



Informations au titre du Pilier III

Actualisation au 31 mars 2020





SOMMAIRE
Actualisation au 31 mars 2020
Informations au titre du Pilier III

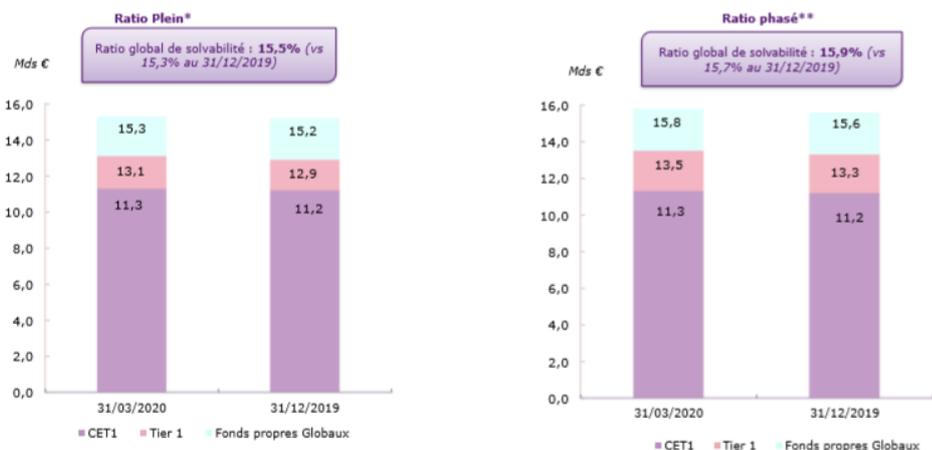
Chiffres clés au 31 mars 2020	3
Risques de crédit et de contrepartie	7
Autres ratios réglementaires	9
Composition et évolution des emplois pondérés	12

Mise à jour au 31 mars 2020 des informations au titre du Pilier III publiées dans le Document d'enregistrement universel 2019 de Natixis au chapitre 3 section 3.3. disponible sur https://www.natixis.com/natixis/jcms/lpaz5_30117/fr/documents-d-enregistrement-universel/-documents-de-reference-et-pilier-iii

CHIFFRES CLÉS

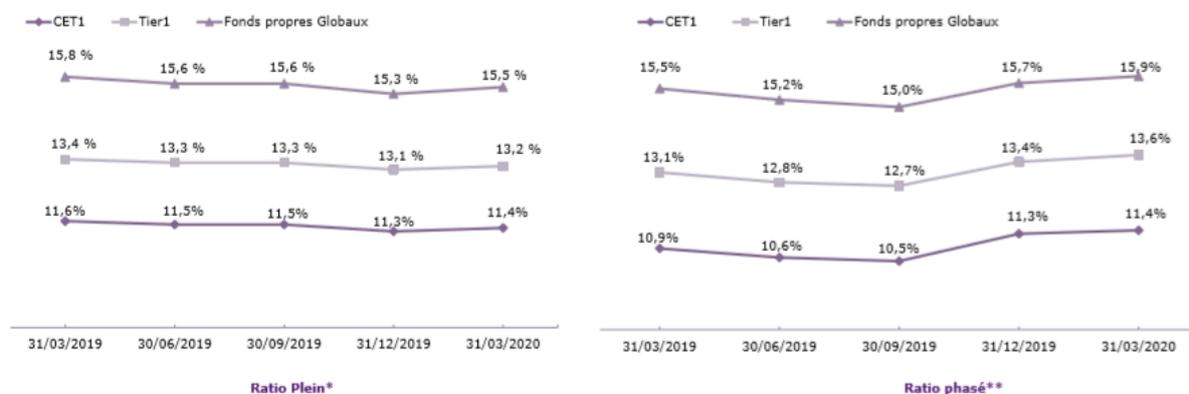
CHIFFRES CLÉS AU 31/03/2020

■ Fonds propres et ratio de solvabilité (c)



(en milliards d'euros)	Ratio Plein*		Ratio phasé**	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Common equity (CET1)	11,3	11,2	11,3	11,2
Tier 1	13,1	12,9	13,5	13,3
Total capital	15,3	15,2	15,8	15,6
Risk weighted assets	99,3	99,0	99,3	99,0
Ratio CET1	11,4 %	11,3 %	11,4 %	11,3 %
Ratio Tier 1	13,2 %	13,1 %	13,6 %	13,4 %
Ratio de solvabilité	15,5 %	15,3 %	15,9 %	15,7 %

■ Évolution du ratio de solvabilité

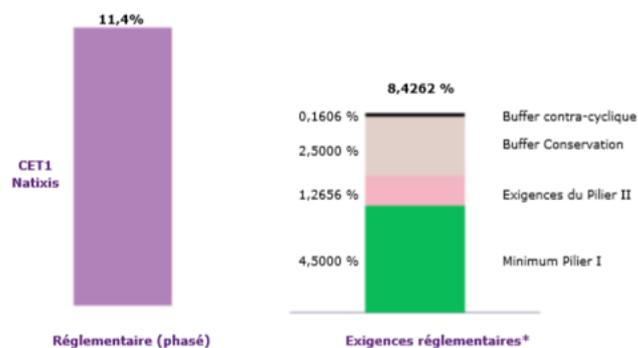


(c) Conformément aux recommandations de la BCE la décision par l'Assemblée Générale de Natixis statuant sur l'affectation du résultat de l'exercice 2019 de porter l'intégralité bénéfice distribuable en report à nouveau, les prévisions de dividendes au 31 décembre 2019 ont été réintégrées dans les fonds propres CET1 au 31 mars 2020 et tout versement de dividendes sera suspendu à un nouvel examen de la situation jusqu'au 1er octobre 2020 - voir le communiqué de presse daté du 31/03/2020

* Ratio plein : ratio tenant compte de l'ensemble des règles CRD4 sans disposition transitoire, y compris résultats de la période et prévisions de dividendes.

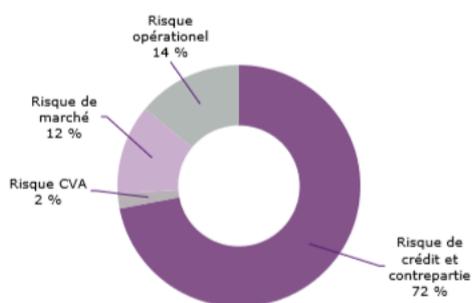
** Ratio phasé : ratio tenant compte de l'ensemble des règles CRD4 avec disposition transitoire. Ratio n'intégrant ni bénéfice de la période, ni projection de dividende en arrêé trimestriel sur l'année 2019.

■ Fonds propres CET1

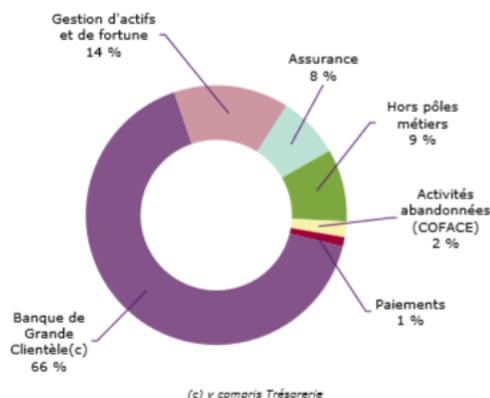


* Exigences prudentielles minimum basées sur le « supervisory review and evaluation process » (SREP) de la BCE, hors P2G et tenant compte de l'application de l'article 104 de CRD V

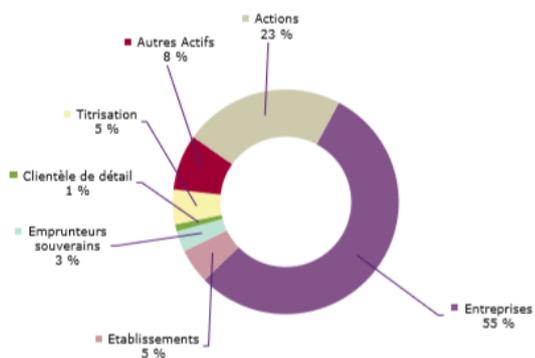
■ Exigences en fonds propres par type de risque



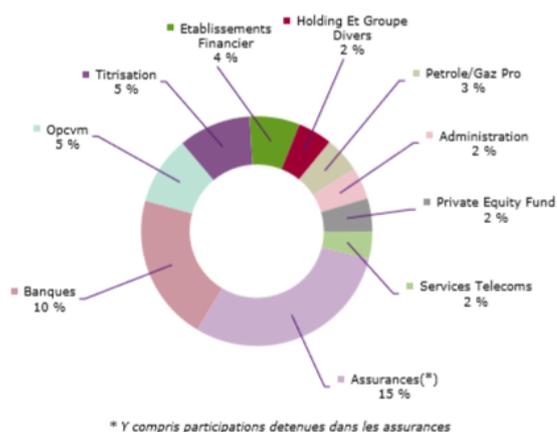
■ Exigences en fonds propres par principaux métiers



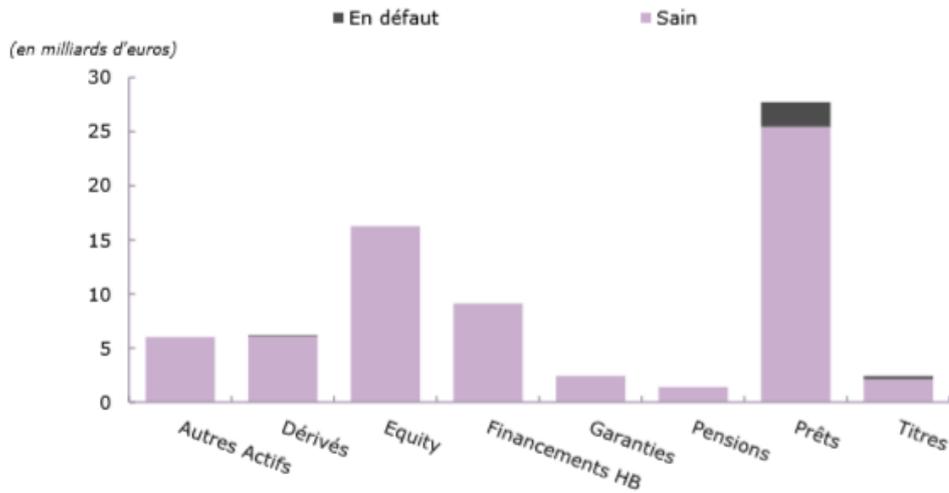
RWA Crédit et Contrepartie par catégorie d'exposition



RWA Crédit et Contrepartie sur les 10 principaux secteurs économiques

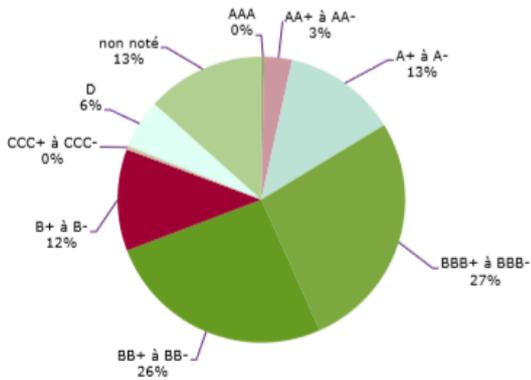


RWA crédit et contrepartie par type d'exposition avec défaillant/non défaillant*

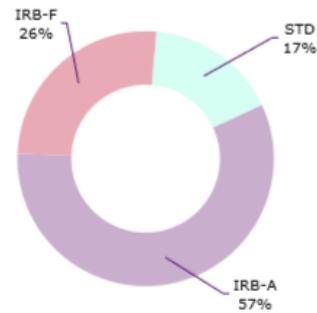


* Les données sont hors contribution aux fonds de défaillance des CCP.

RWA Crédit et Contrepartie par note S&P*

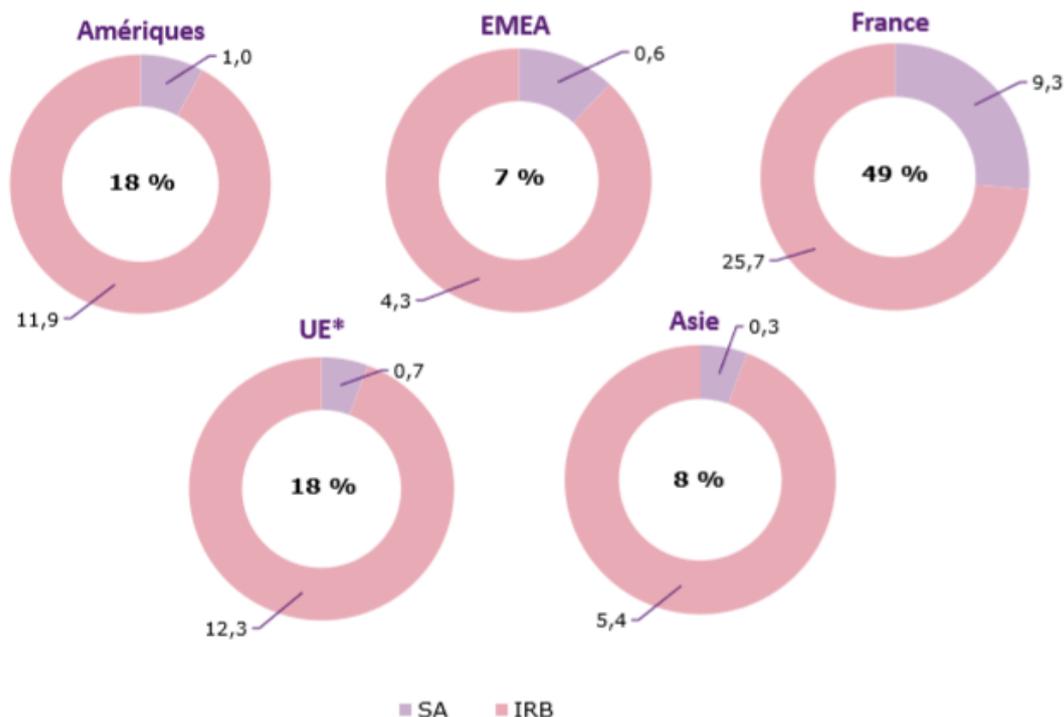


RWA Crédit et Contrepartie par approche



* Hors expositions sur l'Etat Français (Impôts différés actifs), sur les titres de participation et sur les contributions aux fonds de défaut des CCP

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



* UE : sont également déclarés dans cette catégorie les tiers supranationaux.

** Pays de risque

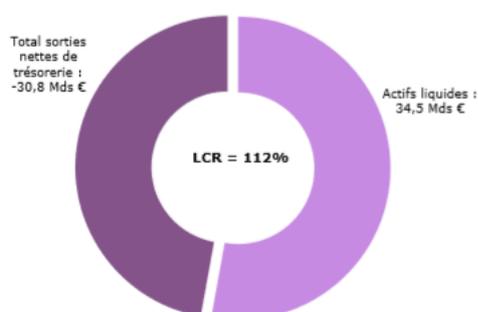
■ Ratio de levier

Réglementaire (phasé) (en milliards d'euros)	31/03/2020	31/12/2019
Fonds propres Tier 1**	13,5	13,3
Total actifs prudentiels	403,8	407,3
Ajustements des expositions aux dérivés	- 44,3	- 29,0
Ajustements pour les pensions	- 15,5	- 15,6
Engagements donnés	36,6	38,5
Autres ajustements	- 23,8	- 19,3
TOTAL EXPOSITIONS LEVIER	356,7	381,9
Ratio réglementaire	3,8 %	3,5 %
Dont opérations avec les affiliés BPCE	59,4	56,6
Ratio hors affiliés *	4,5 %	4,1 %

* 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).

** Fonds propres CET1 n'intégrant ni bénéfice de la période, ni projection de dividendes en arrêté trimestriel

■ Ratio de liquidité à court terme



RISQUES DE CREDIT ET DE CONTREPARTIE

- EAD, RWA ET EFP PAR APPROCHE ET CATEGORIE D'EXPOSITION BALOISE (NX01)

(en millions d'euros)	31/03/2020			31/12/2019		
	EAD	RWA	EFP	EAD	RWA	EFP
Risque de crédit						
Approche interne	131 515	53 080	4 246	136 517	53 854	4 308
Actions	5 170	16 226	1 298	5 621	17 642	1 411
Administrations et banques centrales	23 469	412	33	29 616	511	41
Autres actifs						
Clientèle de détail						
Entreprises	90 858	33 262	2 661	89 071	33 108	2 649
Établissements	8 716	1 271	102	7 816	1 187	95
Titrisation	3 301	1 910	153	4 394	1 406	112
Approche standard	78 185	10 994	880	74 182	12 420	994
Administrations et banques centrales	7 935	1 157	93	7 551	1 122	90
Autres actifs	7 290	5 967	477	6 150	5 352	428
Clientèle de détail	668	483	39	774	536	43
Entreprises	2 401	1 619	130	5 075	3 621	290
Établissements	52 250	423	34	48 223	314	25
Expositions en défaut	14	17	1	97	101	8
Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	235	97	8	221	91	7
Expositions sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme	109	56	5	100	46	4
Titrisation	7 283	1 174	94	5 990	1 237	99
Sous total risque de crédit	209 699	64 074	5 126	210 699	66 274	5 302
Risque de contrepartie						
Approche interne	38 475	6 470	518	34 888	5 531	442
Administrations et banques centrales	6 158	101	8	3 807	120	10
Entreprises	18 218	4 629	370	18 026	4 015	321
Établissements	13 687	1 622	130	12 673	1 365	109
Titrisation	412	117	9	382	32	3
Approche standard	19 723	770	62	18 872	645	52
Administrations et banques centrales	1 314	336	27	1 282	254	20
Clientèle de détail						
Entreprises	238	36	3	525	33	3
Établissements	17 924	300	24	16 870	274	22
Expositions en défaut	1	2		7	10	1
Expositions sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme	134	81	6	122	64	5
Titrisation	112	16	1	66	10	1
Contribution au fonds de défaillance d'une CCP	373	166	13	347	234	19

Sous total risque de contrepartie	58 572	7 406	592	54 106	6 410	513
Risque de marché						
Approche interne		6 937	555		5 826	466
Approche standard		5 224	418		5 378	430
Risque action		526	42		462	37
Risque de change		2 486	199		2 685	215
Risque sur matières premières		809	65		708	57
Risque de taux		1 403	112		1 523	122
Sous total risque de marché		12 161	973		11 204	896
CVA	8 621	1 851	148	7 671	1 336	107
Risque de règlement livraison		31	2		32	3
Risque opérationnel (approche standard)		13 733	1 099		13 733	1 099
TOTAL		99 256	7 940		98 990	7 919

AUTRES RATIOS REGLEMENTAIRES

- COMPARAISON ENTRE LES EXPOSITIONS COMPTABLES ET LES EXPOSITIONS LEVIER (LR1)

(en millions d'euros)

Libellé	31/03/2020	31/12/2019
Total des actifs consolidés figurant dans les états financiers publiés	504 734	513 170
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	(100 983)	(105 920)
(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")		
Ajustements pour instruments financiers dérivés	(44 301)	(28 956)
Ajustements pour cessions temporaires de titres (opérations de pension et autre types de prêts garantis)	(15 544)	(15 612)
Ajustements pour éléments de hors-bilan (conversion en équivalent-crédit des expositions hors bilan)	36 573	38 494
Autres ajustements	(23 809)	(19 300)
Expositions aux fins du ratio de levier (*)	356 670	381 876
Dont expositions sur les affiliés	59 415	56 614
Hors expositions sur les affiliés	297 255	325 262

- RATIO DE LEVIER (LR2)

(en million d'euros)

Dispositions régissant le ratio de levier	31/03/2020	31/12/2019
Expositions sur éléments de bilan		
Éléments de bilan (hors dérivés et SFT, mais sûretés incluses)	245 910	250 582
(Actifs déduits aux fins du calcul des fonds propres de base Bâle III)	(6 226)	(5 166)
<i>Total des expositions de bilan (hors dérivés et SFT) (somme des lignes 1 et 2)</i>	<i>239 684</i>	<i>245 416</i>
Expositions sur dérivés		
Coût de remplacement associé à toutes les transactions sur dérivés (nettes de la fraction liquide et éligible de la marge de variation)	10 807	7 618
Majorations pour PFE associées à toutes les transactions sur dérivés	20 566	20 578
Expositions déterminées selon la méthode OEM		
Montant brut incluant les sûretés fournies sur dérivés lorsqu'elles sont déduites des actifs de bilan en vertu du référentiel comptable		
(Déduction des actifs à recevoir au titre de la fraction liquide de la marge de variation fournie dans les transactions sur dérivés)	(17 584)	(14 134)
(Volet CC exempté sur les expositions de transaction compensées par les clients)		
Montant notionnel effectif ajusté des dérivés de crédit vendus	16 190	13 078
(Compensation des notionnels effectifs ajustés et déduction des majorations sur dérivés de crédit vendus)	(13 533)	(9 010)
<i>Total des expositions sur dérivés (somme des lignes 4 à 10)</i>	<i>16 446</i>	<i>18 130</i>
Expositions sur cessions temporaires de titres (SFT)		
Actifs bruts associés aux SFT (sans compensation), après ajustements en cas de transactions comptabilisées comme des ventes	79 511	95 448
(Montants compensés des liquidités à verser et à recevoir sur actifs SFT bruts)	(20 403)	(22 150)
Exposition au risque de contrepartie sur actifs SFT	4 859	6 538
Dérogation pour les SFT: Risque de contrepartie en accord avec l'Article 429b (4) et 222 du Règlement (UE) No 575/2013		
Expositions sur transactions dans lesquelles la banque opère en tant qu'agent		
(Patte CCP exemptée de l'exposition de SFT compensées par les clients)		
<i>Total des expositions sur SFT (somme des lignes 12 à 15a)</i>	<i>63 967</i>	<i>79 836</i>
Autres expositions sur éléments de hors-bilan		
Expositions sur éléments de hors-bilan à leur montant notionnel brut	75 355	81 622
(Ajustements pour conversion en équivalent-crédit)	(38 782)	(43 128)
<i>Éléments de hors-bilan (somme des lignes 17 et 18)</i>	<i>36 573</i>	<i>38 494</i>
Expositions exemptées en accord avec l'Article CRR 429 (7) and (14) (Au bilan et hors-bilan)		
(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))		
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		
Fonds propres de base (Tier 1)	13 496	13 312
Total des expositions (somme des lignes 3, 11, 16 et 19)	356 670	381 876
Leverage ratio		
Ratio de levier Bâle III	3,8%	3,5%
Choix de disposition transitoire et montant des éléments fiduciaires décomptabilisés		

Choix de dispositions transitoires pour la définition du calcul des fonds propres

Montant décomptabilisé des éléments fiduciaires en accord avec l'Article 429(11) du Règlement (UE) NO 575/2013

Exposition sur les affiliés	59 415	56 614
Ratio hors exposition sur les affiliés	4,5%	4,1%

COMPOSITION ET EVOLUTION DES EMPLOIS PONDERES

Expositions aux risques de crédit et aux risques de contrepartie

- APERÇU DES RWA (EU OV1)

(en millions d'euros)	RWA		EFP
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020
<i>Risque de crédit (hors risque de contrepartie)</i>	60 050	62 392	4 804
dont approche standard (SA)	9 820	11 183	786
dont approche fondée sur les notations internes - Fondation (IRB-F)	906	914	72
dont approche fondée sur les notations internes - Avancée (IRB-A)	34 038	33 892	2 723
dont action selon la méthode de la pondération simple des risques	15 286	16 402	1 223
<i>Risque de contrepartie</i>	9 124	7 704	730
dont Mark to Market	1 858	1 496	149
dont Original Exposure			
dont approche standard appliquée au risque de contrepartie			
dont méthode des modèles internes (IMM)	3 844	3 037	307
dont montant d'exposition au risque pour des contributions au fond défaut d'une CCP	166	234	13
dont CVA	1 851	1 336	148
<i>Risque de règlement</i>	31	32	2
<i>Expositions de titrisation dans le portefeuille bancaire (après plafonnement)</i>	3 217	2 684	257
dont approche fondée sur les notations (RBA)	2 027	918	162
dont approche prudentielle (SFA) fondée sur les notations internes		520	
dont évaluations internes (IAA) fondée sur les notations internes			
dont approche standard (SA)	1 190	1 246	95
<i>Risque de marché</i>	12 161	11 204	973
dont approche standard (SA)	5 224	5 378	418
dont approches fondées sur les notations internes (IRB)	6 937	5 826	555
<i>Montant d'exposition lié aux grands risques du portefeuille de négociation</i>			
<i>Risque opérationnel</i>	13 733	13 733	1 099
dont approche indicateur de base			
dont approche standard	13 733	13 733	1 099
dont approche mesure avancée			
<i>Montants inférieurs aux seuils de déduction (avant pondération des risques de 250%)</i>	940	1 240	75
<i>Ajustement du plancher</i>			
Total	99 256	98 990	7 940
<i>Risque de contrepartie - Pensions (détails non affichés dans tableau)</i>	1 405	1 602	112

Risques de crédit

Risque de crédit : approche fondée sur les notations internes

- ÉTATS DES FLUX D'ACTIFS PONDERES DES RISQUES POUR LES EXPOSITIONS AU RISQUE DE CREDIT SELON L'APPROCHE DE NOTATION INTERNE (CR8)

<i>(en millions d'euros)</i>	RWA	EFP
RWA au 31/12/2019	52 448	4 196
Montant des actifs	- 1 234	- 99
Qualité des actifs	- 41	- 3
Mise à jour des modèles		
Méthodologie et politique		
Acquisitions et cessions		
Mouvements de devises	138	11
Garanties	209	17
Autres	- 350	- 28
RWA au 31/03/2020	51 170	4 094

Risques de contrepartie

Exposition au risque de contrepartie

- ÉTAT DES FLUX DE RWA RELATIFS AUX EXPOSITIONS AU RCC DANS LE CADRE DE LA METHODE DU MODELE INTERNE (EU CCR7)

<i>(en millions d'euros)</i>	Montants des RWA	Exigences de fonds propres
RWA à la fin de la précédente période (31/12/2019)	3 037	243
Volume des actif	132	11
Qualité du crédit des contreparties	125	10
Mises à jour du modèle (MMI uniquement)	-15	-1
Méthodologie et politique (MMI uniquement)		
Acquisitions et cessions		
Variations des taux de change		
Autres	565	45
RWA à la fin de la période actuellement considérée (31/03/2020)	3 844	307



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

