



CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Montrouge, 4 Gusht 2015

Tremujori i dytë dhe gjashtëmujori i parë i 2015

**Performancë e fuqishme tregtare në të gjitha linjat e
biznesit**

**Rezultate të qëndrueshme në një kontekst ekonomik
sfidues**

Fuqia e strukturës financiare të konfirmuar

Grupi Crédit Agricole *

Pjesa e të ardhurave neto të Grupit T2-15: 1,500 milion euro (vs. 785 milion euro në T2-14) GJ1-15

Pjesa e të ardhurave neto të Grupit: 2,728 milion euro (vs. 2,037 milion euro në GJ1-14)

Raporti CET 1 plotësisht i ngarkuar: 13.2% (+90 bp/Qershor 14)

*Crédit Agricole S.H.A. dhe Bankat Rajonale në 100%

Crédit Agricole S.H.A.

Të ardhurat nga linjat e biznesit: +5.7%* T2/T2

GOI i linjave të biznesit: +6.8%* T2/T2

Kosto e riskut nga linjat e biznesit: -27.6%* T2/T2

Ndikimi i zërave specifik

- Nxitur nga Switch: +80 milion euro në NIGS
- Dispozita shtesë për çështjet gjyqësore: -350 milion euro
- Marzhi i emetuesit/DVA/CPM: +200 milion euro në NIGS

Pjesa e të ardhurave neto të Grupit: 920 milion euro

Theksimi i pjesës të të ardhurave neto të Grupit: 982 milion euro

Raporti CET 1 plotësisht i ngarkuar: 10.2% (+30 bp/Qershor 14)

*riparaqitur për zërat specifik

Grupi Crédit Agricole

Pjesa e të ardhurave neto të Grupit Crédit Agricole ishin në shumën e 1,500 milion euro në tremujorin e dytë të vitit 2015. Kjo paraqiti një rritje të ndjeshme në tremujorin e dytë të vitit 2014, e cila u ndikua nga zhvlerësimi i aksioneve në Bankën Portugese BES. Në gjashtëmujorin e parë të 2015, pjesa e të ardhurave neto të Grupit arriti në 2,728 milion euro, deri në 33.9% krahasuar me periudhën përkatëse të 2014.

Për Jean-Marie Sander, Drejtor Ekzekutiv i Crédit Agricole S.A., këto janë rezultate të mira. Të gjitha linjat e biznesit të Grupit Crédit Agricole kanë rezultate tregtare të shkëlqyera, e cila konfirmon rëndësinë e zgjedhjeve të bëra në planin afatmesëm të njoftuar vitin e kaluar.

Për Philippe Brassac, CEO i Crédit Agricole S.A., këto rezultate të qëndrueshme janë arritur nga puna e bërë nga Jean-Paul Chifflet dhe grupi i tij i punës. Ka një bazë të fuqishme, e cila menaxhimi i ri, nën Philippe Brassac dhe Xavier Musca, do jetë në gjendje të ndërtojë atë në mënyrë që të vazhdojë me zhvillimin e Crédit Agricole dhe të sigurojë reflektimin e vlerave të synuara nga Banka, fuqinë dhe performancën e qëndrueshme.

Këto rezultate të mira reflektojnë një performancë të fuqishme në të gjitha linjat e biznesit.

Në bankingun me pakicë, Bankat Vendase hapën 230,000 depozita të para të reja përfundimare që prej fund Qershorit 2014, ndërsa LCL hapi disa 70,000 që në fillim të vitit. Kreditë e papaguara të shëndara nga 9,000 degët në Francë të Grupit arritën në 500 miliard euro, mbi 2.2% vit për vit, me kredi për shtëpi duke siguruar forcat lëvizëse. E njëjta prioritet ishte e njëjtë në degën Italiane Cariparma. Në bilancin e të ardhurave aktivet e klientit u rritën gjithashtu në një ritëm të shpejtë (+40%), veçanërisht depozitat me afat (+13.2% në Bankat Vendase dhe LCL DHE +11% tek Cariparma).

Në menaxhimin e kursimeve/sigurimi/linjat e biznesit privat bankar, hyrjet neto arritën në 53 miliard euro në gjashtëmujorin e parë të 2015, me të gjithë segmentet e klientit – me pakicë dhe institucionale, Franceze dhe ndërkombëtare – duke dhënë një kontribut pozitiv tek kjo performancë. Oferta të reja të shumta inovative u paraqitën për vlerë neto të lartë individuale, dhe sigurimit kolektiv të shëndetit dhe vdekjes & sigurimit të paaftësisë u vazhdua për klientët e biznesit dhe profesionistëve.

Linjat e biznesit financiar (me përjashtim të rrjeteve) gjithashtu performuan në rregull, me pridhimin e kredive konsumatore (8.7 miliard euro në tremujorin e dytë të 2015) mbi 13.7% krahasuar me tremujorin e dytë të 2014 dhe tepricat e partneritetit financiar të makinave deri në 10% vit për vit. Crédit Agricole CIB mbeti numri një në botë në financimin e transportit ajror dhe u vlerësua me çmimin "Shtëpia më e mirë financiare" nga Euromoney Awards për çmimin e ekselencës 2015. Gjithashtu pati një numër transaksionesh me subjektet e Grupit.

Bankat Vendase publikuan të ardhurat neto të pjesës të Grupit prej 811 milion euro në tremujorin e dytë, pas ndikimit të shkaktuar nga Switch (-107 milion euro pas taksës) siç shpjegohet më poshtë. Ngjitja e veprimtarisë të tyre komerciale u reflektua në rritjen e të ardhurave të tyre, e cila u rrit me 1.9% (ose 2.6% duke përfshirë pagesat për rezervat për skemat e blerjeve për shtëpi). Tarifat dhe komisionet u rritën 4.7% falë sigurimeve dhe diferenca e interesit (+1.4% duke përjashtuar rezervat për skemat e blerjeve për shtëpi) është mbështetur nga niveli i lartë i shlyerjes së hershme të penalteteve. Shpenzimet operative ishin të qëndrueshme (+0.4%) dhe risku i kostos arritur nga kreditë e dëmtuara ranë nga 2.9%. Në gjashtëmujorin e parë, pjesa e rupertit të të ardhurave neto të Bankave Vendase mbledhën 1,601 milion euro.

Struktura financiare e Grupit Crédit Agricole mbeti e fuqishme në tremujorin e dytë të 2015.

Pozicioni likuiditetit të Grupit Crédit Agricole ishte i qëndrueshëm. Në 30 Qershor 2015, cash-i i bilancit financiar të Grupit arriti 1,041 miliard euro; teprica e burimeve financiare afatgjatë mbi aplikimin e fondeve afatgjatë ishte 103 miliard euro. Rezervat e likuiditetit arritën 247 miliard euro në 30 Qershor 2015 dhe mbuloi borxhin afatshkurtër bruto më shumë se dy herë. Raporti LCR i Grupit dhe i Crédit Agricole S.A. kaloi 110% në fund të Qershorit 2015.

Gjatë gjashtëmujorit të parë të 2015, emëtuesit kryesorë të Grupit Crédit Agricole ngritën ekuivalentin prej 18.8 miliard euro në borxhin e madh dhe Rreshti 2 në treg dhe lidhjet e degëve, Crédit Agricole S.A. ka lëshuar 8 miliard euro nga 10 miliard të planifikuara në programin financiar të mesëm e afatgjatë për vitin.

Me Basel 3 raporti plotësisht i ngarkuar i Kapitalit të Përbashkët Tier 1 të 13.2% në Qershor 2015, mbi 90 pikë bazë krahasuar me fundin e Qershorit 2014, Grupi Crédit Agricole renditet mes bankave më të larta të kapitalizuara në Europë. Grupi mirëpozicionohet në kushtet e raporteve të MREL dhe TLAC, me 10 pikë bazë përmirësim në tremujorin e raportit të MREL duke përjashtuar borxhin e lartë të pranueshëm në 7.8%, sipas menazhimit strikt të masës të pasqyrave financiare dhe me një raport të qëndrueshëm TLAC prej 19.1% duke përjashtuar borxhin e lartë.

Raporti i levës nën Aktin Delegates të miratuar nga Komisioni Europian qëndroi në 5.4%, nga 5.2% në fund të vitit 2014.

Crédit Agricole S.A.

Bordi i Drejtorëve të Crédit Agricole S.A. kryesuar nga Jean-Marie Sander, takuar më 3 Gusht 2015 për të ekzaminuar pasqyrat financiare për tremujorin e dytë dhe gjashtëmujorin e parë të 2015.

Pjesa e të ardhurave neto të Grupit u mblodhën 920 milion euro në tremujorin e dytë të 2015, shumë më e lartë se në tremujorin e dytë të 2014, kur ishte e ndikuar nga dëmtimi i aksioneve në Bankën Portugeze BES. Duke përjashtuar artikujt specifikë në tremujor, që ndodhet në pjesën e të ardhurave neto të Grupit arriti në 982 milion euro. Duke konsideruar vetëm linjat e biznesit të riparqitura për artikuj specifikë, pjesa e të ardhurave neto të Grupit u rrit me 6.2%.

Ky nivel i mirë fitimesh reflekton performancë komerciale të shkëlqyer në të gjitha linjat e biznesit. Për shembull, fitimi neto të linjave të biznesit të riparqitura për artikuj specifikë ishte deri në 5.7% vit për vit në tremujorin e dytë, më menaxhimin e kursimeve dhe sigurimi, së bashku me investimin bankar dhe të korporatave, duke shtuar rritjen. Rritja në shpenzimet operuese në linjat e biznesit mbetën nën kontrollin në mes të një sfondi të aktivitetit të shpejtë: +2.7% duke përjashtuar efektet e monedhës.

Kjo performancë gjithashtu u mbështet nga një rënie e mëtejshme në kostot e riskut lidhur me kreditë e zhvlerësuar, e cila ka rënë në 39 pikë bazë të tepërcave në tremujorin e dytë të 2015 në një bazë vjetore, psh: një përmirësim prej 13 pikë bazë krahasuar me tremujorin e dytë të 2014. E njëjta risi ishte e evidente në shumë linja biznesi: LCL (6 pikë bazë kundrejt 23 në tremujorin e dytë 2014), financa e Konsumatorit (184 pikë bazë kundër 256), për shkak të rënies së vazhdueshme në koston e riskut të Ago (në shumën -71 milion euro, nën 52% krahasuar me tremujorin e dytë 2014) dhe investimet bankare dhe të Korporatave. (-34 milion euro).

Gjithsesi, kostoja e riskut u ndikua nga dy artikuj të rëndësishëm.

Garancia Switch, e cila ka për qëllim të mbulojë kërkesat e kujdesshme që vijnë nga aksionet e kapitalit të Crédit Agricole S.A. në Bankat Vendase dhe në Sigurimin Crédit Agricole, u shkaktua për herë të parë në tremujorin e dytë të 2015. Aktivizimi ndodh kur një rënie tremujore vërehet në shumën e vlerave të kapitalit të kontabilizuar e dy aksioneve të kapitalit të përmendura më sipër. Rezultatet pozitive të 554 milion euro të regjistruara nga Bankat Vendase dhe Sigurimi Crédit Agricole në tremujorin e dytë të vitit 2015 nuk e ka kompensuar plotësisht rënien në vlerën e fitimeve kapitale të përcaktuara në portfolin e sigurimeve të AFS të përdorura në llogaritjen e raportit CET1. Rënia e 761 milion euro u shkaktua nga rritja jashtëzakonisht e shpejtë në normat e interesit sovran dhe rënia në kapitale. Aktivizimi i Switch dha një rritje tek një dispozitë prej 173 milion euro në koston e riskut regjistruar nga Bankat Vendase dhe e njëjta shumë e koston positive të riskut të Crédit Agricole S.A. Ndikimi në tremujorin e dytë të Crédit Agricole S.A. pjesa e të ardhurave neto ishte +80 milion euro pas taksës dhe ndikimi negative në kontributin e Bankave Vendase.

¹ Llogaritja bazuar në kuptimet e sotme të Crédit Agricole S.A. të tekstit rregullator draft

Përveç kësaj, ka pasur një zhvillim gjatë tremujorit të dytë të vitit 2015 në një rast përmendur për vite të ndryshme në pjesët e rreziqeve ligjore të dokumentit të regjistrimit.

Ligjet dhe rregulloret Shteteve të Bashkuara kërkojnë respektimin e sanksioneve ekonomike vënë në vend nga Zyra e Kontrollit të Aseteve të Huaja (OFAC) në disa vende të huaja, individë dhe subjekte. Departamenti Juridik, Zyra e Prokurorit të Qarkut në Shtetin Nju Jork (DANY) dhe disa autoritete qeveritare Ameriakane duhen ditur se si institucione financiare të caktuara bëjnë pagesa të shprehura në dollarë amerikanë që përfshijnë shtete, individë dhe subjekte që janë sanksionuar. Crédit Agricole CIB Group dhe Crédit Agricole S.A. kryen një rishikim të brendshëm të pagesave të shprehura në dollarë amerikanë që përfshin shtete, individë dhe subjekte që mund të ketë qenë subjekt i sanksioneve të tilla dhe po bashkëpunojnë me autoritetet amerikane si pjesë e kërkesave të tilla. Gjetjet e këtij rishikimi ndahen me autoritetet amerikane në takimet gjatë së cilës banka paraqet argumentet e saj. Diskutimet me autoritetet amerikane vazhduan në tremujorin e dytë të vitit 2015 dhe tani janë në një fazë shumë të avancuar. Këto diskutime janë ende në vazhdim dhe ka të ngjarë të çojë në një zgjidhje globale në vjeshtë 2015. Si rezultat, një dispozitë shtesë në shumën prej 350 milion euro u vu mënjanë në pasqyrat financiare të Grupit.

Pjesa e të ardhurave neto të Grupit për gjysmën e parë të vitit 2015 arriti në 1,704 milion euro, dyfishi i shifrës në njëjtën periudhë të vitit 2014. Duke marrë parasysh vetëm linjat e biznesit riparaqitur për artikuj të veçantë, pjesa e të ardhurave neto të Grupit u rritën me 14.9%.

Crédit Agricole S.A. konsolidoi pozicionin e saj të aftësisë paguese në fund të muajit Qershor 2015. Raporti plotësisht i ngarkuar i Kapitalit të Përbashkët Tier 1 qëndroi tek 10.2%, një përmirësim prej 30 pikë bazë në fund të Qershor 2014. Raporti levës i Crédit Agricole S.A. ishte 4.3% nën Aktin Delegates miratuar nga Komisioni Europian.

*
* *

Lidhur me organizimin e grupit të saj, Crédit Agricole rithekson se, si ka njoftuar në treg në shtator 2013, në kuadër të procesit të saj periodik strategjik shqyrtues, ajo ka nisur reflektime mbi këtë çështje. Këto reflektime janë ndarë me autoritetet rregullatore, në veçanti me shërbimet e Bankës Qendrore Evropiane. Këto shkëmbime kanë nxjerrë në pah kufizimet të cilat nuk janë hequr në këtë datë. Si rezultat, asnjë transaksion i cili mund të ndikojë ndjeshëm në fushën e Crédit Agricole S.A. si ato të cilat burime jashtë grupit mund të jenë referuar, mund të zbatohet në këtë fazë.

Crédit Agricole nënvizon se, në përputhje me historinë e saj dhe kulturën bashkëpunuese dhe të përbashkët, evolucioni i organizimit të saj duhet të përputhet me vizionin e Grupit duke siguruar një mënyrë operative më kolektive dhe zhvilluese, në interes të të gjithë aksionerëve. Në përputhje me këtë objektiv, Grupi kryen reflektime mbi organizimin e saj.

*
* *

Përgjegjësia Sociale dhe Mjedisore

Me përgatitjet për Konferencën Klimatike Paris COP 21 në një zhvillim të plotë, Crédit Agricole SH.A. njoftuan në Mbledhjen Vjetore të Aksionerëve më 20 Maj 2015 se nuk do të financojnë më projekte për minierat e qymyrit ose plane biznesi në të cilat veprimtaria kryesore është miniera qymyrit. Aktualisht, Crédit Agricole CIB ka publikuar ndryshime lidhur me politikat e qymyrit, minierave dhe sektorin e metaleve.

Në të njëjtën mënyrë, Grupi vazhdon të ndjekë iniciativat e tij për klientët që marrin pjesë në transmetimin e energjisë (edhe efikasitetin e energjisë dhe energjinë e rinovueshme). Si një pioner i Bondeve të Gjelbra që prej 2012, Crédit Agricole CIB është sot numri dy në botë, me 14% aksione në treg. Me mbështetjen e Bankave Rajonale, Crédit Agricole Leasing & Factoring dhe Crédit Agricole CIB, Grupi Crédit Agricole Group është numri një si ofruer ndër bankat financuese të energjisë së rinovueshme në Francë. Gjithashtu, ajo është një lider global duke ofruar financime për 20 GW në kapacitetin e instaluar rreth botës deri në fund të vitit 2014, e barazvlefshme me konsumin vjetor të 10 milion shtëpive franceze.

Grupi ndihmon gjithashtu klientët e tij për të ulur rrezikun e karburantit dhe qymyrit dhe zëvendësimi me produkte të përshtatshme. Që prej Qershorit, Amundi ka tregtuar një marzh të ulët të indeksit të Karbonit që mund të ulë koston e karbonit të portofolit të klientit deri në 50%. Grupi ka paraqitur korniza analitike të ESG (mjedisi, social, qeverisja) në disa subjekte. Këto korniza janë tashmë operacionale te Crédit Agricole CIB dhe Amundi.

Kalendar Financiar

5 Nëntor 2015	Publikimi i rezultateve të tremujorit të tretë të 2015
17 Shkurt 2016	Publikimi i rezultateve të tremujorit të katërt dhe viti i plotë 2015
11 Maj 2016	Publikimi i rezultateve të tremujorit të parë 2016
19 Maj 2016	Mbledhja Vjetore e Aksionerëve në Paris
3 Gusht 2016	Publikimi i rezultateve të tremujorit të dytë dhe gjashtëmujorit të parë të 2016
8 Nëntor 2016	Publikimi i rezultateve të tremujorit të tretë 2016

Në të gjithë dokumentin janë përjashtuar elementët e aftësisë paguese, të dhënat e 2014 janë riparaqitur nga ndryshimet metodologjike në kontabilitet pas aplikimit të interpretimit të IFRIC 21

Heqje dorë nga përgjegjësia

Ky prezantim mund të përfshijë një informacion me perspektivë për Grupin, caktuar si informacion mbi tendencat. Kjo e dhënë nuk përfaqëson parashikimet brenda kuptimit të Rregullores 809/2004 të Bashkimit Europian të datës 29 Prill 2004 (kapitulli 1, neni 2/10). Ky informacion u përpilua nga skenare të bazuar në një numër supozimesh ekonomike për një konkurrencë të caktuar dhe mjedis rregullator. Për këtë arsye, këto supozime janë nga natyra faktorë të rastësishëm të cilët mund të shkaktojnë rezultate aktuale për të ndryshuar nga projeksionet.

Gjithashtu, pasqyrat financiare bazohen në vlerësime, veçanërisht në llogaritjen e vlerës së tregut dhe vlerësimin e aktiveve. Lexuesit duhet të marrin në konsideratë të gjithë këto faktorë risku dhe pasigurie para se të japin gjykimin e tyre.

Standartet e aplikueshme dhe krahasueshmëria

Shifrat e paraqitura për periudhën gjashtëmujore që përfundon më 30 Qershor 2015 janë hartuar në përputhje me IFRS përshtatur me Bashkimin Europian dhe e aplikueshme në atë datë. Ky informacion financiar nuk përbën një sërë pasqyrash financiare për periudhën e përkohshme të caktuar nga IAS 34 "Raportimi i Përkohshëm Financiar" dhe nuk është audituar.

REZULTATET E KONSOLIDUARA TË CREDIT AGRICOLE SH.A.

(në milion euro)	T2-15	Ndryshimi T2/T2	GJ1-15	Ndryshimi GJ1/GJ1
Të ardhurat	4,628	+18.1%	8,987	+12.7%
Shpenzimet operative përjashtuar SRF	(2,786)	+4.0%	(5,764)	+3.3%
SRF	-	-	(175)	-
Fitimi operativ bruto	1,842	+48.8%	3,048	+27.4%
Kosto e Riskut	(601)	+12.4%	(1,078)	(4.2%)
Fitimi operativ	1,241	+76.4%	1,970	+55.3%
Pjesa e fitimit neto nga subjekte të kapitalit	238	nm	714	x9.5
Fitimi neto nga aktive të tjera	3	nm	1	nm
Fitimi para tatimit	1,482	x4.5	2,685	+98.6%
Tatimi	(429)	x2.8	(717)	x2.2
Të ardhurat neto jovazhduese ose të mbajtura për veprime shitje	(1)	nm	(18)	nm
Fitimi neto	1,052	x5.8	1,950	+87.6%
Interesat jokontrolluese	132	+28.2%	246	+24.1%
Pjesa e të ardhurave neto të Grupit	920	x11.9	1,704	x2.0

Në tremujorin e dytë të vitit 2015, të ardhurat arritën në 4,628 milion euro, deri në 18.1% të tremujorit të dytë të vitit 2014. Riparaqitur për vlerësimin e borxhit, funksionimi DVA dhe mbrojtja e kredisë, arriti në 4,317 milion euro. Në tremujorin e dytë të 2014 riparaqitur për rivlerësimin e borxhit, funksionimi DVA, mbrojtja e kredisë, ndikimi i Day One FVA dhe rivlerësimi i letrave me vlerë të Bankës së Italisë ishin në shumën e 4,348 milion euro.

Shpenzimet operative u rritën me 4.0% në shumën e 2,786 milion euro mes tremujorit të dytë të 2014 dhe tremujorit të dytë të 2015. Duke përjashtuar efektet e valutës, shpenzimet operative të linjave të biznesit u rritën me 2.7%.

Kosto e riskut ishte 601 milion euro. U regjistruan dy zëra specifik në tremujor: një dispozitë shtesë për çështjet gjyqësore prej 350 milion euro dhe nxitja për herë të parë të garancisë Switch, e cila rezultoi me ndikim pozitiv në koston e riskut prej 173 milion euro në deklaratën financiare të Crédit Agricole SH.A. për tremujorin. Riparaqitur për këto dy zëra, ajo u ul me 20.6% duke reflektuar rënie në koston e riskut në pothuajse të gjitha linjat e biznesit dhe veçanërisht në Agos. Sërish riparaqitur për këto zëra specifik, ajo arriti në 39 pikë bazë të papagesave në bazë vjetore, një përmirësim prej 13 pikë bazë gjatë tremujorit të dytë të 2014.

Kreditë e zhvlerësuara të papaguara¹ qëndruan në shumën e 15.2 miliard euro, duke paraqitur 3.6% të kredive të papaguara të klientit dhe interbank krahasuar me 4.0% më 30 Qershor 2014. Raporti i kredive të zhvlerësuara me rezervat specifike ishte 55.1%. Duke përfshirë rezervat kolektive, raporti i mbulimit të kredive të zhvlerësuara ishte 72.9% krahasuar me 71.1% më 30 Qershor 2014.

¹ Përjashtuar transaksionet e brendshme, interesat e akumuluar dhe qiratë financiare të Crédit Agricole

Pjesa e të ardhurave neto të grupit nga subjekte të tjera arritën në shumën e 238 milion euro në tremujor, duke përfshirë kontributet e 230 milion euro nga Bankat Rajonale, 45 milion euro nga shërbimet e specializuara financiare, kryesisht lidhur me partneritetet financiare të automjeteve, dhe 45 milion euro negative nga Korporata dhe bankingu i investimit. Kjo e fundit ishte product i performancës së firmës nga Banque Saudi Fransi, e cila kontribuoi në 65 milion euro, dhe 110 milion euro në humbjet e zhvlerësuar duke reflektuar përkeqësimin e humbjeve në opinionin ekonomik të dy investimeve, UBAF dhe Elipso (duke mbajtur hipotekat Europiane- portofolet mbështetëse).

Mbi të gjitha, pjesa e të ardhurave neto të Grupit Crédit Agricole SH.A. arriti në 920 milion euro në tremujorin e dytë të 2015. Riparaqitur për rivlerësimin e borxhit, funksionimin DVA, mbrojtjen e kredisë, dispozita shtesë për çështjet gjyqësore që vijnë nga ndikimi i nxitjes së garancive Switch, pjesa e të ardhurave neto të Grupit ishte 982 milion euro kundrejt 1,062 milion euro në tremujorin e dytë të 2014, riparaqitur për rivlerësimin e borxhit, funksionimin DVA, mbrojtjen e kredisë, Day One FVA, rivlerësimi i letrave me vlerë të Bankës së Italisë dhe ndikimi i BES.

Në gjashtëmujorin e parë të 2015, të ardhurat arritën në 8,987 milion euro, deri në 12.7% ndryshe nga gjashtëmujori i parë i 2014. Riparaqitur për rivlerësimin e borxhit, funksionimin DVA dhe mbrojtjen e kredisë, ato arritën në 8,700 milion euro. Në gjashtëmujorin e parë të 2014 riparaqitur për rivlerësimin e borxhit, funksionimin DVA dhe mbrojtjen e kredisë, ndikimin e Day One FVA dhe rivlerësimin e letrave me vlerë të Bankës së Shqipërisë, arritën në shumën e 8,357 milion euro.

Shpenzimet operative ishin 5,939 milion euro. Ato reflektuan kontributin e parë të Fondit të Zgjidhjes së Vetme prej 175 milion euro në tremujorin e parë të 2015. Riparaqitur për këtë zë, shpenzimet operative u rritën me 3.3% mes gjashtëmujorit të parë të 2014 dhe gjashtëmujorit të parë të 2015. Duke përjashtuar efektet e valutës, shpenzimet operative të linjave të binzesit u rritën me 1.3%.

Kosto e riskut arriti në shumën e 1,078 milion euro. Dy zëra specific u regjistruan në gjashtëmujorin e parë: një dispozitë shtesë për çështjet gjyqësore prej 350 milion euro dhe nxitja për herë të parë të garancive Switch, të cilat rezultuan mendim pozitiv në koston e riskut prej 173 milion euro. Riparaqitur për këto dy zëra, ajo u ul me 19.8% duke pasqyruar rënien në koston e riskut në pothuajse të gjitha linjat e biznesit dhe në veçanti në Agos. Sërish riparaqitur për zërat specific, ajo arriti në 42 pikë bazë të papagimeve në bazë vjetore për gjashtëvjetorin e parë, një përmirësim prej 13 pikësh krahasuar me gjashtëmujorin e parë të vitit 2014.

Kreditë e zhvlerësuar të papaguara¹ ishin në vlerën e 15.2 miliard euro më 30 Qershor 2015, duke paraqitur 3.6% të kredive të papaguara të klientit dhe interbank krahasuar me 4.0% at 30 Qershor 2014. Raporti i kredive të zhvlerësuar mbuluar nga rezervat specifike ishte 55.1%. Duke përfshirë rezervat kolektive, raporti i mbulimit të kredive të zhvlerësuar ishte 72.9% krahasuar me 71.1% më 30 Qershor 2014.

Pjesa e të ardhurave neto nga kapitali i kontabilizuar i subjekteve ishte në shumën e 714 milion euro gjashtëmujorin e parë, dukë përfshirë kontributet prej 593 milion euro nga Bankat Rajonale, 88 milion euro nga shërbimet financiare të specializuara, kryesisht lidhur me partneritetet financiare të automjeteve, dhe 19 milion euro nga Korporata dhe bankingu i investimit. Kjo e fundit ishte produkt i performancës së mirë të Banque Saudi Fransi, e cila kontribuoi me 127 milion euro, dhe 110 milion euro në humbjet e zhvlerësuar duke reflektuar përkeqësimin e opinionit ekonomik të dy investimeve, UBAF dhe Elipso (duke mbajtur hipotekat europiane –portofolët mbështetëse).

Mbi të gjitha, pjesa e të ardhurave neto të Grupit Crédit Agricole SH.A. qëndroi në vlerën e 1,704 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015. Riparaqitur për rivlerësimin e borxhit, funksionimin DVA, mbrojtjen e kredisë, kontributin e Fondit të Zgjidhjes së Vetme, dispozita shtesë për çështjet gjyqësore dhe ndikimi i nxitjes së Switch, pjesa e të ardhurave neto të Grupit në shumën e 1,963 milion euro kundrejt 1,812 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2014, riparaqitur për rivlerësimin e borxhit, funksionimin DVA, mbrojtjen e kredisë, Day One FVA, rivlerësimi i letrave me vlerë të Bankës së Italisë dhe ndikimin BES.

¹ Përjashtuar transaksionet e brendshme të Crédit Agricole, interesat e akumuluar dhe qiratë financiare

AFTËSIA PAGUESE

Në fund të Qershorit 2015, fuqia financiare e Crédit Agricole SH.A. demonstron 10.2% raportin CET1 ratio i ngarkuar plotësisht, i qëndrueshëm krahasuar me 31 Marsin 2015.

Tremujori shënoi nxitje të garancive Switch. Qëllimi i këtyre garancive ishte të mbulonin kërkesat rregullatore lidhur me interesat e kapitalit të Crédit Agricole SH.A. me Bankat Rajonale (CCI/CCA) dhe në Sigurimin Crédit Agricole (CAA). Mbulimi i vlerës së kapitalit të kontabilizuar ishte 23.9 miliard euro. Garancitë Switch të nxitura me rënien e vlerës totale të kapitalit të kontabilizuar të interesave të tij në Bankat Rajonale dhe në Sigurimin Crédit Agricole u njoh në tremujor. Nxitja e garancive Switch në tremujorin e dytë 2015 ishte për shkak të rënies së rezervave AFS, kresisht për CAA, kundrejt një rritje të papritur në normat e interesit dhe një rënie të çmimit të kapitalit (-761 milion euro), të pakompensuara plotësisht nga rezultatet pozitive të Bankave Rajonale dhe CAA (+554 milion euro). Nxitja e garancive Switch rezultoi në provigjion 173 milion euro rezervuar në koston e riskut në llogaritë e Bankave Rajonale. Në të njëjtën kohë, Crédit Agricole SH.A. pati një përputhje të shumës së koston të riskut në Qendrën e Korporatës. Në përgjithësi, Crédit Agricole SH.A. rezervoi 80 milion euro fitim në pjesën e të ardhurave neto të grupit në tremujorin e dytë të 2015. Në përputhje me dispozitën e amnistisë, çdo rritje e mëpasshme në vlerën totale të kapitalit të kontabilizuar do të përfitonte në Bankat Rajonale, deri në vlerën e kthimit të kapitalit në nivelin e mëparshëm, para rënies.

Gjatë tremujorit, Crédit Agricole SH.A. demonstroi kapacitetin periodic për të gjeneruar kapital, me një rritje prej 24 pikë bazë që vijnë si rezultat i atributit të tremujorit të dytë para nxitjes së Switch. Nxitja e Switch në vlerën e 3 pikëve shtesë, ndërkohë që shpërndarja ishte vlerësuar me -7 pikë bazë, me supozimin e 50% paguar dhe dividendin në 100% për shumicën e aksionerëve. Më në fund, kapitali u fuqizuar nga dividend të jashtëm në rezultatet e 2014 të cilat sollën një shtesë prej 8 pikë bazë të raportit CET1. Nga ana tjetër, raporti u ul për shkak të ndikimit të madh afatshkurtër të normës së rritur të interesit, duke gjeneruar rënie prej 25 pikë bazë në fitimet e përealizuara AFS, nga të cilat -15 pikë bazë në portofolin e sigurimit. Gjatë mekanizmit Switch, rënia e fitimeve të përealizuara u kompensua nga CAA dhe rezultatet e Bankave Rajonale dhe nxitja e 80 milion euro të ndikimit të Switch në pjesën e të ardhurave neto të Grupit. Stoku i fitimeve të përealizuara AFS në raportin CET1 më 30 Qershor 2015 ishte nën rreth 95 bps. Asetet e ponderuara u mbajtën nën kontroll në tremujorin e dytë të 2015, me asetet e ponderuara të linave të biznesit që u ulën me -1.2 miliard euro.

Raporti total i fazave ishte 19.2% më 30/06/2015, pas thirrjes për 2.3 miliard euro të Tier 1 dhe Tier 2 në tremujor.

Raporti i levave të Crédit Agricole S.A. sipas Aktit të Delegimit përshtatur nga Komisioni Europian ishte 4.3%¹ krahasuar me 4.2% në fund të vitit 2014.

Raporti konglomerat ishte 236% më 30 Qershor 2015.

¹ Objekt i autorizimit ECB, me ndikim prej +100 pikë bazë lidhur me veprimet e ponderuara brenda grupit për for Crédit Agricole S.A.

LIKUIDITETI

Bilanci i cash-it të Grupit Crédit Agricole ishte 1,041 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015, krahasuar me 1,042 miliard euro në fund të muajit Mars 2015 dhe 1,021 miliard euro në fund të muajit Qershor 2014.

Teprica e burimeve financuese afatgjata gjatë aplikimit të fondeve afatgjata ishte 103 miliard euro në 30 Qershor 2015, kundrejt 104 miliard euro më 31 Mars 2015 dhe 71 miliard euro më 30 Qershor 2014. Për këtë arsye mbeti e qëndrueshme nga tremujori në tremujor në 2015 dhe u rrit me 32 miliard euro mes 30 Qershor 2014 dhe 30 Qershor 2015.

Rezervat e likuiditetit duke përfshirë edhe vlerësimin e fitimeve dhe shkurtimeve lidhur me portofolin e letrave me vlerë ishin në shumën e 247 miliard euro më 30 Qershor 2015, duke mbuluar 213% të borxhit bruto afatshkurtër kundrejt 218% më 31 Mars 2015 dhe 176% më 30 Qershor 2014. Letrat me vlerë HQLA pas vlerësimit të fitimeve dhe shkurtimeve u paraqiten me 156% të borxhit afatshkurtër të padepozituar në Bankat Qendrore. Si Grupi ashtu dhe raporti LCR Crédit Agricole SH.A. kaluan 110% në fund të muajit Qershor 2015.

Gjatë gjashtëmujorit të parë të 2015, lëshuesit e Grupit Crédit Agricole u rritën në 18.8 miliard euro të borxhit të vjetër dhe Tier 2 në treg dhe rjetet e degës. Vetë Crédit Agricole SH.A. rriti 4.3 miliard euro të borxhit (në EUR, USD, JPY dhe CHF) dhe 3.7 miliard euro të Tier 2 (në EUR, USD dhe JPY) gjatë kësaj periudhe. Më 30 Qershor 2015, Crédit Agricole SH.A. kishte plotësuar 80% të programit të financimit afatmesëm në afatgjatë (të vjetër dhe të varur) prej 10 miliard euro (duke përjashtuar rjetet e degës).

REZULTATET SIPAS LINJËS SË BIZNESIT

1. TREGU BANKAR FRANCEZ ME PAKICË

1.1 BANKAT RAJONALE TË CREDIT AGRICOLE

<i>(në milion euro)</i>	T2-15	Ndryshim T2/T2*	GJ1-15	Change GJ1/GJ1*
Të ardhurat neto të llogaritura sipas metodës së kapitalit neto (në ~ 25%)	223	+4.2%	421	0,0%
Ndryshim i pjesës së të ardhurave neto të Bankave Rajonale	7	+89.0%	172	+12.9%
Pjesa e Fitimit Neto të subjekteve me kapital të kontabilizuar	230	+5.6%	593	+3.3%

* Duke përfshirë nxitjen e garancive Switch

Në tremujorin e dytë të 2015, Bankat Rajonale vazhdoi të implementojë strategjitë e saj për arritjen e një rritjeje të balancuar në të gjitha fushat e biznesit.

Asetet e klientit vazhduan të rriten, një rritje vit pas viti prej 2.6% në papagesa në 610 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015. Rritja u nxit nga depozitat në bilanc, deri në 3.9% vit pas viti në vlerën 360 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015, si dhe asetet e klientit jo në bilanc, deri në 0.9% në vlerën e 250 miliard euro. Rritja e depozitave në bilanc erdhi kryesisht nga kërkesa e depozitave (deri në 13.2%), që përfituan nga maturimi i afateve të depozitave dhe llogarive (nën 7.4%) dhe investimet e vazhdueshme në letrat me vlerë. Skema e kursimeve për shtëpi ishte gjithashtu tërheqëse, duke u rritur me 8.5% gjatë një viti. Ndërkohë, asetet e klientit jo në bilanc u nxitën nga sigurimi i jetës, me një rritje vit pas viti prej 4.0% në fund të muajit Qershor 2015.

Kreditë e papaguara u rritën me 1.6% vit pas viti, në 406 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015. Rritja erdhi kryesisht nga kreditë për shtëpi (deri 3.0%) ndërkohë që financat e klientit treguan përmirësime në papagesa deri në 2.2%.

Raporti i kredive dhe depozitave ishte 114% në fund të muajit Qershor 2015, e qëndrueshme krahasuar me fundin e muajit Qershor 2014.

Në tremujorin e dytë të 2015, të ardhurat e Bankave Rajonale (riparaqitur për transaksionet brenda grupit) arritën në shumën e 3,513 milion euro, deri 1.9% në tremujorin e dytë të 2014. Figura përfshin -42 milion euro në provigjonë për skemën e kursimeve për blerje shtëpie -16 milion në tremujorin e dytë 2014. Tarifa dhe të ardhurat e komisionit u rritën ndjeshëm në tremujorin e dytë, me 4.7%¹ vit pas viti, nxitur nga një moment i mirë në sigurimin e jetës (tarifa e sigurimit dhe të ardhurat komisionit deri në 5.4% vit pas viti) dhe nga shërbimet e bankut (deri në 5.1%¹). Marzhi i interesit u rrit me 1.4%¹ vit pas viti duke përfshirë skemën kursimeve të blerjeve të shtëpisë, mbështetur nga dividendë të marra nga filialet dhe niveli i lartë i vazhdueshëm i penalizimeve të ripagesave (deri në 73 milion euro mes tremujorit të dytë të 2014 dhe 2015).

Shpenzimet operative ishte të qëndrueshme krahasuar me tremujorin e dytë të 2014 (+0.4%).

Kosto e riskut të Bankave Rajonale ishte 366 milion euro në tremujorin e dytë të 2015, duke përfshirë shumën prej 173 milion provigjon për nxitjen e mekanizmit të garancive Switch. Tremujori i dytë i 2015 pati rënie të vlerës totale të investimeve të kapitalit të kontabilizuar të Crédit Agricole S.A. në Bankat Rajonale (CCIs dhe CCAs) dhe në Sigurimin Crédit Agricole që çoi në marrjen e një garancie nga Crédit Agricole S.A. në përputhje me dispozitat e marrëveshjes. Duke përfshirë nxitjen e garancive Switch, kostoja e riskut vazhdoi të përmirësohej, duke u ulur me 2.9% gjatë një viti deri në 19 pikë bazë papagime. Raporti i kredive të zhvlerësuar në fund të muajit Qershor 2015 u ul krahasuar me fundin e muajit Dhjetor 2014, në 2.5%, ndërkohë që raporti i mbulimit, duke përfshirë rezervat kolektive, mbeti mbi 100%.

¹ Riparaqitur për riklasifikim nga marzhi neto i interesit në tarifa dhe të ardhurat e komisionit prej fitimeve dhe humbjeve në blerjet dhe shitjet në valutë të huaj (rreth 25 milion euro në vit)

Të ardhurat operative arritën në 1,257 milion euro në tremujorin e dytë të 2015, deri në 4.7% në tremujorin e dytë të 2014, duke përjashtuar nxitjen e Switch.

Mbi të gjitha, kontributi i Bankave Rajonale në pjesën e të ardhurave neto të Grupit Crédit Agricole SH.A. ishte 230 milion euro në tremujorin e dytë të 2015 duke paraqitur një rritje vit pas viti prej 5.6% duke përjashtuar nxitjen e Switch.

Në gjashtëmujorin e parë të 2015, të ardhurat e Bankave Rajonale (riparaqitur për transaksionet brenda grupit) arritën në 6,985 milion euro, virtualisht të qëndrueshme krahasuar me gjashtëmujorin e parë të vitit (nën 0.2%). Kjo tabelë përfshin provigjonet për skemën e kursime për blerje shtëpie në shumën -181 milion euro krahasuar me -1 milion në gjashtëmujorin e parë të 2014. Tarifa dhe të ardhurat e komisionit u rritën ndjeshëm me 6.3%¹ vit pas viti ndjekur nga rregullime të tarifës vjetore në gjashtëmujorin e parë të 2015, nxitur nga një moment i mirë në sigurimin e jetës (tarifa e sigurimit dhe komisioni deri në 10.1% vit pas viti ndjekur nga një tarifë vjetore për rregullimin në fillim të vitit) dhe nga shërbimet bankare (deri 6.1%¹). Norma e interesit vazhdoi të ishte e ndikuar negativisht nga kosto e rregulluar e kursimeve por përfitoi një nivel të lartë të sanksioneve të hershme të ripagimit (deri në 110 milion euro mes gjashtëmujorit të parë të 2014 dhe gjashtëmujorit të parë të 2015) dhe nga dividendë të lartë nga filialet. Ajo qëndroi e qëndrueshme vit pas viti në gjashtëmujorin e parë në -0.8%¹ duke përjashtuar provigjonet e skemave të kursimeve për blerje shtëpie.

Shpenzimet operative ishin të qëndrueshme (deri në 0.1% vti pas viti) duke përjashtuar ndikimin SRF që rezultoi në -46 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015.

Kosto e riskut të Bankave Rajonale ishte 562 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015, duke përfshirë 173 milion provigjon për nxitjen e mekanizmit të garancive Switch. Tremujori i dytë i 2015 ra në vlerën totale të investimeve të kapitalit të kontabilizuar të Crédit Agricole SH.A. në Bankat Rajonale (CCIs dhe CCAs) dhe në Sigurimin Crédit Agricole të cilat çuan në nevojën e garancisë nga Crédit Agricole S.A. në përputhje me dispozitat e kësaj marrëveshje. Duke përjashtuar nxitjen e garancive Switch, kosto e riskut vazhdoi të përmirësohej, duke u ulur me 23.2% gjatë një viti, duke paraqitur një rënie prej 7 pikë bazë papagesa në 20 pikë bazë. Raporti i kredive të zhvlerësuar ishte ulur krahasuar me fundin e muajit Dhjetor 2014, në 2.5%, ndërkohë që raporti i mbulimit, duke përfshirë rezervat kolektive, mbetën mbi 100%.

Të ardhurat operative duke përjashtuar ndikimin e SRF ishin në shumën e 2,530 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015, deri në 3.9% në gjashtëmujorin e parë të 2014 duke përjashtuar nxitjen e Switch.

Mbi të gjitha, kontributi i Bankave Rajonale në pjesën e të ardhurave neto të Grupit ishte 593 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015 riparaqitur vit pas viti një rritje prej 3.3% duke përjashtuar nxitjen e Switch. Si kujtesë, gjashtëmujori i parë i secilit vit përfshiu ndryshimin në pjesën e rezervave në Bankat Rajonale, të cilat arritën në shumën e 172 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015 (deri në 12.9% vit pas viti).

¹ Riparaqitur për riklasifikimin nga norma e interesit neto të tarifës dhe të ardhurave komisionit të fitimeve dhe humbjeve në blerjet dhe shitjet në valutë të huaj (rreth 25 milion euro në vit)

1.2. - LCL

Si tremujori i dytë i 2015, qëllimi i konsoliduar i LCL përfshin Banque Française Commerciale Antilles Guyane (BFCAG) të dyja në kushtet e veprimtarisë (depozitat dhe kreditë e klientit) dhe rezultatet (**gjashtë muaj** të rezultateve BFCAG ishin konsoliduar nga LCL në tremujorin e dytë të 2015).

(në million euro)	T2-15	Ndryshimi T2/T2*	GJ1-15	Ndryshimi GJ1/GJ1*
Të ardhurat	944	(1.4%)	1,866	(2.5%)
Shpenzimet operative përjashtuar SRF, planin e transformimit Dhe BFCAG	(608)	(2.1%)	(1,252)	(1.5%)
Ndikimi SRF	-	-	(12)	-
Ndikimi i planit të transformimit	(11)	+32.6%	(19)	+55.3%
Ndikimi BFCAG	(19)	-	(19)	-
Fitimi operativ bruto	306	(0.7%)	564	(7.7%)
Kosto e Riskut	(16)	(71.5%)	(64)	(49.1%)
Të ardhurat operative	290	+15.0%	500	+3.1%
Fitimi para tatimit	289	+14.7%	499	+2.9%
Tatimi	(107)	+19.4%	(185)	+6.6%
Fitimi neto	182	+12.0%	314	+0.8%
Interesat Jo-kontrolluese	10	+12.5%	16	+1.3%
Pjesa e të ardhurave neto të Grupit	172	+13.6%	298	+1.5%

*Ndryshimet duke përjashtuar BFCAG

Tremujori i dytë i 2015 ishte në të njëjtën linjë me tremujorët e mëparshëm, me një moment të mirë në depozita, rritje e ndjeshme në huadhënie dhe kosto e ulët e riskut.

Asetet e klientit ishin në shumën e 172.1 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015, një rritje prej 4.2% krahasuar me vitin e kaluar. Rritja u nxit kryesisht nga depozitat në bilanc (deri në 5.4% vit pas viti) dhe në veçanti një rritje e rëndësishme në depozitat me afat (deri në 13.2% gjatë të njëjtës periudhë). Ndërkohë, asetet jashtë bilancit u rritën me 2.9% gjatë një viti dhe vazhduan të nxiten nga flukset e sigurimit të jetës (deri në 4.3% gjatë një viti).

Kreditë e papaguara arritën në 94.1 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015, deri në 4.8% gjatë një viti. Rritja vazhdoi të nxitet nga kreditë për shtëpi, që u rritën me 6.7% vit pas viti me 60.8 miliard euro. Paralelisht, ka patur një përmirësim në segmentin e biznesit të vogël për pesë tremujorë të njëpasnjëshëm, reflektuar në një rritje prej 5.7% në këtë segment gjatë një viti. Gjatë të njëjtës periudhë, papagesat e financave të konsumatorit u rritën me 2.5% në shumën e 6.7 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015.

Raporti kredi-depozitë ishte 111% në fund të muajit Qershor 2015, e qëndrueshme krahasuar me fundin e muajit Mars 2015 (110%).

Në tremujorin e dytë të 2015, të ardhurat LCL ishin të qëndrueshme krahasuar me tremujorin e dytë të 2014 duke përjashtuar BFCAG dhe mungesën e dividendit Crédit Logement (+0.6%). Norma neto e interesit vazhdoi të ndikonte negativisht nga kosto e kursimeve të rregulluara— ndikim negative rreth -45 milion euro gjatë një viti — por ishte përsëri e mbështetur kryesisht në penalizimet e ripagesës. Normat e reja të huadhënies mbetën në gjendje të mirë dhe LCL ishte Banka e parë Franceze për të rritur normën e hipotekës pa ndikim në rritjen e volumit. Ky tremujor, nuk pati dividend të marra nga Crédit Logement, krahasuar me 12 milion euro në tremujorin e dytë të 2014. Në fund, LCL rezervoi ndryshimin e rezervave me 9 milion euro për skemën e kursimeve të blerjes së shtëpive krahasuar me tarifën e 2 milion euro në tremujorin e dytë 2014.

Shpenzimet operative duke përfshirë planin e transformimit dhe konsolidimin e BFCAG u ulën me 2.1% vit pas viti në tremujorin e dytë të year 2015. Shpenzimet lidhur me planin e transformimit ishin në shumën e 11 milion euro, një rritje vit pas viti në të paktën një të tretat në një linjë me projektet. Integrimi i BFCAG ishin në shumën e 19 milion euro në tremujorin e dytë të 2015, duke riparuar dy tremujore të shpenzimeve për BFCAG. Raporti kosto/të ardhura të LCL duke përfshirë BFCAG dhe planin e transformimit të përmirësuar me 0.6 pikë përqindje vit pas viti në 65.9% në tremujorin e dytë 2015.

Në 16 milion euro në tremujorin e dytë (ulur në 71.5% vit pas viti duke përfshirë BFCAG) psh. Gjashtë pikë bazë në kreditë e papaguara, kosto e riskut ishte e ulët. Kjo jo vetëm që reflekton vazhdimësinë e nivelit të ulët të riskut për tremujorët e fundër por gjithashtu në tremujorin e dytë të 2015, një rimëkëmbje për shkak të çështjeve gjyqësore. Raporti i kredive të zhvlerësuar vazhdoi të këtë rënie me 2.2% në fund të muajit Qershor 2015, ndërkohë që raporti i mbulimit (duke përfshirë rezervat kolektive) ishte 72.1%.

Mbi të gjitha, pjesa e të ardhurave neto të Grupit ishte 172 milion euro, një rritje prej 13.6% krahasuar me tremujorin e dytë të 2014, duke përfshirë BFCAG.

2. BANKINGU NDËRKOMBËTAR ME PAKICË

Pjesa e të ardhurave neto për linjën e biznesit ishte 91 milion euro në tremujorin e dytë të 2015 krahasuar me humbjen e 602 milion euro në tremujorin e dytë të 2014.

(në milion euro)	T2-15	Ndryshimi T2/T2	GJ1-15	Ndryshimi GJ1/GJ1
Të ardhurat	693	+3.8%	1,337	(1.6%)
Shpenzimet operative para SRF	(365)	+2.3%	(740)	(0.1%)
SRF	-	-	(8)	-
Fitimi operativ bruto	328	+5.6%	589	(4.7%)
Kosto e riskut	(149)	+6.0%	(298)	(25.4%)
Fitimi operativ	179	+5.2%	291	+33.2%
Kapitali i filialeve	2	nm	3	nm
Fitimi neto nga asete të tjera	-	nm	-	nm
Fitimi para tatimit	181	nm	294	nm
Tatimi	(57)	+20.4%	(103)	+59.1%
Të ardhurat neto jovazhduese ose të mbajtura për veprime shitjeje	(1)	nm	(17)	nm
Fitimi neto	123	nm	174	nm
Interesat jo-kontrolluese	32	+34.7%	56	+53.7%
Pjesa e të ardhurave neto të Grupit	91	nm	118	nm

Në Itali, Cariparma pati moment të mirë të biznesit në tremujorin e dytë të 2015. Asetet e klientit ishin në shumën e 94.7 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015, një rritje vit pas viti prej 5.4%. Kjo rritje erdhi pjesërisht nga shitjet e kryqëzuara mes subjekteve të ndryshme italiane të Grupit. Asetet e klientit jashtë bilancit u rritën me 9.4% vit pas viti, nxitur nga një rritje prej 4.2 miliard euro (ose 20.3%) në sigurimin e jetës dhe asetet e përbashkëta të financimit krahasuar me fundin e muajit të Qershor 2014.

Depozitat në bilanc mbetën të qëndrueshme në përfitim të aseteve të klientit jashtë bilancit, në një mjedis ku normat e interesit janë të ulëta. Kreditë e papaguara të Klientit ishin në shumën e 34.0 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015, një rritje vit pas viti prej 2.3%, nxitur nga 6.4% rritje në kreditë për shtëpi dhe një rimëkëmbje në kreditë e kompanive, të cilat u rritën me 3.6%.

Në tremujorin e dytë të 2015, të ardhurat arritën në 449 milion euro, një rritje prej 7.9% krahasuar me tremujorin e dytë të 2014. Rritja u nxit nga tarifa dhe të ardhurat e komisionit (deri 14.3%) në sajë të momentit të mirë në krusimet jashtë bilancit, dhe nga një rritje në normën e interesit neto (deri në 1.2%).

Shpenzimet operative u rritën me 1.4% vit pas viti. Raporti kosto/të ardhura u përmirësua me 3.2 pikë përqindje vit pas viti në tremujorin e dytë të 2015 deri në 52.5%, nxitur nga të ardhura të qëndrueshme me një kosto të mirë discipline.

Kosto e riskut ishte 99 milion euro në tremujorin e dytë të 2015, një rënie prej 3.4% vit pas viti, nxitur nga një përmirësim në ekonominë Italiane dhe menaxhimin e riskut zbatuar nga Cariparma. Raporti i kredive të zhvlerësuar e totaline atyre të papaguara ishin 13.2%, me raportin e mbulimit prej 45.1% (duke përfshirë rezervat kolektive), të cilat u rritën gjatë tremujorit.

Mbi të gjitha, pjesa e të ardhurave neto të Grupit Cariparma ishte 54 milion euro në tremujorin e dytë të 2015, krahasuar me 41 milion euro në tremujorin e dytë të 2014. Bazuar në qëllim vendor të konsolidimit, pjesa e të ardhurave neto të Grupit Cariparma ishte në shumën e 87 milion euro në tremujorin e dytë të 2015.

Në gjashtëmujorin e parë të 2015, të ardhurat arritën në 867 milion euro një rritje vit pas viti prej 7.1%¹. Rritja u nxit nga tarifa dhe të ardhurat e komisionit (deri në 11.6%) në sajë të një moment të mirë në kursimet jashtë bilancit, dhe një rritje në normën e interesit neto (deri në 1.7%).

Shpenzimet operative duke përjashtuar ndikimin SRF mbetën të pandryshuara (deri në 0.5%) vit pas viti në gjashtëmujorin e parë të 2015. Raporti kosto/të ardhura u përmirësua me 4.1 pikë përqindje vit pas viti deri në 53.0%¹, nxitur nga të ardhura me kosto të mirë discipline.

Kosto e riskut ishte 198 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015, një rënie prej 5.8%¹ vit pas viti, nxitur nga përmirësimi në ekonominë Italiane dhe menaxhimi i riskut zbatuar nga Cariparma. Raporti i kredive të zhvlerësuar me ato të papaguara në total ishte 13.2%, me një raport mbulimi 45.1% (duke përfshirë rezervat kolektive), i cili është rritur gjatë gjysmës së vitit.

Pjesa e të ardhurave neto të Grupit Cariparma ishte në shumën e 93 milion euro krahasuar me 49 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2014, një rritje prej 44.5%¹. Bazuar në qëllimin vendor të konsolidimit, pjesa e të ardhurave neto të Grupit Cariparma ishte në shumën e 141 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015.

Bankat e tjera ndërkombëtare me pakicë të Grupit patën gjithashtu moment të mirë të biznesit. Asetet e Klientit arritën në shumën e 13.0 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015, një rritje vit pas viti prej 11.2%. Depozitat në bilanc arritën në shumën e 11.4 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015, një rritje vit pas viti prej 9.2%. Asetet jashtë bilanci ishin veçanërisht të fuqishme, me një rritje prej 28.2% në shumën e 1.6 miliard euro.

Kreditë e papaguara ishin në shumën e 10.3 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015, një rritje vit pas viti në 5.0% nxitur nga një moment i mirë i biznesit në Poloni dhe Egjipt.

Teprica e depozitave në bilanc gjatë kredive në shumën e 1.8 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015, në sajë të tepricave në Egjipt, Marok dhe Ukrainë. Në Poloni, deficit ishte i kufizuar.

¹ Duke përjashtuar zërat e kontabilizuar nga Cariparma në llogaritë lokale të saj më 31/12/2013 dhe nga Crédit Agricole S.H.A. në T1-14 (+80 milion euro në të ardhurat të cilat +92 milion euro për rivlerësimin e letrave me vlerë të Bankës së Italisë dhe -109 milion euro në koston e riskut) si dhe tatimi mbi të ardhurat në këto zëra.

Në tremujorin e dytë të 2015, pjesa e të ardhurave neto të Grupit arritën në 37 milion euro, nxitur nga një rritje e dyfishtë në kontributin nga Egjipti në 16 milion euro, duke përfituar nga performance e mirë e biznesit, dhe një kontribut i qëndrueshëm nga Polonia në vlerën 15 milion euro, pavarësisht ndikimit negativ të normës së ulët të interesit mbi të ardhurat. CA Ukraine pati një kontribut pozitiv prej 4 milion euro pavarësisht mjedisit të vështirë, i cili pati një ndikim negative në koston e riskut. Crédit du Maroc vazhdoi të kishte kontribut pozitiv pavarësisht rritjes së koston të riskut në një numër të kufizuar të dokumentave të korporatës.

Si kujtesë, tremujori i dytë i 2014 përfshiu një ndikim negative neto prej -708 milion euro në pjesën e të ardhurave nga subjektet me kapital të kontabilizuar për shkak të BES.

Në gjashtëmujorin e parë të 2015, pjesa e të ardhurave neto të grupit ishte 25 milion euro dhe 41 milion euro duke përjashtuar riklasifikimin e Crédit Agricole Albania në IFRS 5. Të ardhurat ishin në shumën e 470 milion, të qëndrueshme krahasuar me gjashtëmujorin e parë të 2014, nxitur kryesisht nga një moment i mirë i biznesit në Egjipt. Kostot operative mbetën të kontrolluara, me një raport kosto/ardhur prej 59.9% për gjashtëmujorin e parë të 2015. Kosto e riskut u rrit me 23.7% vit pas viti në gjashtëmujorin e parë, në vlerën e 100 milion euro. Ndikoi gjithashtu negativisht situatë në Marok dhe Ukrainë, por mbeti në të njëjtat nivele si në gjashtëmujorin e dytë të 2014. Në bazë të subjekteve, Egjipti mbeti dinamik, më një rritje të fuqishme në kontributet e tij në vlerën e 30 milion euro. Crédit Agricole Poloni kontribuoi në shumën 20 milion euro, një rënie vit pas viti për shkak të taksave të reja gjatë gjashtëmujorit të parë dhe ndikimit në normat e interesit mbi të ardhurat. Ukraina pati kontribut pozitiv pavarësisht mjedisit të vështirë, i cili pati ndikim negative në koston e riskut. Kontributi nga Crédit du Maroc u ul, ndërkohë që mbeti pozitiv, për shkak të rritjes së koston të riskut në numrin e kufizuar të dokumentat e korporatave.

3. MENAXHIMI I KURSIMEVE DHE SIGURIMIT

Kjo linjë biznesi përfshin menaxhimin e aseteve, sigurimin, bankingun privat dhe shërbimin e aseteve.

Asetet sipas menaxhimit u rritën me 92.8 miliard euro krahasuar me fundin e muajit Dhjetor 2014, me flukse neto prej 53.0 miliard euro për të gjithë segmentet, duke përfshirë 46.6 miliard euro për Amundi, 3.8 miliard euro për sigurimin e jetës dhe 2.6 miliard euro për bankingun privat. Për më tepër, nga performance e qëndrueshme e biznesit, linja e biznesit pati një treg pozitiv dhe efekti i valutës prej 34.5 miliard euro dhe një efekt i qëllimit në menaxhimin e kursimeve prej 5.3 miliard euro. Totali i aseteve nën menaxhim ishte 1,361 miliard euro më 30 Qershor 2015, deri në 7.3% ogjatë tremujorit. Pjesa e të ardhurave neto për linjën e biznesit ishte 859 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015, duke përfshirë 457 milion tremujorin e dytë, një rritje prej 16.7% krahasuar me tremujorin e dytë të 2014.

(në milion euro)	T2-15	Ndryshimi T2/T2	GJ1-15	Ndryshimi GJ1/GJ1
Të ardhurat	1,442	+12.5%	2,873	+11.3%
Shpenzimet Operative	(682)	+9.8%	(1,428)	+8.8%
Fitimi operativ bruto	760	+15.1%	1,445	+13.9%
Kosto e riskut	(14)	(65.0%)	(22)	(50.2%)
Fitimi operativ	746	+20.2%	1,423	+16.2%
Kapitali i filialeve	6	x2	12	+62.3%
Fitimi neto nga aktive të tjera	10	+59.7%	7	+12.9%
Fitimi para tatimit	762	+21.1%	1,442	+16.5%
Tatimi	(266)	+29.9%	(508)	+21.8%
Fitimi neto jovazhdues ose i mbajtur për veprime shitje	1	-	1	-
Fitimi neto	497	+17.0%	935	+13.9%
Interesat jo-kontrolluese	40	+20.1%	76	+11.9%
Pjesa e të ardhurave neto	457	+16.7%	859	+14.1%

Në **menaxhimin e aseteve**, asetet Amundi nën menaxhim qëndruan në vlerën e 954 miliard euro. Flukset e reja neto ishin në shumën e 22.6 miliard euro gjatë tremujorit të dytë. Për gjashtëmujorin e parë të vitit, flukset neto të reja ishin në shumën e 46.6 miliard euro, gjysma e të cilave erdhi nga jashtë Francës, veçanërisht pjesa tjetër e Europës dhe Azisë, gjysma e të cilave shkoi në aktive afatgjata (27.6 miliard euro), kryesisht obligacione, instrumenta ETF dhe të diversifikuara, dhe gjysma në cash (19.0 miliard euro). Veprimtaria u nxit nga të gjitha segmentet e klientit. Segment me pakicë i klientit ishte në rritje me 24.7 miliard euro të flukseve të reja neto, duke konfirmuar trendin pozitiv nga rrjetet franceze. Tregu pozitiv dhe ndikimet e valutës ishin në shumën e 24.6 miliard euro gjatë tremujorit të parë, duke rritur nën menaxhim 954.0 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015. Asetet nën menaxhim u rritën me 8.7% krahasuar me fundin e muajit December 2014 dhe 14.4% gjatë një viti.

Amundi pati fitime të mëdha në tremujorin e dytë të 2015, me të ardhura neto prej 144 milion euro dhe pjesa e të ardhurave neto të Grupit 113 milion euro. Kontributi i tyre arriti në shumën e 211 milion euro për gjashtëmujorin e parë të 2015, një rritje vit pas viti prej 28.1%. Të ardhurat u rritën me 13.4% vit pas viti në tremujorin e dytë të 2015 dhe me 15.2% në gjashtëmujorin e parë, nxitur nga rritja e aseteve nën menaxhim me norma të mira. Shpenzimet operative ishin 14.8% vit pas viti në tremujorin e dytë dhe deri në 10.9% duke përjashtuar ndikimet e valutës dhe në bazë për bazë. Shpenzimet ishin deri në 11.1% vit pas viti në gjashtëmujorin e parë dhe deri në 7.9% duke përjashtuar ndikimet e valutës. Kjo performancë reflektoi kryesisht pozicionin e fuqizuar ndërkombëtar të Amundi. Mbi të gjitha, raporti kosto/e ardhur mbeti konkures në at 53.4%, një 1.8 pikë përqindje përmirësim krahasuar me gjashtëmujorin e parë të 2014.

Në shërbimin e aseteve, **CACEIS** vazhdoi përpjektjet e marketingut, që rezultojnë në një rritje të mëtejshme në asetet nën kujdestari. Ato ishin në shumën e 2,412 miliard euro, deri në 2.6% në fund të muajit Qershor 2014. Duke patur një zhvillim të qëndrueshëm të biznesit, fondet nën administrim u rritën në 1,467 miliard euro, një progress prej 10.1% vit pas viti.

Pjesa e të ardhurave neto të Grupit arriti në 26 milion euro për tremujorin e dytë dhe 41 milion euro për gjashtëmujorin e parë, një rritje prej 29.8% dhe 12.3% respektivisht, nxitur nga një rritje e të ardhurave prej 3.6% në tremujorin e dytë dhe 5.6% në gjashtëmujorin e parë.

Në **Bankingun Privat**, asetet nën menaxhim u rritën me 6.9% krahasuar me fundin e muajit Dhjetor 2014 në 151.2 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015, kryesisht për shkak të flukseve të reja neto prej 2.6 miliard euro në gjashtëmujorin e parë të 2015.

Pjesa e të ardhurave neto të Grupit arriti në 21 milion euro në tremujorin e dytë të 2015 krahasuar me 5 milion euro në të njëjtën periudhë të 2014, e cila ndikoi negativisht nga dispozitat shtesë për çështjet ligjore. Pjesa e të ardhurave neto të Grupit arriti në 46 milion euro në gjashtëmujorin e parë, deri në 63.8% në gjashtëmujorin e parë të 2014.

Në **Sigurimin**, e ardhura e primit ishte 7.8 miliard euro në tremujorin e dytë të 2015 dhe 16.6 miliard euro gjashtëmujorin e parë. Flukset e reja neto në kursime/pensioned dhe sigurimin në rast vdekje & paaftësie ishte në shumën e 4.5 miliard euro në gjashtëmujorin e parë të 2015, duke përfshirë 2.8 miliard euro në Francë.

Segmenti i kursimeve/pensioneve mbeti i lartë. E ardhura e primit ishte 6.3 miliard euro në tremujorin e dytë krahasuar me 5.7 miliard euro në tremujorin e dytë të 2014, një rritje prej 10.1%. Asetet e menaxhuara ishin në 255.5 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015, deri në 5.6% gjatë një viti. Fondet në euro ishin në shumën e 205.6 miliard euro, deri në 4.6% vit pas viti, ndërkohë që fondet e njësisë së lidhur u rritën me 9.7% në 49.9 miliard euro gjatë të njëjtës periudhë. Pjesa e fondeve të njësisë së lidhur ishte 27% në flukset tremujore dhe 19.5% në stok, deri në 0.7 pikë përqindje gjatë një viti.

Në rast të vdekjes & paaftësisë / shëndetit / segmenti i kreditorit, të ardhurat e primit u rritën me 2.0% vit pas viti në tremujorin e dytë të 2015 në 881 milion euro, nxitur nga një performancë e mirë në kreditë për shtëpi në Francë dhe Itali. Tremujori i dytë pati gjithashtu një hap të biznesit të sigurimit të Grupit (vdekje & paaftësi) për segmentin e korporatës dhe lançimin e një grup ofertash për rastet e vdekjeve & paaftësive për tregun e biznesit të vogël.

Në sigurimin e pronës & fatkeqësive, vazhdoi rritja e qëndrueshme të bizneseve të reja sin ë tregun me pakicë dhe në bujqësi dhe tregun e biznesit të vogël. Të ardhurat e primit u rritën me 4.9% vit pas viti në shumën e 570 milion euro në tremujorin e dytë të 2015. Raporti i kombinuar, përcaktuar si raporti i (pretendimet + shpenzimet operative) në të ardhurat e primit, risigurimi neto, mbeti nën kontroll. Ishte 95.9% për shtrirjen Pacifica.

Mbi të gjitha, pjesa e të ardhurave neto të Grupit për biznesin e sigurimit ishte 297 milion euro në tremujorin e dytë, një rritje vit pas viti prej 8.5%. Në gjashtëmujorin e parë, pjesa e të ardhurave neto të Grupit ishte 561 milion euro, një rritje prej 7.1% krahasuar me gjashtëmujorin e parë të 2014.

4. SHËRBIMET FINANCIARE TË SPECIALIZUARA

(në milion euro)	T2-15	Ndryshimi T2/T2	GJ1-15	Ndryshimi GJ1/GJ1
Të ardhurat	665	(1.7%)	1,311	(3.8%)
Shpenzimet operative përjashtuar SRF	(320)	0.2%	(669)	(1.8%)
Ndikimi SRF	-	-	(17)	-
Fitimi operativ bruto	345	(3.5%)	625	(8.4%)
Kosto e Riskut	(183)	(29.9%)	(388)	(28.6%)
Fitimi operativ	162	+68.0%	237	+70.3%
Pjesa e të ardhurave neto të subjekteve me kapital të kontabilizuar	45	20.7%	88	28.7%
Fitimi para tatimit	207	+54.8%	325	+57.0%
Tatimi	(55)	x 2.2	(90)	x 2.2
Të ardhurat neto jovazhduese ose mbajtur nga veprime shitje			(1)	nm
Fitimi neto	152	+62.3%	234	+49.2%
Interesat jo-kontrolluese	27	x 3.6	41	x 4.1
Pjesa e të ardhurave neto të Grupit	125	+45.2%	193	+31.6%

Shërbimet financiare të specializuara përfshijnë Financat e Klientit të Crédit Agricole në Francë dhe filialet e saj ose partneritetet jashtë dhe Crédit Agricole Leasing & Factoring.

Pjesa e të ardhurave neto të Grupit për linjën e biznesit 125 milion euro në tremujorin e dytë të 2015 krahasuar me 86 milion euro në tremujorin e dytë të 2014. Pjesa e të ardhurave neto të Grupit për gjashtëmujorin e parë ishte 193 milion euro duke përfshirë një tarifë -16 milion euro për SRF.

Në **financat e klientit**, të hyrat totale u rritën me 13.7% krahasuar me tremujorin e dytë të 2014, nxitur kryesisht nga rrjetet e Grupit Crédit Agricole, partneritetet financiare të automjeteve dhe Creditplus në Gjermani, me rritje prej 20%, 21% dhe 32% respektivisht. Libri i menaxhimit të kredisë u rrit me më shumë se 70 miliard euro në fund të muajit Qershor për herë të parë që prej tremujorit të katërt të vitit 2013.

Gjatë një viti, riparqitur për asetet e shitura nga Agos në tremujorin e katërt të 2014, libri i menaxhimit të kredive u rrit me 3.1%. Problemet gjeografike mbetën të pandryshuara nga tremujorët e mëparshëm me 38% të papagesave në Francë, 32% në Itali dhe 30% në vende të tjera. Për më tepër, CACF vazhdoi të zgjerojë financimet e jashtme, norma e të cilave ishte deri në 63% në fund të muajit Qershor dhe e nxitur nga 4.1 miliard euro të depozitave të kursimeve, 7.4 miliard euro të letrave me vlerë, duke përfshirë 0.8 miliard euro për Agos kreditë në tremujorin e dytë, dhe €4.9bn të EMTN lëshuar duke përfshirë 1.3 miliard në tremujor (FCA Bank).

Në tremujorin e dytë të 2015, të ardhurat e CACF shkuan deri në 3% tremujor pas tremujori dhe qëndruan në -0.3% vit pas viti. Partneritetet financiare të automjeteve gjithashtu kontribuan në fitimet e CACF, me një rritje prej 25% në kontributin e kapitalit të kontabilizuar.

Shpenzimet operative u rritën me 2.0% vit pas viti në tremujorin e dytë, në shumën e 253 milion euro.

Kosto e riskut ishte e ulët, kryesisht për shkak të përmirësimit të Agos. Kosto e riskut në financat e konsumatorit ishte 168 milion euro në tremujorin e dytë të 2015, nën 32.3% vit pas viti, kryesisht për shkak të filialeve italiane. Kosto e riskut paraqiti 184 pikë bazë papagesash (vjetore), kundrejt 256 pikë bazë në tremujorin e dytë të 2014. Kosto e riskut të Agos ishte 71 milion euro në tremujorin e dytë të 2015, një rënie vit pas viti prej 52.2%.

Raporti i kredive të zhvlerësuara ishte 10.7% në fund të muajit Qershor 2015 (kundrejt 12.6% në fund të muajit Qershor 2014), dhe raporti i mbulimit ishte 100.4% duke përfshirë rezervat kolektive.

Për më tepër, pjesa e të ardhurave neto të CACF 92 milion euro krahasuar me 60 milion euro në tremujorin e dytë të 2014.

Në gjashtëmujorin e parë të 2015, të ardhurat e CACF ishte nën 3.3% krahasuar me gjashtëmujorin e 2014 në lidhje me rënien në papagesat e konsoliduara. Partneritetet e financimit të automjeteve kontribuan në fitimin CACF, me një rritje 34% në kontributin e tyre në kapitalin e kontabilizuar.

Shpenzimet operative ishin të qëndrueshme në gjashtëmujorin e parë të 2015 në shumën e 536 milion euro duke përjashtuar 11 milion euro të ndikimit SRF.

Kosto e riskut ishte e ulët, kryesisht për shkak të përmirësimit të Agos. Kosto e riskut në financimin e klientit ishte 356 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015, nën 30.5% vit pas viti, kryesisht për shkak të Agos. Kosto e riskut të paraqitur ishte 198 pikë bazë të papagesave (vjetore), kundrejt 275 pikë bazë në gjashtëmujorin e parë të 2014. Kosto e riskut të Agos ishte 175 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015, një rënie vit pas viti prej 43.7%. Raporti i kredive të zhvlerësuara ishte 10.7% në fund të muajit Qershor 2015 (kundrejt 12.6% në fund të muajit Qershor 2014), dhe raporti i mbulimit ishte 100.4% duke përfshirë rezervat kolektive. Për më tepër, pjesa e të ardhurave neto të Grupit të CACF ishte 145 milion euro, duke përfshirë 10 milion euro për SRF, krahasuar me 103 milion euro në tremujorin e dytë të 2014.

Biznesi i **qirave financiare dhe faktoringu** mbeti i lartë. Biznesi i ri i huadhënies u rrit me 15.1% vit pas viti në tremujorin e dytë. Duke ndjekur shitjen e CAL Hellas në Greqi (0.4 miliard euro të papagesave) në tremujorin e katërt të 2014, papagesat ishin të qëndrueshme në tremujorin e dytë të 2015 në vlerën e 14.8 miliard euro. Arkëtimet e faktorizuara u rritën me 7% vit pas viti në tremujorin e dytë të 2015, në vlerën e 17.0 miliard euro.

Në tremujorin e dytë të 2015, të ardhurat e CAL&F ishin në shumën e 131 milion euro, ulur me 3.0% vit pas viti (duke përjashtuar CAL Hellas) për shkak të rënies në papagesat e qirave financiar në Francë (shitja e portfoleve). Shpenzimet operative të tremujorit të dytë ishin nën 6.1% në shumën e 67 milion euro. Kosto e riskut mbeti e ulët në 15 milion euro. Për më tepër, pjesa e të ardhurave neto të CAL&F ishte 33 milion euro në tremujorin e dytë të 2015.

Në gjashtëmujorin e parë të 2015, të ardhurat e CAL&F ishin në shumën e 258 milion euro, ulur me 3.7% vit pas viti (duke përjashtuar CAL Hellas) kryesisht për shkak të rënies në papagesat e qirave financiare në Francë (shitja e portfoleve). Shpenzimet operative ishin në vlerën e 150 milion në gjashtëmujorin e parë të 2015 duke përjashtuar 6 milion euro të ndikimit SRF, një rënie prej 7.6%. Kosto e riskut ishte 32 milion euro krahasuar me 30 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2014. Për më tepër, pjesa e të ardhurave neto të Grupit të CAL&F ishte në shumën e 48 milion euro për gjashtëmujorin e parë të 2015, duke përfshirë 6 milion euro të kontributit SRF, krahasuar me 44 milion euro në të njëjtën periudhë të 2014.

5. KORPORATA DHE BANKINGU I INVESTIMIT

Në tremujorin e dytë të 2015, Korporata dhe banking i investimit pati të ardhura neto në vlerën e 82 milion euro. Riparaqitur për mbrojtjen e kredive (+16 milion euro) dhe ndikimin e funksionimit DVA (+36 milion euro) dhe duke përjashtuar ndikimin e dipozitave shtesë për çështjet gjyqësore për një shumë prej -350 milion euro në koston e riskut, pjesa e të ardhurave neto ishte 372 milion euro në tremujorin e dytë të 2015, një rënie prej 8.3%. Veprimtaritë financiare kontribuan në 213 milion euro për paraqitjen e pjesës të të ardhurave neto të Grupit (krahasuar me 242 milion euro në tremujorin e dytë të 2014) ndërkohë tregjet e kapitalit dhe bankinu i investimit kontribuan në 159 milion euro (krahasuar me 164 milion euro në tremujorin e dytë të 2014).

Në gjashtëmujorin e parë të 2015, Korporata dhe banking i investimit të ardhura neto në vlerën e 402 milion euro. Riparaqitur për mbrojtjen e kredive (+13 milion euro) dhe ndikimin e funksionimit të DVA (+43 milion euro) dhe duke përjashtuar ndikimin e dispozitave shtesë për çështjet gjyqësore në vlerën e -350 milion euro në koston e riskut, pjesa e të ardhurave neto ishte 688 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015, duke përfshirë një vlerë kontributi prej 77 milion euro në Fondin e Zgjidhjes së Vetme (SRF). Veprimtaritë e financimit kontribuan në vlerën e 399 milion euro për të paraqitur pjesën e të ardhurave neto (krahasuar me 421 milion euro gjashtëmujorin e parë të 2014) ndërkohë tregjet e kapitalit dhe bankingun e investimit kontribuan në vlerën e 289 milion euro (krahasuar me 247 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2014).

Veprimtaritë jovazhduese nuk përfshihen në tregjet e kapitalit dhe bankingun e investimit ose veprimtaritë financiare, ndërkohë SFS (Zgjidhjet Financiare dhe të Strukturuar) u transferuan nga veprimtaritë e financimit në tregjet e kapitalit dhe bankingun e investimit më 1 January 2015. Për më tepër, brenda veprimtarive të financimit, mallrat e financimit global u transferuan në biznesin e financimit të strukturuar të bankingut tregtar më 30 Qershor 2015 me efekt retro nga data 1 January 2015, në kontekstin e krijimit të tregut ndërkombëtar dhe linjën e biznesit të bankingut të transaksionit. Të dhënat e 2014 janë riparaqitur në pëputhje me rrethanat.

Totali i Korporatës dhe bankingu i investimit

(në milion euro)	T2-15	T2-15*	GJ1 -15	GJ1-15*	Ndryshimi T2*/T2**
Të ardhurat	1,289	1,207	2,514	2,426	+7.8%
<i>o/w veprimtaritë e financimit</i>	611	586	1,159	1,138	+2.4%
<i>o/w tregu i kapitalit dhe banking i investimit</i>	678	621	1,355	1,288	+13.4%
Shpenzimet operative përjasht. SRF	(578)	(578)	(1,209)	(1,209)	+7.8%
Ndikimi i SRF	3	3	(77)	(77)	-
Fitimi operativ bruto	714	632	1,228	1,140	+8.3%
Kosto e riskut	(384)	(34)	(465)	(115)	(32.3%)
Fitimi operativ	330	598	763	1,025	+12.1%
Pjesa e të ardhurave neto të subjekteve me kapital të kontabilizuar	(45)	(45)	19	19	nm
Fitimi neto nga asete të tjera	-	-	1	1	nm
Fitimi i tatimit	285	553	783	1,045	(4.3%)
Tatimi	(201)	(172)	(372)	(341)	(0.6%)
Fitimi neto jovazhdues ose i mbajtur për veprimtaritë e shitjes	(1)	(1)	(1)	(1)	nm
Fitimi neto	83	380	410	703	(8.1%)
Interesat jo-kontrolluese	1	8	8	15	+3.6%
Pjesa e të ardhurave neto të Grupit	82	372	402	688	(8.3%)

* Riparaqitur për mbrojtjen e kredisë dhe ndikimin e funksionimit të DVA në të ardhurat dhe për dispozitat shtesë për çështjet gjyqësore në koston e riskut në 2015, riparaqitur për mbrojtjen e kredisë, funksionimin DVA, FVA Day1 dhe evoluimin në metodologjinë CVA/DVA në T2-14

Korporata dhe bankingu i investimit pati të ardhura në vlerën e 1,289 milion euro në tremujorin e dytë të 2015, një rritje vit pas viti prej 7.8%¹ nxitur nga moment i mirë dhe ndikim pozitiv të valutës.

Veprimtaritë financiare raportuan të ardhura në vlerën e 611 milion euro dhe 586 milion euro duke përfshirë mbrojtjen e kredive në tremujorin e dytë të 2015, deri në 2.4% vit pas viti në tremujorin e dytë të 2015, dhe norma të qëndrueshme të këmbimit dhe përjashtimi i dy zërave specifik në tremujorin e dytë të 2014 (rimëkëmbje të ekspozimit dhe zhvlerësimi të portofolit të kredive).

Financat e strukturuar patën progress me 14.6% vit pas viti në tremujorin e dytë të 2015, duke reflektuar një nivel të mirë të veprimtarisë, veçanërisht në energji dhe infrastrukturë, si dhe në ndikimin pozitiv të valutës.

Crédit Agricole CIB ruajti vendin e parë në transportin ajror (burimi: Air Finance Database). Ajo shkoi nga vendi 5 në vendin e parë për bookrunner për financat e borxhit Europian në Europën Perëndimore (burimi: Thomson Financial). Crédit Agricole CIB u vlerësua gjithashtu me çmimin "Best Infrastructure House" nga Euromoney inë Çmimet e Ekselencës për 2015.

Të ardhurat e bankingut tregtar ranë me 8.2% vit pas viti në tremujorin e dytë, për shkak të mjedisit të papërshtatshëm ekonomik. Rënia në çmimin e naftës kishte ndikim negativ në financimin e mallrave ndërkohë që normat e ulëta të interesit nxitën huamarrësit në kthimin e tyre në bonot e financimit.

Për shkak të kapacitetit të shpërndarjes, Banka konfirmoi pozicionin e mirë në veprimtaritë e sindikatës. Crédit Agricole CIB mbeti lider në sindikatat në Francë, ka shkuar nga vendi i tetë në vendin e tretë në Amerikën Latine. Ajo gjithashtu pati përmirësime, nga vend i gjashtë në të tretin në sindikatat e kredive të korporatës në EMEA (burimi: Thomson Financial).

Të ardhurat nga **tregjet e kapitalit dhe bankingu i investimit** arriti në shumën e 678 milion euro në tremujorin e dytë të 2015. Duke përfshirë ndikimin DVA, të ardhurat ishin 621 milion euro, një rritje vit pas viti prej 13.4% krahasuar me tremujorin e dytë të 2014, në një treg të vështirë.

Të ardhurat fikse ishin 535 milion euro në tremujorin e dytë, e ulët krahasuar me tremujorin e parë por krahasuar me tremujorët e mëparshëm është në rritje, nxitur nga një performancë e mirë në Forex, Derivatet e Normës së interesit dhe Thesarit. Kjo performancë ishte e dobët në sovranitet dhe në tregun e bonove kryesore në një treg të paqëndrueshëm (tension në tregun Sovran dhe në situatën në Greqi). Bankingu i investimit kishte një tremujor të mirë të të ardhurave në vlerën e 86 milion euro, krahasuar me tremujorin e dytë të lartë të 2014, veçanërisht në tregun M&A.

Crédit Agricole CIB u përmirësua në pozicionin e saj në renditjen e sigurimit të borxhit më 30 Qershor 2015. Ajo është tani numri një në botë si bookrunner për agjensinë e lëshimit të bonove në euro, duke u përmirësuar nga vendi i shtatë në atë të tretë, dhe është gjithashtu në vend të pestë në botë për lëshimin e bonove në euro (burimi: Thomson Financial). Për më tepër, Crédit Agricole CIB ruajti vendin e saj në Top 3 (vendi i dytë) për lëshimin e bonove (burimi: CACIB).

VaR qëndroi në vlerën e 13 milion euro në fund të muajit Qershor 2015 krahasuar me 10 milion euro në fund të muajit March 2015 dhe 4 milion euro më 30 Qershor 2014, një rritje vit pas viti për shkak të mjedisit të paqëndrueshëm të tregut, por sidoqoftë e moderuar.

¹ Të ardhurat paraqitur për mbrojtjen e kredive dhe ndikimin e funksionimit të DVA, dhe riparaqitur për FVA Day1 dhe ndryshime në metodologjinë CVA/DVA T2-14

Shpenzimet operative për korporatën dhe bankingun e investimit ishin në shumën e 578 milion euro në tremujorin e dytë të 2015 duke përfshirë SRF, një rritje prej 7.8% në krahasim me tremujorin e dytë të 2014 por e qëndrueshme në norma konstante këmbimi (+0.1%).

Kosto e riskut mbeti e ulët, me detyimin prej 34 milion euro në tremujorin e dytë 2015, plus dispozita shtesë për çështjet gjyqësore prej 350 milion euro.

Pjesa e të ardhurave nga subjekte me kapital të kontabilizuar ishte -45 milion euro në tremujorin e dytë të 2015, krahasuar me +46 milion euro të vitit të kaluar. Këto rezultate përfshinë një performancë të mirë nga Banque Saudi Fransi (kontribut prej +65 milion euro në tremujorin e dytë të 2015), kompensuar me -110 milion euro në zhvlerësimin e investimeve të dyta të kapitalit, duke reflektuar përkeqësim në opinionin ekonomik të kompanive përkatëse, UBAF dhe Elipso (portofolet e mbajtjes së strukturuar të kredive të hipotekës Europiane).

Në gjashtëmujorin e parë të 2015, mjedisi ekonomik dhe financiar mbeti i paqëndrueshëm për shumicën e korporatave dhe bankave të investimit. Pas tremujorit të parë që përfituan nga paqëndrueshmëria për shkak të lehtësimit të kuantitave, ndër shumë faktorë, tremujori i dytë ishte më i qëndrueshëm, me fillimet e një lëvizje në normat e interesit në fund të muajit Prill, të cilat vazhduan si në pozicionin e borxhit të Greqisë. Në këto rrethana, pas një tremujori parë ekselent, Korporata dhe investimi i bankës ruajti trendin me të ardhurat deri në 15.3% duke përfshirë ndikimin e DVA dhe mbrojtjes së kredive dhe deri në 7.1% në norma konstante këmbimi krahasuar me gjashtëmujorin e parë të 2014.

Riparaqitur për një ekspozim specifik në gjashtëmujorin e parë të 2014, e cila gjeneroi në fitime jo periodike prej 92 milion euro, dhe zhvlerësimin e portofolit të kredive për 62 milion euro (rezervuar në veprimtaritë jovazhduese në 2014), veprimtaritë financiare patën një rritje në të ardhura me 2% në normat konstante të këmbimit, mbështetur nga financat e strukturuar.

Tregjet e kapitalit patën avantazh në kushtet e paqëndrueshme të tregut, me rritje të të ardhurave me 18% në norma konstante këmbimi.

Shpenzimet operative u rritën me 13.5%, duke përfshirë kontributin e parë në 2015 në Fondin e Zgjidhjes së Vetme (SRF) për 77 milion euro. Duke përfshirë atë zë, shpenzimet operative mbetën të kontrolluara, me një rritje prej 0.2% vit pas viti në normat konstante të këmbimit.

Duke përfshirë dispozitat shtesë për çështjet gjyqësore, **kosto e riskut** mbeti i ulët në vlerën e 115 milion euro në gjashtëmujorin e parë të 2015.

Pjesa e të ardhurave nga subjektet me kapital të kontabilizuar reflektuan një performancë të mirë nga Banque Saudi Fransi, kompensuar nga zhvlerësimi i investimeve me kapital të dytë, duke reflektuar gjithashtu përkeqësimin në opinionin ekonomik të kompanive të interesuara (UBAF dhe Elipso).

6. QENDRA E KORPORATËS

Në tremujorin e dytë të 2015, Banque Française Commerciale Antilles Guyane (BFCAG) u transferua nga Qendra e Korporatës në LCL.

(në million euro)	T2-15	Ndryshimi T2/T2	GJ1-15	Ndryshimi GJ1/GJ1
Të ardhurat	(405)	(29.3%)	(914)	(19.5%)
<i>o/w menaxhimi i kapitalit dhe likuiditetit*</i>	(628)	+33.6%	(1,204)	+10.9%
<i>o/w kostot e shpërndara neto të investimeve të kapitalit</i>	(345)**	(11.3%)	(673)**	(15.2%)
<i>o/w Switch</i>	(186)	-	(372)	-
<i>o/w marzhi i emetimit</i>	229	nm	199	nm
<i>o/w të tjera</i>	(6)	nm	91	(61.4%)
Shpenzimet operative përjasht. SRF dhe taksat e reja ***	(206)	(4.8%)	(417)	(3.0%)
Ndikimi SRF dhe taksat e reja ***	-	-	(72)	-
Fitimi operativ bruto	(611)	(22.6%)	(1,403)	(10.4%)
Kosto e riskut	145	x11.3	159	+69.9%
Fitimi operativ	(466)	(40.1%)	(1,244)	(15.5%)
Pjesa e të ardhurave neto të subjekteve me kapital të kontabilizuar	-	nm	(1)	nm
Fitimi neto nga asetet e tjera	(6)	x12.8	(6)	nm
Fitimi para tatimit	(472)	(39.3%)	(1,251)	(12.7%)
Tatimi	257	(20.3%)	541	(7.4%)
Fitimi neto	(215)	(52.8%)	(710)	(16.4%)
Interesat jo-kontrolluese	22	(7.1%)	49	(13.9%)
Pjesa e të ardhurave neto të Grupit	(237)	(50.5%)	(759)	(16.2%)
Pjesa e të ardhurave neto të grupit përjasht. marzhin e emetimit	(385)	+18.7%	(888)	+23.3%
Pjesa e të ardhurave neto të grupit përjasht.marzhin e emetimit, SRF dhe taksat e reja SRF ***			(825)	+14.6%

*Kosto e kapitalit, norma, likuiditeti dhe menaxhimi i borxhit si organ qëndror dhe thesarit

**2014 riparqitur për shpërndarjen e kostos së financimit nga lloji i këtij të fundit (likuiditeti, kapitali, borxhi)

***Në T1-15, SRF (-€46m), ECB e re dhe taksat SRB (-€4m) dhe për shkak të taksës së re C3S (-€22m)

Në tremujorin e dytë të 2015, Qendra e Korporatës pati të ardhura në -405 milion euro krahasuar me -573 milion euro në tremujorin e dytë të 2014. Ato përfshijnë +229 milion euro për marzhin e emetimit krahasuar me -239 milion euro në tremujorin e dytë të 2014.

Kosto e kapitalit të Crédit Agricole S.A., norma, likuiditeti, menaxhimi i borxhit si organ qëndror dhe thesarit u rritën me 33.6% vit pas viti në tremujorin e dytë të 2015. Kjo rritje erdhi kryesisht për shkak të kostos së ulët të bazës së borxhit në tremujorin e dytë të 2014 dhe integritet të ndikimeve të rëndësishme lidhur me pozicionet e ALM. Kosto e borxhit të lidhur me investimet e kapitalit dhe borxhit bazuar në rregullat e shpërndarjes u përmirësuan me 11.3% vit pas viti, ndërkohë që kosto e Switch mbeti e qëndrueshme në vlerën e -186 milion euro.

Shpenzimet operative u ulën me 4.8% vit pas viti në tremujorin e dytë të 2015, duke reflektuar kryesisht mungesën e tarifave rregullatore për këtë vit (kundrejt testeve të stresit dhe AQR në 2014) por gjithashtu dalje të kostove lidhur me BFCAG.

Kosto e riskut ishte në shumën e +145 milion euro në tremujorin e dytë të 2015, duke përfshirë një ndikim pozitiv prej 173 milion euro të lidhur me nxitjen e mekanizmit të garancive Switch.

Ndryshimi në vlerën e drejtë të bonove të Crédit Agricole S.H.A. të këmbyeshme për aksionet Eurazeo patën ndikim zero në tremujorin e dytë të 2015 (+1 milion euro), krahasuar me ndikimin pozitiv prej 23 milion euro në të njëjtën periudhë të 2014.

Për më tepër, pjesa e të ardhurave neto të Qendrës së Korporatës ishin në shumën e -237 milion euro krahasuar me -480 milion euro në tremujorin e dytë të 2014. Riparaqitur për përhapjen e emetuesit, pjesa e të ardhurave neto ishte -385 milion euro.

REZULTATET E KONSOLIDUARA TË GRUPIT CREDIT AGRICOLE

Papagesat e kredive të klientit të Grupit ishin në vlerën e pothuajse 730 miliard euro në fund të muajit Qershor 2015. Në kontekstin e financimit, depozitat e klientit në bilanc ishin në shumën e pothuajse 643 miliard euro.

<i>(në million euro)</i>	T2-15	Ndryshimi T2/T2	GJ1-15*	Ndryshimi GJ1/GJ1
Të ardhurat	8,257	+9.0%	16,292	+6.0%
Shpenzimet operative duke përfshirë SRF	(4,806)	+2.8%	(9,907)	+2.3%
Ndikimi SRF	-	-	(229)	-
Fitimi operativ bruto	3,451	+18.9%	6,156	+8.3%
Kosto e riskut	(963)	+30.1%	(1,646)	(0.1%)
Fitimi operativ	2,488	+15.1%	4,510	+11.7%
Pjesa e të ardhurave neto të subjekteve me kapital të kontabilizuar	5	nm	118	nm
Të ardhurat neto nga asete të tjera	5	+65.5%	1	(61.5%)
Ndryshimi në vlerën e emrit të mirë	-	nm	-	nm
Fitimi para tatimit	2,498	+62.0%	4,629	+31.7%
Tatimi	(886)	+30.7%	(1,676)	+27.5%
Të ardhurat neto jovazhduese ose mbajtur për veprime shitje	(1)	(52.2%)	(18)	nm
Fitimi neto	1,611	+87.0%	2,935	+33.1%
Interesat jo-kontrolluese	111	+42.8%	207	+23.1%
Pjesa e të ardhurave neto të Grupit	1,500	+91.4%	2,728	+34.0%

*Riparaqitur për ndikimin e IFRIC 21 në kontabilitet për taksat

Në tremujorin e parë të 2015, Grupi Crédit Agricole raportoi të ardhura 8,257 milion euro, një rritje me 9.0% krahasuar me tremujorin e dytë të 2014. Zërat jo të lidhur në veprimtaritë e biznesit (përhapja e emetimit e njohur në Qendrën e Korporatës, funksionimin DVA dhe mbrojtjen e kredive në Korporatë dhe bankingun e investimit) ishin në vlerën e +287 milion euro krahasuar me -430 milion euro në tremujorin e dytë të 2014.

Shpenzimet operative në tremujorin e dytë të 2015 ishin në 2.8% vit pas viti.

Kosto e riskut ndikoi në tremujorin e dytë të 2015 me dispozitat shtesë për çështjet gjyqësore për 350 milion euro. Duke përjashtuar këtë zë, kosto e riskut periodic u ul me 26.1% vit pas viti në 613 milion euro, duke paraqitur 30 pikë bazë të papagesave krahasuar me 37 pikë bazë në tremujorin e dytë të 2014. Rënia ishte shënuar veçanërisht në bankingun francez me pakicë (LCL) dhe Financat e Klientit veçanërisht në Agos.

Për më tepër, pjesa e të ardhurave neto të Grupit ishte 1,500 milion euro krahasuar me 789 milion euro në tremujorin e dytë të 2014, një rritje vit pas viti në 91.4%. Duke përjashtuar ndikimin e zërave specific jo të lidhura në veprimtarinë e biznesit, pjesa e të ardhurave neto të Grupit ishin në shumën e 1,647 milion euro në tremujorin e dytë. Si kujtesë, tremujori i dytë i 2014 përfshiu një ndikim neto prej -708 milion euro lidhur me zhvlerësimin e aksioneve BES: duke përjashtuar këtë ndikim, pjesa e të ardhurave neto të Grupit ishte e qëndrueshme vit pas viti.

Informacioni financiar i Crédit Agricole S.H.A për tremujorin edytë dhe gjastëmujorin e parë të 2015 përbëhet nga kjo deklaratë për shtyp dhe prezantimi i bashkëngjitur me të. Gjithë informacioni i rregulluar, duke përfshirë edhe dokumentin e rregjistruar është e disponueshme në faqen e internetit: www.credit-agricole.com/Finance-and-Shareholders si "Financial reporting" dhe publikohet nga Crédit Agricole S.H.A. në përputhje me parashikimet e nenit L. 451-1-2 të Kodit Monetar Financiar dhe nenet 222-1 et seq. të Rregullores së Përgjithshme të AMF.

Marrëdhëniet me Shtypin

Anne-Sophie Gentil +33 (0)1 43 23 37 51
Charlotte de Chavagnac +33 (0)1 57 72 11 17
Alexandre Barat + 33 (01) 43 23 07 31
Louise Tingström +44 7899 066995

Marrëdhëniet me Investitorët +33 (0) 1 43 23 04 31

Denis Kleiber +33 (0)1 43 23 26 78
Sébastien Chavane +33 (0)1 57 72 23 46
Fabienne Heureux +33 (0)1 43 23 06 38
Aleth Degrand +33 (0)1 43 23 23 81
Marie-Agnès Huguenin +33 (0)1 43 23 15 99
Laurence Gascon +33 (0)1 57 72 38 63
Aurélie Marboeuf + 33 (0)1 57 72 38 05