



Banques françaises

Résultats de l'évaluation complète des bilans bancaires

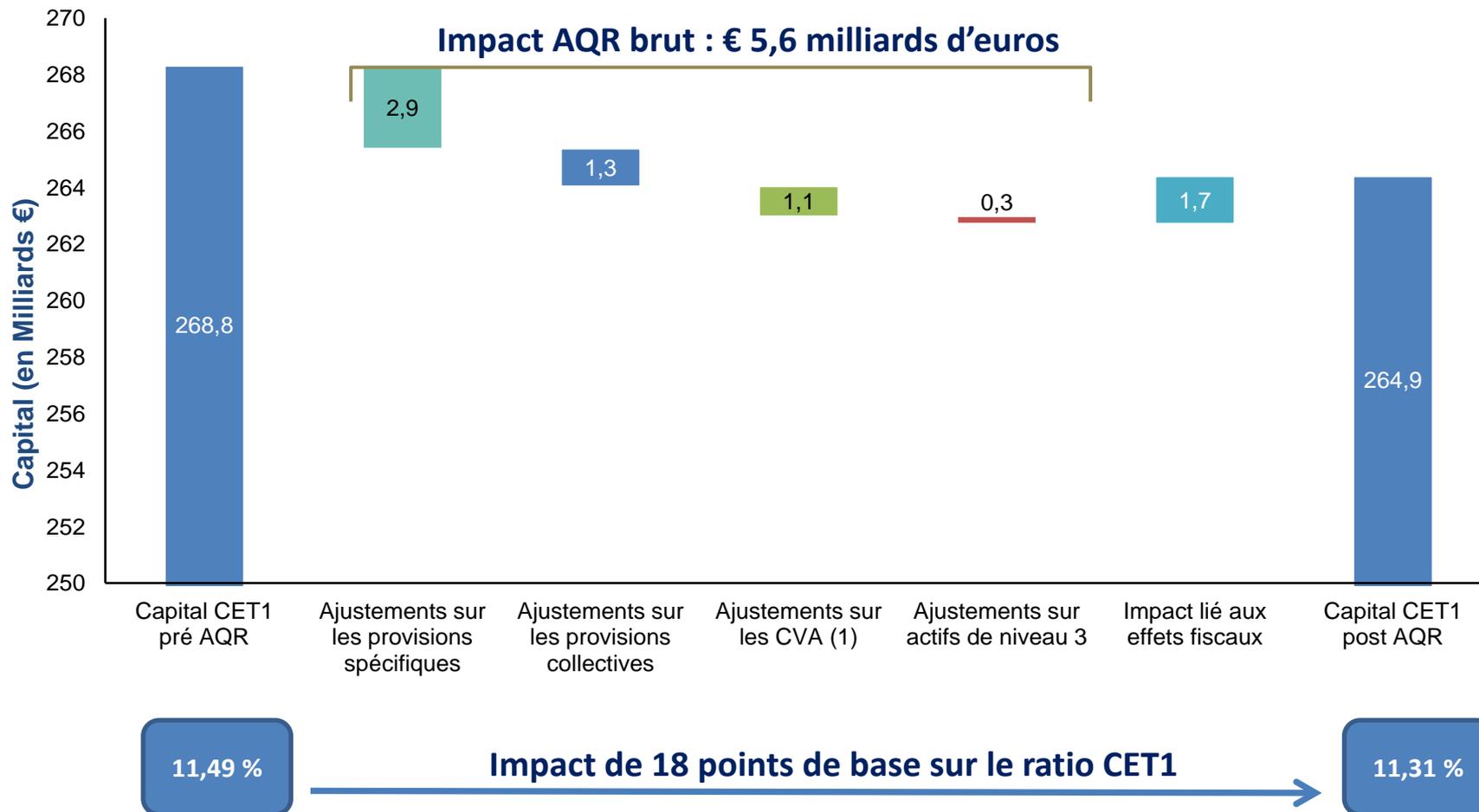
Les banques françaises démontrent la qualité de leurs actifs et leur résistance à l'exercice de stress test

Impacts de la revue de la qualité des actifs (AQR) et du test de résistance adverse à fin 2016	Ratio CET1 2013 (1)	Impact AQR	Impact stress adverse 2016	Ratio CET1 adverse 2016 (2)
Banque Centrale de Compensation (LCH Clearnet)	60,45 %		- 21,33	39,12 %
Banque PSA Finance	14,06 %	- 0,07	- 1,30	12,69 %
BNP Paribas	10,68 %	- 0,15	- 2,46	8,07 %
C.R.H. – Caisse de Refinancement de l'Habitat (3)	5,74 %		- 0,22	5,51 %
Groupe BPCE	10,32 %	- 0,29	- 3,04	7,00 %
Groupe Crédit Agricole	10,97 %	- 0,18	- 1,96	8,83 %
Groupe Crédit Mutuel	13,87 %	- 0,11	- 0,85	12,91 %
HSBC France	12,86 %	- 0,26	- 5,99	6,60 %
La Banque Postale	10,04 %	- 0,02	- 0,88	9,14 %
BPI France (Banque Publique d'Investissement)	30,52 %	- 0,11	+ 0,24	30,66 % (4)
RCI Banque	11,70 %	- 0,03	- 2,59	9,08 %
Société de Financement Local (SFIL)	24,28 %	- 0,97	- 10,14	13,17 %
Société Générale	10,89 %	- 0,22	- 2,53	8,15 %
Total banques françaises	11,49 %	- 0,18	- 2,31	9,00 %

Impact total: 249 bps

- 1) sur la base des règles applicables au 1^{er} janvier 2014, y compris les dispositions transitoires
- 2) en tenant compte des dispositions transitoires applicables au 31 décembre 2016
- 3) CRH a procédé à une augmentation de capital en juin 2014, ce qui porte le ratio CET1 à plus de 9 %, au-delà des seuils minimums de 8 % et 5,5 %
- 4) comme pour les autres banques, ce chiffre correspond au ratio fin 2016, alors que le tableau des résultats publié comporte le ratio le plus faible au cours des 3 années

L'évaluation des actifs (AQR) fait ressortir un impact très faible de 18 points de base sur le ratio CET1

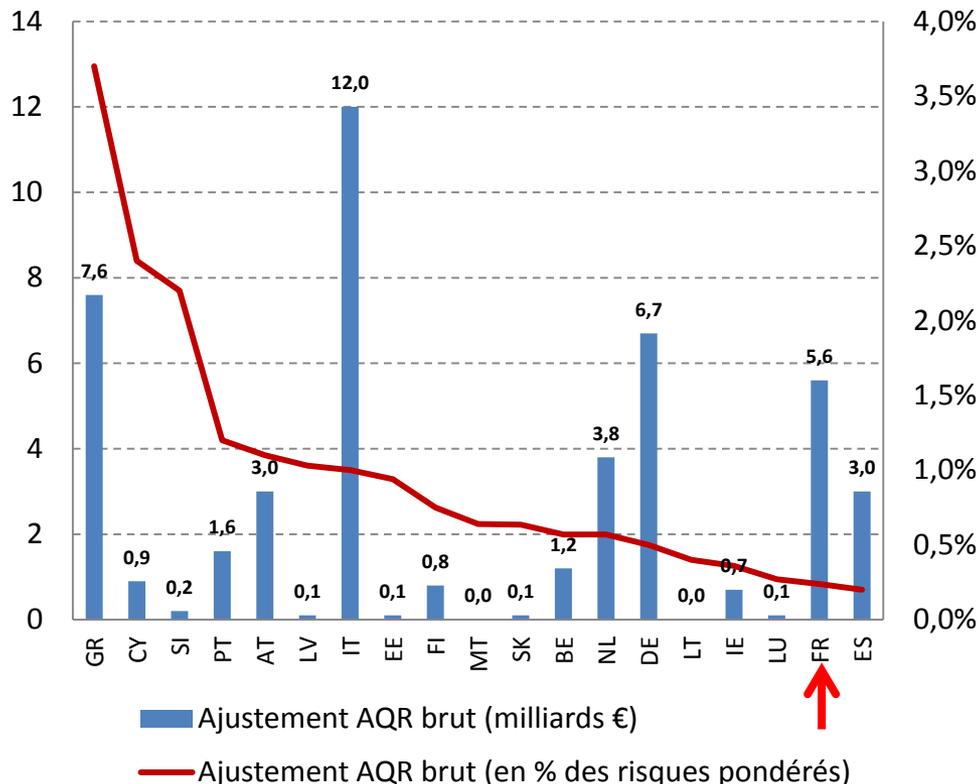


1. CVA (*credit valuation adjustment*) : ajustement de valeur de crédit des produits dérivés pour tenir compte des événements de défaut

En % des risques, les banques françaises sont, après l'Espagne, celles qui ont les ajustements les plus réduits

Ajustements bruts¹ liés à l'AQR

Agrégation par pays d'origine de chaque banque



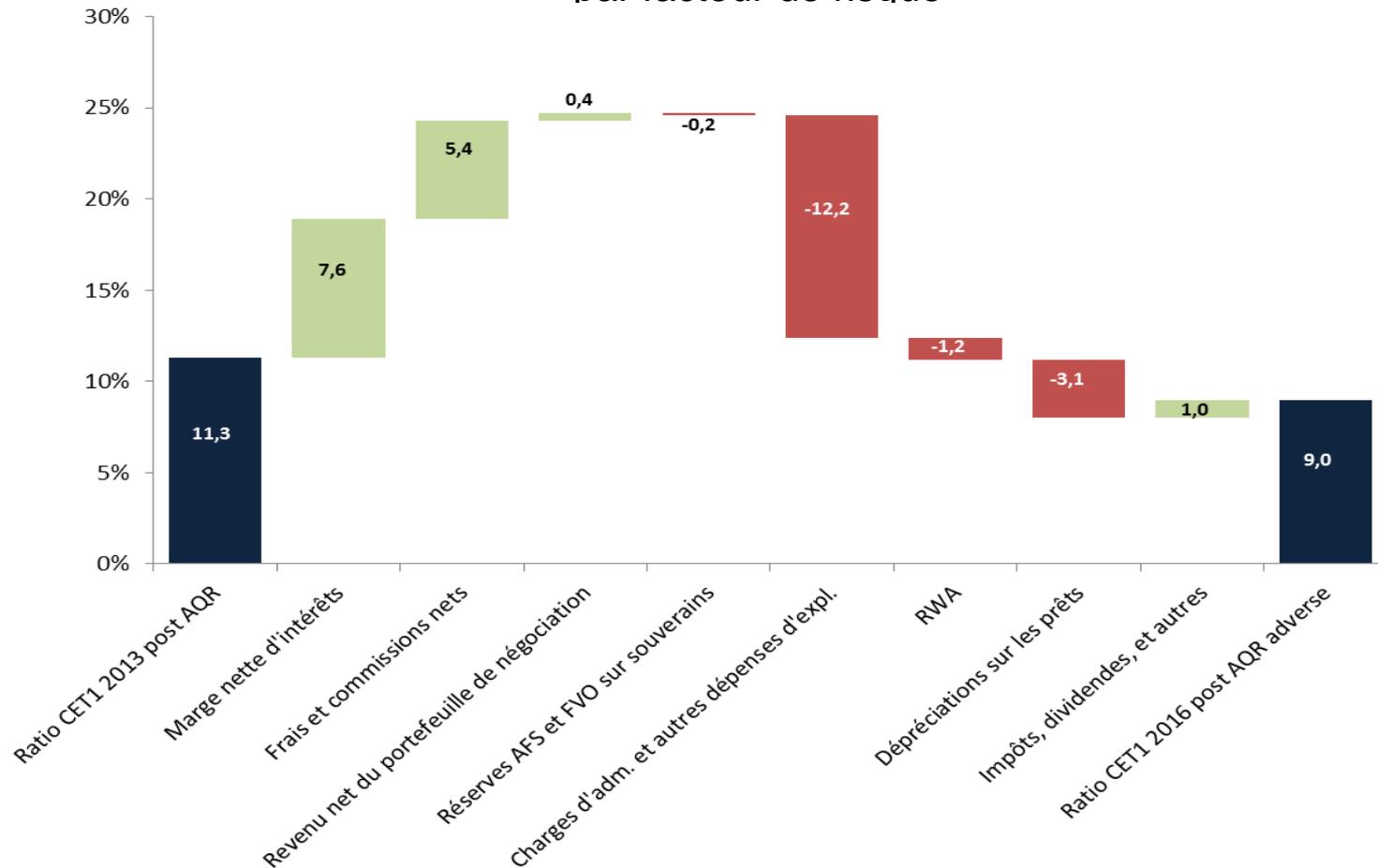
Une part de la France dans le total des ajustements inférieure au poids des banques françaises (30 %) dans le total de bilan des banques couvertes par l'exercice

Ajustements bruts liés à l'AQR (milliards d'euros)	Zone euro	France	Part France
Provisions individuelles	26,7	2,9	11 %
Provisions collectives	16,2	1,3	8 %
CVA	3,1	1,1	35 %
Actifs niveau 3	1,4	0,3	21 %
Total	47,5	5,6	12 %

1. Ajustement AQR brut sur le capital CET1 avant prise en compte des actifs différés d'impôt et variation afférente des actifs pondérés par le risque (RWA)

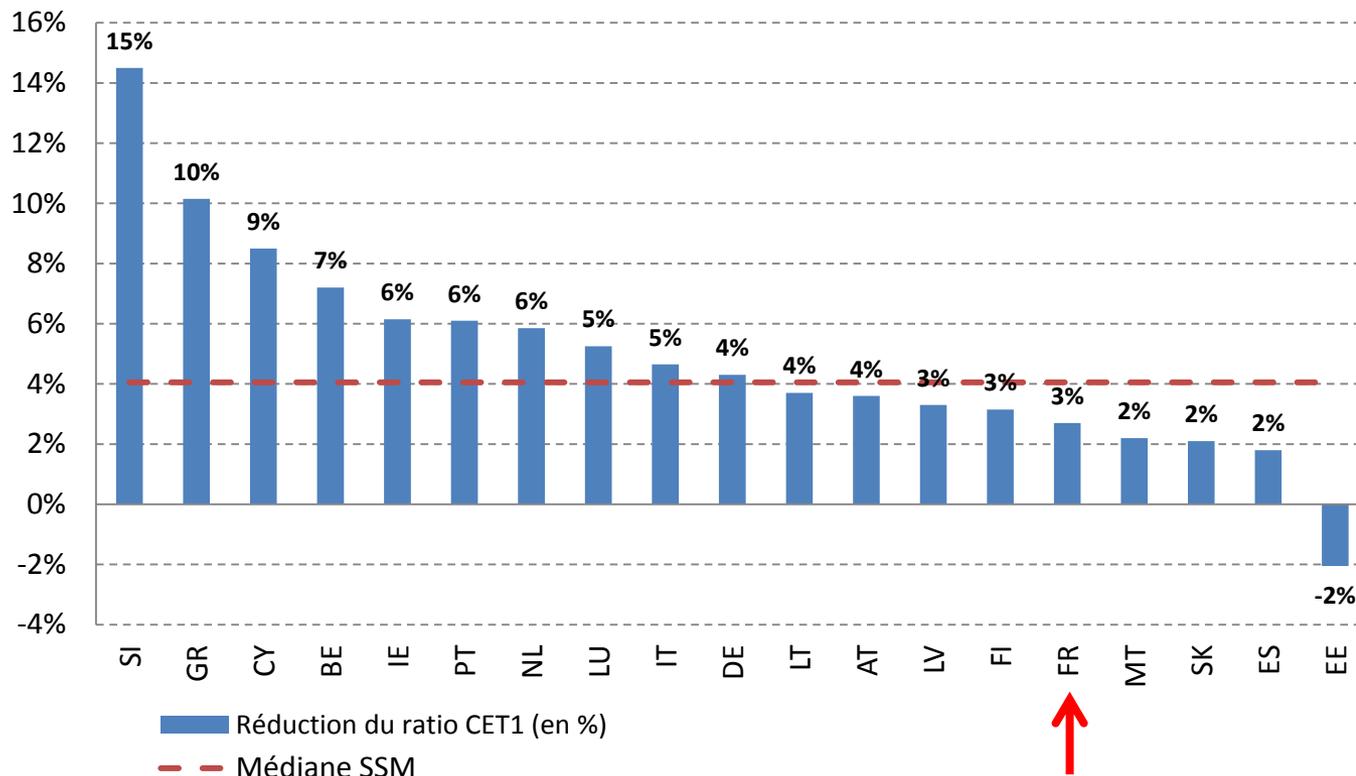
Le test de résistance montre la solidité des banques françaises, avec un impact total de 231 points de base lié aux pertes potentielles de crédit qui représentent 310 points de base de CET1

Impact agrégé du scénario adverse sur le CET1 des banques françaises par facteur de risque



Les banques françaises sont parmi celles qui démontrent la plus grande résistance à l'exercice dévaluation

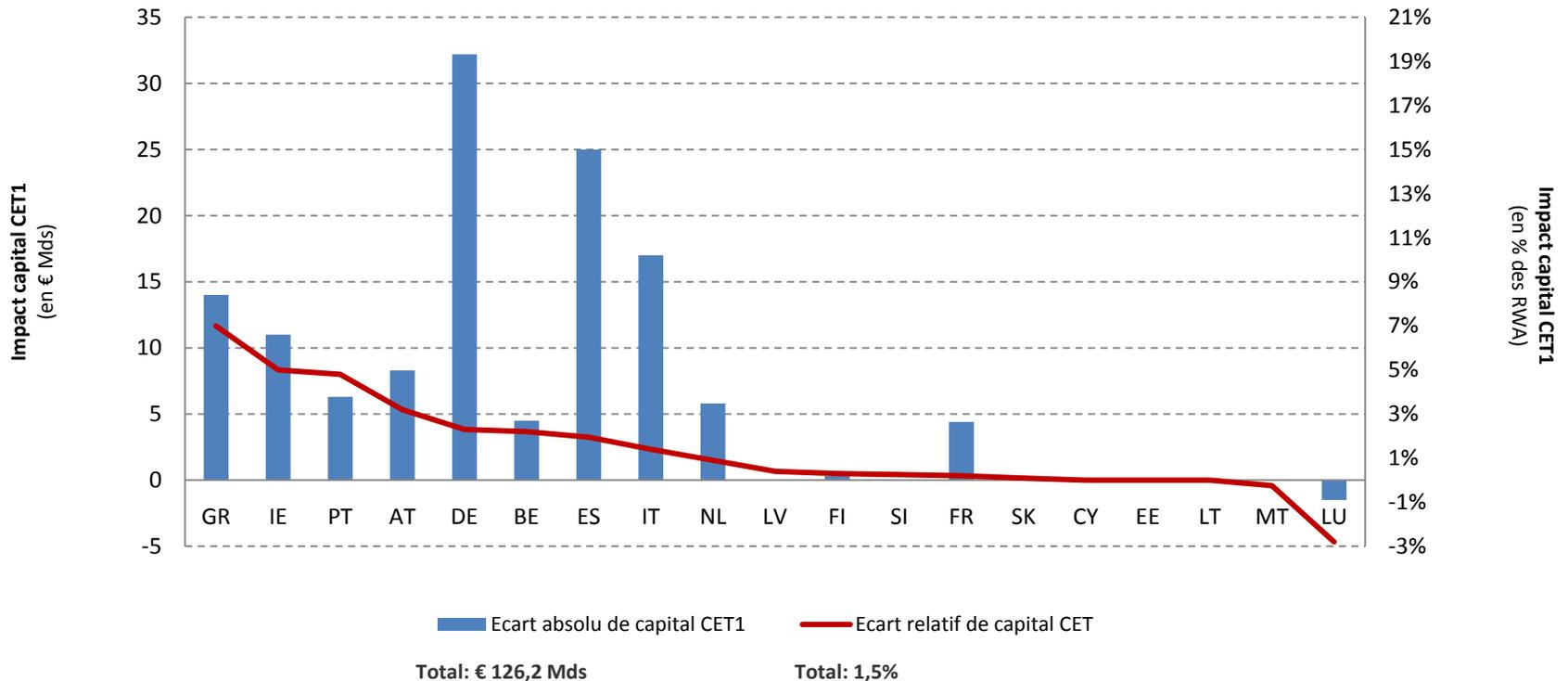
Réduction du ratio médian CET1 par pays (AQR et scénario adverse)
Agrégation par pays d'origine de chaque banque



Les mesures transitoires retenues pour le calcul du CET1 ont un impact très limité pour les banques françaises

Impact des mesures transitoires (1) sur le capital CET1 au 1^{er} janvier 2014

Différence entre les capitaux CET1 intégrant les mesures transitoires et « fully loaded »



(1) Les mesures transitoires prévues par les textes européens pour le calcul du CET1 prévoient un étalement dans le temps de certaines déductions

L'évaluation complète des bilans en quelques chiffres

- L'évaluation a concerné 13 groupes bancaires français
- Un total de bilan de 6 713 milliards d'euros, soit 96,4 % des actifs du système bancaire français et 30 % des actifs des banques de la zone euro dans le champ de l'exercice
- 120 portefeuilles de crédit les plus significatifs soumis à un audit approfondi, couvrant plus de 50 % des risques de crédit
- 15 500 dossiers individuels analysés
- 5 000 collatéraux soumis à une réévaluation
- 41 modèles de valorisation de produits complexes analysés
- 51 500 jours/homme consacrés à l'exercice par l'ACPR avec le soutien de cabinets externes
- Jusqu'à 800 personnes mobilisées à certaines périodes
- Un contrôle qualité approfondi, représentant 20 % du temps consacré à l'ensemble de l'exercice