

Banque Postale en France



Postal banking in France

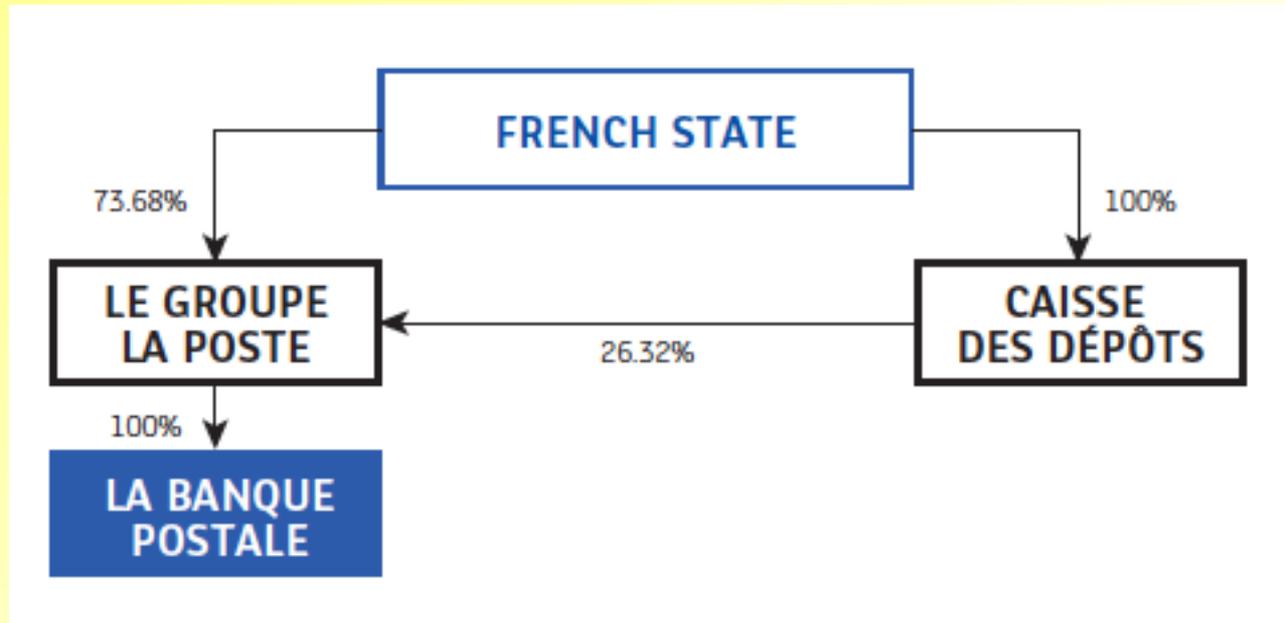
Fédération SUD PTT
25 rue des Envierges
75020 PARIS
<http://www.sudptt.org>
sudptt@sudptt.fr

Une banque postale, pourquoi pas ?

A postal bank, why not ?

- o Un modèle de banque bon marché, tourné vers la satisfaction des besoins sociaux est-il une aberration aujourd'hui ? C'est la question qu'on est en droit de se poser à l'examen du fonctionnement des institutions bancaires modernes. Prévues au départ pour gérer les encours et financer l'économie d'un pays dans toutes ses composantes, particuliers, entreprises, Etat, le modèle semble s'être quelque peu dévoyé.
- o A l'heure où la finance semble avoir perdu de vue sa mission première qui reste l'intérêt général et non celui de quelques uns, le modèle de banque postale, issu des besoins de la collectivité, reste plus que jamais d'actualité. A fortiori dans la situation de crise sociale que traversent bon nombre de pays de la planète.
- o Would a model of cheap banking, social needs and users needs oriented, be an aberration nowadays ? This is the question we are entitled to ask in view of the functioning of modern banking institutions. Originally intended to manage stocks and finance the economy of a country in all its components, individuals, businesses, government, the model seems somewhat misguided.
- o At a time when finance seems to have lost sight of its primary mission, which should be the general interest and not the those of few, the postal bank model, often built on the communities needs is a more than ever current topic. Moreover in the situation of social, economic and ecological crisis in many countries of the world.

A qui est la Banque Postale ? Who owns the Postal Bank ?



La Banque Postale SA
(Filiale de / subsidiary of La Poste)
3500

Conventions de services

La Poste réseau/outlets
55 000 clerks / guichetiers
65% active on LBP operations
10 000 Advisors /
conseillers
100% on LBP operations

**La Poste Services financiers
/ Financial services**
18 000 employees,
back office
Système d'information / IT

- 10.7 de clients actifs en 2013 en banque de détail
 - Prêts immobiliers 50 Milliards d'€
 - Crédit à la consommation (65% co détenu avec Société Générale)
 - Assurance dommages (65% co détenu avec Groupama)
 - Assurance santé (65% co détenu avec MG)
 - Assurance vie (17% co détenu avec CNP Assurance)
 - Gestion d'actifs
 - Prêt aux entreprises
 - Prêts aux collectivités locales
-
- 10.7 million active customers 2013 in retail banking
 - Home loans - 76 billions can \$
 - Consumer credit – 3,4 billions – 5,1 billions can \$(65% stake with Société Générale)
 - General insurance (65% stake with Groupama)
 - Health insurance (65% stake with MG)
 - Life insurance (17% stake with CNP Assurance)
 - Wealth & Discretionary management
 - Corporate lending
 - Lending to local authorities

Main figures 2013	€million	Can \$ million
Produit net bancaire Net banking income	5 539	8 437
Dépenses opérationnelles Operating expenses	4 685	7 138
Résultat brut d'exploitation Gross operating income	854	1 301
Coût du risque Cost of risk	- 154	- 234
Résultat opérationnel Operating income	700	1 066
Résultat net Net income	579	882
Coefficient d'exploitation Operating ratio	84,9%	

Histoire, siècle dernier – History, last century

○ **Services financiers de La Poste, le modèle évolue**

- Il s'agissait déjà de répondre à la demande de la collectivité, notamment en permettant à toutes et tous de se constituer une épargne rémunérée par des intérêts
- 1817 – 1835 : services fondés au siècle dernier, portant principalement sur des mandats postaux et la collecte de l'épargne populaire
- 1881 : Création de la Caisse Nationale d'Epargne et du livret national d'épargne largement promu et distribué par les employés de La Poste, 3 millions de livrets en 1900, 60 millions pour La Poste aujourd'hui (76,6 milliards € d'épargne règlementée, 174 milliards de can\$)

○ **Postal financial services, the model evolves**

- The main purpose was to answer the collectivity's demand, mainly in allowing everyone to build savings and earn interests.
- 1817 – 1835 : Created last century, they were mainly based on money orders and collection of people's savings.
- 1881 : Création de la Caisse Nationale d'Epargne et du livret national d'épargne largement promu et distribué par les employés de La Poste, 3 millions de livrets en 1900, 60 millions pour La Poste aujourd'hui (76,6 billion € in saving products, 174 bln can\$).
- .

Histoire, jusqu'aujourd'hui – History until today

○ **Des services financiers à la Banque Postale**

- 1955: Chèque postal équivalent du chèque bancaire
- 1959: Assurance vie distribuée avec la Caisse Nationale de Prévoyance
- Jusqu'en 2000 : Prêts immobiliers avec épargne préalable, développement d'un réseau de distributeurs d'argent, placements boursiers
- De 2000 à 2005 : modification du modèle de placement des encours
- 2006 : Création de la Banque Postale

○ **From financial services to postal bank**

- 1955: Postal check same as bank check
- 1959: Life insurance distributed with the Caisse Nationale de Prévoyance
- Up to 2000 : Real estate loan with prior savings, development of a network of ATMs, equity investments
- From 2000 à 2005 : modification of the model of investment in assets
- 2006 : Création of la Banque Postale

○ **La seule mission inscrite dans la loi**

- Obligation d'ouvrir un livret d'épargne à toute personne qui en fait la demande dans un bureau de poste
- Attribution d'une carte de retrait dans les distributeurs de billets de La Poste
- Chèques de banque gratuits établis à la demande en bureau de poste
- Possibilité de virements, versements et prélèvements sur le compte sur livret
- Pas de possibilité de découvert

○ **Sole mission enshrined in law**

- Obligation to open a savings account to anyone who requests it in a post office
- Assigning a debit card in ATMs La Poste
- Free bank checks drawn on demand in post office
- Possibility of transfers, payments and withdrawals from the savings account
- No possibility of overdraft

Service public bancaire de base – **Basic banking public service**

- **Une mission qui va plus loin que la loi dans les faits**
 - Les banques ont le droit de refuser l'ouverture de comptes aux usagers qui ont des revenus très bas. Elles renvoient les demandeurs vers la Banque de France
 - La Banque de France dans la majorité des cas réoriente les demandeurs vers La Poste
 - Le maillage du réseau postal est aussi une réalité en terme d'accessibilité des usagers, notamment en zone rurale comme dans les quartiers populaires
 - Le bureau de poste est bien souvent le dernier à offrir des services financiers dans les quartiers populaires ou les zones rurales

- **A mission that actually goes beyond law**
 - Banks have the right to refuse to open accounts to users with very low income . They refer callers to the Bank of France
 - The Bank of France in the majority of cases redirects applicants to La Poste network
 - The mesh of the postal network is also a reality in terms of accessibility of users, particularly in rural areas and in poor neighborhoods
 - The postal outlet is often the last to offer financial services in Popular neighborhoods or rural areas

LBP-Modèle économique – Economic model

○ Où est l'argent ?

- Jusqu'en 2000, les encours étaient centralisés au Trésor Public contre rémunération basée sur les taux directeurs bancaires
- A ce moment, pas de ratios prudentiels, pas de capital, la garantie de l'Etat Français était acquise
- En 2000 création d'une entreprise d'investissement qui va recevoir les 90 Milliards d'euros d'actifs déposés au Trésor Public.
- Les placements d'Efipost sont encadrés par un décret gouvernemental (2000-165 du 28 février 2000) imposant un fléchage vers des obligations très sécurisées (fin 2013: 34,7 Md€ en souverain, 95,8 Md€ interbancaire, notation obligatoire > A)

○ Where is the money ?

- Until 2000, assets were centralized in the French Treasury on bank paid on fixed public interest rates
- At this stage, no prudential ratios, no equity, no capital , the guarantee of the French State was a fact
- Creation in 2000 of an investment company, Efipost, to receive 90 billion euros of assets previously deposited in the French Treasury.
- Efipost investments are supervised by a governmental decree (2000-165 of 28 February 2000) channeling them toward very secure obligations (end 2013: €34.7 billion in sovereign €95.8 billion interbank lending, mandatory bank rating > A)

LBP-Modèle économique – Economic model

○ Comment ça marche ?

- LBP est une filiale à 100% du groupe La Poste lui même détenu à 70% par l'Etat français et à 30% par la Caisse des Dépôts, institution publique.
- LBP a passé avec La Poste, sa maison mère une série de conventions de services pour disposer du réseau des bureaux de poste, services des centres financiers, des forces de vente et de l'informatique.
- LBP qui emploie environ 3000 personnes a ainsi à sa disposition environ 60 000 agents de La Poste et le réseau postal, le coût annuel de cette sous-traitance est d'environ 3,2 milliards d'euros (4,8 Milliards de \$can .

○ How does it work ?

- LBP is a 100% subsidiary of La Poste itself 70% owned by the French State and 30% by the Caisse des Dépôts, public institution.
- LBP has signed with La Poste a series of service agreements to dispose of the network of post offices, financial centers back office, sales force and IT services.
- LBP employs approximately 3000 people and has at its disposal about 60,000 staff in La Poste and postal network, the annual cost of this subcontracting is approximately € 3.2 billion (4;8 bln \$can).

LBP-Modèle économique – Economic model

○ **Le réseau**

- Les opérations financières sont possibles dans plus de 10 000 bureaux de poste sur tout le territoire français équipés de guichets informatisés. Plus de 5000 distributeurs d'argent offrent aussi le plus large réseau de France
- C'est le plus grand réseau bancaire français, ouvert 6 jours sur 7 et jusqu'à 20h00 suivant les établissements, le dernier à fournir des espèces au guichet
- Des opérations sont aussi possibles en ligne sur le site de la Banque Postale www.labanquepostale.fr

○ **The network**

- Financial operations are available in more than 10,000 post offices throughout the French territory equipped with computerized machines, more than 5,000 ATMs also offer the largest network of France
- This is the largest French banking network, open 6 days and 7 until 20:00 depending on the locations, the last to provide money counter.
- Operations are also available online on the website of the Banque Postale www.labanquepostale.fr

LBP-Modèle économique – Economic model

○ Les tarifs

- Malgré une forte progression ces dernières années, les services financiers de La Poste sont toujours parmi les moins chers du secteur bancaire avec un réseau physique de cette importance
- Cette tarification et les profits de la Banque Postale démontrent qu'il est possible d'offrir des services partout et pour tous avec des bénéfices raisonnables
- Sous la pression des gouvernements libéraux, ce modèle évolue vers celui des banques ordinaires, il faut le préserver sans perdre de vue l'intérêt général.

○ Rates

- Despite a sharp increase in prices of services in recent years, the financial services of La Poste are still among the cheapest in the banking sector with a physical network of this size
- This pricing and profits Banque Postale demonstrate that it is possible to offer services everywhere and for all with reasonable profits
- Under pressure from Liberal governments, this model evolves towards ordinary banks, so it must be preserved without losing sight of the public interest.

LBP - Particularités– Features

○ **Quelle différence avec une banque « normale » ?**

- La propriété publique de La Poste est un atout et en fait une « banque refuge » comme on l'a constaté lors de la crise bancaire de 2008
- En tant qu'entreprise publique, La Banque Postale fait l'objet d'un contrôle accru du parlement, de la collectivité
- La possession par l'Etat lui offre une garantie « implicite » qui sécurise le modèle et conforte la clientèle
- L'accueil de toutes et tous, de toutes nationalités dans plus 10 000 bureaux en font une vraie banque universelle, ce n'est pas la banque des pauvres, c'est la banque de toutes et tous

○ **What's the difference with a « normal » bank ?**

- Being public property is an asset for La Poste, it is a "refuge" as it was found during the banking crisis of 2008
- As a public company, La Banque Postale is subject to a closer scrutiny of the parliament and the community
- State ownership offers an "implicit" guarantee that secures the model and reassures customer
- Welcoming all people, of all nationalities in over 10,000 offices make it a true universal bank, this is not « the poor's bank », this is everyone's bank.