

RAPPORT D'ACTIVITÉ JUN 2025

Abidjan, le 28 Août 2025



**C'EST VOUS
L'AVENIR**



**SOCIETE GENERALE
COTE D'IVOIRE**

I. EXECUTIVE SUMMARY

Au 1^{er} semestre 2025, Société Générale Côte d'Ivoire confirme son leadership sur le marché bancaire ivoirien en maintenant une performance solide, portée par une progression de ses marges, une optimisation continue de ses coûts et une consolidation de ses ratios prudentiels. En effet, le 1^{er} semestre 2025 se termine avec :

- Un total bilan de **3 724,3 milliards de F CFA** en hausse de **6%** ;
- Des fonds propres de **446,8 milliards de F CFA** en progression de **12%** ;
- Un Loan to Deposit à **82%**, en amélioration de **1016 bps** ;
- Un coefficient d'exploitation en amélioration de **196 bps** qui se situe à **38,9%** ;
- Un ratio de solvabilité à **17,7%** largement au-dessus du minimum réglementaire de **12,5%**, ce qui nous donne une marge de sécurité très confortable.

Forte de ces indicateurs favorables, SG Côte-d'Ivoire affiche à fin juin 2025, un résultat net de **53 milliards F CFA**, en progression de **10%** par rapport à l'année dernière.
En termes de parts de marché, SGCI conserve sa position d'acteur majeur du financement de l'économie ivoirienne avec **19%** de parts de marché sur les crédits et **15%** sur les dépôts selon les dernières statistiques de l'APBEF-CI à fin juin 2025.

II. FAITS MARQUANTS

DÉVELOPPEMENT DU RÉSEAU

Nous avons ouvert 02 Espaces Libre-Service : Zuenoula et Jacques Prévert et procédé à la fusion des agences : [Akwaba - Pyramide] ; [Elite Zone 3 - Paul Langevin].

RSE & MÉCENAT

Nous avons lancé l'offre « Leasing 100% Véhicules électriques » et avons inauguré la Maison de l'Art de Grand-Bassam avec les autorités ivoiriennes, le 15 mai 2025.

III. TABLEAUX D'ACTIVITÉS ET DES RÉSULTATS

COMPTE DE RÉSULTATS *

Données financières (en millions FCFA)	Juin -24	Juin -25	Variations	
			Valeur	%
Produit Net Bancaire	130.708	132.010	1.303	1,0%
Frais Généraux	-53.451	-51.392	2.059	-3,9%
Résultat Brut d'Exploitation	77.257	80.619	3.362	4,4%
Coût Net du Risque	-17.150	-18.359	-1.209	7,0%
Résultat Avant impôt	60.107	65.711	5.605	9,3%
Impôt	-11.872	-12.635	-762	6,4%
Résultat Net	48.234	53.077	4.842	10,0%

* Données auditées

IV. COMMENTAIRES

Après une année 2024 marquée par une résilience remarquable face aux défis mondiaux, la Côte-d'Ivoire aborde l'année 2025 avec une bonne dynamique de croissance économique dans un contexte mondial toujours difficile.

Avec un taux de croissance du PIB estimé à 6,3% en 2025, la Côte-d'Ivoire consolide sa position économique de point d'ancrage dans la région et confirme ainsi son statut de locomotive économique de la région UEMOA. Le taux d'inflation reste maîtrisé (projeté annuellement à 2,3%), en baisse par rapport à décembre 2024 (2,9%), grâce à une offre alimentaire stable et une politique monétaire prudente de la BCEAO.

Ainsi, la Banque Centrale à travers le comité de politique monétaire, a décidé, à l'issue de sa réunion tenue le 04 juin 2025, à Dakar, de baisser de **25 points de base** les taux directeurs de la Banque Centrale à compter du 16 juin 2025. Cette mesure devrait permettre un assouplissement des conditions de financement de l'activité économique au sein de la région et un renforcement de la liquidité bancaire.

Dans ce contexte, Société Générale Côte d'Ivoire a maintenu des performances financières solides sur le 1^{er} semestre 2025, avec un résultat de **53 Milliards F CFA** en progression de **10% sur un an**.

Le Produit Net Bancaire atterrit à **132 Milliards FCFA** au terme du 1er semestre 2025, malgré un ralentissement des commissions. Toutefois, grâce à une activité commerciale dynamique, dans un contexte de marché marqué par des tensions sur les prix, **la Marge Nette d'Intérêt ressort en croissance de +6%**.

La bonne maîtrise des coûts d'exploitation (**en baisse de 3,9%** en dépit des investissements) et la progression continue du PNB assurent un coefficient d'exploitation remarquable à 38,9% en amélioration de 196 Bps par rapport à l'année dernière, et témoignent de la rigueur et de la force du modèle opérationnel SG.

Le coût net du risque au terme du 1er semestre 2025 ressort à **18,4 Milliards F CFA** en droite ligne de nos prévisions budgétaires.

Le portefeuille de crédit reste **sain** et bien **diversifié**, avec un **taux de couverture** des créances compromises de **91%** et un **ratio de division des risques à 20%** (en dessous du seuil réglementaire de 25%).

En termes de **solidité financière**, SGCI dispose à fin 06/25 d'un bilan robuste avec un **total bilan de 3.724 Milliards F CFA** en progression de **6%** par rapport à 2024.

Le ratio de solvabilité ressort à 17,7% largement au-dessus des exigences réglementaires de 12,5%. Ce niveau très satisfaisant du ratio de solvabilité, résulte de la politique de **renforcement des fonds propres** mise en œuvre dans un contexte réglementaire de plus en plus exigeant. **Ainsi, SGCI bénéficie d'une marge de sécurité suffisante permettant d'assurer le respect des exigences réglementaires minimales de ratios de fonds propres et d'assurer la croissance de l'activité et du bilan.**

Le profil de liquidité de la banque demeure par ailleurs solide et s'est significativement amélioré sur 2025, grâce aux actions commerciales menées sur l'ensemble des segments de marché. En effet, la position de liquidité de SGCI reste satisfaisante au regard du niveau des dépôts clientèles de **2.935 Milliards FCFA** qui financent largement les prêts (**2.418 Milliards FCFA**) ; et permettant d'afficher un ratio prêts/dépôts de **82,4%** au terme du 1er semestre 2025.

Les **ratios de liquidité court terme** et le ratio de transformation moyen et long terme ressortent respectivement à **101%** et **70%** largement au-dessus des seuils réglementaires de 75% et 50%.

I. PERSPECTIVES

La perspective des élections présidentielles pourrait impacter le climat des affaires sur ce deuxième semestre 2025 et ralentir la progression des investissements et donc la croissance de l'économie ivoirienne.

Dans cet environnement qui reste très volatile et face à la pression réglementaire notamment avec la mise en œuvre de l'interopérabilité des systèmes financiers, Société Générale Côte d'Ivoire entend maintenir sa position de leader sur le marché bancaire régional.

Nous demeurerons attentifs à l'ensemble des parties prenantes pour maintenir la dynamique positive amorcée sur le 1er semestre 2025 et améliorer la croissance de nos performances financières.

Sur le 2nd semestre 2025, SGCI entend poursuivre sa progression grâce à l'amélioration de l'expérience client, la digitalisation et le développement du capital humain, tout en renforçant sa politique de recouvrement et son efficacité opérationnelle.

II. ANNEXES : ÉTATS FINANCIERS

BILAN					
			MONTANTS NETS		MONTANTS NETS
ACTIF (en millions XOF)	Juin -24	Juin -25	PASSIF (en millions XOF)	Juin -24	Juin -25
Caisse, banque centrale, ccp	307.552	419.312	Banque centrale, ccp	0	0
Effets publics et valeurs assimilées	545.123	602.510	Dettes interbancaires et assimilées	261.068	173.747
Créances interbancaires et assimilées	10.706	26.999	Dettes à l'égard de la clientèle	2.692.887	2.934.739
Créances sur la clientèle	2.491.971	2.417.505	Dettes représentées par un titre	0	0
Obligations et autres titres à revenu fixe	8.985	67.831	Autres passifs	93.050	83.090
Actions et autres titres à revenu variable	30 321	46.095	Comptes de régularisation	62.788	69.879
Actionnaires ou associés	0	0	Provisions	11.660	16.066
Autres actifs	20.144	30.144	Emprunts et titres émis subordonnés	0	0
Comptes de régularisation	14.464	13.518	Capitaux propres et ressources assimilées	398.727	446.837
Participations et autres titres détenus à long terme	2.433	2.475	Capital souscrit	15.556	20.004
Parts dans les entreprises liées	503	503	Primes liées au capital	2.429	2.429
Prêts subordonnés	0	0	Réserves	121.369	132.105
Immobilisations incorporelles	9.035	9.371	Ecarts de réévaluation	0	0
Immobilisations corporelles	78.942	88.095	Provisions règlementées	160	160
			Report à nouveau (+/-)	210.980	239.063
			Résultat de l'exercice (+/-)	48.234	53.077
TOTAL	3 520 180	3 724 358	TOTAL	3.520.180	3.724.358

			MONTANTS NETS	
HORS BILAN (en millions XOF)	Juin -24	Juin -25		
Engagements donnés	549.093	599.725		
Engagements de financement	222.761	307.734		
Engagement de garantie	326.333	291.990		
Engagements sur titres	-	-		
Engagements reçus	3.328.073	4.123.302		
Engagements de financement	-	-		
Engagement de garantie	3.328.073	4.123.302		
Engagements sur titres	-	-		

COMPTE DE RÉSULTATS (en Millions XOF)

	MONTANTS NETS	
	Juin -24	Juin -25
Intérêts et produits assimilés	107.216	111.588
Intérêts et charges assimilées	-23.590	-23.433
Revenus des titres à revenu variable	1.320	1.833
Commissions (produits)	36.280	32.839
Commissions (charges)	-1.899	-1.730
Gains ou pertes nets sur opérations des portefeuilles de négociation	2.539	2.680
Gains ou pertes nets sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	-1.384	-220
Autres produits d'exploitation bancaire	12.778	11.160
Autres charges d'exploitation bancaire	-2.551	-2.706
PRODUIT NET BANCAIRE	130.708	132.010
Subventions d'investissement	-	-
Charges générales d'exploitation	-46.849	-44.293
Dotation aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-6.602	-7.098
FRAIS GÉNÉRAUX	-53.451	-51.392
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	77.257	80.619
Coût du risque	-17.150	-18.359
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	60.107	62.260
Gains ou pertes nets sur actifs immobilisés	0	3.452
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	60.107	65.711
Impôts sur les bénéfices	-11.872	-12.635
RÉSULTAT NET	48.234	53.077

INDICATEURS FINANCIERS (en Millions XOF)

	MONTANTS		
	Juin -24	Juin -25	Δ 25/24
Fonds de Commerce (nombre de clients)	393.589	401.370	2,0%
Particuliers	386.885	394.774	2,0%
Professionnels & Corporate	6.704	6.596	-1,6%
Performances Commerciales (en millions FCFA)			
Total Bilan	3.520.180	3.724.358	5,8%
Trésorerie (Avoirs,encaisses, Banque Centrale)	307.552	419 312	36,3%
Portefeuille Titres	584.429	716.435	22,6%
Dépôts de la clientèle	2.692.887	2.934.739	9,0%
Crédits nets à la clientèle	2.491.971	2.417.505	-3,0%
Créances saines	2.487.470	2.398.940	-3,6%
Créances en souffrance	179.150	202.161	12,8%
Provisions sur Créances en souffrance	-174.649	-183.596	5,1%
Capitaux propres	398.727	446.837	12,1%
dont Fonds Propres	350.493	393.761	12,3%
dont Résultat net	48.234	53.077	10,0%
Crédits moyens	2.302.130	2.296.674	-0,2%
Dépôts Moyens	2.460.768	2.616.710	6,3%
Performances Financières (en millions FCFA)			
Produit Net Bancaire	130.708	132.010	1,0%
Frais Généraux	-53.451	-51.392	-3,9%
RBE	77.257	80.619	4,4%
Coût net du risque	-17.150	-18.359	7,0%
Résultat net	48.234	53.077	10,0%
Indicateurs clefs			
Ratios Prêts/Dépôts	92,5%	82,4%	-1 .016 bps
Taux brut de créances en souffrance	6,7%	7,8%	105 bps
Taux de couverture des Créances en souffrance	97%	91%	-667 bps
Commissions/PNB	36%	33,2%	-280 bps
Coût Net du Risque(1)	149 bps	160 bps	11 bps
Coefficient d'exploitation	40,9%	38,9%	-196 bps
ROE (Return on equity)	24,2%	23,8%	-44 bps
Ratio de solvabilité	17,6%	17,7%	10 bps

(1) Y compris CNR Risque et charge