



Expositions sensibles au 31 décembre 2012

Selon les recommandations
du Financial Stability Board



Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 18 avril 2012 des séries trimestrielles de l'année 2011 retraitées pour tenir compte notamment d'une augmentation de l'allocation de capital de 7% à 9% des actifs pondérés des différents métiers, de la création de l'ensemble « Domestic Markets » et de transferts d'activités entre métiers. Dans ces séries, les données de 2011 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2011. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2011 ainsi retraitées.

Cette présentation contient des prévisions fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces prévisions comportent des projections et des estimations financières qui se fondent 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 à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, 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 actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions. BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions.

Les informations contenues dans cette présentation, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que BNP Paribas, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné 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 BNP Paribas 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.



Dans ce document, les chiffres surlignés en jaune sont les plus significatifs



Financement par titrisation pour compte propre

Cash securitisation
as at 31 December 2012
in €bn

	Amount of securitised assets	Amount of notes	Securitised positions held	
			First losses	Others
Personal Finance	6,0	5,9	0,2	1,9
o/w Residential loans	4,6	4,6	0,2	1,6
o/w Consumer loans	1,1	1,1	0,0	0,2
o/w Lease receivables	0,3	0,2	0,0	0,1
BNL	2,2	2,1	0,1	0,2
o/w Residential loans	2,2	2,1	0,1	0,2
o/w Consumer loans	-	-	-	-
o/w Lease receivables	-	-	-	-
o/w Public sector	-	-	-	-
Total	8,2	8,0	0,3	2,1

- Crédits refinancés par titrisation : 8,2 Md€ (+0,1 Md€ / 31.12.11)
 - AutoNoria : titrisation de crédits « auto » de Personal Finance en novembre 2012 (+0,6 Md€ émis)
 - Master Domos : remboursement effectué en novembre 2012 (-0,4 Md€)
- Positions titrisées détenues : 2,1 Md€ (hors tranches de premières pertes)
- SPVs consolidés dans le bilan de BNP Paribas depuis le passage aux IFRS (2005)
 - BNP Paribas conserve la majorité des risques et des rendements



Portefeuilles de crédits sensibles

Crédits aux particuliers

*Personal loans
as at 31 December 2012, in €bn*

	Gross outstanding				Allowances		Net exposure	
	Consumer	First Mortgage		Home Equity Loans	Total	Portfolio		Specific
		Full Doc	Alt A					
US	9,8	6,8	0,2	2,6	19,4	- 0,3	- 0,1	19,1
Super Prime <i>FICO* > 730</i>	7,5	4,3	0,1	1,8	13,7			13,7
Prime <i>600 < FICO* < 730</i>	2,3	2,1	0,1	0,8	5,3			5,3
Subprime <i>FICO* < 600</i>	0,1	0,3	0,0	0,0	0,4			0,4
UK	0,9	0,4	-	-	1,3	- 0,0	- 0,1	1,2
Spain	3,9	5,8	-	-	9,7	- 0,2	- 1,1	8,4

- Bonne qualité du portefeuille US
 - Exposition nette stable / 31.12.11
 - Bonne qualité du portefeuille de crédit à la consommation
- Exposition modérée au marché UK
- Exposition au risque espagnol bien sécurisée
 - Garanties hypothécaires sur le portefeuille immobilier
 - Part significative de crédits auto dans le portefeuille de crédit à la consommation

* At origination



Portefeuilles de crédits sensibles

Immobilier commercial

Commercial Real Estate as at 31 December 2012, in €bn	Gross exposure					Allowances		Net exposure
	Home Builders	Non residential developers	Property companies	Others (1)	Total	Portfolio	Specific	
US	0,4	0,4	0,2	4,8	5,7	- 0,0	- 0,0	5,7
BancWest	0,4	0,3	-	4,8	5,5	- 0,0	- 0,0	5,5
CIB	-	0,1	0,2	-	0,2	-	-	0,2
UK	0,1	0,3	0,9	0,5	1,7	- 0,0	- 0,3	1,4
Spain	-	0,0	0,2	0,7	0,9	- 0,0	- 0,0	0,8

(1) Excluding owner-occupied and real estate backed loans to corporates

- US : exposition diversifiée et granulaire
 - Exposition nette stable (+0,1 Md€ / 31.12.11)
 - Autres : 4,8 Md€, financement sécurisé, très granulaire et bien diversifié de petites foncières ; principalement de bureaux, commerces et immeubles résidentiels
- Exposition au Royaume Uni concentrée sur les grandes foncières
 - Exposition totale en baisse de 0,5 Md€ / 31.12.2011
- Exposition limitée, et en baisse, au risque immobilier commercial espagnol
 - Autres : bonne qualité du portefeuille de crédit immobilier commercial



Exposition aux ABS et CDOs immobiliers

- Portefeuille intégrant désormais l'ancien portefeuille « IN » BNP Paribas Fortis pour sa partie ABS immobiliers (1,8 Md€ au 31.12.2012 vs. 2,9 Md€ au 31.12.2011)
 - Annulation anticipée de la garantie de l'Etat belge sur la tranche de seconde perte
- Portefeuille bancaire
 - Portefeuille en forte baisse du fait d'amortissements et de ventes
 - Portefeuille de RMBS hollandais (noté AAA) fortement réduit du fait de rachats d'obligations à leur date de call
- 59% notés AA ou plus⁽¹⁾
- Comptabilisé en intérêts courus
 - Avec les provisions nécessaires en cas de dépréciation durable

Net exposure in €bn	31.12.2011	31.12.2012		
	Net exposure	Gross exposure *	Allowances	Net exposure
TOTAL RMBS	12,1	7,0	- 0,1	6,8
US	0,4	0,1	- 0,0	0,0
Subprime	0,0	0,0	- 0,0	0,0
Mid-prime	0,0	0,0	-	0,0
Alt-A	0,1	-	-	-
Prime **	0,2	0,0	- 0,0	0,0
UK	1,3	1,1	- 0,0	1,0
Conforming	0,2	0,1	-	0,1
Non conforming	1,1	0,9	- 0,0	0,9
Spain	1,1	0,9	- 0,0	0,9
The Netherlands	8,3	4,2	- 0,0	4,2
Other countries	1,0	0,7	- 0,1	0,7
TOTAL CMBS	2,5	1,9	- 0,0	1,8
US	1,1	0,9	- 0,0	0,9
Non US	1,4	1,0	- 0,0	0,9
TOTAL CDOs (cash and synthetic)	1,1	1,0	- 0,0	1,0
RMBS	0,6	0,7	- 0,0	0,6
US	0,1	0,1	-	0,1
Non US	0,5	0,5	- 0,0	0,5
CMBS	0,4	0,3	- 0,0	0,3
CDO of TRUPs	0,0	0,0	-	0,0
Total	15,6	9,8	- 0,2	9,6
o/w Trading Book	0,2	-	-	0,3
TOTAL Subprime, Alt-A, US CMBS and related CDOs	1,2	0,9	- 0,0	0,9

* Entry price + accrued interests – amortisation;

** Excluding Government Sponsored Entity backed securities

(1) Sur la base de la note la plus basse entre S&P, Moody's & Fitch



Exposition aux assureurs monolines

- Exposition brute au risque de contrepartie : 0,33 Md€ (-0,85 Md€ / 31.12.11)
 - Exposition nulle sur les « CDOs of US RMBS subprime » du fait de commutations au 2S12

<i>In €bn</i>	31.12.2011		31.12.2012	
	Notional	Gross counterparty exposure	Notional	Gross counterparty exposure
CDOs of US RMBS subprime	0,70	0,60	0,00	0,00
CDOs of european RMBS	0,26	0,04	0,24	0,02
CDOs of CMBS	0,71	0,22	0,67	0,19
CDOs of corporate bonds	6,40	0,16	4,40	0,04
CLOs	4,96	0,16	4,58	0,07
Non credit related	n.s	0,00	n.s	0,00
Total gross counterparty exposure	n.s	1,18	n.s	0,33

- Exposition nette : 0,03 Md€ (-0,07 Md€ / 31.12.11)

<i>In €bn</i>	31.12.2011	31.12.2012
Total gross counterparty exposure	1,18	0,33
Credit derivatives bought from banks or other collateralized third parties	-0,24	-0,14
Total unhedged gross counterparty exposure	0,93	0,19
Credit adjustments and allowances	-0,83	-0,17
Net counterparty exposure	0,10	0,03



Exposition sur les pays sous plan d'aide au 31.12.2012

> Exposition sur la Grèce

<i>en milliards d'euros</i>	Total ^(a)	Dont titres souverains	Dont corporates	Dont Autres ^(b)
Exposition nette de garantie et de provision	1,0	0,0	0,7	0,4

(a) Hors exposition sur des sociétés liées à des intérêts grecs (ex : shipping), ne dépendant pas de la situation économique du pays (1,6 Md€)

(b) Dont Personal Finance, Arval, Leasing Solutions, Wealth Management

> Exposition sur l'Irlande

<i>en milliards d'euros</i>	Total ^(a)	Dont titres souverains	Dont corporates	Dont Autres ^(b)
Exposition nette de garantie et de provision	2,1	0,2	1,6	0,3

(a) Hors exposition sur des sociétés liées à des intérêts irlandais, ne dépendant pas de la situation économique du pays (0,1 Md€) et hors exposition sur des sociétés de droit irlandais, ne dépendant pas de la situation économique du pays

(b) Dont Retail Banking, Wealth Management

> Exposition sur le Portugal

<i>en milliards d'euros</i>	Total ^(a)	Dont titres souverains	Dont corporates	Dont Autres ^(b)
Exposition nette de garantie et de provision	5,7	0,6	2,2	2,8

(a) Hors exposition sur des sociétés liées à des intérêts portugais, ne dépendant pas de la situation économique du pays (0,6 Md€)

(b) Dont Personal Finance, Arval, Leasing Solutions, Wealth Management

