

Communiqué de presse

Paris, le 6 novembre 2013

Résultats du 3^e trimestre et des 9 premiers mois de 2013

Solidité des résultats au T3-13 et sur 9M-13.

Résultat net part du groupe¹, hors réévaluation de la dette propre, en progression de 10,7 % par rapport au T3-12 et de 12,3 % par rapport au 9M-12, à respectivement 779 et 2 319 millions d'euros.

● Dynamique commerciale forte

- > Solide progression des revenus des métiers cœurs +7,1 %^{1,2} au T3-13 par rapport au T3-12
- > Croissance des encours de la Banque commerciale et Assurance : épargne de bilan + 9,9 %³ et crédits + 6,2 %⁴
- > Natixis : forte hausse des revenus de tous les métiers (BGC + 7,5 %, Epargne + 14,7 %, SFS + 8,7 % au T3-13 par rapport au T3-12)

● Confirmation de la bonne tendance des résultats¹ en 2013

- > Résultat¹ net part du groupe T3-13 hors réévaluation de la dette propre : 779 millions d'euros, en hausse de 10,7 % par rapport au T3-12
- > Résultat¹ net part du groupe 9M-13, hors réévaluation de la dette propre : 2 319 millions d'euros, en hausse de 12,3 % par rapport à 9M-12
- > Le coût du risque reste modéré, dans un environnement économique peu porteur (31 pb au T3-13 contre 36 pb au T2-13)

● Poursuite du renforcement de la structure financière

- > Ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3⁵ : 9,9 %, + 40 pb par rapport au 30/06/2013
- > Deux émissions de Tier 2 réalisées depuis juillet 2013, (1 milliard d'euro en juillet et 1,5 milliard de dollars en octobre) : ratio de solvabilité global Bâle 3^{5,6} porté à 12,7 %
- > Coefficient emplois/ressources clientèle groupe⁷ + 126 % (- 6 points par rapport au 30/09/2012)

● Accélération de la cession d'actifs non clientèle

- > GAPC : cessions de 4,7 milliards d'euros réalisées sur les neuf premiers mois de 2013 permettant de confirmer la fermeture à horizon mi-2014
- > Crédit Foncier : cessions de 3,1 milliards d'euros d'actifs internationaux réalisées sur les neuf premiers mois de 2013

¹ Pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis.

² Banque commerciale et Assurance, Banque de Grande Clientèle, Epargne et Services Financiers Spécialisés

³ Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne, hors épargne centralisée.

⁴ Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne.

⁵ Estimation au 30/09/2013, CRR/CRD4, telle qu'appliquée par le Groupe BPCE, sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs.

⁶ Y compris émission d'octobre 2013.

⁷ Hors SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe).

Le 6 novembre 2013, le conseil de surveillance de BPCE, présidé par Yves Toubhanc, a examiné les comptes du groupe pour le troisième trimestre et les neuf premiers mois de l'année 2013.

François Pérol, président du directoire du Groupe BPCE, a déclaré :

« Dynamique des revenus, maîtrise des charges et du coût du risque, solidité et récurrence du résultat net, renforcement de la solvabilité : la qualité de ces résultats trimestriels constitue un socle robuste pour le lancement du plan stratégique 2014-2017 qui sera présenté aux investisseurs, le mercredi 27 novembre 2013. »

1 RÉSULTATS⁸ CONSOLIDÉS DU TROISIEME TRIMESTRE ET DES NEUF PREMIERS MOIS 2013 DU GROUPE BPCE

Le Groupe BPCE réalise un solide troisième trimestre porté par le dynamisme des métiers cœurs que sont la Banque commerciale et Assurance, la Banque de Grande Clientèle, l'Épargne et les Services Financiers Spécialisés. Les revenus des métiers cœurs s'inscrivent tous en hausse significative et, ensemble, augmentent de 7,1 % au troisième trimestre.

Le groupe dégage des résultats solides et réguliers. Son résultat⁸ net part du groupe, au troisième trimestre 2013, hors réévaluation de la dette propre, s'inscrit à 779 millions d'euros, en hausse de 10,7 % par rapport au troisième trimestre 2012. Il s'élevait à 746 millions d'euros au premier trimestre 2013 et à 793 millions d'euros au deuxième trimestre 2013. Sur les neuf premiers mois de l'année, il progresse de 12,3 % à 2 319 millions d'euros.

Le groupe achève son premier plan stratégique « Ensemble 2010-2013 » avec des synergies de revenus et de coûts dépassant les objectifs. Les revenus additionnels entre Natixis et les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne s'élèvent à 817 millions d'euros à fin septembre 2013, dépassant l'objectif de 810 millions à fin 2013, portés par les contributions significatives des activités de crédits à la consommation, de paiements et de l'assurance.

Des synergies de coûts de 1 009 millions d'euros ont été réalisées à fin septembre 2013 pour l'ensemble du groupe, dépassant l'objectif de 1 milliard à fin 2013.

Le succès des actions menées en application du plan stratégique « Ensemble 2010-2013 » constitue un socle solide pour le plan stratégique 2014-2017 du Groupe BPCE, qui sera présenté en novembre 2013.

Le Groupe BPCE poursuit le renforcement de sa structure financière. Il présente une solvabilité encore accrue avec un ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3⁹ de 9,9 %, en augmentation de 100 points de base depuis le début 2013. Ses indicateurs de liquidité sont satisfaisants avec des réserves de liquidité couvrant les encours de refinancement à 141 %, en hausse de 9 points depuis fin 2012 et un coefficient emplois/ressources clientèle¹⁰ à 126 %, en baisse de 6 points sur un an.

⁸ Pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis.

⁹ Estimation au 30/09/2013, CRR/CRD4, telle qu'appliquée par le Groupe BPCE, sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs.

¹⁰ Hors SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe).

1.1 RESULTATS¹¹ CONSOLIDES DU TROISIEME TRIMESTRE 2013¹² DU GROUPE BPCE

Le **produit net bancaire** hors réévaluation de la dette propre s'élève à 5 657 millions d'euros et progresse de 2,9 %.

Les revenus des métiers cœurs¹³ du groupe s'élèvent à 5 356 millions d'euros et affichent une solide dynamique (+ 7,1 %).

Les **frais de gestion** du groupe sont stables : ils s'élèvent à 3 912 millions d'euros (-0,3 %). Les **frais de gestion des métiers cœurs** restent maîtrisés, ils progressent de 1,9 % et s'inscrivent à 3 515 millions d'euros. Les frais de gestion de la Banque commerciale et Assurance augmentent de 0,9 %, ceux des métiers cœurs de Natixis progressent de 4,4 % en raison d'une hausse des charges dans l'Épargne, en ligne avec le développement de l'activité.

Le **coefficient d'exploitation** ressort à 69,2 % pour le groupe, en baisse de 2,2 points. Il est de 65,6 % pour les métiers cœurs, en réduction de 3,4 points.

Le **résultat brut d'exploitation**, hors réévaluation de la dette propre, s'élève à 1 744 millions d'euros, en hausse de 10,9 %. La contribution des métiers cœurs du groupe atteint 1 842 millions d'euros, en progression de 18,8 %.

Le **coût du risque** s'élève à 458 millions d'euros, en hausse de 2,6 %. Le coût du risque global du Groupe BPCE reste modéré, à 31 points de base¹⁴, dans un environnement économique toujours peu porteur. Le taux de couverture des créances douteuses s'élève à 75,9 %, en hausse de 2,2 points par rapport au 31/12/2012.

Le coût du risque des métiers cœurs s'élève à 427 millions d'euros, en hausse de 11,1 % et ressort à 31 points de base¹⁴. Pour la Banque commerciale et Assurance, le coût du risque moyen des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ressort à 32 points¹⁵ de base, avec une progression du coût du risque sur les entreprises de taille moyenne. Le coût du risque de la Banque de Grande Clientèle, Épargne et Service Financiers Spécialisés est stable, dans un environnement économique toujours difficile.

Le **résultat avant impôt** hors réévaluation de la dette propre ressort à 1 335 millions d'euros, en hausse de 14,0 %. Le résultat avant impôt des métiers cœurs s'élève à 1 464 millions d'euros, en hausse de 20,4 %.

Le **résultat net part du groupe** hors réévaluation de la dette propre affiche une solide progression (+ 10,7 %) et s'élève à 779 millions d'euros.

Le **résultat net part du groupe** fait preuve de robustesse et progresse de 21,1 % pour s'inscrire à 747 millions d'euros.

Le **résultat net part du groupe des métiers cœurs** s'inscrit à 858 millions d'euros, enregistrant une nette progression : + 19,1 %.

¹¹ Résultats pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissements (CCI) détenus par Natixis.

¹² Comparés au troisième trimestre 2012.

¹³ Les métiers cœurs sont la Banque commerciale et Assurance (avec notamment les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ainsi que le Crédit Foncier, Banque Palatine et BPCE International et Outre-mer) et la Banque de Grande Clientèle, l'Épargne et les Services Financiers Spécialisés (Natixis).

¹⁴ Coût du risque en pb annualisé sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période.

¹⁵ Coût du risque en pb annualisé sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période (hors dotation sur un dossier spécifique aux T4-11, T1-12 et T2-12).

Le **ROE** des métiers cœurs du groupe ressort à 11 %, en hausse de 2 points.

1.2 RESULTATS¹¹ CONSOLIDÉS DES NEUF PREMIERS MOIS 2013¹⁶

Le **produit net bancaire** hors réévaluation de la dette propre s'élève à 17 112 millions d'euros, en hausse de 2,5 %.

Les revenus des métiers cœurs¹⁷ du groupe s'élèvent à 16 088 millions d'euros en progression de 4,6 % dans un contexte économique fragile.

Les **frais de gestion** du groupe enregistrent une hausse modérée (+ 0,9 %), à 11 879 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation** ressort à 69,4 % pour le groupe, en baisse de 1,1 point. Il ressort à 65,9 % pour les **métiers cœurs**, en amélioration de 1,8 point.

Le **résultat brut d'exploitation** hors réévaluation de la dette propre s'élève à 5 233 millions d'euros, et progresse de 6,5 %. La contribution des métiers cœurs du groupe atteint 5 483 millions d'euros, en progression de 10,2 %.

Le **coût du risque** s'élève à 1 477 millions d'euros, en baisse de 5,0 %. Le **coût du risque des métiers cœurs** se monte à 1 407 millions d'euros, il augmente de 6,8 %.

Le **résultat avant impôt** hors réévaluation de la dette propre ressort à 3 956 millions d'euros, en hausse de 12,7 %. Pour les métiers cœurs, il est de 4 247 millions d'euros, en hausse de 11,4 %.

Le **résultat net part du groupe** hors réévaluation de la dette propre affiche une progression de 12,3 % et s'élève à 2 319 millions d'euros.

Le **résultat net part du groupe** enregistre une très nette progression : + 16,3 % et ressort à 2 260 millions d'euros.

Le **résultat net part du groupe des métiers cœurs** ressort à 2 538 millions d'euros, enregistrant une progression de 13,5 %.

Le **ROE** des métiers cœurs du groupe ressort à 11 %, en hausse de 1 point.

¹⁶ Comparés aux neuf premiers mois 2012.

¹⁷ Les métiers cœurs sont la Banque commerciale et Assurance (avec notamment les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ainsi que le Crédit Foncier, Banque Palatine et BPCE International et Outre-mer) et la Banque de Grande Clientèle, l'Épargne et les Services Financiers Spécialisés (Natixis).

1.3 GESTION ACTIVE DES PORTEFEUILLES CANTONNES (GAPC) : 4,7 milliards d'euros d'actifs cédés sur les neuf premiers mois de 2013

La GAPC poursuit son programme de cession d'actifs, sans impact significatif sur le résultat net part du groupe.

Le montant de ces cessions réalisées au troisième trimestre 2013 s'élève à 1,1 milliard d'euros, soit 4,7 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2013, avec une décote limitée.

En réduisant ainsi le montant des actifs gérés, les risques pondérés Bâle 3¹⁸ ont baissé de 76 % depuis décembre 2011 et reculé de 4,5 milliards d'euros depuis juin 2013 ; ils s'inscrivent à 13,6 milliards d'euros.

La valeur nette (hors dérivés) des actifs a baissé de 75 % depuis décembre 2009, pour atteindre 8,6 milliards d'euros au 30 septembre 2013.

La fermeture de la GAPC à horizon mi-2014 est confirmée.

2. SOLVABILITÉ ET LIQUIDITÉ : RATIO DE COMMON EQUITY TIER 1 BALE 3¹⁹ DE 9,9 % A FIN SEPTEMBRE 2013

2.1 SOLVABILITE

Le Groupe BPCE renforce encore sa solvabilité avec un ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3¹⁹ de 9,9 %, au 30 septembre 2013, en amélioration de 40 points de base par rapport au 30 juin 2013.

Les fonds propres Common Equity Tier 1¹⁹ du groupe s'élèvent à 41,6 milliards d'euros et les risques pondérés Bâle 3¹⁹ à 421 milliards d'euros.

Le Groupe BPCE se fixe pour objectif un ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3¹⁹ supérieur à 10 % en 2014.

Le Groupe BPCE présente un ratio de levier Bâle 3²⁰ supérieur à 3 % au 30 septembre 2013.

2.2 RESERVES DE LIQUIDITE ET REFINANCEMENT COURT TERME

Les réserves de liquidités couvrent 141 % des encours de refinancement CT et s'élèvent à 156 milliards d'euros à fin septembre 2013, dont 116 milliards d'euros d'actifs disponibles éligibles au refinancement banques centrales ou susceptibles de l'être à court terme et 40 milliards d'euros de liquidités placées auprès des banques centrales.

Le coefficient emplois/ressources clientèle du Groupe BPCE²¹ ressort en diminution de 6 points par rapport au 30 septembre 2012 et s'établit à 126 %.

2.3 REFINANCEMENT MOYEN ET LONG TERME

La capacité du groupe à accéder aux grands marchés de dette lui a permis de lever au total 25,5²² milliards d'euros de ressources à moyen et long terme au 30 septembre 2013, (dont

¹⁸ Estimation Bâle 3 CRR/CRD4, telle qu'appliquée par le Groupe BPCE.

¹⁹ Estimation CRR/CRD4, telle qu'appliquée par le Groupe BPCE, sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs ; ratio 30/06/2013 pro forma du rachat des CCI ; impact de la fiscalité sur le rachat des CCI de -4 pb (pro forma du rachat des CCI).

²⁰ Sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs, calculés selon la méthode CRR/CRD4.

²¹ Hors SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe).

18,2 milliards d'euros en émissions non sécurisées et 7,2 milliards d'euros en émissions sécurisées), soit 121 % du programme 2013.

La durée moyenne à l'émission s'élève à 5,2 ans, le taux moyen est de mid-swap + 47 points de base.

En ce qui concerne le pool de refinancement moyen et long terme de BPCE, 154 % du programme de 14 milliards d'euros a été réalisé, avec un montant de ressources levées de 21,5²² milliards d'euros sur une durée moyenne de 3,9 ans.

Une émission de Tier 2 de 1 milliard d'euros avait été réalisée le 11 juillet 2013. Une émission de 1,5 milliard de dollars vient d'être réalisée le 15 octobre dernier, confirmant ainsi la possibilité pour le groupe d'avoir accès à des sources diversifiées de refinancement, y compris pour du capital réglementaire (71 % de cette émission a été placée aux Etats-Unis).

En ce qui concerne le pool de refinancement moyen et long terme du Crédit Foncier, 57 % du programme de 7 milliards d'euros a été réalisé, avec un montant de ressources levées de 4,0²² milliards d'euros sur une durée moyenne de 12,3 ans.

RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU GROUPE BPCE AU TROISIEME TRIMESTRE 2013

<i>en millions d'euros résultats pro forma***</i>	T3-13	T3-13 / T3-12	METIERS CŒURS* T3-13	T3-13 / T3-12
Produit net bancaire**	5 657	+ 2,9 %	5 356	+ 7,1 %
Frais de gestion	-3 912	- 0,3 %	- 3 515	+ 1,9 %
Résultat brut d'exploitation** Coefficient d'exploitation	1 744 69,2 %	+ 10,9 % - 2,2 pts	1 842 65,6 %	+ 18,8 % - 3,4 pts
Coût du risque	- 458	+ 2,6 %	- 427	+ 11,1 %
Résultat avant impôt**	1 335	+ 14,0 %	1 464	+ 20,4 %
Résultat net part du groupe** <i>impact en résultat de la réévaluation de la dette propre</i>	779 - 32	+ 10,7 % - 63,1 %	-	-
Résultat net part du groupe	747	+ 21,1 %	858	+ 19,1 %
ROE	6,0 %	+ 0,8 pt	11 %	+ 2 pts

* Les métiers cœurs sont la Banque commerciale et Assurance (avec notamment les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ainsi que le Crédit Foncier de France, la Banque Palatine et BPCE International et Outre-mer) et la Banque de Grande Clientèle, l'Épargne et les Services Financiers Spécialisés (Natixis).

** Hors réévaluation de la dette propre pour les résultats du groupe.

*** Pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis.

²² Dont 5,4 milliards d'euros levés en dépassement du programme 2012 et imputés sur le programme 2013 (4,0 milliards d'euros pour le pool BPCE et 1,5 milliard d'euros pour le pool CFF).

RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU GROUPE BPCE SUR LES NEUF PREMIERS MOIS DE 2013

<i>en millions d'euros résultats pro forma***</i>	9M-13	9M-13 / 9M-12	METIERS CŒURS*	9M-13 / 9M-12
Produit net bancaire**	17 112	+ 2,5 %	16 088	+ 4,6 %
Frais de gestion	- 11 879	+ 0,9 %	- 10 606	+ 1,9 %
Résultat brut d'exploitation** Coefficient d'exploitation	5 233 69,4 %	+ 6,5 % - 1,1 pt	5 483 65,9 %	+ 10,2 % - 1,8 pt
Coût du risque	- 1 477	- 5,0 %	- 1 407	+ 6,8 %
Résultat avant impôt**	3 956	+ 12,7 %	4 247	+ 11,4 %
Résultat net part du groupe** Impact en résultat de la réévaluation de la dette propre	2 319 - 58	+ 12,3 % - 52,1 %	-	-
Résultat net part du groupe	2 260	+ 16,3 %	2 538	+ 13,5 %
ROE	6,2 %	+ 0,5 pt	11 %	+ 1 pt

* Les métiers cœurs sont la Banque commerciale et Assurance (avec notamment les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ainsi que le Crédit Foncier de France, la Banque Palatine et BPCE International et Outre-mer) et la Banque de Grande Clientèle, l'Épargne et les Services Financiers Spécialisés (Natixis).

** Hors réévaluation de la dette propre pour les résultats du groupe.

*** Pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis.

3. RÉSULTATS²³ DES MÉTIERS : REVENUS DE L'ENSEMBLE DES METIERS EN PROGRESSION

3.1 BANQUE COMMERCIALE ET ASSURANCE : UNE DYNAMIQUE COMMERCIALE FORTE

Le métier Banque commerciale et Assurance regroupe les activités du réseau Banque Populaire, du réseau Caisse d'Épargne, du Financement de l'Immobilier (principalement Crédit Foncier) et les activités Assurance, International et Autres réseaux.

La Banque commerciale et Assurance affiche, au 30 septembre 2013, une nouvelle hausse de ses encours tant en épargne de bilan qu'en crédit. Les nouvelles modalités de centralisation de l'épargne réglementée, intervenues en juillet dernier, ont renforcé ces progressions.

Les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne présentent, ainsi, une croissance de l'épargne de bilan de 9,9 % (hors épargne centralisée) et une hausse des encours de crédit de 6,2 %, sur un an.

Au cours du troisième trimestre, les réseaux ont poursuivi le développement d'initiatives au service de leurs clients.

Ainsi, dans le cadre de sa stratégie digitale, le réseau Caisse d'Epargne a lancé, en septembre, le premier coffre-fort numérique bancaire intelligent et universel, qui permet la collecte automatique de documents. Ce service répond à l'attente des clients qui souhaitent, aujourd'hui, se simplifier la vie en regroupant de manière automatisée leurs documents administratifs ou commerciaux (factures, relevés de compte, impôts ...), tout en bénéficiant de la garantie d'un espace sécurisé pour les conserver. Plus de 100 000 coffres-forts numériques ont déjà été ouverts (145 000 au 31 octobre 2013).

De leurs côtés, les Banques Populaires, premières banques des entreprises et des entrepreneurs proposent, depuis le mois de septembre, un dispositif unique de financement de l'innovation : Innov&Plus Banque Populaire. Ce dispositif – lancé en partenariat avec le Fonds Européen d'Investissement (FEI), permet aux PME et ETI innovantes de solliciter un prêt avec une caution personnelle du dirigeant limitée à 50 % et un taux réduit, grâce à la contre-garantie partielle du FEI. L'enveloppe destinée à ces crédits est de 250 millions d'euros.

Résultats financiers²³ du troisième trimestre 2013 de la Banque commerciale et Assurance

Les **revenus** de la Banque commerciale et Assurance s'établissent à 3 780 millions d'euros²⁴, soit une augmentation de 6,2 % par rapport au troisième trimestre 2012.

La marge nette d'intérêt des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne continue de progresser, elle est en hausse de 7,9 %²⁴ par rapport au troisième trimestre 2012, portée par les volumes de collecte, dans un contexte de baisse des taux.

Les deux réseaux affichent également une progression de 7,0 % des commissions au troisième trimestre 2013. S'appuyant sur le développement du fonds de commerce et la bancarisation, elles ont, de plus, bénéficié de la hausse des indemnités de remboursement anticipé et de renégociation de crédit.

Les frais de gestion restent en progression modérée (+ 0,9 %) par rapport au troisième trimestre 2012.

Le résultat brut d'exploitation s'établit à 1 267 millions d'euros, en hausse de 17,3 %.

Le coefficient d'exploitation ressort à 66,3 %, en baisse de 3,3 points, sur un an.

Le coût du risque, à 333 millions d'euros, est en hausse de 14,2 %.

Le résultat net part du groupe de la Banque commerciale et Assurance s'établit à 630 millions d'euros, en progression de 17,8 % par rapport au troisième trimestre 2012.

Le ROE du métier s'établit à 10 % sur le trimestre, en hausse de 1 point par rapport au troisième trimestre 2012.

²³ Pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Epargne des certificats coopératifs d'investissement détenus par Natixis.

²⁴ Hors variation de la provision épargne logement.

3.1.1 BANQUE POPULAIRE

Le réseau Banque Populaire regroupe les 19 Banques Populaires, dont la CASDEN Banque Populaire et le Crédit Coopératif ainsi que leurs filiales, le Crédit Maritime Mutuel et les sociétés de caution mutuelle.

- **Fonds de commerce**

Le réseau Banque Populaire a poursuivi au troisième trimestre 2013 sa stratégie de conquête de nouveaux clients, qui se traduit par des progressions records de 94 100 clients particuliers et 14 500 clients professionnels depuis le début de l'année.

En parallèle, les Banques Populaires continuent à développer leur relation avec la clientèle existante, ce qui se traduit par une hausse des particuliers actifs équipés assurés de 5,1 % sur 12 mois. Le taux de croissance sur un an dépasse les 3 % pour les actifs équipés et 5 % pour les actifs équipés et assurés.

Sur le marché des professionnels, le nombre de clients en double relation active progresse de 2,9 %, par rapport à fin septembre 2012.

- **Epargne**

Le réseau Banque Populaire a conservé sa dynamique en termes de collecte d'épargne de bilan, affichant une progression de 7,4 % sur un an, hors épargne centralisée. La croissance est portée, notamment, par les livrets (+ 11,6 %) et les comptes à terme (+ 11,8 %). Les dépôts à vue sont également bien orientés (+ 4,3 %). Concernant l'épargne financière, les encours d'assurance vie enregistrent une progression de 2,6 %.

- **Crédits**

A fin septembre, les encours de crédits des Banques Populaires affichent une hausse de 3,2 % (à 164 milliards d'euros), portés par la forte hausse des prêts à l'habitat dont les encours progressent de 5,5 % par rapport à fin septembre 2012. En matière de crédit à l'équipement, après deux trimestres atones, la production est mieux orientée (+ 4 %), permettant de stabiliser les encours.

- **Résultats financiers²⁵**

Le Produit Net Bancaire augmente de 7,2 %, à 1 572 millions d'euros (hors variation de la provision épargne logement).

Les frais de gestion ont diminué de 0,6 % et sont de 1 040 millions d'euros, faisant ressortir le **résultat brut d'exploitation** à 525 millions d'euros et le **coefficient d'exploitation** à 66,5 %, en diminution de 4,6 points.

Le coût du risque atteint 160 millions d'euros (+ 37,7 %).

Le réseau Banque Populaire contribue au résultat net du Groupe BPCE à hauteur de 236 millions d'euros au troisième trimestre 2013.

²⁵ Comparés au T3-12

3.1.2 CAISSE D'ÉPARGNE

Le réseau Caisse d'Épargne regroupe les 17 Caisses d'Épargne du Groupe BPCE.

- **Fonds de commerce**

Le réseau Caisse d'Épargne poursuit, sur le marché des particuliers, sa stratégie d'intensification de la relation avec sa clientèle existante mettant notamment l'accent sur la bancarisation. La clientèle des bancarisés principaux actifs a ainsi progressé de 7,8 % sur une année. Concernant les marchés professionnels et entreprises, la stratégie de conquête se traduit par un rythme annuel de croissance élevé du nombre de clients actifs : + 4,8 % pour les professionnels et + 6,7 % pour les entreprises.

- **Épargne**

La progression des encours d'épargne de bilan a été renforcée au troisième trimestre par les nouvelles modalités de centralisation de l'épargne réglementée. Elle s'établit ainsi, à fin septembre, à 11,8 % sur 12 mois. Outre les nouvelles dispositions liées à de centralisation, les encours sont soutenus par la hausse des dépôts à vue (+ 9,4 %) et des comptes à terme (+ 12,6 %).

Concernant l'épargne financière, la progression des encours d'assurance vie (+ 1,9 %) et le ralentissement de la décollecte des OPCVM (- 7,6 %) permettent aux encours de progresser à nouveau (+ 0,9 %).

- **Crédits**

Les encours de crédits s'établissent à 197 milliards d'euros à fin septembre 2013, en hausse de 8,9 % sur un an.

L'évolution la plus importante concerne les crédits immobiliers (+ 9,5 %), alors que les crédits à la consommation s'inscrivent, malgré la conjoncture difficile, en croissance (+ 2,6 %). Les encours de crédits à l'équipement affichent une progression significative (+ 8,4 %), portés par la dynamique des marchés professionnels et entreprises. Ces marchés affichent ainsi une production trimestrielle en hausse de 13 % par rapport à 2012.

- **Résultats financiers²⁵**

Le Produit Net Bancaire s'élève à 1 723 millions d'euros (hors variation de la provision épargne logement), en progression de 4,8 %.

Les frais de gestion ont augmenté de 2,4 %, à 1 120 millions d'euros, faisant ressortir le **résultat brut d'exploitation** à 591 millions d'euros et le **coefficient d'exploitation** à 65,5 %, en baisse de 1,7 point.

Le coût du risque atteint 134 millions d'euros (+ 14,3 %).

Le réseau Caisse d'Épargne contribue au résultat net du Groupe BPCE à hauteur de 287 millions d'euros au troisième trimestre 2013.

3.2 Financement de l'Immobilier

Le Crédit Foncier est la principale composante du pôle Financement de l'Immobilier.

Les métiers cœurs en France - le financement de l'immobilier et du secteur public - continuent à afficher de bonnes performances commerciales au troisième trimestre 2013. La production de crédits a progressé de 23 % au troisième trimestre 2013 par rapport au troisième trimestre 2012 et de 22 % sur les neuf premiers mois de 2013, par rapport à la période correspondante de 2012. Elle s'établit à 7,9 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2013.

Sur le marché des particuliers, la production de crédits progresse de 22 % sur les neuf premiers mois de 2013 par rapport aux neuf premiers mois de 2012. Le Crédit Foncier est le premier prêteur des ménages aux revenus les plus modestes avec une part de marché de plus de 46 % sur le prêt à l'accession sociale (données SGFGAS au 15 septembre 2013). Le volume des prêts à l'accession sociale accordés sur les neuf premiers mois de 2013 s'élève à 2,5 milliards d'euros, en hausse de 33 % par rapport aux neuf premiers mois de 2012.

Sur le financement des investisseurs immobiliers et des équipements publics, la production reste soutenue, elle progresse de 21 % sur les neuf premiers mois de 2013 par rapport aux neuf premiers mois de 2012.

Le Crédit Foncier a poursuivi la réduction de la taille de son bilan cédant, au cours des neuf premiers mois de 2013, 3,1 milliards d'euros d'actifs internationaux, dont 0,8 milliard d'euros au troisième trimestre. Depuis le début du plan stratégique lancé au quatrième trimestre 2011, les cessions ont atteint 8 milliards d'euros.

L'impact net des cessions en produit net bancaire s'élève à - 50,1 millions d'euros, classé en Hors métiers.

La contribution du Financement de l'Immobilier au résultat net part du groupe s'élève à 19 millions d'euros au troisième trimestre 2013, contre - 9 millions d'euros au troisième trimestre 2012.

3.3 Assurance²⁶

L'activité Assurance concerne BPCE Assurances et CNP Assurances.

L'activité Assurance enregistre une progression continue des activités dommages et prévoyance, dans le cadre du programme Ambition Banquier Assureur.

Pour l'assurance vie, le chiffre d'affaires augmente de 6 % sur les neuf premiers mois 2013 par rapport à la même période en 2012 et s'établit à 5 004 millions d'euros. Il est porté par la gestion privée qui représente 53 % du chiffre d'affaires.

La collecte en unités de compte se distingue avec une progression de 11 % des versements sur les neuf premiers mois de l'année par rapport aux neuf premiers mois de 2012.

L'activité dommages connaît une forte progression, avec un chiffre d'affaires de 97 millions d'euros au troisième trimestre 2013, en hausse de 16 % par rapport au troisième trimestre 2012. Le portefeuille de contrats progresse de 8 %, à 1 414 milliers de contrats à fin septembre 2013 par rapport à fin septembre 2012.

²⁶ Entités comprises dans le périmètre de l'information sectorielle du pôle Assurance : BPCE Assurances (participation majoritaire) et CNP Assurances (participation minoritaire mise en équivalence).

La prévoyance et la santé ont également affiché une dynamique soutenue de leurs activités avec un chiffre d'affaires de 95 millions d'euros en hausse de 5 % au troisième trimestre 2013 trimestre. Le portefeuille de contrats progresse de 10 % sur un an à 2 336 milliers de contrats.

La contribution de l'Assurance au résultat net part du groupe au troisième trimestre 2013 s'élève à 41 millions d'euros, à comparer aux 44 millions d'euros réalisés au troisième trimestre 2012.

3.4 International : BPCE International et Outre-mer (BPCE IOM)

Principale composante du pôle : BPCE International et Outre-mer (BPCE IOM), qui regroupe les filiales internationales et Outre-mer du Groupe BPCE (hors Natixis).

A fin septembre 2013, les encours d'épargne²⁷ de BPCE IOM atteignent 7,8 milliards d'euros, en progression de 4,2 % sur un an. Tous les segments de clientèle contribuent à cette hausse. On note une bonne progression des dépôts à vue (+ 4,6 %) et des autres composantes de l'épargne de bilan (+ 6,4 %) ; l'épargne financière, quant à elle, reste stable.

Au 30 septembre 2013, les encours de crédits restent stables par rapport au 30 septembre 2012 et s'établissent à 8,8 milliards d'euros. Les encours de crédits immobiliers aux particuliers progressent de 4,7 % et de prêts personnels de + 5,3 %. Pour les entreprises, les crédits à moyen et long terme connaissent un ralentissement (- 1,8 %).

La contribution de l'International au résultat net part du groupe du Groupe BPCE s'élève à 20 millions d'euros au troisième trimestre 2013, contre 1 million d'euros à la même période l'année dernière.

3.5 Autres réseaux : Banque Palatine

La principale composante du pôle Autres réseaux est la Banque Palatine

Les encours d'épargne s'élèvent à 16 milliards d'euros au 30 septembre 2013, conservant une forte dynamique de croissance (+ 12,5 % sur une année). Ils sont portés par une forte progression des dépôts à vue (+ 26,7 %) et des autres composantes de l'épargne de bilan (+ 12,4 %). L'épargne financière connaît une croissance plus modérée de 2,6 %.

Les encours de crédits progressent, de + 5,6 %, sur un an atteignant 7,1 milliards d'euros. Pour les particuliers, la production de prêts immobiliers a augmenté de façon significative. Sur le marché des entreprises, l'activité se maintient à un bon niveau, les crédits à moyen et long terme affichent une hausse de 6,5 %.

La contribution des Autres réseaux au résultat net part du groupe du Groupe BPCE s'élève à 27 millions d'euros au troisième trimestre 2013, contre 13 millions d'euros au troisième trimestre 2012.

²⁷ Encours 2012 retraités, suite à la cession de BCP Luxembourg en juin 2013.

4. BANQUE DE GRANDE CLIENTELE, ÉPARGNE ET SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS (MÉTIERES INCLUS DANS NATIXIS) ²⁸

Le **produit net bancaire** au troisième trimestre 2013 des métiers cœurs de Natixis (Banque de Grande Clientèle, Épargne et Services Financiers Spécialisés) s'établit à 1 597 millions d'euros, en hausse de 10,1 % par rapport à la même période en 2012.

Les revenus de tous les métiers cœurs sont en forte progression : dans la Banque de Grande Clientèle, l'activité progresse dans toutes les lignes de métiers avec des revenus de 739 millions d'euros (+ 7,5 %) ; l'Épargne est en hausse de 14,7 % à 549 millions d'euros et les Services Financiers Spécialisés, + 8,7 % à 309 millions d'euros.

Les **frais de gestion**, à 1 022 millions d'euros, sont en hausse de 4,4 %.

Le **coefficient d'exploitation** est en baisse de 3,5 points, à 64,0 %.

Le **coût du risque** s'élève à 94 millions d'euros reflétant la dégradation de l'environnement économique.

Le **résultat avant impôt** des trois métiers cœurs augmente de 27 %, pour atteindre 484 millions d'euros.

Après prise en compte des minoritaires et de l'impôt sur le résultat, la contribution au résultat net part du groupe s'établit à 229 millions d'euros, en hausse de 22,9 %.

(Pour une analyse plus détaillée des métiers et des résultats de Natixis, merci de vous reporter au communiqué de presse de Natixis que vous trouverez en ligne sur www.natixis.com).

5. PARTICIPATIONS FINANCIÈRES ²⁹

Les participations financières concernent principalement les activités de Coface et de Nexity.

Le Produit Net Bancaire des participations financières s'établit à 382 millions d'euros au troisième trimestre 2013, en baisse de 7,3 % par rapport au troisième trimestre 2012. Le résultat net part du groupe s'inscrit à 10 millions d'euros, en baisse de 53,2 % par rapport à la même période l'année dernière.

- **Coface**

Le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2013 reste stable par rapport au deuxième trimestre 2013, dans un contexte commercial toujours difficile lié au ralentissement de l'activité des clients. Il s'élève à 351 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des neuf premiers mois de 2013 est stable par rapport à la même période l'année dernière et s'établit à 107 millions d'euros.

Le ratio combiné, qui ressort à 84 % au troisième trimestre 2013, s'inscrit en baisse de presque cinq points par rapport au deuxième trimestre 2013 ; cette baisse est liée à l'amélioration du cost ratio et du ratio de sinistres/primes.

²⁸ Contribution des métiers cœurs de Natixis aux comptes consolidés du Groupe BPCE. Ces chiffres peuvent comporter des différences avec la communication de Natixis

²⁹ Le pôle Participations financières comprend les participations dans Coface, Nexity, Volksbank Romania ainsi que des activités de Private Equity de Natixis. Résultats pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et la Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissements (CCI) détenus par Natixis.

- **Nexity**

Nexity enregistre une progression de 2 % en valeur des réservations nettes de logements neufs en France à 1,3 milliards d'euros toutes taxes comprises sur les neuf premiers mois de 2013, pour un volume de 6 540 unités, en baisse de 8,4 % par rapport aux neuf premiers mois 2012.

Le carnet de commandes à fin septembre 2013 s'inscrit à 3,3 milliards d'euros (en progression de 7 % par rapport au 31 décembre 2012), soit 16 mois d'activité de promotion.

Pour les neuf premiers mois de 2013, le chiffre d'affaires s'établit à 1,9 milliard d'euros en hausse de 1,9 % par rapport à la même période l'année dernière. L'immobilier résidentiel reste stable (- 0,4 %) par rapport aux neuf premiers mois de 2012. L'immobilier d'entreprise augmente de 13,6 % par rapport aux neuf premiers mois de 2012, l'activité bénéficiant des commandes élevées enregistrées en 2011.

Précisions méthodologiques

L'opération de rachat suivie de leur annulation par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis a été réalisée le 6 août 2013. Les résultats financiers sont présentés pro forma du rachat des CCI, qui s'accompagne du remboursement des financements et mécanismes liés, selon les principes suivants :

Mise en place de l'opération de rachat des CCI au 1^{er} janvier 2012.

Remboursement de P3CI (prêt couvrant les CCI) et réalisation des autres opérations liées au 1^{er} janvier 2012.

Remplacement de la liquidité par Natixis et distribution exceptionnelle d'un dividende par Natixis d'environ 2 milliards d'euros à ses actionnaires au 1^{er} janvier 2012.

A compter du T2-13, l'allocation de fonds propres normatifs aux métiers du Groupe BPCE est réalisée sur la base de 9 % des risques pondérés moyens en Bâle 3. L'allocation de capital spécifique aux métiers d'assurance est remplacée par le traitement en Bâle 3 des titres des compagnies d'assurance, tel que transposé dans les textes CRR/CRD4 (pondération de la valeur de mise en équivalence à 370 % pour les sociétés non cotées et 290 % pour les sociétés cotées).

L'information sectorielle du Groupe BPCE a été retraitée en conséquence sur les périodes passées.

À propos :

Le Groupe BPCE, deuxième groupe bancaire en France, s'appuie sur deux réseaux de banque commerciale autonomes et complémentaires : celui des 19 Banques Populaires et celui des 17 Caisses d'Épargne. Dans le domaine du financement de l'immobilier, il s'appuie également sur le Crédit Foncier de France. Il est un acteur majeur de la banque de financement, de la gestion et des services financiers avec Natixis. Le Groupe BPCE compte plus de 36 millions de clients et bénéficie d'une large présence en France avec 8 000 agences, 117 000 collaborateurs et 8,7 millions de sociétaires.

Contacts presse BPCE

Sonia Dilouya : 01 58 40 58 57
Terence de Cruz : 01 40 39 64 30
Sabine Baudin : 01 58 40 47 62
mail : presse@bpce.fr

Relations investisseurs BPCE

Roland Charbonnel : 01 58 40 69 30
Evelyne Etcheverry : 01 58 40 57 46
mail : investor.relations@bpce.fr