

Résultats du 3^{ème} trimestre et 9 mois 2023
Conquête commerciale, baisse des charges et renforcement de la solvabilité

 CHIFFRES CLES¹

9M-23 : PNB de 16,7 Md€, en baisse de 8%, impacté par le changement d'environnement de taux ; poursuite de la revalorisation de l'actif compensant progressivement le renchérissement du coût du passif ; très bonne maîtrise des charges, -2% vs. 9M-22 ; résultat net² de 2,4 Md€

T3-23 : PNB de 5,5 Md€, stable vs. T2-23 ; charges en baisse de 3% YoY ; résultat net² de 917 M€

Niveau de capital très élevé : ratio de CETI de 15,4%³ à fin septembre 2023, +20bps vs. fin juin générés par le résultat net du trimestre

 METIERS / ACTIVITES¹

Banque de Proximité et Assurance : + de 730.000 nouveaux clients⁴ YtD grâce à une forte dynamique de conquête des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ; succès de la stratégie de ventes croisées avec l'assurance et les services financiers spécialisés ; PNB des 9M-23 en baisse de 9%, conforme à l'anticipation du fait de la hausse rapide du coût du passif

- **Financement des territoires** : progression de 3% des encours de crédit sur un an, atteignant 716 Md€ à fin septembre 2023
- **Hausse des dépôts⁵ de 2%** sur un an, atteignant 669 Md€ à fin septembre 2023
- **Assurance** : collecte brute soutenue de 9,3 Md€ en assurance-vie au 9M-23, hausse des primes de 14% vs. 9M-22
- **Solutions et Expertises Financières** : +8% de PNB vs. 9M-22 porté par les activités d'affacturage et de crédit-bail
- **Digital et Paiements** : X1,9 de paiements via mobile et instantanés à fin septembre 2023 YoY

Global Financial Services : hausse des revenus de 6% au T3-23 YoY à change constant ; très bonne performance de Natixis CIB et progression des revenus en gestion d'actifs

- **Banque de Grande Clientèle** : PNB en hausse soutenue de +11% au T3-23 YoY à change constant ; croissance des revenus de **Global Markets de 6% YoY** marquée par une forte performance en *Equity* (+24%) et une stabilité des revenus en *Fixed-income* dans un marché européen en baisse ; **Progression du PNB de 9% YoY pour Global Finance** avec une bonne dynamique de Global Trade
- **Gestion d'actifs et de fortune** : progression de 3% YtD des actifs sous gestion de Natixis IM, atteignant 1114 Md€ fin septembre 2023 ; collecte nette au 9M-23 de 5,1 Md€ (hors assurance vie et produits monétaires) avec un mix produit plus orienté *fixed-income* ; PNB en hausse de 1% au T3-23 YoY à change constant

 P&L / CAPITAL¹

Très bonne maîtrise des charges, en baisse de 2% au 9M-23 et de 3% au T3-23 YoY

Coût du risque faible et provisionnement prudent : -18% au 9M-23 à 988 M€, soit 16 pb, incluant des reprises de provisions après plusieurs années de provisionnement très prudent ; provisionnement pour risque avéré en hausse

Solidité financière élevée : ratio de CETI à 15,4%³ à fin septembre 2023, + 20 pb vs. fin juin 2023 grâce à la génération de résultat du T3-23 ; réserves de liquidité à 289 Md€

Nicolas Namias, président du directoire de BPCE, a déclaré : « Le Groupe BPCE affiche une belle dynamique commerciale tant dans les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne, avec la confiance de 730 000 nouveaux clients depuis le début de l'année, que dans les métiers mondiaux et particulièrement la Banque de Grande Clientèle. Nous prenons pleinement notre part dans le financement de l'économie ; les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne ont chacune lancé de nouvelles offres de financement immobilier à destination des moins de 35 ans, qui amplifient le dispositif gouvernemental de prêt à taux zéro.

Nous pilotons activement nos équilibres financiers afin de préparer l'avenir avec confiance, en gérant nos charges à la baisse et en renforçant notre solidité financière, qui gagne 20 pb ce trimestre pour s'établir au meilleur niveau européen. Face à une situation économique et géopolitique incertaine, nous conservons une politique de provisionnement prudente. Enfin, fidèles à notre engagement d'être la banque du sport en France et un partenaire utile à la réussite des Jeux, nous relevons avec succès le défi de gérer les paiements de la billetterie des Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris 2024, plus grandes opérations jamais réalisées à cette échelle. »

¹ Voir les précisions méthodologiques dans les annexes ² Part du groupe ³ Estimation à fin septembre 2023 ⁴ 200 000 clients actifs supplémentaires sur les 12 derniers mois

⁵ Y compris centralisation de l'épargne réglementée

Les états financiers trimestriels du Groupe BPCE au 30 septembre 2023, arrêtés par le directoire du 7 novembre 2023, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance, présidé par Thierry Cahn, du 8 novembre 2023.

Dans ce document, les données 2022 ont été retraitées en pro forma pour tenir compte de l'application à l'assurance des nouvelles normes IFRS 17 et 9 (voir en annexe, le passage des données publiées aux données pro forma).

Groupe BPCE

ME ¹	T3-23	T3-22	% variation vs. T3-22	9M-23	9M-22	% variation vs. 9M-22
Produit net bancaire	5 455	5 934	(8) %	16 736	18 115	(8) %
Frais de gestion	(3 812)	(3 916)	(3) %	(12 199)	(12 405)	(2) %
<i>dont frais de gestion hors contribution au FRU</i>				(11 742)	(11 809)	(1) %
Résultat brut d'exploitation	1 642	2 019	(19) %	4 537	5 710	(21) %
Coût du risque	(319)	(342)	(7) %	(988)	(1 198)	(18) %
Résultat avant impôt	1 339	1 710	(22) %	3 644	4 609	(21) %
Impôts sur le résultat	(404)	(423)	(4) %	(1 182)	(1 344)	(12) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(18)	(14)	31 %	(40)	(55)	(27) %
Résultat net (part du groupe)	917	1 273	(28) %	2 423	3 211	(25) %
Eléments exceptionnels	(40)	(63)	(36) %	(22)	(113)	(81) %
Résultat net sous-jacent (part du groupe)²	957	1 337	(28) %	2 445	3 324	(26) %
<i>Coefficient d'exploitation³ (sous-jacent hors FRU)</i>	68,9%	64,4 %	4,5 pp	69,6 %	64,0 %	5,6 pp

¹ Chiffres publiés jusqu'au résultat net (part du groupe)

² Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

³ 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 de la contribution au FRU (Fonds de Résolution unique), affectée au pôle Hors métier. Les calculs sont détaillés dans l'annexe pages 26 et 27

1. Groupe BPCE

Sauf indication contraire, les données financières et commentaires afférents portent sur les résultats publiés du groupe et des métiers, les variations sont exprimées pour le T3-23 par rapport au T3-22 et pour le 9M-23 par rapport au 9M-22.

Le **Groupe BPCE** enregistre une baisse de 8% de son **produit net bancaire** à 5 455 millions d'euros au T3-23 (stable par rapport au T2-23) et une baisse de 8 % à 16 736 millions d'euros au 9M-23.

Les revenus du pôle **Banque de proximité et Assurance** (BPA) atteignent 3 721 millions d'euros (- 8 %) au T3-23 et 11 267 millions d'euros (- 9 %) au 9M-23. Les Banques Populaires et les Caisse d'Epargne affichent un fort dynamisme commercial. La hausse continue du rendement des actifs compense progressivement la hausse du coût du passif ; le produit net bancaire des **réseaux** est en recul de 13%. Le pôle **Solutions et Expertises Financières** voit ses revenus progresser de 8 % au 9M-23, tirés par les activités d'affacturage et de crédit-bail. Le pôle **Assurance** bénéficie de la très bonne dynamique en assurance vie et prévoyance, la hausse des revenus reflètent aussi une certaine volatilité inhérente à l'application des nouvelles normes IFRS 17 et 9.

Le pôle **Global Financial Services** enregistre des revenus en hausse de 2 % au T3-23 et au 9M-23, respectivement à 1 736 millions d'euros et 5 356 millions d'euros. Au 9M-23, cette augmentation provient principalement de celle du PNB de la **Banque de Grande Clientèle** (+ 7 %) portée par une forte activité commerciale. Le PNB de la **Gestion d'actifs et de fortune** est en recul de 4 % au 9M-23 impacté par la baisse des encours moyens (- 4 % sur un an).

La **marge nette d'intérêt** atteint 2,0 milliards d'euros au T3-23, en baisse de 17 % sur un an. Les **commissions** augmentent de 4 % à 2,5 milliards d'euros au T3-23 et sont stables à 7,5 milliards d'euros au 9M-23.

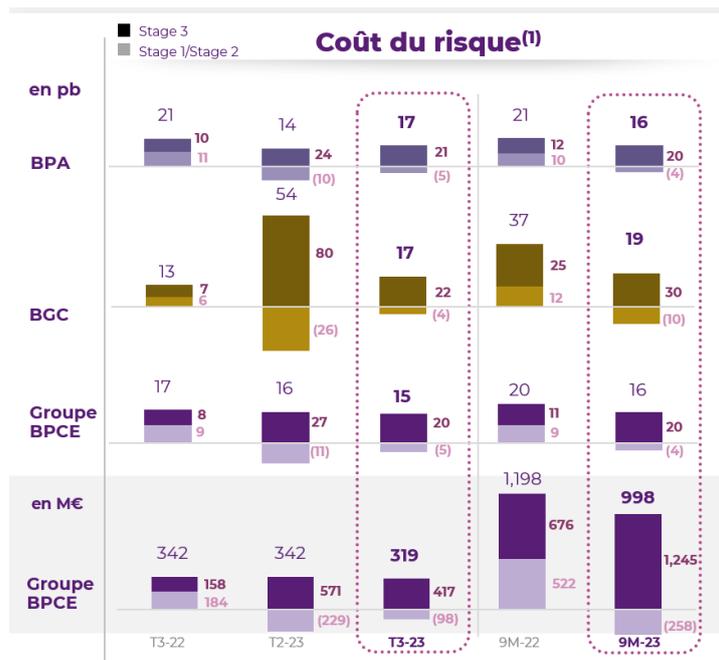
Dans un contexte d'inflation élevée, les **frais de gestion** sont très bien maîtrisés dans tous les métiers. Ils baissent de 3 % au T3-23 et ressortent à 3 812 millions d'euros. Au 9M-23, ils baissent de 2 % à 12 199 millions d'euros, et hors contribution au FRU (en baisse de 23 %), ils sont en légère baisse à 11 742 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent et hors contribution au FRU** s'établit à 68,9 % au T3-23, en hausse de 4,5 pp et à 69,6 % au 9M-23, en hausse de 5,6 pp.

Le **résultat brut d'exploitation** ressort en baisse de 19 % au T3-23 et de 21 % au 9M-23, respectivement à 1 642 millions d'euros et à 4 537 millions d'euros.

Le **coût du risque** du Groupe BPCE est en baisse de 7 % au T3-23 et s'élève à 319 millions d'euros, et en baisse de 18 % au 9M-23 à 988 millions d'euros.

Les encours sains sont réputés être classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et les encours dont le risque est avéré sont classés en statut 3 (« Stage 3 »).



(1) Coût du risque en pb annualisés sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période ou en montants €

Au T3-23, pour le Groupe BPCE, le **montant du provisionnement des encours** s'établit à 319 millions d'euros contre 342 millions au T3-22 et se décompose ainsi :

- **sur encours sains**, 184 millions d'euros étaient provisionnés au T3-22 tandis que 98 millions d'euros sont repris au T3-23,
- **les dotations sur encours** dont le risque est avéré passent de 158 millions d'euros au T3-22 à 417 millions d'euros au T3-23.

Au T3-23, le coût du risque ressort à **15 pb** rapporté aux encours bruts de la clientèle **pour le Groupe BPCE** (17 pb au T3-22). Il inclut une reprise de provision sur encours sains de 5 pb (vs. une dotation en provision de 9 pb au T3-22) et une dotation sur encours dont le risque est avéré de 20 pb vs. une dotation de 8 pb au T3-22.

Le coût du risque s'établit à **17 pb** pour le pôle **Banque de proximité et Assurance** (21 pb au T3-22) dont une reprise de provision sur encours sains de 5 pb (vs. une dotation de 11 pb au T3-22) et une dotation de 21 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (vs. une dotation de 10 pb au T3-22).

Le coût du risque de **Banque de Grande Clientèle** s'élève à **17 pb** (13 pb au T3-22) dont une reprise de 4 pb au titre du provisionnement des encours sains (vs. une dotation 6 pb au T3-22) et une dotation de 22 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (vs. une dotation de 7 pb au T3-22).

Au 9M-23, le montant du provisionnement s'établit à 998 millions d'euros contre 1 198 milliards au 9M-22 et se décompose ainsi :

- **sur encours sains**, 522 millions d'euros étaient dotés au 9M-22 et 258 millions d'euros sont repris au 9M-23,
- **les dotations sur encours** dont le risque est avéré passent de 676 millions d'euros au 9M-22 à 1 245 milliards d'euros au 9M-23 du fait de provisionnement sur un nombre limité de dossiers spécifiques et une légère détérioration dans quelques secteurs d'activité.

Au 9M-23, le coût du risque ressort à **16 pb** rapporté aux encours bruts de la clientèle **pour le Groupe BPCE** (20 pb au 9M-22). Il inclut une reprise de provision sur encours sains de 4 pb au (vs. une dotation de 9 pb au 9M-22) et une dotation sur encours dont le risque est avéré de 20 pb (vs. une dotation de 11 pb au 9M-22).

Le coût du risque s'établit à **16 pb** pour le pôle **Banque de proximité et Assurance** (21 pb au 9M-22) dont une reprise de provision sur encours sains de 4 pb (vs. une dotation de 10 pb au 9M-22) et une dotation de 20 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (vs. une dotation de 12 pb au 9M-22).

Le coût du risque de **Banque de Grande Clientèle** s'élève à **19 pb** (37 pb au 9M-22) dont une reprise de 10 pb au titre du provisionnement des encours sains (vs. une dotation 12 pb au 9M-22) et une dotation de 30 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (vs. une dotation de 25 pb au 9M-22).

Le **taux d'encours douteux** sur l'encours de crédit brut reste stable à 2,3 % au 30 septembre 2023 comparé au 31 décembre 2022.

Le **résultat net publié part du groupe** au T3-23 atteint 917 millions d'euros, en retrait de 28 % (1 273 millions d'euros au T3-22) et atteint 2 423 millions d'euros au 9M-23 vs. 3 211 millions d'euros au 9M-22 (- 25 %).

L'impact des éléments exceptionnels sur le résultat net part du groupe est de - 40 millions d'euros au T3-23 vs. - 63 millions d'euros au T3-22 et de - 22 millions d'euros au 9M-23 vs. - 113 millions d'euros au 9M-22.

Le **résultat net part du groupe sous-jacent**² ressort à 957 millions d'euros au T3-23 en baisse de 28 % par rapport au T3-22 (1 337 millions d'euros) et à 2 445 millions d'euros au 9M-23 (- 26 %).

¹ 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 de la contribution au FRU (Fonds de Résolution unique), affectée au pôle Hors métier. Les calculs sont détaillés dans l'annexe pages 26 et 27

² Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

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

2.1 Ratio de CETI¹

Le ratio de CETI¹ du Groupe BPCE à fin septembre 2023 atteint un niveau estimé de 15,4 %¹, contre 15,2% à fin juin 2023.

La variation trimestrielle s'explique par les impacts :

- de la mise en réserve des résultats : + 20 pb ;
- de la variation des risques pondérés et autres effets : + 3 pb ;
- de l'émission nette de parts sociales : + 1 pb ;
- des variations des OCI (« Other Comprehensive Income ») et du backstop prudentiel : - 4 pb ;

Le Groupe BPCE dispose d'un coussin estimé de 18,0 milliards d'euros au-dessus du seuil d'activation du montant maximal distribuable concernant les fonds propres (**MDA**) à fin septembre 2023, en tenant compte des exigences prudentielles fixées par la BCE applicables au 30 septembre 2023.

2.2 Ratio de TLAC¹

La capacité totale d'absorption des pertes (TLAC, pour *Total Loss-Absorbing Capacity*) estimée à fin septembre 2023 s'élève à 112,8 milliards d'euros¹. Le ratio de TLAC en pourcentage des risques pondérés est estimé à 24,7 %³ à fin septembre 2023 (sans prise en compte de dette de rang senior préféré pour calculer ce ratio), très supérieur aux exigences normées par le « Financial Stability Board » qui sont actuellement de 21,98 %³.

2.3 Ratio de MREL¹

Exprimé en pourcentage des risques pondérés au 30 septembre 2023, le ratio de MREL subordonné² (sans prise en compte de dette de rang senior préféré pour calculer ce ratio) et le ratio de MREL total du Groupe BPCE s'établissent respectivement à 24,7 %¹ et à 32,4 %¹, très au-dessus des exigences minimales fixées par le SRB en 2023 de respectivement 21,98 %³ et 25,49 %³.

2.4 Ratio de levier¹

Au 30 septembre 2023, le ratio de levier estimé s'établit à 5,0 %¹, soit un niveau nettement supérieur à l'exigence de ratio de levier au 30 septembre 2023.

2.5 Réserves de liquidité à un niveau élevé

Le LCR (Liquidity Coverage Ratio) pour le Groupe BPCE se situe bien au-dessus des exigences règlementaires de 100 %, à 140 % en moyenne des LCR de fin de mois du 3^e trimestre 2023.

Le montant des réserves de liquidité atteint 289 milliards d'euros à fin septembre 2023, soit un taux de couverture de 146 % des dettes financières à court terme (y compris les tombées à court terme des dettes financières à moyen-long terme).

2.6 Programme de refinancement MLT : 106 % du programme 2023 réalisé au 31 octobre 2023

Rappel : pour 2023, la taille du programme de refinancement MLT hors placements privés structurés et ABS a été fixée à 29 milliards d'euros et la répartition par classe de dette se présente ainsi :

- 10 milliards d'euros de contribution au TLAC : 2 milliards d'euros de Tier 2 et 8 milliards d'euros de senior non préféré ;
- 7 milliards d'euros de senior préféré ;
- 12 milliards d'euros de covered bonds.

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

Au 31 octobre 2023, le Groupe BPCE a levé 30,8 milliards d'euros hors placements privés structurés et ABS (106% du programme de 29 milliards d'euros) :

- 12,2 milliards d'euros de contribution au TLAC : 2 milliards d'euros de Tier 2 (100% des besoins) et 10,2 milliards d'euros de senior non préféré (128% des besoins) ;
- 5,7 milliards d'euros de senior préféré (82% des besoins) ;
- 12,9 milliards d'euros de covered bonds (107% des besoins).

Les levées d'ABS s'élevaient à 4,5 milliards d'euros au 31 Octobre 2023, soit 267% de l'objectif.

L'encours de TLTRO III est de 20,7 milliards d'euros au 30 septembre 2023 dont le remboursement à l'échéance est entièrement intégré dans les programmes de refinancement MLT de marché.

Solvabilité, Capacité totale d'absorption des pertes – voir note méthodologique

¹ Estimation au 30 septembre 2023

² Le Groupe BPCE a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72 Ter (3) de la Capital Requirements Regulation (CRR) d'utiliser de la dette de rang senior préféré pour satisfaire les exigences de TLAC et de MREL subordonné

³ Exigences au 30 septembre 2023

3. Résultats des métiers

Sauf indication contraire, les données financières et commentaires afférents portent sur les résultats publiés des métiers, les variations sont exprimées pour le T3-23 par rapport au T3-22 et pour le 9M-23 par rapport au 9M-22.

3.1 Banque de Proximité et Assurance

M€ ¹	T3-23	% variation	9M-23	% variation
Produit net bancaire	3 721	(8) %	11 267	(9) %
Frais de gestion	(2 358)	(2) %	(7 313)	(1) %
Résultat brut d'exploitation	1 363	(17) %	3 953	(21) %
Coût du risque	(302)	(16) %	(863)	(19) %
Résultat avant impôt	1 072	(18) %	3 130	(21) %
Éléments exceptionnels	(19)	(50) %	2	ns
Résultat avant impôt sous-jacent²	1 091	(19) %	3 129	(23) %
Coefficient d'exploitation sous-jacent ³	62,9 %	4,4 pp	64,7 %	5,8 pp

Les **encours de crédits** affichent une croissance de 3 % sur un an, atteignant 716 milliards d'euros à fin septembre 2023, dont 4 % de hausse pour les crédits à l'habitat à 401 milliards d'euros, 5 % de hausse pour les crédits d'équipement à 191 milliards d'euros et 7 % de hausse pour les crédits à la consommation à 39 milliards d'euros.

A fin septembre 2023, les **encours d'épargne** de bilan s'établissent à 669 milliards d'euros, soit une augmentation de 12 milliards d'euros sur un an, avec une hausse des comptes à terme de 46 % et une augmentation des comptes sur livrets, réglementés et non réglementés, de 2 %.

Le **produit net bancaire** du pôle Banque de proximité et Assurance diminue de 8 % pour atteindre 3 721 millions d'euros au T3-23 et de 9 % au 9M-23 à 11 267 millions d'euros. Ces variations intègrent une baisse de 9 % pour le réseau **Banque Populaire** au T3-23 et de 11 % au 9M-23, et une baisse de 16 % pour le réseau **Caisse d'Épargne** au T3-23 et au 9M-23.

Les métiers **Solutions et Expertises financières** ont continué à bénéficier d'une très bonne dynamique commerciale : les revenus progressent de 11 % au T3-23 et de 8 % au 9M-23. Dans l'**Assurance**, les revenus en très forte progression au T3-23 et au 9M-23, sont tirés par une forte dynamique commerciale sur l'assurance vie et la protection de personne. Le pôle **Digital et Payments** enregistre une hausse de ses revenus de 1 % au T3-23 et baissent de 1 % au 9M-23 à périmètre constant.

Dans un contexte d'inflation élevée, les **frais de gestion** sont bien maîtrisés, en baisse de 2 % au T3-23 à 2 358 millions d'euros, et de 1 % au 9M-23 à 7 313 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent³** est en hausse de 4,4 pp au T3-23, à 62,9 % et de 5,8 pp au 9M-23 à 64,7 %.

Le **résultat brut d'exploitation** du pôle affiche une baisse de 17 % au T3-23 à 1 363 millions d'euros et de 21 % au 9M-23 à 3 953 millions d'euros.

Le **coût du risque** s'élève à 302 millions d'euros au T3-23, en baisse de 16 %, et à 863 millions d'euros au 9M-23, en baisse de 19 %.

Pour le pôle, le **résultat avant impôt** s'élève à 1 072 millions d'euros au T3-23, en baisse de 18 % et à 3 130 millions d'euros au 9M-23 en baisse de 21 %.

Le **résultat avant impôt sous-jacent²** s'élève à 1 091 millions d'euros au T3-23, en baisse de 19 % et à 3 129 millions d'euros au 9M-23 en baisse de 23 %.

¹ Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

² Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

³ Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

3.1.1 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.

M€ ¹	T3-23	% variation	9M-23	% variation
Produit net bancaire	1 483	(9) %	4 500	(11) %
Frais de gestion	(961)	(3) %	(2 994)	1 %
Résultat brut d'exploitation	552	(19) %	1 506	(28) %
Coût du risque	(127)	(23) %	(369)	(29) %
Résultat avant impôt	412	(18) %	1 179	(26) %
Éléments exceptionnels	(8)	(37) %	7	ns
Résultat avant impôt sous-jacent²	420	(19) %	1 173	(29) %
Coefficient d'exploitation sous-jacent ³	64,2 %	4,6 pp	66,4 %	8,5 pp

Les **encours de crédits** augmentent de 3 % sur un an, pour s'établir à 303 milliards d'euros à fin septembre 2023.

Les **encours d'épargne de bilan** augmentent de 5 milliards d'euros sur un an à 286 milliards d'euros à fin septembre 2023, avec une croissance des comptes à terme (+ 56 % sur un an) et une hausse des comptes sur livrets, réglementés et non réglementés, (+ 3 % sur un an).

Le **produit net bancaire** s'établit à 1 483 millions d'euros, en baisse de 9 % **au T3-23** sur un an.

Au 9M-23, le produit net bancaire s'établit à 4 500 millions d'euros, en diminution de 11 %, intégrant :

- une baisse de 24% de la marge nette d'intérêt^{4,5} sur un an, impactée par le coût du passif et atténuée par l'effet positif du repricing des actifs,
- et une hausse de 5% des commissions⁵ à 2 124 millions d'euros.

Les **frais de gestion**, bien maîtrisés, sont en baisse de 3 %, au T3-23 à 961 millions d'euros et augmente de 1 % au 9M-23, à 2 994 millions d'euros.

Il en résulte une détérioration du **coefficient d'exploitation sous-jacent³** de 4,6 pp, qui s'établit à 64,2 % au T3-23 et de 8,5 pp à 66,4 % au 9M-23.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse de 19 % à 552 millions d'euros au T3-23 et de 28 % à 1 506 millions d'euros au 9M-23.

Le **coût du risque** s'établit à 127 millions d'euros au T3-23 (- 23 %) et à 369 millions d'euros au 9M-23 (- 29%).

Le **résultat avant impôt** ressort à 412 millions d'euros au T3-23 (- 18 %) et à 1 179 millions d'euros au 9M-23 (- 26%).

Le **résultat avant impôt sous-jacent²** s'élève à 420 millions d'euros au T3-23 (- 19 %) et à 1 173 millions d'euros au 9M-23 (- 29%).

¹ Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

² Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

³ Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

⁴ Hors variation de la provision Epargne Logement

⁵ Les intérêts sur l'épargne réglementée ont été retraités de la marge nette d'intérêts et intégrés aux commissions

3.1.2 Réseau Caisse d'Épargne

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

M€ ¹	T3-23	% variation	9M-23	% variation
Produit net bancaire	1 431	(16) %	4 430	(16) %
Frais de gestion	(992)	(2) %	(3 098)	(2) %
Résultat brut d'exploitation	439	(37) %	1 331	(36) %
Coût du risque	(115)	(25) %	(335)	(16) %
Résultat avant impôt	325	(40) %	997	(41) %
Éléments exceptionnels	(2)	(90) %	23	ns
Résultat avant impôt sous-jacent²	327	(41) %	974	(44) %
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent³</i>	69,2 %	10,8 pp	70,2 %	10,6 pp

Les **encours de crédits** augmentent de 4 % sur un an, pour s'établir à 369 milliards d'euros à fin septembre 2023. Les **encours d'épargne de bilan** augmentent de 6 milliards d'euros sur un an à 370 milliards d'euros à fin septembre 2023, avec une croissance des comptes à terme (+ 33 % sur un an) et des comptes sur livrets, réglementés et non réglementés, (+ 2 % sur un an).

Au T3-23, le **produit net bancaire** s'établit à 1 431 millions d'euros, en baisse de 16 %.

Au 9M-23, le **produit net bancaire** diminue de 16 % à 4 430 millions d'euros, intégrant :

- une baisse de 34% de la marge nette d'intérêt^{4,5} sur un an, impactée par le coût du passif (en particulier l'épargne réglementée) et atténuée par l'effet positif du repricing des actifs ;
- une hausse de 3% des commissions⁵ à 2 378 millions d'euros.

Les **frais de gestion**, bien maîtrisés, sont en baisse de 2 % au T3-23 comme au 9M-23, respectivement à 992 millions d'euros et à 3 098 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent³** augmente de 10,8 pp, pour s'établir à 69,2% au T3-23 et de 10,6 pp pour s'établir à 70,2 % au 9M-23.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse de 37 % à 439 millions d'euros au T3-23 et de 36 % à 1 331 millions d'euros au 9M-23.

Le **coût du risque** s'établit à 115 millions d'euros au T3-23, en baisse de 25 % et à 335 millions d'euros au 9M-23, en baisse de 16 %.

Le **résultat avant impôt** ressort à 325 millions d'euros au T3-23 (- 40 %) et à 997 millions d'euros au 9M-23 (- 41 %).

Le **résultat avant impôt sous-jacent²** s'élève à 327 millions d'euros au T3-23 (- 41 %) et à 974 millions d'euros au 9M-23 (- 44 %).

¹ Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

² Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

³ Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

⁴ Hors variation de la provision Épargne Logement

⁵ Les intérêts sur l'épargne réglementée ont été retraités de la marge nette d'intérêts et intégrés aux commissions

3.1.3 Solutions et Expertises financières

M€ ¹	T3-23	% variation	9M-23	% variation
Produit net bancaire	318	11 %	939	8 %
Frais de gestion	(154)	5 %	(463)	4 %
Résultat brut d'exploitation	164	17 %	477	11 %
Coût du risque	(18)	(4) %	(44)	(7) %
Résultat avant impôt	146	21 %	433	13 %
Éléments exceptionnels	(1)	(52) %	(3)	(52) %
Résultat avant impôt sous-jacent²	147	20 %	436	12 %
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent³</i>	<i>48,2 %</i>	<i>(2,5) pp</i>	<i>49,0 %</i>	<i>(1,1) pp</i>

Dans le **Crédit à la consommation**, l'encours (prêts personnels et crédits « revolving ») croît fortement de 9 % à fin septembre 2023 sur un an.

L'**Affacturage** porté par une très bonne dynamique enregistre une croissance du chiffre d'affaires affacturé (+ 7 % sur un an).

Dans le **Crédit-bail**, la production nouvelle croît fortement (+ 10 % sur un an) tirée par l'activité avec les réseaux de banque de proximité (+ 10 %).

Dans le métier **Cautions et garanties**, les primes brutes émises sont en retrait de 23 % sur un an, du fait du ralentissement marqué du marché immobilier résidentiel.

Le **produit net bancaire** du pôle Solutions et Expertises financières est en hausse de 11 % à 318 millions d'euros au T3-23 et de 8 % à 939 millions d'euros au 9M-23.

Les **frais de gestion** sont bien maîtrisés avec une croissance de 5 % au T3-23 à 154 millions d'euros et de 4 % au 9M-23 à 463 millions d'euros, en ligne avec l'évolution des revenus, ce qui conduit à des effets ciseaux positifs.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent³** s'améliore de 2,5 pp au T3-23 à 48,2 % et de 1,1 pp au 9M-23 à 49,0 %.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 17 % au T3-23 à 164 millions d'euros et de 11 % au 9M-23 à 477 millions d'euros.

Le **coût du risque** est en baisse de 4 % au T3-23 à 18 millions d'euros, et de 7 % à 44 millions d'euros au 9M-23.

Le **résultat avant impôt** ressort à 146 millions d'euros au T3-23, en hausse de 21 % et à 433 millions d'euros au 9M-23, en hausse de 13 %.

Le **résultat avant impôt sous-jacent²** s'élève à 147 millions d'euros au T3-23, en hausse de 20 % et à 436 millions d'euros au 9M-23, en hausse de 12 %.

¹ Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

² Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

³ Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

3.1.4 Assurance¹

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

M€ ²	T3-23	% variation	9M-23	% variation
Produit net bancaire	181	62 %	487	x 2
Frais de gestion ³	(42)	(10) %	(122)	6 %
Résultat brut d'exploitation	139	89 %	365	x 3
Résultat avant impôt	137	90 %	369	x 3
Éléments exceptionnels	(1)	(41) %	(4)	(28) %
Résultat avant impôt sous-jacent⁴	139	87 %	373	x 3
Coefficient d'exploitation sous-jacent ⁵	22,6 %	(9,8) pp	24,2 %	(21,8) pp

Au T3-23, les **primes**⁶ sont en baisse de 15 % à 2,4 milliards d'euros, avec une baisse de 19 % pour Assurance vie et Prévoyance et une augmentation de 3 % pour Assurance Dommages et au 9M-23 en augmentation de 14 % à 11,9 milliards d'euros, avec une hausse de 15 % pour Assurance vie et Prévoyance et de 6% pour Assurance Dommages.

Les **actifs sous gestion**⁶ en Assurance vie atteignent 89,1 milliards d'euros à fin septembre 2023. Depuis fin décembre 2022, ils progressent de 6 %, avec une collecte positive significative. La collecte brute⁶ s'élève à 9,3 milliards d'euros au 9M-23. Les unités de compte représentent 32 % des encours⁶ à fin septembre 2023, en progression de 5 pp vs. fin septembre 2022 et 50 % de la collecte brute⁶ du 9M-23 en augmentation de 12 pp vs. fin septembre 2022.

En Assurance Dommages et Prévoyance, le taux d'équipement des deux réseaux atteint 34,2 %⁷ à fin septembre 2023, en progression de 0,9 pp depuis fin décembre 2022.

Le **ratio combiné IARD** atteint 98,3 % au 9M-23 (+ 0,9 pp sur un an), du fait des coûts plus élevés des sinistres.

Le **produit net bancaire** en forte hausse au T3-23 et au 9M-23, s'établit respectivement à 181 millions d'euros (+ 62 %) et à 487 millions d'euros (multiplié par 2 sur un an).

Les **frais de gestion** baissent de 10 % au T3-23 à 42 millions d'euros et progressent de 6 % au 9M-23 à 122 millions d'euros.

Le **résultat brut d'exploitation** s'établit respectivement à 139 millions d'euros au T3-23 (+ 89 %) et à 365 millions d'euros au 9M-23 (multiplié par 3 sur un an).

Le **résultat avant impôt**, également en très forte progression, s'élève à 137 millions d'euros au T3-23 en hausse de 90 % et à 369 millions d'euros au 9M-23.

Le **résultat avant impôt sous-jacent**⁴ s'établit à 139 millions d'euros au T3-23 en hausse de 87 % et à 373 millions d'euros au 9M-23 (multiplié par 3 sur un an).

¹ BPCE Assurances

² Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

³ Les frais de gestion correspondent aux charges non attribuables du point de vue IFRS 17, c'est-à-dire à tous les coûts qui ne sont pas directement attribuables aux contrats d'assurance

⁴ Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

⁵ Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

⁶ Hors traité de réassurance avec CNP Assurance

⁷ Périmètre clients individuels des réseaux BP et CE combinés

3.1.5 Digital & Paiements

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

M€ ¹	T3-23	% variation à périmètre constant ²	9M-23	% variation à périmètre constant ²
Produit net bancaire	209	1%	617	(1) %
Frais de gestion	(157)	1%	(481)	2%
Résultat brut d'exploitation	52	4%	136	(8) %
Coût du risque	(29)	20%	(102)	22%
Résultat avant impôt	19	(27) %	21	(69) %
Éléments exceptionnels	(7)	42%	(22)	ns
Résultat avant impôt sous-jacent³	26	(16) %	43	(42) %
Coefficient d'exploitation sous-jacent ⁴	72,4%	(1,6) pp	74,8%	(0,2) pp

Digital

A fin septembre 2023, parmi les 13,3 millions de clients actifs digitaux (+ 5 % par rapport à fin septembre 2022), 11,1 millions de clients sont actifs sur les applications mobiles (+ 9 % par rapport à fin septembre 2022).

Les notes obtenues par les applications mobiles du groupe sont très élevées : 4,7 sur 5 sur l'App Store et 4,6 sur 5 sur Google Play à fin septembre 2023, + 0,8 pts depuis début 2023 pour les professionnels sur les 2 notes.

Paiements

Le produit net bancaire est en forte croissance générant un effet de ciseaux positif de 4 pp.

Dans les activités de Payment Solutions, le nombre de transactions par carte a augmenté de 8 % vs. 9M-22 et la croissance est forte sur les paiements par mobiles et en instantanés (1,9 fois par rapport au 9M-22).

Payplug a enregistré une croissance soutenue de son volume d'affaires pour les ETI et les grandes entreprises (+ 18 % vs. 9M-22) et pour les petites et moyennes entreprises (+ 28 % vs. 9M-22).

Oney Bank

Le produit net bancaire est en baisse limitée par rapport au T3-22, sous l'effet de la hausse des taux d'intérêt, partiellement compensé par la stratégie de repricing et l'augmentation de l'encours de crédit.

En BtoBtoC, la production augmente de 4 % par rapport au 9M-22, tirée par le BNPL (« Buy Now Pay Later »), pour laquelle Oney Bank demeure numéro 1 en part de marché en France.

Toutes les évolutions sont présentées à périmètre constant².

Le **produit net bancaire du pôle Digital & Paiements** augmente de 1 % au T3-23 et baisse de 1 % au 9M-23, pour s'établir, respectivement à 209 millions d'euros et à 617 millions d'euros.

Les **frais de gestion** du pôle s'élèvent à 157 millions d'euros au T3-23, en hausse de 1 % et s'élèvent à 481 millions d'euros au 9M-23, en hausse de 2 %.

Il en résulte une amélioration de 1,6 pp du **coefficient d'exploitation sous jacent**⁴ à 72,4% au T3-23 et de 0,2 pp à 74,8 % au 9M-23.

Le **résultat brut d'exploitation** enregistre une augmentation de 4 % au T3-23 à 52 millions d'euros et une baisse de 8 % à 136 millions d'euros au 9M-23.

Le **coût du risque** augmente de 20 % au T3-23 à 29 millions d'euros et de 22% au 9M-23 à 102 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt** est en baisse de 27 % au T3-23 à 19 millions d'euros et de 69 % au 9M-23 à 21 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt sous-jacent**³ est à 26 millions d'euros au T3-23, en baisse de 11 % et à 43 millions d'euros au 9M23, en baisse de 42 %.

1 Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

2 Hors Bimpli, acquis par Swile en décembre 2022 (périmètre constant)

3 Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

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

3.2. 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.

ME ¹	T3-23	% variation	% variation change constant	9M-23	% variation	% variation change constant
Produit net bancaire	1 736	2 %	6 %	5 356	2 %	3 %
<i>dont Gestion d'actifs et de fortune</i>	768	(4) %	1 %	2 328	(4) %	(3) %
<i>dont BGC</i>	968	8 %	11 %	3 029	7 %	8 %
Frais de gestion	(1 279)	1 %	5 %	(3 864)	2 %	3 %
<i>dont Gestion d'actifs et de fortune</i>	(631)	(1) %	3 %	(1 907)	(1) %	(0) %
<i>dont BGC</i>	(648)	4 %	7 %	(1 957)	5 %	6 %
Résultat brut d'exploitation	457	7 %	11 %	1 492	3 %	3 %
Coût du risque	(17)	(9) %		(81)	(57) %	
Résultat avant impôt	444	8 %		1 463	13 %	
Éléments exceptionnels	(3)	(50) %		(17)	ns	
Résultat avant impôt sous-jacent²	447	7 %		1 480	15 %	
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent³</i>	<i>73,5 %</i>	<i>(0,8) pp</i>		<i>71,8 %</i>	<i>(0,1) pp</i>	

Les **revenus de GFS** augmentent de 2 % au T3-23 et au 9M-23, respectivement à 1 736 millions d'euros (+ 6 % à change constant) et à 5 356 millions d'euros (+ 3 % à change constant). Ces évolutions s'expliquent par la forte activité commerciale des métiers.

Les **revenus de la Banque de Grande Clientèle** ont progressé de 7 % au 9M-23 pour atteindre 3,0 milliards d'euros, grâce à la diversification et à la forte performance des métiers *Equity* (+ 14 % sur un an), de *Global Trade* (+ 21 % sur un an) et des activités d'Investment Banking et *M&A* (+ 8 % sur un an).

Les **revenus de la Gestion d'Actifs et de Fortune** sont en hausse de 1 % à taux de change constant malgré la baisse des commissions de performance. Sur un an, au 9M-23, le produit net bancaire a diminué de 4 %, toujours pénalisé par la baisse des actifs sous gestion moyen sur un an et par la diminution des commissions de performance.

Les **frais de gestion** augmentent de 1 % au T3-23 et de 2 % au 9M-23, respectivement à 1 279 millions d'euros (+ 5 % à change constant) et à 3 864 millions d'euros (+ 3 % à change constant).

Sur un an, au 9M-23, les frais de gestion de la **Banque de Grande Clientèle** ont augmenté de 5 %, reflétant l'évolution des revenus, les dépenses d'investissements en cours et le contexte d'inflation.

Sur un an, au 9M-23, malgré l'impact de l'inflation, les frais de gestion de la **Gestion d'Actifs et de Fortune**, bien maîtrisés, ont diminué de 1 % grâce à la poursuite du plan de réduction des coûts.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent³** diminue de 0,8 pp et ressort à 73,5 % au T3-23 et de 0,1 pp à 71,8 % au 9M-23.

Le **résultat brut d'exploitation** progresse de 7 % au T3-23 à 457 millions d'euros (+ 11 % à change constant) et de 3 % au 9M-23 à 1 492 millions d'euros (+ 3 % à change constant).

Le **coût du risque** à 17 millions d'euros au T3-23 est en baisse de 9 % et à 81 millions d'euros au 9M-23 (- 57 %),

Le **résultat avant impôt** augmente de 8 % à 444 millions d'euros au T3-23 et de 13 % à 1 463 millions d'euros au 9M-23.

Le **résultat avant impôt sous-jacent²** est de 447 millions d'euros au T3-23, en hausse de 7 % et de 1 480 millions d'euros au 9M-23, en hausse de 15 %.

¹ Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

² Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

³ Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

3.2.1 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.

M€ ¹	T3-23	% variation	9M-23	% variation
Produit net bancaire	968	8 %	3 029	7 %
Frais de gestion	(648)	4 %	(1 957)	5 %
Résultat brut d'exploitation	320	18 %	1 071	11 %
Coût du risque	(28)	22 %	(97)	(49) %
Résultat avant impôt	295	17 %	984	26 %
Éléments exceptionnels	0	ns	(2)	ns
Résultat avant impôt sous-jacent²	296	18 %	986	26 %
Coefficient d'exploitation sous-jacent ³	66,9 %	(2,8) pp	64,6 %	(1,2) pp

Les revenus de Global Markets sont tirés par la bonne performance de l'activité Equity y compris avec les réseaux du Groupe BPCE en progression de 14 % à 480 millions d'euros au 9M-23.

Les revenus de FIC-T atteignent 998 millions d'euros au 9M-23 en baisse de 1 %. La bonne dynamique des activités FI-Credit et FI-Rates compensent les moindres revenus des activités FI-Currencies et Commodities (du fait d'une plus faible volatilité du change et de la demande clientèle).

En ce qui concerne **Global finance**, les revenus de Real Assets and Portfolio, sont en baisse en raison d'une contribution plus faible de *Real assets origination*. La bonne performance de *Global trade* (+ 21 % au 9M-23 sur un an) est tirée par une forte activité de *Treasury Solutions*.

Les activités d'**Investment banking** affichent des revenus de 160 millions d'euros en hausse de 11 % au 9M-23, portés notamment par la forte activité de *Debt Capital Markets*.

Dans un contexte de marché peu dynamique, l'activité de **M&A** continue de surperformer avec des revenus à 186 millions d'euros, en hausse de 5 % au 9M-23, grâce à une activité soutenue des boutiques M&A (notamment Fenchurch, Azure capital et Natixis Partners France).

Le produit net bancaire du pôle Banque de Grande Clientèle est en hausse de 8 % au T3-23 et de 7 % au 9M-23, respectivement à 968 millions d'euros et 3 029 millions d'euros.

Les **frais de gestion** sont en hausse de 4 % au T3-23 à 648 millions d'euros et de 5 % au 9M-23 à 1 957 millions d'euros au 9M-23, en ligne avec l'évolution des revenus.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent³** s'améliore de 2,8 pp pour atteindre 66,9 % au T3-23 et s'améliore de 1,2 pp à 64,6 % au 9M-23.

Le **résultat brut d'exploitation**, bénéficiant d'effets ciseaux positifs, augmente de 18 % au T3-23 à 320 millions d'euros et de 11 % au 9M-23 à 1 071 millions d'euros.

Le **coût du risque** s'établit à 28 millions d'euros en hausse de 22 % au T3-23 et à 97 millions d'euros, en baisse de 49 % au 9M-23.

Le **résultat avant impôt** est en hausse de 17 % à 295 millions d'euros au T3-23 et de 26 % à 984 millions d'euros au 9M-23.

Le **résultat avant impôt sous-jacent²** est en hausse de 18 % à 296 millions d'euros au T3-23 et de 26 % à 986 millions d'euros au 9M-23.

¹ Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

² Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

³ Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

3.2.2 Gestion d'actifs et de fortune

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

M€ ¹	T3-23	% variation	9M-23	% variation
Produit net bancaire	768	(4) %	2 328	(4) %
Frais de gestion	(631)	(1) %	(1 907)	(1) %
Résultat brut d'exploitation	137	(13) %	421	(14) %
Résultat avant impôt	149	(8) %	479	(6) %
Éléments exceptionnels	(2)	(57) %	(15)	ns
Résultat avant impôt sous-jacent²	151	(10) %	494	(3) %
Coefficient d'exploitation sous-jacent ³	81,8 %	2,3 pp	81,3 %	2,2 pp

En Gestion d'actifs, les **actifs sous gestion**⁴ s'élèvent à 1 114 milliards d'euros au 30 septembre 2023, en hausse de 3 % depuis fin décembre 2022, avec un effet de marché positif.

La **collecte nette** en Gestion d'actifs⁴ au 9M-23 atteint 5,1 milliards d'euros hors assurance vie et marché monétaire avec un rééquilibrage vers les produits à taux fixes (17 milliards d'euros de collecte nette).

A fin septembre 2023, la Gestion d'actifs enregistre de **solides performances**. Sur 3 ans, 76 % des fonds sont classés dans les 1^{er} et 2^{ème} quartiles contre 68 % à fin juin 2022 (source : Morningstar).

En Gestion d'actifs⁴, le **taux de commission total** (hors commissions de surperformance) au 9M-23 s'élève à 25,1 pb (+ 0,2 pb sur un an), dont 37,8 pb hors gestion d'actifs assuranciers (- 1,1 pb sur un an).

Le **produit net bancaire** du pôle Gestion d'actifs et de fortune baisse de 4 % au T3-23 et 9M-23, pour s'établir respectivement à 768 millions d'euros et à 2 328 millions d'euros.

Les **frais de gestion** sont bien maîtrisés, en baisse de 1 % au T3-23 et au 9M-23, pour s'établir respectivement à 631 millions d'euros et à 1 907 millions d'euros, grâce notamment au plan en cours de réduction des coûts.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent**³ se détériore de 2,3 pp au T3-23 et de 2,2 pp au 9M-23, pour s'établir respectivement à 81,8 % et 81,3 %.

Le **résultat brut d'exploitation** s'élève à 137 millions d'euros au T3-23, en baisse de 13 % et à 421 millions d'euros au 9M-23, en baisse de 14 %.

Le **résultat avant impôt** ressort à 149 millions d'euros (- 8 %) au T3-2023 et à 479 millions d'euros (- 6 %) au 9M-23.

Le **résultat avant impôt sous-jacent**² est en baisse de 10 % à 151 millions d'euros au T3-23 et baisse de 3 % à 494 millions d'euros au 9M-23.

1 Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

2 Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

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

4 Gestion d'actifs : l'Europe inclut Dynamic Solutions et Vega IM ; l'Amérique du Nord inclut WCM IM ; hors Gestion de fortune

ANNEXES

Précisions méthodologiques

Présentation des résultats trimestriels pro forma

Le principal retraitement pro forma effectué concerne le passage en normes IFRS 17. Les données 2022 ont ainsi été recalculées en norme IFRS 17 afin d'avoir une base comparable.

De nouvelles normes de pilotage Natixis (allocation normative des fonds propres aux métiers) ont donné lieu à un recalcul des données des séries trimestrielles 2022.

Les tableaux de passage des données 2022 publiées au données 2022 proforma sont en annexe.

Normes IFRS 17 / IFRS 9

Le Groupe BPCE applique la norme IFRS 17 relative aux contrats d'assurances depuis le 1^{er} janvier 2023 ainsi que la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance.

La norme IFRS 17 vient en remplacement de la norme IFRS 4. Elle est applicable de manière rétroactive, avec la réalisation de pro-forma comptables pour les données comparatives de l'exercice 2022 (rythmes de reconnaissance des profits différents entre les deux normes).

La norme IFRS 9 vient en remplacement de la norme IAS 39, en modifiant les principes de valorisation des actifs financiers des assureurs selon les mêmes règles que celles appliquées par les banques depuis le 1^{er} janvier 2018. Elle s'applique de la même manière compte tenu de l'exemption temporaire dont bénéficiaient les entités d'assurances. Le Groupe BPCE a retenu l'option d'appliquer IFRS 9 pour les données comparatives 2022.

La norme IFRS 17 prévoit l'estimation dès l'origine de la marge (CSM – Contractual Service Margin) d'un groupe de contrats d'assurance reconnue au bilan et qui est ensuite étalée dans le compte de résultat (en Produit Net Bancaire) au fur et à mesure du service rendu. Cette marge prend notamment en compte les frais généraux rattachables.

Les passifs d'assurance sont comptabilisés à la valeur actuelle.

Les produits et les charges afférents aux contrats d'assurance et de réassurance cédées sont présentés distinctement au sein du Produit Net Bancaire.

Les frais généraux rattachables aux contrats d'assurance sont présentés par destination en déduction du Produit Net Bancaire.

Le coût du risque de crédit sur les placements financiers des activités d'assurance est isolé sur une ligne distincte dans les agrégats d'assurance en Produit Net Bancaire.

Création du sous-pôle Digital & Paiements

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

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 d'enregistrement universel 2022, 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 de la contribution au 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'Épargne 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 métier - Oney Bank

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.

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.

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.

Passage aux données pro forma 2022

Groupe BPCE	T1-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	6 575	(4 961)	(424)	17	37	1 244	785
Norme IFRS 17	(426)	376	13	(1)		(38)	(29)
Chiffres pro forma	6 149	(4 585)	(411)	16	37	1 206	755

Banque de proximité & Assurance	T1-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	4 627	(2 856)	(343)	12	5	1 444	1 076
Norme IFRS 17	(422)	375	13	(2)		(36)	(27)
Chiffres pro forma	4 205	(2 481)	(330)	10	5	1 409	1 049

Global financial services	T1-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	1 782	(1 275)	(85)	3	15	441	313
Garanties	(2)					(2)	(1)
Nouvelles normes	2					2	1
Chiffres pro forma	1 782	(1 275)	(85)	3	15	440	313

Hors métiers	T1-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	166	(830)	4	2	18	(640)	(604)
Garanties	2					2	1
Nouvelles Normes	(2)					(2)	(1)
Norme IFRS 17	(5)	1		1		(2)	(2)
Chiffres pro forma	162	(829)	4	3	18	(643)	(606)

Groupe BPCE	T2-22						
	Produit net Bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	6 569	(4 250)	(457)	15	10	1 886	1 329
Norme IFRS 17	(537)	345	12	(15)		(194)	(147)
Chiffres pro forma	6 032	(3 904)	(445)	0	10	1 693	1 182

Banque de proximité & Assurance	T2-22						
	Produit net Bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	4 630	(2 819)	(392)	8	1	1 430	1 056
Norme IFRS 17	(530)	346	12	(14)		(185)	(141)
Chiffres pro forma	4 101	(2 473)	(379)	(5)	1	1 245	915

Global financial services	T2-22						
	Produit net Bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	1 767	(1 252)	(84)	3		434	314
Nouvelles normes	2					2	1
Chiffres pro forma	1 771	(1 252)	(84)	3		437	316

Hors métiers	T2-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	171	(179)	18	3	8	22	(40)
Nouvelles Normes	(2)					(2)	(1)
Norme IFRS 17	(7)			(1)		(9)	(6)
Chiffres pro forma	161	(179)	18	2	8	10	(48)

Groupe BPCE	T3-22						
	Produit net bancaire	Frais de Gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	6 309	(4 258)	(347)	15	14	1 732	1 288
Norme IFRS 17	(374)	342	5	5		(22)	(14)
Chiffres pro forma	5 934	(3 916)	(342)	20	14	1 710	1 273

Banque de proximité & Assurance	T3-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	4 437	(2 756)	(366)	13	4	1 332	955
Norme IFRS 17	(380)	343	5	5		(27)	(17)
Chiffres pro forma	4 057	(2 413)	(361)	19	4	1 305	977

Global financial services	T3-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	1 692	(1 265)	(19)	3		411	293
Nouvelles normes	2					2	1
Chiffres pro forma	1 694	(1 265)	(19)	3		413	294

Hors métiers	T3-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	179	(236)	38	(1)	10	(11)	0
Nouvelles Normes	(2)					(2)	(1)
Norme IFRS 17	6	(1)				5	3
Chiffres pro forma	183	(237)	38	(1)	10	(7)	2

Groupe BPCE	T4-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	6 252	(4 608)	(772)	(22)	275	885	549
Norme IFRS 17	(408)	375	6	6	-	(21)	(15)
Chiffres pro forma	5 844	(4 233)	(766)	(16)	275	863	535

Banque de proximité & Assurance	T4-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	4 244	(3 008)	(652)	5	292	881	680
Norme IFRS 17	(409)	371	6	6		(26)	(18)
Chiffres pro forma	3 835	(2 637)	(646)	11	292	856	662

Global financial services	T4-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	1 863	(1 376)	(60)	4	1	432	296
Nouvelles normes	2					2	1
Chiffres pro forma	1 865	(1 376)	(60)	4	1	434	297

Hors métiers	T4-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	146	(224)	(60)	(31)	(18)	(429)	(427)
Nouvelles Normes	(2)					(2)	(1)
Norme IFRS 17		4				4	3
Chiffres pro forma	144	(220)	(60)	(31)	(18)	(426)	(425)

Groupe BPCE	2022						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	25 705	(18 077)	(2 000)	24	336	5 748	3 951
Norme IFRS 17	(1 745)	1 439	36	(4)		(275)	(205)
Chiffres pro forma	23 959	(16 638)	(1 964)	20	336	5 473	3 746

Banque de proximité & Assurance	2022						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	17 938	(11 439)	(1 753)	39	302	5 088	3 807
Norme IFRS 17	(1 740)	1 435	36	(4)		(274)	(204)
Chiffres pro forma	16 198	(10 004)	(1 717)	35	302	4 814	3 603

Global financial services	2022						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	7 105	(5 168)	(247)	13	17	1 718	1 215
Nouvelles normes	6	0	0	0	0	6	5
Chiffres pro forma	7 111	(5 168)	(247)	13	17	1 725	1 220

Hors métiers	2022						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
Chiffres publiés	662	(1 470)	0	(28)	18	(1 058)	(1 071)
Nouvelles Normes	(6)	0	0	0	0	(6)	(5)
Norme IFRS 17	(5)	4	-	0	0	(1)	(1)
Chiffres pro forma	650	(1 465)	0	(28)	18	(1 066)	(1 077)

Résultats T3-23 & T3-22 : passage des données publiées aux indicateurs alternatifs de performance

M€		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net - part du groupe
Résultats T3-23 publié		5 455	(3 812)	(319)	1	1 339	917
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	1	(55)	(1)	0	(55)	(40)
Cessions	<i>Métiers</i>				(1)	(1)	(1)
Résultats T3-23 hors éléments exceptionnels		5 454	(3 758)	(318)	2	1 395	957

M€		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net - part du groupe
Résultats T3-22 pro forma		5 934	(3 916)	(342)	14	1 710	1 273
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	3	(90)	0	8	(80)	(59)
Cessions	<i>Hors métiers</i>		(6)			(6)	(4)
Résultats T3-22 pro forma hors éléments exceptionnels		5 932	(3 820)	(342)	6	1 796	1 337

Résultats 9M-23 & 9M-22 : passage des données publiées aux indicateurs alternatifs de performance

M€		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du Risque	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net - part du groupe
	Résultats 9M-23 publié	16 736	(12 199)	(988)	51	3 644	2 423
	Coûts de transformation et de restructuration	7	(158)	2	0	(149)	(107)
	Cessions		0		(2)	(2)	(2)
	Litiges	87				87	87
	Résultats 9M-23 hors éléments exceptionnels	16 641	(12 040)	(990)	(53)	3 709	2 445

M€		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net - part du groupe
	Résultats 9M-22 pro forma	18 115	(12 405)	(1 198)	61	4 609	3 211
	Coûts de transformation et de restructuration	10	(219)	0	35	(174)	(124)
	Cessions		(4)		14	10	11
	Litiges	0				0	0
	Résultats 9M-22 pro forma hors éléments exceptionnels	18 105	(12 181)	(1 198)	12	4 774	3 324

Groupe BPCE : coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU

M€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU
T3-23 - Chiffres publiés	5 455	(3 812)	
Impact des éléments exceptionnels	1	(55)	
Contribution au FRU		0	
T3-23 - Chiffres sous-jacents hors FRU	5 454	(3 758)	68,9 %

M€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU
T3-22 - Chiffres pro forma	5 934	(3 916)	
Impact des éléments exceptionnels	3	(96)	
Contribution au FRU		0	
T3-22 - Chiffres pro forma sous-jacents hors FRU	5 932	(3 820)	64,4 %

Groupe BPCE : coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU

M€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU
9M-23 - Chiffres publiés	16 736	(12 199)	
Impact des éléments exceptionnels	94	(159)	
Contribution au FRU		457	
9M-23 - Chiffres sous-jacents hors FRU	16 641	(11 583)	69,6 %

M€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU
9M-22 - Chiffres pro forma	18 115	(12 405)	
Impact des éléments exceptionnels	10	(224)	
Contribution au FRU		(596)	
9M-22 - Chiffres pro forma sous-jacents hors FRU	18 105	(11 585)	64,0 %

Groupe BPCE : compte de résultat trimestriel par pôles métiers

M€	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE		
	T3-23	T3-22	T3-23	T3-22	T3-23	T3-22	T3-23	T3-22	%
Produit net bancaire	3 721	4 057	1 736	1 694	(3)	183	5 455	5 934	(8) %
Frais de gestion	(2 358)	(2 413)	(1 279)	(1 265)	(175)	(237)	(3 812)	(3 916)	(3) %
Résultat brut d'exploitation	1 363	1 644	457	429	(178)	(54)	1 642	2 019	(19) %
Coût du risque	(302)	(361)	(17)	(19)	0	38	(319)	(342)	(7) %
Résultat avant impôt	1 072	1 305	444	413	(176)	(7)	1 339	1 710	(22) %
Impôts sur le résultat	(268)	(324)	(114)	(108)	(23)	9	(404)	(423)	(4) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(6)	(4)	(11)	(10)	(1)	0	(18)	(14)	31 %
Résultat net – part du groupe	799	977	319	294	(200)	2	917	1 273	(28) %

Groupe BPCE : compte de résultat semestriel par pôles métiers

M€	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE		
	9M-23	9M-22	9M-23	9M-22	9M-23	9M-22	9M-23	9M-22	%
Produit net bancaire	11 267	12 363	5 356	5 247	113	506	16 736	18 115	(8) %
Frais de gestion	(7 313)	(7 367)	(3 864)	(3 793)	(1 021)	(1 245)	(12 199)	(12 405)	(2) %
Résultat brut d'exploitation	3 953	4 995	1 492	1 454	(909)	(739)	4 537	5 710	(21) %
Coût du risque	(863)	(1 071)	(81)	(188)	(44)	61	(988)	(1 198)	(18) %
Résultat avant impôt	3 130	3 958	1 463	1 291	(949)	(640)	3 644	4 609	(21) %
Impôts sur le résultat	(760)	(998)	(375)	(333)	(46)	(13)	(1 182)	(1 344)	(12) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(3)	(20)	(37)	(34)	0	0	(40)	(55)	(27) %
Résultat net – part du groupe	2 367	2 940	1 051	923	(996)	(653)	2 423	3 211	(25) %

Groupe BPCE : série trimestrielle

GROUPE BPCE							
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
Produit net bancaire	6 149	6 032	5 934	5 844	5 815	5 467	5 455
Frais de gestion	(4 585)	(3 904)	(3 916)	(4 233)	(4 587)	(3 799)	(3 812)
Résultat brut d'exploitation	1 564	2 128	2 019	1 611	1 228	1 667	1 642
Coût du risque	(411)	(445)	(342)	(766)	(326)	(342)	(319)
Résultat avant impôt	1 206	1 693	1 710	863	968	1 337	1 339
Résultat net - part du groupe	755	1 182	1 273	535	533	973	917

Bilan consolidé

ACTIF M€	30/09/2023	31/12/2022
Caisse, Banques Centrales	150 037	171 318
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	224 824	192 751
Instruments dérivés de couverture	12 560	12 700
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	46 004	44 284
Titres au coût amorti	27 305	27 650
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	107 140	97 694
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	836 620	826 943
Ecarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(6 965)	(6 845)
Placements financiers des activités d'assurance	93 920	93 509
Contrats d'assurance émis - Actif	1 234	1 100
Contrats de réassurance cédés - Actif	9 140	8 507
Actifs d'impôts courants	1 167	706
Actifs d'impôts différés	4 800	5 078
Comptes de régularisation et actifs divers	15 734	14 339
Actifs non courants destinés à être cédés	119	219
Participations dans les entreprises mises en équivalence	1 598	1 594
Immeubles de placement	748	750
Immobilisations corporelles	5 841	6 077
Immobilisations incorporelles	1 111	1 087
Ecarts d'acquisition	4 293	4 207
TOTAL ACTIF	1 537 229	1 503 668

PASSIF M€	30/09/2023	31/12/2022
Banques Centrales	17	9
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	213 274	184 857
Instruments dérivés de couverture	16 339	16 370
Dettes représentées par un titre	279 397	243 380
Dettes envers les établissements de crédit	86 848	139 142
Dettes envers la clientèle	706 720	693 970
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	211	389
Passifs d'impôts courants	1 982	1 808
Passifs d'impôts différés	2 034	2 052
Comptes de régularisation et passifs divers	21 224	20 522
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	102	162
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurances émis	100 096	94 651
Contrats de réassurance cédés - Passif	177	108
Provisions	4 557	4 901
Dettes subordonnées	19 834	18 932
Capitaux propres	84 417	82 415
Capitaux propres part du Groupe	83 933	81 936
Participations ne donnant pas le contrôle	484	479
TOTAL PASSIF	1 537 229	1 503 668

Banque de proximité & Assurance : compte de résultat trimestriel

M€	RÉSEAU BANQUE POPULAIRE			RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE			SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIÈRES			ASSURANCE			DIGITAL & PAIEMENTS			AUTRE RÉSEAU			BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		
	T3-23	T3-22	%	T3-23	T3-22	%	T3-23	T3-22	%	T3-23	T3-22	%	T3-23	T3-22	%	T3-23	T3-22	%	T3-23	T3-22	%
Produit net bancaire	1 483	1 638	(9) %	1 431	1 704	(16) %	318	287	11 %	181	112	62 %	209	231	(10) %	99	86	15 %	3 721	4 057	(8) %
Frais de gestion	(961)	(990)	(3) %	(992)	(1 011)	(2) %	(154)	(147)	5 %	(42)	(38)	10 %	(157)	(178)	(12) %	(52)	(49)	6 %	(2 358)	(2 413)	(2) %
Résultat brut d'exploitation	522	647	(19) %	439	693	(37) %	164	140	17 %	139	74	89 %	52	53	(2) %	47	37	27 %	1 363	1 644	(17) %
Coût du risque	(127)	(166)	(23) %	(115)	(152)	(25) %	(18)	(19)	(4) %				(29)	(24)	19 %	(14)	0	ns	(302)	(361)	(16) %
Résultat avant impôt	412	502	(18) %	325	541	(40) %	146	121	21 %	137	72	90 %	19	29	(35) %	33	39	(15) %	1 072	1 305	(18) %
Impôts sur le résultat	(104)	(119)	(13) %	(73)	(143)	(49) %	(39)	(30)	29 %	(35)	(14)	x 2	(9)	(7)	18 %	(8)	(10)	(17) %	(268)	(324)	(17) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(10)	(3)	x 3	(0)	(1)	ns	0	0		1	0	ns	3	0	ns				(6)	(4)	52 %
Résultat net - part du groupe	298	380	(22) %	252	398	(37) %	107	91	18 %	103	58	79 %	13	21	(37) %	25	29	(14) %	799	977	(18) %

Banque de proximité & Assurance : compte de résultat 9M

M€	RÉSEAU BANQUE POPULAIRE			RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE			SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIÈRES			ASSURANCE			DIGITAL & PAIEMENTS			AUTRE RÉSEAU			BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		
	9M-23	9M-22	%	9M-23	9M-22	%	9M-23	9M-22	%	9M-23	9M-22	%	9M-23	9M-22	%	9M-23	9M-22	%	9M-23	9M-22	%
Produit net bancaire	4 500	5 052	(11) %	4 430	5 247	(16) %	939	873	8 %	487	237	x 2	617	694	(11) %	293	259	13 %	11 267	12 363	(9) %
Frais de gestion	(2 994)	(2 966)	1 %	(3 098)	(3 155)	(2) %	(463)	(443)	4 %	(122)	(115)	6 %	(481)	(537)	(10) %	(155)	(151)	3 %	(7 313)	(7 367)	(1) %
Résultat brut d'exploitation	1 506	2 087	(28) %	1 331	2 092	(36) %	477	431	11 %	365	122	x 3	136	156	(13) %	138	108	28 %	3 953	4 995	(21) %
Coût du risque	(369)	(519)	(29) %	(335)	(398)	(16) %	(44)	(47)	(7) %				(102)	(83)	22 %	(14)	(24)	(42) %	(863)	(1 071)	(19) %
Résultat avant impôt	1 179	1 604	(26) %	997	1 694	(41) %	433	384	13 %	369	116	x 3	21	74	(72) %	132	86	53 %	3 130	3 958	(21) %
Impôts sur le résultat	(284)	(385)	(26) %	(234)	(449)	(48) %	(113)	(99)	15 %	(74)	(29)	x 2	(23)	(15)	53 %	(33)	(21)	55 %	(760)	(998)	(24) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(19)	(8)	x 2	(4)	(8)	(48) %	(0)	(0)		1	0	ns	19	(3)	ns				(3)	(20)	(85) %
Résultat net - part du groupe	876	1 211	(28) %	759	1 236	(39) %	320	285	12 %	296	87	x 3	17	56	(69) %	99	65	52 %	2 367	2 940	(19) %

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle

BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE							
	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
M€							
Produit net bancaire	4 205	4 101	4 057	3 835	3 891	3 655	3 721
Frais de gestion	(2 481)	(2 473)	(2 413)	(2 637)	(2 496)	(2 459)	(2 358)
Résultat brut d'exploitation	1 724	1 628	1 644	1 198	1 395	1 196	1 363
Coût du risque	(330)	(379)	(361)	(646)	(308)	(252)	(302)
Résultat avant impôt	1 409	1 245	1 305	856	1 107	952	1 072
Résultat net - part du groupe	1 049	915	977	662	840	729	799

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

RÉSEAU BANQUE POPULAIRE							
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
Produit net bancaire	1 713	1 701	1 638	1 534	1 557	1 460	1 483
Frais de gestion	(1 003)	(973)	(990)	(1 018)	(1 018)	(1 015)	(961)
Résultat brut d'exploitation	711	729	647	516	539	445	522
Coût du risque	(154)	(200)	(166)	(279)	(132)	(110)	(127)
Résultat avant impôt	572	530	502	253	422	345	412
Résultat net - part du groupe	430	401	380	182	320	258	298

RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE							
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
Produit net bancaire	1 755	1 788	1 704	1 541	1 536	1 462	1 431
Frais de gestion	(1 062)	(1 082)	(1 011)	(1 132)	(1 065)	(1 041)	(992)
Résultat brut d'exploitation	693	705	693	409	471	422	439
Coût du risque	(130)	(115)	(152)	(248)	(136)	(84)	(115)
Résultat avant impôt	563	589	541	166	334	338	325
Résultat net - part du groupe	413	426	398	95	253	253	252

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, SEF

SOLUTIONS & EXPERTISES FINANCIERES							
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
Produit net bancaire	295	292	287	272	315	306	318
Frais de gestion	(149)	(147)	(147)	(165)	(157)	(151)	(154)
Résultat brut d'exploitation	146	145	140	107	158	155	164
Coût du risque	(13)	(15)	(19)	(39)	(6)	(19)	(18)
Résultat avant impôt	133	129	121	67	151	136	146
Résultat net - part du groupe	97	98	91	48	112	102	107

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Assurance

ASSURANCE							
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
Produit net bancaire	127	(2)	112	170	180	126	181
Frais de gestion	(36)	(41)	(38)	(51)	(43)	(37)	(42)
Résultat brut d'exploitation	91	(43)	74	118	137	89	139
Résultat avant impôt	90	(46)	72	119	139	93	137
Résultat net - part du groupe	72	(43)	58	83	109	83	103

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

DIGITAL & PAIEMENTS										
M€	T1-22	T1-22 (à périmètre constant, hors Bimpli)	T2-22	T2-22 (à périmètre constant, hors Bimpli)	T3-22	T3-22 (à périmètre constant, hors Bimpli)	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
Produit net bancaire	231	207	232	208	231	206	231	205	203	209
Frais de gestion	(182)	(160)	(178)	(157)	(178)	(156)	(213)	(161)	(163)	(157)
Résultat brut d'exploitation	49	47	54	51	53	50	18	44	40	52
Résultat avant impôt	21	20	24	21	29	26	251	8	(6)	19
Résultat net - part du groupe	16	15	18	16	21	19	253	7	(3)	13

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Autre réseau

AUTRE RÉSEAU							
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
Produit net bancaire	84	89	86	88	97	97	99
Frais de gestion	(50)	(52)	(49)	(58)	(51)	(52)	(52)
Résultat brut d'exploitation	34	37	37	30	46	45	47
Coût du risque	(5)	(19)	0	(32)	(2)	2	(14)
Résultat avant impôt	29	19	39	0	52	47	33
Résultat net - part du groupe	22	14	29	0	39	36	25

Global Financial Services : compte de résultat trimestriel par pôles métiers

M€	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		
	T3-23	T3-22	T3-23	T3-22	T3-23	T3-22	%
Produit net bancaire	768	796	968	898	1 736	1 694	2 %
Frais de gestion	(631)	(640)	(648)	(626)	(1 279)	(1 265)	1 %
Résultat brut d'exploitation	137	157	320	272	457	429	7 %
Coût du risque	11	4	(28)	(23)	(17)	(19)	(9) %
Quote-part résultat des entreprises MEE			3	2	3	3	37 %
Résultat avant impôt	149	162	295	251	444	413	8 %
Résultat net - part du groupe	95	109	223	185	319	294	8 %

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

M€	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		
	9M-23	9M-22	9M-23	9M-22	9M-23	9M-22	%
Produit net bancaire	2 328	2 423	3 029	2 824	5 356	5 247	2 %
Frais de gestion	(1 907)	(1 934)	(1 957)	(1 859)	(3 864)	(3 793)	2 %
Résultat brut d'exploitation	421	489	1 071	965	1 492	1 454	3 %
Coût du risque	16	4	(97)	(191)	(81)	(188)	(57) %
Quote-part résultat des entreprises MEE			10	8	10	9	16 %
Gains ou pertes sur autres actifs	42	16	0	0	42	16	x 3
Résultat avant impôt	479	509	984	782	1 463	1 291	13 %
Résultat net - part du groupe	323	346	728	577	1 051	923	14 %

Global Financial Services : série trimestrielle

GLOBAL FINANCIAL SERVICES							
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
Produit net bancaire	1 782	1 771	1 694	1 865	1 822	1 798	1 736
Frais de gestion	(1 275)	(1 252)	(1 265)	(1 376)	(1 303)	(1 282)	(1 279)
Résultat brut d'exploitation	507	518	429	489	519	517	457
Coût du risque	(85)	(84)	(19)	(60)	27	(91)	(17)
Résultat avant impôt	440	437	413	434	590	429	444
Résultat net - part du groupe	313	316	294	297	432	300	319

Gestion d'actifs et de fortune : série trimestrielle

GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE							
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
Produit net bancaire	812	814	796	929	784	776	768
Frais de gestion	(644)	(650)	(640)	(704)	(642)	(634)	(631)
Résultat brut d'exploitation	168	165	157	225	142	142	137
Coût du risque	6	(6)	4	1	6	(1)	11
Résultat avant impôt	189	159	162	227	189	141	149
Résultat net - part du groupe	126	112	109	145	138	89	95

Banque de Grande Clientèle : série trimestrielle

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE							
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
Produit net bancaire	970	956	898	935	1 038	1 022	968
Frais de gestion	(631)	(602)	(626)	(671)	(662)	(647)	(648)
Résultat brut d'exploitation	339	354	272	264	376	375	320
Coût du risque	(90)	(78)	(23)	(61)	21	(90)	(28)
Résultat avant impôt	252	279	251	207	401	288	295
Résultat net - part du groupe	187	204	185	152	294	211	223

Hors métiers : série trimestrielle

HORS MÉTIERS							
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
Produit net bancaire	162	161	183	144	102	13	(3)
Frais de gestion	(829)	(179)	(237)	(220)	(788)	(58)	(175)
Résultat brut d'exploitation	(667)	(18)	(54)	(76)	(686)	(45)	(178)
Coût du risque	4	18	38	(60)	(46)	1	0
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	3	2	(1)	(31)	2	0	1
Gains ou pertes sur autres actifs	18	8	10	(18)	0	0	(0)
Résultat avant impôt	(643)	10	(7)	(426)	(729)	(44)	(176)
Résultat net - part du groupe	(606)	(48)	2	(425)	(739)	(56)	(200)

AVERTISSEMENT

Ce document 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 document, 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 cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

Les éléments financiers présentés au titre de la période close le 30 septembre 2023 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union Européenne.

Ces informations financières ne constituent pas 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.

Le passage de la norme IFRS 4 à la norme IFRS 17 peut créer des différences du fait de rythmes de reconnaissance des résultats différents.

En ce qui concerne les informations financières du Groupe BPCE au titre de la période close le 30 septembre 2023, et compte tenu du contexte mentionné ci-dessus, il convient d'attirer l'attention sur le fait que, l'estimation de l'augmentation du risque de crédit et le calcul des pertes de crédit attendues (provisions IFRS 9) reposent largement sur des hypothèses dépendant du contexte macroéconomique.

Les éléments financiers figurant dans ce document ne sont pas audités. Les résultats trimestriels du Groupe BPCE au 30 septembre 2023, arrêtés par le directoire du 7 novembre 2023, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 8 novembre 2023.

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'Épargne 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 (A+, perspective stable) 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