

Communiqué de presse

Paris, le 14 novembre 2012

Groupe BPCE : résultats du troisième trimestre 2012

Solidité du résultat net et des performances des métiers cœurs Poursuite du renforcement régulier de la structure financière

- **Résultat net part du groupe de 639 millions d'euros au T3-12, en hausse de 92,5 % par rapport au T3-11¹. Résultat net part du groupe de 726 millions d'euros au T3-12, hors réévaluation de la dette propre.**
 - > Revenus des métiers cœurs : 5 milliards d'euros, + 2,7 % par rapport au T3-11
 - > Frais de gestion des métiers cœurs : 3,4 milliards d'euros, + 2,5 %² par rapport au T3-11 ; - 2,8 %² par rapport au T2-12
 - > Coût du risque : 447 millions d'euros, + 13,5 % par rapport au T3-11 (hors dépréciation des titres d'État grec), traduisant la détérioration du climat économique
 - > Bonne résistance du résultat net part du groupe sur 9M-12, à 1 972 millions d'euros, - 12,0 % par rapport à 9M-11³ ; hors réévaluation de la dette propre : 2 094 millions d'euros, -3,4 % par rapport au 9M-11⁴
- **Structure financière renforcée avant le passage au nouveau cadre réglementaire Bâle 3**
 - > Solvabilité : ratio de Core Tier 1 de 10,5 %⁵, + 40 points de base par rapport au T2-12 et + 140 points de base sur 9 mois
 - > 104 %⁶ de l'objectif de réduction à fin 2013 du besoin de refinancement de marché réalisé ; confirmation de cet objectif malgré l'augmentation du plafond du Livret A et du LDD intervenue le 1^{er} octobre 2012
 - > Réserves de liquidité de 150 milliards d'euros au 30 septembre 2012 (+ 40 milliards d'euros en 9 mois)
- **Efficacité opérationnelle**
 - > Mise en place d'un nouveau Programme d'Efficacité Opérationnelle chez Natixis : objectif de réduction cumulée de charges supérieur à 300 millions d'euros d'ici à fin 2014
 - > 835 millions d'euros de synergie de coûts réalisées au 30 septembre 2012 pour l'ensemble du groupe
- **Poursuite de l'adaptation des modèles économiques des métiers cœurs**
 - > **Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne** : épargne de bilan⁷ + 7,9 % sur un an ; maintien d'une dynamique de croissance des fonds de commerce
 - > **Natixis** : programme supplémentaire de réduction de la consommation de ressources rares presque achevé à la fin du T3-12. Dynamisme commercial des métiers cœurs avec l'apaisement des tensions dans la zone euro.
 - > **Crédit Foncier** : réduction des coûts de 10 % par rapport à 9M-11. Gestion active du bilan : accélération des cessions du portefeuille international (près de 1 milliard d'euros au T3-12) et cession par titrisation de 1 milliard d'euros d'encours de crédits immobiliers en octobre 2012

¹ T3-11 affecté par la dépréciation des titres d'État grecs.

² Hors nouvelles mesures fiscales.

³ Pro forma des cessions de Foncia et d'Eurosic.

⁴ Pro forma des cessions d'Eurosic et Foncia intervenues en juin et juillet 2011.

⁵ Estimé au 30 septembre 2012.

⁶ Réalisation rapportée à l'objectif milieu de fourchette de 30 milliards d'euros.

⁷ Hors épargne centralisée.

Le 14 novembre 2012, le conseil de surveillance de BPCE, présidé par Yves Toubanc, a examiné les comptes du groupe pour le troisième trimestre et les neuf premiers mois de l'année 2012.

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

« Ces résultats trimestriels témoignent de la solidité du groupe. Solidité de ses métiers cœurs, puisque le PNB a atteint 5 milliards d'euros au cours du trimestre, marquant une progression notable de 2,7 % dans un environnement très concurrentiel. Solidité de ses bases financières, ensuite, puisque la solvabilité du groupe s'est encore renforcée de 40 points de base, portant le Core Tier 1 à 10,5 %, que le programme de financement de marché 2012 est déjà réalisé en totalité et que nos réserves de liquidité ont progressé de 40 milliards en neuf mois et atteignent aujourd'hui 150 milliards d'euros. Le Groupe BPCE est ainsi en position de pouvoir continuer à servir ses clients, malgré un environnement économique et financier devenu plus difficile ».

RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU TROISIEME TRIMESTRE ET DES NEUF PREMIERS MOIS 2012 DU GROUPE BPCE

Résultats du troisième trimestre 2012

Le groupe poursuit avec efficacité son adaptation aux évolutions réglementaires, en renforçant sa solvabilité avant le passage au nouveau cadre réglementaire Bâle III, avec un ratio de Core Tier 1 de 10,5 %⁸, en hausse de 140 points de base sur les neuf premiers mois de l'année 2012.

Les métiers cœurs du Groupe BPCE poursuivent leur adaptation aux évolutions réglementaires dans un contexte de faible croissance de l'économie française et continuent de faire croître leur base de clientèle, en application du plan stratégique « Ensemble » 2010-2013.

Les réseaux de banque de proximité poursuivent leur effort de collecte avec des encours d'épargne de bilan en augmentation annuelle de 7,9 % au troisième trimestre 2012 (hors épargne centralisée). Les métiers cœurs enregistrent de bonnes performances, portées par une activité commerciale dynamique.

Les revenus de la Banque commerciale et Assurance résistent bien à la faiblesse de la croissance de l'économie française, tandis que les revenus de la Banque de Grande Clientèle de Natixis marquent un net rebond à 686 millions d'euros (+ 24,7 % par rapport au T3-11).

Au total, les revenus des métiers cœurs du groupe progressent de 2,7 % au troisième trimestre 2012 par rapport au troisième trimestre 2011.

Au 30 septembre 2012, la banque de détail contribue à hauteur de 71 % au PNB des métiers du groupe⁹ (dont 97 % en France) et représente 71 % du résultat avant impôt (dont 98 % en France).

Le plan stratégique « Ensemble » 2010-2013 continue de faire progresser le modèle du Groupe BPCE et réalise de nouveaux progrès en matière d'efficacité opérationnelle. Au 30 septembre 2012, 590 millions d'euros de PNB additionnel cumulé a été réalisé grâce aux synergies mises en place entre Natixis et les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne, en avance sur l'objectif linéarisé du plan stratégique, notamment grâce à la bonne performance des métiers liés au financement comme le crédit à la consommation, le crédit-bail et les cautions et garanties.

Natixis engage un nouveau Programme d'Efficacité Opérationnelle qui prévoit une réduction de ses charges de plus de 300 millions d'euros d'ici à fin 2014.

⁸ Estimé au 30 septembre 2012.

⁹ Hors activités en gestion extinctives et hors métier.

Pour l'ensemble du Groupe BPCE, les synergies de coûts s'élèvent au total à 835 millions d'euros en cumulé au 30 septembre 2012, grâce notamment à la poursuite des démarches de rationalisation des dépenses externes du groupe et à la mutualisation des infrastructures informatiques. La mise en œuvre du plan à moyen terme du Crédit Foncier se poursuit. Une réduction de 10 % de ses coûts est enregistrée sur les neuf premiers mois de 2012 par rapport aux neuf premiers mois de 2011 et les cessions d'actifs du portefeuille international s'accélèrent.

1. SOLVABILITÉ ET LIQUIDITÉ : ADAPTATION DU GROUPE AU NOUVEL ENVIRONNEMENT

Le Groupe BPCE poursuit le processus de renforcement de sa solidité financière et affiche une solvabilité en progression de 40 points de base comparée au 30 juin 2012. Le ratio de Core Tier 1 Bâle 2,5 est de 10,5 %¹⁰ au 30 septembre 2012.

Les fonds propres Core Tier 1 s'élèvent à 40,1 milliards d'euros au 30 septembre 2012, ils étaient de 23,3 milliards d'euros en juin 2009 à la création du Groupe BPCE (hors apport temporaire en fonds propres de l'État qui a été totalement remboursé depuis).

Sa solidité financière permet au Groupe BPCE de confirmer son objectif de Common Equity Tier 1 Bâle III sans mesures transitoires¹¹, supérieur à 9 % en 2013.

Le groupe continue à bien maîtriser ses risques pondérés, qui ressortent à 382 milliards d'euros au 30 septembre 2012, en baisse par rapport à la fin du trimestre précédent. En ligne avec la fin du second trimestre 2012, la contribution de la Banque commerciale et Assurance aux risques pondérés du groupe est de 72 %.

Le Groupe BPCE s'était fixé pour objectif une réduction de son besoin de liquidité de 25 à 35 milliards d'euros entre fin juin 2011 et fin 2013. Au 30 septembre 2012, 104 %¹² de l'objectif est atteint avec une réduction de 31,1 milliards d'euros du besoin de refinancement de marché, ce qui permet au groupe de présenter une bonne position de liquidité, conforme aux objectifs fixés et en avance sur le calendrier. Par ailleurs, le groupe confirme son objectif à fin 2013 malgré l'augmentation du plafond du Livret A et du LDD intervenue le 1^{er} octobre 2012.

La collecte de bilan poursuit sa progression dans les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne et affiche un coefficient d'emplois sur ressources clientèle de 115 %¹³ pour le trimestre échu.

1.1 Liquidité et refinancement court terme

L'encours de refinancement court terme s'élève à 117 milliards d'euros¹⁴ à fin septembre 2012. Les réserves de liquidité sont de 150 milliards d'euros fin septembre 2012, dont 105 milliards d'euros représentent les actifs disponibles éligibles au refinancement des Banques Centrales, ou susceptibles de l'être à court terme. Enfin, 45 milliards d'euros de liquidités sont placées auprès des Banques Centrales, à fin septembre 2012.

Au 30 septembre 2012, l'encours de refinancement court terme est couvert à 128 % par les réserves de liquidité.

¹⁰ Estimation au 30 septembre 2012.

¹¹ Après retraitement des impôts différés actifs.

¹² Réalisation rapportée à l'objectif milieu de fourchette 30 milliards d'euros.

¹³ Estimation au 30 septembre 2012.

¹⁴ Estimation au 30 septembre 2012.

1.2 Refinancement moyen et long terme : programme 2012 entièrement réalisé, avec une durée moyenne de 6,8 ans

En ce qui concerne le pool de refinancement moyen et long terme de BPCE, la totalité du programme de 18 milliards d'euros a été réalisée au 9 novembre 2012, sur une durée moyenne de 5,7 ans.

Pour le pool moyen et long terme du Crédit Foncier, 123 % du programme (révisé à 6,5 milliards d'euros) a été réalisé au 9 novembre 2012, avec un montant de ressources levées de 8 milliards d'euros sur une durée moyenne de 9,3 ans. Les montants levés au-delà du programme 2012 correspondent à une anticipation du programme 2013.

La capacité du Groupe BPCE à accéder aux grands marchés de dettes lui a permis de lever au total 26,0 milliards d'euros de ressources à moyen et long terme au 9 novembre 2012, avec un bon équilibre entre les obligations non sécurisées (13,1 milliards d'euros dont 2,9 milliards d'euros commercialisés par les réseaux Caisse d'Épargne et Banque Populaire) et sécurisées (12,9 milliards d'euros).

Le programme de marché de 21 milliards d'euros est réalisé à 110 % et le programme réseaux, révisé à 3,5 milliards d'euros, est réalisé à 83 % au 9 novembre 2012.

La durée moyenne à l'émission s'allonge à 6,8 ans contre 4,7 ans pour les dix premiers mois de 2011 ; le taux moyen est de mid-swap + 135 points de base.

2. RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU TROISIÈME TRIMESTRE ET DES NEUF PREMIERS MOIS 2012

Résultats du troisième trimestre 2012

Le **produit net bancaire** du Groupe BPCE atteint 5 313 millions d'euros, en baisse de 3 % par rapport au troisième trimestre 2011. Hors réévaluation de la dette propre, le PNB affiche une croissance de 5 %.

Les métiers cœurs enregistrent de bonnes performances, portées par une activité commerciale dynamique.

Les revenus des métiers cœurs¹⁵ du groupe s'élèvent à 5 044 millions d'euros, en augmentation de 2,7 % par rapport au troisième trimestre 2011. La Banque commerciale et Assurance présente une bonne résistance dans le contexte de marché actuel. L'activité de la Banque de Grande Clientèle de Natixis est, quant à elle, en fort rebond.

Les **frais de gestion** du groupe s'élèvent à 3 926 millions d'euros, en hausse de 3,3 % hors nouvelles mesures fiscales. **Les frais de gestion des métiers cœurs** affichent une progression de 2,5 % (hors mesures fiscales), en comparaison d'une base de troisième trimestre 2011 particulièrement faible. Ils sont en baisse de 2,8 % par rapport au deuxième trimestre 2012, retraits de l'impact des nouvelles mesures fiscales.

Le **coefficient d'exploitation** ressort à 73,9 % pour le groupe. Il est de 68,0 % pour les métiers cœurs.

¹⁵ 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, Banque Palatine et BPCE International et Outre-mer) et la Banque de Grande Clientèle, l'Épargne et les Services Financiers Spécialisés (Natixis).

Le **résultat brut d'exploitation** s'élève à 1 387 millions d'euros, en recul de 22 % par rapport au troisième trimestre 2011. La contribution des métiers cœurs du groupe atteint 1 613 millions d'euros, stable par rapport au troisième trimestre 2011.

Le **coût du risque** s'élève à 447 millions d'euros, en baisse de - 61,6 % par rapport au troisième trimestre 2011, en notant qu'il est en hausse de 13,5 % hors dépréciation des titres d'État grecs réalisée au troisième trimestre 2011.

Le coût du risque des métiers cœurs du groupe se normalise à un niveau faible (28 points de base¹⁶) équivalent à celui du troisième trimestre 2011.

Le **coût du risque des métiers cœurs** s'élève à 385 millions d'euros, en baisse de 11,3 % par rapport au troisième trimestre 2011. Le coût du risque de la Banque commerciale et Assurance se normalise, tandis que celui des métiers cœurs de Natixis progresse.

L'exposition du Groupe BPCE aux souverains périphériques européens¹⁷ reste limitée. Le total des expositions nettes des établissements de crédits, en portefeuille bancaire, s'élève à 3,9 milliards d'euros, représentant moins de 10 % des fonds propres Core Tier 1 du Groupe BPCE. Le cumul des expositions souveraines en portefeuille bancaire sur la Grèce, l'Irlande, le Portugal, l'Espagne et Chypre est d'environ 0,3 milliard d'euros.

L'exposition nette des entreprises d'assurance aux pays périphériques européens se limite à 261 millions d'euros.

Les expositions totales des établissements de crédits du groupe en portefeuille bancaire sur les pays sous plan d'aide s'élèvent à 0,4 milliard d'euros pour la Grèce (en quasi-totalité sur les entreprises), 1,5 milliard d'euros sur l'Irlande (dont 0,6 milliard d'euros sur les entreprises) et 2,3 milliards d'euros sur le Portugal (dont 0,2 milliard d'euros sur les entreprises).

Le **résultat net part du groupe** ressort à 639 millions d'euros, contre 332 millions d'euros au troisième trimestre 2011 qui était affecté par la dépréciation des titres d'État grecs. Le **résultat net des métiers cœurs** est stable et s'élève à 756 millions d'euros au troisième trimestre 2012.

Le ROE du groupe s'établit à 5,2 %. Le ROE des métiers cœurs s'élève à 9 %.

Résultats des neuf premiers mois de 2012

Le **produit net bancaire** est de 16 434 millions d'euros, en baisse de 4,6 % sur les neuf premiers mois de 2012 par rapport aux neuf premiers mois de 2011¹⁸. Hors réévaluation de la dette propre, le recul se limite à 2,6 %. Le PNB des métiers cœurs s'établit à 15 541 millions d'euros, en baisse de 1,3 % sur la période équivalente en 2011. Les revenus des métiers cœurs sont affectés par les adaptations aux évolutions réglementaires, combinées à la faible croissance de l'économie française.

Les **frais de gestion** augmentent de 2,1 %, à 11 778 millions d'euros (hors nouvelles mesures fiscales, l'évolution est limitée à + 1,2 %). Ceux des métiers cœurs s'élèvent à 10 383 millions d'euros, en hausse de 2,5 % (augmentation limitée à 1,8 % hors nouvelles mesures fiscales).

Le **résultat brut d'exploitation** s'élève à 4 656 millions d'euros, en baisse de 18,3 %. La contribution des métiers cœurs du groupe est de 5 158 millions d'euros.

¹⁶ Coût du risque hors dépréciation des titres d'États grecs et hors provisions non récurrentes au T3-11, en pb annualisés sur encours de crédits à la clientèle début de période.

¹⁷ Exposition directes nettes des établissements de crédits en portefeuille bancaire et expositions nettes des entreprises d'assurances, nette de la participation des assurés.

¹⁸ Pro forma des cessions d'Eurosic et de Foncia intervenues en juin et juillet 2011.

Le coût du risque s'établit à 1 555 millions d'euros, en baisse de 25,5 % par rapport à la période équivalente de 2011. Hors dépréciation des titres d'État grecs, le coût du risque croît de 25,9 %. Cette hausse que l'on retrouve au sein des métiers cœurs (+ 25,3 %) traduit la détérioration de la conjoncture économique.

Le résultat net part du groupe, à 1 972 millions d'euros, est en recul de 12,0 %¹⁹. Il affiche une baisse limitée dans un environnement économique difficile.

Le ROE du groupe s'établit à 5,4 %, celui des métiers cœurs à 9 %.

2.1 Gestion active des portefeuilles cantonnés (GAPC)

La GAPC poursuit son plan de marche en réduisant le montant des actifs ainsi gérés sans impact significatif sur le résultat net part du groupe. Au cours du troisième trimestre, 0,6 milliard d'euros d'actifs ont été cédés, portant à 2,6 milliards d'euros le montant des actifs cédés sur les neuf premiers mois de 2012.

Lors du troisième trimestre, la valorisation des actifs s'est améliorée notamment aux États-Unis.

Les risques pondérés ont baissé de 52 % depuis juin 2009.

RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU GROUPE BPCE AU TROISIEME TRIMESTRE 2012

<i>en millions d'euros</i>	T3-12	T3-12 / T3-11	METIERS CŒURS* T3-12	T3-12 / T3-11
Produit net bancaire <i>Hors réévaluation de la dette propre</i>	5 313	- 3,0 % + 5,0 %	5 044	+ 2,7 %
Frais de gestion <i>Hors nouvelles mesures fiscales</i>	-3 926	+ 6,1 % + 3,3 %	- 3 431	+ 4,7 % + 2,5 %
Résultat brut d'exploitation Coefficient d'exploitation	1 387 73,9 %	- 22,0 % + 6,3 pts	1 613 68,0 %	- 1,3 % + 1,3 pt
Coût du risque <i>Hors dépréciation titres d'État grecs</i>	-447	- 61,6 % + 13,5 %	- 385	- 11,3 %
Résultat avant impôt	985	+ 68,1 %	1 278	+ 4,4 %
Résultat net part du groupe Hors réévaluation de la dette propre	639 726	+ 92,5 % X4	756	- 1,2 %
ROE	5,2 %	+2,7 pts	9 %	-

* 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, Banque Palatine et BPCE International et Outre-mer) et la Banque de Grande Clientèle, l'Épargne et les Services Financiers Spécialisés (Natixis).

¹⁹ Pro-forma des cessions d'Eurosic et de Foncia intervenues en juin et juillet 2011.

RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU GROUPE BPCE SUR LES NEUF PREMIERS MOIS DU 2012

<i>en millions d'euros</i>	9M-12*	9M-12 / 9M-11*	METIERS CŒURS	9M-12 / 9M-11
Produit net bancaire <i>Hors réévaluation de la dette propre</i>	16 434	- 4,6 % - 2,6 %	15 541	- 1,3 %
Frais de gestion <i>Hors nouvelles mesures fiscales</i>	- 11 778	+ 2,1 % + 1,2 %	- 10 383	+ 2,5 % + 1,8 %
Résultat brut d'exploitation Coefficient d'exploitation	4 656 71,7 %	- 18,3 % +4,7 pts	5 158 66,8 %	- 8,2 % +2,5 pts
Coût du risque <i>Hors dépréciation titres d'État grecs</i>	- 1 555	- 25,5 % + 25,9 %	- 1 319	+25,3 %
Résultat avant impôt	3 253	- 12,2 %	3 997	- 15,2 %
Résultat net part du groupe Hors réévaluation de la dette propre	1 972 2 094	- 12,0 % -3,4%	2 347	- 19,0 %
ROE	5,4 %	- 1,2 pt	9 %	- 2 pts

* Pro forma des cessions d'Eurosic et de Foncia intervenues en juin et en juillet 2011

3. BANQUE COMMERCIALE ET ASSURANCE : DYNAMIQUE COMMERCIALE CONFIRMÉE DANS UN ENVIRONNEMENT DIFFICILE

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 (notamment BPCE International et Outre-mer et Banque Palatine).

Au troisième trimestre 2012, la Banque commerciale et Assurance du Groupe BPCE conserve une bonne dynamique commerciale. Les politiques d'activation de la clientèle mises en œuvre par les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne engendrent des évolutions positives des fonds de commerces de toutes les clientèles prioritaires.

Dans un contexte fortement concurrentiel sur la collecte des dépôts, les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne parviennent à enregistrer une progression de 7,9 %²⁰ sur un an de leurs encours d'épargne bilantielle.

L'engagement du groupe au service de l'économie se traduit, à fin septembre 2012, par une croissance annuelle de 6,1 % des encours de crédits.

3. Résultats du troisième trimestre 2012 de la Banque commerciale et Assurance

Dans un contexte d'adaptation aux nouvelles contraintes réglementaires et d'un environnement marqué par la baisse des taux d'intérêt, les revenus de la Banque commerciale et Assurance du Groupe BPCE s'inscrivent à 3,6 milliards d'euros au troisième trimestre 2012, en recul de 1,7 % par rapport au troisième trimestre 2011 (hors variation de la provision épargne logement). Sur les neuf premiers mois de 2012, le produit net bancaire de la Banque commerciale et Assurance s'élève à 11 milliards d'euros (hors variation de la provision épargne logement), en baisse de 1,7 % par rapport à 2011.

Le produit net bancaire du réseau Banque Populaire s'établit à 1,5 milliard d'euros (hors variation de la provision épargne logement), en recul de 3,9 %.

Le produit net bancaire du réseau Caisse d'Épargne s'élève à 1,7 milliard d'euros (hors variation de la provision épargne logement), en augmentation de 2,1 % par rapport au troisième trimestre 2011.

La marge nette d'intérêt des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne fait preuve d'une bonne résistance (+ 2,2 %)²¹, malgré l'impact plus significatif dans les Banques Populaires de l'adaptation aux nouvelles contraintes réglementaires.

Les commissions des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne sont en retrait de - 2,5 %. Cette contraction est principalement imputable, pour les Banques Populaires, à la baisse des volumes d'épargne financière et, pour les Caisses d'Épargne, à la baisse des commissions sur épargne centralisée.

Les frais de gestion s'établissent à 2,5 milliards d'euros, en progression de 4,7 % par rapport au troisième trimestre 2011 qui constitue une base particulièrement faible. Hors impact des nouvelles mesures fiscales, leur progression est limitée à 1,7 % et ils reculent de 2,4 % par rapport au deuxième trimestre 2012.

Le coût du risque s'établit à 292 millions d'euros au troisième trimestre 2012, en recul de 22,3 % par rapport au troisième trimestre 2011. Il est en baisse par rapport au deuxième trimestre 2012, qui avait été marqué par des dotations aux provisions collectives importantes.

²⁰ Hors épargne centralisée.

²¹ Hors variation de la provision épargne logement.

Sur les neuf premiers mois de l'année, le coût du risque augmente de 17,6 % pour ressortir à 1 083 millions d'euros.

Le résultat brut d'exploitation s'établit à 1 126 millions d'euros sur le troisième trimestre 2012 et le coefficient d'exploitation à 68,7 %.

Le résultat net part du groupe de la Banque commerciale et Assurance s'élève à 563 millions d'euros sur le trimestre, en recul de 11,3 % par rapport au troisième trimestre 2011. Sur les neuf premiers mois de 2012, il atteint 1 697 millions d'euros, en baisse de 21,5 % par rapport à 2011.

3.1 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.

Au troisième trimestre 2012, le réseau des Banques Populaires conforte la croissance de ses encours d'épargne bilantielle, alors que la progression des encours de crédit ralentit dans un contexte de moindre demande.

- **Fonds de commerce**

Le réseau Banque Populaire poursuit sa dynamique de conquête, en intensifiant sa relation au sein de la clientèle de particuliers. Le nombre de clients particuliers actifs équipés a ainsi progressé de 2,8 % au troisième trimestre 2012 par rapport au troisième trimestre 2011 et celui des clients actifs équipés assurés de 4,1 %. Sur la clientèle jeune, une nouvelle offre Etudiants a été lancée, appuyée par une campagne.

Sur le marché des professionnels, les Banques Populaires ont lancé www.DirectetProche.fr, la solution digitale permettant aux artisans et commerçants de disposer d'une e-vitrine ou d'une e-boutique à partir de laquelle ils pourront présenter ou vendre leurs produits ou services directement en ligne. Leader historique sur la franchise, le réseau Banque Populaire a accru ses positions avec désormais 57 % de taux de pénétration auprès des franchiseurs et 25 % auprès des franchisés.

L'intensification de la relation clientèle se vérifie aussi sur le segment des entreprises, avec une progression de 2,4 % des clients actifs au troisième trimestre 2012 par rapport au troisième trimestre 2011.

- **Encours d'épargne**

La collecte reste orientée vers l'épargne bilantielle, dont les encours progressent de 7,0 % (hors épargne centralisée) sur une année glissante soutenue notamment par les livrets (+ 13,8 %), les dépôts à vue (+ 7,4 %) et les comptes à terme (+ 6,6 %).

En matière d'épargne financière, l'encours des OPCVM accélère son recul (- 7,7 %) tandis que celui de l'assurance vie reste stable, dans un marché en repli.

- **Encours de crédits**

Les Banques Populaires, toujours pleinement engagées auprès de leurs clients, poursuivent leur soutien actif à l'économie avec une croissance des encours de crédits de 4,1 % sur un an, à 158,9 milliards d'euros au 30 septembre 2012.

En hausse de 4,8 % sur un an, les encours de crédits à l'habitat ont bien résisté à une baisse de 29,2 % de la production sur les neuf premiers mois de 2012.

Dans un marché difficile, les crédits à la consommation affichent une production en hausse de 4,5 %, en 2012.

Dans un contexte de forte incertitude économique, qui se traduit par une moindre demande, la production des crédits à l'équipement recule de 18,8 %, sans remettre en cause la croissance des encours (+2,3 %).

- **Résultats financiers**

Le produit net bancaire trimestriel du réseau Banque Populaire s'élève à 1 482 millions d'euros, en baisse de - 4,1 % par rapport au troisième trimestre 2011.

Les frais de gestion sont en hausse, à 1 046 millions d'euros.

Le coefficient d'exploitation ressort à 70,6 %, en hausse de 5,9 points par rapport au troisième trimestre 2011.

Le coût du risque s'élève à 117 millions d'euros, soit 29 points de base²².

La contribution du réseau Banque Populaire au résultat net du groupe s'établit à 232 millions d'euros.

3.2 Caisse d'Épargne

Le réseau Caisse d'Épargne regroupe les 17 Caisses d'Épargne régionales.

Au troisième trimestre 2012, la forte dynamique du fonds de commerce se confirme sur toutes les cibles de clientèle et se traduit dans le développement de l'activité et des encours.

- **Fonds de commerce**

La politique d'activation et de montée en gamme de la clientèle mise en œuvre par les Caisses d'Épargne se traduit par une hausse de 4,3 % du nombre de clients actifs particuliers au troisième trimestre 2012 par rapport au troisième trimestre 2011, sous l'effet notamment d'une forte augmentation du nombre de clients bancarisés principaux actifs (+ 8,1 %).

La clientèle des jeunes actifs progresse également, profitant de la campagne menée auprès des étudiants et de la création, en début d'année, d'un nouveau forfait à prix attractif à destination des 16-17 ans.

L'évolution du fonds de commerce sur le marché des professionnels reste, elle aussi, dynamique avec un stock de clients en progression de 7,4 % au troisième trimestre 2012, comparé à la même période de 2011. Pour appuyer leurs efforts commerciaux sur la clientèle professionnelle, les Caisses d'Épargne ont créé un baromètre à partir des études de « L'indicateur de la franchise », qui a pour objet de donner une mesure de la réussite et de la satisfaction des membres des réseaux de franchise et de commerce organisé.

²² Points de base annualisés sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période.

- **Encours d'épargne**

La collecte des Caisses d'Epargne demeure soutenue, avec une forte contribution de la clientèle de la Banque des Décideurs en Région qui vient s'ajouter à la collecte de la Banque de Détail. Elle reste orientée vers l'épargne de bilan qui enregistre une croissance annuelle de 8,6 % (hors épargne centralisée) de son encours à fin septembre 2012. La forte dynamique observée sur les dépôts à vue se poursuit avec une progression sur un an de 8,9 %, tandis que les livrets augmentent de 6,0 %. La progression annuelle des encours d'épargne-logement est également significative à + 4,2 %.

En revanche, le recul de l'épargne financière se poursuit, notamment sur les OPCVM (- 20,2 %), les encours d'assurance vie restant stables malgré une production en repli.

- **Encours de crédits**

Les encours de crédits progressent de 8,7 % sur un an à fin septembre 2012. Ils s'établissent à 180,9 milliards d'euros.

Les encours de crédits immobiliers progressent de 8,7 % sur un an, avec un recul limité de la production par rapport au marché. Au troisième trimestre les engagements n'ont été qu'en repli de - 2,5 % par rapport au troisième trimestre 2011. Dans un contexte défavorable, les encours de crédits à la consommation restent en progression (+ 1,8 % sur un an), reflétant le maintien de la production à un niveau élevé.

Les crédits à l'équipement conservent une progression soutenue (+ 12,3 % sur un an).

- **Résultats financiers**

Le produit net bancaire trimestriel du réseau Caisse d'Epargne atteint 1 649 millions d'euros, en progression de 2,2 % comparé au troisième trimestre 2011.

Les frais de gestion sont en légère hausse de 5,7 % par rapport au troisième trimestre 2011 pour s'établir à 1 094 millions d'euros.

Le coefficient d'exploitation ressort à 66,3 % en baisse de 2,2 points par rapport à la même période en 2011.

Le coût du risque s'élève à 117 millions d'euros, soit 27 points de base²³.

La contribution du réseau Caisse d'Epargne au résultat net du groupe s'élève à 273 millions d'euros.

²³ Points de base annualisés sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période.

3.3 Financement de l'Immobilier

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

Conformément aux objectifs de son plan stratégique 2012 – 2016, le Crédit Foncier poursuit son adaptation avec, notamment, une gestion active de son bilan et la réduction de ses coûts. Le Crédit Foncier accélère les cessions de titres de son portefeuille international ; elles s'élèvent à 0,9 milliard d'euros au cours du troisième trimestre 2012, ce qui porte à 3,7 milliards d'euros le montant total des cessions depuis le lancement du plan. Avec 0,3 milliard d'euros de rachats de passifs au cours du trimestre écoulé, le montant total des rachats atteint 2,2 milliards d'euros depuis le lancement du Plan. Ces rachats et cessions ont un impact positif de 35 millions d'euros sur le produit net bancaire du trimestre (impact net affecté en Hors métiers dans l'information sectorielle).

Par ailleurs, un transfert d'encours de crédits immobiliers (représentant 95 000 PTZ) pour un montant d'un milliard d'euros a été réalisé en octobre 2012, par le biais d'une opération de titrisation.

Le plan d'adaptation des coûts se poursuit avec une réduction de 10 % au cours des neuf premiers mois de 2012 par rapport aux neuf premiers mois de 2011.

Dans un marché en net retrait, l'activité commerciale a bien résisté. La production globale s'élève à 6,3 milliards d'euros, ce qui représente une baisse de 21,3 % par rapport aux neuf premiers mois de 2011.

Le volume de production lié au financement des particuliers s'inscrit à 4,3 milliards d'euros, en baisse de 16 % par rapport aux neuf premiers mois de 2011. Depuis le second trimestre 2012, une politique tarifaire attractive et la volonté de maintenir une part significative de l'activité sur la primo-accession permettent d'afficher une bonne résistance dans un marché de l'immobilier en forte baisse. La production relative au financement des *corporates* en France est tirée plus particulièrement par le Secteur Public Territorial.

La contribution du Financement de l'Immobilier au résultat avant impôt du groupe s'élève à 19 millions d'euros, contre 48²⁴ millions d'euros au troisième trimestre 2011.

3.4 Assurance

L'activité Assurance concerne BPCE Assurances et CNP Assurances.

Dans un environnement difficile, le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2012 en assurance vie baisse de 17 % par rapport au troisième trimestre 2011 et s'établit à 1 526 millions d'euros. Une décollecte nette de 0,2 milliard d'euros est ainsi enregistrée au troisième trimestre 2012, indiquant un ralentissement de la décollecte. La bonne résistance de la collecte en unités de compte, qui représente 10 % de la collecte brute pour les neuf premiers mois est à noter.

Les activités Dommages et Prévoyance et Santé poursuivent leur croissance soutenue.

En matière de dommages, le chiffre d'affaires du trimestre affiche ainsi une croissance à deux chiffres (+ 11 %) par rapport à la période équivalente en 2011 et s'établit à 84 millions d'euros, avec un portefeuille de contrats en augmentation de 7 %.

Concernant la Prévoyance et la Santé, toute la gamme a rencontré un succès avec un chiffre d'affaires en hausse de 43 %, les ventes brutes augmentant de 28 %. Le portefeuille de contrats progresse de 11 %.

²⁴ Hors dépréciation des titres d'État grecs.

La contribution de l'Assurance au résultat avant impôt du groupe au troisième trimestre 2012 s'élève à 55 millions d'euros, à comparer aux 4 millions d'euros sur le troisième trimestre 2011.

3.5 International et Autres réseaux

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

BPCE IOM regroupe les filiales internationales et Outre-mer du Groupe BPCE (hors Natixis).

L'encours d'épargne de BPCE IOM s'établit en hausse de 3,5 %, à 7,7 milliards d'euros. Cette progression est tirée par la hausse de l'épargne de bilan (+ 9,1 %). La collecte nette augmente de 45,5 % par rapport au troisième trimestre 2011, principalement sur les comptes à terme, traduisant la bonne contribution du marché des entreprises.

Les encours de crédits (+ 4,1 %) augmentent sur tous les segments, pour s'établir à 9,2 milliards d'euros au 30 septembre 2012 : prêts personnels (+ 8,3 %), trésorerie (+ 8,2 %) et immobilier (+ 5,6 %). La progression est plus forte en matière de crédits aux particuliers (+ 5,9 %) comparée aux crédits aux entreprises (+ 2,8 %).

La contribution de l'International au résultat avant impôt du groupe s'élève à 18 millions d'euros au troisième trimestre 2012, contre 33 millions d'euros à la même période en 2011.

- **Autres réseaux : Banque Palatine**

Dans le cadre de son action de conquête de clientèle des « particuliers haut de gamme », la Banque Palatine voit le nombre de ses nouveaux clients continuer à augmenter, ce qui se traduit par une croissance de 10,9 % sur cette cible depuis le début de l'année, par rapport aux neuf premiers mois de 2011. La captation de nouveaux clients « entreprises au chiffre d'affaires supérieur à 15 millions d'euros » s'établit, quant à elle, à + 8,7 % sur les neuf premiers mois.

Les encours d'épargne progressent légèrement pour s'établir à 14,2 milliards d'euros, avec un très forte progression (+ 15,5 %) de l'encours d'épargne de bilan, portée par le segment des entreprises (+ 18 %). L'épargne hors-bilan connaît un recul modéré de 3,2 %.

Les niveaux d'encours de crédits, en progression de 9,3 %, traduisent une bonne tenue de l'activité, dans un contexte de marché tendu. Ils s'élèvent à 6,9 milliards d'euros (contre 6,3 milliards en septembre 2011). La décélération de la demande des particuliers est compensée par une forte contribution du segment des entreprises, les crédits court terme affichant une croissance de + 19,5 % et les crédits à moyen et long terme de + 12,5 %.

La production globale, sur les neuf premiers mois de l'année, affiche ainsi une progression sensible de 15,6 %, dont 39,4 % pour le seul segment Entreprises.

La contribution des Autres réseaux au résultat avant impôt du groupe s'élève à 23 millions d'euros au troisième trimestre 2012, contre 35 millions d'euros au troisième trimestre 2011.

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

Le produit net bancaire des métiers cœurs de Natixis (Banque de Grande Clientèle, Épargne et Services Financiers Spécialisés) s'établit à 1 448 millions d'euros pour le troisième trimestre 2012, en hausse de 15,7 % par rapport à la même période l'année dernière. Les revenus de deux métiers cœurs sont en forte progression : la Banque de Grande Clientèle (+ 24,7 %, à 686 millions d'euros) tirée par les activités Fixed Income et les financements structurés ; l'Épargne (+ 16,5 %, à 479 millions d'euros) grâce au dynamisme de la gestion d'actifs aux États-Unis. Le pôle SFS enregistre une légère baisse de 2,4 %, à 283 millions d'euros.

Les frais de gestion, à 961 millions d'euros, sont en hausse de 4,6 %.

Le coefficient d'exploitation est en amélioration de 7,2 points par rapport au troisième trimestre 2011, à 66,4 %.

Le coût du risque est en hausse sensible (+ 60,3 %) à 93 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des trois métiers cœurs augmente de 43,8 %, pour atteindre 397 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 193 millions d'euros, en hausse de 48,5 %.

Le ROE des métiers cœurs de Natixis s'établit à 12 % au troisième trimestre 2012.

Au niveau de Natixis, le résultat net part du groupe s'élève à 298 millions d'euros hors éléments non opérationnels au troisième trimestre 2012, en hausse de 27 % (hors impact du P3CI) par rapport au troisième trimestre 2011. Le résultat net part du groupe s'élève à 142 millions d'euros, en baisse de 59 % par rapport au troisième trimestre 2011, affecté notamment par deux éléments non opérationnels (réévaluation de la dette propre et impact du P3CI).

(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

Les participations financières concernent principalement les activités de Coface et de Nexity. Compte tenu des cessions réalisées en 2011, l'information sectorielle dans ce pôle a été retraitée en conséquence sur les périodes passées.

Le produit net bancaire des participations financières s'établit à 424 millions d'euros au troisième trimestre 2012, soit une augmentation de 1,9 % comparé au troisième trimestre 2011. Le résultat net part du groupe est de 26 millions d'euros.

- **Coface cœur d'activités²⁵**

Le chiffre d'affaires des activités d'assurance-crédit du troisième trimestre 2012 s'inscrit en augmentation de 5 % par rapport au troisième trimestre 2011.

La période est caractérisée par un ralentissement de l'activité affacturage en Allemagne et en Pologne. La rentabilité continue néanmoins à progresser : le résultat avant impôt sur les neuf

²⁵ Activités d'assurance-crédit dans le monde entier et activités d'affacturage en Allemagne et en Pologne.

premiers mois de 2012 atteint 127 millions d'euros, + 4 % par rapport à la période équivalente en 2011.

Le ratio combiné s'établit à 81,9 % au troisième trimestre 2012 (contre 78,5 % au trimestre précédent).

Le ratio sinistres reste maîtrisé au niveau de 57,5 % au troisième trimestre 2012, dans un environnement plus défavorable. Il était de 51,9 % au deuxième trimestre 2012, qui intégrait un impact positif de la réassurance.

- **Nexity**

Nexity présente de bonnes performances commerciales sur le troisième trimestre, dans un contexte de marché atone et sur lequel pèsent toujours des incertitudes économiques.

Le carnet de commandes reste stable (3,4 milliards d'euros) par rapport à la fin 2011 et présente 19 mois d'activité de promotion²⁶.

Le chiffre d'affaires est de 1,9 milliard d'euros sur neuf mois, en progression de 4,4 % sur la même période en 2011. Cette progression est portée, principalement, par le pôle immobilier d'entreprise qui présente une excellente dynamique (+ 23 % par rapport aux neuf premiers mois de 2011).

L'immobilier résidentiel présente une bonne résistance dans un marché difficile, et permet d'afficher un recul limité des réservations nettes de logements et lots de terrains à bâtir de 12 % (comparé aux neuf premiers mois de 2011).

Précisions méthodologiques

L'allocation de fonds propres normatifs aux métiers du Groupe BPCE est désormais réalisée sur la base de 9 % des encours pondérés moyens contre 7 % en 2011. De plus, la consommation de fonds propres relative aux titrisations qui font l'objet d'une déduction des fonds propres réglementaires Tier 1 et Tier 2 est affectée aux métiers. Les données sont publiées pro forma de cette nouvelle allocation.

Les participations financières Eurosic et Foncia, cédées en juin et juillet 2011, ont été reclassées en Hors métiers.

La participation du Groupe BPCE dans Volksbank International AG (anciennement affectée au pôle Banque commerciale et Assurance) a été partiellement cédée le 15 février 2012. Au 31 décembre 2011, les éléments financiers correspondant aux activités en cours de cession ont été reclassés en Hors métiers et les activités non cédées ont été affectées au pôle Participations financières.

Les impacts résultant des opérations de gestion dynamique de bilan du Crédit Foncier (cession de titres et rachats de passifs) sont affectés en Hors métier à compter du T2-12.

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 plus de 8,5 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

²⁶ Base chiffre d'affaires glissant des 12 derniers mois.