activité de Courtage de +6,7 MDH

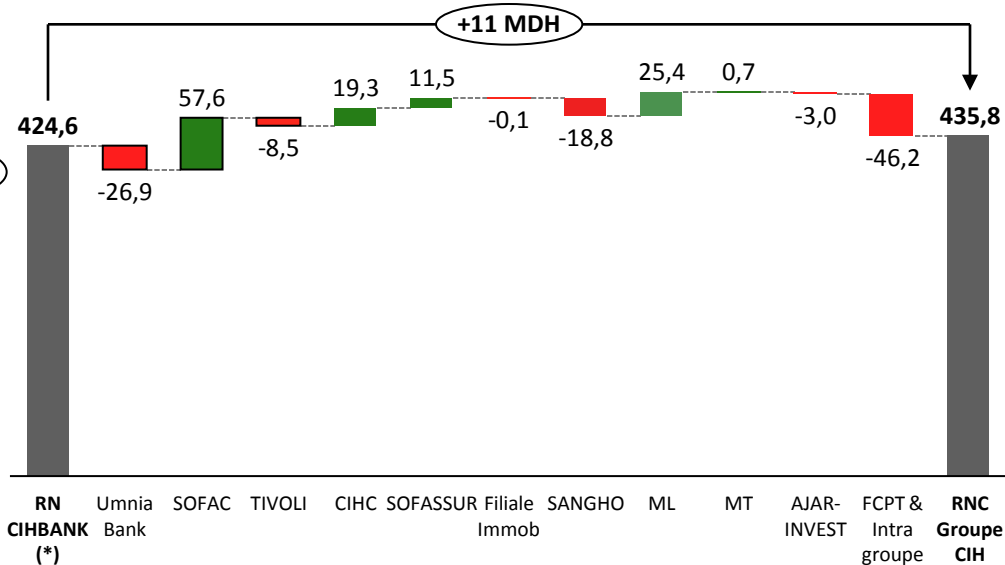
➤ Progression du PNB de l'hôtellerie de 22,4 MDH:

- +9,5MDH Tivoli
- +13MDH SANGHO

## Résultat Net Part du Groupe



## Focus Contribution des Filiales



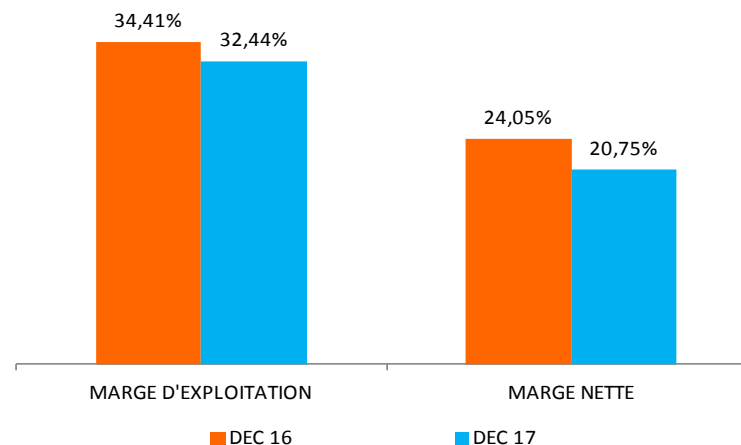
(\*) CIH retraité IFRS sur base individuelle

Hors impact du contrôle fiscal (CIHBANK & SOFAC) , le RNPG s'établirait à 485 MDH soit +11,5% par rapport à 2016

# Synthèse Résultat Consolidé

En KDH

	DEC 16	DEC 17	VAR
MNI	1 480 491	1 540 799	4,1%
COMMISSIONS NETTES	275 225	294 464	7,0%
<b>PNB</b>	<b>1 847 194</b>	<b>2 035 907</b>	<b>10,2%</b>
CGE	- 1 095 406	- 1 317 305	20,3%
<b>RBE</b>	<b>751 788</b>	<b>718 601</b>	<b>-4,4%</b>
COÛT DU RISQUE	- 116 142	- 58 127	>100%
<b>REX</b>	<b>635 647</b>	<b>660 474</b>	<b>3,9%</b>
<b>RNC</b>	<b>444 265</b>	<b>422 478</b>	<b>-4,9%</b>
<b>RNPG</b>	<b>434 519</b>	<b>435 770</b>	<b>0,3%</b>

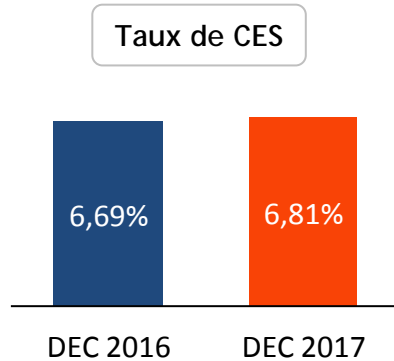


COEX à 64,7% en hausse de 5,4 Pt :

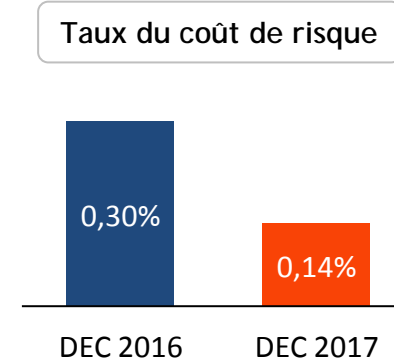
- Impact des charges d'Umnia Bank de 2016 & 2017
- Impact des charges non récurrentes CIHBANK & Sofac (Contrôle fiscal) en 2017

Hors ces effets, le COEX serait de 54,7%.

# Indicateurs (Chiffres consolidés)



➤ Hausse du taux de CES de 12 bps par rapport à décembre 2016



➤ Baisse du Taux du coût du risque consolidé de 16 bps

Compte tenu de l'augmentation des fonds propres, le ratio de solvabilité à fin Décembre 17 s'établit:

- ❑ Sur base Sociale : 16,07% contre 17,80 % à fin Décembre 2016 (Tier One 10,60%)
- ❑ En consolidé : 16,42% contre 17,83% à fin Décembre 2016 (Tier One 11,08%)



# Comptes sociaux au 31.12.2017



# Activité CIHBANK en chiffres sociaux

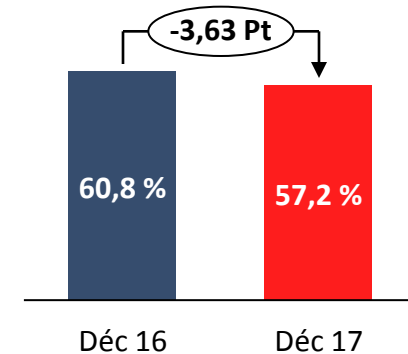
En MDH

Bilan	DEC 16	DEC 17	Ev°
Total Bilan	42 246,8	47 020,6	11,3%

CPC	DEC 16	DEC 17	Ev°
Marge d'intérêt	1 181,5	1 244,9	5,4%
Produit Net bancaire	1 517,1	1 652,9	8,9%
Charges Générales d'Exploitation	-922,1	-944,6	2,4%
Résultat brut d'exploitation	595,0	708,3	19,0%
Coût du Risque	38,4	-50,1	>100%
Résultat d'exploitation	633,4	658,2	3,9%
Résultat net	452,0	445,5	-1,4%

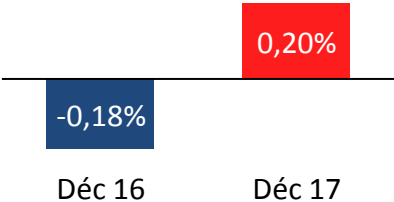
Coefficient d'Exploitation



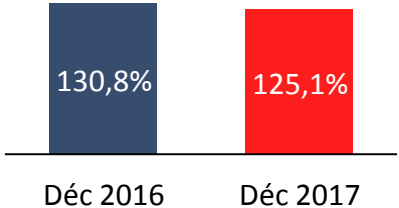
Hors impact du contrôle fiscal, le Résultat net s'établirait à 497,8 MDH soit +10,1% par rapport à 2016

# Indicateurs CIHBANK – Base sociale

% Coût du risque (social)

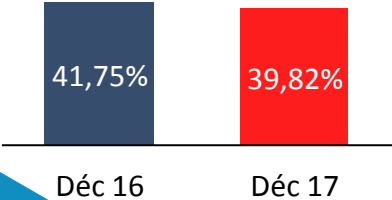


LCR

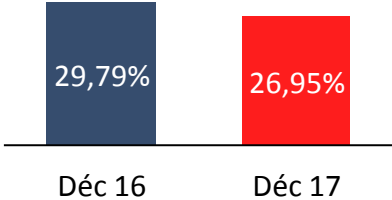


LCR supérieur au minimum réglementaire de 80%

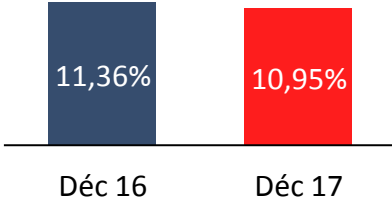
Marge d'exploitation



Marge nette

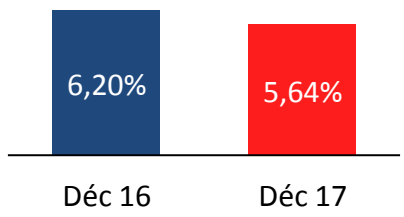


ROAE \*

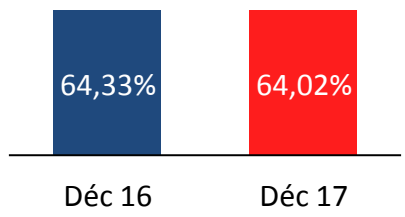


(\*) ROAE = Résultat Net / Moyenne des fonds propres de l'exercice après distribution et hors RN

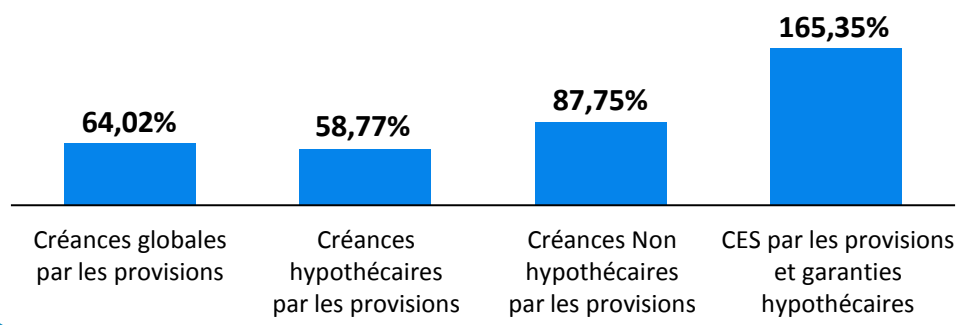
% Taux CES



% Taux de couverture



## Taux de couverture des créances brutes à fin DEC 17



Les garanties hypothécaires inscrites sont couvertes à hauteur de **145%** par la valeur des biens hypothéqués





**MERCI POUR VOTRE ATTENTION**