

PANORAMA ECONOMIQUE ET FINANCIER 2023

Environnement économique et financier

L'économie mondiale a subi en 2023 les effets des pressions inflationnistes sur le pouvoir d'achat des ménages. Elle a ralenti en 2023, en raison de la transmission progressive du resserrement monétaire à l'économie réelle de part et d'autre de l'Atlantique, de l'essoufflement de la demande globale et de l'affaiblissement des échanges internationaux. Cet effritement de l'activité a mécaniquement provoqué un lent reflux de l'inflation, davantage visible au second semestre. Pourtant, la conjoncture a été plutôt résiliente, sur fond de réapparition du risque d'instabilité financière aux Etats-Unis, et d'incertitudes géopolitiques successives, allant de la guerre en Ukraine au conflit au Moyen-Orient depuis octobre 2023.

C'est ainsi que l'inflation, même si elle est demeurée élevée, a amorcé un processus de repli tant aux Etats-Unis (3,4 % l'an en décembre 2023, contre 6,5 % l'an en décembre 2022) qu'en Europe (2,9 % l'an en décembre 2023, contre 9,2 % l'an en décembre 2022), essentiellement en raison du recul de la composante énergétique. La Fed et la BCE n'ont pas sacrifié l'objectif de stabilité des prix pour préserver celui de la stabilité financière. La BCE a cherché à rattraper son retard sur la banque centrale américaine, portant les taux d'intérêt des opérations principales de refinancement, de la facilité de prêt marginal et de la facilité de dépôt à respectivement 4,5 %, 4,75 % et 4 %.

En France, malgré l'affaiblissement de la demande interne, la croissance a progressé de 0,8 % en 2023, après 2,5 % en 2022 portée par le soutien de l'investissement productif et le recul des importations.

La remontée rapide des taux d'intérêt a entraîné une décélération de la distribution du crédit, surtout sur le segment de l'immobilier qui a contribué au reflux de la consommation et à l'accélération de la contraction des dépenses d'investissement en logement.

Une fois passée la crainte d'une récession, bénéficiant d'une anticipation de desserrement monétaire et en dépit du niveau élevé des taux d'intérêt et du ralentissement économique, le CAC 40 a rebondi de 16,5 % en 2023, se situant à 7.543 points le 29 décembre 2023, contre 6.474 points fin 2022.

Les ménages ont maintenu un effort d'épargne d'environ 17,7 % de leur revenu, bien au-dessus de celui d'avant la pandémie (15 %). Le taux de chômage a augmenté modérément pour s'établir à 7,3 % au second semestre, en raison de la persistance des difficultés de recrutement. Enfin, le déficit public, autour de 4,9 % du PIB, est resté important, du fait des plans de soutien au pouvoir d'achat.

La Banque Populaire Bourgogne Franche-Comté en 2023

Dans ce contexte, la Banque Populaire Bourgogne Franche-Comté a poursuivi ses missions d'intermédiation et de financement de l'économie du territoire et a continué à conquérir et à accompagner ses clients dans leurs projets. Cela s'est traduit en 2023 par le financement de 2,8 Mds€ de projets et la conquête de plus de 37.000 nouveaux clients.

Malgré cette bonne dynamique commerciale, le produit net bancaire a enregistré un recul de 14 % par rapport à 2022 pour s'établir à 359 M€ en 2023, en raison de la forte hausse du coût du passif (épargne réglementée et non réglementée) qui n'est que partiellement compensée par l'augmentation du rendement des actifs (majoritairement à taux fixe). Le coût du risque s'établit à 32,7 M€ en 2023. Le résultat net affiche un recul de 29 % pour atteindre 68 M€ en 2023.

En termes de développement et d'innovation, la Banque Populaire Bourgogne Franche-Comté a maintenu le rythme de transformation de son réseau de distribution engagé depuis près de 5 ans et a maintenu ses agences sur l'ensemble de son territoire. Nos clients ont bénéficié de la montée en puissance de nombreuses innovations dans les différents domaines d'expertises du pôle Digital & Payments. Enfin, l'année écoulée a connu une accélération des projets dans le domaine de la transition énergétique. Pour mieux accompagner ses clients, une gamme de produits spécifiques a ainsi été développée en matière de financement des projets de rénovation et d'efficacité énergétique, mais aussi d'épargne responsable.