



**TROISIÈME ACTUALISATION RAPPORT SUR LES RISQUES
PILIER III 2018**

AU 30 SEPTEMBRE 2019

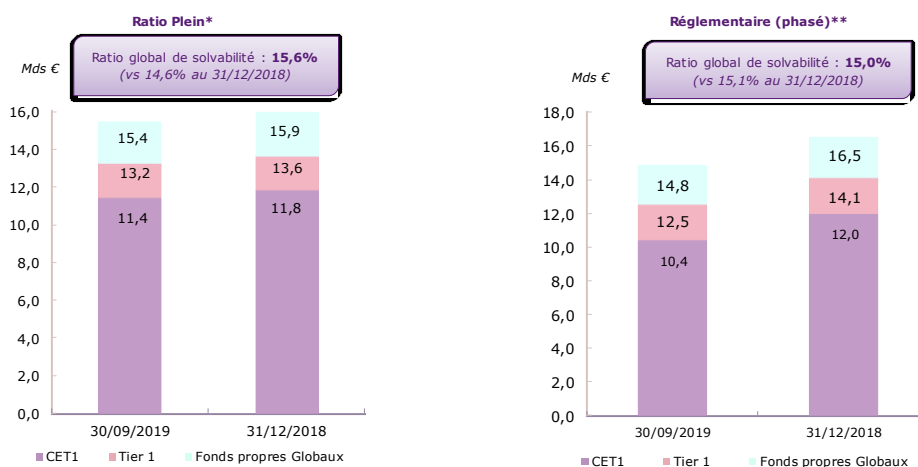


SOMMAIRE
Actualisation au 30 septembre 2019
Informations au titre du Pilier III

Chiffres clés au 31 mars 2019	3
Composition et évolution des emplois pondérés	5
Autres ratios réglementaires	9

Chiffres clés au 30 septembre 2019

Fonds propres et ratio de solvabilité



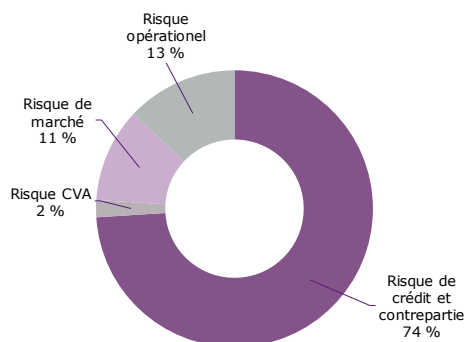
(en milliards d'euros)	Ratio Plein*		Réglementaire (phasé)**	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Common equity (CET1)	11,4	11,8	10,4	12,0
Tier 1	13,2	13,6	12,5	14,1
Total capital	15,4	15,9	14,8	16,5
Risk weighted assets	98,8	109,2	98,8	109,2
Ratio CET1	11,5 %	10,8 %	10,5 %	10,9 %
Ratio Tier 1	13,3 %	12,4 %	12,7 %	12,9 %
Ratio global de solvabilité	15,6 %	14,6 %	15,0 %	15,1 %

* Ratio plein : ratio tenant compte de l'ensemble des règles CRD4 sans disposition transitoire, incluant les résultats de l'exercice, nets de dividendes provisionnés (sur la base d'un taux de distribution de 60%) en arrêté trimestriel.

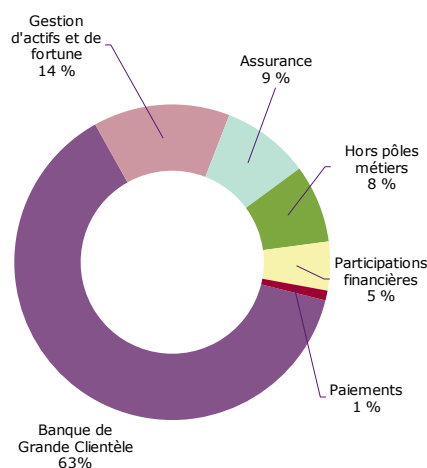
Taux de distribution applicable au résultat net part du groupe publié retraité des coupons sur TSS et excluant la plus-value nette de 586 M€ liée à la cession des activités de banque de détail au 1T19.

** Ratio n'intégrant ni bénéfice de la période, ni projection de dividendes en arrêté trimestriel.

Exigences en fonds propres par type de risque



Exigences en fonds propres par principaux métiers



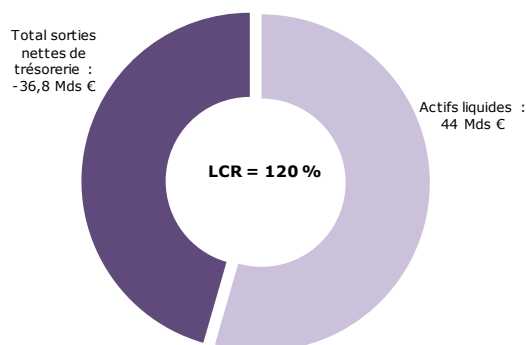
■ Ratio de levier

Réglementaire (phasé) (en milliards d'euros)	30/09/2019	31/12/2018
Fonds propres Tier 1**	12,5	14,1
Total actifs prudentiels	431,1	394,6
Ajustements des expositions aux dérivés	- 42,4	- 27,0
Ajustements pour les pensions	- 18,3	- 17,8
Engagements donnés	38,5	39,6
Autres ajustements	- 21,7	- 16,5
TOTAL EXPOSITIONS LEVIER	387,2	373,0
Ratio réglementaire	3,2 %	3,8 %
<i>Dont opérations avec les affiliés BPCE</i>	<i>62,1</i>	<i>38,8</i>
Ratio hors affiliés *	3,8 %	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'Epargne), (demande d'autorisation en cours auprès de la BCE).

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

■ Ratio de liquidité à court terme



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)

(en millions d'euros)	30/09/2019			31/12/2018		
	EAD	RWA	EFP	EAD	RWA	EFP
Risque de crédit						
Approche interne	141 167	54 748	4 380	154 895	55 647	4 452
Actions	5 388	16 969	1 357	5 269	16 257	1 301
Administrations et banques centrales	28 173	423	34	36 350	531	42
Autres actifs				754	204	16
Clientèle de détail				692	181	15
Entreprises	94 327	34 757	2 781	97 358	35 711	2 857
Établissements	8 618	1 264	101	8 388	1 376	110
Titrisation	4 661	1 335	107	6 084	1 387	111
Approche standard	77 733	11 453	916	65 642	20 999	1 680
Administrations et banques centrales	9 343	1 332	107	4 469	1 525	122
Autres actifs	6 960	6 276	502	8 144	6 872	550
Clientèle de détail	566	405	32	2 377	1 716	137
Entreprises	2 643	1 886	151	8 569	6 693	535
Établissements	52 447	279	22	36 011	824	66
Expositions en défaut	46	54	4	580	782	63
Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	229	94	8	1 195	559	45
Expositions sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme	101	66	5	643	413	33
Titrisation	5 398	1 061	85	3 654	1 615	129
Sous total risque de crédit	218 900	66 201	5 296	220 537	76 646	6 132
Risque de contrepartie						
Approche interne	37 938	5 907	473	33 571	5 012	401
Administrations et banques centrales	4 768	117	10	7 584	193	16
Entreprises	18 819	4 327	346	14 762	3 362	269
Établissements	13 845	1 415	113	10 813	1 417	113
Titrisation	506	48	4	412	40	3
Approche standard	19 855	802	64	19 829	742	59
Administrations et banques centrales	1 406	317	25	1 073	214	17
Clientèle de détail	1	1		1		
Entreprises	527	77	6	94	88	7
Établissements	17 752	331	27	18 517	349	28
Expositions en défaut	3	4		2	2	
Expositions sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme	117	65	5	124	85	7
Titrisation	49	7	1	18	4	
Contribution au fonds de défaillance d'une CCP	376	261	21	273	185	15

Sous total risque de contrepartie	58 169	6 970	558	53 673	5 939	475
Risque de marché						
Approche interne		4 853	388		4 444	355
Approche standard		5 808	465		5 185	415
Risque action		340	28		612	49
Risque de change		2 691	215		2 436	195
Risque sur matières premières		835	67		612	49
Risque de taux		1 942	155		1 525	122
Sous total risque de marché		10 661	853		9 629	770
CVA	8 618	1 624	130	7 168	1 661	133
Risque de règlement livraison		6			5	
Risque opérationnel (approche standard)		13 313	1 065		15 345	1 228
TOTAL		98 775	7 902		109 225	8 738

APERÇU DES RWA (EU OV1)

	RWA		EFP
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019
<i>(en millions d'euros)</i>			
<i>Risque de crédit (hors risque de contrepartie)</i>	62 534	71 894	5 003
dont approche standard (SA)	10 392	19 383	831
dont approche fondée sur les notations internes - Fondation (IRB-F)	2 598	3 193	208
dont approche fondée sur les notations internes - Avancée (IRB-A)	33 847	34 810	2 708
dont action selon la méthode de la pondération simple des risques	15 697	14 507	1 256
<i>Risque de contrepartie</i>	8 539	7 556	683
dont Mark to Market	1 598	1 678	128
dont Original Exposure			
dont approche standard appliquée au risque de contrepartie			
dont méthode des modèles internes (IMM)	3 371	2 338	270
dont montant d'exposition au risque pour des contributions au fond défaut d'une CCP	261	185	21
dont CVA	1 624	1 661	130
dont SFTs (Securities Financing Transactions)	1 685	1 694	135
<i>Risque de règlement</i>	6	5	
<i>Expositions de titrisation dans le portefeuille bancaire (après plafonnement)</i>	2 450	3 045	196
dont approche fondée sur les notations (RBA)	1 002	1 202	80
dont approche prudentielle (SFA) fondée sur les notations internes	380	224	30
dont évaluations internes (IAA) fondée sur les notations internes			
dont approche standard (SA)	1 068	1 619	85
<i>Risque de marché</i>	10 662	9 629	853
dont approche standard (SA)	5 808	5 185	465
dont approches fondées sur les notations internes (IRB)	4 854	4 444	388
<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>	1 272	1 750	102
<i>Ajustement du plancher</i>			
Total	98 775	109 225	7 902

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

(en millions d'euros)

	RWA	EFP
RWA au 31/12/2018	54 260	4 341
Montant des actifs	2 730	218
Qualité des actifs	44	4
Mise à jour des modèles		
Méthodologie et politique		
Acquisitions et cessions	- 2 807	- 225
Mouvements de devises	315	25
Garanties	- 216	- 17
Autres	- 914	- 73
RWA au 30/09/2019	53 413	4 273

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

(en millions d'euros)

	Montants des RWA	Exigences de fonds propres
RWA à la fin de la précédente période (31/12/2018)	2 338	187
Volume des actif	384	31
Qualité du crédit des contrepartie	291	23
Mises à jour du modèle (MMI uniquement)	-23	-2
Méthodologie et politique (MMI uniquement)		
Acquisitions et cessions		
Variations des taux de change		
Autres	382	31
RWA à la fin de la période actuellement considérée (30/09/2019)	3 371	270

AUTRES RATIOS RÉGLEMENTAIRES

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

(en millions d'euros)

Libellé	30/09/2019	30/06/2019
Total des actifs consolidés figurant dans les états financiers publiés	538 279	504 260
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	(107 137)	(105 272)
(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	(42 393)	(32 984)
Ajustements pour cessions temporaires de titres (opérations de pension et autre types de prêts garantis)	(18 315)	(18 624)
Ajustements pour éléments de hors-bilan (conversion en équivalent-crédit des expositions hors bilan)	38 473	38 276
Autres ajustements	(21 672)	(19 337)
Expositions aux fins du ratio de levier (*)	387 235	366 320
Dont expositions sur les affiliés	62 139	61 956
Hors expositions sur les affiliés	325 096	304 364

RATIO DE LEVIER (LR2)

(en million d'euros)

		30/09/2019	30/06/2019
Dispositions régissant le ratio de levier			
Expositions sur éléments de bilan			
1	Éléments de bilan (hors dérivés et SFT, mais sûretés incluses)	253 717	245 241
2	(Actifs déduits aux fins du calcul des fonds propres de base Bâle III)	(5 280)	(5 198)
3	<i>Total des expositions de bilan (hors dérivés et SFT) (somme des lignes 1 et 2)</i>	248 437	240 043
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)	9 359	7 997
5	Majorations pour PFE associées à toutes les transactions sur dérivés	21 866	20 614
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)	(16 392)	(14 139)
8	(Volet CC exempté sur les expositions de transaction compensées par les clients)		
9	Montant notionnel effectif ajusté des dérivés de crédit vendus	14 920	9 714
10	(Compensation des notionnels effectifs ajustés et déduction des majorations sur dérivés de crédit vendus)	(11 224)	(6 824)
11	<i>Total des expositions sur dérivés (somme des lignes 4 à 10)</i>	18 529	17 361
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	100 110	89 263
13	(Montants compensés des liquidités à verser et à recevoir sur actifs SFT bruts)	(25 688)	(23 686)
14	Exposition au risque de contrepartie sur actifs SFT	7 373	5 062
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>	81 795	70 639
Autres expositions sur éléments de hors-bilan			
17	Expositions sur éléments de hors-bilan à leur montant notionnel brut	79 603	79 911
18	(Ajustements pour conversion en équivalent-crédit)	(41 130)	(41 635)
19	<i>Éléments de hors-bilan (somme des lignes 17 et 18)</i>	38 473	38 276
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)	12 542	12 403
21	Total des expositions (somme des lignes 3, 11, 16 et 19)	387 235	366 320
Leverage ratio			
22	Ratio de levier Bâle III	3,2%	3,4%
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	62 139	61 956
Ratio hors exposition sur les affiliés	3,9%	4,1%



30, avenue Pierre Mendès France

75013 Paris

Tél. : +33 1 58 32 30 00

www.natixis.com

