

Q3



**RÉSULTATS  
DU 3<sup>E</sup> TRIMESTRE ET  
DES 9 PREMIERS MOIS  
2024**

AGIR CHAQUE JOUR DANS L'INTÉRÊT  
DE NOS CLIENTS ET DE LA SOCIÉTÉ





Agir chaque jour dans l'intérêt  
de nos clients et de la société

# Philippe Brassac

**RÉSULTATS DU 3<sup>E</sup> TRIMESTRE  
ET DES 9 PREMIERS MOIS 2024**

# HAUT NIVEAU DE RÉSULTAT 9 MOIS CONFIRMANT LA TRAJECTOIRE 2024

RNPG publié  
Groupe Crédit Agricole

**6,5 Mds€**

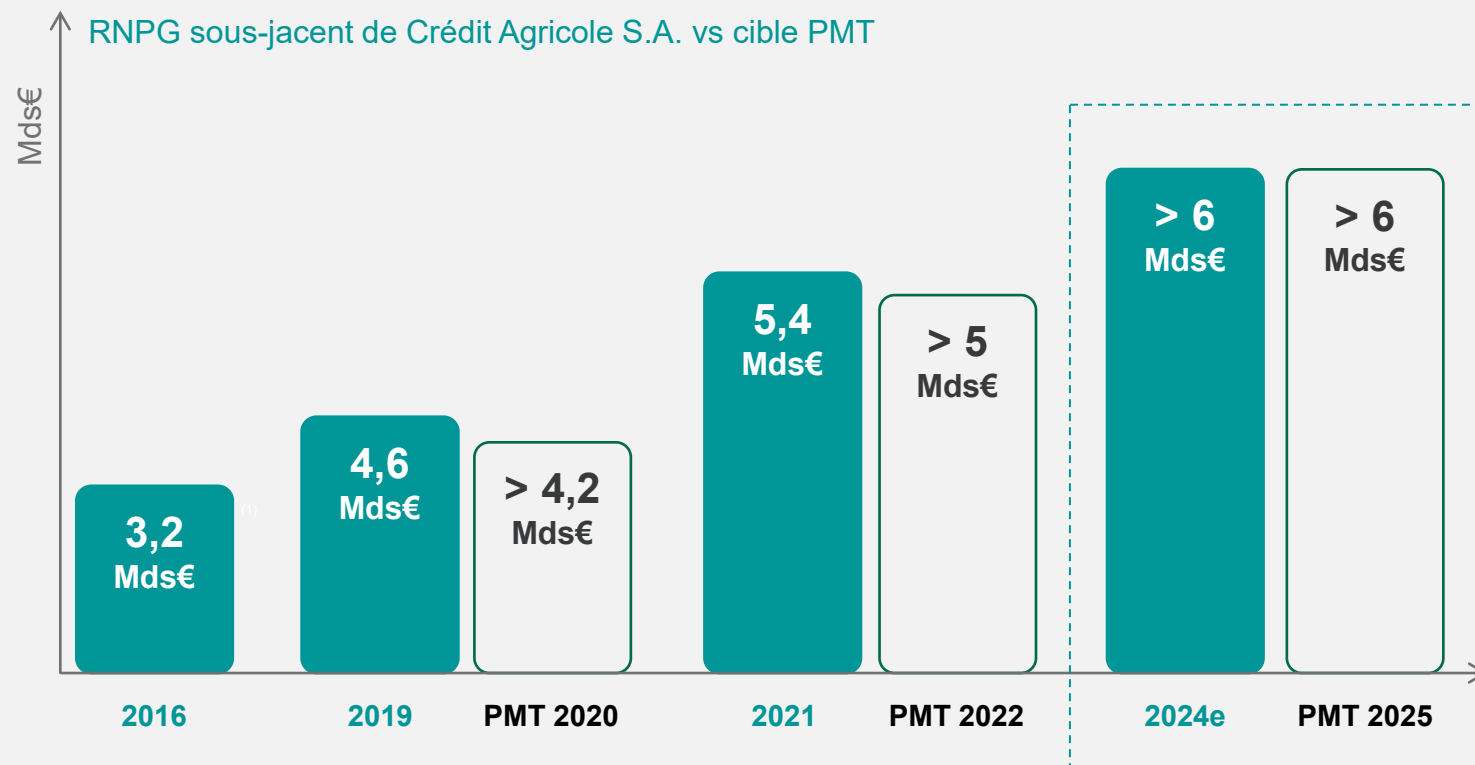
*stable 9M/9M*

RNPG publié  
Crédit Agricole S.A

**5,4 Mds€**

*+7,6% 9M/9M*

## Perspectives de résultats 2024 en avance d'un an sur le PMT Ambitions 2025



# TRÈS BON TRIMESTRE

- Résultat trimestriel de haut niveau porté par des revenus élevés
- CoEX maintenu bas
- RoTE élevé
- Positions de capital et de liquidité solides

Crédit Agricole S.A.

**1,7 Md€**

RNPG T3-2024

-4,7% T3/T3  
+8,2% T3/T3

RNPG en croissance de  
+8,2% T3/T3 hors reprises  
de provisions Épargne  
Logement comptabilisées  
au T3-23

Crédit Agricole S.A.

**54,4%**

CoEX sous-jacent

9M-2024

Crédit Agricole S.A.

**14,5%**

RoTE sous-jacent

9M-2024

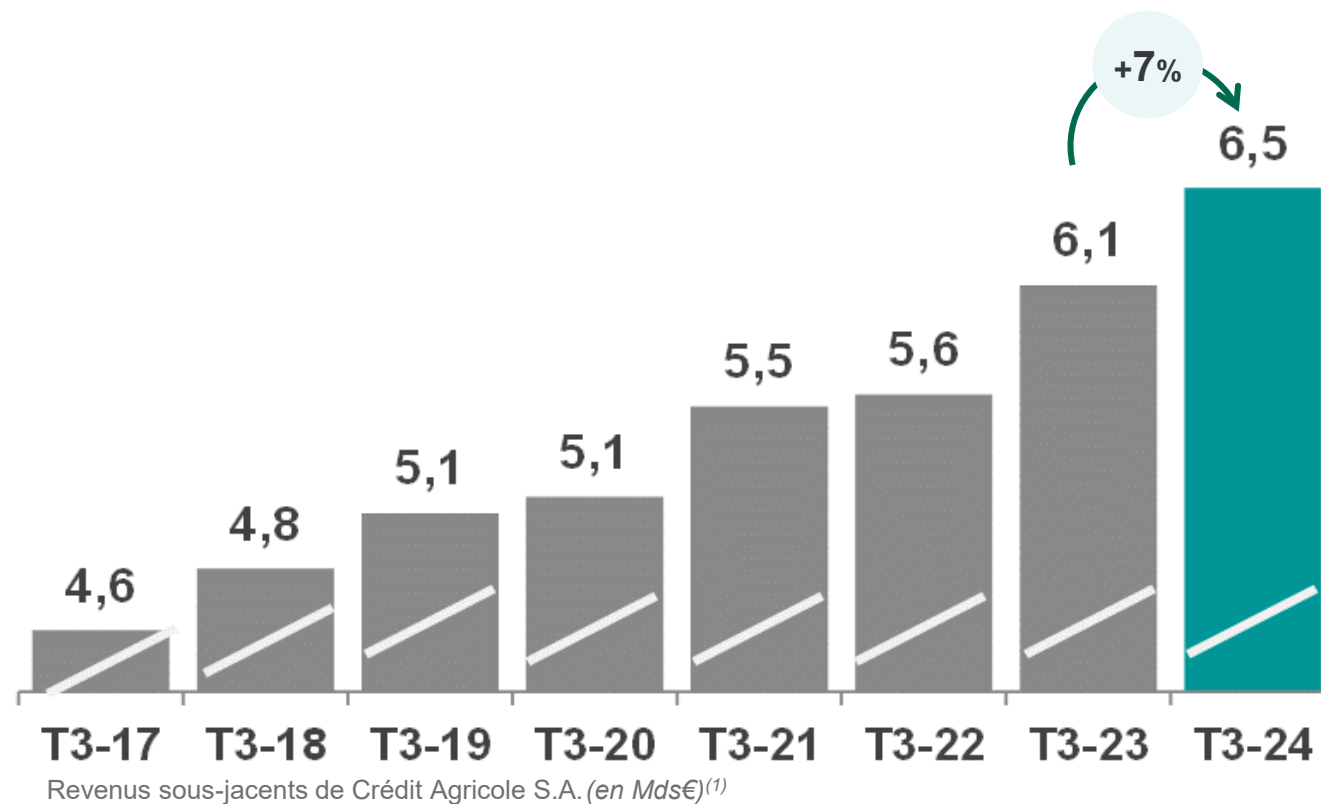
Crédit Agricole S.A.

**11,7%**

CET1 phasé

Septembre 2024

# CROISSANCE RÉGULIÈRE DES REVENUS TRIMESTRIELS



**482 000**  
nouveaux clients  
au T3-24<sup>(2)</sup>

**CR : +0,7 pp ; 43,8%**  
**LCL : +0,3 pp ; 27,9%**  
**CA Italia : +1,7 pp ; 20,0%**  
Évolution du taux d'équipement Assurances  
Dommages (vs T3-23)

**2 809 Mds€**  
**+13,1% T3/T3**  
Encours sous gestion  
(Gestion de fortune,  
assurance-vie, gestion d'actifs)

**876 Mds€**  
**Stable T3/T3**  
Encours de crédits  
en banque de détail  
(France et Italie)

## Partenariats et Acquisitions



1. Passage à IFRS 17 depuis 2023

2. Conquête brute



Agir chaque jour dans l'intérêt  
de nos clients et de la société

# Jérôme Grivet

**RÉSULTATS DU 3<sup>E</sup> TRIMESTRE  
ET DES 9 PREMIERS MOIS 2024**

# ACTIVITÉ SOUTENUE DANS TOUS LES MÉTIERS

## Activité solide de la banque de proximité et du crédit à la consommation

- Conquête de bon niveau
- Hausse de la collecte bilan en France, stable en Italie
- Reprise progressive de l'activité de crédit habitat en France et hausse de la production de crédit aux entreprises
- Activité de crédit à l'international toujours dynamique
- Stabilité de l'activité de crédit à la consommation à un haut niveau

## Fort dynamisme en BFI, gestion d'actifs et assurance

- Collecte brute élevée en assurance vie et poursuite de la dynamique en assurance dommage et protection des personnes
- Bon niveau de collecte et niveau d'encours record en gestion d'actifs
- Activité toujours très dynamique en BFI, 9M record

Variations sept 24 / sept 23

**Nouveaux clients (T3-24)**

**+482 000** brut  
**+104 000** net

**Collecte au bilan banque de détail (Mds€)**

**France** (CR + LCL) : 766 (+3,1%)  
**Italie** : 64 (-0,4%)  
**Total** : 830 (+2,8%)

**Encours de crédit banque de détail (Mds€)**

**France** (CR + LCL) : 815 (+0,2%)  
**Italie** : 61 (+3,0%)  
**Total** : 876 (+0,4%)

**Équipement assurances dommages**

**43,8%** (+0,7 pp) Caisses régionales  
**27,9%** (+0,3 pp) LCL  
**20,0%** (+1,7 pp) CA Italia

**Encours sous gestion (Mds€)**

**Gestion de fortune** : 274 (+46,9%)  
**Assurance-vie** : 343 (+5,8%)  
**Gestion d'actifs** : 2 192 (+11,1%)  
**Total** : 2 809 (+13,1%)

**Encours de crédit à la consommation (Mds€)**

**Total** : 117 (+5,2%)  
**Dont Automobile** : 53% (stable)



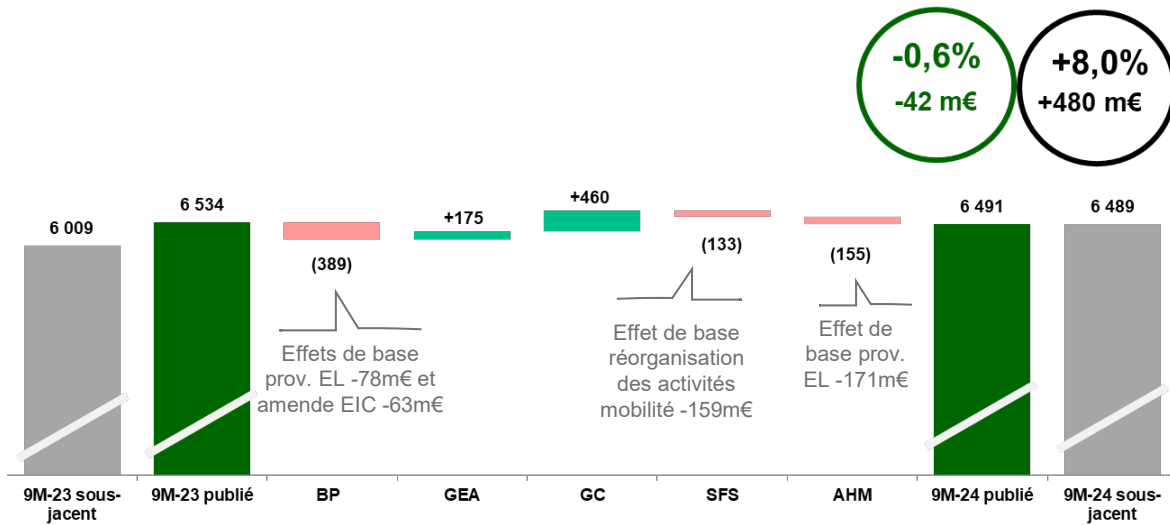
**# 2** Crédits syndiqués en France et EMEA  
**# 3** All Bonds in EUR Worldwide

Sources Refinitiv

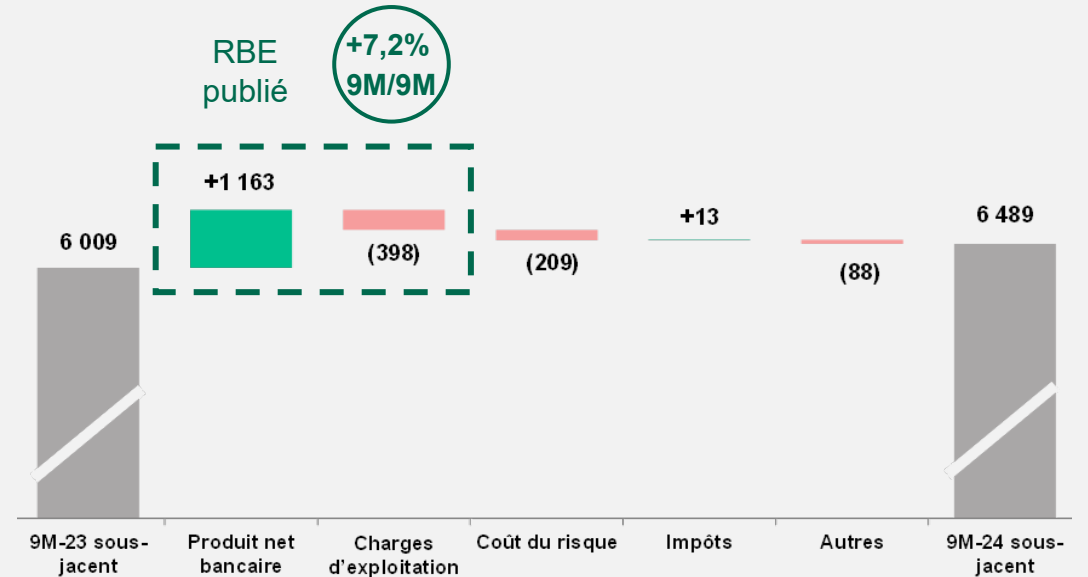
RÉSULTAT

# RÉSULTAT À HAUT NIVEAU

Évolution 9M/9M du résultat par pôle (m€)



Par ligne du compte de résultat (m€)



Coût du risque sur encours

26 pb

21,3 Mds€

Stock de provisions

Taux de créances douteuses

2,2%  
Stable vs T-1

82,8%  
+0,5 pp vs T-1

Taux de couverture

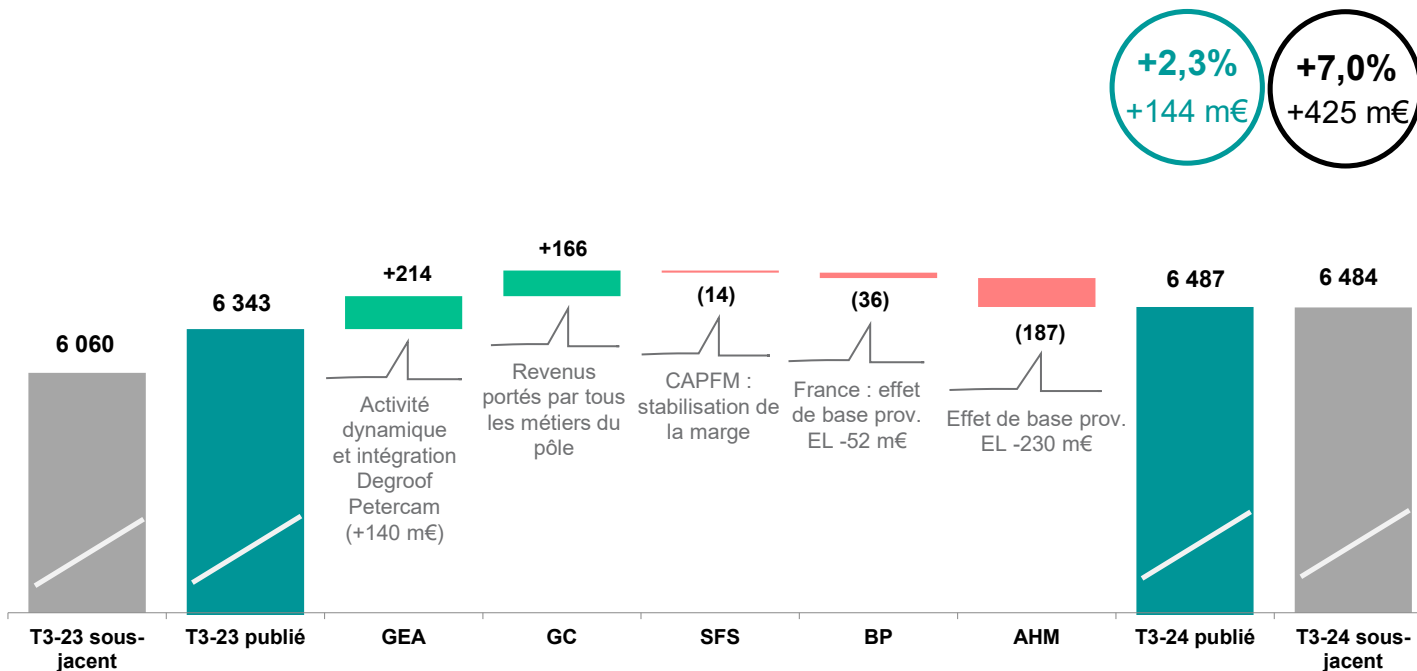
BP : Banques de proximité ; GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; AHM : Activités hors métiers



REVENUS

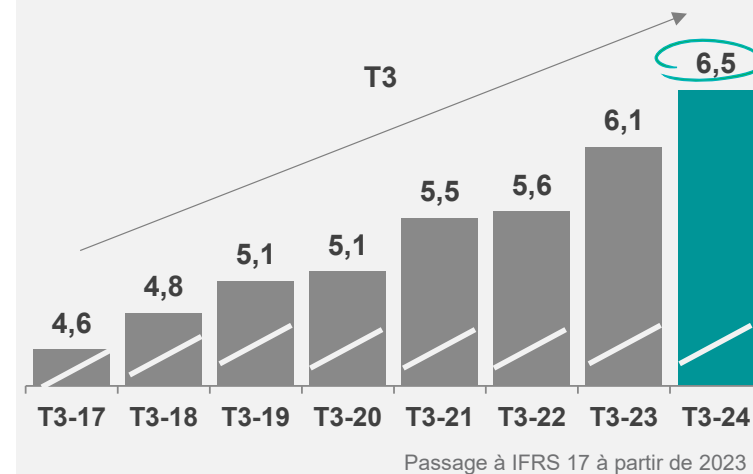
# REVENUS DE HAUT NIVEAU, EN HAUSSE MARQUÉE EN VISION SOUS-JACENTE

Évolution des revenus par pôle T3/T3 (m€)



Revenus sous-jacents T3 (Mds€)

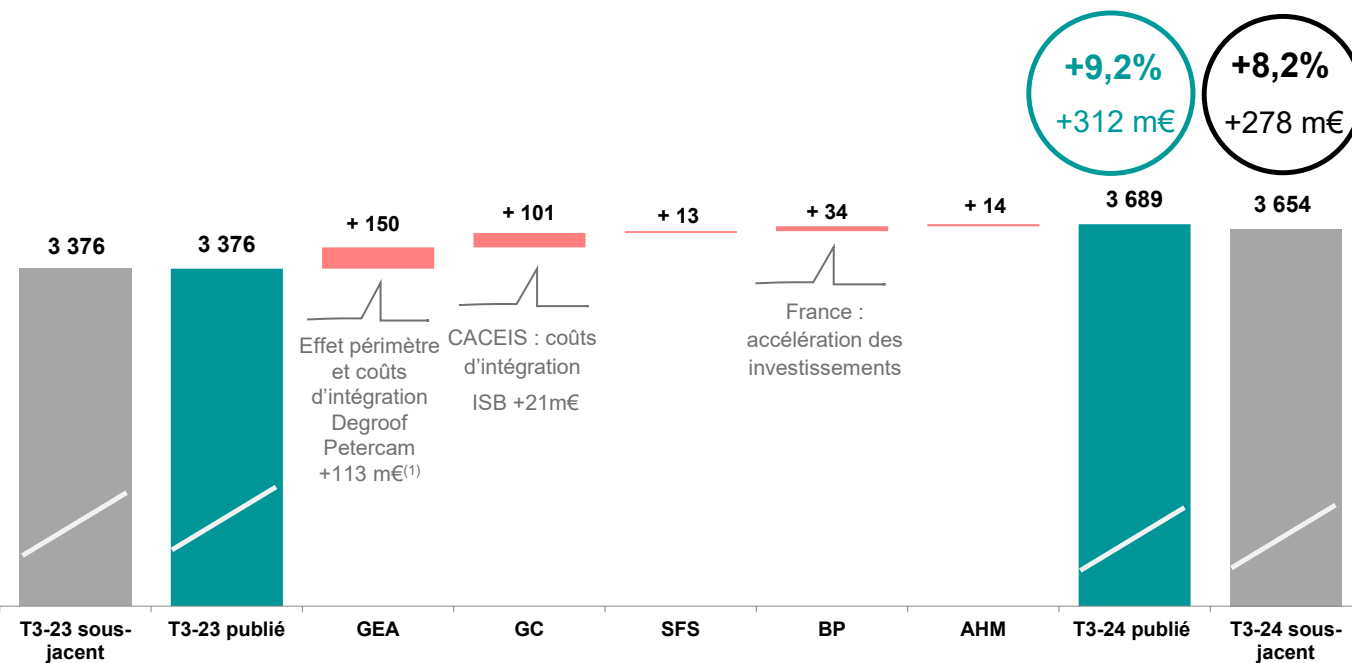
Hausse régulière depuis 2017



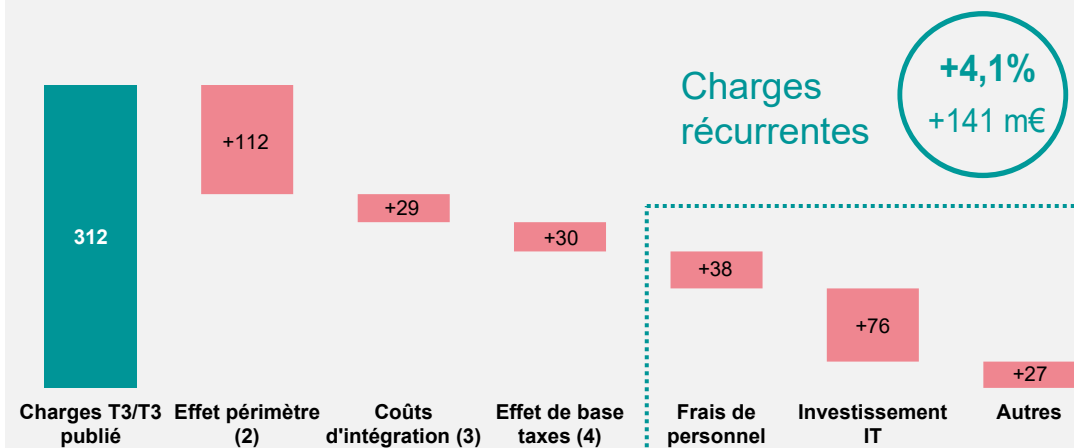
## CHARGES

# ACCOMPAGNEMENT DU DÉVELOPPEMENT DES MÉTIERS, COEX BAS À 54,4%

Évolution des charges par pôle T3/T3 (m€)



Décomposition de la variation par nature (m€)



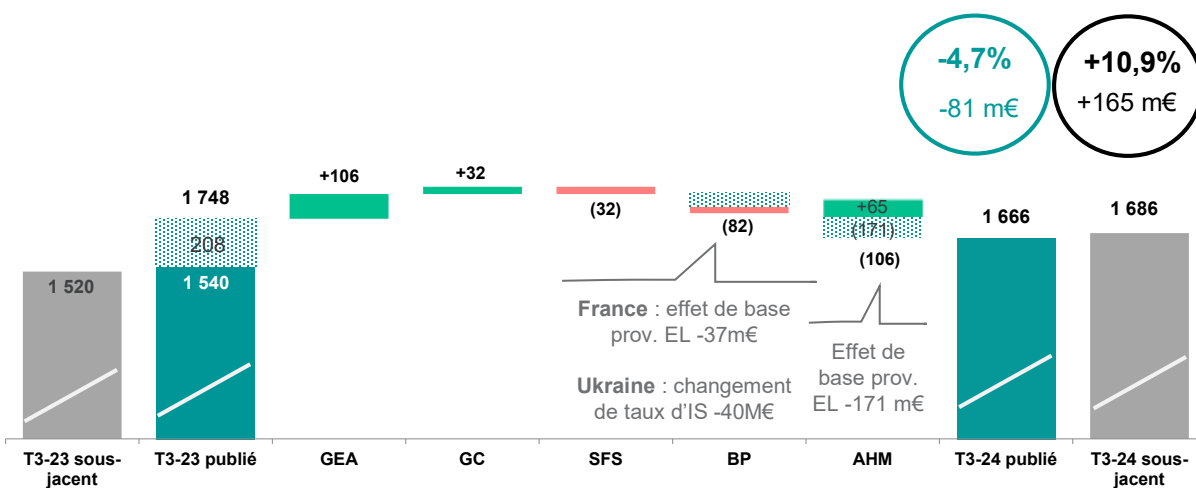
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers  
Données sous-jacentes

- Effet périmètre T3/T3 +104 m€ et coûts d'intégration T3/T3 +8 m€
- Effet périmètre T3/T3: Degroof Petercam (+104 m€) et divers autres
- Coûts d'intégration T3/T3 : ISB (CACEIS) +21 m€ et Degroof Petercam +8 m€
- Effet taxes favorable au T3-23

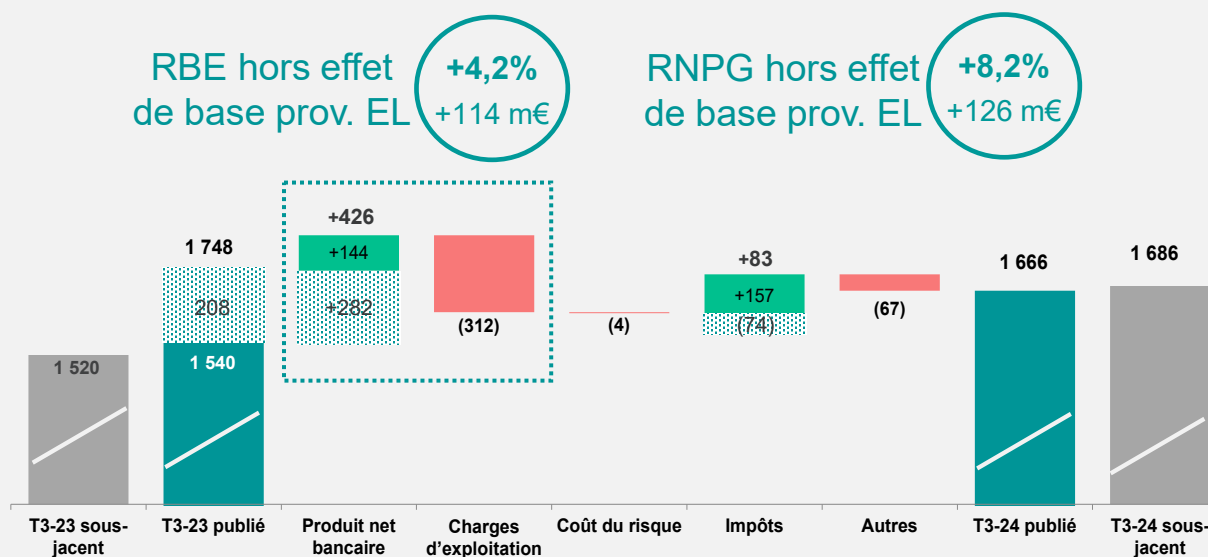
## RÉSULTAT

## RÉSULTAT TRIMESTRIEL DE TRÈS BON NIVEAU

## Évolution T3/T3 du RNPG par pôle (m€)



## Par ligne du compte de résultat (m€)



Effet de base lié aux reprises de provisions Épargne Logement du T3-23 (+282m€ en PNB et +208 m€ en RNPG)

GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

Données sous-jacentes

Coût du risque sur encours

32 pb

9,6 Mds€

Stock de provisions

Taux de créances douteuses

2,5%  
Stable vs T-1

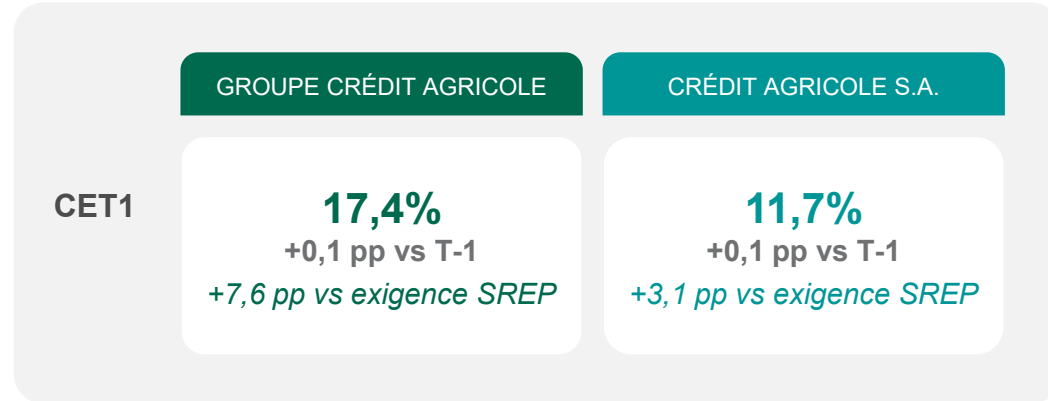
71,4%  
+0,1 pp vs T-1

Taux de couverture

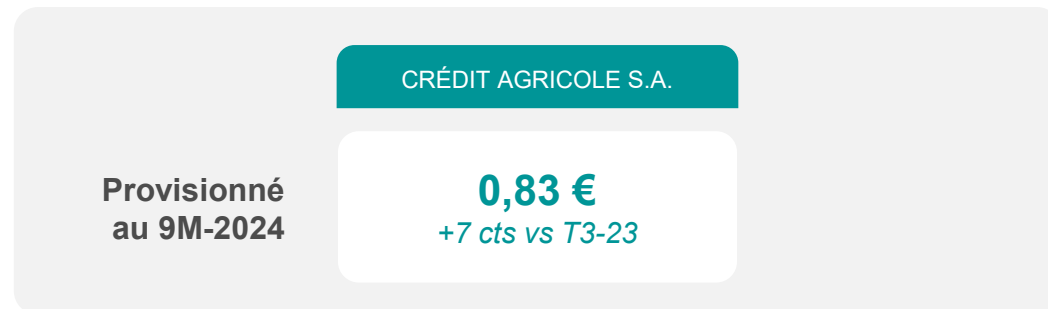
SOLIDITÉ FINANCIÈRE

# POSITIONS DE CAPITAL ET DE LIQUIDITÉ TRÈS ÉLEVÉES

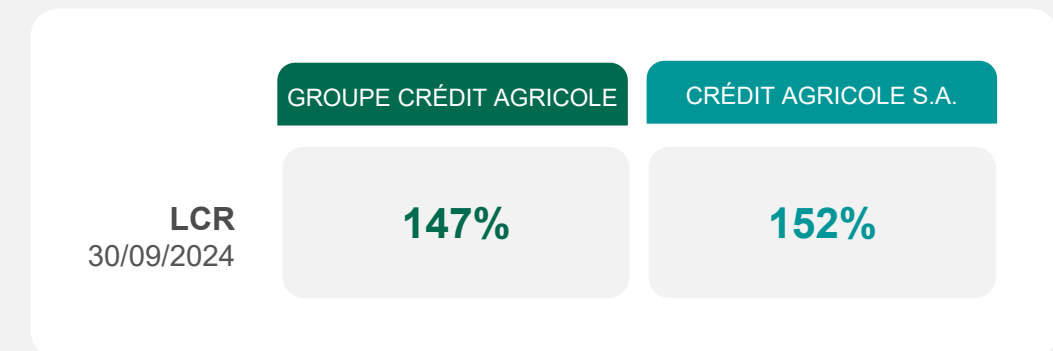
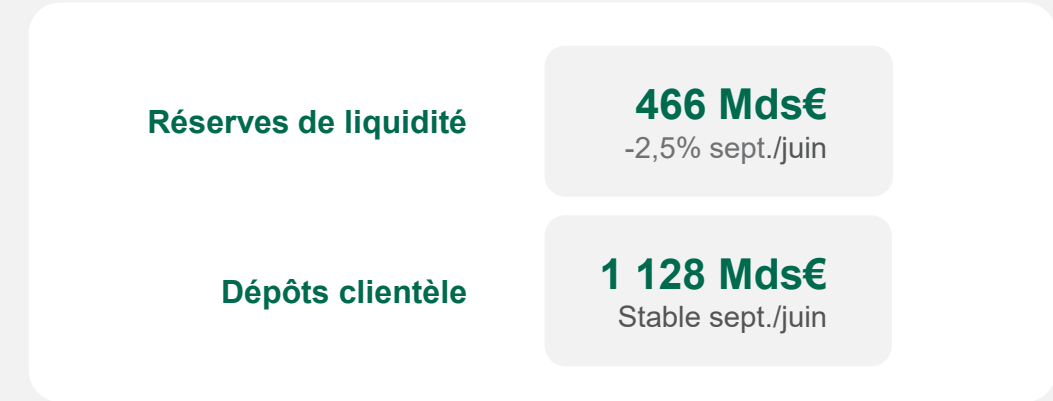
## Niveau de capital



## Dividende



## Profil de liquidité





Agir chaque jour dans l'intérêt  
de nos clients et de la société

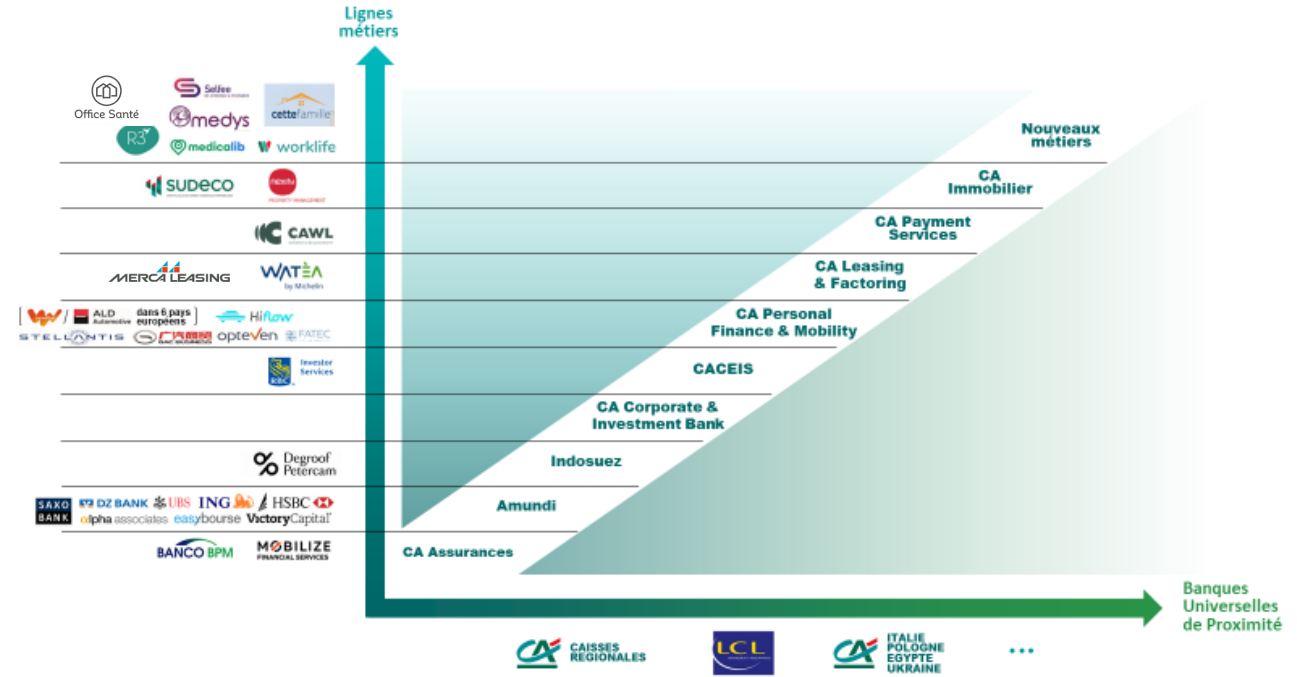
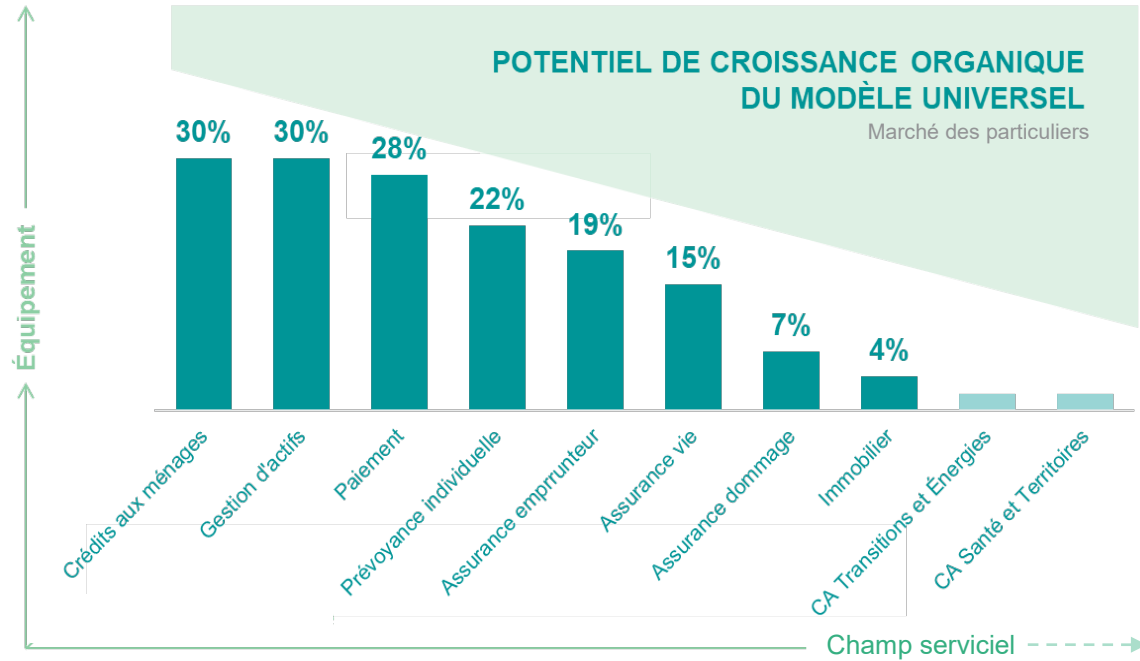
# Philippe Brassac

**RÉSULTATS DU 3<sup>E</sup> TRIMESTRE  
ET DES 9 PREMIERS MOIS 2024**

# UN DOUBLE POTENTIEL DE CROISSANCE

## POTENTIEL DE CROISSANCE ORGANIQUE DU MODÈLE UNIVERSEL

Marché des particuliers



# MOBILISATION DU GROUPE POUR TOUS SES CLIENTS

## Intempéries

(tempêtes Kirk et Leslie)

→ **Mesures d'urgence à destination des assurés** (services d'assistance 24/24 7/7, délai de déclaration étendu, indemnisation des dommages liés aux inondations même en l'absence d'arrêté catastrophe naturelle, etc.)

## Agriculture

- **Coup de pouce Prêt à Taux Zéro Agri-Viti installés** : plus de 1 000 installations accompagnées pour plus de 38 M€ de financement depuis mars 2024
- **Coups durs Agri-Viti**, une solution de trésorerie court terme pour les clients touchés par des aléas climatiques ou sanitaires (12 mois, 50 K€)

## Financement du logement

- **1<sup>er</sup> financeur de l'habitat en France**, 1/3 crédits habitat (~33% de PDM à fin août)
- **1<sup>er</sup> distributeur du Prêt à Taux Zéro** : 46,8% de PDM en nombre à fin juin
- Caisses régionales et LCL : **dispositifs complémentaires de prêt à taux zéro** jusqu'à 20 000 euros étendus jusqu'à la fin de l'année

## Pouvoir d'achat

- **Succès des offres d'accès** :
  - ~271 k clients EKO et LCL Essentiel, ~770 k clients jeunes Globe-trotter
  - >135 k contrats Assurance EKO pour les jeunes locataires à 6 €/mois
- **Modération de la tarification** bancaire vs inflation : effort de 300 M€ pour les Caisses régionales (2022-2024)
- **Budget protégé pour les clients fragiles** : 1 € par mois, exonération des frais liés aux incidents de paiement et irrégularités de fonctionnement

# MOBILISATION DU GROUPE EN FAVEUR DES TRANSITIONS

## Equiper toute la société

- Financer à grande échelle la **solarisation des sites tertiaires et industriels** (1<sup>ère</sup> opération de 18 centrales photovoltaïques) - avec EDF ENR
- Déployer des **solutions de recharge des véhicules électriques** sur tout le territoire avec EDF
- **Accompagner les entreprises** avec une offre dédiée de conseil et solutions de transition (CAT&E)

## Faciliter l'accès des Français aux soins médicaux

- **3 acquisitions structurantes** pour Crédit Agricole Santé & Territoires
  - **Office Santé** : 232 maisons/centres de santé et 3 M de consultations en 2028 (vs 62 et 750 000 en 2024)
  - **Medicalib** : plus de 30 000 paramédicaux en 2028 (vs 13 000 en 2024)
  - **Omédys** : plus de 1 000 relais et 750 000 téléconsultations en 2028 (vs 150 et 34 000 en 2024)
- **Devenir ainsi un acteur majeur de l'écosystème de la santé en France**





# CHIFFRES CLÉS

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

9 PREMIERS MOIS 2024 3<sup>E</sup> TRIMESTRE 2024

**RNPG**  
publié

**6 491 m€**  
-0,6% 9M/9M

**2 080 m€**  
-12,8% T3/T3

**Revenus**  
publié

**28 244 m€**  
+1,9% 9M/9M

**9 213 m€**  
-0,4% T3/T3

**RBE**  
publié

**11 378 m€**  
+0,5% 9M/9M

**3 623 m€**  
-9,1% T3/T3

**COEX**  
sous-jacent

**59,7%**  
+1,2 pp 9M/9M

**26 pb**  
+1 pb T3/T2

**CDR/encours**  
4 tr. glissants

**CET 1**  
Phasé

**17,4%**  
+0,1pp Sept./Juin

**466 Mds€**  
-2,5% sept./juin

**Réserves  
de liquidité**

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

9 PREMIERS MOIS 2024 3<sup>E</sup> TRIMESTRE 2024

**RNPG**  
publié

**5 397 m€**  
+7,6% 9M/9M

**1 666 m€**  
-4,7% T3/T3

**Revenus**  
publié

**20 089 m€**  
+5,0% 9M/9M

**6 487 m€**  
+2,3% T3/T3

**RBE**  
publié

**9 111 m€**  
+4,6% 9M/9M

**2 799 m€**  
-5,7% T3/T3

**COEX**  
sous-jacent

**54,4%**  
+1 pp 9M/9M

**32 pb**  
stable T3/T2

**CDR/encours**  
4 tr. glissants

**CET 1**  
Phasé

**11,7%**  
+0,1 pp sept/juin

**14,5%**  
+1 pp 9M/9M

**ROTE**  
Sous-jacent

# BANQUES DE PROXIMITÉ

## Caisses régionales

- **Conquête brute** : +275 K nouveaux clients au T3-24
- **Encours de crédit** : stabilité des encours sept/sept ; production en baisse de -7% T3/T3 mais reprise progressive de l'habitat +20% T3/T2
- **Collecte** en hausse sur un an, portée par la collecte hors bilan, bénéficiant des effets marché favorables et la collecte des UCO
- **Revenus** : +1,5% T3/T3 hors Epargne Logement
- **Charges** : hausse des frais de personnel, frais immobiliers et les charges informatiques

**Résultat 9M-24 : 3 051 m€**  
**+1,9% 9M/9M hors effet EL**

## LCL

- **Conquête brute** : +76 K nouveaux clients au T3-24
- **Encours de crédits** : en progression sur le trimestre et sur un an
- **Production de crédit** : en reprise de +11% T3/T3, dont +17% sur l'habitat
- **Encours de collecte** : en hausse sur un an
- **Revenus** : + 3,7% T3/T3, hors Epargne Logement
- **Charges** : en hausse, en raison des charges d'immobilier et d'informatique

**Résultat 9M-24 : 607 m€**  
**-5% 9M/9M hors effet EL**

## Italie

- **Conquête brute** : +43 K nouveaux clients au T3-24
- **Encours de crédits** : en progression sept/sept dans un marché en baisse
- **Encours de collecte** : collecte bilan stable, baisse du coût de la collecte ; hausse de la collecte hors bilan
- **Revenus** : en baisse, impacté par la baisse de la MNI T3/T3
- **Charges** maîtrisées

**Résultat 9M-24 : 497 m€**  
**+4% 9M/9M**

## Egypte, Pologne, Ukraine

- **Encours de crédits** : +6,7% sur un an, à change constant
- **Encours de collecte** : +8,1% sur un an, à change constant
- **CA Pologne** : revenus +16% T3/T3
- **CA Egypte** : revenus en forte hausse (+33% T3/T3 à change constant) soutenus par la MNI ; haut niveau de RNPG
- **CA Ukraine** : RNPG du trimestre négatif, impacté par le changement de taux d'impôt sur les sociétés (-40M€)

**Résultat 9M-24 : 182 m€**  
**+46% 9M/9M**

# GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

## Assurances

- **Épargne / retraite** : fort dynamisme de la collecte brute à 7,2 Mds€ (+56% T3/T3), taux d'UC collecte brute à 32,8%. **Encours** en hausse de 4% septembre/décembre, à 343,2 Mds€, avec le franchissement du seuil des 100 Mds€ en UC
- **Domages** : très bonne performance tirée par les prix et les volumes
- **Protection des personnes** : bonne dynamique des différentes activités. Assurances collectives : signature, en octobre 2024, d'un accord avec les Industries Electriques et Gazières (effet à compter du 2<sup>nd</sup> semestre 2025)
- **Revenus** stables, en lien notamment avec la sinistralité en dommages

## Gestion d'actifs

- **Encours sous gestion** à un niveau record, 2 192 Mds€ (+11% sept./sept.)
- **Collecte nette** au T3-24 de +14,4 Mds€ hors la sortie d'un mandat institutionnel<sup>(1)</sup> à faibles revenus ; portée par la collecte de +9 Mds€ en actifs MLT hors JV et la poursuite de la solide dynamique commerciale des JV en Inde et en Corée du Sud
- **Revenus** en hausse (+10,3% T3/T3) grâce aux commissions de gestion et aux revenus de technologie
- **Charges** : effet ciseaux positif et amélioration du CoEx ; hausse T3/T3 liée à la consolidation d'Alpha Associates, aux rémunérations variables (hausse des revenus) et à l'accélération des investissements.

## Gestion de Fortune

- **Degroof Petercam** : Début de la commercialisation des fonds auprès de la clientèle d'Indosuez
- **Encours sous gestion** 209 Mds€ intégrant Degroof Petercam ; bon niveau de collecte en Suisse et en Asie ; effet de marché favorable
- **Revenus** bénéficiant de l'intégration de Degroof Petercam ; bonne dynamique sur les commissions qui compense l'érosion des revenus d'intérêt
- **Charges** stables T3/T3 après retraitement de l'impact Degroof Petercam

**Résultat 9M-24 : 1 466 m€**  
**+11% 9M/9M**

**Résultat 9M-24 : 623 m€**  
**+10% 9M/9M**

**Résultat 9M-24 : 91 m€**  
**+14% 9M/9M**  
**hors coûts d'intégration,**  
**d'acquisition et effets de base<sup>(2)</sup>**

Résultat : RNPG publié

(1) Mandat de 11,6 Mds€ avec un assureur européen. Y compris cette sortie, la collecte nette est positive de +2,9 Mds€ au T3-24

(2) En charges sur taxes et immobilier

# GRANDES CLIENTÈLES

## Banque de financement et d'investissement

- **Banque de marché et d'investissement** : en progression de +9,0% T3/T3 en sous-jacent, avec maintien d'un haut niveau de revenus sur les activités de marché et une bonne performance de la Banque d'investissement et des Structurés Actions
- **Banque de financement** : +7,2% T3/T3 en sous-jacent, poursuite d'une activité commerciale dynamique sur les activités Corporate notamment sur le secteur Télécom, et un bon niveau de revenus des financements d'actifs et financement de projets
- **Revenus** : progression continue au T3 et 9 mois
- **Charges** : hausse liée aux investissements IT et au développement de l'activité des métiers

**Résultat 9M-24 : 1 715 m€**  
**+34% 9M/9M**

## Services financiers aux institutionnels

- **Encours conservés et administrés** en forte hausse sur l'ensemble de l'année bénéficiant du dynamisme commercial, malgré la sortie planifiée de clients de CACEIS Investor Services Bank (ISB, consolidé depuis le T3-23). Sur le trimestre, encours bénéficiant d'effets marchés favorables
- **Volume de règlement-livraison** : +8% T3/T3 (hors ISB)
- **Revenus** portés par la croissance des commissions et l'évolution favorable de la MNI
- **Charges** +5,5% T3/T3 hors coûts d'intégration ISB (-26 m€ au T3-24) et hors impact de la consolidation des dernières entités ISB (-4m€)

**Résultat 9M-24 : 221 m€**  
**+9% 9M/9M**

# SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

## Financement personnel et mobilité

- **Production stable T3/T3** à 11,6 Mds€ ; financement automobile représentant 50,6% de la production totale
- **Encours gérés** en hausse de 5,2% sur les trois périmètres ; encours consolidés en hausse de +4,7% sur un an
- **Développements récents** : annonce du projet d'acquisition de 50% de GAC Leasing, partenariat pan-européen avec GAC Motor International, partenariat avec FATEC (service de gestion de flotte), protocole d'accord avec EDF en vue d'accélérer l'équipement en bornes de recharge électrique en France
- **Revenus** effet prix qui demeure négatif T3/T3, mais stable T3/T2 en lien avec un taux de marge à la production qui s'améliore sur les derniers trimestres (stable T3/T2, +86 pb T3/T3)
- **Charges** sous contrôle

**Résultat 9M-24 : 349 m€**  
**Stable 9M/9M hors effet de base<sup>(1)</sup>**

## Crédit-bail et affacturation

- **Crédit-bail** : production +13,6% T3/T3 en hausse sur tous les métiers. Production soutenue pour le crédit-bail immobilier et le financement des énergies renouvelables. Le crédit-bail mobilier poursuit sa dynamique en France et à l'international.
- **Affacturation** : production -17% T3/T3 (effet de base avec un T3-23 historique en Allemagne), en hausse de +6% en France ; encours financés stables T3/T3, le chiffre d'affaires factoré poursuit sa progression (+3,7% T3/T3)
- **Revenus** en hausse sur l'ensemble des métiers, bénéficiant d'effets volume favorables
- **Charges** maîtrisées et effet ciseaux positif

**Résultat 9M-24 : 153 m€**  
**+20% 9M/9M**

Résultat : RNPG publié

(1) Effet de base lié à la réorganisation des activités Mobilité