

RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2022

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Paris, le 3 novembre 2022



UNE PERFORMANCE SOLIDE

**CROISSANCE DES REVENUS, EFFET DE CISEAUX POSITIF
ET GESTION PRUDENTE DES RISQUES**

**FORTE CROISSANCE DES REVENUS
SOUTENUE PAR L'ENSEMBLE DES PÔLES**

EFFET DE CISEAUX POSITIF (+2,0 points)

PNB : +8,0% / 3T21

Frais de gestion : +6,0% / 3T21

(à périmètre et change constants)

PNB : +4,9% / 3T21

Frais de gestion : +2,8% / 3T21

**GESTION DES RISQUES PRUDENTE, PROACTIVE ET DE LONG-TERME REFLÉTÉE
PAR UN COÛT DU RISQUE À UN NIVEAU BAS :**

Coût du risque sous jacent¹

31 pb²

TRÈS BON NIVEAU DE RÉSULTATS

RNPG³ : 2 761 M€ (+10,3% / 3T21)

BILAN ROBUSTE ET PROGRESSION DE LA RENTABILITÉ

RATIO CET1⁴ : 12,1%

ROTE⁵ : 11,4%

1. Hors impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance des emprunteurs » en Pologne, 39 pb y compris cet impact ; 2. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période ; 3. Résultat Net Part du Groupe ; 4. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 ; 5. Rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change



Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Cette présentation contient des informations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces informations prospectives 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 projections et estimations 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, notamment dans le contexte de la pandémie de la Covid-19, 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 informations prospectives.

BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces informations prospectives qui sont données à la date de cette présentation. 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.



Le 2 novembre 2022, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le troisième trimestre 2022.

Jean-Laurent Bonnafé, Administrateur Directeur Général, a déclaré à l'issue de ce Conseil d'administration :

« Nous poursuivons le développement de nos activités et la mobilisation de nos ressources au service de nos clients et de l'économie européenne.

Fort de son modèle, le Groupe réalise des résultats solides au troisième trimestre. Ils démontrent notre capacité à faire croître et à développer des plateformes leader au service de l'économie européenne. Ils sont le reflet du dynamisme de nos clients qui s'adaptent à l'évolution de l'économie et de la capacité de BNP Paribas à accompagner les particuliers, entreprises et institutionnels dans toutes les phases du cycle économique.

Pour répondre aux besoins croissants de transformation de nos économies et de nos sociétés, le Groupe poursuit la mise en œuvre de ses engagements en faveur du climat, de la biodiversité, de l'économie circulaire, de l'épargne, des investissements et des financements durables ainsi que de l'inclusion sociale.

Je tiens à remercier les équipes de tous les métiers du Groupe et nos clients pour leur confiance. »

*
* *

Sauf mention contraire, les informations et éléments financiers contenus dans ce communiqué incluent en particulier l'activité relative à BancWest pour refléter une vision opérationnelle. Ils sont donc présentés hors effets de l'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. Ce communiqué de presse inclut en annexe une réconciliation entre la vision opérationnelle présentée hors application de la norme IFRS 5 et les états financiers consolidés appliquant la norme IFRS 5.

UNE PERFORMANCE SOLIDE : CROISSANCE DES REVENUS, EFFET DE CISEAUX POSITIF ET GESTION PRUDENTE DES RISQUES

Le modèle diversifié et intégré du Groupe et sa capacité à accompagner les clients et l'économie de façon globale ont continué de soutenir la forte croissance de l'activité et des résultats au troisième trimestre 2022.

Le modèle solide de BNP Paribas, renforcé par son approche de long terme, permet de générer une croissance du résultat net part du Groupe de +10,3% par rapport au troisième trimestre 2021 et une profitabilité renforcée avec un ROTE de 11,4%¹. Ces performances sont le reflet d'une position unique du Groupe en Europe s'appuyant sur des plateformes de premier plan.

Le potentiel de croissance est avéré et soutenu par une activité dynamique et par les renforcements stratégiques concrétisés en 2021 et 2022. La croissance est disciplinée et accompagnée d'un effet de ciseaux positif dans tous les pôles. Enfin, le Groupe bénéficie d'une gestion des risques de long terme, prudente et proactive, telle qu'illustrée par exemple par son coût du risque rapporté au résultat brut d'exploitation parmi les plus bas d'Europe.

Le Groupe renforce sa politique d'engagement dans la société. Il déploie une approche globale et s'engage aux côtés de ses clients dans la transition vers une économie durable. Il renforce ses outils de pilotage, ses processus et sa gouvernance. Enfin, il engage les mesures nécessaires à l'alignement de ses portefeuilles de crédit pour respecter son engagement de neutralité carbone.

¹ Non réévalués



Au total, le produit net bancaire, à 12 311 millions d'euros, est en forte croissance de 8,0% par rapport au troisième trimestre 2021 (+4,9% à périmètre et change constants).

Dans les pôles opérationnels, il est en forte augmentation de 8,3% par rapport au troisième trimestre 2021(+5,3% à périmètre et change constants). Les revenus de Corporate & Institutional Banking (CIB) sont en nette progression (+5,9%, +2,0% à périmètre et change constants), portée par la très bonne performance de Global Markets et de Securities Services et une bonne résilience de Global Banking dans un marché défavorable. Les revenus¹ sont en forte augmentation de 9,6% chez Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) (+6,9% à périmètre et change constants), portés par la forte croissance des banques commerciales (+7,2%) et par la très forte hausse des revenus des métiers spécialisés (+14,7%). Enfin, ils sont en forte hausse de 8,9% chez Investment & Protection Services (IPS) (+7,1% à périmètre et change constants) dans un environnement de marché très défavorable, soutenue notamment par la progression de l'Assurance et de Wealth Management.

Les frais de gestion du Groupe à 7 857 millions d'euros, sont en hausse de 6,0% par rapport au troisième trimestre 2021 (+2,8% à périmètre et change constants). La performance opérationnelle est élevée et reflétée par des effets de ciseaux positifs au niveau du Groupe et dans tous les pôles. Les frais de gestion incluent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et d'adaptation (32 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (97 millions d'euros) pour un total de 129 millions d'euros (62 millions d'euros au troisième trimestre 2021).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion progressent de 5,9% par rapport au troisième trimestre 2021 (+2,8% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+2,4 points). Les frais de gestion de CIB progressent de 4,5% en particulier avec l'impact de l'effet de change. Ils sont ainsi en baisse de 0,2% à périmètre et change constants. L'effet de ciseaux est positif (+1,4 point). Les frais de gestion¹ sont en hausse de 7,0% chez CPBS du fait de la progression de l'activité et des effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés (+4,5% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est très positif (+2,6 points). Les frais de gestion¹ sont en hausse de 6,5% dans les banques commerciales et de 8,4% dans les métiers spécialisés. Enfin, pour IPS, les frais de gestion progressent de 4,8% (+2,9% à périmètre et change constants), en lien notamment avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées. L'effet de ciseaux est très positif (+4,2 points).

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 4 454 millions d'euros, en augmentation de 11,7% par rapport au troisième trimestre 2021 (+8,9% à périmètre et change constants).

Le coût du risque, à 947 millions d'euros est en hausse de 34,1% par rapport au troisième trimestre 2021. Il inclut ce trimestre l'impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance des emprunteurs » en Pologne pour 204 millions d'euros. Il s'établit à un niveau bas (31 points de base des encours de crédit à la clientèle hors cet impact, 39 points de base y compris cet impact) avec des provisions sur créances douteuses (strate 3) à un niveau faible. Il intègre ce trimestre des dotations de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Des reprises modérées de provisions sur encours sains étaient constatées au troisième trimestre 2021.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 3 507 millions d'euros, est ainsi en hausse de 6,9% par rapport au troisième trimestre 2021 (+4,5% à périmètre et change constants) et en forte croissance dans les pôles opérationnels (+10,7%).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 227 millions d'euros au troisième trimestre 2022 (170 millions d'euros au troisième trimestre 2021). Le Groupe ne constate pas ce trimestre d'éléments hors exploitation exceptionnels. Il enregistre au troisième trimestre 2021 une plus-value de cession de titres Allfunds² pour +144 millions d'euros, compensée par des dépréciations de survaleurs pour -149 millions d'euros.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France)

² Cession de 1,97% du capital d'Allfunds



Le résultat avant impôt progresse de 8,2% par rapport au troisième trimestre 2021, à 3 734 millions d'euros (3 450 millions d'euros au troisième trimestre 2021).

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 24,8%.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 2 761 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en forte hausse de 10,3% par rapport au troisième trimestre 2021. Hors éléments exceptionnels, il s'établit à 3 020 millions d'euros, en très nette progression de 16,4% par rapport au troisième trimestre 2021.

Au 30 septembre 2022, le ratio « *common equity Tier 1* » s'établit à 12,1%¹. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 441 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier² s'établit à 3,9%.

L'actif net comptable tangible³ par action s'élève à 79,3 euros, soit un taux de croissance annuel moyen de 6,8% depuis le 31 décembre 2008.

Le Groupe continue de renforcer sa politique d'engagement dans la société. Il déploie son approche dans tous les métiers à l'échelle autour de 5 axes prioritaires : épargne, investissements et financements durables ; transition vers la neutralité carbone ; capital naturel et biodiversité ; inclusion sociale et économie circulaire. Le Groupe est reconnu pour la meilleure progression Net zéro de l'année en Europe, Moyen-Orient et Afrique par *Environmental Finance*. Le Groupe est aussi distingué comme la seule banque ayant le label Alliance de l'AFNOR, qui regroupe les labels Diversité et Egalité professionnelle et dont l'objectif est de mesurer l'efficacité des actions en matière de diversité, d'inclusion et d'égalité professionnelle.

Enfin, le Groupe poursuit le renforcement de son dispositif de contrôle interne.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire, à 38 310 millions d'euros, progresse fortement de 9,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+6,9% à périmètre et change constants).

Dans les pôles opérationnels, le produit net bancaire est en forte progression de 10,5% (+7,8% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Il est en forte progression de 14,9% chez CIB (+10,2% à périmètre et change constants), portée par la très bonne performance de Global Markets et Securities Services et la bonne résilience de Global Banking dans un marché défavorable. Les revenus⁴ sont en forte hausse de 9,8% chez CPBS (+7,6% à périmètre et change constants), porté par une très forte croissance des banques commerciales et la très forte hausse des métiers spécialisés. Enfin, IPS enregistre une croissance de ses revenus de 3,5% (+2,9% à périmètre et change constants) dans un contexte de marché très défavorable.

Les frais de gestion du Groupe, à 25 229 millions d'euros, sont en hausse de 8,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+5,6% à périmètre et change constants). Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et d'adaptation (85 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (229 millions d'euros) pour un total d'éléments exceptionnels de 314 millions d'euros (210 millions pour les neuf premiers mois de 2021).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion progressent de 8,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+5,0% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est très positif (+2,5 points). Les frais de gestion de CIB progressent de 12,5% (+6,5% à périmètre et change constants) avec l'accompagnement de la croissance de l'activité, l'impact de l'effet change et du changement de périmètre. L'effet de ciseaux est positif (+2,4 points). Les frais de gestion⁴ sont en hausse de 6,2% (+4,3% à périmètre et change constants) chez CPBS avec la progression de

¹ CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9

² Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876

³ Réévalué

⁴ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France pour les revenus)



l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés. L'effet de ciseaux est positif (+3,6 points). Enfin, les frais de gestion d'IPS progressent de 5,0% (+4,0% à périmètre et change constants) en lien notamment avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit à 13 081 millions d'euros, en forte hausse de 10,6% (+9,2% à périmètre et change constants).

Le coût du risque à 2 192 millions d'euros, baisse de 9,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, reflétant notamment un coût du risque faible sur les encours douteux (strate 3). Il inclut au troisième trimestre 2022 l'impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance des emprunteurs » en Pologne pour 204 millions d'euros. Il s'établit à un niveau bas (28 points de base des encours de crédit à la clientèle hors cet impact, 31 points de base y compris cet impact).

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 10 889 millions d'euros, est ainsi en très forte hausse de 15,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+15,7% à périmètre et change constants).

Les éléments hors exploitation du Groupe s'élèvent à 624 millions d'euros (1 060 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021). À 15 millions d'euros, les éléments exceptionnels sont en forte baisse par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (693 millions d'euros). Sur les neuf premiers mois de 2022, ils enregistrent l'impact positif de l'écart d'acquisition négatif sur bpost banque pour +244 millions d'euros et d'une plus-value de cession d'une participation, pour +204 millions d'euros, compensés par la dépréciation des titres d'Ukrsibbank pour -159 millions d'euros et l'impact négatif du recyclage de la réserve de conversion pour -274 millions d'euros. Pour rappel, sur les neuf premiers mois de 2021, ils enregistraient l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur une cession d'immeubles pour +302 millions d'euros, de la plus-value réalisée sur la cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management pour +96 millions d'euros, de la plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds¹ pour +444 millions d'euros, compensé par l'impact de dépréciations exceptionnelles pour -149 millions d'euros au troisième trimestre 2021.

Le résultat avant impôt, à 11 513 millions d'euros, est ainsi en nette progression de 10,0% (+14,3% à périmètre et change constants).

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 29,7% du fait notamment de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de la norme IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible.

Le résultat net part du Groupe s'élève à 8 046 millions d'euros, en forte hausse de 12,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Hors éléments exceptionnels, il s'établit à 8 429 millions d'euros, en très forte hausse de 22,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

La rentabilité annualisée des fonds propres tangibles non réévalués est de 11,4%. Elle reflète les solides performances du Groupe BNP Paribas grâce à la force de son modèle diversifié et intégré.

¹ Cession de 8,69% du capital d'Allfunds



CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

CIB enregistre un très bon niveau de résultats porté par la forte activité de la clientèle. L'activité commerciale est dynamique et s'appuie sur l'efficacité du modèle diversifié et intégré.

CIB renforce ses parts de marché et consolide son leadership européen sur les financements¹, ainsi que les métiers de *transaction banking*². Le pôle consolide également ses positions de premier plan sur les plateformes électroniques *multi-dealers*.

Sur les marchés, la demande de la clientèle est forte notamment sur les dérivés sur matières premières et les marchés de taux et de change. Le niveau d'activité est bon dans les métiers actions. Les financements dirigés pour les clients au niveau mondial sur les marchés primaires résistent bien, dans un marché en baisse. Enfin, Securities Services enregistre une bonne dynamique commerciale et un niveau de transaction toujours élevé.

À 3 799 millions d'euros, les revenus de CIB sont en nette hausse de 5,9% (+2,0% à périmètre et change constants) par rapport au troisième trimestre 2021, avec une bonne résistance de Global Banking dans un contexte défavorable (-7,9%), une très forte hausse de Global Markets (+14,7%) et une forte progression de Securities Services (+9,9%).

Dans un contexte défavorable, les revenus de Global Banking sont en retrait de 7,9% par rapport au troisième trimestre 2021 (-13,1% à périmètre et change constants), à 1 181 millions d'euros. Se comparant à une base élevée au troisième trimestre 2021, ils sont par ailleurs impactés ce trimestre par des revalorisations de positions invendues de syndication de financements à effet de levier. Dans un marché très défavorable, la performance de Capital Markets en EMEA³ résiste bien (-20,5% dans des marchés mondiaux primaires en baisse de 22%⁴). Les revenus sont néanmoins soutenus par la forte progression des activités de *trade finance* et de *cash management* dans toutes les régions (+27,0%, par rapport au troisième trimestre 2021) et par la forte croissance dans la zone Asie-Pacifique. À 187 milliards d'euros⁵, les encours de crédit sont en augmentation continue de 12,1%⁵ par rapport au troisième trimestre 2021 et de 3,1%⁵ par rapport au second trimestre 2022. À 209 milliards d'euros⁵, les encours de dépôt progressent de 5,8%⁵ par rapport au troisième trimestre 2021 et de 2,7%⁵ par rapport au second trimestre 2022.

Portés par une activité d'ensemble de la clientèle soutenue, les revenus de Global Markets, à 1 986 millions d'euros, sont en croissance forte de 14,7% par rapport au troisième trimestre 2021 et de 11,6% à périmètre et change constants. Les revenus de FICC⁶ sont, à 1 124 millions d'euros, en très nette progression de 25,5%, grâce à la très bonne performance sur les dérivés sur matières premières, les taux, le change et les pays émergents. Le contexte est moins porteur sur les activités primaires et de crédit. Les revenus d'Equity & Prime Services, à 863 millions d'euros, augmentent de 3,3%, portés par un bon niveau d'activité de la clientèle, notamment dans les dérivés d'actions et un bon niveau de contribution de *prime services*. La VaR (1 jour, 99%), qui mesure le niveau des risques de marché se maintient à un niveau bas et quasi-inchangé par rapport au second trimestre 2022 du fait d'une gestion prudente. Elle s'établit à 34 millions d'euros.

Soutenue par des nouveaux mandats en Europe et s'appuyant sur le modèle diversifié, la dynamique commerciale de Securities Services est très bonne. À 632 millions d'euros, les revenus de Securities Services sont en forte hausse de 9,9% par rapport au troisième trimestre 2021 et de 7,7% à périmètre et change constants, grâce à la forte progression des commissions sur les transactions et l'effet favorable de l'environnement de taux. Le métier enregistre une hausse significative des volumes de transaction (+8,2% par rapport au troisième trimestre 2021). Le niveau des encours résiste bien (-8,1% par rapport au 30 septembre 2021) dans un contexte de marché défavorable.

¹ Source : Dealogic au 30.09.22, EMEA (Europe, Moyen-Orient, Afrique), bookrunner en volume

² Source : 2022 Greenwich Leaders European Large Corporate Cash Management and Trade Finance

³ Europe, Moyen-Orient, Afrique

⁴ Source : Dealogic au 30.09.22 – marchés mondiaux de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions en volume

⁵ Encours moyens, variation à périmètre et change constants

⁶ Fixed Income, Currency and Commodities



L'impact de la baisse des marchés sur les encours au 30 septembre 2022 est ainsi partiellement compensé par la mise en œuvre de nouveaux mandats.

Les frais de gestion de CIB, à 2 343 millions d'euros, sont en hausse de 4,5% par rapport au troisième trimestre 2021 et quasi-stables à périmètre et change constants (-0,2%). L'effet de ciseaux est positif (+1,4 point).

À 1 456 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation de CIB est en augmentation de 8,2% par rapport au troisième trimestre 2021.

Le coût du risque de CIB s'établit à 90 millions d'euros. Pour Global Banking, il s'établit à 116 millions d'euros (24 millions d'euros au troisième trimestre 2021). A 26 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas, reflétant des provisions sur créances douteuses (strate 3) à un niveau faible.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 1 369 millions d'euros, en progression de 2,9% par rapport au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire de CIB, à 12 608 millions d'euros, est en très forte progression de 14,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+10,2% à périmètre et change constants) porté par la très bonne performance de Global Markets (+27,8%) et de Securities Services (+10,4%). Dans un marché défavorable, les revenus de Global Banking sont en recul de 1,8%.

Les revenus de Global Banking, à 3 696 millions d'euros, sont en retrait de 1,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (-6,2% à périmètre et change constants), résistant bien dans un contexte défavorable, notamment aux second et troisième trimestres 2022. Le métier poursuit ses gains de parts de marché.

À 7 003 millions d'euros, les revenus de Global Markets, sont en très forte hausse de 27,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. En croissance de 29,7%, les revenus de FICC¹ s'établissent à 4 140 millions d'euros, portés par la très forte hausse de la demande sur les dérivés, liée en particulier aux besoins de réallocation et de couverture, sur les matières premières, produits de taux et de change et les marchés émergents. En augmentation de 25,1%, les revenus d'Equity & Prime Services s'établissent à 2 863 millions d'euros soutenus par un bon niveau d'activité au global sur les marchés d'actions, notamment en dérivés.

À 1 908 millions d'euros, les revenus de Securities Services sont en nette progression de 10,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+8,4% à périmètre et change constants) avec la forte hausse des volumes de transactions et de l'environnement de taux.

Les frais de gestion de CIB, à 8 010 millions d'euros, sont en hausse de 12,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+6,5% à périmètre et change constants), en lien avec la croissance de l'activité, l'impact du changement de périmètre et la hausse des taxes soumises à IFRIC 21. Le pôle dégage un effet de ciseaux très positif (+2,4 points).

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en forte hausse de 19,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, à 4 597 millions d'euros.

À 168 millions d'euros, le coût du risque de CIB s'établit à un niveau bas. Il s'améliore de 85 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2021, en raison d'une base élevée notamment au premier trimestre 2021.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 4 445 millions d'euros, en très forte hausse de 21,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

¹ Fixed Income, Currency and Commodities



COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Soutenus par une activité commerciale dynamique, les résultats de CPBS sont en hausse. Les banques commerciales affichent de bonnes performances et la progression des métiers spécialisés est très forte ce trimestre.

À 680 milliards d'euros, les encours de crédit augmentent de 8,3% par rapport au troisième trimestre 2021. À 656 milliards d'euros, les encours de dépôt sont en hausse de 7,1% par rapport au troisième trimestre 2021. La banque privée enregistre une très forte collecte nette de près de 3,2 milliards d'euros au troisième trimestre 2022. Enfin, le pôle poursuit la digitalisation des usages et des processus.

Le produit net bancaire¹, à 7 110 millions d'euros, est en progression de 9,6% par rapport au troisième trimestre 2021, avec des revenus en forte croissance de 7,2% pour les banques commerciales et en très forte hausse pour les métiers spécialisés de 14,7%.

Les frais de gestion¹, à 4 330 millions d'euros sont en hausse de 7,0% par rapport au troisième trimestre 2021 du fait de la progression de l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés (+4,5% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est très positif (+2,6 points).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 2 780 millions d'euros, est en forte hausse de 14,0% par rapport au troisième trimestre 2021.

À 730 millions d'euros, le coût du risque¹ progresse de 14,2% par rapport au troisième trimestre 2021.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le pôle dégage un résultat avant impôt² de 2 092 millions d'euros, en forte hausse de 8,6% par rapport au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire¹, à 21 273 millions d'euros, est en forte hausse de 9,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, grâce à la très forte croissance des banques commerciales portée par la hausse des revenus d'intérêts et des commissions et, à une très forte hausse des revenus des métiers spécialisés. Les frais de gestion¹ progressent de 6,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, à 13 442 millions d'euros, en lien avec l'accompagnement de l'activité et l'impact du changement de périmètre (+4,3% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est très positif (+3,6 points). Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 7 831 millions d'euros et progresse fortement de 16,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Le coût du risque¹ recule sensiblement de 11,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 pour s'établir à 1 776 millions d'euros, en lien notamment avec les reprises de provisions chez BancWest au premier trimestre 2022. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le pôle dégage un résultat avant impôt² de 6 231 millions d'euros, en très forte hausse par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+29,9%).

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France sur le produit net bancaire)

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effet PEL/CEL)

**Banque Commerciale en France (BCEF)**

La dynamique commerciale de BCEF est bonne ce trimestre. Les encours de crédit augmentent de 5,9% par rapport au troisième trimestre 2021, tirés par la bonne progression des crédits de fonctionnement aux entreprises et la hausse des crédits immobiliers et à la consommation. Les encours de dépôt sont en hausse de 5,1% par rapport au troisième trimestre 2021 avec une augmentation des dépôts de l'ensemble des clientèles. Les encours d'épargne hors-bilan sont en retrait de 5,9% par rapport au 30 septembre 2021 dans un contexte de marché défavorable. La Banque Privée réalise une très forte collecte nette de 1,7 milliard d'euros notamment par l'acquisition de nouveaux clients et par l'extension des relations avec les entrepreneurs.

Le produit net bancaire¹ s'élève à 1 669 millions d'euros, en forte hausse de 6,0% par rapport au troisième trimestre 2021. Les revenus d'intérêt¹ sont en nette augmentation de 4,7%, avec la progression des volumes et l'évolution de l'environnement de taux et de marché. Les commissions¹ sont en forte croissance de 7,7% par rapport au troisième trimestre 2021, portée par une hausse marquée sur l'ensemble des segments de clientèle et notamment des entreprises.

Les frais de gestion¹, à 1 133 millions d'euros, sont quasi-stables (+0,3% par rapport au troisième trimestre 2021) avec l'effet continu des mesures de maîtrise des coûts. L'effet de ciseaux est très positif (+5,7 points).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 536 millions d'euros, en très forte hausse de 20,6% par rapport au troisième trimestre 2021.

Le coût du risque¹ s'établit à 102 millions d'euros, en amélioration de 14 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021. À 18 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEF dégage un résultat avant impôt² de 398 millions d'euros en très forte hausse de 14,2% par rapport au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire³ s'élève à 5 010 millions d'euros, en hausse de 7,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Les revenus d'intérêt³ sont en augmentation de 5,9% avec la progression des volumes, l'évolution de l'environnement de taux et de marché, et la bonne performance des filiales spécialisées. Les commissions³ sont en progression de 9,3%, avec une hausse marquée sur les commissions bancaires et les commissions financières. Les frais de gestion³, à 3 488 millions d'euros, sont en augmentation de 3,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité et l'effet des mesures de maîtrise des coûts. L'effet de ciseaux est très positif (+4,2 points). Le résultat brut d'exploitation³ s'élève à 1 522 millions d'euros, en progression de 18,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Le coût du risque³ s'élève à 259 millions d'euros (342 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2021). À 16 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEF dégage un résultat avant impôt² de 1 180 millions d'euros en très forte hausse de 30,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée en France y compris effets PEL/CEL sur le produit net bancaire (+13 M€ au troisième trimestre 2022, +3 M€ au troisième trimestre 2021)

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée en France (y compris effet PEL/CEL)

³ Intégrant 100% de la Banque Privée en France y compris effets PEL/CEL sur le produit net bancaire (+38 M€ pour les neuf premiers mois de 2022 ; +24 M€ pour les neuf premiers mois de 2021)

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

L'activité commerciale de BNL bc est bonne. Les encours de crédit sont en hausse de 3,2% par rapport au troisième trimestre 2021 et de 5,3% sur le périmètre hors crédits douteux, avec une bonne progression des crédits aux entreprises et des crédits immobiliers. Les encours de dépôt augmentent de 11,0% par rapport au troisième trimestre 2021, en nette progression dans tous les segments de clientèle, en particulier des entreprises. Les encours d'épargne hors-bilan sont en retrait de 6,7% par rapport au 30 septembre 2021 dans un contexte de marché défavorable. Le métier bénéficie de la transformation de son modèle opérationnel avec l'externalisation de certaines activités IT et de *back-office* au premier semestre 2022.

À 652 millions d'euros, le produit net bancaire¹ est en baisse de 2,2% par rapport au troisième trimestre 2021 (-0,5% à périmètre constant²). Les revenus d'intérêt¹ sont en retrait de 0,8%. L'impact positif de la croissance des volumes et de l'environnement de taux est compensé par l'effet de l'ajustement progressif des marges sur les crédits. Les commissions¹ reculent de 4,1%, mais sont stables à périmètre constant². La hausse des commissions bancaires est compensée par la baisse des commissions financières.

Les frais de gestion¹, à 440 millions d'euros, sont en baisse de 2,1% par rapport au troisième trimestre 2021 et de 3,6% hors l'impact des taxes soumises à IFRIC 21, grâce à l'effet de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation. L'effet de ciseaux est positif (+1,5 point hors l'impact des taxes soumises à IFRIC 21).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 213 millions d'euros, en retrait de 2,4% par rapport au troisième trimestre 2021.

Le coût du risque¹ s'établit à 114 millions d'euros, en amélioration de 16 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021. À 57 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est bas et reflète une baisse des dotations sur les créances douteuses (strate 3) par rapport au troisième trimestre 2021.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt³ de 95 millions d'euros, en très forte hausse de 18,3% par rapport au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire¹ s'établit à 1 978 millions d'euros, en recul de 1,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (-0,2% à périmètre constant²). Les revenus d'intérêt¹ se contractent de 1,7%, malgré la hausse des volumes de crédit et l'ajustement progressif des marges. Les commissions¹ sont en retrait de 1,6% et en hausse de 1,9% à périmètre constant², soutenue par les commissions bancaires, notamment sur la clientèle des entreprises. À 1 310 millions d'euros, les frais de gestion¹ sont en retrait de 2,4% (-0,4% à périmètre et change constants), grâce notamment aux effets de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation. L'effet de ciseaux est positif (+0,9 point hors l'impact des taxes soumises à IFRIC 21). Le résultat brut d'exploitation¹ est quasi-stable (-0,2%), à 669 millions d'euros. À 351 millions d'euros, le coût du risque¹ augmente légèrement de 6 millions d'euros. Il reste à un niveau toujours bas (58 points de base des encours de crédit à la clientèle). Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt³ de 299 millions d'euros, en légère hausse de 0,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

² Cession d'une activité au 02.01.22

³ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Italie



Banque Commerciale en Belgique (BCEB)

En soutien à l'économie, BCEB enregistre une croissance de son activité. Les encours de crédit augmentent de 15,4% par rapport au troisième trimestre 2021 (+8,1% à périmètre et change constants¹) portés par la contribution significative de l'intégration de bpost banque (+8,5 milliards d'euros). La progression des crédits aux particuliers est forte (+16,3% par rapport au troisième trimestre 2021), notamment des crédits immobiliers (+18,2% par rapport au troisième trimestre 2021). La croissance des dépôts s'accélère avec l'intégration de bpost banque (+11,3 milliards d'euros). Les encours de dépôts sont ainsi en hausse de 9,3% par rapport au troisième trimestre 2021. L'épargne hors-bilan est en retrait de 5,7% par rapport au 30 septembre 2021, du fait de la performance des marchés.

À 917 millions d'euros, le produit net bancaire² est en retrait de 1,7% par rapport à une base élevée au troisième trimestre 2021. Les revenus d'intérêt² sont ainsi en recul de 2,0%, mais en hausse à périmètre constant et hors l'impact d'éléments non récurrents au troisième trimestre 2021. Les commissions² sont en retrait de 1,1% par rapport au troisième trimestre 2021 avec la baisse des commissions financières.

Les frais de gestion², à 558 millions d'euros, sont en hausse de 9,2% par rapport au troisième trimestre 2021 et de 3,0% à périmètre constant¹ en lien avec l'inflation, partiellement compensée par l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du dispositif.

Le résultat brut d'exploitation², à 359 millions d'euros, est en forte baisse de 15,0%.

Le coût du risque² s'améliore de 19 millions d'euros au troisième trimestre 2022, pour s'établir à 17 millions d'euros, soit 5 points de base sur encours de crédit à la clientèle, un niveau très bas.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le résultat avant impôt³ de BCEB recule de 13,7% par rapport à une base élevée au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire² est en hausse de 6,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et atteint 2 817 millions d'euros. Les revenus d'intérêt² sont en nette augmentation de 6,7%, avec le développement des dépôts amplifié par l'intégration de bpost banque et la progression des volumes de crédits. Les commissions² progressent de 4,8%, en nette hausse sur l'ensemble des clientèles. À 2 017 millions d'euros, les frais de gestion² sont en augmentation de 9,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, en lien avec la croissance de l'activité et l'inflation, malgré des mesures de réductions des coûts et d'optimisation du dispositif (+3,5% à périmètre et change constants). Le résultat brut d'exploitation² est en baisse de 1,3%, à 800 millions d'euros. À 16 millions d'euros, le coût du risque² est en nette amélioration de 112 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et s'établit à 2 points de base sur encours de crédit à la clientèle, un niveau très bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEB dégage un résultat avant impôt³ de 747 millions d'euros, en forte croissance de 15,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

¹ Intégration de bpost banque au 01.01.22

² Intégrant 100% de la Banque Privée en Belgique

³ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique

**Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)**

Le niveau d'activité commerciale est très bon. Les encours de crédit augmentent de 6,4% par rapport au troisième trimestre 2021, portés principalement par la progression des crédits aux entreprises. Les encours de dépôt augmentent de 8,9% par rapport au troisième trimestre 2021. Enfin, l'épargne hors-bilan est en retrait de 11,4% par rapport au 30 septembre 2021 impactée par la performance des marchés.

À 116 millions d'euros, le produit net bancaire¹ augmente de 8,4% par rapport au troisième trimestre 2021. Les revenus d'intérêt¹ sont en forte hausse de 9,3% tirés par la progression des volumes et la bonne tenue des marges sur la clientèle des entreprises. Les commissions¹ sont en hausse de 4,7% par rapport au troisième trimestre 2021, tirées par les commissions bancaires et la clientèle des entreprises.

Les frais de gestion¹, à 62 millions d'euros, sont maîtrisés (+0,3% par rapport au troisième trimestre 2021). L'effet de ciseaux est très positif (+8,0 points).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 54 millions d'euros, est en forte hausse de 19,5% par rapport au troisième trimestre 2021.

Le coût du risque¹ est à un niveau très bas et est en reprise à 3 millions d'euros (contre une dotation de 7 millions d'euros au troisième trimestre 2021).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEL dégage ainsi un résultat avant impôt² de 56 millions d'euros (37 millions au troisième trimestre 2021).

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire¹ progresse fortement de 9,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 pour atteindre 345 millions d'euros. Les revenus d'intérêt¹ sont en forte hausse de 7,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Les commissions¹ sont en très forte hausse de 17,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. À 208 millions d'euros, les frais de gestion¹ progressent de 1,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. L'effet de ciseaux est très positif (+8,1 points). Le coût du risque¹ est à un niveau très bas et est en reprise à 11 millions d'euros (contre une dotation de 5 millions d'euros pour les neufs premiers mois de 2021). Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEL dégage ainsi un résultat avant impôt² de 145 millions d'euros (100 millions d'euros pour les neufs premiers mois de 2021).

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg



Europe Méditerranée

Europe Méditerranée affiche un bon niveau d'activité commerciale. Les encours de crédit sont en hausse de 20,3%¹ par rapport au troisième trimestre 2021, tirés par la progression significative des volumes en Pologne et en Turquie. Les encours de dépôt augmentent de 27,7%¹ par rapport au troisième trimestre 2021, en hausse en Pologne et en Turquie. Enfin, le métier poursuit sa digitalisation, avec une hausse du nombre de clients digitaux actifs de 18,2% par rapport au 30 septembre 2021.

Le produit net bancaire², à 607 millions d'euros, progresse fortement de 30,5%³ par rapport au troisième trimestre 2021, tiré par la forte hausse des revenus d'intérêt², en lien avec la progression de l'activité et l'environnement de taux. Les commissions² sont en très nette augmentation de 27,1%¹.

Les frais de gestion², à 393 millions d'euros, augmentent de 11,5%³ par rapport au troisième trimestre 2021, en lien notamment avec l'inflation salariale élevée. L'effet de ciseaux est très positif (+19,0 points).

Le résultat brut d'exploitation², à 214 millions d'euros, progresse de 88,4%³ par rapport au troisième trimestre 2021.

À 55 millions d'euros, le coût du risque² augmente de 40 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021. Il s'établit à 58 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau bas qui reflète la baisse de la dotation de provisions sur créances douteuses (strate 3). Il enregistrait des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) au troisième trimestre 2021.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt⁴ de 250 millions d'euros, en très forte hausse de 33,5%³ par rapport au troisième trimestre 2021. Il enregistre au troisième trimestre 2022, un impact positif limité au global des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie⁵ (+1 million d'euros).

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire² à 1 812 millions d'euros, est en très forte hausse de 31,9%³, tiré par la forte croissance des revenus d'intérêt². Les frais de gestion², à 1 232 millions d'euros, sont en augmentation de 8,9%³ par rapport aux neuf premiers mois de 2021. L'effet de ciseaux est très largement positif (+23,0 points). Le résultat brut d'exploitation² double par rapport aux neuf premiers mois de 2021, pour s'établir à 579 millions d'euros. Le coût du risque² recule à 143 millions d'euros (112 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021). Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt⁴ de 694 millions d'euros, soit un doublement³ du résultat avant impôt par rapport aux neuf premiers mois de 2021. L'impact au global des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie⁵ est limité (-2 millions d'euros) pour les neuf premiers mois de 2022.

¹ A périmètre et change constants

² Intégrant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

³ A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29

⁴ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

⁵ Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture par le portefeuille d'obligations indexées sur l'inflation (*CPI linkers*), désormais comptabilisée au sein des « autres éléments hors exploitation »



BancWest

BancWest maintient une forte dynamique commerciale. Les encours de crédits sont en hausse de 3,0%¹ par rapport au troisième trimestre 2021, soutenus par une forte progression des crédits immobiliers et aux entreprises. Les encours de dépôt sont en baisse de 8,8%¹, avec une baisse des dépôts de la clientèle² (-8,5%¹) et un repli des dépôts sur le marché monétaire (« *Money Market Deposits*»). Les actifs sous gestion de la Banque Privée progressent de 0,8%¹ par rapport au 30 septembre 2021 pour atteindre 18,5 milliards de dollars au 30 septembre 2022. Enfin, le Groupe rappelle qu'il a annoncé le 20 décembre 2021 la cession de Bank of the West à BMO Groupe Financier, avec une clôture de l'opération attendue fin 2022³.

Le produit net bancaire⁴, à 733 millions d'euros, est en hausse de 6,4%¹ par rapport au troisième trimestre 2021, en lien avec une hausse des revenus d'intérêt, tirée par l'amélioration de la marge et la progression des volumes et, une bonne performance des commissions bancaires.

Les frais de gestion⁴ sont en hausse de 14,2%¹, à 566 millions d'euros, en lien avec des projets ciblés.

Le résultat brut d'exploitation⁴, à 167 millions d'euros, baisse de 13,5%¹ par rapport au troisième trimestre 2021.

Le coût du risque⁴ augmente de 72 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021, et s'établit à 49 millions d'euros, soit 34 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau bas. Il enregistrait au troisième trimestre 2021 des reprises de provision liées à la crise sanitaire (strates 1 et 2).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BancWest dégage un résultat avant impôt⁵ de 103 millions d'euros, en baisse de 54,1%¹ par rapport au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire⁴, à 2 009 millions d'euros, est en retrait de 0,8%¹ par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Il progresse de 1,9%¹ hors l'impact d'un élément non récurrent positif au premier semestre 2021 grâce aux effets positifs de l'amélioration des marges et de la hausse des volumes de crédit, et la bonne performance des commissions bancaires. Les frais de gestion⁴, à 1 536 millions d'euros, sont en augmentation de 10,4%¹, en lien notamment avec des projets ciblés. Le résultat brut d'exploitation⁴ s'établit ainsi à 473 millions d'euros, en retrait de 25,4%¹ par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Le coût du risque⁴ recule de 94 millions d'euros, en raison notamment des fortes reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) liées à la crise sanitaire au premier trimestre 2022, partiellement compensées par des dotations au second trimestre et au troisième trimestre 2022. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BancWest dégage un résultat avant impôt⁵ de 556 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022, soit une baisse de 14,9%¹ par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

¹ A périmètre et change constants

² Hors dépôts auprès de la trésorerie

³ Sous réserve des conditions suspensives habituelles, incluant l'approbation des autorités réglementaires et de la concurrence compétentes, cf. communiqué de presse du 20 décembre 2021

⁴ Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis

⁵ Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis



Métiers spécialisés - Personal Finance

L'activité commerciale de Personal Finance est bonne, avec une amélioration structurelle du profil de risque à travers le cycle. Les encours de crédit progressent de 4,4% par rapport au troisième trimestre 2021 (après prise en compte de 50% des encours de crédits de Floa, intégrés à partir du 1^{er} février 2022) et de 3,2% hors cette prise en compte. La production de crédit croît de 8,2% par rapport au troisième trimestre 2021 (après prise en compte de 50% des encours de crédits de Floa) et de 5,3% hors cette prise en compte, malgré un contexte peu porteur sur le secteur automobile.

Le produit net bancaire, à 1 345 millions d'euros, est en progression de 5,8% par rapport au troisième trimestre 2021 (+2,6% à périmètre et change constants), porté par l'augmentation des volumes et la progression de la production.

Les frais de gestion, à 689 millions d'euros, augmentent de 7,0% par rapport au troisième trimestre 2021 et sont en progression de 3,7% à périmètre et change constants, en lien avec des projets ciblés et en accompagnement de l'activité.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 656 millions d'euros, en hausse de 4,6% par rapport au troisième trimestre 2021.

À 336 millions d'euros, le coût du risque augmente de 33 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021. À 139 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque est à un niveau bas. Il bénéficie de l'amélioration structurelle du profil de risque liée à l'évolution du mix de produit, et notamment de l'augmentation de la part des crédits automobiles présentant un coût du risque moyen¹ sur la période 2019-2022 de 45 points de base.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 340 millions d'euros, en recul de 9,5% par rapport au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire, à 4 104 millions d'euros, est en progression de 4,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et de 1,7% à périmètre et change constants, en lien avec l'augmentation des volumes et la reprise de la production. Les frais de gestion, à 2 183 millions, progressent de 4,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et de 1,5% à périmètre et change constants avec l'accompagnement de la croissance de l'activité commerciale. Le résultat brut d'exploitation progresse de 5,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et s'établit à 1 922 millions d'euros. Le coût du risque à 960 millions d'euros, est en amélioration de 8 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Tiré par la hausse du résultat brut d'exploitation et la baisse du coût du risque, le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 1 010 millions d'euros, en hausse de 10,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+8,0% à périmètre et change constants).

¹ Source : données de gestion - calculé sur la base des encours moyens



Métiers spécialisés – Arval & Leasing Solutions

Les métiers spécialisés Arval et Leasing Solutions enregistrent ce trimestre une très bonne performance.

Le parc financé d'Arval progresse de 5,5%¹ par rapport au troisième trimestre 2021. Les prix des véhicules d'occasion sont à un niveau toujours très élevé. Les encours de Leasing Solutions progressent de 2,9%² par rapport au troisième trimestre 2021 avec une bonne résistance de la dynamique commerciale.

Le produit net bancaire progresse très fortement de 32,9% par rapport au troisième trimestre 2021, à 874 millions d'euros, grâce à la très bonne performance d'Arval, portée par le niveau très élevé des prix des véhicules d'occasion et la bonne progression de Leasing Solutions avec la hausse des encours.

Les frais de gestion augmentent de 8,6% par rapport au troisième trimestre 2021, à 341 millions d'euros. L'effet de ciseaux est très largement positif (+24,2 points) reflétant la capacité de croissance à coût marginal et l'amélioration de la productivité.

Le résultat brut d'exploitation est en très forte hausse de 54,9% par rapport au troisième trimestre 2021, à 534 millions d'euros.

Le résultat avant impôt est ainsi multiplié par 1,7 par rapport au troisième trimestre 2021, à 502 millions d'euros.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire, à 2 580 millions d'euros, est en augmentation de 31,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, portée par la très bonne performance d'Arval, en lien avec un niveau très élevé du prix des véhicules d'occasion et la progression organique du parc financé et, la bonne progression de Leasing Solutions avec la hausse des encours. Les frais de gestion, à 1 048 millions, progressent de 8,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. L'effet de ciseaux est très largement positif (+23,2 points) reflétant la capacité de croissance à coût marginal et l'amélioration de la productivité. Le résultat avant impôt d'Arval et Leasing Solutions est en très nette augmentation de 66,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et atteint 1 467 millions d'euros.

Métiers spécialisés – Nouveaux métiers digitaux (Nickel, Floa, Lyf) et Personal Investors

Les Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors enregistrent dans l'ensemble de bonnes performances. Nickel poursuit son déploiement en Europe et atteint 2,9 millions de comptes ouverts au 30 septembre 2022³ (+26,9% par rapport au 30 septembre 2021). Floa, le leader français du paiement fractionné, dont le Groupe a finalisé l'acquisition le 31 janvier 2022, dispose de 4,0 millions de clients (+14,8% par rapport au 30 septembre 2021). Floa maintient un bon niveau de production, tout en resserrant les critères d'octroi. Enfin, Personal Investors enregistre une forte hausse du nombre de clients (+6,0% par rapport au troisième trimestre 2021) avec un niveau élevé du nombre d'ordres dans un contexte de marché défavorable.

Le produit net bancaire⁴ s'établit à 197 millions d'euros, en très forte croissance de 11,4% par rapport au troisième trimestre 2021. Il est en forte hausse dans les Nouveaux Métiers Digitaux, avec le développement de l'activité. Les revenus⁴ de Personal Investors sont en baisse dans un contexte de marché défavorable.

À 149 millions d'euros, les frais de gestion⁴ sont en forte hausse de 14,9% par rapport au troisième trimestre 2021, en lien avec la stratégie de développement des Nouveaux Métiers Digitaux.

¹ Progression de la flotte moyenne en milliers de véhicules

² A périmètre et change constants

³ Depuis la création en France et en Espagne

⁴ Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne



Le résultat brut d'exploitation¹ progresse de 1,7% par rapport au troisième trimestre 2021, à 48 millions d'euros.

Le coût du risque¹ s'établit à 23 millions d'euros (1 million d'euros au troisième trimestre 2021), en hausse avec l'intégration de 50% de la contribution de Floa à partir du 1^{er} février 2022.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le résultat avant impôt² de l'ensemble des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors recule de 47,8% par rapport au troisième trimestre 2021, pour s'établir à 22 millions d'euros.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire¹, à 619 millions d'euros, est en forte progression de 10,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, portée par le fort développement de Nickel et l'intégration de 50% de la contribution de Floa, compensés par la baisse des revenus chez Personal Investors dans un contexte de marché défavorable. Les frais de gestion¹, à 420 millions d'euros, progressent de 13,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, en lien avec le développement des métiers et les coûts de lancement des nouveaux métiers digitaux. Le résultat brut d'exploitation¹ progresse de 4,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 pour s'établir à 198 millions d'euros. Le coût du risque¹ s'établit à 58 millions d'euros, intégrant des dotations de provisions sur Floa. Ainsi, le résultat avant impôt² des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), recule de 24,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 à 132 millions d'euros.

*

* *

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Dans l'ensemble, la dynamique de l'activité commerciale du pôle est bonne et l'ancrage de l'ESG se poursuit au sein des différents métiers. À +5,4 milliards d'euros, la collecte nette du troisième trimestre 2022 résiste bien dans un environnement de marché défavorable avec une forte collecte nette en Wealth Management et une collecte nette tirée par les supports de moyens et long terme en Asset Management. L'activité sous-jacente du métier Assurance est soutenue par l'activité d'Épargne et celle du métier Immobilier est portée par l'activité *Property Management*.

Le produit net bancaire, à 1 632 millions d'euros, est en forte augmentation de 8,9% par rapport au troisième trimestre 2021. Il est porté par la hausse des revenus dans l'Assurance et la bonne progression des revenus des métiers Wealth Management et Immobilier. Les revenus de l'Asset Management sont impactés par l'environnement de marché.

Les frais de gestion, à 1 087 millions d'euros, sont en hausse de 4,8% par rapport au troisième trimestre 2021, en soutien au développement de l'activité et en lien avec des initiatives ciblées. L'effet de ciseaux est positif (+4,2 points).

Le résultat brut d'exploitation s'élève à 545 millions d'euros, en très forte hausse de 18,3% par rapport au troisième trimestre 2021.

Le résultat avant impôt d'IPS s'établit ainsi à 627 millions d'euros, en hausse de 34,1% par rapport au troisième trimestre 2021. Il inclut au troisième trimestre 2022 l'impact positif d'une plus-value de cession réalisée par le métier Wealth Management. La contribution des sociétés mises en équivalence est bonne.

Pour les neuf premiers mois de 2022, les revenus progressent de 3,5%, par rapport aux neuf premiers mois de 2021 pour atteindre 5 005 millions d'euros, soutenus par la progression des revenus de Wealth Management et du métier Immobilier et par la très forte progression des revenus de Principal Investments. Les revenus de l'Assurance sont en léger retrait avec le repli du résultat financier lié à la baisse des marchés. Les revenus de l'Asset Management sont impactés par l'environnement de marché. À 3 206 millions d'euros, les frais de gestion sont en hausse de 5,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, en soutien au développement de l'activité et en lien avec des initiatives ciblées. À 1 799 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation est en légère hausse de 0,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Les autres éléments hors exploitation sont quasi-stables avec la compensation de la plus-value de cession réalisée par l'Asset Management au cours des neuf premiers mois de 2021 par les plus-values de cessions réalisées par les métiers Assurance et Wealth Management au cours des neuf premiers mois de 2022. À 2 038 millions d'euros, le résultat avant impôt d'IPS est en hausse de 3,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

Collecte et actifs sous gestion

Au 30 septembre 2022, les actifs sous gestion¹ s'établissent à 1 175 milliards d'euros. Ils sont en retrait de 3,7% par rapport au 30 septembre 2021, du fait notamment d'un effet de performance des marchés très défavorable de -148,4 milliards d'euros, partiellement compensé par une collecte nette de 14,4 milliards d'euros et un effet de change favorable de +29,6 milliards d'euros. L'effet de périmètre est positif (+3,2 milliards d'euros), en lien notamment avec l'acquisition de *Dynamic Credit Group* aux Pays-Bas et un nouveau partenariat en Inde. Au global, au cours des neuf premiers mois de 2022, la collecte nette atteint +14,4 milliards d'euros. La collecte nette de Wealth Management est très bonne, soutenue par l'activité en Europe et notamment en France et en Allemagne. La collecte nette de l'Assurance est bonne, en particulier en unités de compte. Le métier Asset Management enregistre une décollecte nette sur la période et notamment sur les fonds monétaires partiellement compensée par la collecte nette sur les supports de moyen et long terme.

¹ Y compris actifs distribués



Au 30 septembre 2022, les actifs sous gestion¹ se répartissent entre : 519 milliards d'euros pour la gestion d'actifs (Asset Management, Real Estate Investment Management et Principal Investments), 408 milliards d'euros pour Wealth Management et 248 milliards d'euros pour l'Assurance.

Assurance

Le métier Assurance enregistre une bonne performance ce trimestre. La collecte brute de l'activité d'Épargne atteint 18,1 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2022, soutenue par une collecte brute en hausse de 6,5% en France. L'activité de Protection poursuit sa croissance en France, avec une bonne performance de l'assurance des emprunteurs et, à l'international, en particulier en Amérique Latine, en lien avec des partenariats concrétisés récemment.

Les revenus progressent de 7,2% par rapport au troisième trimestre 2021, à 658 millions d'euros, grâce à la progression des activités d'Épargne et de Protection, compensée par le repli du résultat financier, en lien avec la baisse plus accentuée des marchés au troisième trimestre 2022.

Les frais de gestion, à 391 millions d'euros, progressent de 4,0% par rapport au troisième trimestre 2021, en accompagnement de la dynamique commerciale et des projets ciblés.

À 296 millions d'euros, le résultat avant impôt progresse de 28,4% par rapport au troisième trimestre 2021, enregistrant une normalisation de la contribution des sociétés mises en équivalence.

Pour les neuf premiers mois de 2022, les revenus sont en retrait de 0,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, à 2 166 millions d'euros. La bonne performance au global des activités d'Épargne et de Protection est compensée par l'impact de la baisse plus accentuée des marchés sur le résultat financier, malgré l'augmentation des plus-values. Les frais de gestion, à 1 171 millions d'euros, sont en hausse de 4,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, en raison de l'accompagnement de la dynamique commerciale et des projets ciblés. À 1 122 millions d'euros, le résultat avant impôt progresse de 2,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 porté par la hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence et des plus-values de cession d'activités réalisées au second trimestre 2022.

Gestion Institutionnelle et Privée (GIP)²

L'activité des métiers de GIP² résiste bien au global. Le métier Wealth Management enregistre une bonne collecte nette, notamment dans les banques commerciales, en particulier en France, et sur la grande clientèle. Dans un contexte difficile, Asset Management enregistre une collecte nette positive ce trimestre, portée par la collecte sur les supports de moyen et long terme qui compense ce trimestre la décollecte sur les fonds monétaires. Enfin, la performance du métier immobilier est bonne, notamment pour l'activité de *Property Management*.

À 974 millions d'euros, les revenus progressent de 10,1% par rapport au troisième trimestre 2021. Ils sont portés par la hausse des revenus de Wealth Management, liée notamment à la croissance des revenus d'intérêt ; par la forte progression des revenus de Principal Investments et par l'augmentation des revenus du métier Immobilier. Les revenus d'Asset Management sont impactés par un environnement de marché très défavorable.

À 696 millions d'euros, les frais de gestion sont en progression de 5,2% par rapport au troisième trimestre 2021, en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité des métiers Wealth Management et Immobilier. L'effet de ciseaux est positif (+4,9 points) au global.

Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 331 millions d'euros, progressant de 39,5% par rapport au troisième trimestre 2021. Il inclut notamment l'impact positif d'une plus-value de cession réalisée par Wealth Management au troisième trimestre 2022.

¹ Y compris actifs distribués

² Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments



Pour les neuf premiers mois de 2022, les revenus progressent de 6,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, à 2 839 millions d'euros. Ils sont portés par la très bonne performance de Wealth Management, la très forte croissance de Principal Investments, la forte hausse des revenus du métier Immobilier, notamment en *Advisory*, compensés par des revenus en baisse en Asset Management avec l'impact de l'environnement de marché très défavorable. Les frais de gestion sont en croissance de 5,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, à 2 035 millions d'euros, en lien avec l'accompagnement de la croissance des métiers. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 916 millions d'euros, en hausse de 5,9% par rapport au troisième trimestre 2021. Il se compare à une base élevée aux neuf premiers mois de 2021. L'effet de la plus-value de cession liée à une participation d'Asset Management au premier trimestre 2021, n'est que partiellement compensée par la plus-value de cession réalisée par Wealth Management au troisième trimestre 2022.

*
* *

AUTRES ACTIVITÉS

Le périmètre des « Autres Activités » exclut désormais Principal Investments, intégré au Pôle Investment & Protection Services.

Le produit net bancaire est de -46 millions d'euros au troisième trimestre 2022 (-10 millions d'euros au troisième trimestre 2021). Il intègre au troisième trimestre 2022, l'impact positif de la réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) pour +94 millions d'euros.

Les frais de gestion sont à 199 millions d'euros au troisième trimestre 2022 en hausse par rapport au troisième trimestre 2021 (178 millions d'euros). Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et des coûts d'adaptation pour 32 millions d'euros (20 millions d'euros au troisième trimestre 2021) et des coûts de renforcement informatique pour 97 millions d'euros (42 millions d'euros au troisième trimestre 2021).

Le coût du risque, à 128 millions d'euros, augmente de 90 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021. Il intègre ce trimestre l'impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne pour 204 millions d'euros.

Les autres éléments hors exploitation s'établissent à -1 million d'euros au troisième trimestre 2022, contre -61 millions d'euros au troisième trimestre 2021. Ils intégraient au troisième trimestre 2021, une plus-value réalisée sur la cession de titres de Allfunds¹ à hauteur de +144 millions d'euros, compensée par des dépréciations de survaleurs de -149 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -354 millions d'euros contre -274 millions d'euros au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire s'élève à -30 millions d'euros, contre 313 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021. Ils intègrent l'effet de la réévaluation du risque de crédit inclus dans les dérivés (DVA) pour +202 millions d'euros et l'impact négatif d'un élément non récurrent au premier trimestre 2022. Il intégrait en 2021, l'impact positif de la plus-value de cession de 4,99% dans SBI Life pour +58 millions d'euros. Les frais de gestion s'élèvent à 878 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022. Ils enregistrent notamment une hausse des taxes soumises à IFRIC 21² au premier trimestre 2022 et intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et des coûts d'adaptation pour 85 millions d'euros (103 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021) et des coûts de renforcement informatique pour 229 millions d'euros

¹ Cession de 1,97% du capital d'Allfunds

² Comptabilisation au 1T de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « taxes » dont contribution estimée au Fonds de Résolution Unique



(107 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021). Le coût du risque est de 244 millions d'euros, contre 159 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021. Il intègre au troisième trimestre 2022, l'impact négatif exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne 204 millions d'euros. Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à -110 millions d'euros contre 529 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021. Ils enregistrent l'impact d'une dépréciation des titres d'Ukrsibbank de -159 millions d'euros et du recyclage de la réserve de conversion¹ pour -274 millions, partiellement compensé par l'effet positif de l'écart d'acquisition négatif lié à bpost banque pour +244 millions d'euros et d'une plus-value de cession d'une participation de +204 millions d'euros. Pour les neuf premiers mois de 2021, ils incluaient l'impact exceptionnel des plus-values réalisées sur la cession d'immeubles pour +302 millions d'euros, une plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds² pour +444 millions d'euros et des dépréciations de survaleurs pour -149 millions d'euros. Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -1 201 millions d'euros contre +56 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021.

STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a une structure financière très solide.

Le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 12,1%³ au 30 septembre 2022, en baisse de 10 points de base par rapport au 30 juin 2022, du fait principalement :

- de la mise en réserve du résultat net du troisième trimestre après prise en compte d'un taux de distribution de 60%, net de la croissance organique des actifs pondérés (+10 pb),
- de l'effet change (-10 pb),
- et de l'impact sur les « *Other Comprehensive Income* » (OCI) des prix de marché au 30 septembre 2022 (-10 pb).

L'impact des autres effets sur le ratio demeure limité au global.

Depuis le 31 décembre 2021, le ratio « *common equity tier 1* » a évolué principalement du fait :

- de l'effet de l'accélération de la croissance (-20 pb),
- de l'impact sur les « *Other Comprehensive Income* » (OCI) des prix de marché (-30 pb),
- des impacts liés à la mise à jour des modèles et des réglementations⁴ (-30 pb).

Le ratio de levier⁵ s'élève à 3,9% au 30 septembre 2022.

Les réserves de liquidité disponibles instantanément s'élèvent à 441 milliards d'euros au 30 septembre 2022 et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

¹ Précédemment constaté en capitaux propres

² Cession de 8,69% du capital d'Allfunds

³ CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9

⁴ En particulier IRB Repair et application de la nouvelle réglementation quant au risque de change sur la position structurelle et y compris effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie

⁵ Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876

**APPLICATION DE LA NORME IFRS 5 – TABLEAUX DE PASSAGE (NON AUDITE)**

Le Groupe a annoncé le 20 décembre 2021 la conclusion d'un accord avec BMO Financial Group pour la cession de 100 % de ses activités de banque commerciale aux États-Unis opérées par le groupe BancWest. Les conditions de cette opération rentrent dans le champ d'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente (cf. note 7.d Activités destinées à être cédées des États financiers consolidés au 31 décembre 2021) conduisant à retraiter l'exercice 2020 pour présenter sur une ligne distincte le « Résultat net des activités destinées à être cédées ».

Sauf mention contraire, les informations et éléments financiers contenus dans ce communiqué incluent en particulier l'activité relative à BancWest pour refléter une vision opérationnelle. Ils sont donc présentés hors effets de l'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. Il est proposé ci-dessous une réconciliation entre la vision opérationnelle présentée hors application de la norme IFRS 5 et les états financiers consolidés appliquant la norme IFRS 5.

Compte de résultat consolidé au 30 septembre 2022 - Tableau de passage IFRS 5

BNP PARIBAS

Résultat du Groupe BNP Paribas - 30 septembre 2022

Application de la norme IFRS 5 - Tableau de passage

En millions d'euros	30 septembre 2022 avant IFRS 5	30 septembre 2022 effet IFRS 5	30 septembre 2022 selon IFRS 5	30 septembre 2021 avant IFRS 5	30 septembre 2021 effet IFRS 5	30 septembre 2021 retraité selon IFRS 5
Marge d'intérêts	17 150	(1 715)	15 435	16 040	(1 465)	14 575
Produits nets de commissions	7 824	(294)	7 530	7 798	(241)	7 557
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat	7 754	(8)	7 746	6 262	(55)	6 207
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par capitaux propres	53	(16)	37	151	(17)	134
Gains nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	(25)	-	(25)	51	(38)	13
Produits nets des activités d'assurance	3 347	-	3 347	3 255	-	3 255
Produits et charges des autres activités	2 207	(22)	2 185	1 446	(21)	1 425
Produit net bancaire	38 310	(2 055)	36 255	35 003	(1 837)	33 166
Frais de personnel	(13 901)	878	(13 023)	(12 912)	712	(12 200)
Autres charges générales d'exploitation	(9 405)	484	(8 921)	(8 399)	370	(8 029)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(1 923)	132	(1 791)	(1 870)	115	(1 755)
Résultat brut d'exploitation	13 081	(561)	12 520	11 822	(640)	11 182
Coût du risque	(2 192)	(115)	(2 307)	(2 415)	(21)	(2 436)
Résultat d'exploitation	10 889	(676)	10 213	9 407	(661)	8 746
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	603	-	603	356	-	356
Gains nets sur autres actifs immobilisés	(228)	(4)	(232)	763	(13)	750
Variation de valeur des écarts d'acquisition	249	-	249	(59)	-	(59)
Résultat courant avant impôt	11 513	(680)	10 833	10 467	(674)	9 793
Impôt sur les bénéfices	(3 168)	179	(2 989)	(2 998)	141	(2 857)
Résultat des activités destinées à être cédées		501	501		533	533
Intérêts minoritaires	(299)	-	(299)	(287)	-	(287)
RÉSULTAT NET, PART DU GROUPE	8 046	-	8 046	7 182	-	7 182



Bilan au 30 septembre 2022 - Tableau de passage IFRS 5



BNP PARIBAS

Bilan du Groupe BNP Paribas au 30 septembre 2022

Application de la norme IFRS 5 - Tableau de passage

En millions d'euros	30/09/2022 hors IFRS 5	Impact IFRS 5	30/09/2022 selon IFRS 5	31/12/2021 selon IFRS 5
ACTIF				
Caisse, banques centrales	349 870	(3 607)	346 263	347 883
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres	194 330	(786)	193 544	191 507
Prêts et opérations de pensions	269 730	(22)	269 708	249 808
Instruments financiers dérivés	459 383	(421)	458 962	240 423
Instruments financiers dérivés de couverture	21 772	-	21 772	8 680
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres				
Titres de dettes	39 457	(4 976)	34 481	38 906
Instruments de capitaux propres	2 101	-	2 101	2 558
Actifs financiers au coût amorti				
Prêts et créances sur les établissements de crédit	47 516	(148)	47 368	21 751
Prêts et créances sur la clientèle	930 115	(60 615)	869 500	814 000
Titres de dettes	136 129	(18 569)	117 560	108 510
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(8 814)	-	(8 814)	3 005
Placements des activités d'assurance	247 626	-	247 626	280 766
Actifs d'impôts courants et différés	6 294	(517)	5 777	5 866
Comptes de régularisation et actifs divers	258 089	(1 869)	256 220	179 123
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 690	-	6 690	6 528
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	36 894	(484)	36 410	35 083
Immobilisations incorporelles	3 922	(248)	3 674	3 659
Ecart d'acquisition	8 236	(2 941)	5 295	5 121
Actifs destinés à être cédés	-	95 203	95 203	91 267
TOTAL ACTIF	3 009 340	-	3 009 340	2 634 444
DETTES				
Banques centrales	4 029	-	4 029	1 244
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres	119 023	-	119 023	112 338
Dépôts et opérations de pensions	309 303	-	309 303	293 456
Dettes représentées par un titre	67 730	-	67 730	70 383
Instruments financiers dérivés	413 555	(534)	413 021	237 397
Instruments financiers dérivés de couverture	39 285	(356)	38 929	10 076
Passifs financiers au coût amorti				
Dettes envers les établissements de crédit	188 178	(379)	187 799	165 699
Dettes envers la clientèle	1 096 473	(80 824)	1 015 649	957 684
Dettes représentées par un titre	160 512	(132)	160 380	149 723
Dettes subordonnées	25 861	-	25 861	24 720
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(22 405)	-	(22 405)	1367
Passifs d'impôts courants et différés	3 278	(32)	3 246	3 103
Comptes de régularisation et passifs divers	243 005	(1 273)	241 732	145 399
Provisions techniques et autres passifs d'assurance	227 182	-	227 182	254 795
Provisions pour risques et charges	8 905	(180)	8 725	10 187
Dettes liées aux actifs destinés à être cédés	-	83 710	83 710	74 366
TOTAL DETTES	2 883 914	-	2 883 914	2 511 937
CAPITAUX PROPRES				
<i>Capital et réserves</i>	114 106	-	114 106	108 176
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	8 046	-	8 046	9 488
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	122 152	-	122 152	117 664
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(1 388)	-	(1 388)	222
Total part du Groupe	120 764	-	120 764	117 886
Intérêts minoritaires	4 662	-	4 662	4 621
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	125 426	-	125 426	122 507
TOTAL PASSIF	3 009 340	-	3 009 340	2 634 444

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE**

	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<i>En millions d'euros</i>								
Groupe								
PNB	12 311	11 398	+8,0%	12 781	-3,7%	38 310	35 003	+9,4%
<i>incl. Marge d'intérêt</i>	5 721	5 218	+9,6%	5 695	+0,5%	17 150	16 040	+6,9%
<i>incl. Commissions</i>	2 572	2 603	-1,2%	2 615	-1,6%	7 824	7 798	+0,3%
Frais de gestion	-7 857	-7 412	+6,0%	-7 719	+1,8%	-25 229	-23 181	+8,8%
RBE	4 454	3 986	+11,7%	5 062	-12,0%	13 081	11 822	+10,6%
Coût du risque	-947	-706	+34,1%	-789	+20,0%	-2 192	-2 415	-9,2%
Résultat d'exploitation	3 507	3 280	+6,9%	4 273	-17,9%	10 889	9 407	+15,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	187	131	+42,7%	251	-25,5%	603	356	+69,4%
Autres résultats hors exploitation	40	39	+2,6%	-22	n.s.	21	704	-97,0%
Résultat avant impôt	3 734	3 450	+8,2%	4 502	-17,1%	11 513	10 467	+10,0%
Impôt sur les bénéfices	-881	-836	+5,4%	-1 240	-29,0%	-3 168	-2 998	+5,7%
Intérêts minoritaires	-92	-111	-17,1%	-85	+8,2%	-299	-287	+4,2%
Résultat net part du groupe	2 761	2 503	+10,3%	3 177	-13,1%	8 046	7 182	+12,0%
Coefficient d'exploitation	63,8%	65,0%	-1,2 pt	60,4%	+3,4 pt	65,9%	66,2%	-0,3 pt

L'information financière de BNP Paribas pour le troisième trimestre 2022 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 TROISIEME TRIMESTRE 2022**

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		6 926	1 632	3 799	12 357	-46	12 311
	var/3T21	+9,6%	+8,9%	+5,9%	+8,3%	n.s.	+8,0%
	var/2T22	-1,1%	-5,3%	-7,5%	-3,7%	-7,9%	-3,7%
Frais de gestion		-4 229	-1 087	-2 343	-7 658	-199	-7 857
	var/3T21	+7,0%	+4,8%	+4,5%	+5,9%	+11,7%	+6,0%
	var/2T22	+1,4%	+1,8%	+1,2%	+1,4%	+18,2%	+1,8%
Résultat Brut d'exploitation		2 697	545	1 456	4 698	-245	4 454
	var/3T21	+13,9%	+18,3%	+8,2%	+12,6%	+30,5%	+11,7%
	var/2T22	-4,8%	-16,8%	-18,7%	-11,0%	+12,2%	-12,0%
Coût du risque		-731	2	-90	-819	-128	-947
	var/3T21	+14,5%	n.s.	n.s.	+22,6%	n.s.	+34,1%
	var/2T22	+13,4%	n.s.	+18,1%	+12,8%	n.s.	+20,0%
Résultat d'exploitation		1 967	547	1 366	3 879	-372	3 507
	var/3T21	+13,7%	+20,2%	+3,4%	+10,7%	+65,1%	+6,9%
	var/2T22	-10,2%	-15,8%	-20,4%	-14,8%	+32,6%	-17,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		120	42	5	168	19	187
Autres éléments hors exploitation		5	39	-3	41	-1	40
Résultat avant impôt		2 092	627	1 369	4 088	-354	3 734
	var/3T21	+8,6%	+34,1%	+2,9%	+9,8%	+29,3%	+8,2%
	var/2T22	-12,0%	-13,9%	-20,6%	-15,4%	+7,8%	-17,1%

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		6 926	1 632	3 799	12 357	-46	12 311
	3T21	6 321	1 498	3 588	11 408	-10	11 398
	2T22	7 001	1 723	4 106	12 831	-50	12 781
Frais de gestion		-4 229	-1 087	-2 343	-7 658	-199	-7 857
	3T21	-3 954	-1 038	-2 243	-7 234	-178	-7 412
	2T22	-4 168	-1 068	-2 314	-7 551	-168	-7 719
Résultat Brut d'exploitation		2 697	545	1 456	4 698	-245	4 454
	3T21	2 367	461	1 346	4 174	-187	3 986
	2T22	2 833	655	1 792	5 280	-218	5 062
Coût du risque		-731	2	-90	-819	-128	-947
	3T21	-638	-6	-24	-668	-38	-706
	2T22	-644	-6	-76	-726	-63	-789
Résultat d'exploitation		1 967	547	1 366	3 879	-372	3 507
	3T21	1 729	455	1 322	3 506	-225	3 280
	2T22	2 189	649	1 716	4 554	-281	4 273
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		120	42	5	168	19	187
	3T21	92	17	9	118	13	131
	2T22	157	66	9	232	19	251
Autres éléments hors exploitation		5	39	-3	41	-1	40
	3T21	104	-4	0	100	-61	39
	2T22	32	13	-1	44	-66	-22
Résultat avant impôts		2 092	627	1 369	4 088	-354	3 734
	3T21	1 926	468	1 331	3 724	-274	3 450
	2T22	2 378	729	1 724	4 830	-328	4 502
Impôt sur les bénéfices							-881
Intérêts minoritaires							-92
Résultat net part du groupe							2 761

**RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2022**

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		20 728	5 005	12 608	38 340	-30	38 310
	var/9M21	+9,8%	+3,5%	+14,9%	+10,5%	n.s.	+9,4%
Frais de gestion		-13 135	-3 206	-8 010	-24 351	-878	-25 229
	var/9M21	+6,2%	+5,0%	+12,5%	+8,0%	+37,4%	+8,8%
Résultat Brut d'exploitation		7 592	1 799	4 597	13 989	-908	13 081
	var/9M21	+16,6%	+0,9%	+19,3%	+15,2%	n.s.	+10,6%
Coût du risque		-1 768	-11	-168	-1 948	-244	-2 192
	var/9M21	-11,1%	-21,4%	-33,5%	-13,7%	+53,4%	-9,2%
Résultat d'exploitation		5 824	1 788	4 429	12 041	-1 152	10 889
	var/9M21	+28,8%	+1,1%	+23,0%	+21,7%	n.s.	+15,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		364	160	19	542	61	603
Autres éléments hors exploitation		43	91	-3	131	-110	21
Résultat avant impôt		6 231	2 038	4 445	12 714	-1 201	11 513
	var/9M21	+29,9%	+3,9%	+21,8%	+22,1%	n.s.	+10,0%
Impôt sur les bénéfices							-3 168
Intérêts minoritaires							-299
Résultat net part du groupe							8 046

**HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS**

€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Groupe							
PNB	12 311	12 781	13 218	11 232	11 398	11 776	11 829
<i>incl. Marge d'intérêt</i>	5 721	5 695	5 734	5 169	5 218	5 370	5 452
<i>incl. Commissions</i>	2 572	2 615	2 637	2 919	2 603	2 640	2 555
Frais de gestion	-7 857	-7 719	-9 653	-7 930	-7 412	-7 172	-8 597
RBE	4 454	5 062	3 565	3 302	3 986	4 604	3 232
Coût du risque	-947	-789	-456	-510	-706	-813	-896
Résultat d'exploitation	3 507	4 273	3 109	2 792	3 280	3 791	2 336
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	187	251	165	138	131	101	124
Autres résultats hors exploitation	40	-22	3	240	39	302	363
Résultat avant impôt	3 734	4 502	3 277	3 170	3 450	4 194	2 823
Impôt sur les bénéfices	-881	-1 240	-1 047	-759	-836	-1 193	-969
Intérêts minoritaires	-92	-85	-122	-105	-111	-90	-86
Résultat net part du groupe	2 761	3 177	2 108	2 306	2 503	2 911	1 768
Coefficient d'exploitation	63,8%	60,4%	73,0%	70,6%	65,0%	60,9%	72,7%
Encours moyens de prêts (Md€)	875,3	851,8	828,3	806,4	793,5	787,9	781,9
Dépôts moyens (Md€)	865,2	842,9	824,7	809,3	796,2	785,4	770,2
Encours de prêts au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	963,7	942,7	903,8	883,0	873,9	866,8	846,9
Coût du risque (en pb annualisé)	39	33	20	23	32	38	42



€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Corporate and Institutional Banking							
PNB	3 799	4 106	4 702	3 264	3 588	3 714	3 670
Frais de gestion	-2 343	-2 314	-3 353	-2 348	-2 243	-2 042	-2 834
RBE	1 456	1 792	1 349	915	1 346	1 672	836
Coût du risque	-90	-76	-2	80	-24	-57	-172
Résultat d'exploitation	1 366	1 716	1 347	996	1 322	1 615	664
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	9	4	6	9	10	9
Autres éléments hors exploitation	-3	-1	1	1	0	12	11
Résultat avant impôt	1 369	1 724	1 353	1 003	1 331	1 637	683
Coefficient d'exploitation	61,7%	56,4%	71,3%	72,0%	62,5%	55,0%	77,2%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	29,6	28,9	27,4	26,2	25,8	25,3	25,0
RWA (Md€)	266,5	260,7	256,2	234,8	236,7	231,8	224,9
Global Banking							
PNB	1 181	1 248	1 268	1 324	1 282	1 238	1 243
Frais de gestion	-663	-657	-815	-655	-640	-589	-768
RBE	518	591	453	669	642	649	475
Coût du risque	-116	-85	20	72	-24	-64	-185
Résultat d'exploitation	402	505	473	741	618	585	290
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	1	1	1	9	6
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	-1	-3	0	0
Résultat avant impôt	403	506	474	740	616	594	296
Coefficient d'exploitation	56,1%	52,7%	64,3%	49,5%	49,9%	47,6%	61,8%
Encours moyens de crédits (Md€)	187	176	168	161	156	154	149
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	179	170	163	156	153	154	145
Dépôts moyens (Md€)	209	198	190	185	184	185	184
Coût du risque (en pb annualisé)	26	20	-5	-18	6	17	51
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	16,4	16,0	15,2	14,3	14,0	13,5	13,6
RWA (Md€)	155,5	149,0	145,3	133,8	137,4	134,5	124,0
Global Markets							
PNB	1 986	2 196	2 821	1 338	1 731	1 904	1 846
<i>incl. FICC</i>	<i>1 124</i>	<i>1 317</i>	<i>1 700</i>	<i>755</i>	<i>896</i>	<i>1 148</i>	<i>1 149</i>
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	<i>863</i>	<i>878</i>	<i>1 121</i>	<i>583</i>	<i>835</i>	<i>757</i>	<i>697</i>
Frais de gestion	-1 167	-1 158	-2 000	-1 224	-1 137	-999	-1 564
RBE	819	1 038	821	115	594	905	282
Coût du risque	28	8	-21	10	-2	5	14
Résultat d'exploitation	847	1 046	799	124	592	910	296
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	8	2	5	2	5	2
Autres éléments hors exploitation	-1	-1	1	-5	4	2	3
Résultat avant impôt	848	1 053	802	125	598	917	302
Coefficient d'exploitation	58,8%	52,7%	70,9%	91,4%	65,7%	52,5%	84,7%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,8	11,5	10,9	10,7	10,7	10,7	10,4
RWA (Md€)	99,4	98,5	96,3	89,1	87,4	85,6	90,2
Securities Services							
PNB	632	663	613	602	575	571	581
Frais de gestion	-513	-499	-538	-469	-465	-454	-503
RBE	119	164	75	132	110	117	78
Coût du risque	-2	0	0	-2	2	2	-1
Résultat d'exploitation	118	164	75	130	112	120	77
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	1	0	6	-4	1
Autres éléments hors exploitation	-1	0	0	7	-1	10	7
Résultat avant impôt	118	164	77	138	117	126	85
Coefficient d'exploitation	81,1%	75,3%	87,7%	78,0%	80,9%	79,4%	86,5%
Actifs en détention (Md€)	10 798	11 214	11 907	12 635	12 273	12 067	11 638
Actifs sous administration (Md€)	2 262	2 256	2 426	2 521	2 451	2 388	2 295
Nombre de transactions (en millions)	35,5	38,3	38,6	35,5	32,8	33,3	35,7
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,4	1,4	1,3	1,2	1,2	1,1	1,1
RWA (Md€)	11,6	13,2	14,6	11,8	11,8	11,7	10,6



€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Commercial, Personal Banking & Services (incluant 100% de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie, aux Etats-Unis et en Allemagne)¹							
PNB	7 110	7 184	6 979	6 506	6 485	6 467	6 430
Frais de gestion	-4 330	-4 263	-4 848	-4 252	-4 046	-4 001	-4 609
RBE	2 780	2 921	2 131	2 253	2 439	2 466	1 821
Coût du risque	-730	-645	-401	-597	-639	-694	-668
Résultat d'exploitation	2 050	2 275	1 730	1 657	1 800	1 771	1 154
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	120	157	86	70	92	73	51
Autres éléments hors exploitation	5	32	6	-5	104	-10	-36
Résultat avant impôt	2 175	2 464	1 822	1 722	1 996	1 834	1 169
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-83	-86	-61	-74	-70	-71	-60
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	2 092	2 378	1 761	1 648	1 926	1 763	1 110
Coefficient d'exploitation	60,9%	59,3%	69,5%	65,4%	62,4%	61,9%	71,7%
Encours moyens de crédits (Md€)	680	667	651	636	628	624	622
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	677	659	643	633	630	624	625
Dépôts moyens (Md€)	656	645	634	624	612	600	586
Coût du risque (en pb annualisé)	43	39	25	38	41	44	43
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie, aux Etats-Unis et en Allemagne)	47,0	46,3	44,9	43,3	43,3	43,5	43,8
RWA (Md€)	432,7	426,5	422,3	402,8	395,6	393,7	395,3
<hr/>							
€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Commercial, Personal Banking & Services (incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie, aux Etats-Unis et en Allemagne)							
PNB	6 926	7 001	6 800	6 334	6 321	6 298	6 263
Frais de gestion	-4 229	-4 168	-4 738	-4 153	-3 954	-3 912	-4 504
RBE	2 697	2 833	2 062	2 181	2 367	2 386	1 759
Coût du risque	-731	-644	-394	-597	-638	-686	-665
Résultat d'exploitation	1 967	2 189	1 669	1 583	1 729	1 700	1 094
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	120	157	86	70	92	73	51
Autres éléments hors exploitation	5	32	6	-5	104	-10	-36
Résultat avant impôt	2 092	2 378	1 761	1 648	1 926	1 763	1 110
Coefficient d'exploitation	61,1%	59,5%	69,7%	65,6%	62,5%	62,1%	71,9%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	47,0	46,3	44,9	43,3	43,3	43,5	43,8
RWA (Md€)	428,4	422,2	418,1	398,9	391,8	389,9	391,7
<hr/>							
€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banques Commerciales (incluant 100% de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)¹							
PNB	4 694	4 702	4 575	4 318	4 379	4 297	4 257
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>3 115</i>	<i>3 071</i>	<i>2 984</i>	<i>2 745</i>	<i>2 873</i>	<i>2 763</i>	<i>2 798</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>1 579</i>	<i>1 630</i>	<i>1 590</i>	<i>1 574</i>	<i>1 507</i>	<i>1 534</i>	<i>1 459</i>
Frais de gestion	-3 151	-3 065	-3 575	-3 071	-2 959	-2 861	-3 402
RBE	1 542	1 637	1 000	1 247	1 420	1 437	855
Coût du risque	-334	-265	-43	-219	-280	-316	-313
Résultat d'exploitation	1 209	1 372	957	1 028	1 140	1 121	542
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	100	133	70	48	76	78	37
Autres éléments hors exploitation	2	3	6	-12	68	-1	-36
Résultat avant impôt	1 310	1 508	1 033	1 064	1 283	1 198	542
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-83	-86	-61	-73	-70	-71	-69
Résultat avant impôt des Banques Commerciales	1 227	1 422	972	991	1 214	1 127	483
Coefficient d'exploitation	67,1%	65,2%	78,1%	71,1%	67,6%	66,6%	79,9%
Encours moyens de crédits (Md€)	535	523	510	496	491	486	486
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	554	538	525	517	512	508	508
Dépôts moyens (Md€)	625	614	604	594	584	573	560
Coût du risque (en pb annualisé)	24	20	3	17	22	25	25
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)	35,0	34,6	33,5	32,0	31,9	32,0	32,4
RWA (Md€)	323,8	317,9	315,5	300,5	294,9	291,9	291,3
<hr/>							
€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banques Commerciales (incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)							
PNB	4 512	4 521	4 398	4 149	4 217	4 131	4 092
Frais de gestion	-3 052	-2 972	-3 466	-2 974	-2 868	-2 773	-3 299
RBE	1 460	1 550	932	1 174	1 349	1 358	793
Coût du risque	-334	-264	-36	-219	-279	-308	-310
Résultat d'exploitation	1 126	1 286	896	955	1 070	1 050	483
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	100	133	70	48	76	78	37
Autres éléments hors exploitation	2	3	6	-12	68	-1	-37
Résultat avant impôt	1 227	1 422	972	991	1 214	1 127	483
Coefficient d'exploitation	67,6%	65,7%	78,8%	71,7%	68,0%	67,1%	80,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	35,0	34,6	33,5	32,0	31,9	32,0	32,4
RWA (Md€)	319,4	313,6	311,3	296,6	291,1	288,2	287,7

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banques Commerciales dans la zone euro (incluant 100% de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie et au Luxembourg)¹							
PNB	3 354	3 479	3 317	3 243	3 280	3 246	3 116
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>2 011</i>	<i>2 074</i>	<i>1 947</i>	<i>1 922</i>	<i>1 979</i>	<i>1 921</i>	<i>1 861</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>1 343</i>	<i>1 405</i>	<i>1 370</i>	<i>1 321</i>	<i>1 302</i>	<i>1 325</i>	<i>1 255</i>
Frais de gestion	-2 193	-2 152	-2 678	-2 220	-2 151	-2 061	-2 557
RBE	1 161	1 327	640	1 023	1 129	1 185	559
Coût du risque	-230	-187	-198	-211	-288	-249	-281
Résultat d'exploitation	931	1 140	442	812	841	936	277
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	0	1	5	1	-3
Autres éléments hors exploitation	5	31	6	-15	60	3	3
Résultat avant impôt	936	1 171	448	799	906	940	278
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-61	-72	-50	-64	-63	-64	-50
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans la zone euro	875	1 099	397	735	843	876	228
Coefficient d'exploitation	65,4%	61,9%	80,7%	68,5%	65,6%	63,5%	82,1%
Encours moyens de crédits (Md€)	441	433	425	412	407	404	402
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	460	449	437	430	427	421	421
Dépôts moyens (Md€)	508	501	492	481	473	465	456
Coût du risque (en pb annualisé)	20	17	18	20	27	24	27
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie et au Luxembourg)	24,1	24,0	23,2	22,0	22,0	22,0	22,2
RWA (Md€)	215,8	214,0	218,8	207,2	201,7	201,3	201,5
€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banques Commerciales dans la zone euro (incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie et au Luxembourg)							
PNB	3 208	3 326	3 164	3 096	3 137	3 099	2 971
Frais de gestion	-2 108	-2 073	-2 583	-2 136	-2 073	-1 986	-2 465
RBE	1 100	1 254	582	960	1 065	1 113	506
Coût du risque	-230	-186	-191	-212	-287	-241	-278
Résultat d'exploitation	870	1 068	391	748	778	872	227
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	0	1	5	1	-3
Autres éléments hors exploitation	5	31	6	-15	60	3	3
Résultat avant impôt	875	1 099	397	735	843	876	228
Coefficient d'exploitation	65,7%	62,3%	81,6%	69,0%	66,1%	64,1%	83,0%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	24,1	24,0	23,2	22,0	22,0	22,0	22,2
RWA (Md€)	211,6	209,9	214,7	203,4	198,0	197,6	197,9
€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en France (incluant 100% de la Banque Privée en France)¹							
PNB	1 669	1 728	1 613	1 608	1 574	1 607	1 481
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>899</i>	<i>919</i>	<i>847</i>	<i>884</i>	<i>859</i>	<i>860</i>	<i>797</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>769</i>	<i>809</i>	<i>766</i>	<i>724</i>	<i>714</i>	<i>747</i>	<i>684</i>
Frais de gestion	-1 133	-1 117	-1 239	-1 178	-1 129	-1 075	-1 175
RBE	536	612	374	430	444	532	306
Coût du risque	-102	-64	-93	-99	-115	-101	-125
Résultat d'exploitation	434	548	281	331	329	431	181
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	0	0	0	-2	0
Autres éléments hors exploitation	1	25	0	-15	54	0	0
Résultat avant impôt	434	574	282	316	383	429	181
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-36	-42	-31	-35	-34	-30	-28
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France	398	531	250	280	349	399	153
Coefficient d'exploitation	67,9%	64,6%	76,8%	73,3%	71,8%	66,9%	79,3%
Encours moyens de crédits (Md€)	212	208	203	201	200	199	198
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	227	221	218	215	216	213	213
Dépôts moyens (Md€)	249	244	240	241	237	231	226
Coût du risque (en pb annualisé)	18	12	17	19	21	19	24
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France)	11,1	11,0	10,6	10,6	10,7	10,8	10,8
RWA (Md€)	105,2	102,8	103,2	98,0	96,4	97,1	99,6

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

Rappel Provision PEL/CEL : provision, comptabilisée dans le PNB de la Banque de Détail en France, en regard du risque généré par les Plans Epargne Logement (PEL) et Comptes Epargne Logement (CEL) sur l'ensemble de leur durée

€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
PEL/CEL effects 100% of Private Banking in France	13	14	11	6	3	19	1
€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en France (incluant 2/3 de la Banque Privée en France)							
PNB	1 592	1 647	1 531	1 530	1 499	1 531	1 406
Frais de gestion	-1 092	-1 078	-1 195	-1 136	-1 091	-1 036	-1 132
RBE	500	569	336	395	408	495	274
Coût du risque	-103	-64	-86	-100	-113	-94	-121
Résultat d'exploitation	397	505	250	295	295	401	153
Elements hors exploitation	1	26	0	-15	54	-2	1
Résultat avant impôt	398	531	250	280	349	399	153
Coefficient d'exploitation	68,6%	65,4%	78,0%	74,2%	72,8%	67,7%	80,5%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,1	11,0	10,6	10,6	10,7	10,8	10,8
RWA (Md€)	102,3	100,0	100,4	95,5	93,9	94,6	97,2



€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (incluant 100% de la Banque Privée en Italie)¹							
PNB	652	671	654	668	667	669	676
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	382	387	380	370	385	387	398
<i>incl. Commissions</i>	271	284	274	298	282	283	278
Frais de gestion	-440	-416	-454	-438	-449	-435	-458
RBE	213	255	201	230	218	235	217
Coût du risque	-114	-110	-128	-143	-130	-105	-110
Résultat d'exploitation	99	146	73	87	88	130	107
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	2	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	99	148	73	87	88	130	107
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-4	-8	-8	-9	-8	-10	-9
Résultat avant impôt de BNL bc	95	139	65	78	80	120	98
Coefficient d'exploitation	67,4%	62,0%	69,3%	65,6%	67,3%	64,9%	67,9%
Encours moyens de crédits (Md€)	79	78	79	78	77	76	77
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	80	79	82	80	78	77	79
Dépôts moyens (Md€)	65	65	63	62	59	59	58
Coût du risque (en pb annualisé)	57	55	63	71	67	54	56
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)	6,0	6,0	5,9	5,3	5,3	5,3	5,5
RWA (Md€)	48,7	49,3	49,8	49,1	49,2	48,2	47,7
€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)							
PNB	631	649	633	645	645	647	654
Frais de gestion	-423	-403	-440	-424	-435	-422	-445
RBE	208	246	193	222	210	225	208
Coût du risque	-114	-109	-128	-143	-130	-104	-110
Résultat d'exploitation	95	138	65	78	80	120	98
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autre éléments hors exploitation	0	2	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	95	139	65	78	80	120	98
Coefficient d'exploitation	67,0%	62,0%	69,5%	65,7%	67,4%	65,2%	68,1%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,0	6,0	5,9	5,3	5,3	5,3	5,5
RWA (Md€)	48,2	48,8	49,3	48,7	48,8	47,8	47,3
€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en Belgique (incluant 100% de la Banque Privée en Belgique)¹							
PNB	917	965	935	854	933	864	858
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	636	677	632	581	649	589	585
<i>incl. Commissions</i>	281	288	303	273	284	275	274
Frais de gestion	-558	-554	-905	-540	-511	-488	-845
RBE	359	412	30	314	422	376	14
Coût du risque	-17	-16	17	28	-36	-45	-47
Résultat d'exploitation	342	396	47	342	386	331	-33
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	0	2	5	2	-3
Autres éléments hors exploitation	3	3	4	1	6	4	3
Résultat avant impôt	345	399	52	344	397	337	-33
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-19	-20	-10	-18	-20	-22	-12
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en Belgique	326	379	42	326	377	315	-45
Coefficient d'exploitation	60,9%	57,3%	96,8%	63,3%	54,8%	56,5%	98,4%
Encours moyens de crédits (Md€)	137	134	131	120	119	116	115
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	140	136	125	122	120	118	118
Dépôts moyens (Md€)	162	162	161	149	149	149	146
Coût du risque (en pb annualisé)	5	5	-6	-9	12	15	16
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)	6,1	6,2	5,9	5,3	5,2	5,2	5,2
RWA (Md€)	54,2	54,2	58,4	53,1	49,4	49,1	47,5
€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en Belgique (incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)							
PNB	871	920	890	810	890	819	813
Frais de gestion	-532	-529	-870	-514	-486	-466	-811
RBE	339	392	20	296	403	353	3
Coût du risque	-17	-16	18	28	-37	-44	-48
Résultat d'exploitation	323	376	38	324	367	309	-45
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	0	2	5	2	-3
Autres éléments hors exploitation	3	3	4	1	6	4	3
Résultat avant impôt	326	379	42	326	377	315	-45
Coefficient d'exploitation	61,1%	57,4%	97,8%	63,4%	54,7%	56,9%	99,7%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,1	6,2	5,9	5,3	5,2	5,2	5,2
RWA (Md€)	53,4	53,5	57,6	52,4	48,7	48,4	46,8

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 100% de la Banque Privée au Luxembourg)¹							
PNB	116	114	115	113	107	106	101
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	94	90	88	87	86	85	81
<i>incl. Commissions</i>	22	24	27	26	21	21	20
Frais de gestion	-62	-66	-80	-64	-62	-64	-79
RBE	54	48	35	49	45	42	22
Coût du risque	3	3	5	3	-7	1	1
Résultat d'exploitation	56	51	40	52	38	43	23
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	1	0	2	0	0	0	0
Résultat avant impôt	58	51	42	52	38	43	23
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-2	-2	-2	-2	-1	-1
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale au Luxembourg	56	49	40	50	37	42	21
Coefficient d'exploitation	53,8%	57,8%	69,8%	56,3%	58,1%	60,2%	78,2%
Encours moyens de crédits (Md€)	13	13	13	12	12	12	12
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	13	13	13	12	12	12	12
Dépôts moyens (Md€)	31	30	29	29	28	27	27
Coût du risque (en pb annualisé)	-8	-9	-17	-10	23	-3	-2
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7
RWA (Md€)	7,8	7,6	7,5	6,8	6,6	6,8	6,7
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)							
PNB	113	110	111	110	104	103	97
Frais de gestion	-61	-64	-78	-62	-61	-62	-77
RBE	52	46	33	48	43	41	21
Coût du risque	3	3	5	3	-7	1	1
Résultat d'exploitation	55	49	38	51	36	42	21
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	1	0	2	0	0	0	0
Résultat avant impôt	56	49	40	50	37	42	21
Coefficient d'exploitation	53,7%	57,9%	70,4%	56,5%	58,2%	60,4%	78,9%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7
RWA (Md€)	7,7	7,5	7,4	6,8	6,6	6,8	6,7
Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 100% de la Banque Privée en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)¹							
PNB	1 340	1 223	1 258	1 075	1 099	1 052	1 141
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	1 104	997	1 037	822	894	842	938
<i>incl. Commissions</i>	236	225	221	253	205	209	204
Frais de gestion	-958	-913	-897	-851	-808	-799	-845
RBE	381	310	361	224	291	252	297
Coût du risque	-104	-78	154	-8	8	-67	-32
Résultat d'exploitation	277	232	515	216	299	185	265
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	100	132	70	46	71	77	40
Autres éléments hors exploitation	-3	-27	0	2	8	-4	-40
Résultat avant impôt	374	337	585	265	378	258	265
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-21	-14	-10	-9	-7	-7	-9
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans le reste du monde	353	323	575	256	371	251	255
Coefficient d'exploitation	71,5%	74,6%	71,3%	79,2%	73,5%	76,0%	74,0%
Encours moyens de crédits (Md€)	94	90	85	84	83	83	84
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	94	89	87	87	86	87	87
Dépôts moyens (Md€)	118	113	112	113	111	108	105
Coût du risque (en pb annualisé)	44	35	-71	4	-4	31	15
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne, en	11,0	10,6	10,3	10,0	10,0	10,0	10,2
RWA (Md€)	107,9	103,8	96,8	93,4	93,2	90,7	89,8
Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)							
PNB	1 304	1 195	1 234	1 053	1 080	1 032	1 122
Frais de gestion	-944	-899	-883	-839	-795	-787	-834
RBE	360	296	351	214	284	245	288
Coût du risque	-104	-78	154	-8	8	-67	-32
Résultat d'exploitation	256	218	505	207	292	178	255
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	100	132	70	46	71	77	40
Autre éléments hors exploitation	-3	-27	0	2	8	-4	-40
Résultat avant impôt	353	323	575	256	371	251	255
Coefficient d'exploitation	72,4%	75,2%	71,6%	79,6%	73,7%	76,3%	74,3%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,0	10,6	10,3	10,0	10,0	10,0	10,2
RWA (Md€)	107,8	103,7	96,7	93,2	93,1	90,6	89,8

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Europe-Méditerranée (incluant 100% de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)¹							
PNB	607	566	639	449	511	464	516
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	488	455	518	320	401	349	399
<i>incl. Commissions</i>	118	111	121	129	109	115	117
Frais de gestion	-393	-418	-422	-395	-383	-394	-435
RBE	214	148	217	54	128	71	82
Coût du risque	-55	-48	-39	-32	-15	-58	-39
Résultat d'exploitation	159	100	178	22	113	12	43
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	100	132	70	46	71	77	40
Autres éléments hors exploitation	-5	-29	0	-3	-1	-7	-41
Résultat avant impôt	253	203	248	65	183	82	41
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-3	-3	-3	-2	-1	-2	-3
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	250	200	245	63	182	80	39
Coefficient d'exploitation	64,7%	73,8%	66,1%	87,9%	74,9%	84,8%	84,2%
Encours moyens de crédits (Md€)	35	35	34	34	35	34	34
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	38	37	37	38	37	36	37
Dépôts moyens (Md€)	43	41	40	41	41	40	39
Coût du risque (en pb annualisé)	58	53	43	34	17	65	42
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en RWA (Md€)	5,4	5,2	5,1	5,0	5,0	5,0	5,1
RWA (Md€)	52,0	51,8	48,4	46,5	47,6	45,9	44,5
Europe-Méditerranée (incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)							
PNB	601	560	634	445	508	461	512
Frais de gestion	-391	-416	-420	-393	-381	-392	-433
RBE	210	145	214	52	127	69	80
Coût du risque	-55	-48	-39	-32	-15	-58	-39
Résultat d'exploitation	155	97	174	20	112	10	41
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	100	132	70	46	71	77	40
Autres éléments hors exploitation	-5	-29	0	-3	-1	-7	-41
Résultat avant impôt	250	200	245	63	182	80	39
Coefficient d'exploitation	65,0%	74,1%	66,3%	88,3%	75,0%	85,1%	84,5%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,4	5,2	5,1	5,0	5,0	5,0	5,1
RWA (Md€)	52,0	51,8	48,4	46,5	47,6	45,9	44,5
BancWest (incluant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis)¹							
PNB	733	657	619	626	588	587	625
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	615	542	519	502	493	493	538
<i>incl. Commissions</i>	118	114	100	124	96	94	87
Frais de gestion	-566	-495	-475	-457	-425	-406	-410
RBE	167	162	144	169	163	182	215
Coût du risque	-49	-30	194	24	23	-8	7
Résultat d'exploitation	119	132	337	194	186	173	222
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	2	2	0	6	9	3	2
Résultat avant impôt	121	134	337	199	195	176	223
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-18	-11	-7	-7	-6	-5	-7
Résultat avant impôt de BancWest	103	123	330	192	189	171	216
Coefficient d'exploitation	77,2%	75,4%	76,8%	73,0%	72,3%	69,1%	65,6%
Encours moyens de crédits (Md€)	59	55	51	50	49	49	50
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	57	53	51	49	49	51	50
Dépôts moyens (Md€)	75	73	72	72	71	68	65
Coût du risque (en pb annualisé)	34	23	-153	-20	-19	7	-5
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis)	5,6	5,4	5,2	5,0	4,9	5,0	5,0
RWA (Md€)	55,9	52,1	48,3	46,8	45,5	44,8	45,3
BancWest (incluant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis)							
PNB	703	635	600	608	572	571	609
Frais de gestion	-554	-484	-463	-446	-415	-395	-401
RBE	150	151	137	162	157	176	208
Coût du risque	-49	-30	194	24	23	-8	7
Résultat d'exploitation	101	121	331	187	180	168	215
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	2	2	0	6	9	3	2
Résultat avant impôt	103	123	330	192	189	171	216
Coefficient d'exploitation	78,7%	76,2%	77,2%	73,3%	72,5%	69,1%	65,8%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,6	5,4	5,2	5,0	4,9	5,0	5,0
RWA (Md€)	55,8	52,0	48,2	46,7	45,4	44,7	45,3

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Métiers spécialisés (Personal Finance, Arval & Leasing Solutions, Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors incluant 100% de la Banque Privée en Allemagne)¹							
PNB	2 416	2 482	2 404	2 187	2 106	2 169	2 173
Frais de gestion	-1 179	-1 199	-1 274	-1 181	-1 087	-1 141	-1 207
RBE	1 238	1 284	1 130	1 007	1 019	1 029	966
Coût du risque	-396	-380	-357	-378	-359	-378	-354
Résultat d'exploitation	841	903	773	629	660	650	612
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	21	24	16	22	17	-4	15
Autres éléments hors exploitation	3	28	0	7	36	-9	1
Résultat avant impôt	865	956	789	658	712	637	627
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	0	0	-1	-1	0	0	-1
Résultat avant impôt des métiers spécialisés	865	956	789	658	712	636	626
Coefficient d'exploitation	48,8%	48,3%	53,0%	54,0%	51,6%	52,6%	55,5%
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	123	121	118	116	117	117	117
Coût du risque (en pb annualisé)	129	125	121	130	122	130	121
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)	12,0	11,8	11,4	11,3	11,4	11,5	11,4
RWA (Md€)	109,0	108,6	106,8	102,3	100,7	101,7	104,0
Personal Finance							
PNB	1 345	1 371	1 388	1 294	1 271	1 319	1 332
Frais de gestion	-689	-718	-776	-710	-644	-700	-750
RBE	656	653	612	584	627	619	581
Coût du risque	-336	-309	-315	-346	-303	-344	-321
Résultat d'exploitation	320	344	297	238	324	276	260
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	22	26	14	22	16	-2	16
Autres éléments hors exploitation	-2	-12	0	-2	36	-9	1
Résultat avant impôt	340	358	312	258	376	264	277
Coefficient d'exploitation	51,2%	52,4%	55,9%	54,9%	50,7%	53,1%	56,4%
Total des encours consolidés moyens (Md€)	94	94	93	91	90	91	91
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	97	96	94	93	94	93	93
Coût du risque (en pb annualisé)	139	129	134	150	130	147	138
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,1	8,0	7,7	7,7	7,8	7,8	7,8
RWA (Md€)	73,0	73,1	72,4	69,5	68,4	70,0	71,5
Arval & Leasing Solutions							
PNB	874	895	811	709	658	670	639
Frais de gestion	-341	-341	-366	-328	-314	-319	-338
RBE	534	553	445	381	344	350	301
Coût du risque	-38	-49	-30	-30	-54	-34	-32
Résultat d'exploitation	496	505	415	351	291	317	269
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	4	3	3	1	2
Autres éléments hors exploitation	5	40	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	502	545	419	353	293	317	271
Coefficient d'exploitation	39,0%	38,1%	45,1%	46,2%	47,7%	47,7%	52,9%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,4	3,4	3,3	3,2	3,2	3,3	3,3
RWA (Md€)	31,2	30,7	29,5	29,3	28,9	28,2	29,0
Total des encours consolidés moyens (Md€)	49	49	48	47	46	46	45
Flotte financée (en milliers de véhicules)	1 520	1 501	1 484	1 470	1 441	1 417	1 393
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors (incluant 100% de la Banque Privée en Allemagne)¹							
PNB	197	217	205	184	177	180	203
Frais de gestion	-149	-139	-132	-143	-130	-122	-119
RBE	48	77	73	41	47	59	84
Coût du risque	-23	-23	-12	-1	-1	-1	-2
Résultat d'exploitation	25	54	61	40	46	58	82
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-3	-3	-2	-3	-3
Autres éléments hors exploitation	0	1	0	9	0	0	0
Résultat avant impôt	23	53	58	47	43	55	79
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	0	0	-1	-1	0	0	-1
Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors	22	52	58	46	43	54	79
Coefficient d'exploitation	75,7%	64,3%	64,4%	77,6%	73,4%	67,5%	58,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3
RWA (Md€)	4,9	4,8	4,9	3,5	3,4	3,4	3,5
Nombre de comptes ouverts chez Nickel	0	0	0	0	0	0	0
Encours moyens de crédits chez Personal Investors et NDB (Md€)	2	2	1	1	1	1	1
Encours moyens de dépôts chez Personal Investors (Md€)	31	31	30	30	28	27	26
Actifs sous gestion de Personal Investors (Md€)	150	147	162	163	161	157	146
Ordres Particuliers Europe (en millions) de Personal Investors	10,1	10,1	13,0	11,8	10,7	10,0	12,4

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Investment & Protection Services							
PNB	1 632	1 723	1 650	1 639	1 498	1 686	1 652
Frais de gestion	-1 087	-1 068	-1 051	-1 164	-1 038	-1 001	-1 015
RBE	545	655	599	475	461	684	638
Coût du risque	2	-6	-7	7	-6	-3	-5
Résultat d'exploitation	547	649	592	482	455	681	633
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	42	66	52	57	17	38	44
Autres éléments hors exploitation	39	13	39	-3	-4	2	97
Résultat avant impôt	627	729	683	537	468	721	774
Coefficient d'exploitation	66,6%	62,0%	63,7%	71,0%	69,3%	59,4%	61,4%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, Etats-Unis et Allemagne (Md€)	1 175	1 198	1 244	1 277	1 220	1 205	1 174
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,0	10,0	9,9	12,0	11,8	11,6	11,5
RWA (Md€)	43,3	44,8	48,8	51,3	50,2	50,5	51,4
Assurance							
PNB	658	787	721	655	613	767	792
Frais de gestion	-391	-396	-384	-410	-376	-367	-383
RBE	267	391	337	245	237	399	409
Coût du risque	0	-1	0	-1	0	-1	0
Résultat d'exploitation	266	390	337	244	237	399	409
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	31	48	36	30	-2	25	33
Autres éléments hors exploitation	-1	14	1	-2	-4	0	0
Résultat avant impôt	296	453	373	272	231	424	442
Coefficient d'exploitation	59,5%	50,3%	53,3%	62,6%	61,3%	47,9%	48,3%
Actifs sous gestion (Md€)	248	255	270	282	277	274	268
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,1	7,2	7,2	9,4	9,2	9,1	9,0
RWA (Md€)	16,5	18,2	23,2	26,4	26,5	26,5	28,6
Gestion Institutionnelle et Privée							
PNB	974	936	929	984	885	919	861
Frais de gestion	-696	-672	-667	-754	-662	-634	-632
RBE	278	264	262	230	223	285	229
Coût du risque	2	-5	-7	8	-5	-2	-5
Résultat d'exploitation	280	259	255	238	218	282	223
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	18	16	28	19	13	12
Autres éléments hors exploitation	40	-1	38	0	0	2	96
Résultat avant impôt	331	276	310	265	237	297	331
Coefficient d'exploitation	71,4%	71,8%	71,8%	76,6%	74,8%	69,0%	73,4%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, Etats-Unis et Allemagne (Md€)	927	942	974	995	944	930	906
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,9	2,8	2,8	2,6	2,6	2,5	2,5
RWA (Md€)	26,7	26,5	25,5	24,8	23,6	23,9	22,7
Wealth Management							
PNB	409	393	389	365	375	369	367
Frais de gestion	-306	-285	-311	-290	-280	-270	-294
RBE	103	108	78	75	95	99	73
Coût du risque	1	-3	-7	1	-2	-6	-4
Résultat d'exploitation	104	105	71	77	93	93	69
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	40	0	0	0	0	1	0
Résultat avant impôt	144	105	71	77	93	94	69
Coefficient d'exploitation	74,8%	72,5%	79,9%	79,3%	74,7%	73,1%	80,1%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, Etats-Unis et Allemagne (Md€)	408	411	421	427	412	411	403
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,4	1,3	1,3	1,2	1,3	1,3	1,3
RWA (Md€)	13,3	13,4	12,4	11,9	11,2	11,4	11,4
Asset Management (incluant Real Estate & Principal Investments)							
PNB	565	543	540	619	510	550	494
Frais de gestion	-390	-387	-356	-464	-381	-364	-338
RBE	175	156	184	155	128	186	156
Coût du risque	1	-2	1	6	-4	3	-1
Résultat d'exploitation	176	154	185	161	125	189	155
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	18	16	28	19	13	12
Autres éléments hors exploitation	0	-1	38	0	0	1	96
Résultat avant impôt	187	171	239	189	144	203	262
Coefficient d'exploitation	69,0%	71,3%	65,9%	75,0%	74,8%	66,2%	68,4%
Actifs sous gestion (Md€)	519	531	553	568	532	519	503
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,5	1,5	1,5	1,3	1,3	1,3	1,2
RWA (Md€)	13,5	13,2	13,2	12,9	12,4	12,5	11,3



€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Autres activités							
PNB	-46	-50	66	-5	-10	79	243
Frais de gestion	-199	-168	-511	-264	-178	-217	-244
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	<i>-129</i>	<i>-110</i>	<i>-76</i>	<i>-82</i>	<i>-62</i>	<i>-71</i>	<i>-77</i>
RBE	-245	-218	-445	-269	-187	-138	0
Coût du risque	-128	-63	-54	0	-38	-67	-54
Résultat d'exploitation	-372	-281	-499	-269	-225	-205	-54
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	19	23	4	13	-20	20
Autres éléments hors exploitation	-1	-66	-43	247	-61	298	292
Résultat avant impôt	-354	-328	-519	-18	-274	73	257
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,7	3,5	3,8	4,3	4,2	4,3	3,9
RWA (Md€)	27,9	28,3	22,1	28,7	33,4	32,4	35,2

**Indicateurs alternatifs de performance - Article 223-1 du Règlement Général de l'AMF**

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels (PNB, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Somme des agrégats du compte de résultat de Domestic Markets (avec les agrégats du compte de résultat de Domestic Markets, incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg), IFS et CIB Agrégats du compte de résultat du Groupe BNP Paribas = Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels + agrégats du compte de résultat de Autres Activités La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Résultats par pôle »	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas
Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque de Détail avec 100 % de la Banque Privée	Agrégat du compte de résultat d'une activité de Banque de Détail, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	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)
Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion sur 9 mois excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1 ^{er} semestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres périodes.
Coefficient d'exploitation	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
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 Les détails du calcul sont fournis dans l'annexe « Coût du risque sur encours » des diapositives de présentation des résultats	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
Taux de couverture des engagements douteux	Rapport entre les dépréciations stage 3 et les encours dépréciés (stage 3), bilan et hors-bilan, nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)	Mesure du provisionnement des créances douteuses
Résultat net part du Groupe hors exceptionnels	Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la diapositive « Principaux éléments exceptionnels » de présentation des résultats	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de d'adaptation et de restructuration
Rentabilité des fonds propres (ROE)	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)	Les détails du calcul du ROTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas



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 :

- **Commercial, Personal Banking and Services (CPBS)** composé de :
 - Des banques commerciales en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Europe-Méditerranée et aux États-Unis ;
 - Les métiers spécialisés avec Arval & Leasing Solutions ; BNP Paribas Personal Finance ; Nouveaux métiers digitaux (incluant Nickel, Lyf...) & Personal Investors ;
- **Investment & Protection Services (IPS)** composé de : Assurance, Gestion Institutionnelle et Privée (GIP) qui comprend Wealth Management, Asset Management, Real Estate et Principal Investments ;
- **Corporate and Institutional Banking (CIB)** regroupant : Global Banking, Global Markets, Securities Services.



UNE PERFORMANCE SOLIDE : CROISSANCE DES REVENUS, EFFET DE CISEAUX POSITIF ET GESTION PRUDENTE DES RISQUES.....	3
CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING (CIB).....	7
COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS).....	9
INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)	19
AUTRES ACTIVITÉS	21
STRUCTURE FINANCIÈRE.....	22
APPLICATION DE LA NORME IFRS 5 – TABLEAUX DE PASSAGE (NON AUDITE).....	23
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE.....	25
RÉSULTATS PAR PÔLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2022	26
RÉSULTATS PAR PÔLE SUR 9 MOIS 2022	27
HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS.....	28
INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF	38