

PREMIÈRE ACTUALISATION RAPPORT SUR LES RISQUES

PILIER III **2018**

AU 31 MARS 2019



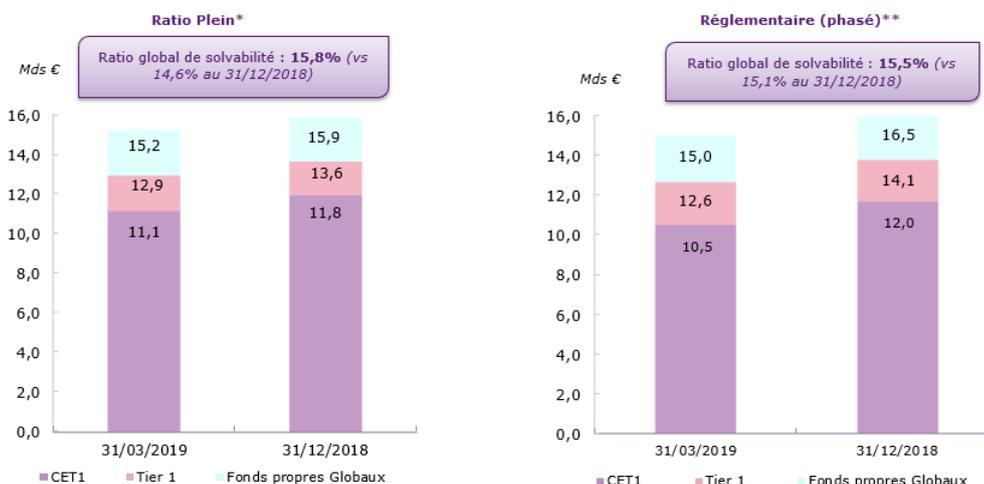
SOMMAIRE
Actualisation par chapitre du
Document de référence chapitre 3 - Pilier III – 2018
Au 31 mars 2019

Sommaire

Chiffres clés au 31 mars 2019	3
Autres ratios réglementaires	5
Composition et évolution des emplois pondérés	7

CHIFFRES CLÉS AU 31 MARS 2019

Fonds propres et ratio de solvabilité

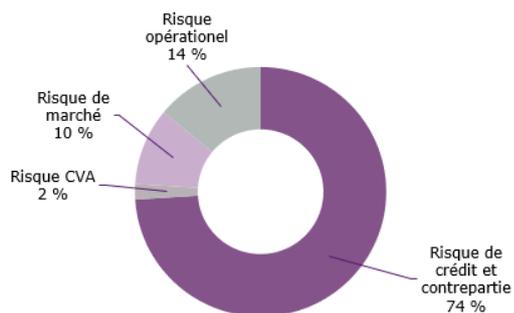


* Ratio plein : Sur la base des règles CRR-CRD4 publiées le 26 juin 2013, y compris compromis danois, sans mesures transitoires. Incluant les résultats de l'exercice, nets de dividendes provisionnés au titre de ce même exercice (projection de dividende ordinaire sur la base d'un taux de distribution de 60% applicable au bénéfice distribuable de la période hors plus-value de cession des activités de banque de détail. Dividende extraordinaire de 1 512,3 millions d'euros correspondant à 48 centimes par action suite à la cession des activités de banque de détail).

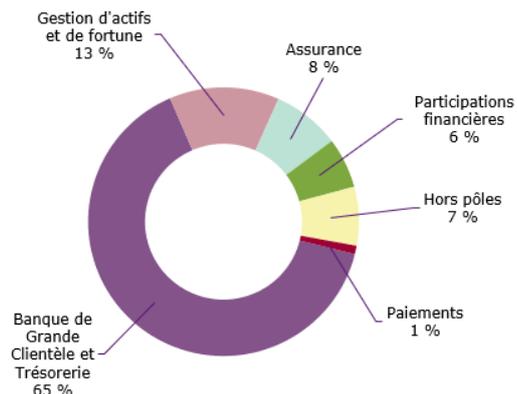
** Ratio phasé : Sur la base des règles CRR-CRD4 publiées le 26 juin 2013, y compris compromis danois, avec mesures transitoires. Excluant les résultats de l'exercice et projection de dividende ordinaire au titre de ce même exercice mais incluant le dividende extraordinaire de 1 512,3 millions d'euros correspondant à 48 centimes par action suite à la cession des activités de banque de détail).

(en milliards d'euros)	Ratio Plein*		Réglementaire (phasé)**	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Common equity (CET1)	11,1	11,8	10,5	12,0
Tier 1	12,9	13,6	12,6	14,1
Total capital	15,2	15,9	15,0	16,5
Risk weighted assets	96,4	109,2	96,4	109,2
Ratio CET1	11,6 %	10,8 %	10,9 %	10,9 %
Ratio Tier 1	13,4 %	12,4 %	13,1 %	12,9 %
Ratio global de solvabilité	15,8 %	14,6 %	15,5 %	15,1 %

■ Exigences en fonds propres par type de risque



■ Exigences en fonds propres par principaux métiers



■ Ratio de levier

Réglementaire (phasé)

(en milliards d'euros)

	31/03/2019	31/12/2018
Fonds propres Tier 1**	12,6	14,1
Total actifs prudentiels	396,0	394,6
Ajustements des expositions aux dérivés	- 24,9	- 27,0
Ajustements pour les pensions	- 13,4	- 17,8
Engagements donnés	38,3	39,6
Autres ajustements	- 17,2	- 16,5
TOTAL EXPOSITIONS LEVIER	378,9	373,0
Ratio réglementaire	3,3 %	3,8 %

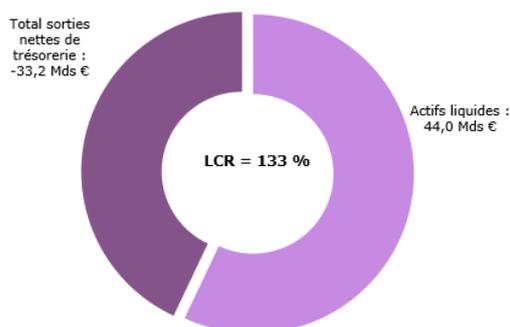
Dont opérations avec les affiliés BPCE	57,3	38,8
--	------	------

Ratio hors affiliés *	3,9 %	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).

** Montant n'intégrant pas le bénéfice de la période et les projections de dividendes sur bénéfices ordinaires mais incluant le dividende extraordinaire de 1 512,3 millions d'euros suite à la cession des activités de banque de détail.

■ Ratio de liquidité à court terme



AUTRES RATIOS RÉGLEMENTAIRES

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

(en millions d'euros)

	Libellé	31/03/2019	31/12/2018
1	Total des actifs consolidés figurant dans les états financiers publiés	498 383	495 496
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	(102 383)	(100 864)
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	(24 873)	(26 969)
5	Ajustements pour cessions temporaires de titres (opérations de pension et autres types de prêts garantis)	(13 377)	(17 774)
6	Ajustements pour éléments de hors-bilan (conversion en équivalent-crédit des expositions hors bilan)	38 296	39 614
7	Autres ajustements	(17 175)	(16 539)
8	Expositions aux fins du ratio de levier (a+b)	378 872	372 964
(a)	Dont expositions sur les affiliés	57 280	38 808
(b)	Hors expositions sur les affiliés	321 592	334 156

RATIO DE LEVIER (LR2)

(en million d'euros)

Dispositions régissant le ratio de levier	31/03/2019	31/12/2018
Expositions sur éléments de bilan		
Éléments de bilan (hors dérivés et SFT, mais sûretés incluses)	244 219	238 045
(Actifs déduits aux fins du calcul des fonds propres de base Bâle III)	(5 062)	(4 941)
<i>Total des expositions de bilan (hors dérivés et SFT) (somme des lignes 1 et 2)</i>	239 157	233 104
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)	7 655	6 686
Majorations pour PFE associées à toutes les transactions sur dérivés	23 181	21 353
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		

(Dédution des actifs à recevoir au titre de la fraction liquide de la marge de variation fournie dans les transactions sur dérivés)	(12 113)	(11 597)
(Volet CC exempté sur les expositions de transaction compensées par les clients)		
Montant notionnel effectif ajusté des dérivés de crédit vendus	13 294	11 238
(Compensation des notionnels effectifs ajustés et déduction des majorations sur dérivés de crédit vendus)	(10 698)	(8 766)
<i>Total des expositions sur dérivés (somme des lignes 4 à 10)</i>	21 319	18 914
Expositions sur cessions temporaires de titres (SFT)		
Actifs bruts associés aux SFT (sans compensation), après ajustements en cas de transactions comptabilisées comme des ventes	93 477	99 107
(Montants compensés des liquidités à verser et à recevoir sur actifs SFT bruts)	(19 599)	(23 939)
Exposition au risque de contrepartie sur actifs SFT	6 221	6 164
Dérégulation 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>	80 099	81 332
Autres expositions sur éléments de hors-bilan		
Expositions sur éléments de hors-bilan à leur montant notionnel brut	79 364	95 529
(Ajustements pour conversion en équivalent-crédit)	(41 068)	(55 914)
<i>Éléments de hors-bilan (somme des lignes 17 et 18)</i>	38 296	39 614
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)	12 621	14 074
Total des expositions (somme des lignes 3, 11, 16 et 19)	378 872	372 964
Leverage ratio		
Ratio de levier Bâle III	3,3%	3,8%
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	57 280	38 808
Ratio hors exposition sur les affiliés	3,9%	4,2%

COMPOSITION ET ÉVOLUTION DES EMPLOIS PONDÉRÉS

Expositions aux risques de crédit et aux risques de contrepartie

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

Ce trimestre marque la cession des 23 entités du pôle Services Financiers Spécialisés (SFS) vers BPCE ce qui génère une baisse du total des RWA Natixis de 14,7 milliards d'euros.

(en millions d'euros)	31/03/2019			31/12/2018		
	EAD	RWA	EFP	EAD	RWA	EFP
Risque de crédit						
Approche interne	149 181	54 425	4 354	154 895	55 647	4 452
Actions	4 975	15 771	1 262	5 269	16 257	1 301
Administrations et banques centrales	32 536	440	35	36 350	531	42
Autres actifs				754	204	16
Clientèle de détail				692	181	15
Entreprises	95 860	35 025	2 802	97 358	35 711	2 857
Établissements	8 386	1 554	124	8 388	1 376	110
Titrisation	7 425	1 635	131	6 084	1 387	111
Approche standard	62 910	10 739	859	65 642	20 999	1 680
Administrations et banques centrales	3 795	1 257	101	4 469	1 525	122
Autres actifs	5 503	4 763	381	8 144	6 872	550
Clientèle de détail	487	338	27	2 377	1 716	137
Entreprises	3 509	2 559	205	8 569	6 693	535
Établissements	46 321	579	46	36 011	824	66
Expositions en défaut	91	126	10	580	782	63
Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	233	94	8	1 195	559	45
Expositions sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme	134	45	4	643	413	33
Titrisation	2 838	976	78	3 654	1 615	129
Sous total risque de crédit	212 090	65 164	5 213	220 537	76 646	6 132

Risque de contrepartie						
Approche interne	37 748	5 626	450	33 571	5 012	401
Administrations et banques centrales	6 113	106	8	7 584	193	16
Entreprises	17 982	4 054	324	14 762	3 362	269
Établissements	13 212	1 414	113	10 813	1 417	113
Titrisation	440	51	4	412	40	3

Approche standard	21 006	688	55	19 829	742	59
Administrations et banques centrales	1 184	257	21	1 073	214	17
Clientèle de détail	1			1		
Entreprises	760	46	4	94	88	7
Établissements	19 003	360	29	18 517	349	28
Expositions en défaut	2	2		2	2	
Expositions sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme	44	20	2	124	85	7
Titrisation	13	2		18	4	
Contribution au fonds de défaillance d'une CCP	309	180	14	273	185	15
Sous total risque de contrepartie	59 063	6 493	519	53 673	5 939	475

Risque de marché

Approche interne		4 387	351		4 444	355
Approche standard		5 519	442		5 185	415
Risque action		577	46		612	49
Risque de change		2 550	204		2 436	195
Risque sur matières premières		717	57		612	49
Risque de taux		1 675	134		1 525	122
Sous total risque de marché		9 906	792		9 629	770

CVA	8 736	1 543	123	7 168	1 661	133
------------	--------------	--------------	------------	--------------	--------------	------------

Risque de règlement livraison		5			5	
--------------------------------------	--	----------	--	--	----------	--

Risque opérationnel (approche standard)		13 313	1 065		15 345	1 228
--	--	---------------	--------------	--	---------------	--------------

TOTAL		96 424	7 714		109 225	8 738
--------------	--	---------------	--------------	--	----------------	--------------

APERÇU DES RWA (EU OV1)

(en millions d'euros)	RWA		EFP
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019
<i>Risque de crédit (hors risque de contrepartie)</i>	62 232	71 894	4 979
dont approche standard (SA)	9 763	19 383	781
dont approche fondée sur les notations internes - Fondation (IRB-F)	2 605	3 193	208
dont approche fondée sur les notations internes - Avancée (IRB-A)	34 415	34 810	2 753
dont action selon la méthode de la pondération simple des risques	15 450	14 507	1 236
<i>Risque de contrepartie</i>	7 983	7 556	639
dont Mark to Market	1 720	1 678	138
dont Original Exposure			
dont approche standard appliquée au risque de contrepartie			
dont méthode des modèles internes (IMM)	2 817	2 338	225
dont montant d'exposition au risque pour des contributions au fond défaut d'une CCP	180	185	14
dont CVA	1 543	1 661	123
<i>Risque de règlement</i>	5	5	
<i>Expositions de titrisation dans le portefeuille bancaire (après plafonnement)</i>	2 664	3 045	213
dont approche fondée sur les notations (RBA)	1 449	1 202	116
dont approche prudentielle (SFA) fondée sur les notations internes	237	224	19
dont évaluations internes (IAA) fondée sur les notations internes			
dont approche standard (SA)	978	1 619	78
<i>Risque de marché</i>	9 906	9 629	792
dont approche standard (SA)	5 519	5 185	442
dont approches fondées sur les notations internes (IRB)	4 387	4 444	351
<i>Montant d'exposition lié aux grands risques du portefeuille de négociation</i>			
<i>Risque opérationnel</i>	13 313	15 345	1 065
dont approche indicateur de base			
dont approche standard	13 313	15 345	1 065
dont approche mesure avancée			
<i>Montants inférieurs aux seuils de déduction (avant pondération des risques de 250%)</i>	321	1 750	26
<i>Ajustement du plancher</i>			
Total	96 424	109 225	7 714

Risque de crédit : approche fondée sur les notations internes

Exposition au risque de crédit selon le dispositif de notation interne

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

<i>(en millions d'euros)</i>	RWA	EFP
RWA au 31/12/2018	54 260	4 341
Montant des actifs	1 367	109
Qualité des actifs	- 216	- 17
Mise à jour des modèles	254	20
Méthodologie et politique		
Acquisitions et cessions	- 2 807	- 225
Mouvements de devises	265	21
Garanties	- 156	- 12
Autres	- 177	- 14
RWA au 31/03/2019	52 790	4 223

TABLEAU CCR7 : ÉTAT DES FLUX DE RWA RELATIFS AUX EXPOSITIONS AU RCC DANS LE CADRE DE LA MÉTHODE DU MODÈLE INTERNE

<i>(en millions d'euros)</i>	Montants des RWA	Exigences de fonds propres
RWA à la fin de la précédente période (31/12/2018)	2 177	174
Volume des actifs	289	23
Qualité du crédit des contreparties	-7	-1
Mises à jour du modèle (MMI uniquement)		
Méthodologie et politique (MMI uniquement)		
Acquisitions et cessions		
Variations des taux de change		
Autres	359	29
RWA à la fin de la période actuellement considérée (31/03/2019)	2 817	225



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

Société anonyme au capital 5 044 925 571,20 euros
542 044 524 RCS Paris

