

# Expositions sensibles au 31 décembre 2013



Selon les recommandations  
du Financial Stability Board

---



# Avertissement

*Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 18 avril 2013 des séries trimestrielles de l'année 2012 retraitées pour tenir compte notamment, (i) de l'amendement à la norme IAS 19 « Avantages au personnel » qui a pour effet d'augmenter le résultat avant impôt 2012 du Groupe de 7 M€ ; cet ajustement a été réparti entre les frais de gestion des pôles et métiers concernés et (ii) de l'allocation aux pôles et métiers d'éléments temporairement enregistrés dans « Autres Activités ». Dans ces séries, les données de 2012 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2012. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2012 ainsi retraitées.*

*Cette présentation contient des prévisions fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces prévisions comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions. BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions.*

*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.*

**Dans ce document, les chiffres surlignés en jaune sont les plus significatifs**



# Financement par titrisation pour compte propre

Cash securitisation  
as at 31 December 2013  
in €bn

	Amount of securitised assets	Amount of notes	Securitised positions held	
			First losses	Others
<b>Personal Finance</b>	<b>6,4</b>	<b>6,5</b>	<b>0,2</b>	<b>2,3</b>
o/w Residential loans	5,2	5,3	0,2	1,9
o/w Consumer loans	1,0	1,0	0,0	0,2
o/w Lease receivables	0,2	0,1	0,0	0,1
<b>BNL</b>	<b>1,9</b>	<b>1,7</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>
o/w Residential loans	1,9	1,7	0,1	0,2
o/w Consumer loans	-	-	-	-
o/w Lease receivables	-	-	-	-
o/w Public sector	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8,3</b>	<b>8,2</b>	<b>0,3</b>	<b>2,5</b>

- Crédits refinancés par titrisation : 8,3 Md€ (+0,1 Md€ / 31.12.12)
- Positions titrisées détenues : 2,5 Md€ (hors tranches de premières pertes)
- SPVs consolidés dans le bilan de BNP Paribas depuis le passage aux IFRS (2005)
  - BNP Paribas conserve la majorité des risques et des rendements



# Portefeuilles de crédits sensibles

## Crédits aux particuliers

*Personal loans  
as at 31 December 2013, in €bn*

	Gross outstanding				Allowances		Net exposure	
	Consumer	First Mortgage		Home Equity Loans	Total	Portfolio		Specific
		Full Doc	Alt A					
US	10,1	6,2	0,2	2,4	18,9	- 0,2	- 0,1	18,5
Super Prime <i>FICO* &gt; 730</i>	7,7	4,1	0,1	1,7	13,6	-	-	13,6
Prime <i>600 &lt; FICO* &lt; 730</i>	2,3	1,9	0,1	0,7	4,9	-	-	4,9
Subprime <i>FICO* &lt; 600</i>	0,1	0,3	0,0	0,0	0,4	-	-	0,4
UK	1,0	0,2	-	-	1,2	- 0,0	- 0,1	1,1
Spain	3,8	5,6	-	-	9,5	- 0,2	- 1,0	8,3

- Bonne qualité du portefeuille US
  - Exposition nette : -0,6 Md€ / 31.12.12
  - Bonne qualité du portefeuille de crédit à la consommation
- Exposition modérée au marché UK
- Exposition au risque espagnol
  - Sécurisée par des garanties hypothécaires sur le portefeuille immobilier
  - Part significative et croissante de crédits auto dans le portefeuille de crédit à la consommation

\* At origination



# Portefeuilles de crédits sensibles

## Immobilier commercial

Commercial Real Estate as at 31 December 2013, in €bn	Gross exposure					Allowances		Net exposure
	Home Builders	Non residential developers	Property companies	Others (1)	Total	Portfolio	Specific	
US	0,5	0,6	0,1	4,6	5,8	- 0,0	- 0,0	5,8
BancWest	0,5	0,4	-	4,6	5,5	- 0,0	- 0,0	5,5
CIB	-	0,1	0,1	-	0,3	-	-	0,3
UK	0,0	0,1	0,3	0,8	1,2	- 0,0	- 0,0	1,2
Spain	-	-	0,3	0,6	0,9	- 0,0	- 0,0	0,9

(1) Excluding owner-occupied and real estate backed loans to corporates

- US : exposition diversifiée et granulaire
  - Exposition nette : +0,1 Md€ / 31.12.12
  - Autres : 4,6 Md€, financement sécurisé, très granulaire et bien diversifié de petites foncières ; principalement de bureaux, commerces et immeubles résidentiels
- Exposition au Royaume Uni concentrée sur les grandes foncières
  - Exposition nette en baisse de 0,2 Md€ / 31.12.2012
- Exposition limitée au risque immobilier commercial espagnol



# Exposition aux ABS et CDOs immobiliers

- Portefeuille bancaire
  - Portefeuille de RMBS hollandais (noté AAA) fortement réduit du fait de rachats d'obligations à leur date de call et de ventes
  - Portefeuille de CMBS en réduction du fait d'amortissements ou de ventes
- 56% notés A ou plus<sup>(1)</sup>
- Comptabilisé en intérêts courus
  - Avec les provisions nécessaires en cas de dépréciation durable

Net exposure in €bn	31.12.2012	31.12.2013		
	Net exposure	Gross exposure *	Allowances	Net exposure
<b>TOTAL RMBS</b>	<b>6,8</b>	<b>2,8</b>	<b>- 0,1</b>	<b>2,7</b>
<b>US</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>- 0,0</b>	<b>0,0</b>
Subprime	0,0	0,0	- 0,0	0,0
Mid-prime	0,0	-	-	-
Alt-A	-	-	-	-
Prime **	0,0	0,0	- 0,0	0,0
<b>UK</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>- 0,0</b>	<b>1,0</b>
Conforming	0,1	0,1	-	0,1
Non conforming	0,9	0,9	- 0,0	0,9
<b>Spain</b>	<b>0,9</b>	<b>0,8</b>	<b>- 0,0</b>	<b>0,7</b>
<b>The Netherlands</b>	<b>4,2</b>	<b>0,4</b>	<b>- 0,0</b>	<b>0,3</b>
<b>Other countries</b>	<b>0,7</b>	<b>0,6</b>	<b>- 0,1</b>	<b>0,6</b>
<b>TOTAL CMBS</b>	<b>1,8</b>	<b>1,1</b>	<b>- 0,0</b>	<b>1,1</b>
<b>US</b>	<b>0,9</b>	<b>0,6</b>	<b>- 0,0</b>	<b>0,6</b>
Non US	0,9	0,5	- 0,0	0,5
<b>TOTAL CDOs (cash and synthetic)</b>	<b>1,0</b>	<b>0,6</b>	<b>- 0,0</b>	<b>0,6</b>
<b>RMBS</b>	<b>0,6</b>	<b>0,4</b>	<b>- 0,0</b>	<b>0,4</b>
US	0,1	0,0	-	0,0
Non US	0,5	0,4	- 0,0	0,4
<b>CMBS</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>- 0,0</b>	<b>0,1</b>
<b>CDO of TRUPs</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>
<b>Total</b>	<b>9,6</b>	<b>4,5</b>	<b>- 0,2</b>	<b>4,3</b>
<b>o/w Trading Book</b>	<b>0,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,5</b>
<b>TOTAL Subprime, Alt-A, US CMBS and related CDOs</b>	<b>0,9</b>	<b>0,6</b>	<b>- 0,0</b>	<b>0,6</b>

\* Entry price + accrued interests – amortisation;

\*\* Excluding Government Sponsored Entity backed securities

(1) Sur la base de la note la plus basse entre S&P, Moody's & Fitch



# Exposition sur les pays sous plan d'aide au 31.12.2013

## > Exposition sur la Grèce

<i>en milliards d'euros</i>	Total <sup>(a)</sup>	Dont titres souverains	Dont corporates	Dont Autres <sup>(b)</sup>
<b>Exposition nette de garantie et de provision</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,4</b>	<b>0,3</b>

(a) Hors exposition sur des sociétés liées à des intérêts grecs (ex : shipping), ne dépendant pas de la situation économique du pays (1,3 Md€)

(b) Dont Personal Finance, Arval, Wealth Management

## > Exposition sur le Portugal

<i>en milliards d'euros</i>	Total <sup>(a)</sup>	Dont titres souverains	Dont corporates	Dont Autres <sup>(b)</sup>
<b>Exposition nette de garantie et de provision</b>	<b>4,9</b>	<b>0,6</b>	<b>1,7</b>	<b>2,5</b>

(a) Hors exposition sur des sociétés liées à des intérêts portugais, ne dépendant pas de la situation économique du pays (0,5 Md€)

(b) Dont Personal Finance, Arval, Leasing Solutions

