



Expositions sensibles au 30 juin 2012

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 2012 des séries trimestrielles de l'année 2011 retraitées pour tenir compte notamment d'une augmentation de l'allocation de capital de 7% à 9% des actifs pondérés des différents métiers, de la création de l'ensemble « Domestic Markets » et de transferts d'activités entre métiers. Dans ces séries, les données de 2011 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2011. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2011 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 est 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 30 June 2012
in €bn

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

- Crédits refinancés par titrisation : 8,1 Md€ (stable / 31.12.11)
 - AutoNoria : titrisation de crédits « auto » de Personal Finance en juin 2012 (+0,5 Md€ émis)
- Positions titrisées détenues : 2,0 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 30 June 2012, in €bn*

	Gross outstanding				Allowances		Net exposure	
	Consumer	First Mortgage Full Doc	Alt A	Home Equity Loans	Total	Portfolio		Specific
US	10,0	7,1	0,3	2,9	20,1	- 0,3	- 0,1	19,7
Super Prime <i>FICO* > 730</i>	7,5	4,5	0,1	1,9	14,0			14,0
Prime <i>600 < FICO* < 730</i>	2,3	2,3	0,1	0,9	5,6			5,6
Subprime <i>FICO* < 600</i>	0,1	0,3	0,0	0,0	0,5			0,5
UK	0,9	0,4	-	-	1,3	- 0,0	- 0,2	1,0
Spain	3,9	5,9	-	-	9,8	- 0,2	- 1,0	8,6

- Bonne qualité du portefeuille US
 - +0,5 Md€ / 31.12.11, principalement du fait de la hausse du dollar
 - Stabilité de la qualité du portefeuille de crédit à la consommation
- Exposition modérée au marché UK
- Exposition au risque espagnol bien sécurisée
 - Garanties hypothécaires sur le portefeuille immobilier
 - Part significative de crédits auto dans le portefeuille de crédit à la consommation

* At origination



Portefeuilles de crédits sensibles

Immobilier commercial

Commercial Real Estate as at 30 June 2012, in €bn	Gross exposure					Allowances		Net exposure
	Home Builders	Non residential developers	Property companies	Others (1)	Total	Portfolio	Specific	
US	0,4	0,5	0,2	4,8	5,8	- 0,1	- 0,0	5,7
BancWest	0,4	0,5	-	4,8	5,6	- 0,1	- 0,0	5,5
CIB	-	0,1	0,2	-	0,2	-	-	0,2
UK	0,1	0,4	1,0	0,5	2,0	- 0,0	- 0,6	1,4
Spain	-	0,0	0,5	0,7	1,1	- 0,0	- 0,1	1,0

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

- US : exposition diversifiée et granulaire
 - Exposition totale stable (+0,1 Md€ / 31.12.11 du fait de la hausse du dollar)
 - Autres : 4,8 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 totale en baisse de 0,2 Md€ / 31.12.2011
- Exposition limitée au risque immobilier commercial espagnol
 - Autres : bonne qualité du portefeuille de crédit immobilier commercial



Exposition aux ABS et CDOs immobiliers

- Portefeuille bancaire : exposition nette en baisse de -0,3 Md€ / 31.12.11
 - Portefeuille en baisse du fait d'amortissements et de ventes
- Qualité du portefeuille maintenue à un niveau élevé
 - 72% notés AAA
- Comptabilisé en intérêts courus
 - Avec les provisions nécessaires en cas de dépréciation durable

	31.12.2011	30.06.2011		
	Net exposure	Gross exposure *	Allowances	Net exposure
<i>Net exposure in €bn</i>				
TOTAL RMBS	9,9	9,9	- 0,1	9,7
US	0,1	0,1	- 0,0	0,0
Subprime	0,0	0,0	- 0,0	0,0
Mid-prime	0,0	0,0	- 0,0	0,0
Alt-A	-	-	-	-
Prime **	0,1	0,0	- 0,0	0,0
UK	0,6	0,5	- 0,0	0,5
Conforming	0,1	0,1	-	0,1
Non conforming	0,5	0,4	- 0,0	0,4
Spain	0,8	0,7	- 0,0	0,7
The Netherlands	8,1	8,1	- 0,0	8,1
Other countries	0,3	0,4	- 0,0	0,3
TOTAL CMBS	1,7	1,6	- 0,0	1,6
US	1,0	1,0	-	1,0
Non US	0,7	0,6	- 0,0	0,6
TOTAL CDOs (cash and synthetic)	1,1	1,1	- 0,0	1,1
RMBS	0,6	0,6	- 0,0	0,6
US	0,1	0,1	-	0,1
Non US	0,5	0,5	- 0,0	0,5
CMBS	0,4	0,4	- 0,0	0,4
CDO of TRUPs	0,0	0,0	-	0,0
Total	12,7	12,6	- 0,1	12,4
o/w Trading Book	0,2	-	-	0,2
TOTAL Subprime, Alt-A, US CMBS and related CDOs	1,1	1,1	- 0,0	1,0

* Entry price + accrued interests – amortisation; ** Excluding Government Sponsored Entity backed securities



Exposition aux assureurs monolines

- Exposition brute au risque de contrepartie : 1,08 Md€ (-0,10 Md€ / 31.12.11)

<i>In €bn</i>	31.12.2011		30.06.2012	
	Notional	Gross counterparty exposure	Notional	Gross counterparty exposure
CDOs of US RMBS subprime	0,70	0,60	0,72	0,63
CDOs of european RMBS	0,26	0,04	0,25	0,03
CDOs of CMBS	0,71	0,22	0,71	0,20
CDOs of corporate bonds	6,40	0,16	5,83	0,11
CLOs	4,96	0,16	4,91	0,11
Non credit related	n.s	0,00	n.s	0,00
Total gross counterparty exposure	n.s	1,18	n.s	1,08

- Exposition nette : 0,08 Md€ (stable / 31.12.11)

<i>In €bn</i>	31.12.2011	30.06.2011
Total gross counterparty exposure	1,18	1,08
Credit derivatives bought from banks or other collateralized third parties	-0,24	-0,24
Total unhedged gross counterparty exposure	0,93	0,84
Credit adjustments and allowances (1)	-0,83	-0,77
Net counterparty exposure	0,10	0,08

(1) Including specific allowances as at 30 June 2012 of €0.4bn related to monolines classified as doubtful



Portefeuille "IN" BNP Paribas Fortis (1)

- Exposition nette : 8,3 Md€, en baisse de -0,9 Md€/ 31.12.11
 - Tranche de deuxième perte garantie par l'Etat belge : 1,5 Md€
 - Globalement en réduction du fait d'amortissements ou de ventes
 - 73% notés AA (2) ou plus
- RMBS : portefeuille de bonne qualité
 - 61% notés AA (2) ou plus
- ABS de crédit à la consommation
 - Prêts étudiants : 89% notés AA (2) ou plus
 - Cartes de crédit : 99% notés AA (2) ou plus
- CLOs et CDOs d'entreprises
 - Portefeuille diversifié d'obligations et de prêts aux entreprises
 - US : 95% notés AA (2) ou plus
 - Autres pays : 62% notés AA (2) ou plus

Net exposure in €bn	31.12.2011	30.06.2012		
	Net exposure	Gross exposure*	Allowances	Net exposure
TOTAL RMBS	2,1	1,8	- 0,1	1,7
US	0,3	0,2	- 0,0	0,2
Subprime	0,0	0,0	-	0,0
Mid-prime	-	-	-	-
Alt-A	0,1	0,1	- 0,0	0,1
Prime**	0,2	0,1	- 0,0	0,1
Agency	-	-	-	-
UK	0,7	0,5	-	0,5
Conforming	0,1	0,0	-	0,0
Non conforming	0,6	0,5	-	0,5
Spain	0,3	0,3	- 0,0	0,3
Netherlands	0,2	0,1	-	0,1
Other countries	0,7	0,7	- 0,0	0,6
CDO of RMBS	-	-	-	-
TOTAL CMBS	0,8	0,8	- 0,0	0,7
US	0,1	0,1	- 0,0	0,0
Non US	0,7	0,7	- 0,0	0,7
TOTAL Consumer Related ABS	3,9	3,6	- 0,0	3,6
Auto Loans/Leases	0,2	0,1	-	0,1
US	-	-	-	-
Non US	0,2	0,1	-	0,1
Student Loans	2,8	2,6	- 0,0	2,6
Credit cards	0,6	0,6	-	0,6
Consumer Loans / Leases	0,1	0,0	- 0,0	0,0
Other ABS (equipment lease, ...)	0,2	0,2	-	0,2
CLOs and Corporate CDOs	2,6	2,3	- 0,1	2,3
US	1,8	1,7	- 0,0	1,7
Non US	0,7	0,6	- 0,0	0,6
Sectorial Provision			- 0,0	
TOTAL	9,2	8,5	- 0,2	8,3

(1) Y compris Scaldis, conduit de refinancement d'ABCP consolidé par BNP Paribas Fortis
 (2) Sur la base de la note la plus basse entre S&P, Moody's & Fitch

* Entry price + accrued interests – amortisation
 ** Excluding Government Sponsored Entity backed securities

