

RÉSULTATS AU 31 MARS 2017

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Paris, le 3 mai 2017



BONNE PERFORMANCE DES PÔLES OPÉRATIONNELS

PNB DES PÔLES OPÉRATIONNELS : +7,0% / 1T16

RBE DES PÔLES OPÉRATIONNELS : +12,5% / 1T16

DIMINUTION SENSIBLE DU COÛT DU RISQUE CE TRIMESTRE

-21,8% / 1T16 (32 pb*)

HAUSSE DU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

(éléments exceptionnels faibles / 1T16)

RNPG : 1 894 M€ SOIT +4,4% / 1T16

(+13,2% hors exceptionnels)

POURSUITE DE L'AUGMENTATION DU RATIO DE CET1**

11,6% (11,5% AU 31.12.16)



DES RÉSULTATS SOLIDES

* COUT DU RISQUE / ENCOURS DE CRÉDIT À LA CLIENTÈLE DEBUT DE PERIODE (EN PB ANNUALISES) ; ** AU 31 MARS 2017, CRD4 (RATIO « FULLY LOADED »)



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

Le 2 mai 2017, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le premier trimestre 2017.

BONNE PROGRESSION DE L'ACTIVITE ET NOUVELLE AUGMENTATION DU CET1

BNP Paribas réalise ce trimestre une bonne performance, démontrant la force de son modèle intégré et diversifié.

Le produit net bancaire s'élève à 11 297 millions d'euros, en hausse de 4,2% par rapport au premier trimestre 2016. Il intègre ce trimestre l'impact exceptionnel de la plus-value de cession de titres de Shinhan pour +148 millions d'euros tandis que la réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») est négative pour -7 millions d'euros contre +365 millions d'euros au premier trimestre 2016.

Le produit net bancaire progresse de 7,0% dans les pôles opérationnels. Il baisse légèrement de 0,3% dans Domestic Markets¹ du fait de l'environnement de taux bas, augmente de 5,8% dans International Financial Services et est en fort rebond de 20,0% dans CIB qui avait connu un environnement de marché très difficile au premier trimestre 2016.

Les frais de gestion, à 8 119 millions d'euros, sont en hausse de 6,5% par rapport au premier trimestre 2016. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration des acquisitions² pour 20 millions d'euros (23 millions d'euros au premier trimestre 2016) et des coûts de transformation des métiers pour 90 millions d'euros (23 millions au premier trimestre 2016) dont le montant est encore limité ce trimestre du fait du lancement progressif des programmes.

Dans les frais de gestion, sont comptabilisées 979 millions d'euros de taxes et contributions bancaires (880 millions d'euros au premier trimestre 2016), enregistrées en totalité ce trimestre au titre de l'année en application d'IFRIC 21 « Taxes » : les frais de gestion intègrent ainsi notamment les hausses de taxes et contributions bancaires intervenues au deuxième et troisième trimestre 2016 pour 84 millions d'euros³.

Les frais de gestion des pôles opérationnels augmentent de 4,9% par rapport au premier trimestre 2016 : +2,2% pour Domestic Markets¹, +2,6% pour International Financial Services et +11,0% pour CIB (base faible au premier trimestre de l'année dernière). Ils enregistrent l'impact de l'application d'IFRIC 21 rappelé ci-dessus et les effets de la hausse de l'activité chez IFS et CIB.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe baisse ainsi de 1,2%, à 3 178 millions d'euros. Il est en hausse de 12,5% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque s'établit à un niveau bas ce trimestre, à 592 millions d'euros (757 millions d'euros au premier trimestre 2016) soit 32 points de base des encours de crédit à la clientèle. Cette baisse de 21,8% tient notamment à la bonne maîtrise du risque à l'origination, à l'environnement de taux bas et à la poursuite de l'amélioration en Italie en lien notamment avec le repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises.

Le résultat d'exploitation du Groupe augmente de 5,1%, à 2 586 millions d'euros (2 460 millions d'euros au premier trimestre 2016). Il est en hausse de 26,4% pour les pôles opérationnels.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 168 millions d'euros (178 millions d'euros au premier trimestre 2016).

¹ Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques (hors effets PEL/CEL)

² Notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD

³ Hausse de la contribution au Fonds de Résolution Unique au 2ème trimestre 2016 (61 millions d'euros) et nouvelle taxe sur les institutions de crédit en Belgique au 3ème trimestre 2016 (impact de 23 millions d'euros)

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 2 754 millions d'euros contre 2 638 millions d'euros au premier trimestre 2016 (+4,4%). Il est en forte hausse de 25,1% pour les pôles opérationnels.

Le résultat net part du Groupe s'élève à 1 894 millions d'euros, en hausse de 4,4% par rapport au premier trimestre 2016. Hors effet des éléments exceptionnels¹, il s'établit à 1 818 millions d'euros (+13,2%).

La rentabilité des fonds propres est égale à 10,4% hors exceptionnels. La rentabilité des fonds propres tangibles est de 12,3% hors exceptionnels.

Au 31 mars 2017, le ratio « common equity Tier 1 » de Bâle 3 plein² s'élève à 11,6% (11,5% au 31 décembre 2016). Le ratio de levier de Bâle 3 plein³ s'établit à 4,1%. Le ratio de liquidité (« Liquidity Coverage Ratio ») s'établit pour sa part à 125% au 31 mars 2017. Enfin, la réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 345 milliards d'euros (305 milliards d'euros au 31 décembre 2016), soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché.

L'actif net comptable par action s'élève à 75,1 euros, soit un taux de croissance moyen annualisé de 6,2% depuis le 31 décembre 2008, illustrant la création de valeur continue au travers du cycle.

Le Groupe met en œuvre activement le plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis et poursuit le renforcement de son système de contrôle interne et de conformité. Il poursuit par ailleurs sa politique ambitieuse de Responsabilité Sociale et Environnementale visant notamment à financer l'économie de manière éthique, à favoriser le développement et l'engagement de ses collaborateurs, à être un acteur engagé de la société et à agir contre le changement climatique : le Groupe vient ainsi de décider de mener une politique de neutralité complète de son fonctionnement en matière d'émissions de carbone.

¹ Effet des éléments exceptionnels après impôts : +76 millions d'euros (+208 millions d'euros au premier trimestre 2016)

² Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire

³ Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 à 2019 sans disposition transitoire, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10 octobre 2014

RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

Domestic Markets déploie une activité commerciale soutenue. Les encours de crédit sont en hausse de 5,2% par rapport au premier trimestre 2016 avec une bonne progression des crédits aux particuliers et aux entreprises. Les dépôts augmentent de 9,1% avec une forte croissance dans tous les réseaux. L'activité commerciale de la banque privée est illustrée par la hausse de ses actifs sous gestion : +8,0% par rapport au 31 mars 2016. Hello bank! poursuit son développement et compte désormais 2,6 millions de clients.

Le pôle annonce ce trimestre l'acquisition de Compte-Nickel en France¹ qui viendra compléter le dispositif dédié aux nouveaux usages bancaires. Avec Compte-Nickel, dont le partenariat exclusif avec la Confédération des Buralistes de France est prolongé, le pôle disposera, à côté de Hello Bank!, de l'offre digitale de la banque de détail et du réseau d'agences, d'un ensemble complet de solutions adaptées aux besoins des différentes clientèles. Avec plus de 540 000 comptes ouverts en trois ans, Compte-Nickel rencontre un succès inédit en France auprès d'un public large et diversifié. Le traitement des opérations en temps réel et la digitalisation intégrale des processus constituent des atouts importants de sa performance. L'objectif est d'accélérer la conquête de nouveaux clients, avec un objectif de deux millions de comptes ouverts en 2020.

Le produit net bancaire², à 3 952 millions d'euros, est en légère baisse (-0,3%) par rapport au premier trimestre 2016, l'effet de la hausse de l'activité étant plus que compensée par l'impact des taux bas. Le pôle enregistre une hausse des commissions dans tous ses réseaux.

Les frais de gestion² (2 880 millions d'euros) sont en hausse de 2,2% par rapport au même trimestre de l'année dernière. Hors impact d'IFRIC 21³, ils n'augmentent que de 0,8%, traduisant la maîtrise des coûts.

Le résultat brut d'exploitation² diminue ainsi de 6,4%, à 1 072 millions d'euros, par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque est en baisse sensible (-20,0% par rapport au premier trimestre 2016), notamment du fait de la baisse significative chez BNL bc.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le pôle enregistre une hausse de son résultat avant impôt⁴ de 2,5% par rapport au premier trimestre 2016, à 707 millions d'euros.

Banque De Détail en France (BDDF)

BDDF montre une bonne dynamique commerciale. Les encours de crédit augmentent de 7,1% par rapport au niveau faible du premier trimestre 2016 avec une bonne reprise des crédits aux particuliers et aux entreprises. Les dépôts sont en hausse de 12,0% par rapport au premier trimestre 2016, tirés par la forte croissance des dépôts à vue. L'épargne hors bilan enregistre une bonne performance (hausse de 13,9% des encours d'OPCVM et de 3,8% des encours d'assurance-vie par rapport au 31 mars 2016) et les actifs sous gestion de la banque privée sont en forte progression (+10,7%). Le métier poursuit par ailleurs le développement du digital avec le bon développement de Hello bank! qui compte déjà 302 000 clients (+17% par rapport au 31 mars 2016) et le lancement du paiement mobile sans contact de « paylib ».

¹ Bouclage de l'acquisition prévu au deuxième trimestre 2017, sous réserve de l'accord des autorités réglementaires

² Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg

³ Comptabilisation notamment ce trimestre des hausses de contributions et taxes bancaires enregistrées au deuxième et troisième trimestre 2016

⁴ Hors effets PEL/CEL de -2 millions d'euros contre +18 millions d'euros au premier trimestre 2016

Le produit net bancaire¹ s'élève à 1 620 millions d'euros, en baisse de 1,4% par rapport au premier trimestre 2016. Les revenus d'intérêt¹ sont en recul de 4,4% compte tenu de l'impact des taux bas persistants. Les commissions¹ augmentent pour leur part de 2,7% avec notamment une forte hausse des commissions financières.

Les frais de gestion¹, à 1 184 millions d'euros, augmentent de 0,9% par rapport au premier trimestre 2016. Hors impact d'IFRIC 21², ils n'augmentent que de 0,5%.

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève ainsi à 436 millions d'euros, en baisse de 7,2% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque¹ est toujours bas, à 79 millions d'euros (73 millions d'euros au premier trimestre 2016). Il s'élève à 21 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt³ de 319 millions d'euros en baisse de 11,2% par rapport au premier trimestre 2016 du fait de l'impact des taux bas persistants, malgré la nette reprise de sa dynamique commerciale.

BNL banca commerciale (BNL bc)

Les encours de crédit de BNL bc sont en hausse de 2,3% par rapport au premier trimestre 2016 avec une progression pour la clientèle des particuliers comme des entreprises. Les dépôts augmentent de 11,3% avec une forte hausse des dépôts à vue. BNL bc réalise une bonne performance en épargne hors-bilan : les encours d'assurance-vie progressent de 8,5% et ceux des OPCVM de 12,4% par rapport au 31 mars 2016. BNL bc poursuit par ailleurs le développement du digital avec déjà plus de 500 000 téléchargements des applications sur téléphone mobile pour la clientèle des particuliers (comptes en ligne, courtage et paiement).

Le produit net bancaire⁴ est en recul de 1,3% par rapport au premier trimestre 2016, à 727 millions d'euros. Les revenus d'intérêt⁴ sont en baisse de 5,5% du fait de l'environnement de taux bas persistant. Les commissions⁴ sont en hausse sensible de 6,7% en lien avec le bon développement de l'épargne hors-bilan et de la banque privée.

Les frais de gestion⁴, à 469 millions d'euros, augmentent de 1,6% (+1,2% hors impact d'IFRIC 21).

Le résultat brut d'exploitation⁴ s'établit ainsi à 258 millions d'euros, en recul de 6,2% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque⁴, à 115 points de base des encours de crédit à la clientèle, baisse de 46 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2016 avec une amélioration progressive de la qualité du portefeuille de crédit.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 18 millions d'euros (+26 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2016).

¹ Avec 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL)

² Comptabilisation notamment ce trimestre de la hausse de la contribution au Fonds de Résolution Unique enregistrée au deuxième trimestre 2016 en Autres Activités

³ Hors effets PEL/CEL de -2 millions d'euros contre +18 millions d'euros au premier trimestre 2016

⁴ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

Banque de Détail en Belgique

BDDB montre une activité commerciale soutenue. Les crédits sont en hausse de 4,7% par rapport au premier trimestre 2016 avec une bonne progression des crédits aux entreprises et une hausse des crédits immobiliers. Les dépôts augmentent pour leur part de 3,8% grâce notamment à la forte croissance des dépôts à vue.

Le produit net bancaire¹ est en hausse de 1,5% par rapport au premier trimestre 2016, à 931 millions d'euros : les revenus d'intérêt¹ augmentent de 0,6%, l'effet de la croissance des volumes étant partiellement compensé par l'environnement de taux bas. Les commissions¹ augmentent de 4,4% en lien avec la progression de l'activité.

Les frais de gestion¹ augmentent de 4,0% par rapport au premier trimestre 2016, à 823 millions d'euros. Hors impact d'IFRIC 21², ils n'augmentent que de 0,2%, traduisant une bonne maîtrise.

Le résultat brut d'exploitation¹, à 108 millions d'euros, est en baisse de 14,0% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque¹ est nul ce trimestre, les dotations étant compensées par des reprises. Il s'élevait à 21 millions d'euros au premier trimestre 2016.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage ainsi un résultat avant impôt de 96 millions d'euros, en augmentation de 9,5% par rapport au premier trimestre 2016.

Autres métiers de Domestic Markets (Arval, Leasing Solutions, Personal Investors et Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg)

Les métiers spécialisés de Domestic Markets montrent une bonne dynamique d'ensemble. L'activité commerciale d'Arval est soutenue et le parc financé enregistre une forte progression (+7,3% par rapport au premier trimestre 2016). Les encours de financement de Leasing Solutions sont en augmentation (+6,1% à périmètre et change constants) grâce à la bonne croissance de l'activité. Chez Personal Investors, le recrutement de nouveaux clients est à un bon niveau.

Les encours de crédit de la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg augmentent de 2,4% par rapport au premier trimestre 2016, avec une progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises, et les dépôts sont en hausse de 20,3% avec une bonne collecte notamment auprès des entreprises.

Le produit net bancaire³ est au total en hausse de 1,2% par rapport au premier trimestre 2016, à 674 millions d'euros. Hors élément non récurrent, il est en hausse de 2,8%, tiré par Personal Investors, la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg et Arval.

Les frais de gestion³ augmentent de 3,1% par rapport au premier trimestre 2016, à 405 millions d'euros. Hors impact d'IFRIC 21 ce trimestre⁴, ils augmentent de 2,4% en lien avec le développement de l'activité.

Le coût du risque³ est en baisse de 18 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2016, à 14 millions d'euros.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

² Comptabilisation notamment de la nouvelle taxe sur les institutions de crédit enregistrée au 3ème trimestre 2016

³ Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg

⁴ Comptabilisation notamment de la hausse de la contribution au Fonds de Résolution Unique enregistrée au deuxième trimestre 2016 en Autres Activités

Ainsi, le résultat avant impôt de ces quatre métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), s'établit à 274 millions d'euros, en forte croissance de 9,0% par rapport au premier trimestre 2016.

*
* *

INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

Les métiers d'International Financial Services montrent tous une dynamique soutenue : l'activité de Personal Finance est soutenue et le métier annonce l'acquisition conjointement avec PSA des activités de financement de General Motors Europe ; Europe Méditerranée et BancWest enregistrent une bonne croissance de leur activité ; les métiers Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée réalisent une très bonne collecte.

Le produit net bancaire, à 3 909 millions d'euros, est en hausse de 5,8% par rapport au premier trimestre 2016, avec une bonne progression de Personal Finance, Europe Méditerranée et Gestion Institutionnelle et Privée. L'Assurance montre un fort rebond par rapport à une base faible au 1T16 où le contexte de marché avait été très défavorable.

Les frais de gestion (2 506 millions d'euros) sont en hausse de 2,6% par rapport au même trimestre de l'année dernière, permettant de dégager un effet de ciseau largement positif.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 1 404 millions d'euros, en hausse de 11,9% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque est à un niveau bas, à 315 millions d'euros, en baisse de 25 millions par rapport au premier trimestre 2016.

Le résultat d'exploitation s'élève ainsi à 1 089 millions d'euros, en hausse de 19,0% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi en hausse sensible, à 1 222 millions d'euros (+16,2% par rapport au premier trimestre 2016).

Personal Finance

Personal Finance annonce ce trimestre l'acquisition conjointement avec PSA des activités de financement de General Motors Europe¹. Le prix d'acquisition pour 50% du capital est de 450 millions d'euros, soit un multiple de 0,8 fois la valeur comptable pro forma. Conformément à l'accord de partenariat, BNP Paribas consolidera l'entité par intégration globale. Les activités de financement de General Motors Europe répondent aux besoins de financement de près de 1 800 concessionnaires dans 11 pays européens et représentent un encours d'environ 9,6 milliards d'euros fin 2016, dont environ 5,8 milliards d'euros sont financés par dépôts ou titrisations.

Le métier poursuit par ailleurs sa très bonne croissance organique. Les encours de crédit progressent de +11,2% par rapport au premier trimestre 2016 en lien avec la hausse de la demande dans la zone euro et l'effet des nouveaux partenariats. Conformément à son plan de développement, le métier signe ce trimestre des accords commerciaux dans de nouveaux secteurs (tourisme avec TUI en France) et dans de nouveaux pays (en Autriche, dans l'ameublement).

¹ Bouclage attendu au 4ème trimestre 2017 sous réserve des autorisations réglementaires

Le produit net bancaire est en hausse de 4,5% par rapport au premier trimestre 2016, à 1 201 millions d'euros, en lien avec la hausse des volumes et le positionnement croissant sur les produits offrant un meilleur profil de risque. Il est tiré par une bonne dynamique en Italie, Espagne et Allemagne.

Les frais de gestion sont en hausse de 4,1% par rapport au premier trimestre 2016, à 634 millions d'euros. Hors impact d'IFRIC 21¹, ils sont en hausse de 3,3% sous l'effet du développement de l'activité.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 568 millions d'euros, en hausse de 5,0% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque est à un niveau bas, à 240 millions d'euros (221 millions d'euros au premier trimestre 2016), soit 146 points de base des encours de crédit à la clientèle, du fait de l'environnement de taux bas et du positionnement croissant sur des produits offrant un meilleur profil de risque (crédit auto notamment).

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 353 millions d'euros, en hausse de 6,1% par rapport au premier trimestre 2016, traduisant la bonne dynamique du métier.

Europe Méditerranée

Europe Méditerranée poursuit sa bonne croissance. Les encours de crédit augmentent de 5,4%² par rapport au premier trimestre 2016 avec une hausse dans toutes les régions et les dépôts montrent une progression de 11,1%². L'offre digitale connaît un développement soutenu avec déjà plus de 380 000 clients pour CEPTETEB en Turquie et plus de 205 000 clients pour BGZ OPTIMA en Pologne.

Le produit net bancaire³, à 592 millions d'euros, est en hausse de 6,2%² par rapport au premier trimestre 2016, en lien avec la hausse des volumes.

Les frais de gestion³, à 424 millions d'euros, augmentent de 4,9%² par rapport au même trimestre de l'année dernière, du fait du développement de l'activité.

Le coût du risque³ s'élève à 67 millions d'euros (96 millions d'euros au premier trimestre 2016), soit 70 points de base des encours de crédit à la clientèle, et bénéficie ce trimestre d'une reprise de provisions de 40 millions d'euros.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 149 millions d'euros en hausse de 28,2%⁴ par rapport au même trimestre de l'année dernière.

¹ Comptabilisation notamment ce trimestre de la hausse de la contribution au Fonds de Résolution Unique enregistrée au deuxième trimestre 2016 en Autres Activités

² A périmètre et change constants

³ Avec 100% de la Banque Privée en Turquie

⁴ A périmètre et change constants (+13,5% à périmètre et change historiques compte tenu d'un effet change défavorable)

BancWest

BancWest montre une forte dynamique commerciale. Les crédits sont en hausse de 7,7%¹ par rapport au premier trimestre 2016 avec une croissance soutenue des crédits aux particuliers et aux entreprises. Les dépôts sont en hausse de 11,4%¹ avec une forte progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne.

Le trimestre est par ailleurs marqué par le succès de la cession en bourse de 20,6% de First Hawaiian Bank, désormais détenue à 62,0%, qui continue cependant à être consolidée par intégration globale tant que le Groupe en conserve le contrôle.

Le produit net bancaire², à 761 millions d'euros, est en baisse de 5,0%¹ par rapport au premier trimestre 2016 qui avait enregistré d'importantes plus-values de cession de titres et de crédits. Hors cet effet, il est en hausse de 5,3%, en lien avec la progression des volumes.

Les frais de gestion², à 556 millions d'euros, n'augmentent que de 0,8%¹ par rapport au premier trimestre 2016, traduisant la bonne maîtrise des coûts.

Le coût du risque² (22 millions d'euros) est toujours faible, à 13 points de base des encours de crédit à la clientèle (25 millions d'euros au premier trimestre 2016).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 177 millions d'euros (-23,1%³ par rapport au premier trimestre 2016 et +16,0%⁴ hors plus-values de cession de titres et de crédits au premier trimestre 2016).

Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée

Les actifs sous gestion⁵ de l'Assurance et de la Gestion Institutionnelle et Privée atteignent 1 042 milliards d'euros au 31 mars 2017 (+10,4% par rapport au 31 mars 2016). Ils augmentent de 32 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2016 en raison notamment d'une très bonne collecte nette de 15,2 milliards d'euros (bonne collecte de Wealth Management notamment en France ; forte collecte en Gestion d'Actifs notamment sur les fonds diversifiés, monétaires et obligataires ; bonne collecte de l'Assurance particulièrement en unités de compte) et d'un effet performance positif de 16,1 milliards d'euros.

Au 31 mars 2017, les actifs sous gestion⁵ se répartissent entre : 433 milliards d'euros pour la Gestion d'actifs, 355 milliards d'euros pour Wealth Management, 230 milliards d'euros pour l'Assurance et 24 milliards d'euros pour Real Estate.

Le dynamisme commercial de l'Assurance est illustré ce trimestre par le renforcement du partenariat avec Sumitomo Mitsui⁶ qui vise notamment à lancer de nouveaux produits d'assurance au Japon en s'appuyant sur son réseau de distribution.

Les revenus de l'Assurance, à 597 millions d'euros, montrent un fort rebond de 31,0% par rapport à une base faible au premier trimestre 2016 qui avait connu un contexte de marché très difficile. Le métier enregistre une bonne performance dans l'activité de Protection et une reprise de l'activité d'Épargne en Asie. Les frais de gestion, à 326 millions d'euros, augmentent de 5,5%, en lien avec le bon développement du métier. Le résultat avant impôt est ainsi en forte hausse de 63,8% par rapport au même trimestre de l'année dernière, à 326 millions d'euros.

¹ A périmètre et change constants

² Avec 100% de la Banque Privée aux États-Unis

³ A périmètre et change constants (-19,8% à périmètre et change historiques)

⁴ A périmètre et change constants (+23,8% à périmètre et change historiques)

⁵ Y compris les actifs distribués

⁶ Sous réserve de l'accord des autorités compétentes

Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée (773 millions d'euros) sont en hausse dans tous les métiers et progressent de 7,0% par rapport au premier trimestre 2016 qui avait connu un contexte de marché défavorable. Les frais de gestion, à 576 millions d'euros, augmentent de 1,6%, générant un effet de ciseau positif. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie et aux Etats-Unis, est ainsi en hausse de 29,7% par rapport au premier trimestre 2016, à 217 millions d'euros.

*
* *

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Les métiers de CIB réalisent un excellent trimestre.

Les revenus, à 3 223 millions d'euros, sont en fort rebond par rapport au premier trimestre 2016 qui avait connu un contexte de marché peu favorable (+20,0%).

Les revenus de Global Markets, à 1 754 millions d'euros, sont en forte hausse par rapport au premier trimestre 2016 (+33,1%), avec une reprise sensible de l'activité de clientèle par rapport à un contexte de marché très difficile en début d'année 2016.

Les revenus de FICC¹, à 1 174 millions d'euros, sont en hausse de 31,9% par rapport au premier trimestre 2016 avec une forte progression sur les taux, une bonne performance sur le change et les matières premières, ainsi qu'une hausse solide sur le crédit et les émissions obligataires où le métier se classe n°1 pour l'ensemble des émissions en euros et n°9 pour l'ensemble des émissions internationales. Les revenus d'Equity and Prime Services, à 580 millions d'euros, augmentent très fortement (+35,5%) avec une forte hausse de Prime Services et un rebond sur les activités de dérivés.

La VaR, qui mesure le niveau des risques de marché, est très faible (31 millions d'euros contre 43 millions d'euros au premier trimestre 2016). Le métier poursuit par ailleurs l'optimisation des ressources avec la cession d'un portefeuille peu rentable représentant 2,5 milliards d'euros d'actifs pondérés.

Les revenus de Securities Services, à 478 millions d'euros, augmentent de 8,5% par rapport au premier trimestre 2016, en lien avec le bon développement de l'activité. Les actifs en conservation sont ainsi en hausse de 10,1% et le nombre de transactions de 7,0% par rapport au premier trimestre 2016. Le métier gagne de nouveaux mandats significatifs : Mapfre (60 milliards d'euros d'actifs en conservation) et Actiam (56 milliards d'euros d'actifs en conservation).

Les revenus de Corporate Banking, à 991 millions d'euros, sont en augmentation de 6,7% par rapport au premier trimestre 2016 avec une bonne croissance dans toutes les zones géographiques. Les commissions sont en forte hausse (+19%) par rapport à une base faible au premier trimestre 2016. Le métier réalise un bon début d'année dans le conseil, enregistre de solides performances dans les financements aéronautiques, export et média télécom en Europe et montre une croissance robuste des activités de transaction (trade finance, cash management). Les crédits, à 135,3 milliards d'euros, sont en hausse de 7,2% par rapport au premier trimestre 2016. Les dépôts poursuivent leur progression, à 132,8 milliards d'euros (+20,5% par rapport au premier trimestre 2016), en lien avec le bon développement du cash management.

¹ Fixed Income, Currencies, and Commodities

Les frais de gestion de CIB, à 2 506 millions d'euros, augmentent de 11,0% par rapport au premier trimestre 2016 du fait de la hausse de l'activité, ce qui permet de dégager un effet de ciseau largement positif. Ils bénéficient des mesures d'économies de coûts mises en œuvre.

CIB enregistre une reprise nette de provisions de 54 millions d'euros (dotation nette de 28 millions d'euros au premier trimestre 2016), les dotations aux provisions étant plus que compensées par des reprises. Corporate Banking enregistre ainsi une reprise nette de provisions de 57 millions d'euros (dotation nette de 55 millions d'euros au premier trimestre 2016) tandis que le coût du risque de Global Markets est de 3 millions d'euros (reprise nette de 27 millions d'euros au premier trimestre 2016).

Le résultat d'exploitation de CIB est ainsi en très forte hausse de 92,6%, à 770 millions d'euros.

CIB réalise ainsi une excellente performance et dégage un résultat avant impôt de 778 millions d'euros, en fort rebond (+93,0%) par rapport à une base faible au même trimestre de l'année dernière qui avait connu un environnement de marché peu favorable et des volumes de clientèle bien moindres.

*
* *

AUTRES ACTIVITES

Le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à 358 millions d'euros contre 618 millions d'euros au premier trimestre 2016. Il intègre notamment l'impact exceptionnel de la plus-value de cession des titres Shinhan pour +148 millions d'euros et la réévaluation de la dette propre (« OCA ») et de la « Debit Valuation Adjustment » (« DVA ») pour -7 millions d'euros (+365 millions d'euros au premier trimestre 2016) ainsi qu'une très bonne contribution de Principal Investments.

Les frais de gestion s'élèvent à 308 millions d'euros contre 182 millions d'euros au premier trimestre 2016. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration des acquisitions¹ pour 20 millions d'euros (23 millions d'euros au premier trimestre 2016) et des coûts de transformation des métiers pour 90 millions d'euros (23 millions au premier trimestre 2016).

Le coût du risque s'élève à 11 millions d'euros (reprise nette de 9 millions d'euros au premier trimestre 2016).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 11 millions d'euros (31 millions d'euros au premier trimestre 2016).

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à 49 millions d'euros contre 475 millions d'euros au premier trimestre 2016.

*
* *

¹ Notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD

STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a un bilan très solide.

Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein¹ » est un peu supérieur à 11,6% au 31 mars 2017, en hausse de 15 pb par rapport au 31 décembre 2016, du fait principalement de la cession de 20,6% de First Hawaiian Bank (+10 pb). Il prend en compte un taux de distribution de dividende de 50%.

Le ratio de levier de Bâle 3 plein², calculé sur l'ensemble des fonds propres « Tier 1 », s'élève à 4,1% au 31 mars 2017.

Le ratio de liquidité (« Liquidity Coverage Ratio ») s'établit à 125% au 31 mars 2017.

Les réserves de liquidité disponibles instantanément s'élèvent à 345 milliards d'euros (305 milliards d'euros au 31 décembre 2016) et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marchés.

L'évolution de ces ratios illustre la capacité du Groupe à gérer son bilan de façon disciplinée.

*
* *

En commentant ces résultats, Jean-Laurent Bonnafé, Administrateur Directeur Général, a déclaré :

« Avec un résultat net de 1,9 milliards d'euros, BNP Paribas réalise une très bonne performance ce trimestre.

Les revenus des pôles opérationnels sont en hausse sensible grâce à la bonne croissance de l'activité. Les coûts sont bien maîtrisés et le coût du risque est en baisse.

Le bilan du Groupe est très solide et la nouvelle augmentation du ratio de « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein » à 11,6% en témoigne.

Je tiens à remercier l'ensemble des collaborateurs du Groupe qui se sont mobilisés pour rendre possible ces résultats qui permettent de démarrer le plan 2020 dans de bonnes conditions. »

¹ Tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013

² Tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 à 2019 sans disposition transitoire, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10 octobre 2014

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE

	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<i>En millions d'euros</i>					
Produit net bancaire	11 297	10 844	+4,2%	10 656	+6,0%
Frais de gestion	-8 119	-7 627	+6,5%	-7 444	+9,1%
Résultat brut d'exploitation	3 178	3 217	-1,2%	3 212	-1,1%
Coût du risque	-592	-757	-21,8%	-950	-37,7%
Résultat d'exploitation	2 586	2 460	+5,1%	2 262	+14,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	165	154	+7,1%	151	+9,3%
Autres éléments hors exploitation	3	24	-87,5%	-146	n.s.
Éléments hors exploitation	168	178	-5,6%	5	n.s.
Résultat avant impôt	2 754	2 638	+4,4%	2 267	+21,5%
Impôt sur les bénéfices	-752	-720	+4,4%	-721	+4,3%
Intérêts minoritaires	-108	-104	+3,8%	-104	+3,8%
Résultat net part du groupe	1 894	1 814	+4,4%	1 442	+31,3%
Coefficient d'exploitation	71,9%	70,3%	+1,6 pt	69,9%	+2,0 pt

L'information financière de BNP Paribas pour le premier trimestre 2017 est constituée du présent communiqué de presse et de la présentation attachée.

L'information réglementée intégrale, y compris le document de référence, est disponible sur le site Internet : <http://invest.bnpparibas.com> dans l'espace « Résultats » et est publiée par BNP Paribas en application des dispositions de l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF)

RESULTATS PAR POLE AU PREMIER TRIMESTRE 2017

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	3 807	3 909	3 223	10 939	358	11 297
	var/1T 16	-1,0%	+5,8%	+20,0%	+7,0%	+4,2%
	var/4T 16	+1,8%	-2,9%	+14,3%	+3,3%	+6,0%
Frais de gestion	-2 799	-2 506	-2 506	-7 811	-308	-8 119
	var/1T 16	+2,0%	+2,6%	+11,0%	+4,9%	+6,5%
	var/4T 16	+2,9%	+1,0%	+30,9%	+9,8%	+9,1%
Résultat brut d'exploitation	1 008	1 404	717	3 129	49	3 178
	var/1T 16	-8,3%	+11,9%	+67,3%	+12,5%	-12%
	var/4T 16	-1,3%	-9,1%	-21,0%	-9,9%	-1,1%
Coût du risque	-319	-315	54	-581	-11	-592
	var/1T 16	-19,8%	-7,2%	n.s.	-24,2%	n.s.
	var/4T 16	-20,0%	-25,9%	n.s.	-35,1%	-37,7%
Résultat d'exploitation	689	1 089	770	2 548	38	2 586
	var/1T 16	-1,7%	+19,0%	+92,6%	+26,4%	+5,1%
	var/4T 16	+10,7%	-2,7%	-8,0%	-12%	+14,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	128	8	146	19	165
Autres éléments hors exploitation	5	6	0	11	-8	3
Résultat avant impôt	705	1 222	778	2 705	49	2 754
	var/1T 16	-0,5%	+16,2%	+93,0%	+25,1%	+4,4%
	var/4T 16	+11,9%	-1,1%	-7,5%	-0,1%	+21,5%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	3 807	3 909	3 223	10 939	358	11 297
	1T 16	3 844	3 696	2 686	10 226	618
	4T 16	3 740	4 025	2 821	10 586	70
Frais de gestion	-2 799	-2 506	-2 506	-7 811	-308	-8 119
	1T 16	-2 745	-2 442	-2 258	-7 445	-182
	4T 16	-2 719	-2 481	-1 914	-7 114	-330
Résultat brut d'exploitation	1 008	1 404	717	3 129	49	3 178
	1T 16	1 099	1 254	428	2 782	435
	4T 16	1 022	1 544	907	3 472	-260
Coût du risque	-319	-315	54	-581	-11	-592
	1T 16	-398	-339	-28	-766	9
	4T 16	-399	-425	-70	-894	-56
Résultat d'exploitation	689	1 089	770	2 548	38	2 586
	1T 16	701	915	400	2 016	444
	4T 16	623	1 118	837	2 578	-316
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	128	8	146	19	165
	1T 16	9	127	-3	133	21
	4T 16	13	116	9	138	13
Autres éléments hors exploitation	5	6	0	11	-8	3
	1T 16	-2	10	6	14	24
	4T 16	-6	1	-5	-10	-146
Résultat avant impôt	705	1 222	778	2 705	49	2 754
	1T 16	708	1 052	403	2 163	475
	4T 16	630	1 236	841	2 707	-440
Impôt sur les bénéfices						-752
Intérêts minoritaires						-108
Résultat net part du groupe						1 894

HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
GROUPE					
PNB	11 297	10 656	10 589	11 322	10 844
Frais de gestion	-8 119	-7 444	-7 217	-7 090	-7 627
RBE	3 178	3 212	3 372	4 232	3 217
Coût du risque	-592	-950	-764	-791	-757
Résultat d'exploitation	2 586	2 262	2 608	3 441	2 460
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	165	151	163	165	154
Autres éléments hors exploitation	3	-146	9	-81	24
Résultat avant impôt	2 754	2 267	2 780	3 525	2 638
Impôt sur les bénéfices	-752	-721	-790	-864	-720
Intérêts minoritaires	-108	-104	-104	-101	-104
Résultat net part du groupe	1 894	1 442	1 886	2 560	1 814
Coefficient d'exploitation	71,9%	69,9%	68,2%	62,6%	70,3%

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
RETAIL BANKING & SERVICES - HORS EFFETS PEL/CEL					
PNB	7 719	7 758	7 735	7 636	7 522
Frais de gestion	-5 305	-5 200	-4 813	-4 681	-5 187
RBE	2 414	2 558	2 922	2 956	2 335
Coût du risque	-634	-824	-704	-740	-738
Résultat d'exploitation	1 780	1 733	2 218	2 216	1 598
SME	139	130	140	124	136
Autres éléments hors exploitation	11	-5	9	-2	8
Résultat avant impôt	1 930	1 858	2 367	2 339	1 742
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	50,6	49,0	48,8	48,6	48,7

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
RETAIL BANKING & SERVICES					
PNB	7 717	7 765	7 728	7 615	7 540
Frais de gestion	-5 305	-5 200	-4 813	-4 681	-5 187
RBE	2 412	2 565	2 915	2 935	2 353
Coût du risque	-634	-824	-704	-740	-738
Résultat d'exploitation	1 778	1 741	2 212	2 195	1 616
SME	139	130	140	124	136
Autres éléments hors exploitation	11	-5	9	-2	8
Résultat avant impôt	1 927	1 866	2 360	2 318	1 760
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	50,6	49,0	48,8	48,6	48,7

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*					
PNB	3 952	3 866	3 923	3 962	3 963
Frais de gestion	-2 880	-2 794	-2 567	-2 449	-2 818
RBE	1 072	1 072	1 356	1 513	1 145
Coût du risque	-319	-399	-329	-388	-399
Résultat d'exploitation	753	674	1 028	1 124	746
SME	11	14	18	13	9
Autres éléments hors exploitation	5	-6	8	2	-2
Résultat avant impôt	769	681	1 054	1 140	753
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-61	-59	-61	-63	-63
Résultat avant impôt de Domestic Markets	707	622	993	1 076	690
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	23,8	23,0	22,9	22,9	22,9

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)					
PNB	3 807	3 740	3 782	3 803	3 844
Frais de gestion	-2 799	-2 719	-2 494	-2 378	-2 745
RBE	1 008	1 022	1 288	1 425	1 099
Coût du risque	-319	-399	-327	-385	-398
Résultat d'exploitation	689	623	961	1 040	701
SME	11	13	18	13	9
Autres éléments hors exploitation	5	-6	8	2	-2
Résultat avant impôt	705	630	987	1 055	708
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	23,8	23,0	22,9	22,9	22,9

* Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*					
PNB	1 618	1 556	1 594	1 587	1 661
<i>dont revenus d'intérêt</i>	909	907	916	879	972
<i>dont commissions</i>	708	649	678	709	689
Frais de gestion	-1 184	-1 216	-1 178	-1 106	-1 173
RBE	434	340	416	481	488
Coût du risque	-79	-124	-72	-72	-73
Résultat d'exploitation	355	215	345	408	415
Eléments hors exploitation	0	1	0	1	1
Résultat avant impôt	356	217	345	409	416
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-39	-32	-34	-32	-39
Résultat avant impôt de BDDF	316	184	310	377	377
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,2	8,7	8,6	8,5	8,6

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)*					
PNB	1 620	1 548	1 601	1 608	1 643
<i>dont revenus d'intérêt</i>	912	899	923	900	954
<i>dont commissions</i>	708	649	678	709	689
Frais de gestion	-1 184	-1 216	-1 178	-1 106	-1 173
RBE	436	332	423	502	470
Coût du risque	-79	-124	-72	-72	-73
Résultat d'exploitation	358	208	351	430	397
Eléments hors exploitation	0	1	0	1	1
Résultat avant impôt	358	209	351	430	398
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-39	-32	-34	-32	-39
Résultat avant impôt de BDDF	319	177	317	398	359
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,2	8,7	8,6	8,5	8,6

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)					
PNB	1 541	1 485	1 523	1 516	1 588
Frais de gestion	-1 146	-1 178	-1 141	-1 068	-1 139
RBE	395	307	382	448	450
Coût du risque	-79	-124	-71	-72	-73
Résultat d'exploitation	316	183	311	376	377
Eléments hors exploitation	0	1	0	1	1
Résultat avant impôt	316	184	310	377	377
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,2	8,7	8,6	8,5	8,6

* Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

** Rappel Provision PEL/CEL : provision en regard du risque généré par les Plans Epargne Logement (PEL) et Comptes Epargne Logement (CEL) sur l'ensemble de leur durée

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
Effet PEL / CEL	-2	8	-7	-21	18

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*					
PNB	727	745	741	749	737
Frais de gestion	-469	-543	-448	-433	-462
RBE	258	202	293	317	275
Coût du risque	-228	-229	-215	-242	-274
Résultat d'exploitation	30	-27	78	74	1
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	30	-27	78	74	1
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-12	-10	-9	-9	-10
Résultat avant impôt de BNL bc	18	-36	70	65	-8
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,7	5,7	5,8	5,9	6,0

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)					
PNB	706	725	721	730	718
Frais de gestion	-460	-533	-438	-423	-453
RBE	247	192	284	307	265
Coût du risque	-228	-229	-214	-242	-274
Résultat d'exploitation	18	-36	70	65	-8
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	18	-36	70	65	-8
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,7	5,7	5,8	5,9	6,0

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)*					
PNB	931	908	914	923	917
Frais de gestion	-823	-661	-575	-555	-791
RBE	108	247	339	367	126
Coût du risque	1	-9	-19	-49	-21
Résultat d'exploitation	109	237	320	318	106
SME	-4	2	5	5	-4
Autres éléments hors exploitation	0	-1	-2	0	0
Résultat avant impôt	106	239	323	323	102
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-10	-17	-18	-21	-14
Résultat avant impôt de BDDB	96	222	305	302	88
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,1	4,7	4,7	4,7	4,6

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)					
PNB	889	867	871	878	875
Frais de gestion	-790	-636	-550	-534	-763
RBE	99	230	321	344	112
Coût du risque	1	-10	-19	-46	-20
Résultat d'exploitation	99	221	302	297	92
SME	-4	2	5	5	-4
Autres éléments hors exploitation	0	-1	-2	0	0
Résultat avant impôt	96	222	305	302	88
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,1	4,7	4,7	4,7	4,6

* Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 100% de Banque Privée Luxembourg)*					
PNB	674	666	669	681	666
Frais de gestion	-405	-374	-367	-355	-393
RBE	269	292	302	327	273
Coût du risque	-14	-37	-23	-25	-31
Résultat d'exploitation	256	255	279	302	242
SME	14	10	13	8	12
Autres éléments hors exploitation	5	-6	10	3	-2
Résultat avant impôt	274	260	301	312	252
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	0	0	-1	-1
Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets	274	259	301	311	251
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,9	3,8	3,8	3,8	3,8

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 2/3 de Banque Privée Luxembourg)					
PNB	671	663	666	679	663
Frais de gestion	-403	-372	-365	-353	-391
RBE	269	291	301	326	272
Coût du risque	-14	-36	-23	-25	-31
Résultat d'exploitation	255	255	278	301	241
SME	14	10	13	8	12
Autres éléments hors exploitation	5	-6	10	3	-2
Résultat avant impôt	274	259	301	311	251
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,9	3,8	3,8	3,8	3,8

* Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES					
PNB	3 909	4 025	3 946	3 813	3 696
Frais de gestion	-2 506	-2 481	-2 319	-2 303	-2 442
RBE	1 404	1 544	1 627	1 510	1 254
Coût du risque	-315	-425	-376	-355	-339
Résultat d'exploitation	1 089	1 118	1 251	1 155	915
SME	128	116	122	111	127
Autres éléments hors exploitation	6	1	1	-4	10
Résultat avant impôt	1 222	1 236	1 373	1 262	1 052
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	26,7	26,1	25,9	25,7	25,8
<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
PERSONAL FINANCE					
PNB	1 201	1 185	1 177	1 168	1 149
Frais de gestion	-634	-598	-544	-547	-609
RBE	568	587	632	621	540
Coût du risque	-240	-269	-240	-248	-221
Résultat d'exploitation	328	317	392	373	319
SME	20	18	18	-8	13
Autres éléments hors exploitation	5	-2	0	-1	1
Résultat avant impôt	353	334	411	364	333
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,3	4,9	4,9	4,8	4,8
<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 100% de Banque Privée Turquie)*					
PNB	592	630	659	616	608
Frais de gestion	-424	-431	-413	-429	-432
RBE	168	200	245	187	176
Coût du risque	-67	-127	-127	-87	-96
Résultat d'exploitation	101	73	118	100	80
SME	48	49	48	53	50
Autres éléments hors exploitation	0	-1	0	-4	2
Résultat avant impôt	150	121	166	149	132
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	0	-1	-1
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	149	120	165	149	132
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,0	5,2	5,2	5,2	5,1
<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Turquie)					
PNB	590	628	656	614	606
Frais de gestion	-423	-429	-411	-428	-431
RBE	167	199	245	187	176
Coût du risque	-67	-127	-127	-87	-96
Résultat d'exploitation	100	72	118	100	80
SME	48	49	48	53	50
Autres éléments hors exploitation	0	-1	0	-4	2
Résultat avant impôt	149	120	165	149	132
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,0	5,2	5,2	5,2	5,1

* Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
BANCWEST (Intégrant 100% de Banque Privée Etats-Unis)*					
PNB	761	795	728	688	773
Frais de gestion	-556	-521	-501	-482	-534
RBE	205	274	227	207	239
Coût du risque	-22	-23	-14	-23	-25
Résultat d'exploitation	183	251	213	184	214
SME	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	-1	4	1	1	10
Résultat avant impôt	182	255	214	184	225
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-5	-5	-4	-3	-3
Résultat avant impôt de BancWest	177	251	210	181	221
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,7	6,3	6,2	6,3	6,4
BANCWEST (Intégrant 2/3 de Banque Privée Etats-Unis)					
PNB	748	782	716	677	762
Frais de gestion	-548	-513	-493	-474	-526
RBE	200	269	223	203	236
Coût du risque	-22	-23	-14	-23	-25
Résultat d'exploitation	178	246	209	180	211
Eléments hors exploitation	-1	4	1	1	10
Résultat avant impôt	177	251	210	181	221
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,7	6,3	6,2	6,3	6,4
ASSURANCE					
PNB	597	636	679	611	456
Frais de gestion	-326	-315	-299	-278	-309
RBE	271	321	380	333	147
Coût du risque	-1	-1	3	1	-1
Résultat d'exploitation	271	320	383	334	146
SME	54	36	44	54	55
Autres éléments hors exploitation	1	0	0	0	-3
Résultat avant impôt	326	356	427	387	199
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,8	7,5	7,4	7,4	7,4
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE					
PNB	773	794	718	743	723
Frais de gestion	-576	-626	-572	-577	-567
RBE	198	168	146	166	156
Coût du risque	14	-5	3	3	3
Résultat d'exploitation	212	163	149	169	159
SME	5	13	12	13	8
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	217	176	161	181	167
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,9	2,1	2,1	2,1	2,1

* Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING					
PNB	3 223	2 821	2 905	3 056	2 686
Frais de gestion	-2 506	-1 914	-2 022	-2 115	-2 258
RBE	717	907	883	942	428
Coût du risque	54	-70	-74	-46	-28
Résultat d'exploitation	770	837	809	896	400
SME	8	9	2	13	-3
Autres éléments hors exploitation	0	-5	1	-2	6
Résultat avant impôt	778	841	812	907	403
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	22,1	22,2	22,2	22,0	21,9
<i>en millions d'euros</i>					
CORPORATE BANKING					
PNB	991	1 071	958	1 037	929
Frais de gestion	-691	-567	-591	-601	-693
RBE	299	504	368	436	236
Coût du risque	57	-115	-79	-42	-55
Résultat d'exploitation	356	388	289	394	181
Eléments hors exploitation	7	14	-3	2	0
Résultat avant impôt	364	402	285	396	181
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	12,6	12,4	12,3	12,3	12,2
<i>en millions d'euros</i>					
GLOBAL MARKETS					
PNB	1 754	1 284	1 490	1 558	1 318
<i>dont FICC</i>	<i>1 174</i>	<i>838</i>	<i>1 082</i>	<i>1 050</i>	<i>890</i>
<i>dont Equity & Prime Services</i>	<i>580</i>	<i>446</i>	<i>408</i>	<i>509</i>	<i>428</i>
Frais de gestion	-1 424	-967	-1 065	-1 139	-1 184
RBE	330	317	425	419	134
Coût du risque	-3	44	5	-4	27
Résultat d'exploitation	327	361	430	415	160
SME	0	-3	5	11	-4
Autres éléments hors exploitation	0	-8	0	-2	6
Résultat avant impôt	326	350	435	424	163
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,7	9,0	9,1	9,0	9,1
<i>en millions d'euros</i>					
SECURITIES SERVICES					
PNB	478	466	457	461	440
Frais de gestion	-390	-380	-367	-374	-382
RBE	87	86	90	87	59
Coût du risque	0	2	0	1	0
Résultat d'exploitation	87	87	90	88	59
Eléments hors exploitation	0	1	1	0	0
Résultat avant impôt	88	88	91	87	59
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7

<i>en millions d'euros</i>	1T17	4T16	3T16	2T16	1T16
AUTRES ACTIVITES					
PNB	358	70	-45	650	618
Frais de gestion	-308	-330	-381	-295	-182
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	<i>-110</i>	<i>-154</i>	<i>-253</i>	<i>-108</i>	<i>-46</i>
RBE	49	-260	-426	356	435
Coût du risque	-11	-56	13	-5	9
Résultat d'exploitation	38	-316	-413	350	444
SME	19	13	22	28	21
Autres éléments hors exploitation	-8	-136	0	-77	10
Résultat avant impôt	49	-440	-391	301	475

BILAN AU 31 MARS 2017

En millions d'euros	31/03/2017	31/12/2016
ACTIF		
Caisse, banques centrales	226 186	160 400
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres de transaction	177 967	123 679
Prêts et opérations de pensions	187 799	152 242
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	91 317	87 644
Instruments financiers dérivés	272 369	328 162
Instruments financiers dérivés de couverture	15 951	18 133
Actifs financiers disponibles à la vente	255 527	267 559
Prêts et créances sur les établissements de crédit	49 187	47 411
Prêts et créances sur la clientèle	718 009	712 233
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	4 293	4 664
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	6 107	6 100
Actifs d'impôts courants et différés	7 951	7 966
Comptes de régularisation et actifs divers	139 911	115 967
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7 072	6 910
Immeubles de placement	1 969	1 911
Immobilisations corporelles	22 737	22 523
Immobilisations incorporelles	3 171	3 239
Ecarts d'acquisition	10 135	10 216
TOTAL ACTIF	2 197 658	2 076 959
DETTES		
Banques centrales	3 489	233
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres de transaction	91 196	70 326
Emprunts et opérations de pensions	245 795	183 206
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	57 058	54 076
Instruments financiers dérivés	270 455	318 740
Instruments financiers dérivés de couverture	17 845	19 626
Dettes envers les établissements de crédit	97 227	75 660
Dettes envers la clientèle	801 381	765 953
Dettes représentées par un titre	161 441	153 422
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	3 501	4 202
Passifs d'impôts courants et différés	3 127	3 087
Comptes de régularisation et passifs divers	110 042	99 407
Provisions techniques des sociétés d'assurance	196 583	193 626
Provisions pour risques et charges	11 984	11 801
Dettes subordonnées	19 252	18 374
TOTAL DETTES	2 090 376	1 971 739
CAPITAUX PROPRES		
<i>Capital et réserves</i>	94 678	86 794
<i>Résultat de l'exercice, part du groupe</i>	1 894	7 702
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	96 572	94 496
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	5 504	6 169
Total part du Groupe	102 076	100 665
Réserves et résultat des minoritaires	5 138	4 460
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	68	95
Total intérêts minoritaires	5 206	4 555
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	107 282	105 220
TOTAL PASSIF	2 197 658	2 076 959

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
PNB des Pôles Opérationnels	Somme du PNB de Domestic Markets, IFS et de CIB PNB Groupe BNP Paribas = PNB Pôles Opérationnels + PNB Autres Activités	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas
PNB hors effet PEL/CEL	PNB retraité de l'effet PEL/CEL	Mesure représentative du PNB de la période retraité de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
Compte de résultat d'une activité de banque de détail avec 100% de la Banque Privée	Compte de résultat d'une activité de banque de détail incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une banque de détail y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la banque de détail (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat))
Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
Résultat net part du Groupe hors exceptionnels	Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment l'ajustement de valeur pour risque de crédit propre pour les dettes (« OCA ») et pour les dérivés (« DVA ») et les coûts de transformation et de restructuration
Rentabilité des fonds propres (ROE) hors exceptionnels	Rapport entre d'une part, le Résultat net part du Groupe annualisé retraité des éléments exceptionnels et de la rémunération des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI), et les capitaux propres permanents moyens de la période (capitaux propres comptables part du Groupe retraités des variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres, des TSSDI, de la rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et de l'anticipation de distribution de dividende)	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment l'ajustement de valeur pour risque de crédit propre pour les dettes (« OCA ») et pour les dérivés (« DVA ») et les coûts de transformation et de restructuration
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE) hors exceptionnels	Rapport entre d'une part, le Résultat net part du Groupe annualisé retraité des éléments exceptionnels et de la rémunération des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI), et d'autre part, les capitaux propres permanents tangibles moyens de la période. Les capitaux propres permanents tangibles correspondent aux capitaux propres permanents retraités des immobilisations incorporelles et des écarts d'acquisition	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment l'ajustement de valeur pour risque de crédit propre pour les dettes (« OCA ») et pour les dérivés (« DVA ») et les coûts de transformation et de restructuration

Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

Les modalités de détermination des effets périmètre sont liées à différents types d'opérations (acquisitions, cessions, etc.). L'objectif sous-tendant le calcul des effets périmètre est d'améliorer la comparabilité des données d'une période sur l'autre.

Dans le cas d'acquisitions ou de création de société, l'entité est exclue pour chaque agrégat des résultats à périmètre constant des trimestres de l'exercice courant pour la période correspondante de non détention au cours de l'exercice précédent.

Dans le cas de cessions, les résultats de l'entité sont exclus de manière symétrique pour chaque agrégat sur l'exercice précédent pour les trimestres où l'entité n'est plus détenue.

En cas de changement de méthode de consolidation, les résultats sont présentés au taux d'intégration minimum sur les deux années (exercice courant et exercice antérieur) pour les trimestres faisant l'objet d'un retraitement à périmètre constant.

Le principe retenu par le Groupe BNP Paribas pour élaborer les analyses à change constant est de recalculer les résultats du trimestre de l'année N-1 (trimestre de référence) en les convertissant au cours de change du trimestre équivalent de l'année N (trimestre analysé). L'ensemble de ces calculs est effectué par rapport à la devise de reporting de l'entité.

Rappel

Produit Net Bancaire (PNB) : dans l'ensemble du document, les termes « Produit Net Bancaire » ou « Revenus » sont utilisés indifféremment.

Frais de gestion : correspondent à la somme des Frais de personnel, Autres charges générales d'exploitation, Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles. Dans l'ensemble du document, les termes « Frais de gestion » ou « Coûts » peuvent être utilisés indifféremment.

Pôles Opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

- Domestic Markets composé de : Banque De Détail en France (BDDF), BNL banca commerciale (BNL bc), Banque De Détail en Belgique (BDDB), Autres activités de Domestic Markets qui comprend Arval, Leasing Solutions, Personal Investors et la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) ;
- International Financial Services (IFS) composé de : Europe Méditerranée, BancWest, Personal Finance, Assurance, Gestion Institutionnelle et Privée (GIP) qui comprend Gestion d'actifs, Wealth Management et Real Estate ;
- Corporate and Institutional Banking (CIB) regroupant : Corporate Banking, Global Markets, Securities Services.

BONNE PROGRESSION DE L'ACTIVITÉ ET NOUVELLE AUGMENTATION DU CET1	2
RETAIL BANKING & SERVICES	4
DOMESTIC MARKETS.....	4
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES	7
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB).....	10
AUTRES ACTIVITÉS.....	11
STRUCTURE FINANCIÈRE.....	12
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE.....	13
RÉSULTATS PAR PÔLE AU PREMIER TRIMESTRE 2017	14
HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS.....	15
BILAN AU 31 MARS 2017	24
INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF	25

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Cette présentation contient des prévisions fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces prévisions comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions. BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions. Il est rappelé dans ce cadre que le «Supervisory Review and Evaluation Process» est un processus conduit annuellement par la Banque Centrale Européenne, celle-ci pouvant modifier chaque année ses exigences relatives aux ratios réglementaires pour BNP Paribas.

Les informations contenues dans cette présentation, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que BNP Paribas, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni BNP Paribas ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

La somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté en raison des arrondis.

Relations Investisseurs & Information Financière

Stéphane de Marnhac +33 (0)1 42 98 46 45

Livio Capece Galeota +33 (0)1 42 98 43 13

Thibaut de Clerck +33 (0)1 42 98 23 40

Philippe Regli +33 (0)1 43 16 94 89

Claire Sineux +33 (0)1 42 98 31 99

Fax +33 (0)1 42 98 21 22

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

www.invest.bnpparibas.com



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change