

Résultats des 9 mois et du 3^{ème} trimestre 2022
CHIFFRES CLES

- 9M-22 : Croissance des revenus de 3,8% à 19,5 Md€ soutenue par la dynamique commerciale**
Hausse du Résultat net de 6,9% vs. 9M-21, à 3,4 Md€
- T3-22 : Progression des revenus de 0,2% à 6,3 Md€ dans un contexte contrasté**
Résultat net de 1,3 Md€, -3% vs. T3-21, intégrant 184 M€ de provision pour risques futurs
- Coefficient d'exploitation¹ de 65,1% sur 9M-22 grâce à la bonne maîtrise des charges**

METIERS / ACTIVITES

Banque de Proximité et Assurance : Croissance des fonds de commerce sur un an pour les 2 réseaux ; Hausse continue des taux de crédit depuis janvier 2022 pour refléter la progression des taux de refinancement, en particulier le Livret A ; PNB en hausse de 4,3%² sur 9M-22

- **Financement des territoires** : progression très soutenue de 8,4% des encours de crédit sur un an
- **Assurance** : Collecte nette de 4,1 Md€ en assurance-vie sur 9 mois, hausse des primes de 8% en assurance non-vie
- **Solutions et Expertises Financières** : croissance très dynamique de l'activité, +8%² de PNB vs. 9M-21
- **Digital Inside** : 10,1 M de clients actifs sur mobile, +18% vs septembre 2021. 49 M de visites par semaine en moyenne

Global Financial Services : Progression des revenus de 0,3%² vs. 9M-21 dans un contexte de marché toujours volatil. Succès des stratégies de diversification dans AWM et la CIB

- **Gestion d'actifs et de fortune** : résilience des revenus grâce au modèle d'expertises diversifiées, -3,7%² vs. 9M-21 ; progression du taux de commission global au T3-22 à 25,9pb ; 1 095 Md€ d'actifs sous gestion à fin septembre 2022 pour Natixis IM
- **Banque de Grande Clientèle** : PNB en progression de 3,9%² sur 9M-22 et de 3,8%² au T3-22 résultant de la stratégie mise en œuvre de diversification des expertises et de développement de la base de clients. Hausse des revenus de *Global Markets* de 25%² YoY au T3-22 ; légère croissance du PNB de *Global Finance* sur 9M-22 dans un contexte plus défavorable

P&L / CAPITAL

Strict contrôle des charges : coefficient d'exploitation de 65,1%¹ sur 9M-22 hors FRU, -0,4pp vs. 9M-21, malgré les impacts de l'inflation et avec une politique d'investissements au service du développement des métiers

Politique de provisionnement résolument prudente et coût du risque avéré demeurant à un niveau faible :

- **Coût du risque du groupe de 1 228 M€ sur 9M-22, soit 20 pb**, et de 347 M€ au T3-22 intégrant respectivement 522 M€ sur 9 mois et 184 M€ au T3-22 de provisions additionnelles pour risques futurs « Stage 1/ Stage 2 »
- **Coût du risque avéré « stage 3 » du groupe de 706 M€ sur 9M-22, soit 12 pb vs. 18 pb sur 9M-21**

Niveau très élevé de solvabilité : ratio de CET1³ à 15,1% à fin septembre 2022, +19pb de création organique de capital au T3-22

STRATEGIE

Initiative stratégique dans le secteur de la santé avec le projet⁴ d'acquisition par BPCE Lease de 100% du capital d'Eurolocatique et de sa filiale Médidan, leader français dans le financement d'équipements de santé en location financière ou crédit-bail

¹ Sous-jacent et hors contribution au Fonds de Résolution Unique - Voir note méthodologique ² Sous-jacent ³ Estimation à fin juin 2022 ⁴ Ce projet fait l'objet d'une procédure d'information-consultation des instances représentatives du personnel de BPCE Lease ; le projet ne pourra être finalisé qu'après l'obtention de l'accord des autorités de la concurrence compétentes

Laurent Mignon, président du directoire de BPCE, a déclaré : « Le groupe BPCE enregistre un trimestre solide dans un contexte économique et financier plus difficile, marqué par un niveau d'inflation élevé, une forte volatilité sur les marchés et une progression rapide des taux. Nous avons continué à jouer pleinement notre rôle auprès de nos clients dans toutes nos entreprises et l'activité commerciale est restée forte dans nos différents métiers, à commencer par nos deux réseaux Banques Populaires et Caisses d'Epargne mais également dans la BFI qui enregistre de bonnes performances grâce à la stratégie de diversification. Nous restons également très attentifs à la situation économique, en gardant, comme nous le faisons depuis plusieurs trimestres, une politique de provisionnement prudente.

Les clients du Groupe BPCE peuvent s'appuyer sur ses équipes de talents et sa solidité financière pour faire face à l'environnement incertain actuel.

Le 3 décembre, à l'issue d'un processus de succession exemplaire par sa rapidité et par la qualité des candidats internes, Nicolas Namias me succèdera à la présidence du directoire de BPCE. C'est une grande chance pour notre groupe et je suis très confiant dans les qualités de Nicolas, qui a été à mes côtés depuis 8 ans et qui, avec tous les dirigeants du groupe, saura porter les ambitions et continuer le développement de chacun de nos métiers. Je tiens également à adresser mes remerciements à toutes les équipes de notre groupe, dans les Banques Populaires, les Caisses d'Epargne, Natixis CIB, Natixis IM ou la Communauté BPCE, dont l'engagement, les grandes compétences et le sens du client font du Groupe BPCE un modèle reconnu et totalement adapté aux enjeux de notre société. »

Les états financiers semestriels du Groupe BPCE au 30 septembre 2022, arrêtés par le directoire du 7 novembre 2022, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance, présidé par Thierry Cahn, du 8 novembre 2022.

Groupe BPCE

M€	T3-22	T3-21	% variation vs, T3-21	9M-22	9M-21	% variation vs, 9M-21
Produit net bancaire	6 309	6 295	0,2%	19 453	18 749	3,8%
Frais de gestion	(4 258)	(4 119)	3,4%	(13 469)	(12 924)	4,2%
dont frais de gestion hors FRU				(12 873)	(12 503)	3,0%
Résultat brut d'exploitation	2 051	2 176	(5,8)%	5 984	5 825	2,7%
Coût du risque	(347)	(342)	1,4%	(1 228)	(1 163)	5,5%
Résultat avant impôt	1 732	1 898	(8,7)%	4 863	4 871	(0,2)%
Impôts sur le résultat	(431)	(537)	(19,8)%	(1 407)	(1 457)	(3,5)%
Participations ne donnant pas le contrôle	(14)	(34)	(58,9)%	(55)	(230)	(76,3)%
Résultat net (part du Groupe)	1 288	1 327	(3,0)%	3 402	3 183	6,9%
Eléments exceptionnels	(63)	(53)	18,2%	(113)	(194)	(42,0)%
Résultat net sous-jacent (part du Groupe)	1 351	1 381	(2,2)%	3 514	3 377	4,0%
Coefficient d'exploitation (sous-jacent, hors FRU)	66,0%	64,3%	+1,7pp	65,1%	65,5%	(0,4)pp

¹ Voir note méthodologique et pages 25 et 26

1. Groupe BPCE

Sauf indication contraire, les données financières et commentaires afférents portent sur les résultats publiés du Groupe et les résultats sous-jacents des métiers, c'est à dire retraités des éléments exceptionnels détaillés dans les annexes pages 23 à 24, les variations sont exprimées pour le T3-22 par rapport au T3-21 et pour les 9M-22 par rapport aux 9M-21.

Au T3-22, le Groupe BPCE enregistre une croissance de 0,2% de son **produit net bancaire** à 6 309 millions d'euros, grâce aux solides performances commerciales des métiers, à l'exception de l'Assurance dont la sinistralité s'est accrue en raison d'événements climatiques sévères et de la Gestion d'actifs et de fortune affectée par un contexte de marché défavorable.

Le pôle Banque de proximité et Assurance affiche une hausse de 0,9% de ses revenus au T3-22 à 4 437 millions d'euros.

Le pôle Global Financial Services, qui inclut les activités Gestion d'actifs et de fortune et la Banque de Grande Clientèle, enregistre des revenus de 1 692 millions d'euros au T3-22 en baisse de 3,7%.

Les **frais de gestion** du T3-22 sont en augmentation de 3,4% à 4 258 millions d'euros.

En raison de cet effet de ciseaux négatif, le **coefficient d'exploitation** hors éléments exceptionnels et hors contribution au FRU¹ s'établit à 66,0% au T3-22, en hausse de 1,7 pp.

Le **résultat brut d'exploitation** ressort en baisse au T3-22 à 2 051 millions d'euros, soit - 5,8%.

Le **coût du risque** du Groupe BPCE est en légère augmentation de 1,4% au T3-22 à 347 millions d'euros. La politique de provisionnement demeure prudente.

Pour le Groupe BPCE, le montant du provisionnement des encours sains classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») s'élève à 184 millions d'euros au T3-22 vs 26 millions d'euros au T3-21. Celui des encours dont le risque est avéré, en statut 3 (« Stage 3 »), atteint 163 millions d'euros au T3-22 vs 316 millions d'euros au T3-21 : c'est le niveau le plus bas de coût du risque trimestriel en statut 3 depuis début 2020.

Au T3-22, le coût du risque ressort à 17 pb rapporté aux encours bruts de la clientèle pour le Groupe BPCE (18 pb au T3-21), incluant un provisionnement sur encours sains de 9 pb au T3-22 (1 pb au T3-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et un provisionnement sur encours dont le risque est avéré de 8 pb au T3-22 (16 pb au T3-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'établit à 21 pb pour le pôle Banque de proximité et Assurance au T3-22 (21 pb au T3-21) dont 11 pb au titre du provisionnement des encours sains (4 pb au T3-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et 10 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (17 pb au T3-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'élève à 13 pb pour la Banque de Grande Clientèle au T3-22 (11 pb au T3-21) dont 6 pb au titre du provisionnement des encours sains (- 18 pb au T3-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et 7 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (29 pb au T3-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le **résultat net publié part du groupe** au T3-22 atteint 1 288 millions d'euros vs 1 327 millions d'euros au T3-21 (-3,0%).

Les éléments exceptionnels ont atteint seulement - 63 millions d'euros en termes d'impact sur le résultat net part du groupe au T3-22, en hausse de 18,2% par rapport au T3-21.

Le **résultat net part du groupe sous-jacent** s'établit à 1 351 millions d'euros au T3-22 (- 2,2 %).

¹ Voir note méthodologique

Sur 9M-22, le produit net bancaire du Groupe BPCE affiche une hausse de 3,8% à 19 453 millions d'euros.

Le pôle Banque de proximité et Assurance affiche une hausse de 4,3% de ses revenus sur 9M-22 à 13 694 millions d'euros, reflétant notamment le dynamisme commercial des deux réseaux, Banque Populaire et Caisse d'Epargne, ainsi que des pôles Solutions et Expertises Financières ainsi que Paiements & Oney.

Le pôle Global Financial Services enregistre des revenus de 5 242 millions d'euros sur 9M-22 en hausse de 0,3%.

Les **frais de gestion** augmentent de 4,2% sur 9M-22 à 13 469 millions d'euros. **Hors contribution au FRU (en hausse de 41,4%)**, ils n'augmentent que de 3,0% sur 9M-22 à 12 873 millions d'euros.

Grâce à l'effet de ciseaux positif, le **coefficient d'exploitation** hors éléments exceptionnels et hors contribution au FRU¹ s'améliore à 65,1% sur 9M-22, en baisse de 0,4 pp.

Le **résultat brut d'exploitation** ressort en hausse sur 9M-22 à 5 984 millions d'euros, soit + 2,7%.

Le **coût du risque** du Groupe BPCE est en augmentation de 5,5% sur 9M-22 à 1 228 millions d'euros. La politique de provisionnement demeure prudente.

Pour le Groupe BPCE, le montant du provisionnement des encours sains classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») s'élève à 522 millions d'euros sur 9M-22 vs 104 millions d'euros sur 9M-21. Celui des encours dont le risque est avéré, en statut 3 (« Stage 3 »), atteint 706 millions d'euros sur 9M-22 vs 1 060 millions d'euros sur 9M-21.

Sur 9M-22, le coût du risque ressort à 20 pb rapporté aux encours bruts de la clientèle pour le Groupe BPCE (20 pb sur 9M-21), incluant un provisionnement sur encours sains de 9 pb sur 9M-22 (2 pb sur 9M-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et un provisionnement sur encours dont le risque est avéré de 12 pb sur 9M-22 (18 pb sur 9M-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'établit à 22 pb pour le pôle Banque de proximité et Assurance sur 9M-22 (21 pb sur 9M-21) dont 10 pb au titre du provisionnement des encours sains (3 pb sur 9M-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et 12 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (18 pb sur 9M-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'élève à 37 pb pour la Banque de Grande Clientèle sur 9M-22 (27 pb sur 9M-21) dont 12 pb au titre du provisionnement des encours sains (- 1 pb sur 9M-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et 25 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (28 pb sur 9M-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

L'encours de provisions en statut 1 ou 2, qui traduit la politique de provisionnement prudente du Groupe, s'est étoffé de 0,5 milliard d'euros de fin décembre 2021 à fin septembre 2022. Depuis fin 2019, juste avant la pandémie de Covid-19, cet encours a même crû de 2,1 milliards d'euros, constituant un important amortisseur en cas d'éventuelle détérioration future de la sinistralité.

Le **taux d'encours douteux** sur l'encours de crédit brut s'élève à 2,3% au 30 septembre 2022, en baisse de 0,1 pp par rapport à fin 2021.

Le **résultat net publié part du groupe** sur 9M-22 atteint 3 402 millions d'euros vs 3 183 millions d'euros sur 9M-21 (+6,9%).

Les éléments exceptionnels ont atteint seulement - 113 millions d'euros en termes d'impact sur le résultat net part du groupe sur 9M-22, en baisse de 42,0% par rapport aux 9M-21.

Le **résultat net part du groupe sous-jacent** s'établit à 3 514 millions d'euros sur 9M-22 (+ 4,0%).

¹ Voir note méthodologique

2. Digital et data

Les clients et conseillers clientèle du Groupe continuent d'utiliser de façon croissante les solutions en matière de digital et de data mises à leur disposition. Au 30/09/2022, 12,6 millions de clients avaient utilisé les sites Internet et applications mobiles du Groupe au cours des 12 derniers mois, dont 10,1 millions pour les seules applications mobiles (+ 18% sur un an). Les applications mobiles et sites Internet du Groupe ont reçu 49 millions de visites par semaine en moyenne sur 9M-22 (+22% vs 9M-21). Traduisant la satisfaction client, le NPS (« Net Promoter Score ») digital se situe à un haut niveau : + 46 au T3-22. Les notes obtenues par les applications mobiles du Groupe sont également élevées : 4,7 sur 5 sur l'App Store et 4,6 sur 5 sur Google Play à fin septembre 2022.

3. Lutte contre le changement climatique / RSE

Le Groupe met en œuvre des solutions innovantes afin d'aider ses clients dans leur transition environnementale :

- Dans les réseaux du Groupe, développement de l'offre de prêts à impact, visant à favoriser la démarche RSE des chefs d'entreprise pour le réseau Banque Populaire et avec de nouvelles offres dédiées aux entreprises et aux acteurs de l'Economie sociale et solidaire pour le réseau Caisse d'Epargne ;
- Dans le réseau Banque Populaire, élargissement de la gamme de prêts verts pour répondre aux besoins spécifiques des PME et ETI (entreprises de taille intermédiaire) ;
- Déploiement national du partenariat avec Cozynergy, proposant à nos clients particuliers une solution globale pour la réalisation de leurs projets de rénovation énergétique, du financement à la mise en œuvre des travaux ;
- Pour les clients de Natixis CIB, nouveaux produits pour les accompagner dans leur stratégie de finance durable : obligation convertible verte, fiducie indexée sur des objectifs RSE, opération d'actionnariat salarié.

Le Groupe a renforcé son engagement en adhérant en octobre 2022 à la « Net Zero Asset Owners Alliance » pour ses activités d'assurance et a contribué aux travaux de la Fédération Bancaire Française d'élaboration d'une méthode commune aux banques françaises pour mettre en œuvre l'engagement pris dans le cadre de la « Net Zero Banking Alliance ».

Cet engagement concret et ces réalisations sont reconnues par les notes attribuées par les agences de notation extra-financière :

- CDP : A- ;
- ISS-ESG : C+ Prime ;
- MSCI : AA ;
- Sustainalytics : 15,8 (Low risk) ;
- Moody's ESG Solutions : 62/100.

4. Fonds propres, capacité d'absorption des pertes, liquidité et refinancement

4.1 Ratio de CET1¹

Le ratio de CET1¹ du Groupe BPCE à fin septembre 2022 atteint un niveau estimé de 15,1%, contre 14,9% à fin juin 2022.

La variation trimestrielle s'explique par les impacts :

- des résultats du 3^{ème} trimestre 2022 : + 24 pb ;
- de la croissance des risques pondérés : - 5 pb, soit en combinant ces 2 éléments une création de capital organique de 19 pb au cours du trimestre ;
- de la collecte nette de parts sociales : + 5 pb,
- des effets réglementaires : - 2 pb (provenant principalement du backstop prudentiel) ;
- de la variation des OCI (« Other Comprehensive Income ») due en particulier à la hausse des taux d'intérêt : - 2 pb ;
- et d'autres éléments : - 5 pb.

Le Groupe BPCE dispose d'un coussin de 406 pb au-dessus du seuil d'activation du montant maximal distribuable concernant les fonds propres (MDA) à fin septembre 2022, en tenant compte des exigences prudentielles fixées par la BCE applicables à compter du 1^{er} mars 2022.

¹ Voir note méthodologique

4.2 Ratio de TLAC²

La capacité totale d'absorption des pertes (TLAC, pour *Total Loss-Absorbing Capacity*) estimée à fin septembre 2022 s'élève à 111,8 milliards d'euros. Le ratio de TLAC en pourcentage des risques pondérés est estimé à 24,3% à fin septembre 2022 (sans prise en compte de dette senior préférée pour calculer ce ratio), très supérieur aux exigences normées par le « Financial Stability Board » de 21,52% à compter du 1^{er} janvier 2022.

4.3 Ratio de MREL²

Exprimé en pourcentage des risques pondérés au 30 septembre 2022, le ratio de MREL subordonné et le ratio de MREL total du Groupe BPCE s'établissent respectivement à 24,3% et à 30,8%, très au-dessus des exigences minimales fixées par le SRB en 2022 de respectivement 21,52% et 25,03%.

4.4 Ratio de levier

Au 30 septembre 2022, le ratio de levier¹ estimé s'établit à 4,9%. L'exigence de ratio de levier s'élève actuellement à 3,0%.

4.5 Réserves de liquidité à un niveau élevé

Le LCR (Liquidity Coverage Ratio) pour le Groupe BPCE se situe bien au-dessus des exigences réglementaires de 100%, à 136% en moyenne des LCR de fin de mois du 3^{ème} trimestre 2022.

Le montant des réserves de liquidité atteint 323 milliards d'euros à fin septembre 2022, soit un taux de couverture très élevé de 158% des dettes financières à court terme (y compris les tombées à court terme des dettes financières à moyen-long terme).

4.6 Programme de refinancement MLT : 99% du plan 2022 réalisé au 31 octobre 2022, mettant le Groupe en bonne position pour envisager des opérations de pré-funding pour 2023

Pour 2022, la taille du programme de refinancement MLT a été fixée à 24 milliards d'euros et la répartition par classe de dette se présente ainsi :

- 6,3 milliards d'euros de contribution au TLAC : 2,5 milliards d'euros de Tier 2 et 3,8 milliards d'euros de senior non préféré ;
- 6,2 milliards d'euros de senior préféré ;
- 11,5 milliards d'euros de covered bonds.

L'objectif s'agissant des ABS est de 1,7 milliard d'euros.

Au 31 octobre 2022, le Groupe BPCE a levé 23,9 milliards d'euros hors placements privés structurés et ABS (99% du programme) :

- 6,5 milliards d'euros de contribution au TLAC, soit 103% des besoins : 2,4 milliards d'euros de Tier 2 (96% des besoins) et 4,1 milliards d'euros de senior non préféré (108% des besoins) ;
- 5,6 milliards d'euros de senior préféré (90% des besoins) ;
- 11,8 milliards d'euros de covered bonds (102% des besoins).

Un montant de 1,0 milliard d'euros d'ABS a été levé (59% de l'objectif).

¹ Voir note méthodologique ² Le Groupe BPCE a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72 ter (3) de CRR (Capital Requirements Regulation) d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect du TLAC / MREL subordonné

5. RÉSULTATS DES MÉTIERS

Sauf indication contraire, les données financières et commentaires afférents portent sur les résultats sous-jacents, c'est-à-dire retraités des éléments exceptionnels détaillés dans les annexes pages 23 à 24 et les variations sont exprimées pour le T3-22 par rapport au T3-21 et pour les 9M-22 par rapport aux 9M-21.

5.1 Banque de Proximité et Assurance

Chiffres sous-jacents M€	T3-22	% variation	9M-22	% variation
Produit net bancaire	4 437	0,9%	13 694	4,3%
Frais de gestion	(2 718)	3,2%	(8 338)	3,7%
Résultat brut d'exploitation	1 719	(2,6)%	5 356	5,3%
Coût du risque	(366)	6,6%	(1 101)	8,5%
Résultat avant impôt	1 370	(4,6)%	4 299	4,4%
Coefficient d'exploitation	62,0%	1,4pp	60,7%	(0,4)pp

Les **encours de crédits** affichent une croissance de 8,4% sur un an, atteignant 691 milliards d'euros à fin septembre 2022, dont 8,5% de hausse pour les crédits à l'habitat à 386 milliards d'euros, 8,3% de hausse pour les crédits d'équipement à 182 milliards d'euros et 6,7% de hausse pour les crédits à la consommation à 38 milliards d'euros.

A fin septembre 2022, les **encours d'épargne** hors l'encours d'épargne réglementée centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations s'établissent à 573 milliards d'euros (+ 2,1% sur un an), dont dépôts à vue en augmentation de 1,7%.

Au T3-22, le **produit net bancaire** du pôle Banque de proximité et Assurance progresse de 0,9% à 4 437 millions d'euros.

Les **frais de gestion** s'établissent à 2 718 millions d'euros au T3-22 (+ 3,2%) dans un contexte d'inflation élevée.

Le **coefficient d'exploitation** est en hausse au T3-22 à 62,0% (+ 1,4 pp).

Avec l'effet de ciseaux négatif, le **résultat brut d'exploitation** du pôle affiche une baisse limitée de 2,6% au T3-22 à 1 719 millions d'euros.

Le **coût du risque** s'élève à 366 millions d'euros au T3-22 en hausse de 6,6%.

Pour le pôle, le **résultat avant impôt** s'élève à 1 370 millions d'euros au T3-22, en baisse de 4,6%.

Sur 9M-22, le **produit net bancaire** du pôle Banque de proximité et Assurance s'accroît de 4,3% à 13 694 millions d'euros, intégrant une hausse de 5,5% pour le réseau Banque Populaire et de 2,6% pour le réseau Caisse d'Épargne. Les métiers Solutions et Expertises financières ainsi que Paiements & Oney ont également continué à bénéficier d'une très bonne dynamique commerciale : les revenus progressent de respectivement 8,0% et 7,9% sur 9M-22. Dans l'Assurance, les revenus sont en légère baisse de 0,5% avec la prise en compte de la sinistralité due aux événements climatiques d'ampleur exceptionnelle aux T2-22 et T3-22.

Les **frais de gestion** s'établissent à 8 338 millions d'euros sur 9M-22 (+ 3,7%).

Le **coefficient d'exploitation** est en baisse sur 9M-22 à 60,7% (- 0,4 pp).

Grâce à l'effet de ciseaux positif, le **résultat brut d'exploitation** du pôle affiche une progression de 5,3% sur 9M-22 à 5 356 millions d'euros, reflétant les bonnes performances des métiers et la bonne maîtrise des coûts malgré le contexte d'inflation élevée.

Le **coût du risque** s'élève à 1 101 millions d'euros sur 9M-22 en augmentation de 8,5%.

Pour le pôle, le **résultat avant impôt** s'élève à 4 299 millions d'euros sur 9M-22, affichant une progression de 4,4%.

5.1.1 Réseau Banque Populaire

Le réseau Banque Populaire regroupe 14 banques coopératives (12 Banques Populaires régionales ainsi que la CASDEN Banque Populaire et le Crédit Coopératif) et leurs filiales, le Crédit Maritime Mutuel et les sociétés de caution mutuelle.

Chiffres sous-jacents M€	T3-22	% variation	9M-22	% variation
Produit net bancaire	1 771	2,0%	5 427	5,5%
Frais de gestion	(1 102)	2,8%	(3 302)	3,5%
Résultat brut d'exploitation	669	0,8%	2 125	8,9%
Coût du risque	(166)	(10,3) %	(519)	14,9%
Résultat avant impôt	517	(1,4)%	1 648	7,2%
Coefficient d'exploitation	62,2%	0,5pp	60,8%	(1,2)pp

Les **encours de crédits** augmentent de 8,6% sur un an, pour s'établir à 295 milliards d'euros à fin septembre 2022. Les **encours d'épargne** augmentent de 3,7% sur un an à 368 milliards d'euros à fin septembre 2022 (+ 2,2% pour l'épargne de bilan hors l'encours d'épargne réglementée centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations).

Au **T3-22**, le **produit net bancaire** s'établit à 1 771 millions d'euros, en progression de 2,0%.

Les **frais de gestion** affichent une hausse de 2,8% au T3-22 à 1 102 millions d'euros.

Il en résulte une légère détérioration du **coefficient d'exploitation** de 0,5 pp à 62,2% au T3-22.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 0,8% à 669 millions d'euros au T3-22.

Le **coût du risque** s'établit à 166 millions d'euros au T3-22 (- 10,3%).

Le **résultat avant impôt** ressort en légère baisse à 517 millions d'euros au T3-22 (- 1,4%).

Sur **9M-22**, le **produit net bancaire** s'établit à 5 427 millions d'euros, en progression de 5,5%, intégrant :

- une légère baisse de 0,3% de la marge nette d'intérêt hors provision Epargne Logement à 3 059 millions d'euros portée par les volumes et en dépit de la hausse du coût des ressources plus rapide que le repricing des actifs due notamment à l'épargne réglementée ;
- et une hausse de 13,5% des commissions à 2 338 millions d'euros.

Les **frais de gestion** atteignent 3 302 millions d'euros, en hausse de 3,5% sur 9M-22, bien inférieure à celle des revenus.

Il en résulte une amélioration du **coefficient d'exploitation** de 1,2 pp à 60,8% sur 9M-22.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 8,9% à 2 125 millions d'euros sur 9M-22.

Le **coût du risque** s'établit à 519 millions d'euros sur 9M-22 (+ 14,9%).

Le **résultat avant impôt** ressort en hausse à 1 648 millions d'euros sur 9M-22 (+ 7,2%).

5.1.2 Réseau Caisse d'Epargne

Le réseau Caisse d'Epargne regroupe les 15 Caisses d'Epargne coopératives ainsi que leurs filiales.

Chiffres sous-jacents M€	T3-22	% variation	9M-22	% variation
Produit net bancaire	1 812	(0,2)%	5 578	2,6%
Frais de gestion	(1 103)	2,9%	(3 454)	3,0%
Résultat brut d'exploitation	709	(4,7)%	2 124	2,0%
Coût du risque	(152)	6,6%	(398)	10,0%
Résultat avant impôt	558	(7,3)%	1 726	0,2%
Coefficient d'exploitation	60,8%	1,8pp	61,9%	(0,2)pp

Les **encours de crédits** augmentent de 7,6% sur un an, à 355 milliards d'euros à fin septembre 2022 et les **encours d'épargne** enregistrent une hausse de 1,3% sur un an à 501 milliards d'euros (+ 2,1% pour l'épargne de bilan hors l'encours d'épargne réglementée centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations).

Au **T3-22**, le **produit net bancaire** baisse très légèrement de 0,2% à 1 812 millions d'euros.

Les **frais de gestion** affichent une hausse de 2,9% au T3-22 à 1 103 millions d'euros.

Il en résulte un accroissement du **coefficient d'exploitation** de 1,8 pp à 60,8% au T3-22.

En raison de l'effet de ciseaux négatif, le **résultat brut d'exploitation** baisse de 4,7% à 709 millions d'euros au T3-22.

Le **coût du risque** ressort à 152 millions d'euros au T3-22 (+ 6,6%).

Le **résultat avant impôt** baisse à 558 millions d'euros au T3-22 (- 7,3%).

Sur **9M-22**, le **produit net bancaire** augmente de 2,6% à 5 578 millions d'euros, intégrant :

- une légère baisse de 0,6% de la marge nette d'intérêt hors provision Epargne Logement à 3 055 millions d'euros, portée par les volumes et en dépit de la hausse du coût des ressources plus rapide que le repricing des actifs due notamment à l'épargne réglementée, en rappelant la part de marché importante des Caisses d'Epargne en tant que distributeur historique du Livret A ;
- et une hausse de 6,9% des commissions à 2 640 millions d'euros.

Les **frais de gestion** affichent une hausse de 3,0% sur 9M-22 à 3 454 millions d'euros.

Il en résulte une amélioration du **coefficient d'exploitation** de 0,2 pp à 61,9% sur 9M-22.

Le **résultat brut d'exploitation** s'accroît de 2,0% à 2 124 millions d'euros sur 9M-22.

Le **coût du risque** ressort à 398 millions d'euros sur 9M-22 (+ 10,0%).

Le **résultat avant impôt** augmente légèrement à 1 726 millions d'euros sur 9M-22 (+ 0,2%).

5.1.3 Solutions et Expertises financières

Chiffres sous-jacents M€	T3-22	% variation	9M-22	% variation
Produit net bancaire	321	4,2%	989	8,0%
Frais de gestion	(161)	5,0%	(486)	4,1%
Résultat brut d'exploitation	160	3,4%	502	12,1%
Coût du risque	(23)	(1,8) %	(77)	(9,8)%
Résultat avant impôt	136	4,3%	425	17,1%
Coefficient d'exploitation	50,3%	0,4pp	49,2%	(1,8)pp

Dans le Crédit à la consommation, l'encours (prêt personnel et crédit « revolving ») croît de 9% à fin septembre 2022 vs fin septembre 2021.

Dans le métier Cautions et garanties, les primes brutes émises sont en hausse de 7% sur 9M-22.

L'activité Titres Retail affiche un ralentissement en 2022 après une année 2021 exceptionnelle.

Dans le Crédit-bail, poursuite d'une activité soutenue avec une augmentation de 21% de la production sur 9M-22, tirée par la croissance de 22% de l'activité avec nos deux réseaux.

Dans l'Affacturage, l'activité reste très bien orientée dans tous les secteurs du marché avec un chiffre d'affaires affacturé des 9M-22 en hausse de 26%.

Au T3-22, le **produit net bancaire** du pôle Solutions et Expertises financières est en hausse de 4,2% à 321 millions d'euros, porté par les bonnes performances des métiers.

Les **frais de gestion** augmentent de 5,0% au T3-22 à 161 millions d'euros.

Il en ressort une hausse limitée de 0,4 pp du **coefficient d'exploitation** au T3-22 à 50,3%.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 3,4% au T3-22 pour s'établir à 160 millions d'euros.

Le **coût du risque** baisse de 1,8% au T3-22 à 23 millions d'euros, grâce à la bonne maîtrise des risques.

Le **résultat avant impôt** s'élève à 136 millions d'euros au T3-22, en croissance de 4,3%.

Sur 9M-22, le **produit net bancaire** du pôle Solutions et Expertises financières est en hausse de 8,0% à 989 millions d'euros, porté par les bonnes performances des métiers.

Les **frais de gestion** sont bien maîtrisés avec une croissance de 4,1% sur 9M-22 à 486 millions d'euros, soit un effet de ciseaux nettement positif.

Il en ressort une baisse de 1,8 pp du **coefficient d'exploitation** sur 9M-22 à 49,2%.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 12,1% sur 9M-22 pour s'établir à 502 millions d'euros.

Le **coût du risque** baisse de 9,8% sur 9M-22 à 77 millions d'euros, grâce à la bonne maîtrise des risques.

Le **résultat avant impôt** s'élève à 425 millions d'euros sur 9M-22, en croissance de 17,1%.

5.1.4 Assurance

Les résultats présentés ci-dessous concernent le pôle Assurance directement détenu par BPCE depuis le 1^{er} mars 2022.

Chiffres sous-jacents M€	T3-22	% variation	9M-22	% variation
Produit net bancaire	207	(10,4)%	723	(0,5)%
frais de gestion	(121)	4,8%	(392)	5,2%
Résultat brut d'exploitation	86	(25,6)%	331	(6,6)%
Résultat avant impôt	86	(27,7)%	330	(8,6)%
Coefficient d'exploitation	58,5%	8,5pp	54,2%	3pp

Au T3-22, les **primes**¹ sont stables à 2,8 milliards d'euros, avec une baisse de 1% pour Assurance vie et Prévoyance et une croissance de 8% pour Assurance Dommages.

Sur 9M-22, les **primes**¹ baissent légèrement à 10,5 milliards d'euros (- 3,0%), avec une baisse de 4% pour Assurance vie et Prévoyance et une croissance de 8% pour Assurance Dommages.

Les **actifs sous gestion**¹ en Assurance vie atteignent 81,9 milliards d'euros à fin septembre 2022. Depuis fin 2021, ils progressent de 0,8%, avec une collecte nette de 4,1 milliards d'euros.

Les unités de compte représentent 27% des encours à fin septembre 2022 (- 1 pp vs fin septembre 2021) et 39% de la collecte brute des 9M-22 (+ 1 pp).

En Assurance Dommages et Prévoyance, le taux d'équipement du réseau Banque Populaire atteint 32,3% à fin septembre 2022 (+ 1,1 pp par rapport à fin décembre 2021) et celui du réseau Caisse d'Epargne 34,0% à fin septembre 2022 (+ 1,2 pp par rapport à fin décembre 2021).

Le **ratio combiné IARD** se situe à 105,1% au T3-22 (+ 11 pp) et à 98,7% sur 9M-22 (+ 5 pp), en raison de la sinistralité due à des événements climatiques sévères particulièrement au T3-22.

Au T3-22, le **produit net bancaire** baisse de 10,4% à 207 millions d'euros, avec le PNB de l'Assurance Dommages qui a été affecté négativement par des sinistres provenant d'événements climatiques sévères.

Les **frais de gestion** augmentent de 4,8% au T3-22 à 121 millions d'euros, avec un effet de ciseaux négatif.

Le **coefficient d'exploitation** s'accroît de 8,5 pp au T3-22 à 58,5%.

Le **résultat brut d'exploitation** enregistre une baisse de 25,6% au T3-22 à 86 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt** s'établit à 86 millions d'euros au T3-22 (- 27,7%).

Sur 9M-22, le **produit net bancaire** baisse légèrement de 0,5% à 723 millions d'euros.

Les **frais de gestion** augmentent de 5,2% sur 9M-22 à 392 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation** s'accroît de 3 pp sur 9M-22 à 54,2%.

Avec l'effet de ciseaux négatif, le **résultat brut d'exploitation** enregistre une baisse de 6,6% sur 9M-22 à 331 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt** s'établit à 330 millions d'euros sur 9M-22 (- 8,6%).

¹ Hors traité de réassurance avec CNP Assurances

5.1.5 Paiements & Oney

Les résultats présentés ci-dessous intègrent ceux des Paiements directement détenus par BPCE depuis le 1er mars 2022 et ceux d'Oney Bank.

Chiffres sous-jacents M€	T3-22	% variation	9M-22	% variation
Produit net bancaire	241	5,2%	718	7,9%
<i>dont Payments</i>	133	6,4%	396	10,8%
<i>dont Oney Bank</i>	108	3,9%	322	4,4%
frais de gestion	(182)	7,8%	(552)	8,4%
Résultat brut d'exploitation	58	(2,0)%	166	6,1%
Coût du risque	(24)	6,4%	(83)	19,4%
Résultat avant impôt	34	(6,5)%	84	(3,3)%
Coefficient d'exploitation	75,9%	1,8pp	76,9%	0,4pp

Paiements

Dans les activités de Payment & Processing Solutions, le nombre de transactions par cartes croît de 17% sur 9M-22. Le nombre de transactions de paiement sur mobile accélère (x 2,4 sur 9M-22).

Pour le Digital, toujours une forte croissance des volumes sur 9M-22 tirée par les synergies du Groupe, l'offre multicanale et le développement commercial : entreprises de taille intermédiaire et grandes entreprises + 24% ainsi que TPE et PME + 29%, sous la marque unique Payplug.

En ce qui concerne les activités de Bimpli, le volume de titres (titres-restaurant et titres-cadeaux) présentés pour paiement sur 9M-22 a augmenté de 6 %.

Oney Bank

Oney Bank enregistre une hausse de son niveau de production de crédit de 18% sur 9M-22, à 2,9 milliards d'euros (BtoC + 27% et BtoBtoC + 15%). La production de BNPL (« Buy Now Pay Later ») croît de 13%, principalement tirée par la France. Les encours de crédits s'établissent à 2,8 milliards d'euros au 30 septembre 2022. Ils s'accroissent de 11% sur un an.

Au T3-22, le **produit net bancaire** ressort en hausse de 5,2% à 241 millions d'euros (+ 6,4% pour Payments et + 3,9% pour Oney Bank).

Les **frais de gestion** augmentent de 7,8% à 182 millions d'euros au T3-22.

Il en résulte une hausse de 1,8 pp du **coefficient d'exploitation** à 75,9% au T3-22.

Le **résultat brut d'exploitation** enregistre une baisse de 2,0% au T3-22 à 58 millions d'euros.

Le coût du risque augmente de façon plus contenue qu'au S1-22 : + 6,4% au T3-22 à 24 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt** du T3-22 baisse de 6,5% à 34 millions d'euros.

Sur 9M-22, le **produit net bancaire** ressort en hausse de 7,9% à 718 millions d'euros (+ 10,8% pour Payments et + 4,4% pour Oney Bank).

Les **frais de gestion** augmentent de 8,4% à 552 millions d'euros sur 9M-22.

Il en résulte une légère hausse de 0,4 pp du **coefficient d'exploitation** à 76,9% sur 9M-22.

Le **résultat brut d'exploitation** enregistre une hausse de 6,1% sur 9M-22 à 166 millions d'euros.

Le coût du risque augmente de 19,4% sur 9M-22 à 83 millions d'euros.

Cette détérioration du coût du risque provoque une baisse limitée de 3,3% du **résultat avant impôt** des 9M-22 à 84 millions d'euros.

5.2 Global Financial Services

Le pôle regroupe les activités de Gestion d'actifs et de fortune ainsi que les activités de la Banque de Grande Clientèle de Natixis.

Chiffres sous-jacents M€	T3-22	% variation	% variation Change constant	9M-22	% variation	% variation Change constant
Produit net bancaire	1 692	(3,7)%	(10,6)%	5 242	0,3%	(4,8)%
<i>dont Gestion d'actifs et de fortune</i>	796	(11,0)%	(18,7)%	2 421	(3,7)%	(9,8)%
<i>dont BGC</i>	897	3,8%	(1,8)%	2 821	3,9%	(0,0)%
Frais de gestion	(1 259)	3,4%	(3,5)%	(3 774)	4,7%	(0,1)%
<i>dont Gestion d'actifs et de fortune</i>	(633)	(0,4)%	(8,4)%	(1 915)	4,3%	(1,7)%
<i>dont BGC</i>	(626)	7,7%	2,0%	(1 858)	5,1%	1,5%
Résultat brut d'exploitation	433	(19,8)%	(26,2)%	1 468	(9,7)%	(15,1)%
Coût du risque	(19)	18,1%		(188)	48,9%	
Résultat avant impôt	417	(18,7)%		1 288	(13,7)%	
Coefficient d'exploitation	74,4%	5,1pp		72,0%	3,1pp	

Au T3-22, les **revenus** baissent de 3,7% à 1 692 millions d'euros (- 10,6% à change constant).

Les **frais de gestion** augmentent de 3,4% au T3-22 à 1 259 millions d'euros (- 3,5% à change constant).

Avec un effet de ciseaux négatif au T3-22, le **coefficient d'exploitation** se détériore de 5,1 pp à 74,4%.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse de 19,8% au T3-22 à 433 millions d'euros (- 26,2% à change constant).

Le **coût du risque** est en hausse de 18,1%, mais se situe à un niveau historiquement faible (19 millions d'euros) ; il était à un niveau encore plus faible au T3-21 (16 millions d'euros).

Le **résultat avant impôt** est en baisse de 18,7% à 417 millions d'euros au T3-22.

Sur 9M-22, les **revenus** progressent de 0,3% à 5 242 millions d'euros (- 4,8% à change constant), grâce à notre modèle d'affaires diversifié ainsi qu'une forte activité commerciale et malgré un contexte économique très défavorable pour la gestion d'actifs.

Les **frais de gestion** augmentent de 4,7% sur 9M-22 à 3 774 millions d'euros (- 0,1% à change constant).

Avec un effet de ciseaux négatif sur 9M-22, le **coefficient d'exploitation** se détériore de 3,1 pp à 72,0%.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse de 9,7% sur 9M-22 à 1 468 millions d'euros (- 15,1% à change constant).

Le **coût du risque** s'accroît de 62 millions d'euros (+ 48,9%) sur 9M-22 à 188 millions d'euros, dont 86 millions d'euros de provisions liées au conflit en Ukraine.

Le **résultat avant impôt**, affecté par le contexte qui est très défavorable pour la gestion d'actifs, baisse de 13,7% à 1 288 millions d'euros sur 9M-22.

5.2.1 Gestion d'actifs et de fortune

Le pôle regroupe les activités de Gestion d'actifs et de Gestion de fortune de Natixis.

Chiffres sous-jacents M€	T3-22	% variation	9M-22	% variation
Produit net bancaire	796	(11,0)%	2 421	(3,7)%
Frais de gestion	(633)	(0,4)%	(1 915)	4,3%
Résultat brut d'exploitation	162	(37,0)%	506	(25,5)%
Résultat avant impôt	166	(31,9)%	508	(23,3)%
Coefficient d'exploitation	79,6%	8,4pp	79,1%	6,1pp

En Gestion d'actifs¹, les **actifs sous gestion**¹ s'élèvent à 1 095 milliards d'euros au 30 septembre 2022. Ils s'inscrivent en baisse de 1% au T3-22 par rapport au trimestre précédent, principalement en raison d'un fort effet de marché négatif (notamment sur les actions et les obligations), compensé partiellement par l'appréciation de l'USD.

Les actifs sous gestion ESG (investissements responsables, durables ou à impact) représentent une proportion de 34,5% du total des actifs sous gestion au 30 septembre 2022.

La **décollecte nette** en Gestion d'actifs¹ au T3-22 atteint 3,4 milliards d'euros sur les produits long terme et 2,8 milliards d'euros sur les produits de marché monétaire. Hors Ostrum, il n'y pas de décollecte nette. En matière de Private assets, la collecte nette est légèrement positive (+ 0,4 milliards d'euros), notamment grâce à l'activité Private equity.

En Gestion d'actifs¹, le **taux de commission** (hors commissions de surperformance) du T3-22 s'élève à 25,9 pb, en légère augmentation (+ 0,3 pp) vs T3-21.

Au T3-22, le **produit net bancaire** du pôle Gestion d'actifs et de fortune s'établit à 796 millions d'euros, en baisse de 11,0% (- 18,7% à change constant).

Les **frais de gestion** pour le pôle ressortent en baisse de 0,4% au T3-22 (- 8,4% à change constant) à 633 millions d'euros.

Avec cet effet de ciseaux négatif, le **coefficient d'exploitation** se détériore de 8,4 pp à 79,6% au T3-22.

Le **résultat brut d'exploitation** s'établit en baisse de 37,0% à 162 millions d'euros au T3-22.

Le **résultat avant impôt** s'élève à 166 millions d'euros au T3-22, en baisse de 31,9%.

Sur 9M-22, le **produit net bancaire** du pôle est en baisse de 3,7% à 2 421 millions d'euros (- 9,8% à change constant), en étant en ligne ou en faisant mieux que les concurrents dans un contexte de marché difficile. Cela intègre la baisse de la moyenne des actifs sous gestion sur 9M-22 (- 4,9% à cours de change constants et hors H₂O AM) par rapport à la même période en 2021, ainsi que la baisse des revenus financiers en Gestion d'actifs¹ due aux conditions de marché (notamment en matière de seed money).

Les **frais de gestion** pour le pôle ressortent en hausse de 4,3% sur 9M-22 (- 1,7% à change constant) à 1 915 millions d'euros, principalement en raison d'investissements organiques réalisés dans l'activité Private assets, l'informatique et les fonctions de contrôle.

Avec cet effet de ciseaux négatif, le **coefficient d'exploitation** se détériore de 6,1 pp à 79,1% sur 9M-22.

Le **résultat brut d'exploitation** s'établit en baisse de 25,5% à 506 millions d'euros sur 9M-22.

Le **résultat avant impôt** s'élève à 508 millions d'euros sur 9M-22, en baisse de 23,3%.

¹ Gestion d'actifs : l'Europe inclut Dynamic Solutions et Vega IM ; l'Amérique du Nord inclut WCM IM

5.2.2 Banque de Grande Clientèle

Le pôle Banque de Grande Clientèle (BGC) regroupe les activités de Global markets, Global finance, Investment banking et M&A de Natixis.

Chiffres sous-jacents M€	T3-22	% variation	9M-22	% variation
Produit net bancaire	897	3.8%	2 821	3.9%
frais de gestion	(626)	7.7%	(1 858)	5.1%
Résultat brut d'exploitation	271	(4.1)%	963	1.7%
Coût du risque	(23)	34.2%	(191)	52.3%
Résultat avant impôt	251	(6.7)%	780	(6.0)%
Coefficient d'exploitation	69.8%	2.5pp	65.9%	0.8pp

Les revenus de Global markets s'inscrivent en augmentation grâce à une diversification continue et une bonne gestion des risques. Les revenus de *FICT* atteignent 330 millions d'euros au T3-22 en augmentation de 20% et 1 006 millions d'euros sur 9M-22 en hausse de 12%. Cette performance robuste est liée à l'activité dynamique du Forex bénéficiant de la très forte demande des clients en raison de la volatilité élevée et la forte activité commerciale ce trimestre pour le métier Commodities.

Pour le métier *Equity*, grâce à une bonne dynamique commerciale, les revenus s'élèvent à 108 millions d'euros au T3-22 en forte hausse de 46% et 421 millions d'euros sur 9M-22 en augmentation de 22% ; ils dépassent largement le « run rate » annuel de 300 millions d'euros actualisé lors de la revue stratégique conduite au T3-20.

En ce qui concerne Global finance, les revenus sur 9M-22 sont stables dans un environnement difficile. La bonne performance de Trade finance a compensé les revenus en baisse de Real assets finance qui traduisent un ralentissement de l'activité au T3-22.

En ce qui concerne Investment banking, les revenus ont été pénalisés par le contexte de marché défavorable.

En ce qui concerne l'activité de M&A, les revenus, en baisse limitée sur 9M-22, se sont redressés au T3-22 avec une progression de 12%, grâce notamment aux bonnes performances de Solomon Partners.

Au T3-22, le **produit net bancaire** du pôle Banque de Grande Clientèle s'inscrit en hausse de 3,8% à 897 millions (- 1,8% à change constant).

Les **frais de gestion** augmentent de 7,7% au T3-22 à 626 millions d'euros (+ 2,0% à change constant).

En raison de cet effet de ciseaux négatif, le **coefficient d'exploitation** se détériore de 2,5 pp à 69,8% au T3-22.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse de 4,1% au T3-22 à 271 millions d'euros.

Le **coût du risque** ressort en forte augmentation de 34,2% au T3-22 à 23 millions d'euros, mais se situe à un niveau historiquement faible ; il était à un niveau encore plus faible au T3-21 (17 millions d'euros).

Il en découle un **résultat avant impôt** en baisse de 6,7% à 251 millions d'euros au T3-22.

Sur 9M-22, le **produit net bancaire** du pôle Banque de Grande Clientèle s'inscrit en hausse de 3,9% à 2 821 millions (stable à change constant).

Les **frais de gestion** augmentent de 5,1% sur 9M-22 à 1 858 millions d'euros (+ 1,5% à change constant), principalement en raison d'investissements organiques et en lien avec la croissance des revenus.

Avec cet effet de ciseaux négatif, le **coefficient d'exploitation** se dégrade légèrement de 0,8 pp à 65,9% sur 9M-22.

Le **résultat brut d'exploitation** croît de 1,7% sur 9M-22 à 963 millions d'euros.

Le **coût du risque** ressort en augmentation de 65 M€ sur 9M-22 (+ 52,3%) à 191 millions d'euros, dont 86 millions d'euros de provisions liées au conflit en Ukraine.

Il en découle un **résultat avant impôt** en baisse limitée de 6,0% à 780 millions d'euros sur 9M-22.

ANNEXES

Précisions méthodologiques

Présentation des résultats trimestriels pro forma

Simplification de l'organisation du Groupe

Le projet de simplification de l'organisation du Groupe a été opérationnellement mis en œuvre au 1^{er} trimestre 2022. Il comprend :

- Le rattachement direct à BPCE SA des métiers Assurance et Paiements ; ces métiers du point de vue de l'information sectorielle étaient déjà rattachés au pôle BPA (Banque de Proximité et Assurance), regroupant l'ensemble des métiers au service des réseaux ;
- Le regroupement des métiers de Gestion d'actifs et de fortune et de Banque de Grande Clientèle au sein d'un nouveau pôle GFS (Global Financial Services) ;
- La simplification de l'articulation des fonctions entre BPCE, les métiers de GFS, de l'Assurance et des Paiements.

Suite à ces opérations, la réallocation des charges de structure et les modalités de refacturation, ainsi que la rémunération analytique des fonds propres ont été revues.

En conséquence et à des fins de comparaison, les comptes de résultats trimestriels 2021 des pôles BPA, GFS et Hors métiers ont été retraités.

S'agissant d'opérations internes au Groupe BPCE, ces opérations n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe.

Création du sous-pôle Paiements & Oney

Les métiers Paiements et Oney ont été regroupés au sein d'un même sous-pôle Paiements & Oney.

S'agissant des trimestres passés, l'information sectorielle a été retraitée en conséquence. Ces opérations internes n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe.

Cession interne

La filiale du Crédit Foncier, Banco Primus (Hors métiers) a été cédée à BPCE Financement (pôle Solutions et Expertises financières au sein de BPA).

S'agissant des trimestres passés, l'information sectorielle a été retraitée en conséquence. Ces opérations internes n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe.

Éléments exceptionnels

Les éléments exceptionnels et le passage du compte de résultat publié au compte de résultat sous-jacent du Groupe BPCE sont détaillés dans les annexes.

Produit net bancaire

La marge nette d'intérêts clientèle hors épargne logement est calculée sur la base des intérêts sur opérations avec la clientèle en excluant les intérêts nets sur l'épargne centralisée (Livret A, Livret Développement Durable, Livret Epargne Logement) ainsi que la variation de la provision épargne logement. Les intérêts nets sur épargne centralisée sont assimilés à des commissions.

Frais de gestion

Les frais de gestion correspondent à l'agrégation des « charges générales d'exploitation » (telles que présentées dans le document de référence, note 4.7 en annexe des comptes consolidés du Groupe BPCE) et des « dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles ».

Coefficient d'exploitation

Le coefficient d'exploitation du Groupe BPCE est calculé sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion hors éléments exceptionnels et retraités pour ces derniers du FRU (Fonds de Résolution unique), affecté au pôle Hors métier. Les calculs sont détaillés dans l'annexe.

Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents.

Coût du risque

Le coût du risque est exprimé en points de base et mesure le niveau de risque par pôle métier, en pourcentage du volume des encours de crédit ; il est calculé en rapportant la dotation nette au titre du risque de crédit de la période aux encours bruts de crédits à la clientèle en début de période.

Encours de crédit et d'épargne

Les retraitements effectués pour le passage des encours comptables aux encours de gestion de crédit et d'épargne sont les suivants :

- Encours de crédit : les encours de gestion excluent de leur périmètre les titres assimilés à des prêts et créances sur clientèle et autres titres assimilés à de l'activité financière ;
- Encours d'épargne : les encours de gestion excluent de leur périmètre les dettes représentées par un titre (bons de caisse ou bons d'épargne).

Solvabilité

Les fonds propres Common Equity Tier 1 sont déterminés conformément aux règles CRR / CRD IV, après déduction.

Les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur.

Le calcul du ratio de levier s'effectue selon les règles CRR II / CRD V. l'encours centralisé d'épargne réglementée est exclu des expositions levier, les expositions sur les Banques centrales sont également exclues pour une période limitée (selon la décision de la BCE 2021 / 27 du 18 juin 2021).

Capacité totale d'absorption des pertes

Le montant des passifs éligibles au numérateur du ratio de TLAC (capacité d'absorption des pertes) est déterminé par l'article 92a de CRR. Veuillez noter qu'un quantum de titres privilégiés de premier rang n'a pas été inclus dans notre calcul du TLAC.

Ainsi, ce montant se compose des 4 éléments suivants :

- Fonds propres Common Equity Tier 1 conformément aux règles CRR / CRD IV applicables.
- Fonds propres additionnels de catégorie 1 conformément aux règles CRR / CRD IV applicables.
- Fonds propres de catégorie 2 conformément aux règles CRR / CRD IV applicables.
- Passifs subordonnés non reconnus dans le fonds propres cités précédemment et dont la maturité résiduelle est supérieure à 1 an, à savoir :
 - La part des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 non reconnus en fonds propres (c.-à-d., pris dans le phase-out).
 - La part de la décote prudentielle des instruments de fonds propres de catégorie 2 d'une maturité résiduelle supérieure à 1 an.
 - Le montant nominal des titres senior non préférés d'une maturité supérieure à 1 an.

Liquidité

Les réserves de liquidité totales comprennent :

- Les actifs éligibles banques centrales incluent : les titres éligibles BCE non éligibles LCR pris pour leur valorisation BCE après haircut BCE, les titres retenus (titrisations et covered bonds) disponibles et éligibles à la BCE pris pour leur valorisation BCE après haircut BCE et les créances privées disponibles et éligibles au refinancement en banques centrales (BCE et Fed), nets des refinancements banques centrales.
- Les actifs éligibles LCR constituant la réserve LCR du groupe pris pour leur valorisation LCR.
- Les liquidités placées auprès des banques centrales (BCE et Fed), nettes des dépôts des Money Market Funds US et auxquelles est ajoutée la monnaie fiduciaire.

Le refinancement court terme correspond aux refinancements de maturité initiale inférieure ou égale à 1 an et les tombées court terme du moyen-long terme correspondent aux tombées intervenant jusqu'à 1 an des refinancements de maturité initiale supérieure à 1 an.

Les dépôts de la clientèle présentent les ajustements suivants :

- Ajout des émissions placées par les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne auprès de la clientèle et de certaines opérations effectuées avec des contreparties assimilables à des dépôts clients.
- Retrait des dépôts à court terme de certaines clientèles financières collectés par Natixis dans le cadre de ses activités d'intermédiation.

Indicateurs digitaux

Le nombre de clients actifs sur les applis mobiles ou sites web correspond au nombre de clients ayant effectué au moins une visite sur un des canaux digitaux (applis mobiles ou site web) sur les 12 derniers mois.

Le nombre de visites correspond au nombre de visites tous marchés sur les applis et sites web pour les BP et CE en moyenne sur 7 jours depuis le début de l'année.

Le NPS Digital est une note de recommandation attribuée par le client sur les espaces clients digitaux pondérée en fonction du poids des espaces (web- mobile). Il correspond au net promoter score digital client compris entre -100 et +100. Le NPS est calculé sur 3 mois glissants.

Les notes sur les boutiques en ligne App Store ou Google Play correspondent à la moyenne des notes attribuées par les utilisateurs à la fin de la période considérée.

Le nombre de clients équipés de **Secur'Pass** correspond au nombre de clients du marché des particuliers, des professionnels et des entreprises disposant de la solution Secur'Pass.

Le nombre de Terminaux de Paiement (TPE) Android, totalise les TPE de la nouvelle gamme Android qui offrent de nouvelles fonctionnalités autre que l'encaissement : suivi du journal des transactions et du chiffre d'affaires, création d'un catalogue produit, ...

Les Crédits consommation initiés sur le digital, correspondent aux crédits pour lesquels le titulaire ou cotitulaire personne physique ou Entrepreneur individuel a visité le simulateur crédit consommation dans les 30 jours précédents la date de mise en force. Le % de crédits consommation initié sur le digital correspond au nombre de contrats initiés sur le digital rapporté au nombre de contrats total.

Le nombre de documents contrôlés via la data correspond au nombre de documents transmis par les clients sur leur espace digital (web et mobile) ou en agence, et contrôlés automatiquement ainsi qu'au nombre de LEP justifiés automatiquement via l'API DGFIP.

Le nombre de clients ayant paramétré leur consentement Opt'in totalise les clients particuliers ou Entrepreneurs Individuels qui ont accepté ou refusé à date de recevoir des offres et être contacté par e-mail et/ou SMS et Notifications dans l'espace digital dédié (centre de confidentialité)

Le nombre de virements externes émis en virements instantanés (Instant Payment) correspond au nombre de transfert de fonds en instantané d'un compte vers le compte d'un bénéficiaire situé dans la zone SEPA avec le numéro IBAN réalisé sur le trimestre.

Le taux de transactions réalisées en sans contact sur les paiements de proximité est calculé sur les paiements de proximité et automates, il exclut les transactions de e-commerce.

Indicateurs métier - Oney Bank

BtoC : solutions de financement distribuées directement auprès de la clientèle. Cette ligne englobe les prêts personnels et les crédits renouvelables.

BtoBtoC : solutions de paiement et de financement distribuées à la clientèle au travers des partenaires et enseignes. Cette ligne englobe le paiement en plusieurs fois, le paiement différé et les crédits affectés.

Passage des données publiées aux données retraitées : 9M-21

m€	GROUPE BPCE		
	9M-21 publié	Coface	9M-21 retraité
Produit net bancaire	18 749		18 749
Frais de gestion	(12 924)		(12 924)
Résultat brut d'exploitation	5 825		5 825
Coût du risque	(1 163)		(1 163)
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	227	(7)	220
Gains ou pertes sur autres actifs	(18)		(18)
Résultat avant impôt	4 871	(7)	4 864
Impôts sur le résultat	(1 457)		(1 457)
Participations ne donnant pas le contrôle	(230)	2	(228)
Résultat net – hors contribution nette Coface		(5)	3 178
Coface – Contribution nette			5
Résultat net (part du groupe)	3 183		3 183

Passage des données publiées ou retraitées aux données pro forma : 2021

Banque de proximité & Assurance	T1-21				T2-21				T3-21				T4-21				T1-22			
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net
En millions d'euros																				
Chiffres publiés	4 298	(2 760)	1 167	796	4 420	(2 687)	1 466	1 043	4 393	(2 666)	1 398	996	4 391	(2 921)	902	609	4 627	(2 856)	1 444	1 076
Réorganisation		5	6	3		5	5	3	1	5	6	4	1	5	6	4				
Banco Primus	5	(2)	2	1	5	(2)	4	2	5	(2)	3	2	5	(3)	2	3				
Chiffres pro forma	4 304	(2 757)	1 176	800	4 425	(2 684)	1 475	1 048	4 399	(2 664)	1 407	1 003	4 397	(2 920)	910	616	4 627	(2 856)	1 444	1 076

Global financial services	T1-21				T2-21				T3-21				T4-21				T1-22			
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net
En millions d'euros																				
Chiffres publiés	1 698	(1 184)	428	215	1 766	(1 208)	534	300	1 758	(1 226)	505	346	2 348	(1 658)	600	389	1 782	(1 275)	441	313
Réorganisation	(9)	(4)	(13)	(7)	(9)	(9)	(18)	(12)	(9)	1	(8)	(6)	(9)	(15)	(24)	(18)				
Réallocation de garanties	4		4	2	1		1	2	8		8	6	9		9	7	(2)		(2)	(1)
Chiffres pro forma	1 693	(1 188)	419	211	1 759	(1 218)	516	290	1 758	(1 225)	505	346	2 348	(1 673)	585	377	1 781	(1 275)	439	312

Hors métiers	T1-21				T2-21				T3-21				T4-21				T1-22			
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net
En millions d'euros																				
Chiffres retraités	121	(711)	(555)	(468)	151	(255)	(75)	(35)	144	(227)	(4)	(15)	227	(337)	(142)	(178)	166	(830)	(640)	(604)
Réorganisation	8	(2)	7	4	9	5	13	9	8	(6)	2	2	8	10	18	14				
Banco Primus	(5)	2	(2)	(1)	(5)	2	(4)	(2)	(5)	2	(3)	(2)	(5)	3	(2)	(3)				
Réallocation de garanties	(4)		(4)	(2)	(1)		(1)	(2)	(8)		(8)	(6)	(9)		(9)	(7)	2		2	1
Chiffres pro forma – hors contribution nette Coface	120	(710)	(554)	(468)	153	(249)	(67)	(31)	138	(230)	(14)	(21)	221	(323)	(135)	(174)	168	(830)	(639)	(603)

Résultats T3-22 et T3-21 : passage des données publiées ou retraitées aux indicateurs alternatifs de performance

		Produit net bancaire	Frais de gestion	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net (part du groupe) hors Coface
m€						
Résultats T3-22 publiés		6 309	(4 258)	14	1 732	1 288
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	3	(92)	8	(82)	(60)
Cessions	<i>Hors métiers</i>		(4)		(4)	(3)
Résultats T3-22 hors éléments exceptionnels		6 306	(4 162)	6	1 818	1 351

		Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net (part du groupe) hors Coface
m€					
Résultats T3-21 retraités		6 295	(4 119)	1 898	1 327
Réévaluation des actifs associés aux TSS libellés en devises étrangères	<i>Hors métiers</i>	(2)		(2)	(1)
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	3	(73)	(63)	(53)
Résultats T3-21 hors éléments exceptionnels		6 293	(4 046)	1 963	1 381

Résultats 9M-22 et 9M-21 : passage des données publiées ou retraitées aux indicateurs alternatifs de performance

		Produit net bancaire	Frais de gestion	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net (part du groupe) hors Coface
m€						
Résultats 9M-22 publiés		19 453	(13 469)	61	4 863	3 402
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	10	(221)	35	(175)	(125)
Cessions	<i>Hors métiers</i>		(2)	14	12	12
Résultats 9M-22 hors éléments exceptionnels		19 442	(13 245)	12	5 027	3 514

		Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net (part du groupe) hors Coface
m€					
Résultats 9M-21 retraités		18 749	(12 924)	4 864	3 178
Réévaluation des actifs associés aux TSS libellés en devises étrangères	<i>Hors métiers</i>	(4)		(4)	(9)
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	14	(216)	(217)	(180)
Provision légale	<i>Métiers</i>	(19)		(19)	(10)
Résultats 9M-21 hors éléments exceptionnels & contribution nette Coface		18 758	(12 708)	5 103	3 377

Impacts des éléments exceptionnels par pôles métiers : T3-22 et T3-21

	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE	
m€	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat avant impôt	(38)	(29)	(6)	(7)	(42)	(28)	(86)	(64)

	RÉSEAU BANQUE POPULAIRE		RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE		SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIÈRES		ASSURANCE		PAIEMENTS & ONEY		AUTRE RÉSEAU		BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE	
m€	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat avant impôt	(13)	(8)	(16)	(7)	(1)	(1)	(2)	(1)	(5)	(1)	0	(11)	(38)	(29)

	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES	
m€	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat avant impôt	(6)	(7)	0	0	(6)	(7)

Impacts des éléments exceptionnels par pôles métiers : 9M-22 et 9M-21

	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE	
m€	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat avant impôt	(93)	(62)	(2)	(51)	(70)	(127)	(164)	(240)

	RÉSEAU BANQUE POPULAIRE		RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE		SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIÈRES		ASSURANCE		PAIEMENTS & ONEY		AUTRE RÉSEAU		BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE	
m€	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat avant impôt	(39)	(23)	(33)	(19)	(6)	(5)	(6)	(2)	(10)	(2)	0	(11)	(93)	(62)

	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES	
m€	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat avant impôt	(1)	(24)	(1)	(27)	(2)	(51)

Groupe BPCE : coefficient d'exploitation sous-jacent T3-22 et T3-21

m€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation
T3-22 - Chiffres publiés	6 309	(4 258)	
Impact des éléments exceptionnels	3	(96)	
T3-22 - Chiffres sous-jacents	6 306	(4 162)	66,0 %

m€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation
T3-21 - Chiffres publiés	6 295	(4 119)	
Impact des éléments exceptionnels	1	(73)	
T3-21 - Chiffres sous-jacents	6 293	(4 046)	64,3 %

Groupe BPCE : coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU 9M-22 et 9M-21

m€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation
9M-22 - Chiffres publiés	19 453	(13 469)	
Impact des éléments exceptionnels	10	(221)	
FRU		(596)	
9M-22 - Chiffres sous-jacents hors FRU	19 442	(12 649)	65,1 %

m€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation
9M-21 - Chiffres publiés	18 749	(12 924)	
Impact des éléments exceptionnels	10	(216)	
FRU		(421)	
9M-21 - Chiffres sous-jacents hors FRU	18 758	(12 286)	65,5 %

Groupe BPCE : compte de résultat trimestriel retraité par pôles métiers

	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE		
m€	T3-22	T3-21pf	T3-22	T3-21pf	T3-22	T3-21pf	T3-22	T3-21	%
Produit net bancaire	4 437	4 399	1 692	1 758	179	138	6 309	6 295	0,2 %
Frais de gestion	(2 756)	(2 664)	(1 265)	(1 225)	(236)	(230)	(4 258)	(4 119)	3,4 %
Résultat brut d'exploitation	1 681	1 736	427	533	(57)	(92)	2 051	2 176	(5,8) %
Coût du risque	(366)	(343)	(19)	(16)	38	17	(347)	(342)	1,4 %
Résultat avant impôt	1 332	1 407	411	505	(11)	(14)	1 732	1 898	(8,7) %
Impôts sur le résultat	(334)	(398)	(108)	(131)	11	(8)	(431)	(537)	(19,8) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(4)	(6)	(10)	(28)	0	0	(14)	(34)	(59,0) %
Résultat net – part du groupe	995	1 003	293	346	0	(21)	1 288	1 327	(3,0) %

Groupe BPCE : compte de résultat 9M retraité par pôles métiers

	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE		
m€	9M-22	9M-21pf	9M-22	9M-21pf	9M-22	9M-21pf	9M-22	9M-21	%
Produit net bancaire	13 694	13 129	5 242	5 210	516	411	19 453	18 749	3,8 %
Frais de gestion	(8 431)	(8 105)	(3 793)	(3 630)	(1 245)	(1 189)	(13 469)	(12 924)	4,2 %
Résultat brut d'exploitation	5 263	5 024	1 449	1 580	(729)	(779)	5 984	5 825	2,7 %
Coût du risque	(1 101)	(1 014)	(188)	(126)	61	(23)	(1 228)	(1 163)	5,5 %
Résultat avant impôt	4 206	4 057	1 286	1 441	(629)	(635)	4 863	4 864	0,0 %
Impôts sur le résultat	(1 060)	(1 135)	(332)	(374)	(15)	52	(1 407)	(1 457)	(3,5) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(20)	(71)	(34)	(220)	0	63	(55)	(228)	(76,1) %
Résultat net – hors Coface	3 127	2 851	920	847	(645)	(520)	3 402	3 178	7,0 %
Coface – contribution nette						5		5	
Résultat net – part du groupe	3 127	2 851	920	847	(645)	(515)	3 402	3 183	6,9 %

Groupe BPCE : série trimestrielle

	GROUPE BPCE						
m€	T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	T1-22	T2-22	T3-22
Produit net bancaire	6 117	6 337	6 295	6 967	6 575	6 569	6 309
Frais de gestion	(4 655)	(4 151)	(4 119)	(4 916)	(4 961)	(4 250)	(4 258)
Résultat brut d'exploitation	1 462	2 187	2 176	2 051	1 614	2 319	2 051
Coût du risque	(490)	(332)	(342)	(619)	(424)	(457)	(347)
Résultat avant impôt	1 041	1 924	1 898	1 360	1 244	1 886	1 732
Résultat net – hors Coface	543	1 308	1 327	819	785	1 329	1 288
Coface – Contribution nette	5						
Résultat net (part du groupe)	548	1 308	1 327	819	785	1 329	1 288

Bilan consolidé

ACTIF m€	30/09/2022	31/12/2021
Caisse, Banques Centrales	164 655	186 317
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	222 721	198 919
Instruments dérivés de couverture	12 976	7 163
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	45 104	48 598
Titres au coût amorti	26 598	24 986
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	98 719	94 140
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	825 276	781 097
Ecarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(6 424)	5 394
Placements des activités d'assurance	123 354	135 228
Actifs d'impôts courants	717	465
Actifs d'impôts différés	4 328	3 524
Comptes de régularisation et actifs divers	14 310	13 830
Actifs non courants destinés à être cédés	1 180	2 241
Participation aux bénéfices différées	4 201	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	1 481	1 525
Immeubles de placement	751	758
Immobilisations corporelles	6 129	6 396
Immobilisations incorporelles	1 127	997
Ecarts d'acquisition	4 675	4 443
TOTAL ACTIF	1 551 878	1 516 021

PASSIF m€	30/09/2022	31/12/2021
Banques Centrales	15	6
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	216 256	191 768
Instruments dérivés de couverture	16 779	12 521
Dettes représentées par un titre	229 075	237 419
Dettes envers les établissements de crédit	147 033	155 391
Dettes envers la clientèle	689 520	665 317
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	346	184
Passifs d'impôts courants	1 454	1 313
Passifs d'impôts différés	1 826	1 049
Comptes de régularisation et passifs divers	20 753	20 114
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	1 158	1 946
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurances	120 308	125 081
Provisions	4 745	5 330
Dettes subordonnées	20 331	18 990
Capitaux propres	82 279	79 592
Capitaux propres part du Groupe	81 788	78 884
Participations ne donnant pas le contrôle	491	707
TOTAL PASSIF	1 551 878	1 516 021

Banque de proximité & Assurance : compte de résultat trimestriel

	RÉSEAU BANQUE POPULAIRE			RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE			SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIÈRES			ASSURANCE			PAIEMENTS & ONEY			AUTRE RÉSEAU			BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		
m€	T3-22	T3-21	%	T3-22	T3-21	%	T3-22	T3-21pf	%	T3-22	T3-21pf	%	T3-22	T3-21pf	%	T3-22	T3-21pf	%	T3-22	T3-21pf	%
Produit net bancaire	1 771	1 736	2,0 %	1 812	1 816	(0,2) %	321	308	4,2 %	207	231	(10,4) %	241	229	5,2 %	86	80	7,7 %	4 437	4 399	0,9 %
Frais de gestion	(1 115)	(1 080)	3,3 %	(1 119)	(1 078)	3,7 %	(163)	(155)	5,2 %	(123)	(117)	5,3 %	(187)	(170)	10,0 %	(49)	(63)	(22,4) %	(2 756)	(2 664)	3,5 %
Résultat brut d'exploitation	656	656	0,0 %	693	737	(6,0) %	158	153	3,1 %	84	114	(26,5) %	53	58	(8,7) %	37	16	x2,3	1 681	1 736	(3,1) %
Coût du risque	(166)	(150)	10,3 %	(152)	(143)	6,6 %	(23)	(24)	(1,8) %				(24)	(23)	6,4 %		(3)	ns	(366)	(343)	6,6 %
Résultat avant impôt	504	517	(2,4) %	541	594	(8,9) %	135	129	4,0 %	84	118	(28,6) %	29	35	(17,6) %	39	13	x3,0	1 332	1 407	(5,3) %
Impôts sur le résultat	(122)	(138)	(11,7) %	(143)	(174)	(18,0) %	(34)	(37)	(7,4) %	(18)	(32)	(42,9) %	(7)	(15)	(48,4) %	(10)	(3)	x3,3	(334)	(398)	(16,2) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(3)	1	ns	(1)	(1)									(6)	ns				(4)	(6)	(36,5) %
Résultat net (part du groupe)	380	380	0,0 %	398	419	(5,1) %	101	93	8,6 %	66	86	(23,3) %	21	15	42,0 %	29	10	x2,9	995	1 003	(0,8) %

Banque de proximité & Assurance : compte de résultat 9M

	RÉSEAU BANQUE POPULAIRE			RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE			SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIÈRES			ASSURANCE			PAIEMENTS & ONEY			AUTRE RÉSEAU			BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		
In millions of euros	9M-22	9M-21	%	9M-22	9M-21	%	9M-22	9M-21pf	%	9M-22	9M-21pf	%	9M-22	9M-21pf	%	9M-22	9M-21pf	%	9M-22	9M-21pf	%
Produit net bancaire	5 427	5 142	5,5 %	5 578	5 436	2,6 %	989	915	8,0 %	723	726	(0,5) %	718	666	7,9 %	259	243	6,6 %	13 694	13 129	4,3 %
Frais de gestion	(3 341)	(3 214)	4,0 %	(3 487)	(3 372)	3,4 %	(492)	(472)	4,2 %	(398)	(374)	6,4 %	(562)	(512)	9,8 %	(151)	(161)	(6,2) %	(8 431)	(8 105)	4,0 %
Résultat brut d'exploitation	2 086	1 928	8,2 %	2 092	2 064	1,3 %	497	443	12,1 %	325	352	(7,8) %	156	154	1,6 %	108	82	31,8 %	5 263	5 024	4,8 %
Coût du risque	(519)	(452)	14,9 %	(398)	(362)	10,0 %	(77)	(85)	(9,8) %				(83)	(70)	19,4 %	(24)	(46)	(47,9) %	(1 101)	(1 014)	8,5 %
Résultat avant impôt	1 609	1 515	6,2 %	1 694	1 704	(0,6) %	420	358	17,1 %	324	359	(9,8) %	74	84	(12,0) %	86	37	x2,3	4 206	4 057	3,7 %
Impôts sur le résultat	(385)	(406)	(5,3) %	(449)	(495)	(9,2) %	(108)	(101)	6,7 %	(82)	(98)	(16,4) %	(15)	(26)	(42,1) %	(21)	(9)	x2,3	(1 060)	(1 135)	(6,6) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(8)	(1)	ns	(8)	(7)	15,7 %					(43)	ns	(3)	(20)	(82,7) %				(20)	(71)	(71,8) %
Résultat net (part du groupe)	1 216	1 108	9,8 %	1 236	1 202	2,8 %	312	257	21,2 %	242	218	10,8 %	56	39	43,7 %	65	27	x2,4	3 127	2 851	9,7 %

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle

BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE							
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22	T3-22
m€							
Produit net bancaire	4 304	4 425	4 399	4 397	4 627	4 630	4 437
Frais de gestion	(2 757)	(2 684)	(2 664)	(2 920)	(2 856)	(2 819)	(2 756)
Résultat brut d'exploitation	1 547	1 742	1 736	1 478	1 771	1 812	1 681
Coût du risque	(387)	(283)	(343)	(552)	(343)	(392)	(366)
Résultat avant impôt	1 176	1 475	1 407	910	1 444	1 430	1 332
Résultat net (part du groupe)	800	1 048	1 003	616	1 076	1 056	995

Banque de proximité & Assurance : séries trimestrielles réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne

RÉSEAU BANQUE POPULAIRE							
	T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	T1-22	T2-22	T3-22
m€							
Produit net bancaire	1 669	1 737	1 736	1 725	1 838	1 818	1 771
Frais de gestion	(1 078)	(1 056)	(1 080)	(1 141)	(1 126)	(1 100)	(1 115)
Résultat brut d'exploitation	591	682	656	584	712	718	656
Coût du risque	(165)	(136)	(150)	(282)	(154)	(200)	(166)
Résultat avant impôt	440	559	517	291	573	532	504
Résultat net (part du groupe)	310	418	380	191	431	405	380

RÉSEAU CAISSE D'EPARGNE							
	T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	T1-22	T2-22	T3-22
m€							
Produit net bancaire	1 795	1 825	1 816	1 804	1 872	1 894	1 812
Frais de gestion	(1 158)	(1 136)	(1 078)	(1 242)	(1 179)	(1 189)	(1 119)
Résultat brut d'exploitation	638	689	737	561	693	705	693
Coût du risque	(153)	(66)	(143)	(216)	(130)	(115)	(152)
Résultat avant impôt	485	625	594	344	563	589	541
Résultat net (part du groupe)	338	445	419	227	413	426	398

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, SEF

SOLUTIONS & EXPERTISES FINANCIERES							
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22	T3-22
m€							
Produit net bancaire	300	307	308	306	336	332	321
Frais de gestion	(160)	(157)	(155)	(172)	(166)	(163)	(163)
Résultat brut d'exploitation	141	149	153	135	170	169	158
Coût du risque	(31)	(30)	(24)	(28)	(26)	(27)	(23)
Résultat avant impôt	109	120	129	106	144	141	135
Résultat net (part du groupe)	78	86	93	76	104	107	101

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Assurance

ASSURANCE							
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22	T3-22
m€							
Produit net bancaire	242	253	231	245	258	257	207
Frais de gestion	(136)	(121)	(117)	(129)	(145)	(129)	(123)
Résultat brut d'exploitation	106	132	114	116	113	128	84
Résultat avant impôt	109	133	118	116	114	126	84
Résultat net (part du groupe)	56	76	86	84	90	86	66

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Paiements & Oney

PAYMENTS & ONEY							
m€	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22	T3-22
Produit net bancaire	219	218	229	233	239	239	241
Frais de gestion	(172)	(169)	(170)	(184)	(190)	(184)	(187)
Résultat brut d'exploitation	47	49	58	48	49	54	53
Résultat avant impôt	27	22	35	16	21	24	29
Résultat net (part du groupe)	13	11	15	11	16	18	21

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Autre réseau

AUTRE RÉSEAU							
m€	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22	T3-22
Produit net bancaire	78	85	80	84	84	89	86
Frais de gestion	(54)	(44)	(63)	(51)	(50)	(52)	(49)
Résultat brut d'exploitation	24	41	16	33	34	37	37
Coût du risque	(18)	(24)	(3)	7	(5)	(19)	0
Résultat avant impôt	7	17	13	36	29	19	39
Résultat net (part du groupe)	5	12	10	26	22	14	29

Global Financial Services : compte de résultat trimestriel retraité par pôles métiers

m€	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		
	T3-22	T3-21pf	T3-22	T3-21pf	T3-22	T3-21pf	%
Produit net bancaire	796	894	897	864	1 692	1 758	(3,7) %
Frais de gestion	(640)	(644)	(626)	(581)	(1 265)	(1 225)	3,3 %
Résultat brut d'exploitation	156	250	271	282	427	533	(19,8) %
Coût du risque	4	1	(23)	(17)	(19)	(16)	18,1 %
Résultat avant impôt	161	237	250	268	411	505	(18,6) %
Résultat net (part du groupe)	109	150	185	196	293	346	(15,3) %

Global Financial Services : compte de résultat 9M retraité par pôles métiers

m€	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		
	9M-22	9M-21pf	9M-22	9M-21pf	9M-22	9M-21pf	%
Produit net bancaire	2 421	2 514	2 821	2 696	5 242	5 210	0,6 %
Frais de gestion	(1 934)	(1 855)	(1 859)	(1 776)	(3 793)	(3 630)	4,5 %
Résultat brut d'exploitation	487	659	962	920	1 449	1 580	(8,3) %
Coût du risque	4	0	(191)	(126)	(188)	(126)	48,9 %
Résultat avant impôt	507	638	779	803	1 286	1 441	(10,8) %
Résultat net (part du groupe)	345	351	575	495	920	847	8,6 %

Global Financial Services : série trimestrielle

GLOBAL FINANCIAL SERVICES							
m€	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22pf	T2-22	T3-22
Produit net bancaire	1 693	1 759	1 758	2 348	1 781	1 769	1 692
Frais de gestion	(1 188)	(1 218)	(1 225)	(1 673)	(1 275)	(1 252)	(1 265)
Résultat brut d'exploitation	506	541	533	675	505	517	427
Coût du risque	(83)	(27)	(16)	(44)	(85)	(84)	(19)
Résultat avant impôt	419	516	505	585	439	436	411
Résultat net (part du groupe)	211	290	346	377	312	315	293

Gestion d'actifs et de fortune : série trimestrielle

GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE							
m€	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22	T2-22	T3-22
Produit net bancaire	771	849	894	1,397	812	814	796
Frais de gestion	(593)	(618)	(644)	(958)	(644)	(650)	(640)
Résultat brut d'exploitation	178	231	250	439	167	164	156
Coût du risque	(2)	0	1	(3)	6	(6)	4
Résultat avant impôt	170	231	237	388	188	158	161
Résultat net (part du groupe)	79	123	150	245	125	111	109

Banque de Grande Clientèle : série trimestrielle

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE							
m€	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22pf	T2-22	T3-22
Produit net bancaire	922	910	864	950	969	955	897
Frais de gestion	(595)	(599)	(581)	(715)	(631)	(602)	(626)
Résultat brut d'exploitation	328	310	282	235	338	353	271
Coût du risque	(81)	(28)	(17)	(41)	(90)	(78)	(23)
Résultat avant impôt	249	286	268	197	251	278	250
Résultat net (part du groupe)	132	167	196	132	187	204	185

Hors métiers : série trimestrielle retraitée

HORS MÉTIERS							
m€	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	T1-22pf	T2-22	T3-22
Produit net bancaire	120	153	138	221	168	170	179
Frais de gestion	(710)	(249)	(230)	(323)	(830)	(179)	(236)
Résultat brut d'exploitation	(590)	(96)	(92)	(102)	(662)	(9)	(57)
Coût du risque	(19)	(21)	17	(23)	4	18	38
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	51	64	53	(12)	2	3	(1)
Net Gains ou pertes sur autres actifs	4	(13)	8	3	18	8	10
Résultat avant impôt – hors contribution nette Coface	(554)	(67)	(14)	(135)	(639)	20	(11)
Coface – Contribution nette	5						
Résultat net (part du groupe)	(463)	(31)	(21)	(174)	(603)	(42)	0

AVERTISSEMENT

Ce communiqué de presse peut comporter des éléments de projection et des commentaires relatifs aux objectifs et à la stratégie du Groupe BPCE. Par nature, ces projections reposent 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 au groupe, ses filiales et ses investissements, au développement des activités du groupe, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux du groupe, 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 qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions pourraient différer significativement des résultats actuels. Le Groupe BPCE ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions.

Les informations contenues dans ce communiqué de presse, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que le Groupe BPCE, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement ne sont donnés 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 le Groupe BPCE ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de ce communiqué de presse ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

Les éléments financiers présentés au titre de la période close le 30 septembre 2022 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union Européenne. Ces informations financières constituent des états financiers pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « Informations financières intermédiaires ».

La préparation des informations financières exige dans certains domaines la formulation d'hypothèses et d'estimations qui comportent des incertitudes quant à leur réalisation dans le futur. Ces estimations utilisant les informations disponibles à la date de clôture font appel à l'exercice du jugement des préparateurs de ces informations financières. Les résultats futurs définitifs peuvent être différents de ces estimations.

En ce qui concerne la pandémie de Covid-19, l'impact sur l'économie, en particulier en France, devrait être plus modéré à l'avenir, bien que certains secteurs puissent encore être affectés.

La guerre en Ukraine a entraîné une volatilité accrue sur les marchés et une montée des tensions politiques dans le monde entier. En outre, elle a provoqué d'importants déplacements de population et, si le conflit perdure, les perturbations pourraient s'accroître, y compris la pénurie de produits de base vitaux et l'insécurité alimentaire. L'incertitude quant à l'évolution de la situation peut avoir des effets négatifs importants sur les conditions macroéconomiques et de marché et peut créer une incertitude quant aux projections.

En ce qui concerne les informations financières du Groupe BPCE pour le trimestre clos le 30 septembre 2022 et compte tenu du contexte mentionné ci-dessus, il convient d'attirer l'attention sur les pertes de crédit attendues (provisions IFRS 9) : afin d'estimer l'augmentation significative du risque de crédit et de calculer les pertes de crédit attendues, le Groupe BPCE a pris en compte des informations prospectives basées sur différents scénarii économiques appréciant les trois zones géographiques que sont la France (scénario pessimiste pondéré à 35%), la zone euro (scénario pessimiste pondéré à 75 %) et les Etats-Unis (scénario pessimiste pondéré à 77 %).

Les éléments financiers figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Les résultats trimestriels du Groupe BPCE au 30 septembre 2022, arrêtés par le directoire du 7 novembre 2022, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 8 novembre 2022.

À propos du Groupe BPCE

Le Groupe BPCE est le deuxième acteur bancaire en France. Avec 100 000 collaborateurs, il est au service de 36 millions de clients dans le monde, particuliers, professionnels, entreprises, investisseurs et collectivités locales. Il est présent dans la banque de proximité et l'assurance en France avec ses deux grands réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne ainsi que la Banque Palatine et Oney. Il déploie également au niveau mondial les métiers de gestion d'actifs et de fortune, avec Natixis Investment Managers, et de banque de grande clientèle avec Natixis Corporate & Investment Banking. La solidité financière du Groupe est reconnue par quatre agences de notation financière avec les notes LT de rang senior préféré suivantes : Moody's (A1, perspective stable), Standard & Poor's (A, perspective stable), Fitch (AA-, perspective négative) et R&I (A+, perspective stable).

Contact presse Groupe BPCE

Christophe Gilbert : 01 40 39 66 00
mail : christophe.gilbert@bpce.fr

Relations investisseurs et analystes Groupe BPCE

Roland Charbonnel : 01 58 40 69 30
François Courtois : 01 58 40 46 69
mail : bpce-ir@bpce.fr



[groupebpce.com](https://www.groupebpce.com)