



WARA

BANQUES

www.wara-ratings.com

**CORIS BANK
INTERNATIONAL
Côte d'Ivoire
BBB/Stable/w-4**

CARTE D'IDENTITÉ
Décembre 2019

Hamza HAJI

hamza.haji@rating-africa.org

+221 33 824 60 14 | +221 77 392 78 27

Oumar NDIAYE

oumar.ndiaye@rating-africa.org

+221 33 824 60 14 | +221 77 400 42 91

TABLE DES MATIÈRES

NOTATION	3
ÉVOLUTION DE LA NOTE DE LONG TERME	3
RÉSUMÉ	3
Actionnariat et Conseil d'administration	5
Structure actionnariale.....	5
Composition du Conseil d'administration.....	5
Produits et services	6
Modèle d'affaires et organisation	7
Objectifs et modes d'action.....	7
Positionnement de CBI CI dans le groupe Coris.....	8
Organisation de Coris Bank International Côte d'Ivoire.....	9
Administration et gouvernance.....	10
DONNEES FINANCIERES ET RATIOS	12

W A R A

NOTATION

Echelle	Régionale	Internationale
Méthodologie	Banque	Banque
Notation de long terme	BBB	iB
Perspective	Stable	Stable
Notation de court terme	w-4	iw-6
Surveillance	Non	Non

ÉVOLUTION DE LA NOTE DE LONG TERME



RÉSUMÉ

- Coris Bank International est une banque panafricaine qui existe depuis 2008. La filiale de Côte d'Ivoire a été créée depuis 2013.

Coris Bank International est une banque à vision panafricaine. Elle développe l'ambition d'être la banque de référence pour l'accompagnement des PME/PMI en Afrique. Pour cela, une stratégie de développement externe par la création de filiales et de succursales est mise en place et a débuté avec l'obtention de l'agrément et l'ouverture effective de la filiale bancaire en Côte d'Ivoire en 2013. En 2018, eu terme de son sixième exercice, Coris Bank International Côte d'Ivoire (CBI CI) présente un résultat net bénéficiaire de

7,6 milliards de FCFA, des fonds propre effectifs de 24,5 milliards de FCFA, des emplois clientèle de 198,8 milliards de FCFA et des ressources clientèle de 224,3 milliards de FCFA. Le fonds de commerce compte 37 269 clients et 45 365 comptes au 31 décembre 2018. Ces bonnes performances permettent ainsi à CBI CI de se positionner dans le top 11 avec 3% de part de marché.

En outre, le secteur bancaire ivoirien qui comptait vingt-huit (28) banques à fin août 2018, n'en compte plus que vingt-six (26) au 31 Décembre 2018. Ce nombre qui reste tout de même important est le symbole de la vitalité de l'économie ivoirienne mais aussi d'une concurrence vive, avec comme corollaire un effritement des marges d'intérêts particulièrement dans le financement des grandes entreprises et des multinationales. Le taux de bancarisation reste toutefois encore faible à 19,9% en fin 2018. Cela laisse ainsi entrevoir des potentialités plus fortes de développement du secteur dans les prochaines années. Les dernières statistiques reçues de l'Association Professionnelle des Banques & Établissements Financiers de Côte d'Ivoire et portant sur les données au 31 Décembre 2018, reprennent les informations sur le classement des banques. Ainsi, CBI CI occupe la 11ème place en ressources total, la 12ème en emplois total et la 11ème en total bilan.

Bilan				Ressources				Emplois			
Rang	Banques	Montants	%	Rang	Banques	Montants	%	Rang	Banques	Montants	%
1	SGBCI	1 909 567	16%	1	SGBCI	1 682 926	16%	1	SGBCI	1 433 945	17%
2	ECOBANK-CI	1 471 180	12%	2	BACI	1 334 139	13%	2	BACI	895 471	11%
3	BACI	1 469 940	12%	3	ECOBANK-CI	1 317 990	13%	3	ECOBANK-CI	887 965	11%
4	NSIA BANQUE	1 111 606	9%	4	NSIA BANQUE	952 656	9%	4	SIB	839 725	10%
5	SIB	1 069 928	9%	5	SIB	921 451	9%	5	NSIA BANQUE	799 525	10%
6	BICICI	679 139	6%	6	BICICI	590 865	6%	6	BICICI	572 130	7%
7	BOA-CI	577 691	5%	7	BNI	518 773	5%	7	BNI	381 932	5%
8	BNI	559 472	5%	8	BOA-CI	518 234	5%	8	BOA-CI	367 944	4%
9	BRIDGE BK GROUP	419 552	4%	9	BRIDGE BK GROUP	369 569	4%	9	BRIDGE BK GROUP	333 335	4%
10	UBA	372 704	3%	10	UBA	337 786	3%	10	UBA	310 175	4%
11	CBI CI	343 144	3%	11	CBI CI	310 656	3%	11	BGFI BANK	273 470	3%
12	BGFI BANK	331 252	3%	12	BGFI BANK	289 981	3%	12	CBI CI	225 013	3%
13	STANDARD	299 734	3%	13	STANDARD	254 650	2%	13	STANDARD	216 122	3%
14	ORABANK	299 612	3%	14	ORABANK	218 413	2%	14	ORABANK	169 498	2%
15	DIAMOND BANK	179 346	2%	15	DIAMOND BANK	170 254	2%	15	DIAMOND BANK	121 680	1%
16	CITIBANK	137 075	1%	16	CNCE	117 068	1%	16	CITIBANK	112 464	1%
17	BSIC	131 736	1%	17	BSIC	116 780	1%	17	BDA	80 159	1%
18	BHCI	107 113	1%	18	CITIBANK	107 462	1%	18	BHCI	79 943	1%
19	BDA	99 566	1%	19	BHCI	91 082	1%	19	BSIC	78 453	1%
20	B D U	84 905	1%	20	BDA	83 211	1%	20	VERSUS BANK	69 028	1%
21	VERSUS BANK	71 341	1%	21	B D U	71 354	1%	21	B D U	38 318	0%
22	GTB	61 347	1%	22	VERSUS BANK	70 146	1%	22	STANBIC	27 166	0%
23	CNCE	53 461	0%	23	GTB	25 566	0%	23	BMS	24 381	0%
24	STANBIC	39 443	0%	24	BMS	25 233	0%	24	CNCE	23 218	0%
25	BMS	29 995	0%	25	STANBIC	22 397	0%	25	GTB	14 416	0%
26	BRM	23 256	0%	26	BRM	21286	0%	26	BRM	13 151	0%
TOTAL		11 933 105	100%	TOTAL		10 539 928	100%	TOTAL		8 388 627	100%

Les principales missions qui ont été fixées à CBI CI sont les suivantes :

- Financer les particuliers et les entreprises notamment les PME/PMI ;
- Améliorer la qualité de vie de la clientèle par des offres de services répondant à leurs attentes.

Actionnariat et Conseil d'administration

Structure actionnariale

Le capital social de CBI CI est de 15 400 000 000 FCFA. La structure du capital est la suivante:

LISTE DES ACTIONNAIRES DE CBI CI AU 31 DECEMBRE 2018

ACTIONNAIRES	MONTANT FCFA	PART DU CAPITAL
Coris Holding	6 788 400 000	44,08%
Coris Bank International Burkina	6 240 000 000	40,52%
Coris Bourse	554 400 0000	3,80%
Coris Assurances	277 200 000	1,80%
Equity Finance Corporation	1 540 000 000	10,00%
TOTAL	15 400 000 000	100%

Composition du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration se compose des Administrateurs suivants au 31/12/2018 :

LISTE DES ADMINISTRATEURS DE CBI CI

NOMS ET PRENOMS	FONCTION
Diakarya OUATTARA	Président du Conseil d'Administration
Abdoul Aziz NASSA	Administrateur représentant Coris Holding
Yacouba SARE	Administrateur représentant CBI Burkina
Abdoulaye Karim DIOMANDE	Administrateur représentant Equity Finance Corporation
Arthur KAFANDO	Administrateur Indépendant
Monlour Clément DA	Administrateur Indépendant
Jean-Jacques GOLOU	Administrateur Indépendant

Produits et services

Coris Bank International Côte d'Ivoire offre une gamme diversifiée de produits et services afin de répondre aux besoins divers et variés de sa clientèle particulière et corporate :

Produits / Services	Description	Cible
Carte bancaire	Coris Cash	Tout Client
Services bancaires	Transfert d'argent, opération de change	Tout Client
Compte d'épargne	Coris Epargne Vision, Epargne Coris, Epargne Leader, Coris Epargne Rummdé, Coris Epargne Famille, Coris Epargne Pèlerinage, Plan Epargne Logement Investmo, Coris Immo et Coris Habitat	Tout Client
Compte de Dépôt à Terme	Placement fixe renouvelable, Constitution d'une épargne rémunératrice	Tout Client
Comptes Chèques		
Particulier	Compte bancaire permettant de domicilier leur argent en banque	Clients Particuliers
Salarié	Compte bancaire permettant de domicilier leur argent en banque	Clients Particuliers
Compte Commercial	Compte destiné aux personnes morales	Clients Entreprises
Crédits		
Trésorerie	Escompte, facilité de caisse, découvert, crédit de campagne, avance sur marché, crédits relais	Tout Client
Immobilier	Prêts à long terme destiné à couvrir une opération immobilière	Tout Client
Consommation	Financer les besoins de consommations courants ou durales à court terme	Tout Client
Fonctionnement	Financer les besoins de fonctionnements courants ou durables	Clients Entreprises
Investissement	Financer les besoins de d'investissements courants ou durables	Clients Entreprises
Prêts aux salariés	Financer les besoins de consommations	Clients Particuliers
Cautions		
Sur marchés publics	Cautions provisoire, caution de bonne fin, caution d'avance de démarrage, caution retenue de garantie	Clients Entreprises
Fiscales	Entrepôt fictifs, admission temporaire, crédit d'enlèvement, crédit documentaire, crédit de droit, lettre de garantie	Clients Entreprises
Avals d'effets de commerce	Engagement par signature	Clients Entreprises
Autres produits		
Coris Rappel	Concours sur rappel de salaire pour les élèves des écoles professionnels	Clients Particuliers
Coris Retraite	Pension avec possibilité d'obtention de prêt sous conditions	Clients Particuliers
Coris Etudes Supérieures	Financer les études supérieures en souplesse	Clients Particuliers
Coris Baraka	Produits basés sur les principes de l'Islam : Wadi'a, Moudharaba	Clients Particuliers

Modèle d'affaires et organisation

Objectifs et modes d'action

- Après un démarrage réussi de ses activités en Côte d'Ivoire en 2013, (11ème place en termes d'emplois et de ressources en 5 ans d'activité), CBI CI s'est fixé des objectifs ambitieux
- CBI CI souhaite se positionner au moins dans le TOP 8 des banques ivoiriennes en termes de parts de marché à Horizon 2022.

CBI CI se positionne depuis sa création comme la banque de référence du segment PME -PMI en Côte d'Ivoire. Une importance particulière est accordée au secteur privé, notamment le secteur informel, qui semble être très dynamique et plutôt délaissé par la concurrence. La banque a su s'adapter à son environnement par la compréhension du mode de fonctionnement de ses clients, principalement les PME/PMI et les particuliers. Ces entreprises peinent à trouver un financement adapté à leurs besoins d'investissement : difficultés à réunir des garanties solides et suffisantes, difficultés des promoteurs à se projeter sur le moyen long terme et à présenter des business plan recevables, etc. Pour pallier ce besoin de financement, CBI CI a choisi d'accompagner ce segment de la clientèle en développant des produits adaptés et en accordant une importance particulière à la gestion des risques car c'est elle qui conditionne la rentabilité de la banque. Un système de notation interne de crédit et de suivi du portefeuille, matérialisé par la tenue régulière de comités risques et de révision du portefeuille, est mis en place. La note attribuée à chaque dossier de crédit est initiée par le chargé de clientèle et soumis à l'appréciation des différents comités de crédit. C'est dans cette optique que la signature de convention de financement des PME/PMI a eu lieu le 06 juin 2018, entre CBI CI et le Ministère du Commerce, de l'artisanat et de la promotion des PME. En effet, CBI CI met à la disposition du ministère une ligne de crédit de 10 milliards FCFA. Sont éligibles à ce financement, les commerçants, les artisans, les dirigeants d'entreprises ou propriétaires de PME, quel que soit le domaine d'activités au taux exceptionnel de 9% l'an. Les montants des prêts vont de 5 à 50 millions FCFA par projet. CBI CI à travers cette convention vient apporter une réponse à la problématique du financement en faveur des PME et des artisans.

L'amélioration de la performance commerciale passera bien évidemment par (i) la conquête d'une clientèle de qualité ; (ii) l'accroissement de la mobilisation des ressources ; (iii) l'amélioration de la rentabilité des agences ; (iv) le renforcement des actions de communications destinées à la clientèle ; la mise en place d'une stratégie pour l'acquisition d'une clientèle institutionnelle et corporate plus exigeante.

CBI CI a la volonté d'être la première banque reconnue pour la qualité de l'accueil et de service à la clientèle. CBI CI prévoit ainsi d'améliorer l'accueil et la prise en charge des clients. En outre le traitement des demandes des clients sont effectués avec diligence et CBI CI développe des actions de fidélisation de la clientèle.

CBI CI ambitionne de se positionner dans le secteur bancaire comme un employeur de référence. Cela commencera par le renforcement de la performance des équipes et l'alignement des compétences du personnel sur les objectifs de la banque. Le capital humain est une donnée essentielle pour CBI CI qui s'engage quotidiennement à fidéliser et motiver ses collaborateurs. La Banque a mis en place un plan de gestion de carrières alliant attentes des collaborateurs et besoins de l'organisation. Ainsi, la détection de jeunes cadres à haut potentiel revêt une priorité dans les plans de gestion de carrières et de mobilité, à travers le plan de relève, l'itinéraire de carrière par appel à candidature et la promotion interne.

Pour l'exercice 2019, Coris Bank International Côte d'Ivoire compte, renforcer davantage ses parts de marché dans la collecte des ressources et le financement de l'économie Ivoirienne et offrir de meilleures performances. Les actions commerciales seront ainsi axées sur la conquête de nouveaux clients de qualité, l'intensification de la collecte de ressources pour accompagner l'activité crédit et le développement de services à forte valeur de commissions. Une attention particulière sera également portée à la maîtrise des risques et au recouvrement, dans un contexte prudentiel plus exigeant avec les normes bâloises.

Positionnement de CBI CI dans le groupe Coris

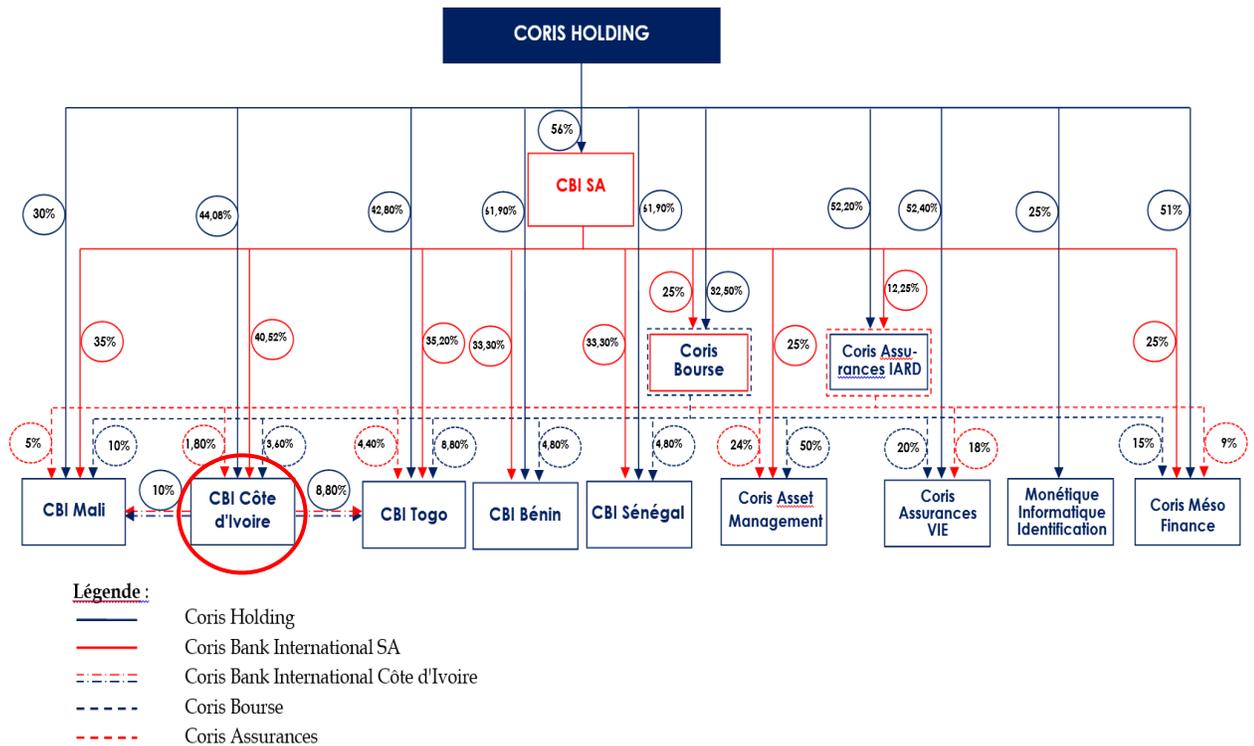
Aujourd'hui, CBI CI est la deuxième filiale du groupe Coris, avec 18 agences en Côte d'Ivoire. Le tableau ci-dessous montre la contribution de chacune de ces agences au résultat net de CBI CI :

Agences	Résultat net 2018
PLATEAU	6 480
II PLATEAUX	263
KORHOGO	179
BOUAKE	156
MARCORY	145
YOPOUGON ST ANDRE	131
TREICHVILLE	76
DUEKOUE	57
KOUMASSI	56
ADJAME	52
ABOBO	46
SOUBRE	30
DALOA	8
BARAKA	4
SAN PEDRO CITE	2
ABATTA	2
YOPOUGON 3IEME PONT	0
SAN PEDRO BARDOT	-62
Total	7 625

A terme, l'objectif est d'atteindre un niveau de déploiement satisfaisant au niveau de leurs agences sur tout le territoire national de sorte à se rapprocher au maximum de la clientèle.

Organigramme simplifié des participations du Groupe Coris

DIAGRAMME DES LIAISONS FINANCIERES DU GROUPE CORIS

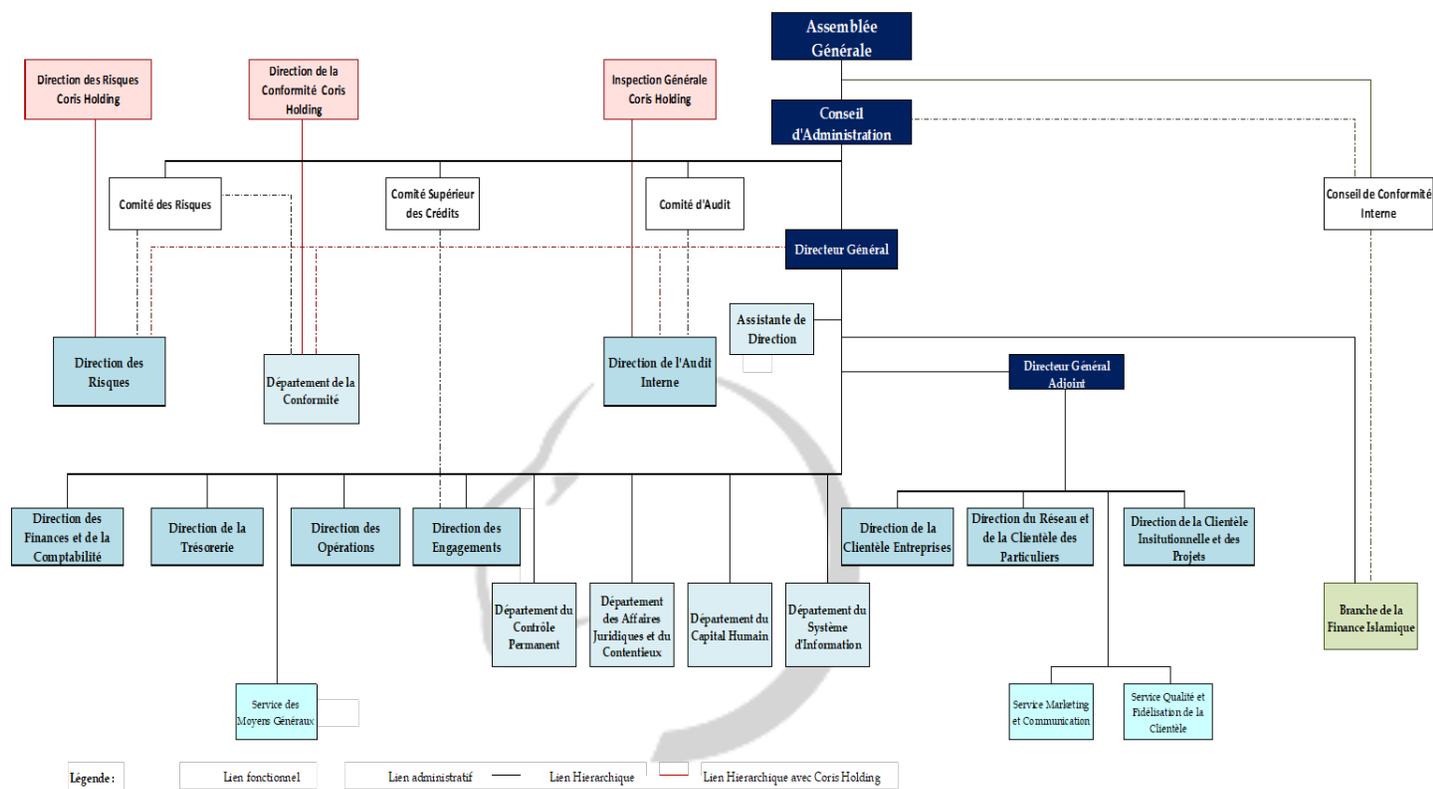


Organisation de Coris Bank International Côte d'Ivoire

Dans le souci de soutenir la croissance de son activité, CBI CI a adopté un nouvel organigramme en août 2019 afin d'optimiser son efficacité opérationnelle. La modification de l'organigramme décidée par le Conseil d'Administration de la Banque, entre dans la logique de non seulement adapter son organisation et son fonctionnement aux exigences réglementaires mais aussi d'instaurer une gouvernance visant plus d'efficacité et d'efficience.

Voici donc le nouvel organigramme de direction de CBI CI (août 2019). Concernant la mise en place des comités et la réorganisation en termes de gouvernance, ces points sont traités dans la partie « Administration et gouvernance » de la Carte d'identité.

ORGANIGRAMME DE CORIS BANK INTERNATIONAL CÔTE D'IVOIRE



Administration et gouvernance

- Plusieurs organes de décision assurent la bonne gouvernance de CBI CI

L'organisation de CBI CI vise à mettre le client au centre des préoccupations et à assurer un service optimal répondant à ses attentes cela grâce à l'utilisation de technologie à la pointe de l'innovation. Le système de gestion et de gouvernance s'appuie sur une répartition équilibrée et objective des pouvoirs qui respecte les principes généraux du gouvernement d'entreprise. Par conséquent, CBI CI a décidé de renforcer son système de gouvernance afin d'augmenter l'efficacité tant au niveau des prises de décisions que dans l'exécution opérationnelle, d'améliorer son système de gestion des risques et de garantir l'indépendance des organes de contrôle, mais aussi pour se conformer à l'entrée en vigueur sur 2018 de nombreux textes réglementaires (COBA, BCEAO) statuant sur ces thèmes. Cela s'est traduit dans les faits par :

- La création de deux nouveaux comités spécialisés (Comité des risques et Conseil de conformité interne Finance Islamique) qui sont des organes délibérants rendant compte directement au conseil d'administration ;

- La suppression de liens hiérarchiques entre les organes de contrôles interne (audit interne, département de conformité, département du contrôle permanent) et la direction générale ainsi que leur rattachement à la compagnie financière Coris Holding.
- La mise en place et le renforcement du dispositif de Lutte contre le Blanchiment des Capitaux et le Financement du Terrorisme (LBC/FT)



DONNEES FINANCIERES ET RATIOS

Les comptes sociaux CBI CI sont établis selon les normes comptables régionales, dites OHADA

BILAN (en millions de FCFA)	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Caisse	8 907	11 818	11 792	2 647	1 644
Créances interbancaires	16 757	94 879	102 280	14 491	3 942
Titres de placement	103 293	49 359	35 642	24 841	11 323
Autres titres	0	0	0	0	0
Créances brutes sur la clientèle	206 652	157 648	83 924	71 038	44 159
Provisions pour créances en souffrance (PCS)	6 768	4 435	3 375	1 426	53
Créances nettes sur la clientèle	199 884	153 213	80 549	69 612	44 106
Immobilisations financières	2 311	2 337	1 787	1 665	703
Actifs immobilisés corporels et incorporels	9 145	5 876	5 292	3 132	2 462
Autres actifs	2 847	6 024	362	9 298	5 971
Total de l'actif (en millions de FCFA)	343 144	323 506	237 704	125 686	70 151
Dépôts de la clientèle	226 184	153 743	96 665	70 213	43 542
Dettes interbancaires	84 494	147 046	124 550	39 887	11 687
Emprunts	--	--	--	--	--
Autres passifs	3 618	3 374	1 287	1 926	2 550
Total du passif, hors dette subordonnée et fonds propres	314 296	304 163	222 502	112 026	57 779
Dette subordonnée	--	--	--	--	--
Intérêts minoritaires	--	--	--	--	--
Provisions pour risques et charges (PRC)	116	116	48	257	92
Capitaux propres	28 732	19 227	15 154	13 403	12 280
Fonds propres = capitaux propres + minoritaires + PRC	28 848	19 343	15 202	13 660	12 372
Total du passif	343 144	323 506	237 704	125 686	70 151

COMPTE DE RESULTATS (en millions de FCFA)	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Intérêts perçus	15 520	12 824	7 863	6 177	2 706
Intérêts payés	(5 061)	(5 126)	(3 213)	(1 991)	(687)
Marge d'intérêts	10 459	7 698	4 650	4 186	2 019
Produit net des opérations de change	1 490	124	310	578	319
Produit net des titres de placement	3 774	2 548	1 798	1 077	529
Commissions nettes	1 753	2 527	1 531	1 118	972
Autres produits d'exploitation nets	1 089	803	661	409	301
Total des produits d'exploitation, hors marge d'intérêt	8 106	6 002	4 300	3 182	2 121
Total des produits d'exploitation	18 565	13 700	8 950	7 368	4 140
Charges de personnel	(2 550)	(2 202)	(1 648)	(1 168)	(926)
Autres charges d'exploitation	(4 325)	(3 587)	(2 269)	(2 084)	(1 443)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	(605)	(628)	(545)	(520)	(405)
Total des charges d'exploitation	(7 480)	(6 417)	(4 462)	(3 772)	(2 774)
Produit pré-provisions (PPP)	11 085	7 283	4 488	3 596	1 366
Dotations aux provisions pour créances en souffrance (DPCS), nettes	(2 477)	(1 212)	(2 152)	(1 623)	(85)
Résultat non courant, net	100	(25)	(81)	(283)	(71)
Résultat avant impôt sur le bénéfice	8 708	6 046	2 255	1 690	1 210
Impôt sur le bénéfice	(1 083)	(975)	(165)	(255)	(190)
Résultat net	7 625	5 071	2 090	1 435	1 020
Intérêts minoritaires	--	--	--	--	--
Résultat net, part du Groupe	7 625	5 071	2 090	1 435	1 020
Dividendes	--	--	--	--	--
Autres transferts intra-fonds propres	--	--	--	--	--
Variation nette des fonds propres	7 625	5 071	2 090	1 435	1 020

TAUX DE CROISSANCE DU BILAN (%)	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Caisse	-24,63	0,22	345,49	61,01	288,65
Créances interbancaires	-82,34	-7,24	605,82	267,61	-40,46
Titres de placement	109,27	38,49	43,48	119,39	80,02
Autres titres	--	--	--	--	--
Créances brutes sur la clientèle	31,08	87,85	18,14	60,87	105,27
Provisions pour créances en souffrance (PCS)	52,60	31,41	136,68	2 590,57	--
Créances nettes sur la clientèle	30,46	90,21	15,71	57,83	105,02
Immobilisations financières	-1,11	30,78	7,33	136,84	--
Actifs immobilisés corporels et incorporels	55,63	11,04	68,97	27,21	89,68
Autres actifs	-52,74	1 564,09	-96,11	55,72	46,38
Total de l'actif (en millions de FCFA)	6,07	36,10	89,13	79,16	74,40
	--	--	--	--	--
Dépôts de la clientèle	47,12	59,05	37,67	61,25	149,83
Dettes interbancaires	-42,54	18,06	212,26	241,29	14,52
Emprunts	--	--	--	--	--
Autres passifs	7,23	162,16	-33,18	-24,47	151,98
Total du passif, hors dette subordonnée et fonds propres	3,33	36,70	98,62	93,89	101,70
Dette subordonnée	--	--	--	--	--
Intérêts minoritaires	--	--	--	--	--
Provisions pour risques et charges (PRC)	0,00	141,67	-81,32	179,35	--
Capitaux propres	49,44	26,88	13,06	9,14	6,06
Fonds propres = capitaux propres + minoritaires + PRC	49,14	27,24	11,29	10,41	6,86
Total du passif	6,07	36,10	89,13	79,16	74,40
	--	--	--	--	--
Actifs pondérés par les risques (RWA)	19,66	32,77	71,09	50,38	61,78
Passifs hors-bilan	89,95	-51,62	272,66	-30,32	46,09

TAUX DE CROISSANCE DU COMPTE DE RESULTATS (%)	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Intérêts perçus	21,02	63,09	27,29	128,27	186,35
Intérêts payés	-1,27	59,54	61,38	189,81	593,94
Marge d'intérêts	35,87	65,55	11,08	107,33	138,65
Produit net des opérations de change	1 101,61	-60,00	-46,37	81,19	57,92
Produit net des titres de placement	48,12	41,71	66,95	103,59	141,55
Commissions nettes	14,50	126,03	57,51	98,93	72,95
Autres produits d'exploitation nets	35,62	21,48	61,61	35,88	68,16
Total des produits d'exploitation, hors marge d'intérêt	35,05	39,58	35,14	50,02	82,53
Total des produits d'exploitation	35,51	53,07	21,47	77,97	106,18
Charges de personnel	15,80	33,62	41,10	26,13	113,86
Autres charges d'exploitation	20,57	58,09	8,88	44,42	122,69
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	-3,66	15,23	4,81	28,40	187,23
Total des charges d'exploitation	16,57	43,81	18,29	35,98	127,00
Produit pré-provisions (PPP)	52,20	62,28	24,81	163,25	73,79
Dotations aux provisions pour créances en souffrance (DPCS), nettes	104,37	-43,68	32,59	1 809,41	--
Résultat non courant, net	--	-69,14	-71,38	298,59	238,10
Résultat avant impôt sur le bénéfice	44,03	168,12	33,43	39,67	58,17
Impôt sur le bénéfice	11,08	490,91	-35,29	34,21	50,79
Résultat net	50,36	142,63	45,64	40,69	59,62
Intérêts minoritaires	--	--	--	--	--
Résultat net, part du Groupe	50,36	142,63	45,64	40,69	59,62

COMPOSITION DU BILAN (% du total de l'actif)	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Caisse	2,60	3,65	4,96	2,11	2,34
Créances interbancaires	4,88	29,33	43,03	11,53	5,62
Titres de placement	30,10	15,26	14,99	19,76	16,14
Autres titres	--	--	--	--	--
Créances brutes sur la clientèle	60,22	48,73	35,31	56,52	62,95
Provisions pour créances en souffrance (PCS)	-1,97	-1,37	-1,42	-1,13	-0,08
Créances nettes sur la clientèle	58,25	47,36	33,89	55,39	62,87
Immobilisations financières	0,67	0,72	0,75	1,32	1,00
Actifs immobilisés corporels et incorporels	2,67	1,82	2,23	2,49	3,51
Autres actifs	0,83	1,86	0,15	7,40	8,51
Dépôts de la clientèle	65,92	47,52	40,67	55,86	62,07
Dettes interbancaires	24,62	45,45	52,40	31,74	16,66
Emprunts	--	--	--	--	--
Autres passifs	1,05	1,04	0,54	1,53	3,64
Total du passif, hors dette subordonnée et fonds propres	91,59	94,02	93,60	89,13	82,36
Dette subordonnée	--	--	--	--	--
Intérêts minoritaires	--	--	--	--	--
Provisions pour risques et charges (PRC)	0,03	0,04	0,02	0,20	0,13
Capitaux propres	8,37	5,94	6,38	10,66	17,51
Fonds propres = capitaux propres + minoritaires + PRC	8,41	5,98	6,40	10,87	17,64

COMPOSITION DU COMPTE DE RESULTATS (% du total des produits)	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Intérêts perçus	83,60	93,61	87,85	83,84	65,36
Intérêts payés	-27,26	-37,42	-35,90	-27,02	-16,59
Marge d'intérêts	56,34	56,19	51,96	56,81	48,77
Produit net des opérations de change	8,03	0,91	3,46	7,84	7,71
Produit net des titres de placement	20,33	18,60	20,09	14,62	12,78
Commissions nettes	9,44	18,45	17,11	15,17	23,48
Autres produits d'exploitation nets	5,87	5,86	7,39	5,55	7,27
Total des produits d'exploitation, hors marge d'intérêt	43,66	43,81	48,04	43,19	51,23
Total des produits d'exploitation	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Charges de personnel	-13,74	-16,07	-18,41	-15,85	-22,37
Autres charges d'exploitation	-23,30	-26,18	-25,35	-28,28	-34,86
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	-3,26	-4,58	-6,09	-7,06	-9,78
Total des charges d'exploitation	-40,29	-46,84	-49,85	-51,19	-67,00
Produit pré-provisions (PPP)	59,71	53,16	50,15	48,81	33,00
Dotations aux provisions pour créances en souffrance (DPCS), nettes	-13,34	-8,85	-24,04	-22,03	-2,05
Résultat non courant, net	0,54	-0,18	-0,91	-3,84	-1,71
Résultat avant impôt sur le bénéfice	46,91	44,13	25,20	22,94	29,23
Impôt sur le bénéfice	-5,83	-7,12	-1,84	-3,46	-4,59
Résultat net	41,07	37,01	23,35	19,48	24,64
Intérêts minoritaires	--	--	--	--	--
Résultat net, part du Groupe	41,07	37,01	23,35	19,48	24,64

WEST AFRICA RATING AGENCY

RATIOS	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Rentabilité					
Retour sur actifs moyens (%)	2,3	1,8	1,2	1,5	1,8
Retour sur actifs pondérés par les risques moyens (%)	3,0	2,7	1,6	1,8	1,7
Retour sur capitaux propres - fin de période (%)	26,5	26,4	13,8	10,7	8,3
Retour sur fonds propres "Tier 1" (%)	31,8	40,2	18,1	13,7	9,8
PPP / Actifs moyens (%)	3,3	2,6	2,5	3,7	2,5
PPP / Fonds propres moyens (%)	46,0	42,2	31,1	27,6	11,4
Intérêts payés / Intérêts perçus (%)	32,6	40,0	40,9	32,2	25,4
Intérêts perçus / Moyenne des actifs à rendements ¹	4,9	4,9	4,7	7,3	5,8
Intérêts payés / Moyenne des passifs à rendements ²	1,7	2,0	1,9	2,4	1,7
Marge nette (%) ³	3,3	2,9	2,8	4,9	4,1
Marge relative d'intérêts (%) ⁴	3,3	2,9	2,8	4,9	4,3
Produits d'exploitation, hors marge / Total des produits d'exploitation (%)	43,7	43,8	48,0	43,2	51,2
Impôt sur le bénéfice / Résultat avant impôt (%)	12,4	16,1	7,3	15,1	15,7
Charges d'exploitation / Actifs moyens (%)	2,2	2,3	2,5	3,9	5,0
Coefficient d'exploitation (%) ⁵	40,3	46,8	49,9	51,2	67,0
Charges de personnel / Total des produits d'exploitation (%)	--	--	--	--	--
Charges de personnel / Total des charges d'exploitation (%)	34,1	34,3	36,9	31,0	33,4
Liquidité					
Créances nettes sur la clientèle / Dépôts de la clientèle (%)	88,4	99,7	83,3	99,1	101,3
Créances nettes sur la clientèle / Total des dépôts ⁶	64,3	50,9	36,4	63,2	79,9
Créances nettes moyennes / Dépôts clientèle moyens (%)	92,9	93,4	90,0	100,0	107,6
Créances nettes moyennes / Actifs moyens (%)	53,0	41,7	41,3	58,1	59,5
Actifs liquides ⁷ / Actifs moyens (%)	37,6	48,2	63,0	33,4	24,1
Dépôts de la clientèle / Total des dépôts (%)	72,8	51,1	43,7	63,8	78,8
Dépôts de la clientèle / Capitaux propres (x)	7,9	8,0	6,4	5,2	3,5
Créances interbancaires / Dettes interbancaires (%)	19,8	64,5	82,1	36,3	33,7
Capitalisation					
Fonds propres "Tier 1" / Actifs pondérés par les risques (%)	7,8	4,9	5,9	9,2	13,7
Levier financier = Capitaux propres / Actifs (%)	8,4	5,9	6,4	10,7	17,5
Capitaux propres / (Actifs + Passifs contingents) (%)	7,0	5,3	4,8	9,2	12,4
Fonds propres / Actifs (%)	8,4	6,0	6,4	10,9	17,6
Fonds propres / (Actifs + Passifs contingents) (%)	7,0	5,4	4,9	9,4	12,5
Capitaux propres / Fonds propres (%)	99,6	99,4	99,7	98,1	99,3
Passifs contingents / Actifs (%)	20,1	11,2	31,6	16,0	41,3
Dividendes / Résultat net (%)	--	--	--	--	--
Qualité d'actifs					
Créances en souffrance (CS) / Créances brutes sur la clientèle (%)	4,8	5,4	7,5	4,7	0,3
PCS / Créances brutes sur la clientèle (%)	3,3	2,8	4,0	2,0	0,1
Couverture des CS par les provisions = PCS/CS (%)	68,4	52,4	53,5	42,6	36,3
CS / (Capitaux propres + PCS) (%)	27,9	35,8	34,1	22,6	1,2
(CS - PCS) / Capitaux propres (%)	10,9	21,0	19,4	14,3	0,8
Dotations aux PCS / PPP (%)	22,3	16,6	48,0	45,1	6,2
Dotations aux PCS / Créances brutes sur la clientèle (%)	1,2	0,8	2,6	2,3	0,2
PPP / Créances nettes sur la clientèle (%)	5,5	4,8	5,6	5,2	3,1
Capitaux propres / Créances nettes sur la clientèle (%)	14,4	12,5	18,8	19,3	27,8

Notes:

1. Actifs à rendements = Créances interbancaires + Titres + Créances sur la clientèle
2. Passifs à rendements = Dépôts de la clientèle + Dettes interbancaires + Emprunts + Dette subordonnée
3. Marge nette = Intérêts perçus / Moyenne des actifs à rendements - Intérêts payés / Moyenne des passifs à rendements
4. Marge relative d'intérêts = Marge d'intérêts / Moyenne des actifs à rendements
5. Coefficient d'exploitation = Charges d'exploitation / Produits d'exploitation
6. Total des dépôts = Dépôts de la clientèle + Dettes interbancaires
7. Actifs liquides = Caisse + Créances interbancaires + Titres



© 2019 Emerging Markets Rating (EMR) & West Africa Rating Agency (WARA). Tous droits réservés. WARA est une Agence de Notation de l'UEMOA agréée par le CREPMF.

La notation de crédit est une opinion sur la capacité et la volonté d'un émetteur à faire face au remboursement de ses obligations financières, et non une quelconque appréciation de la valeur des actions de cet émetteur. Il est rappelé qu'il peut être risqué pour un investisseur de fonder sa décision d'investissement sur la seule notation de crédit.

La compréhension des méthodologies et échelles propres à WARA est essentielle pour mesurer la portée des opinions présentées dans les rapports. Il est vivement recommandé aux lecteurs des rapports de se rapprocher de WARA aux fins d'en obtenir copie.

Toutes les informations contenues dans nos rapports ont été obtenues à partir de sources considérées comme fiables. Cependant, étant donné la possibilité d'erreurs humaines ou d'autres aléas, toute information est présentée « en l'état » et sans aucune garantie que ce soit. WARA met tous les moyens à sa disposition pour vérifier la qualité de l'information utilisée pour délivrer une notation. WARA n'étant pas un réviseur de comptes, aucune garantie d'exhaustivité ne peut être fournie. En aucun cas WARA ne pourrait être tenu responsable et redevable à une personne ou une entité pour une quelconque perte réalisée suite à l'émission d'un de ses rapports ; chaque utilisateur de nos rapports est pleinement responsable de l'interprétation qu'il fera des opinions présentées. Ce rapport ne constitue en aucun cas un conseil de vendre, garder ou acheter un quelconque titre de créance.