

TROISIÈME ACTUALISATION RAPPORT
SUR LES RISQUES 2016

PILIER III

AU 30 SEPTEMBRE 2017



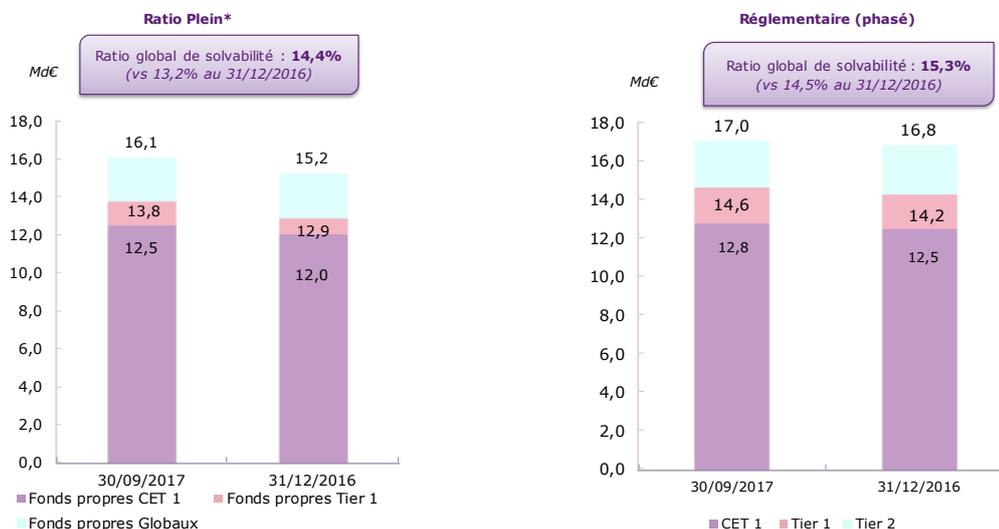
SOMMAIRE
Actualisation par chapitre du
Rapport sur les risques Pilier III – 2016
Au 30 septembre 2017

1	CHIFFRES CLÉS	4
4	RISQUE DE CREDIT ET RISQUE DE CONTREPARTIE	8
9	RISQUE DE LIQUIDITÉ, DE CHANGE STRUCTUREL, DE TAUX D'INTÉRÊT GLOBAL	11
14	ANNEXES	12

1 CHIFFRES CLÉS

CHIFFRES CLÉS AU 30/09/2017

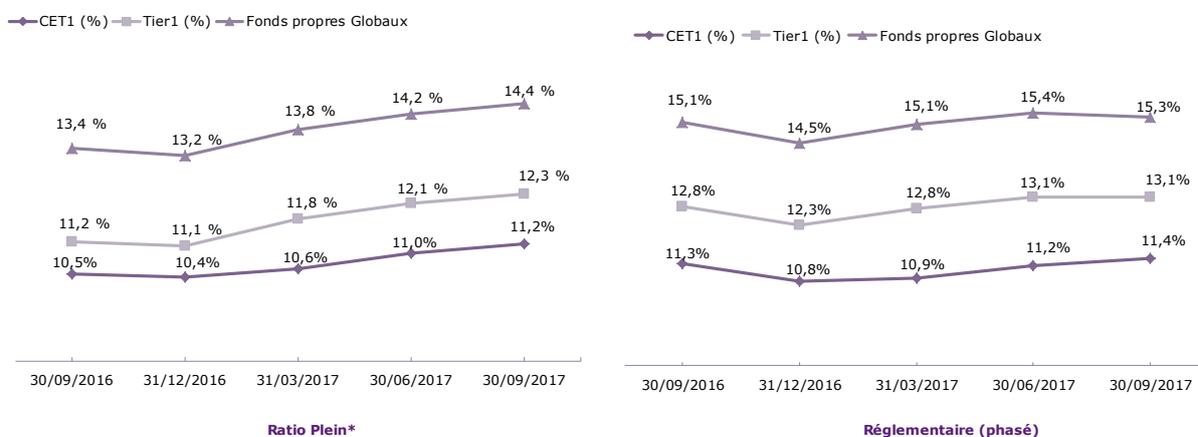
Fonds propres et ratio de solvabilité



* Ratio plein : ratio tenant compte de l'ensemble des règles CRD4 sans disposition transitoire.

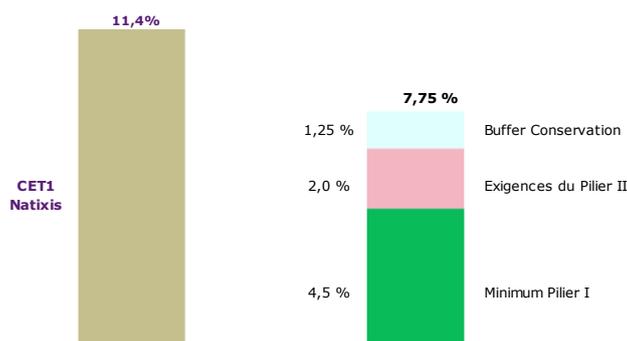
(en milliards d'euros)	Ratio Plein		Réglementaire (phasé)	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Common equity (CET1)	12,5	12,0	12,8	12,5
Tier 1	13,8	12,9	14,6	14,2
Total capital	16,1	15,2	17,0	16,8
Risk weighted assets	111,7	115,5	111,7	115,5
Ratio CET1	11,2 %	10,4 %	11,4 %	10,8 %
Ratio Tier 1	12,3 %	11,1 %	13,1 %	12,3 %
Ratio de solvabilité	14,4 %	13,2 %	15,3 %	14,5 %

Évolution du ratio de solvabilité



* sans disposition transitoire.

■ Fonds propres prudentiels



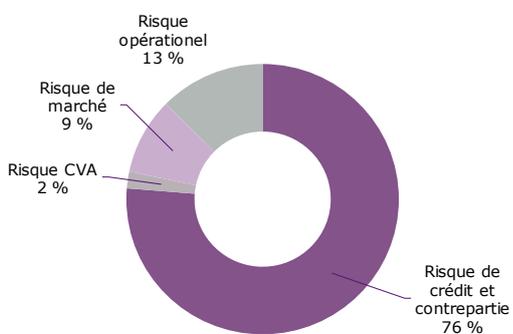
Ratios prudentiels

Exigences réglementaires(*)()**

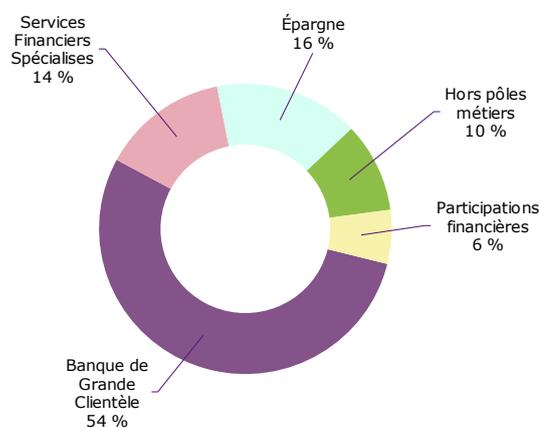
(*) ECB Exigences prudentielles minimum basée sur le "supervisory review and evaluation process" (SREP)

(**) hors P2G

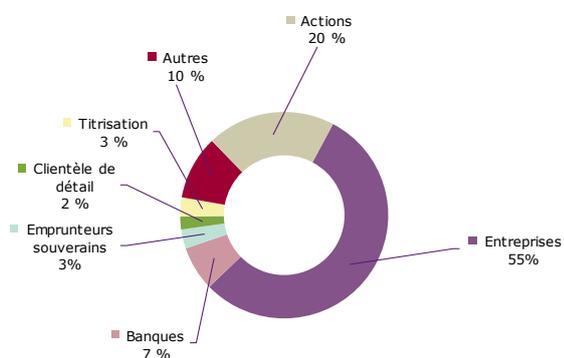
■ Exigences en fonds propres par type de risque



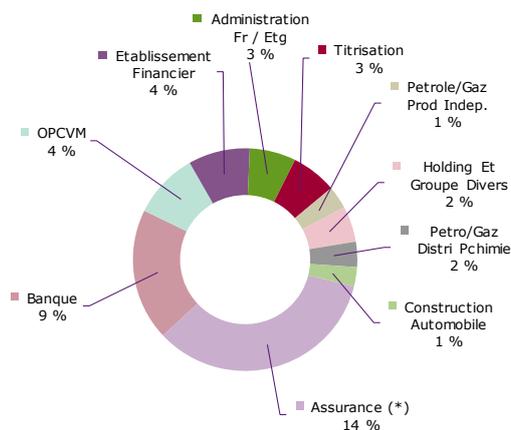
■ Exigences en fonds propres par principaux métiers



RWA Crédit et Contrepartie par catégorie d'exposition

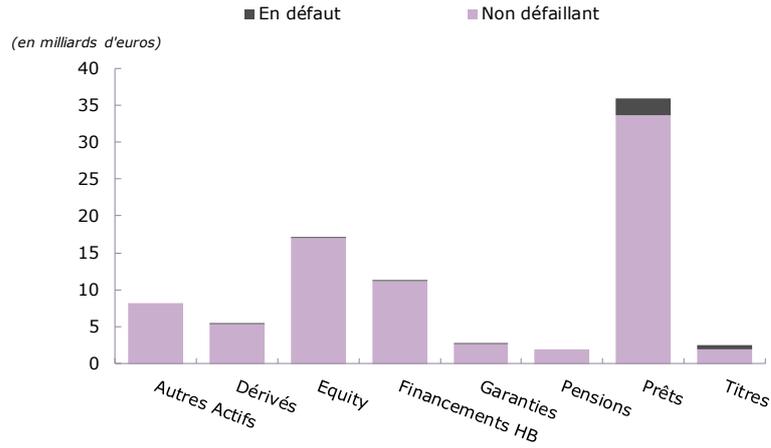


RWA Crédit et Contrepartie sur les 10 principaux secteurs économiques

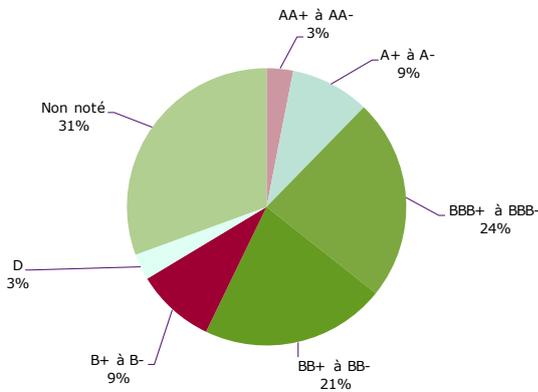


* Y compris participations détenues dans les assurances

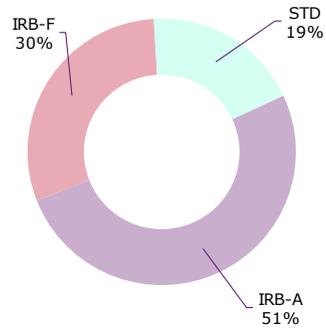
RWA crédit et contrepartie par type d'exposition avec défaillant/non défaillant



RWA Crédit et Contrepartie par note S&P*

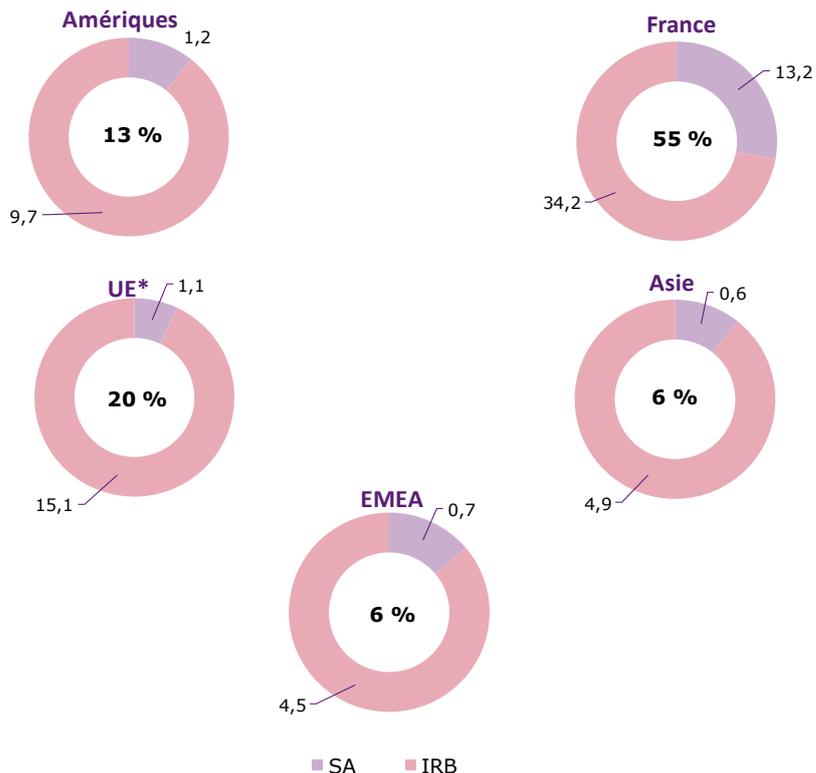


RWA Crédit et Contrepartie par approche



* Hors exposition sur l'état Français (IDA - Impôts Différés Actifs), sur les titres de participations et sur la contribution au fond de défaut des CCP

RWA crédit et contrepartie par zone géographique() et par approche**



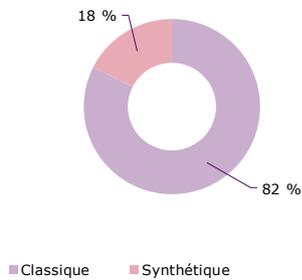
■ Ratio de levier

Réglementaire (phasé)	
(en milliards d'euros)	
	30/09/2017
Fonds propres Tier 1	14,6
Total actifs prudentiels	420,5
Ajustements des expositions aux dérivés	- 32,9
Ajustements pour les pensions	- 17,2
Engagements donnés	37,7
Autres ajustements	- 16,5
TOTAL EXPOSITIONS LEVIER	391,5
Ratio réglementaire	3,7 %
<i>Dont opérations avec les affiliés BPCE</i>	
	40,7
Ratio hors affiliés	4,2 %

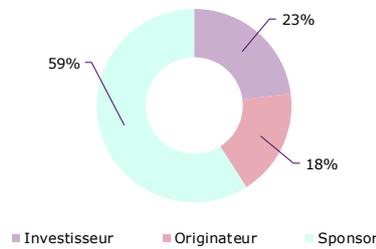
* Conformément à l'article 429(7) de l'acte délégué permettant aux établissements d'exclure de l'assiette les expositions avec les affiliés (BPCE et filiales, Banques Populaires, Caisses d'Épargne), (demande d'autorisation en cours auprès de la BCE).

■ Expositions sur la titrisation du portefeuille bancaire

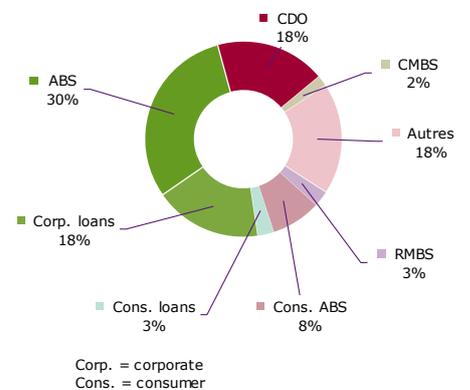
EAD par type de titrisation



EAD par rôle

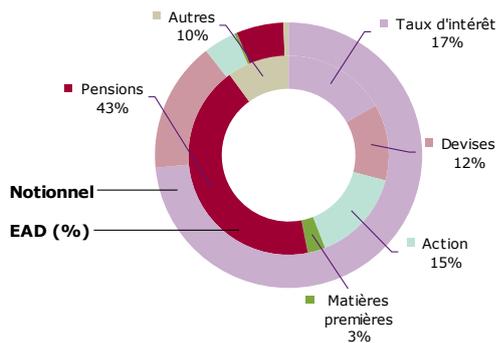


EAD par sous-jacent

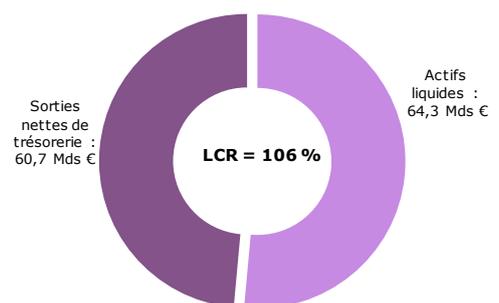


■ Zoom sur le risque de contrepartie

Notionnel et EAD par sous-jacent



■ Ratio de liquidité à court terme



4. RISQUE DE CREDIT ET RISQUE DE CONTREPARTIE

4.1 Expositions aux risques de crédit et aux risques de contrepartie

Tableau NX01 : EAD, RWA et EFP par approche et catégorie d'exposition baloise

(en millions d'euros)	30/09/2017			31/12/2016		
	EAD	RWA	EFP	EAD	RWA	EFP
Risque de crédit						
Approche interne	180 157	62 095	4 968	175 830	65 643	5 251
Actions	5 454	16 558	1 325	5 620	16 826	1 346
Administrations et banques centrales	52 747	560	45	36 305	748	60
Autres actifs	948	231	18	934	233	19
Clientèle de détail	661	180	14	813	217	17
Entreprises	106 424	41 171	3 294	115 021	43 496	3 480
Établissements	8 775	2 204	176	9 632	2 719	217
Titrisation	5 148	1 191	95	7 506	1 404	112
Approche standard	59 055	15 892	1 271	70 860	13 526	1 082
Actions	186	333	27	118	259	21
Administrations et banques centrales	5 805	1 905	152	8 503	2 027	162
Autres actifs	8 631	8 085	647	7 306	6 538	523
Clientèle de détail	2 483	1 821	146	2 571	1 892	151
Entreprises	2 245	1 594	127	1 916	1 257	100
Établissements	36 180	464	37	46 759	538	43
Expositions en défaut	249	290	23	206	215	17
Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	337	144	12	221	97	8
Organisme de placement collectif	133	133	11	282	282	23
Expositions sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme	700	184	15	2 315	124	10
Titrisation	2 105	939	75	664	297	24
Sous total risque de crédit	239 212	77 987	6 239	246 691	79 169	6 333
Risque de contrepartie						
Approche interne	34 051	6 263	501	36 048	7 047	564
Administrations et banques centrales	6 830	174	14	4 069	195	16
Entreprises	13 370	3 728	298	15 579	4 371	350
Établissements	13 610	2 323	186	15 528	2 364	189
Titrisation	241	38	3	872	117	9
Approche standard	21 123	718	57	19 093	479	38
Administrations et banques centrales	801	123	10	2 150	134	11

Clientèle de détail	1	1	0	2	1	0
Entreprises	62	31	2	140	5	0
Établissements	19 861	364	29	16 639	298	24
Expositions en défaut	0	0	0	0	0	0
Expositions sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme	397	199	16	162	41	3
Titrisation	0	0	0	0	0	0
Contribution au fonds de défaillance d'une CCP	337	229	18	285	273	22
Sous total risque de contrepartie	55 511	7 210	577	55 426	7 799	624
Risque de marché						
Approche interne		4 166	333		5 437	435
Approche standard		6 073	486		5 646	452
Risque action		855	68		414	33
Risque de change		2 779	222		2 916	233
Risque sur matières premières		689	55		708	57
Risque de taux		1 750	140		1 608	129
Sous total risque de marché		10 238	819		11 083	887
CVA	9 241	2 231	178	11 129	3 736	299
Risque de règlement livraison		6	1		28	2
Risque opérationnel (approche standard)		14 019	1 122		13 709	1 097
TOTAL		111 692	8 935		115 524	9 242

*Les données au 31 décembre 2016 sont présentées pro forma du reclassement de risque de crédit en risque de contrepartie de la contribution au fond de défaillance d'une CCP.

Tableau EU OV1 : Aperçu des RWA

<i>(en millions d'euros)</i>	RWA		EFP
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017
<i>Risque de crédit (hors risque de contrepartie)</i>	73 006	74 776	5 841
dont approche standard (AS)	14 709	12 995	1 177
dont approche fondée sur les notations internes - Fondation (IRB-F)	7 530	7 914	602
dont approche fondée sur les notations internes - Avancée (IRB-A)	36 816	39 499	2 945
dont action selon la méthode de la pondération simple des risques	13 952	14 368	1 116
<i>Risque de contrepartie</i>	9 402	11 418	752
dont Mark to Market	5 060	5 687	405
dont Original Exposure			
dont approche standard appliquée au risque de contrepartie (AS - RCC)			
dont méthode des modèles internes (MMI)			
dont montant d'exposition au risque pour des contributions au fond défaut d'une CCP	229	273	18
dont CVA	2 231	3 736	178
<i>Risque de règlement livraison</i>	6	28	1
<i>Expositions de titrisation dans le portefeuille bancaire (après plafonnement)</i>	2 168	1 818	173
dont approche fondée sur les notations (RBA)	1 127	1 365	90
dont approche prudentielle (SFA) fondée sur les notations internes	102	155	8
dont évaluations internes (IAA) fondée sur les notations internes			
dont approche standard (AS)	939	297	75
<i>Risque de marché</i>	10 238	11 083	819
dont approche standard (AS)	6 073	5 646	486
dont approches fondées sur les notations internes (NI)	4 166	5 437	333
<i>Montant d'exposition lié aux grands risques du portefeuille de négociation</i>			
<i>Risque opérationnel</i>	14 019	13 709	1 122
dont approche indicateur de base			
dont approche standard	14 019	13 709	1 122
dont approche mesure avancée			
<i>Montants inférieurs aux seuils de déduction (avant pondération des risques de 250%)</i>	2 851	2 692	228
<i>Ajustement du plancher</i>			
Total	111 692	115 524	8 935

9. RISQUE DE LIQUIDITÉ, DE CHANGE STRUCTUREL, DE TAUX D'INTÉRÊT GLOBAL

9.2.6.3 Pilotage du ratio de levier

Tableau LR1 : Comparaison entre les expositions comptables et les expositions levier

(en millions d'euros)

	Libellé	30/09/2017	31/12/2016
1	Total des actifs consolidés figurant dans les états financiers publiés	420 455	442 725
2	Ajustements pour participations dans des banques, des compagnies d'assurance ou des entités financières ou commerciales qui sont consolidées à des fins comptables mais qui sortent du périmètre de la consolidation réglementaire		
3	(Ajustements pour actifs fiduciaires inscrits au bilan conformément aux normes comptables applicables mais exclus de la mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier en accord avec l'Article 429(13) de la Régulation (EU) No 575/2013 "CRR")		
4	Ajustements pour instruments financiers dérivés	- 32 897	- 38 832
5	Ajustements pour cessions temporaires de titres (opérations de pension et autre types de prêts garantis)	- 17 204	- 20 183
6	Ajustements pour éléments de hors-bilan (conversion en équivalent-crédit des expositions hors bilan)	37 662	37 038
7	Autres ajustements	- 16 538	- 19 129
8	Expositions aux fins du ratio de levier (*)	391 479	401 619
(*)	Dont expositions sur les affiliés	40 696	50 540
(*)	Hors expositions sur les affiliés	350 783	351 079

14. ANNEXES

Annexe 3 : Ratio de levier (LR2)

(en millions d'euros)

Dispositions régissant le ratio de levier		30/09/2017	31/12/2016
Expositions sur éléments de bilan			
1	Éléments de bilan (hors dérivés et SFT, mais sûretés incluses)	264 033	269 576
2	(Actifs déduits aux fins du calcul des fonds propres de base Bâle III)	- 4 226	- 4 487
3	<i>Total des expositions de bilan (hors dérivés et SFT) (somme des lignes 1 et 2)</i>	<i>259 807</i>	<i>265 089</i>
Expositions sur dérivés			
4	Coût de remplacement associé à toutes les transactions sur dérivés (nettes de la fraction liquide et éligible de la marge de variation)	7 829	10 175
5	Majorations pour PFE associées à toutes les transactions sur dérivés	21 327	20 744
EU-5a	Expositions déterminées selon la méthode OEM		
6	Montant brut incluant les sûretés fournies sur dérivés lorsqu'elles sont déduites des actifs de bilan en vertu du référentiel comptable		
7	(Déduction des actifs à recevoir au titre de la fraction liquide de la marge de variation fournie dans les transactions sur dérivés)	- 12 312	- 14 642
8	(Volet CC exempté sur les expositions de transaction compensées par les clients)		
9	Montant notionnel effectif ajusté des dérivés de crédit vendus	17 075	25 607
10	(Compensation des notionnels effectifs ajustés et déduction des majorations sur dérivés de crédit vendus)	- 15 016	- 24 437
11	<i>Total des expositions sur dérivés (somme des lignes 4 à 10)</i>	<i>18 903</i>	<i>17 447</i>
Expositions sur cessions temporaires de titres (SFT)			
12	Actifs bruts associés aux SFT (sans compensation), après ajustements en cas de transactions comptabilisées comme des ventes	92 310	102 227
13	(Montants compensés des liquidités à verser et à recevoir sur actifs SFT bruts)	- 22 539	- 27 432
14	Exposition au risque de contrepartie sur actifs SFT	5 335	7 250
EU-14a	Dérogation pour les SFT: Risque de contrepartie en accord avec l'Article 429b (4) et 222 du Règlement (UE) No 575/2013		
15	Expositions sur transactions dans lesquelles la banque opère en tant qu'agent		
EU-15a	(Patte CCP exemptée de l'exposition de SFT compensées par les clients)		
16	<i>Total des expositions sur SFT (somme des lignes 12 à 15a)</i>	<i>75 106</i>	<i>82 045</i>
Autres expositions sur éléments de hors-bilan			
17	Expositions sur éléments de hors-bilan à leur montant notionnel brut	91 783	85 713
18	(Ajustements pour conversion en équivalent-crédit)	- 54 120	- 48 675
19	<i>Éléments de hors-bilan (somme des lignes 17 et 18)</i>	<i>37 662</i>	<i>37 038</i>
Expositions exemptées en accord avec l'Article CRR 429 (7) and (14) (Au bilan et hors-bilan)			

EU-19a	(Exemption des expositions d'intragroupes (en base solo) en accord avec l'Article 429(7) du Règlement (UE) No 575/2013 (au bilan et hors-bilan))		
EU-19b	Expositions exemptées en accord avec l'Article 429 (14) du Règlement (UE) No 575/2013 (au bilan et hors-bilan)		
Expositions sur fonds propres et Total des expositions			
20	Fonds propres de base (Tier 1)	14 610	14 244
21	Total des expositions (somme des lignes 3, 11, 16 et 19)	391 479	401 619
Leverage ratio			
22	Ratio de levier Bâle III	3,7%	3,5%
Choix de disposition transitoire et montant des éléments fiduciaires décomptabilisés			
EU-23	Choix de dispositions transitoires pour la définition du calcul des fonds propres		
EU-24	Montant décomptabilisé des éléments fiduciaires en accord avec l'Article 429(11) du Règlement (UE) NO 575/2013		
	Exposition sur les affiliés	40 696	50 540
	Ratio hors exposition sur les affiliés	4,2%	4,1%



Siège social :
30, avenue Pierre Mendès France
75013 Paris
Tél. : +33 1 58 32 30 00
www.natixis.com

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 5 019 776 380,80 euros
542 044 524 RCS PARIS

