

COMMUNIQUÉ FINANCIER RÉSULTATS AU 31 MARS 2024

CRÉDIT DU MAROC : DES INDICATEURS EN EVOLUTION, FRUIT D'UNE STRATEGIE ACTIVE DE DEVELOPPEMENT

Le Conseil de Surveillance de Crédit du Maroc s'est réuni le 16 mai 2024, sous la présidence de Monsieur Mohamed Hassan BENSALAH, pour examiner l'activité et les comptes arrêtés au 31 mars 2024.

◆ RENFORCEMENT DE LA DYNAMIQUE COMMERCIALE ET DE LA SOLIDITE FINANCIERE

BONNE DYNAMIQUE DES CRÉDITS +7,1 %

Au cours du premier trimestre 2024, Crédit du Maroc a poursuivi son soutien au développement de l'économie marocaine en intensifiant ses efforts de financement des ménages et des entreprises. Ainsi, Crédit du Maroc a généré, sur les douze derniers mois, une hausse de 7,1 % des emplois clientèle qui se sont élevés à 53 222 MDH. Cette performance a été portée par :

- une augmentation des crédits aux particuliers de 3,4 % à 20 609 MDH, tant au niveau du crédit à l'habitat qu'au niveau du crédit à la consommation qui ont progressé respectivement de 3,2 % et de 4,0 % ;
- une croissance des crédits aux entreprises de 9,4 % à 31 347 MDH, bénéficiant des progressions du crédit à l'équipement (22,6 %), du crédit-bail (14,4 %) et du crédit court terme (2,6 %).

CROISSANCE SOUTENUE DE LA COLLECTE BILAN +2,7 %

A fin mars 2024, les ressources bilan ont affiché une amélioration de 2,7 % à 53 061 MDH par rapport au 1^{er} trimestre 2023 grâce, notamment à la bonne tenue des ressources à vue et des ressources d'épargne qui ont augmenté respectivement de 1,6 % et de 1,9 % à 37 137 MDH et à 10 152 MDH. Pour leur part, les dépôts à terme se sont hissés à 4 091 MDH, soit en évolution de 36,4 %.

PROGRESSION CONTINUE DU PRODUIT NET BANCAIRE +10 %

Le produit net bancaire consolidé s'est élevé, au titre du 1^{er} trimestre 2024, à 791 MDH, enregistrant ainsi une progression de 10 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023. Cette performance résulte de la contribution positive de l'ensemble des activités de la Banque.

La marge nette d'intérêt a atteint 583 MDH, en hausse annuelle de 7,1 %, tirée par l'élargissement du fonds de commerce et la poursuite de la dynamique commerciale.

Pour sa part, la marge sur commissions s'est établie à 131 MDH, en évolution de 5,4 % grâce aux performances générées par les filières spécialisées dont la banque transactionnelle, le commerce extérieur, la monétique, le cash-management et le digital.

De son côté, le résultat des opérations de marché a enregistré une hausse significative de 28,2 % et a atteint 101 MDH, bénéficiant, notamment de l'orientation positive de l'activité obligataire.

Enfin, les filiales de Crédit du Maroc ont contribué positivement au PNB global, avec un revenu de l'ordre de 59 MDH, en amélioration de 8,7 % par rapport au premier trimestre 2023.

PERFORMANCE NOTABLE DU RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION +18,5 %

Le résultat brut d'exploitation s'est apprécié de 18,5 % à 400 MDH au premier trimestre 2024 grâce à la hausse du PNB consolidé. Le coefficient d'exploitation s'est amélioré de 366 points de base pour s'établir à 49,4 %.

En ce qui concerne les investissements, Crédit du Maroc a engagé, sur le premier trimestre 2024, un montant total de 85 MDH principalement pour des investissements sur la plateforme technologique.

POURSUITE DE LA POLITIQUE ANTICIPATIVE DU RISQUE

Le coût du risque consolidé du premier trimestre 2024 s'est fixé à 65 MDH. La hausse maîtrisée du coût du risque de 6,5 MDH traduit la poursuite d'une politique prudente en matière de provisionnement.

Les créances en souffrance ont évolué de 8 %, soit 4 107 MDH avec un taux de créances douteuses et litigieuses maîtrisé à 7,7 % et un taux de couverture des créances en souffrance établi à 86 %.

AMELIORATION DE LA CAPACITÉ BÉNÉFICIAIRE +16,5 %

Grâce à la croissance soutenue de l'activité commerciale et à sa gestion rigoureuse des charges et du risque, Crédit du Maroc a affiché un résultat net part du groupe de 159 MDH, en hausse de 16,5 %.

◆ POURSUITE DE LA STRATEGIE DE DEVELOPPEMENT ET D'INNOVATION DE LA BANQUE

UN POSITIONNEMENT STRATÉGIQUE AUTOUR DE LA FAMILLE

Au cours du premier trimestre 2024, Crédit du Maroc a lancé une vaste campagne de communication multicanale axée sur son nouveau positionnement de banque de la famille. Ce nouveau positionnement se déploie à travers une nouvelle offre de banque au quotidien clairement tarifée et compétitive ainsi que sur des solutions de financement adaptées aux besoins des familles. La Banque accompagne ainsi ses clients dans leurs projets de vie à travers des parcours plus fluides et une expérience digitale aux meilleurs standards.

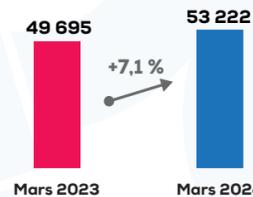
UNE APPLICATION BANCAIRE ENRICHIE

Crédit du Maroc a également poursuivi son engagement en faveur de l'innovation et l'amélioration continue de l'expérience client au travers de la mise sur le marché d'une nouvelle version de l'application MyCDM. Celle-ci a été enrichie de nouvelles fonctionnalités qui offrent un parcours amélioré et une sécurité plus renforcée, notamment avec "CDM secure".

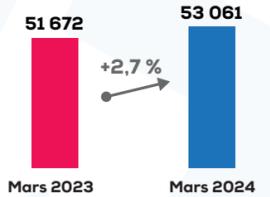
UNE NOUVELLE FILIALE DÉDIÉE AU MARCHÉ DES CAPITAUX

Crédit du Maroc consolide sa position sur le marché financier avec la création de "CDM Capital Bourse". Cette nouvelle filiale, qui s'inscrit dans le cadre de la nouvelle stratégie de développement de la banque d'investissement de Crédit du Maroc, offrira une expertise pointue dans le conseil, l'exécution et l'intermédiation concernant les instruments financiers.

ENCOURS CRÉDITS

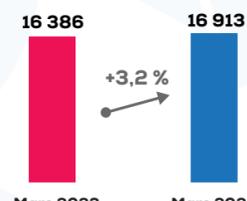


ENCOURS RESSOURCES BILAN



En millions de dirhams

CRÉDIT HABITAT

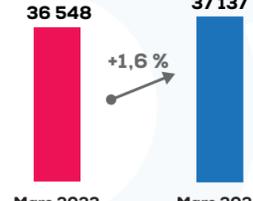


CRÉDIT À LA CONSOMMATION



En millions de dirhams

RESSOURCES À VUE

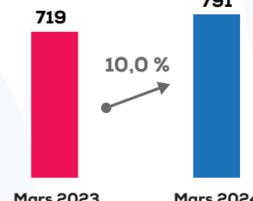


RESSOURCES D'ÉPARGNE



En millions de dirhams

PRODUIT NET BANCAIRE

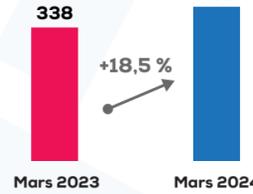


CHARGES D'EXPLOITATION



En millions de dirhams

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

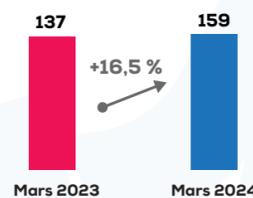


COÛT DU RISQUE

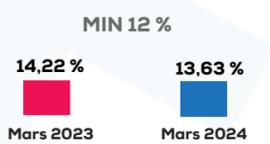


En millions de dirhams

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE



RATIO DE SOLVABILITÉ



En pourcentage

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS IFRS AU 31 MARS 2024

BILAN CONSOLIDÉ IFRS AU 31 MARS 2024

(En milliers de DH)

ACTIF CONSOLIDÉ	31/03/2024	31/12/2023
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 723 545	2 265 791
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	3 261 204	2 596 910
Actifs financiers détenus à des fins de transactions	3 041 354	2 366 801
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	219 850	230 109
Instruments dérivés de couverture	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	1 341 583	1 054 279
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	1 341 583	1 054 279
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	-	-
Titres au coût amorti	926 951	1 397 240
Prêts et créances sur les Établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	5 742 790	6 012 399
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	53 221 776	51 061 669
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux	-	-
Placements des activités d'assurance	-	-
Actifs d'impôt exigible	1 651	3 253
Actifs d'impôt différé	148 395	159 789
Comptes de régularisation et autres actifs	489 817	422 280
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans des entreprises mises en équivalence	-	-
Immobilisations de placement	-	-
Immobilisations corporelles	1 496 299	1 495 747
Immobilisations incorporelles	787 415	795 981
Écarts d'acquisition	-	-
TOTAL	69 141 429	67 265 338

(En milliers de DH)

PASSIF CONSOLIDÉ	31/03/2024	31/12/2023
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	93	884
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	19 681	15 984
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	19 681	15 984
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les Établissements de crédit et assimilés	1 014 115	1 137 272
Dettes envers la clientèle	53 060 613	51 755 426
Titres de créance émis	3 534 641	3 424 402
Passifs d'impôt exigibles	51 432	125 097
Passifs d'impôt différé	16 057	17 885
Comptes de régularisation et autres passifs	2 383 237	1 891 556
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Provisions techniques des contrats d'assurance	-	-
Provisions	557 362	565 955
Subventions et fonds assimilés	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	1 263 449	1 250 969
Capitaux propres	7 240 750	7 079 907
Capital et réserves liées	4 346 514	4 346 514
Réserves consolidées	2 696 878	2 197 909
Part du groupe	2 651 166	2 147 334
Part des minoritaires	45 712	50 576
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	36 203	37 259
Part du groupe	36 203	37 259
Part des minoritaires	-	-
Résultat net de l'exercice	161 155	498 225
Part du groupe	159 229	503 089
Part des minoritaires	1 926	-4 864
TOTAL	69 141 429	67 265 338

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ IFRS AU 31 MARS 2024

(En milliers de DH)

COMPTE DE RÉSULTAT	31/03/2024	31/03/2023
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	752 970	652 230
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	170 126	108 027
Marge d'Intérêt	582 845	544 203
Commissions (Produits)	139 310	131 276
Commissions (Charges)	8 389	7 056
Marge sur Commissions	130 921	124 220
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	100 730	78 577
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	96 946	85 502
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	3 783	-6 925
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-	-
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	-	-
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-
Produits des autres activités	4 007	1 601
Charges des autres activités	27 977	29 654
PRODUIT NET BANCAIRE	790 526	718 948
Charges générales d'exploitation	316 167	332 372
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	74 344	49 068
Résultat Brut d'Exploitation	400 015	337 508
Coût du risque	-65 042	-58 507
Résultat d'Exploitation	334 973	279 001
Quote-Part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	-	-
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-3 385	-7 482
Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
Résultat avant Impôt	331 588	271 519
Impôts sur les résultats	170 433	134 405
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-
Résultat net	161 155	137 114
Intérêts minoritaires	1 926	447
résultat net. Part du groupe	159 229	136 667
Résultat par action	14,63	12,56
Résultat dilué par action	14,63	12,56

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

LIBELLÉ	31/03/2024	31/03/2023
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	929 239	815 828
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements	78 100	39 730
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	625 554	561 968
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	16 853	16 156
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	1 316	1
Produits sur titres de Moudaraba et moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
Commissions sur prestations de service	102 745	95 087
Autres produits bancaires	104 670	102 885
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	218 057	160 133
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements	17 427	23 374
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	120 526	65 120
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	36 194	17 679
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Autres charges bancaires	43 910	53 959
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	711 182	655 695
Produits d'exploitation non bancaire	7 716	11 696
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	376 718	372 844
Charges de personnel	192 877	210 076
Impôts et taxes	1 024	1 179
Charges externes	110 067	115 803
Autres charges générales d'exploitation	412	358
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	72 339	45 429
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	189 575	298 952
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	167 555	199 840
Pertes sur créances irrécouvrables	56	67 924
Autres dotations aux provisions	21 965	31 187
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	140 241	275 300
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	108 720	235 997
Récupérations sur créances amorties	5 227	4 071
Autres reprises de provisions	26 293	35 232
RÉSULTAT COURANT	292 845	270 896
Produits non courants	10 717	10 792
Charges non courantes	75 895	57 715
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	227 667	223 973
Impôts sur les résultats	93 999	95 558
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	133 668	128 416

COMPTES SOCIAUX AU 31 MARS 2024

BILAN AU 31 MARS 2024

(En milliers de DH)

ACTIF	31/03/2024	31/12/2023
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 723 627	2 265 665
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	6 993 520	7 405 972
À vue	2 271 085	917 518
À terme	4 722 436	6 488 454
Créances sur la clientèle	50 930 853	49 036 683
Crédits de trésorerie et à la consommation	20 153 508	18 561 119
Crédits à l'équipement	9 821 155	9 663 379
Crédits immobiliers	18 930 157	18 581 240
Autres crédits	2 026 034	2 230 945
Créances acquises par affacturage	615 252	715 251
Titres de transaction et de placement	4 467 674	3 491 778
Bons du Trésor et valeurs assimilées	3 628 856	3 051 102
Autres titres de créance	723 679	325 537
Titres de propriété	115 139	115 139
Certificats de Sukuk	-	-
Autres actifs	381 142	368 111
Titres d'investissement	905 031	1 373 511
Bons du Trésor et valeurs assimilées	905 031	1 373 511
Autres titres de créance	-	-
Certificats de Sukuk	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	297 331	303 775
Participations dans les entreprises liées	254 848	260 577
Autres titres de participation et emplois assimilés	42 483	43 198
Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	761 165	773 454
Immobilisations corporelles	1 119 098	1 122 969
Total de l'Actif	68 194 692	66 857 168

(En milliers de DH)

PASSIF	31/03/2024	31/12/2023
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	93	247
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	590 493	1 113 484
À vue	275 207	751 840
À terme	315 286	361 644
Dépôts de la clientèle	52 963 679	51 678 073
Comptes à vue créditeurs	37 044 993	35 888 190
Comptes d'épargne	10 151 860	10 070 845
Dépôts à terme	4 260 714	4 133 319
Autres comptes créditeurs	1 497 533	1 573 233
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	8 580	12 485
Titres de créance émis	3 534 641	3 424 402
Titres de créance négociables	3 534 641	3 424 402
Emprunts obligataires	-	-
Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	2 051 088	1 747 310
Provisions pour risques et charges	1 098 291	1 120 134
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	1 945 157	1 923 507
Dépôts d'investissement reçus	27 570	-
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	2 625 959	2 625 959
Capital	1 088 121	1 088 121
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	1 603 139	1 603 139
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	532 791	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	133 668	532 791
Total du Passif	68 194 692	66 857 168

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 MARS 2024

(En milliers de DH)

HORS BILAN	31/03/2024	31/12/2023
ENGAGEMENTS DONNÉS	13 023 687	12 181 574
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	6 211 559	5 698 327
Engagements de garantie d'ordre d'établis. de crédit et assimilés	2 499 318	2 293 488
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	4 312 810	4 189 759
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	3 107 485	2 998 300
Engagements de financement reçus d'établis. de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établis. de crédit et assimilés	3 107 485	2 998 300
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

LIBELLÉ	31/03/2024	31/12/2023
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	929 239	815 828
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements	78 100	39 730
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	625 554	561 968
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	16 853	16 156
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	1 316	1
Produits sur titres de Moudaraba et moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
Commissions sur prestations de service	102 745	95 087
Autres produits bancaires	104 670	102 885
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	218 057	160 133
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements	17 427	23 374
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	120 526	65 120
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	36 194	17 679
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Autres charges bancaires	43 910	53 959
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	711 182	655 695
Produits d'exploitation non bancaire	7 716	11 696
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	376 718	372 844
Charges de personnel	192 877	210 076
Impôts et taxes	1 024	1 179
Charges externes	110 067	115 803
Autres charges générales d'exploitation	412	358
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	72 339	45 429
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	189 575	298 952
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	167 555	199 840
Pertes sur créances irrécouvrables	56	67 924
Autres dotations aux provisions	21 965	31 187
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	140 241	275 300
Reprises de provisions pour créances et engagements		