

3

2023'TEKİ FAALİYETLER VE MUHASEBE UNSURLARI

3.1	BNP Paribas konsolide sonuçları	128
	Sağlam sonuçlar	128
3.2	Bölüm/iş koluna göre sonuçlar	131
	Kurumsal ve Kurumsal Bankacılık (CIB)	131
	Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS)	133
	Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS)	141
	Diğer faaliyetler	143
3.3	Bilanço	145
	Varlıklar	145
	Yükümlülükler	146
	Azınlık payları	148
	Konsolide özkaynaklar	148
	Finansman ve garanti taahhütleri	148
3.4	Gelir tablosu	149
	Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen net bankacılık geliri	149
	Genel işletme giderleri, amortisman, itfa ve karşılıklar	151
	Sürdürülen faaliyetlerden brüt işletme kârı	151
	Risk maliyeti ve finansal araçlara ilişkin diğer net risk giderleri	151
	Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen faaliyet kârı	152
	Net kâr, Grup payı	152
	Azınlık payları	153
3.5	Son olaylar	153
	Ürünler ve hizmetler	153
	Dış büyüme ve ortaklıklar	153
3.6	Görünüm	154
	Trend 2024	154
	Trend bilgileri	157
3.7	Finansal yapı	157
3.8	Alternatif performans göstergeleri – Finansal Piyasalar Otoritesi Yönetmeliği Madde 223-1	158
	Metodolojik not – Bire bir benzer kapsam ve değişikende karşılaştırmalı analiz	160
	Hatırlatma	160

3.1 BNP Paribas'ın konsolide sonuçları

Hatırlatmak gerekirse, 31 Aralık 2022 tarihindeki bilgiler ve finansal kalemler, (i) Bank of the West'in 1 Şubat 2023 tarihinde elden çıkarılmasını takiben satış amacıyla elde tutulan varlık ve yükümlülük gruplarına ilişkin UFRS 5'in uygulanmasını dikkate alarak için konsolide finansal tablolarla uyumlu olarak yeniden düzenlenmiştir; (ii) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" ve sigorta işletmeleri için UFRS 9'un uygulanması; (iii) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanması.

Türkiye'de 1 Ocak 2022'den itibaren enflasyon ve (iv) Küresel Piyasalar ve Belçika'daki Ticari Bankacılık'ta faaliyetlerin ve sonuçların dahili transferleri.

Bu bölümde 2023 yılı için dağıtılabilir sonuçlara atıfta bulunmaktadır. Dağıtılabilir kâr, 2023'teki dağıtımın hesaplanmasında temel olarak kullanılır ve Bank of the West'in elden çıkarılmasının ve Tek Çözümleme Fonu'nun (SRF) oluşturulmasına yapılan katkının etkisinden sonra ve olağanüstü kalemler hariç olmak üzere Grubun içsel performansını yansıtır.

Milyon Avro cinsinden	2023	2023 dağıtılabilir	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	45 874	46 927	45 430	+ 1,0%
İşletme giderleri	(30 956)	(29 580)	(29 864)	+ 3,7%
Brüt faaliyet kârı	14 918	17 347	15 566	- 4,2 %
Risk maliyeti	(2 907)	(2 907)	(3 003)	- 3,2 %
Finansal araçlardan kaynaklanan diğer net risk giderleri	(775)	0	0	N.S.
Faaliyet kârı	11 236	14 400	12 564	- 10,6 %
İştiraklerin net karından paylar	593	593	655	- 9,5 %
Diğer faaliyet dışı sonuçlar	(104)	(104)	(4)	N.S.
Vergi öncesi kâr	11 725	14 929	13 214	- 11,3 %
Gelir vergisi	(3 266)	(3 266)	(3 653)	- 10,6 %
Azınlık payları	(431)	(431)	(400)	+ 7,8%
Satış amaçlı elde tutulan faaliyetlerden net kar	2 947	0	687	N.S.
Net gelir, Grup payı	10 975	11 232	9 848	+ 11,4%
İşletme oranı	67,5 %	63,0 %	65,7 %	+1.8 pt

SAĞLAM SONUÇLAR

BNP Paribas'ın çeşitlendirilmiş ve entegre iş modeli ile ekiplerini, kaynaklarını ve uzmanlığını harekete geçirerek müşterileri ve ekonomiyi küresel ölçekte destekleme yeteneği, 2023 yılında iş ve kazançlardaki büyümeyi desteklemeye devam etti.

Grubun dağıtılabilir kârına⁽¹⁾ yansıyan performansı sağlam ve 2023 hedefiyle uyumludur. Dağıtılabilir net kâr ⁽¹⁾ 2023 yılında 11.232 milyon avroya çıkarak 2022 için yayınlanan rakama göre %10,2 oranında keskin bir artış göstermiştir⁽²⁾. Dağıtılabilir kâr, Bank of West'in satışının ve Tek Çözüm Fonu'nun (Fonds de Résolution Unique) kuruluşuna yapılan katkının olumlu etkileri sonrası

BNP Paribas'ın içsel performansını yansıtmaktadır ve 2023 yılında "Diğer Faaliyetler" altında kaydedilen olağanüstü kalemlerin önemli olumsuz etkisini soğurmaya yardımcı olmuştur.

Bu temelde⁽¹⁾, **gelir artışı muhafaza edilmiş (+%3,3) ve faaliyet giderleri %1,0 oranında azalmıştır.** Grup pozitif bir makas etkisi yaratmıştır⁽³⁾. Uzun vadeli bir yaklaşım ve ihtiyatlı, proaktif risk yönetiminden istifade edilerek **risk maliyeti**, son 10 yılda risk profilindeki yapısal iyileşme sayesinde **düşük seviyede gerçekleşmiştir** (mevcut kredi bakiyesinin 32 baz puanı)⁽⁴⁾.

(1) 2023 yılında hesaplama için kullanılan rakamdır.

(2) 7 Şubat 2023 tarihinde veya 10 1e6 milyon Avro olarak yayınlanmıştır.

(3) Dağıtılabilir tutar + 1,0 puan ve istisnai yönetim giderleri ve UFRS 21'e tâbi vergiler hariç.

(4) Not: Risk maliyeti, "Finansal araçlara ilişkin diğer net risk giderlerini", yani verilen finansal araçların geçerliliğini veya uygulanabilirliğini sorgulayan risklere ilişkin giderleri (Polonya'daki ipotek kredilerine ilişkin olağanüstü karşılıklar, Kişisel Finansmana ilişkin dava karşılıkları ve 2023 yılında "Diğer Faaliyetler" altında muhasebeleştirilen alacaklara ilişkin risk karşılıkları (2023 yılında 775 milyon Avro)) içermemektedir.

Mali yapımız güçlü olup yeni CRR3 düzenlemelerinin uygulanmasının ardından Çekirdek Sermaye Tier 1 oranımızın göđüşatı %12'lik hedefimizle uyumludur. Son olarak, **sermayenin yeniden dağıtımını disiplinli bir şekilde devam ettirmekte ve büyümenin hızlanmasını desteklemektedir.**

Bir bütün olarak 2023 yılı için net bankacılık geliri 45.874 milyon avro olmuştur (2022'de 45.430 milyon avro). Bu rakam, 2022'nin dördüncü çeyreğinde Avrupa Merkez Bankası tarafından getirilen TLTRO'nun hüküm ve koşullarındaki değışikliklerle bağlantılı -938 milyon avroluk olađanüstü bir olumsuz etkiyi d a h i içermektedir ("Diđer Faaliyetler" içinde muhasebeleştirilmiştir). "Buna ek olarak, 2023'ün ikinci çeyreğinde ayrılan dava karşılıklarındaki -125 milyon Avroluk istisnai etki "Diđer Faaliyetler" altında kaydedilmiştir.

%3,3 artışla, Grubun dağıtılabılır net kârını oluşturmak üzere düzeltilmiş net bankacılık geliri 46.927 milyon avroya ulaşmıştır. Bu tutara olađanüstü olumsuz etki ve 115 milyon avroluk ek düzeltme ile toplam 1.053 milyon avro dahil değıldir.

Operasyonel alanlarda, net bankacılık geliri %1,8 oranında artmıştır (emsallerine göre +%2,5). **Kurumsal Bankacılık (CIB)**, Global Bankacılık gelirlerindeki keskin artış (sabit kapsam ve döviz kurlarında %14,5 artış) ve Menkul Kıymet Hizmetlerindeki büyüme (sabit kapsam ve döviz kurlarında %5,6 artış) sayesinde net bankacılık gelirinde %0,6 artış (sabit kapsam ve döviz kurlarında %2,0 artış) kaydetmiştir. Küresel Piyasalardan elde edilen gelirler, daha normalleşmiş bir iş ortamını yansıtarak benzer bazda %6,5 azalmıştır. **Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS)**⁽¹⁾ için Net bankacılık geliri %4,3 artmıştır (emsallerine göre +%4,7). Ticari bankacılık gelirleri, faiz gelirlerindeki büyümenin etkisiyle %4,6 oranında artmıştır. Özel işletmelerden elde edilen gelirler, Arval & Leasing Solutions (+%12,5) ve Yeni Dijital İşletmeler & Kişisel Yatırımcılar'daki (+%19,0) güçlü büyümenin etkisiyle %3,8 artmıştır. Kişisel Finans için ortam daha az elverişliydi (bire bir benzer bazda %3,1 düşüş). Son o l a r a k **Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS)** için net bankacılık geliri, ekonomik ortamın Gayrimenkul işi üzerindeki çok olumsuz etkisi ve Ana Yatırımlar için bir baz etkisi nedeniyle %3,8 (benzer bazda -%3,6) düşmüştür. Gayrimenkul ve Ana Yatırımların katkısı hariç tutulduğunda, IPS, Servet Yönetimi (+%6,0) ve Sigortacılıktaki (+%3,6) sürdürülebilir büyüme sayesinde %3,7 oranında büyümüştür.

Grubun işletme giderleri 30.956 milyon Avro'dur (2022'de 29.864 milyon Avro). 2023 yılında, yeniden yapılandırma ve uyumlandırma maliyetlerinin (182 milyon Avro) ve bilgi sistemleri güçlendirme maliyetlerinin (395 milyon Avro) toplam 576 milyon Avro (2022'de 490 milyon Avro) tutarındaki istisnai etkisini içermektedir. 2023 yılında, özellikle Tüketici Finansmanı (276 milyon Avro) ile ilgili küresel uyumlandırma maliyetlerinin olađanüstü etkisini de içermektedir. 2023 yılı için Grup'un işletme giderleri, 1.002 milyon Avro (2022'de 1.256 milyon Avro) tutarındaki Tek Çözüm Fonu'na katkı ve olađanüstü bir kalem olarak değerlendirilen Birleşik Krallık'taki bankacılık vergilerinin etkisi (226 milyon Avro) dahil olmak üzere 1.896 milyon Avro (2022'de 1.874 milyon Avro) tutarındaki UFRYK 21'e tabi vergilerden de etkilenmektedir. Bu istisnai ve olađanüstü kalemler "Diđer Faaliyetler" altında kaydedilmiştir.

(1) Özel Bankacılıđın %100'ü dahil (Fransa'daki PEL/CEL etkileri hariç).

(2) Not: Risk maliyeti, finansal araçlar üzerindeki risk için diđer net masrafları içermez.

29.580 milyon Avro olan net dağıtılabılır kâr (Grup payı) oluşturmak üzere düzeltilmiş işletme giderleri %1,0 oranında azalmıştır. Bu rakamlar, Tek Çözüm Fonu'nun (İngiltere'deki bankacılık vergisinin etkisi dahil) - 1.028 milyon Avro'luk beklenen etkisini ve - 72 milyon Avro'luk ek bir düzeltmeyi içermekte ve özellikle Tüketici Finansmanı (Personal Finance) ile ilgili küresel adaptasyon maliyetlerinin (276 milyon Avro) olađanüstü etkisini hariç tutarak toplam 1.376 milyon Avro'ya ulaşmaktadır. Bu temelde Grup pozitif bir makas etkisi yaratmıştır.

Operasyonel alanlarda işletme giderleri %2,3 oranında artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%3,1). CIB'nin faaliyet giderleri %1,2 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%2,9). Makas etkisi Global Bankacılık ve Menkul Kıymet Hizmetlerinde pozitif olmuştur. CPBS⁽¹⁾ işletme giderleri %3,5 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%3,8). Makas etkisi pozitif olmuştur (+0,8 puan)⁽¹⁾. İşletme giderleri⁽¹⁾ ticari bankacılıkta %2,5 ve uzmanlaşmış iş kollarında %5,8 artmıştır. Son olarak, IPS işletme giderleri %0,4 oranında artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%0,6). Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar iş kollarının katkısı hariç tutulduğunda çene etkisi pozitif olmuştur (+2,1 puan).

Bu da Grubun brüt işletme gelirini 14.918 milyon Avroya (2022'de 15.566 milyon Avro) çıkarmaktadır.

Grubun brüt faaliyet kârı, dağıtılabılır net kârdaki Grup payını belirlemek üzere düzeltilmiş olarak %11,4 artışla 17.347 milyon avroya yükselmiştir.

2.907 milyon Avro⁽²⁾ (2022'de 3.003 milyon Avro) ile **Grup'un risk maliyeti, mevcut kredi portföyünün 32 baz puan seviyesi ile düşük noktadadır.** Bu, 2023'te 517 milyon Avro tutarındaki canlı kredilerdeki karşılıkların geri yazılmasını ve Tüketici Finansmanı (Personal Finance) risk maliyeti hariç olmak üzere 1.833 milyon Avro tutarındaki şüpheli kredilere yapılan tahsis yansıtmaktadır.

Finansal araçlar üzerindeki risklere ilişkin diđer net giderler, verilen finansal araçların geçerliliğini veya uygulanabilirliğini sorgulayan risklere ilişkin giderlerdir. Toplam 775 milyon Avro'dur ve "Diđer Faaliyetler" altında kaydedilmiştir. 2023 yılında, Polonya'daki ipotek kredileri için ayrılan karşılıkların (450 milyon Avro), Tüketici Finansmanı (Personal Finance) ile ilgili davalar için ayrılan karşılıkların (221 milyon Avro) ve kredi riski için ayrılan karşılıkların (104 milyon Avro) olađanüstü etkisini içermektedir. Finansal araçlar üzerindeki riske ilişkin bu diđer net giderler, 2023 yılında olađanüstü kalemler olarak kabul edilmiş, "Diđer Faaliyetler" altında kaydedilmiş ve dağıtılabılır Grup net kârının hesaplanmasından hariç tutulmuştur.

Grubun faaliyet kârı 11.236 milyon avro olarak gerçekleşmiştir. Bu rakam 2022 yılına kadar 12.564 milyon avroya yükselecektir.

Grubun dağıtılabılır Grup net kârına göre düzeltilmiş faaliyet kârı %14,9 artışla 14.440 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

Grubun faaliyet dışı kalemleri 489 milyon Avro'ya yükselmiştir. (2022'de 651 milyon Avro). 2023 yılında, bir sigorta işletmesinin satışının istisnai -87 milyon avroluk etkisini ve +91 milyon avroluk artk değeri de içermektedir. 2022 yılında, bpost banque üzerindeki negatif şerefiyenin olumlu etkisi (+244 milyon avro) ve bir sermaye kazancı (+204 m i l y o n avro), Ukrsibbank hisselerinin değeri düşüklüğü ve çeviri rezervinin geri dönüşümünün olumsuz etkisi (-433 milyon avro) ile dengelemiştir.

Grubun vergi öncesi kârı 11.725 milyon Avro'ya ulaşmıştır. (2022'de 13.214 milyon Avro).

Ortalama gelir vergisi oranı %29,3'tür (2022'de %29,7). Grup, 2023 yılında ödediği toplam 6,8 milyar Avro vergi ile aynı zamanda önemli bir vergi mükellefidir.

Grup, Bank of the West'in devrini 1 Şubat 2023 tarihinde gerçekleştirmiştir. Bu işlemin 20 Aralık 2021 tarihinde açıklanan koşulları, satış amacıyla elde tutulan varlık ve yükümlülük gruplarına ilişkin UFRS 5 kapsamına girmektedir. UFRS 5 uyarınca, olağanüstü bir kalem olarak değerlendirilen Bank of the West'in elden çıkarılmasından elde edilen sermaye kazancını yansıtan satış amaçlı elde tutulan faaliyetlerden elde edilen kâr, 2023 yılı için 2.947 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir. Bu sonuç 2022 yılında 687 milyon Avro idi.

Dolayısıyla net kârdaki Grup payı 2023 yılında 10.975 milyon Avro olacaktır. Bu rakam 2022 yılında 9.848 milyon Avro olmuştur.

Şubat 2023'te açıklandığı üzere, ana ortaklığa ait 2023 net kârı, ana ortaklığa ait dağıtılabilir net karı hesaplamak üzere düzeltilmiştir. Bu, Bank of the West'in satışı ve Tek Çözüm Fonu'nun oluşturulmasına yapılan katkı sonrasında Grubun içsel performansını yansıtmakta ve aşağıdaki kalemlerin olumsuz etkisini 2023'ten itibaren soğurulmasını sağlamaktadır.

Ana ortaklığa ait dağıtılabilir net kâr, Şubat 2023'te yayınlanan ana ortaklığa ait net kâra (10.196 milyon avro) kıyasla %10,2 (1.036 milyon avro) artarak 2023 yılında 11.232 milyon avroya ulaşmış ve 2023 hedefiyle uyumlu hale gelmiştir. 2023'ün ilk dokuz ayına ilişkin dağıtılabilir kâr, yıl üzerindeki olağanüstü etkileri yansıtmak üzere yeniden düzenlenmiştir (31 Ocak 2024 tarihli iletişim). Yeniden düzenleme sonrasında 9.225 milyon avro (yeniden düzenleme öncesinde 8.810 milyon avro) olarak gerçekleşmiştir.

Yeniden değerlendirilmemiş maddi özkaynak getirisi %10,71 (dağıtılabilir gelire göre %10,98) olarak gerçekleşmiştir. Bu, çeşitlendirilmiş ve entegre iş modelinin gücü sayesinde BNP Paribas Grubu'nun sağlam performansını yansıtmaktadır.

31 Aralık 2023 itibarıyla Çekirdek Sermaye Tier 1 oranı %13,2'dir⁽¹⁾. Likidite Karşılama Oranı (dönem sonu) 31 Aralık 2023 itibarıyla %148'dir. Grubun hemen çekilebilecek likidite rezervi 474 milyar avro olup, piyasa kaynaklarına göre bir yıldan fazla hareket alanı sağlamaktadır. Kaldıraç oranı⁽²⁾ %4,6'dır.

Hisse başına maddi net defter değeri⁽³⁾ 87,60 Avro olup, 31 Aralık 2022'den bu yana %10,4'lük bir büyümeyi temsil etmekte ve ekonomik döngüler boyunca sürekli değer yaratıldığını göstermektedir.

Sermaye tahsisi

Bölgeler, kendilerine tahsis edilen sermaye tarafından üretilen gelirden faydalanmaktadır. Sermaye tahsisi, her şeyden önce 'Basel 3' olarak bilinen CRR2/CRDV düzenlemeleri kapsamında Avrupa ödeme gücü oranının hesaplanmasına ilişkin gereklilikler ve yöntemlerle uyumludur ve risk ağırlıklı varlıkların %11'ine dayanmaktadır.

Ağırlıklı varlıklar şunların toplamıdır:

- İlgili Grup kuruluşuna veya faaliyetine bağlı olarak, standart y aklaşım veya gelişmiş iç derecelendirmeye dayalı yaklaşım kullanılarak hesaplanan kredi ve karşı taraf riski için risk ağırlıklı maruz değer tutarı:

- Piyasa riski, kredi değerlendirme ayarlama riski ve operasyonel riskin ihtiyatlı denetimi için sermaye gereklilikleri, 12,5 katsayısı ile çarpılır. Buna ek olarak, Tier 1 sermayeden düşülen kalemler her ilgili bölüme tahsis edilir. Son olarak, sigorta iştiraklerine tahsis edilen sermaye, Ödeme Kabiliyeti (Solvency) II kapsamında tanımlanan asgari Sermaye Gereksinimi temelinde belirlenir.

(1) CRDS; geçiş hükümleri dahil UFRS e.

(2) 201e/876 sayılı Yönetmelik (AB) uyarınca hesaplanmıştır.

(3) Yeniden değerlendirildi.

3.2 Bölüm/iş koluna göre sonuçlar

KURUMSAL BANKACILIK (CIB)

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	16 509	16 404	+ 0,6%
İşletme giderleri	(10 823)	(10 691)	+ 1,2%
Brüt işletme kârı	5 686	5 712	- 0,5%
Risk maliyeti	63	(325)	N.S.
İşletme kârı	5 749	5 387	+ 6,7%
İştiraklerin net kârından paylar	13	20	- 35,1%
Diğer faaliyet dışı kalemler	(18)	(10)	+ 77,0%
Vergi öncesi kâr	5 744	5 398	+ 6,4%
İşletme oranı	65,6%	65,2%	+ 0,4 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem)	29,1	29,9	- 2,9%

KÜRESEL BANKACILIK

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	5 822	5 181	+ 12,4%
İşletme giderleri	(2 918)	(2 841)	+ 2,7%
Brüt işletme kârı	2 904	2 340	+ 24,1%
Risk maliyeti	74	(336)	N.S.
İşletme kârı	2 978	2 004	+ 48,6%
İştiraklerin net kârından paylar	5	4	+ 29,7%
Diğer faaliyet dışı kalemler	0	0	- 25,7%
Vergi öncesi kâr	2 984	2 009	+ 48,5%
İşletme oranı	50,1%	54,8%	- 4,7 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem)	16,2	16,5	- 2,1%

KÜRESEL PİYASALAR

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	7 996	8 636	- 7,4 %
<i>FICC dahil</i>	5 138	5 78e	- 11,2 %
<i>Özkaynak ve Ana Hizmetler Dahil</i>	2 858	2 848	+ 0,3%
İşletme giderleri	(5 798)	(5 781)	+ 0,3%
Brüt işletme kârı	2 198	2 855	- 23,0 %
Risk maliyeti	(13)	11	N.S.
İşletme kârı	2 185	2 866	- 23,8 %
İştiraklerin net kârından paylar	4	14	- 69,0 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	4	(10)	N.S.
Vergi öncesi kâr	2 193	2 870	- 23,6 %
İşletme oranı	72,5 %	66,9 %	+ 5,6 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem)	11,7	12,0	- 2,6 %

MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	2 691	2 586	+ 4,1%
İşletme giderleri	(2 107)	(2 069)	+ 1,8%
Brüt işletme kârı	585	517	+ 13,1%
Risk maliyeti	1	0	N.S.
İşletme kârı	586	517	+ 13,4%
İştiraklerin net kârından paylar	4	2	+ 49,2%
Diğer faaliyet dışı kalemler	(22)	0	N.S.
Vergi öncesi kâr	567	519	+ 9,2%
İşletme oranı	78,3 %	80,0 %	- 1.7 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem)	1,2	1,4	- 16,4 %

2023 yılının tamamında CIB, müşterilere hizmet veren üç güçlü alanda çeşitlendirilmiş modeli ile pazar payını⁽¹⁾ arttırarak EMEA'da lider Avrupa Kurumsal Bankası olmuştur. Sonuç olarak, CIB'nin küresel pazar payı⁽²⁾ 31 Aralık 2022'den bu yana 10 baz puan artmıştır.

Finansman işletmeleri, özellikle Amerika ve EMEA'da çok iyi düzeyde müşteri faaliyeti bildirmiştir. Hisse senedi piyasalarında, özellikle hisse senedi türevleri ve ana aracılıkta işler canlıydı ve kredi piyasalarında talep keskin bir şekilde arttı. Sabit gelir, döviz ve emtia piyasalarında ise ortam daha normalleşmiştir. Son olarak, Menkul Kıymet Hizmetleri güçlü satış ivmesinden yararlanmaya devam etmiş ve yıl sonunda piyasaların toparlanmasıyla ortalama satışlar artmıştır.

CIB'nin net bankacılık geliri, Global Bankacılıktaki çok güçlü büyüme (+%14,5⁽³⁾) Menkul Kıymet Hizmetlerindeki artış (+%5,6⁽³⁾) ve Global Piyasaların dayanıklılığı (-%6,5⁽³⁾) sayesinde %0,6 (+%2,0⁽³⁾) artışla 16.509 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Küresel Bankacılık gelirleri 5.822 milyon Euro ile %12,4 (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%14,5) gibi çok güçlü bir oranda artmış ve özellikle Amerika ve EMEA'daki güçlü büyüme sayesinde her üç bölgede⁽³⁾ de yükselmiştir. *İşlem Bankacılığı*, özellikle EMEA'da (+%56,4⁽³⁾) çok güçlü bir büyüme kaydetmiş ve Sermaye Piyasaları platformu, özellikle Amerika ve EMEA'da gelirlerde çok keskin bir artış görmüştür. *Danışmanlık* işi, keskin bir şekilde gerileyen pazarda büyümüştür⁽³⁾.

(1) Kaynak: Coalition Greenwich 3Ç23 YTD Rakip Analizi. Sıralama Coalition Greenwich bankaları ve BNP Paribas ürün yapısına dayanmaktadır, EMEA: Avrupa, Orta Doğu, Afrika.

(2) Kaynak: BNP Paribas tarafından yayınlanan gelirler; BNP Paribas ürün yapısına dayalı Greenwich Competitor Analytics Coalition - Pazar payı, BNP Paribas tarafından yayınlanan gelirlerin sektör gelirlerine oranı olarak hesaplanmıştır.

(3) Bire bir emsal.

Küresel Piyasalardan elde edilen gelirler 7.996 milyon Avro ile %7,4 oranında azalmıştır (bire bir emsallerine kıyasla-%6,5). FICC⁽¹⁾ gelirleri 5.138 milyon Avro ile %11,2⁽²⁾ oranında azalmıştır. Kredi işinde çok iyi bir performans sergilenmiş; ancak bu durum EMEA'da sabit gelir ve döviz piyasalarında ve hatta 2022'deki yüksek baz ile karşılaştırıldığında emtia piyasalarında daha da normalleşen faaliyetlerle dengelenmiştir. Hisse Senedi ve Prime Hizmetlerden elde edilen gelirler %0,3⁽²⁾ artışla 2.858 milyon Avro'ya ulaşmış olup, hisse senedi türevleri ve *prime brokerlikten* kaynaklanan iyi bir performans göstermiştir.

2.691 milyon Avro olan **Menkul Kıymet Hizmetleri gelirleri**, faiz oranı ortamının olumlu etkisi ve daha yüksek ortalama teminatların etkisiyle %4,1 (bire bir emsallerine göre +%5,6) artmıştır. İşlem hacimleri, daha ılımlı volatilité nedeniyle düşmüştür.

CIB'nin faaliyet giderleri 10.823 milyon Euro ile %1,2 oranında artmıştır (benzer bazda +%2,9). Makas etkisi Global Bankacılık'ta çok olumlu ve Menkul Kıymet Hizmetleri'nde pozitif olmuştur.

CIB'nin brüt işletme kârı %0,5 (benzer bazda +%0,4) düşerek 5.686 milyon avroya geriledi.

CIB'nin risk maliyeti 63 milyon avro azalmıştır. Global Bankacılık, müşteri kredilerinin -4 baz puanını temsil eden 74 milyon avroluk bir geri çekilme kaydetmiştir. Bu tutar, canlı kredilere (tabaka 1 ve 2) ilişkin karşılıkların geri yazılmasını içermektedir. Şüpheli krediler (tabaka 3) üzerindeki risk maliyeti düşük olmuştur.

CIB, %6,4'lük güçlü bir artışla (benzer bazda +%7,1) 5.744 milyon Euro **vergi öncesi kâr** elde etmiştir.

TİCARİ, BİREYSEL BANKACILIK VE HİZMETLER (CPBS)

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler - PEL/CEL etkileri hariç			
Net bankacılık geliri	26 627	25 524	+ 4,3%
İşletme giderleri	(16 437)	(15 876)	+ 3,5%
Brüt işletme kârı	10 191	9 648	+ 5,6%
Risk maliyeti	(2 923)	(2 491)	+ 17,3%
Finansal araçlardan kaynaklanan diğer net risk giderleri	-	-	-
İşletme kârı	7 267	7 156	+ 1,5%
İştiraklerin net karından paylar	337	433	- 22,2 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	(181)	(23)	N.S.
Vergi öncesi kâr	7 423	7 567	- 1,9 %
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilen kâr	(328)	(282)	+ 16,4%
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler Vergi Öncesi Kâr	7 095	7 285	- 2,6 %
İşletme oranı	61,7%	62,2 %	- 0,5 pt
Tahsis edilen özkaynak (etbn, kümülatif, Fransa, Belçika, İtalya, Lüksemburg, Polonya, Türkiye ve Almanya'daki Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	43,2	41,7	+ 3,5%

2023 yılı genelinde, özellikle Avrupa'daki kurumsal ve özel bankacılık segmentleri ile uzmanlaşmış iş kollarındaki çeşitliliği ve güçlü pozisyonları sayesinde CPBS bölümünün işleri, Tüketici Finansmanı (Personal Finance) yeniden konumlandırılmasının ve yıl sonunda Avrupa kamu otoriteleri tarafından alınan kararların (özellikle zorunlu karşılıklar ve Belçika hükümetinin tahvil ihracı ile ilgili olarak aldığı kararlar) etkisine rağmen büyümüştür.

Mevcut kredi portföyü 2022 yılına kıyasla %2,9 oranında artmıştır. Avro bölgesindeki ticari bankalarda hafif bir artış (+%0,8) ve uzmanlaşmış iş kollarında keskin bir artış (+%11,3) söz konusudur.

Belçika devlet tahvillerinin etkisi hariç tutulduğunda, mevduatlar 2022'ye göre %1,6 düşmüştür; ancak 2023'ün dördüncü çeyreğinde Avro bölgesindeki ticari bankalar için 2023'ün üçüncü çeyreğine kıyasla sabit kalmıştır. Özel bankacılık 2023'te 12,5 milyar Avroluk sağlıklı bir net giriş kaydetmiştir (dönem başında yönetilen varlıkların %5,0'ına denk gelmektedir). Hello bank! müşterilerinin devralınmasıyla 2023'te 463.000 yeni müşteriyle (31 Aralık 2022'ye göre %35,7 artış)⁽³⁾ yeni müşteriler kazanmaya devam ederken, Nickel yüksek oranda yeni hesap açmaktadır (31 Aralık 2022'ye göre %22,8 artış).

(1) Sabit Gelir, Döviz ve Emtia.

(2) Hatırlatma: yeniden düzenleme 11 Aralık 2023 tarihinde yayınlanmıştır.

(3) İtalya hariç.

2023'TEKİ FAALİYETLER VE MUHASEBE UNSURLARI

Bölüm/iş koluna göre sonuçlar

Net bankacılık geliri⁽¹⁾, ticari bankalardan elde edilen net bankacılık gelirindeki (%4,6'lık) artışı, faiz gelirindeki büyüme (+%8,0) ve uzmanlaşmış iş kollarındaki büyüme (+%3,8; Tüketici Finansmanı (Personal Finance) hariç +%13,8) sayesinde %4,3 artarak 26.627 milyon Avro'ya yükselmiştir.

Faaliyet giderleri⁽¹⁾ %3,5 oranında artarak 16.437 milyon Avroya yükselmiştir. Makas etkisi, ticari bankalar (+2,1 puan) ve Arval & Leasing Solutions (+4,9 puan) sayesinde pozitif olmuştur (+0,8 puan).

Brüt işletme kârı⁽¹⁾ böylece %5,6 oranında artarak 10.191 milyon avroya yükselmiştir.

Risk maliyeti⁽¹⁾ 2.923 milyon Avro'ya ulaşmıştır (2022'de 2.491 milyon Avro). 2022'de Avrupa standartlarına uyum sağlamak için yöntem değişikliğine bağlı bir karşılığın iptalini içermektedir (Fransız Ticari Bankacılıkta 163 milyon avro)⁽²⁾.

Finansal araçlara ilişkin diğer net risk masrafları 2023 yılında toplam sıfırdır.

Özel Bankacılık gelirlerinin üçte birinin Servet Yönetimi'ne (IPS) tahsis edilmesinin ardından, bölümün vergi öncesi kârı⁽³⁾, temel olarak Türkiye'deki yüksek enflasyon⁽⁴⁾ nedeniyle %2,6 düşüşle 7.095 milyon avro olarak gerçekleşmiştir (2022'ye kıyasla - 250 milyon avro).

BANQUE COMMERCIALE EN FRANCE (BCEF)

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Banque Commerciale en France - PEL/CEL notları hariç			
Net bankacılık geliri	6 593	6 634	- 0,6 %
<i>Dahil. Faiz geliri</i>	<i>3 4e8</i>	<i>3 522</i>	<i>- 0,7 %</i>
<i>Komisyonlar dahil</i>	<i>3 0e5</i>	<i>3 112</i>	<i>- 0,5 %</i>
Faaliyet giderleri	(4 749)	(4 698)	+ 1,1%
Brüt işletme kârı	1 844	1 936	- 4,8 %
Risk maliyeti	(485)	(237)	N.S.
İşletme kârı	1 358	1 699	- 20,0 %
İştiraklerin net karından paylar	0	1	N.S.
Diğer faaliyet dışı kalemler	0	25	- 100,0 %
Vergi öncesi kâr	1 358	1 725	- 21,3 %
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilen kâr	(165)	(158)	+ 4,5%
Fransız Ticari Bankacılık bölümünün vergi öncesi kârı	1 193	1 567	- 23,9 %
İşletme oranı	72,0 %	70,8 %	+ 1,2 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem boyunca; Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	11,5	11,3	+ 2,0%

2023'ün tamamında, tüm müşteri sınıflarında krediler artmış (2022'ye kıyasla %1,2) ve marjlar düzeltilmeye devam etmiştir. Ödenmemiş mevduatlar 2022 yılına kıyasla %2,7 oranında azalmıştır. Mevduatlar kademeli olarak istikrar kazanacak (30 Eylül 2023 ile 31 Aralık 2023 arasında %0,6), yıl sonunda ticari müşteri mevduatlarında artış olacaktır (Eylül sonu ile Aralık 2023 sonu arasında +%1,9). Bilanço dışı tasarruflar 31 Aralık 2022'ye kıyasla %5,9 oranında artmış ve net hayat sigortası girişleri yüksek olmuştur (2023'te +1,6 milyar Avro, 2022'ye kıyasla +%8,5). Özel Bankacılık 4,6 milyar Avro tutarında sağlıklı bir net giriş kaydetmiştir.

Net bankacılık geliri⁽⁵⁾ %0,6 düşüşle 6.593 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir. Faiz geliri %0,7 oranında düşmüştür (enflasyondan korunmanın etkisi hariç tutulduğunda +%2,2). Ücret ve komisyonlar, *nakit yönetimi* ve ödeme araçlarından alınan komisyonlarla neredeyse

Sabit kalmıştır (2022'ye kıyasla %0,5).

Faaliyet giderleri⁽⁵⁾ %1,1 artışla 4.749 milyon Avro'ya yükselmiştir.

Brüt işletme kârı⁽⁵⁾ %4,8 oranında düşerek 1.844 milyon Avroya gerilemiştir.

Risk maliyeti⁽⁵⁾ 485 milyon avroya (2022'de 237 milyon avro) veya mevcut kredilerin 21 baz puanına ulaşmıştır. 2022'de, Avrupa standartlarıyla uyumlu hale getirmek için yöntem değişikliğinin etkisiyle bir karşılığın ters çevrilmesini de içermektedir (- 163 milyon Avro).

Sonuç olarak, Özel Bankacılık gelirlerinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS bölümü) tahsis edilmesinin ardından, **BCEF %23,9 düşüşle 1.193 milyon avro vergi öncesi gelir**⁽⁶⁾ elde etmiştir.

(1) Özel bankacılığın %100'ü dahil (Fransa'daki PEL/CEL etkisi hariç).

(2) Not: Risk maliyeti, "Finansal araçlar üzerindeki risk için diğer net masrafları" içermeyiz.

(3) Özel bankacılığın 2/3'ü dahil (Fransa'daki PEL/CEL etkisi hariç).

(4) Türkiye'de UMS 2e'nin uygulanmasının ve riskten korunma performansının (TÜFE bağlayıcıları) dikkate alınmasının etkisi.

(5) Özel bankacılığın %100'ü dahil (PEL/CEL etkisi hariç).

(6) Özel bankacılığın 2/3'ü dahil (PEL/CEL etkisi hariç).

BNL BANCA COMMERCIALE (BNL BC)

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	2 727	2 634	+ 3,5%
<i>Faiz geliri dahil</i>	<i>1 61e</i>	<i>1 51e</i>	<i>+ 6,6%</i>
<i>Komisyonlar dahil</i>	<i>1 108</i>	<i>1 115</i>	<i>- 0,6%</i>
İşletme giderleri	(1 804)	(1 735)	+ 4,0%
Brüt işletme kârı	923	899	+ 2,7%
Risk maliyeti	(410)	(465)	- 11,9%
Faaliyet kârı	513	433	+ 18,4%
İştiraklerin net kârından paylar	0	0	N.S.
Diğer faaliyet dışı kalemler	(3)	2	N.S.
Vergi öncesi kâr	509	436	+ 16,9%
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilen kâr	(22)	(26)	- 15,2%
BNL bc vergi öncesi kâr	488	410	+ 18,8%
İşletme oranı	66,2%	65,9%	+ 0,3 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem boyunca; Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	5,7	6,0	- 3,9%

Net Bankacılık Gelirinin Vergi Öncesi Kâra oranı için İtalyan Özel Bankacılığının %100'ü dahildir.

2023 yılının tamamında, mevcut kredi portföyü 2022 yılına kıyasla %4,4 ve şüpheli alacaklar hariç tutulduğunda %3,0 oranında azalmıştır. Bireylere verilen krediler iyi seyrederken, işletmelere verilen krediler azalmaktadır. Üretim marjları rekabetçi bir ortamda disiplinli bir şekilde yönetilmektedir. Mevduat bakiyesi 2022'ye kıyasla %0,3 artarken, mevduat bakiyesinde iyi bir direnç (2023'ün üçüncü çeyreğine kıyasla +%3,7) ve özellikle yıl sonunda olmak üzere marjlarda iyileşme devam etmektedir. Bilanço dışı tasarruf bakiyeleri 31 Aralık 2022'ye kıyasla %7,7 azalmıştır. Özel Bankacılık alanında net yeni para girişi çok iyi düzeyde gerçekleşmiştir (2,8 milyar Avro).

Net bankacılık geliri⁽¹⁾ %3,5 artışla 2.727 milyon Avro'ya yükselmiştir. Faiz geliri⁽¹⁾, mevduat marjının etkisiyle 2023'ün dördüncü çeyreğinde hızlanarak %6,6 oranında artmış ve düşük hacimlerin ve kredilerdeki yüksek finansman maliyetlerinin etkisiyle kısmen dengelenmiştir.

Komisyonlar, finansal ücretlerdeki düşüşe rağmen bankacılık ücretlerinin direncini yansıtacak şekilde azalmıştır (-%0,6).

1.804 milyon Avro olarak gerçekleşen **faaliyet giderleri**⁽¹⁾, temel olarak enflasyonun etkisiyle %4,0 oranında artmıştır.

Brüt faaliyet kârı⁽¹⁾ %2,7 oranında artarak 923 milyon avroya yükselmiştir.

410 milyon Avro olan **risk maliyeti**⁽¹⁾, risk profilinde devam eden iyileşme ile 55 milyon Avro artmıştır. Mevcut kredilerin 53 baz puanı olarak gerçekleşmiştir.

Sonuç olarak, Özel Bankacılık gelirlerinin üçte birinin Servet Yönetimi'ne (IPS bölümü) tahsis edilmesinin ardından BNL bc, %18,8 gibi çok güçlü bir artışla 488 milyon avro vergi öncesi kâr⁽²⁾ elde etmiştir.

(1) Özel Bankacılık'ın %100'ü dahildir.

(2) Özel Bankacılığın 2/3'ü dahildir.

BELÇİKA TİCARET BANKASI (BCEB)

Milyon Euro olarak	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	3 990	3 764	+ 6,0%
<i>Faiz geliri dahil</i>	2 867	2 618	+ e,5%
<i>Komisyonlar dahil</i>	1 123	1 146	- 2,0 %
İşletme giderleri	(2 739)	(2 615)	+ 4,7%
Brüt işletme kârı	1 251	1 149	+ 8,9%
Risk maliyeti	(86)	(36)	N.S.
Faaliyet kârı	1 165	1 113	+ 4,6%
İştiraklerin net kârından paylar	1	0	N.S.
Diğer faaliyet dışı kalemler	9	10	- 7,2 %
Vergi öncesi kâr	1 175	1 123	+ 4,6%
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilen kâr	(84)	(74)	+ 13,6%
Belçika Ticaret Bankası'nın vergi öncesi kârı	1 091	1 049	+ 4,0%
İşletme oranı	68,6 %	69,5 %	- 0,9 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem)	6,1	6,1	- 0,7 %

Net Bankacılık Gelirinin Vergi Öncesi Kâra oranı için Belçika Özel Bankacılık'ın %100'ü dahildir.

2023 yılının tamamında, kredi portföyü, tüm müşteri sınıflarındaki büyümenin etkisiyle 2022 yılına kıyasla %3,2 oranında artmıştır. Mevduatlar 2022 yılına göre %2,0 oranında azalmıştır (Eylül 2024'te vadesi dolan Belçika devlet tahvillerinin ihracının etkisi hariç tutulduğunda -%0,5⁽¹⁾). Bilanço dışı tasarruflar, yatırım fonlarının etkisiyle 31 Aralık 2022'ye kıyasla %4,1 oranında artmıştır. 2,0 milyar Avro ile Özel Bankacılıktaki net yeni para iyi seviyededir.

Net bankacılık geliri⁽²⁾ %6,0'lık keskin bir artışla 3.990 milyon Avro'ya yükselmiştir. Faiz geliri⁽²⁾, mevduatlardaki sağlıklı marjların desteğiyle ve yüksek refansman maliyetlerine ve 2023'ün dördüncü çeyreğinde Belçika devlet tahvili ihracının olumsuz etkisine rağmen %9,5 gibi çok güçlü bir oranda artmıştır. Ücret ve komisyonlar⁽²⁾, bankacılık ücret ve komisyonlarındaki düşüşün finansal ücret ve komisyonlardaki artışla kısmen dengelenmesine bağlı olarak %2,0 oranında azalmıştır.

Faaliyet giderleri⁽²⁾ %4,7 oranında artarak 2.739 milyon Avroya yükselmiştir. Enflasyonun etkisini kısmen dengeleyen faaliyet giderlerinin sıkı kontrolü sayesinde makas etkisi pozitif olmuştur (+1,3 puan).

Brüt işletme kârı⁽²⁾ %8,9'luk keskin bir artışla 1.251 milyon Avro'ya yükselmiştir.

86 milyon Avro (2022'de 36 milyon Avro) olan **risk maliyeti**⁽²⁾, ödenmemiş müşteri kredilerinin 6 baz puanı ile düşük kalmaya devam etmektedir.

Sonuç olarak, Özel Bankacılık gelirlerinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS bölümü) tahsis edilmesinin ardından, BCEB **vergi öncesi kârını**⁽³⁾ %4,0 oranında güçlü bir artışla **1.091 milyon avro** olarak açıklamıştır.

(1) Dönem sonunda mevduat hacimleri üzerindeki -6,5 milyar Avro'luk etki, bilanço dışı müşteri varlıklarında dikkate alınan ancak bilanço dışı tasarruflarda dikkate alınmayan menkul kıymet hesaplarındaki hacim artışı (dönem sonunda +5,1 milyar Avro) ile dengelenmiştir.

(2) Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

(3) Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil.

BANQUE COMMERCIALE AU LUXEMBOURG (BCEL)

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	592	475	+ 24,7 %
<i>Faiz geliri dahil</i>	<i>4e7</i>	<i>377</i>	<i>+ 31,6 %</i>
<i>Komisyonlar dahil</i>	<i>e6</i>	<i>e7</i>	<i>- 1,7 %</i>
İşletme giderleri	(302)	(275)	+ 9,8 %
Brüt işletme kâr	290	200	+ 45,3 %
Risk maliyeti	(8)	19	N.S.
Faaliyet kâr	283	219	+ 29,1 %
İştiraklerin net kârından paylar	0	0	N.S.
Diğer faaliyet dışı kalemler	5	3	+ 71,4 %
Vergi öncesi kâr	288	222	+ 29,8 %
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilir kâr	(7)	(6)	+ 12,5 %
Banque Commerciale au Luxembourg'un vergi öncesi kâr	281	216	+ 30,3 %
İşletme oranı	51,0 %	57,9 %	- 6,9 pt
Tahsis edilen özkaynak (ēbn, kümülatif dönem boyunca; Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	0,8	0,8	- 0,6 %

Net Bankacılık Gelirinin Vergi Öncesi Kâra oranına Lüksemburg Özel Bankacılık'ın %100'ü dahildir.

2023 yılının tamamında, tüm müşteri sınıflarında kredi profütöyü %1,3 oranında artmıştır. Mevduatlar ise %4,2 oranında azalmıştır.

Net bankacılık geliri⁽¹⁾ %24,7'lik keskin bir artışla 592 milyon avroya yükselmiştir. Faiz geliri⁽¹⁾, özellikle ticari müşteriler için sağlıklı mevduat marjları ve ödenmemiş kredilerdeki büyüme sayesinde %31,6 gibi çok güçlü bir oranda artmıştır. Komisyonlar⁽¹⁾, 2022 yılındaki yüksek bazda %1,7 oranında azalmıştır.

Faaliyet giderleri⁽¹⁾ %9,8 oranında artarak 302 milyon Avroya yükselmiştir. Makas etkisi çok büyük ölçüde pozitif olmuştur (+14,9 puan).

Brüt faaliyet kârı⁽¹⁾ %45,3 gibi çok güçlü bir artışla 290 milyon avroya yükselmiştir.

Risk maliyeti⁽¹⁾ 8 milyon Avro ile çok düşük bir seviyededir.

Özel Bankacılık gelirlerinin üçte birinin Servet Yönetimi işine (IPS bölümü) tahsis edilmesinin ardından BCEL, %30,3 gibi çok güçlü bir artışla **281 milyon avro vergi öncesi kâr**⁽²⁾ elde etmiştir.

(1) Özel Bankacılık'ın %100'ü dahildir.

(2) Özel Bankacılığın 2/3'ü dahildir.

AVRUPA AKDENİZ

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	2 687	2 346	+ 14,5%
<i>Faiz geliri dahil</i>	2 241	1 8e5	+ 18,3%
<i>Komisyonlar dahil</i>	446	451	- 1,2%
İşletme giderleri	(1 666)	(1 658)	+ 0,5%
Brüt işletme kârı	1 021	688	+ 48,4%
Risk maliyeti	(44)	(153)	- 70,9%
Finansal araçlardan kaynaklanan diğer net risk giderleri	0	0	N.S.
Faaliyet kârı	977	535	+ 82,5%
İştiraklerin net kârından paylar	283	376	- 24,7%
Diğer faaliyet dışı kalemler	(183)	(87)	N.S.
Vergi öncesi kâr	1 077	824	+ 30,8%
GİP'ye atfedilebilen kâr	(47)	(16)	N.S.
Avrupa-Akdeniz vergi öncesi kâr	1 030	808	+ 27,6%
İşletme oranı	62,0%	70,7%	- 8.7 pt
Tahsis edilen özkaynak (ëbn, kümülatif dönem boyunca; Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	5,3	5,5	- 2,8%

Net Bankacılık Gelirinin Vergi Öncesi Kâra oranı için Polonya ve Türkiye'deki Özel Bankacılığın %100'ü dahildir.

2023'ün tamamında, kredi portföyü 2022'ye göre %2,2⁽¹⁾ artmıştır. Türkiye ve Polonya'da, özellikle bireysel müşteriler arasında, kredi kullandırımı temkinli ve hedefe yöneliktir. Mevduatlar 2022 yılına kıyasla %8,1⁽¹⁾ artmış ve tüm ülkelerde büyüme göstermiştir.

Net bankacılık geliri⁽²⁾ Polonya'daki faiz gelirlerindeki güçlü büyümenin etkisiyle %19,4⁽³⁾ gibi yüksek bir oranda artarak 2.687 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

Faaliyet giderleri⁽²⁾ yüksek enflasyon nedeniyle %5,6⁽³⁾ artarak 1.666 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

Brüt işletme geliri⁽²⁾ %51,9⁽³⁾ gibi çok güçlü bir artışla 1.021 milyon Avro'ya yükselmiştir.

Risk maliyeti⁽²⁾ 44 milyon Avro (2022'de 153 milyon Avro) yani müşteri kredilerinin 13 baz puanıdır⁽⁴⁾. Finansal araçlara ilişkin diğer net risk masrafları 2023 yılında toplam sıfırdır.

Türkiye'deki hiperenflasyonist durum⁽⁵⁾, "diğer faaliyet dışı kalemlerin" 2022 yılına kıyasla 212 milyon Avro daha düşük olacağı anlamına gelmektedir.

Özel Bankacılık gelirlerinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS bölümü) tahsis edilmesinin ardından, Avrupa Akdeniz %23,2⁽³⁾ gibi çok güçlü bir artışla 1.030 milyon avro vergi öncesi kâr⁽⁶⁾ elde etmiştir.

(1) Bire bir emsal

(2) Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

(3) UMS 29'un uygulanmasına paralel olarak, tarihsel döviz kurları üzerinden Türkiye hariç olmak üzere, birebir emsal.

(4) Polonya ile ilgili ipotek kredilerine ilişkin olağanüstü karşılık, "Diğer faaliyetler" altında "Finansal araçlara ilişkin diğer net risk masrafları" (450 milyon Avro) olarak kaydedilmiştir ve bu nedenle Avrupa Akdeniz Bölgesi'nin risk maliyeti üzerinde bir etkisi yoktur.

(5) UMS 29'un uygulanmasının ve Türkiye'deki riskten korunma işlem performansı dikkate alınmasının etkileri (TÜFE bağlayıcıları)

(6) Özel Bankacılık'ın 2/3'ü dahil.

UZMANLIK MESLEKLERİ – TÜKETİCİ FİNANSMANI (PERSONAL FINANCE)

Milyon Avro olarak	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	5 163	5 387	- 4,2 %
Faaliyet giderleri	(2 998)	(2 922)	+ 2,6%
Brüt işletme kârı	2 164	2 465	- 12,2 %
Risk maliyeti	(1 600)	(1 373)	+ 16,5%
Faaliyet kârı	565	1 092	- 48,3 %
İştiraklerin net karından paylar	61	57	+ 7,1%
Diğer faaliyet dışı kalemler	4	(29)	N.S.
Vergi öncesi kâr	630	1 121	- 43,8 %
İşletme oranı	58,1 %	54,2 %	+ 3,9 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem)	9,2	8,1	+ 12,7 %

2023 yılı boyunca, Tüketici Finansmanı (Personal Finance) dönüşümünü sürdürmüştür. Faaliyetlerin coğrafi olarak yeniden odaklanmasının ve işletme modelinin yeniden düzenlenmesine yönelik uygulama iyi bir şekilde ilerlemektedir. Özellikle Orta Avrupa'da olmak üzere 7 kuruluş satılmış veya tasfiye edilmiştir. Otomotiv kredi ortaklıklarının kurulmasının etkileri devam etmekte olup, hacimlerdeki büyümeye ve risk profilindeki yapısal iyileşmeye katkıda bulunmaktadır. Kredi portföyü, özellikle mobilite alanındaki güçlü büyümenin etkisiyle 2022 yılına kıyasla %10,1 oranında artmıştır. Kredilendirme daha seçici olmaktadır. Üretim marjları, süregelen baskıya rağmen istikrarlı bir şekilde yükselmektedir.

Net bankacılık geliri, artan hacimlerin etkisine rağmen marjlar üzerindeki baskı ve yüksek finansman maliyetleri nedeniyle %4,2 (benzer bazda -%3,1) azalarak 5.163 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet giderleri, hedeflenen geliştirme projeleri doğrultusunda %2,6 oranında artarak 2.998 milyon Avro'ya yükselmiştir.

Brüt işletme kârı %12,2 oranında azalarak 2.164 milyon Avro'ya gerilemiştir.

Risk maliyeti 1.600 milyon Avro (2022'de 1.373 milyon Avro) yani kredilerinin 155 baz puanı olmuştur. Risk maliyeti, risk profilindeki yapısal iyileşmenin etkisiyle, konjonktürel artışa rağmen düşük bir seviyede kalmıştır.

Tüketici Finansman'ının vergi öncesi kârı, brüt faaliyet gelirindeki düşüş ve risk maliyetindeki konjonktürel artış nedeniyle %43,8 azalarak 630 milyon avroya gerilemiştir.

UZMANLIK MESLEKLERİ - ARVAL & FİNANSAL KİRALAMA (LEASING SOLUTIONS)

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	3 869	3 438	+ 12,5 %
Faaliyet giderleri	(1 501)	(1 395)	+ 7,6%
Brüt işletme kârı	2 368	2 043	+ 15,9 %
Risk maliyeti	(167)	(146)	+ 14,2%
Faaliyet kârı	2 201	1 897	+ 16,0 %
İştiraklerin net karından paylar	0	8	N.S.
Diğer faaliyet dışı kalemler	(14)	52	N.S.
Vergi öncesi kâr	2 188	1 957	+ 11,8 %
İşletme oranı	38,8 %	40,6 %	- 1,8 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem)	3,8	3,5	+ 10,0 %

2023'ün tamamında finanse edilen 1,7 milyar araçla⁽¹⁾, Arval'in finanse edilen filosundaki büyüme güçlüdür (2022'ye kıyasla +%6,9). Araç satışları üzerindeki hacim etkisi, kısalan teslimat süreleri sayesinde olumludur (2022'deki düşük baz ile karşılaştırıldığında 2023'te 342.000 araç satılmıştır).

23,5 milyar Avro ile Finansal Kiralama (Leasing Solutions'ın) finansman portföyü 2022 yılına kıyasla %4,4 daha yüksektir. Yeni iş hacminin 2022'ye kıyasla %4,3 artmasıyla satış ivmesi iyi durumdadır.

(1) Dönem sonu filosu.

2023'TEKİ FAALİYETLER VE MUHASEBE UNSURLARI

Bölüm/iş koluna göre sonuçlar

Net bankacılık geliri, Arval'in gelirlerindeki keskin artış (2022'ye kıyasla +%16,8), ikinci el araç fiyatlarının yüksek seviyede de olsa kademeli olarak normalleşmesine rağmen satılan araç sayısındaki artışla desteklenerek %12,5 gibi güçlü bir oranda artmıştır. Finansal Kiralama'dan (Leasing Solutions) elde edilen gelirler, finansman portföyündeki büyümeye paralel olarak artmıştır.

Faaliyet giderleri %7,6 artışla 1.501 milyon Avro'ya yükselmiştir. Makas etkisi pozitif olmuştur (+4,9 puan).

Arval ve Finansal Kiralama (Leasing Solutions'ın) vergi öncesi kârı %11,8'lik keskin bir artışla 2.188 milyon Avro'ya yükselmiştir.

UZMANLIK MESLEKLERİ - YENİ DİJİTAL İŞLETMELER (NICKEL, FLOA, LYF) VE KİŞİSEL YATIRIMCILAR

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	1 007	846	+ 19,0%
Faaliyet giderleri	(677)	(578)	+ 17,1%
Brüt işletme kârı	330	268	+ 23,0%
Risk maliyeti	(123)	(100)	+ 23,5%
Faaliyet kârı	206	168	+ 22,7%
İştiraklerin net kârından paylar	(9)	(10)	- 10,8 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	0	1	- 56,8 %
Vergi öncesi kâr	198	159	+ 24,4%
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilir kâr	(3)	(2)	+ 57,8%
Yeni Dijital İşletmeler ve Kişisel Yatırımcılardan elde edilen vergi öncesi kâr	195	157	+ 23,9%
İşletme oranı	67,3 %	68,3 %	- 1.0 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem boyunca; Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	0,8	0,5	+ 54,1%

Net Bankacılık Gelirinin Vergi Öncesi Kârı oranı için Alman Özel Bankacılığının %100'ü dahildir.

2023 yılının tamamında, Nickel hesap açıklarında istikrarlı bir artış sürdürülecektir (ayda 63.000'den fazla hesap⁽¹⁾). Aktif Floa ortaklıklarının sayısı keskin bir şekilde artmıştır (1 Ocak 2023'ten bu yana 2,8 kat). Son olarak, Bireysel Yatırımcıların yönetim altındaki varlıkları, çok yüksek düzeyde müşteri kazanımına paralel olarak (2023'te yaklaşık 230.000) 31 Aralık 2022'ye kıyasla %12,4 oranında artacaktır.

1.007 milyon Avro olan **net bankacılık geliri**⁽²⁾, Yeni Dijital İşletmelerdeki büyüme ve faiz oranı ortamının etkisiyle Bireysel Yatırımcıların gelirlerindeki keskin artış sayesinde %19,0 gibi çok güçlü bir oranda artmıştır.

Faaliyet giderleri⁽²⁾ %17,1 artışla 677 milyon Avro'ya yükselmiştir. Makas etkisi olumludur.

Brüt faaliyet kârı⁽²⁾ %23,0 gibi yüksek bir oranda artarak 330 milyon avroya ulaşmıştır.

Risk maliyeti⁽²⁾ 123 milyon Avro tutarındadır (2022'de 100 milyon Avro).

Yeni Dijital İşletmeler ve Kişisel Yatırımcılardan elde edilen vergi öncesi kâr⁽³⁾, Almanya'daki Özel Bankacılıktan elde edilen gelirin üçte birinin Servet Yönetimi işine (IPS bölümü) tahsis edilmesinin ardından, %23,9'luk oranda keskin bir artışla 195 milyon avroya yükselmiştir.

(1) 2023'ün 4. çeyreğinde tüm ülkelerde ortalama olarak.

(2) Almanya'daki Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

(3) Almanya'da Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil.

YATIRIM VE KORUMA HİZMETLERİ (IPS)

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	5 590	5 813	- 3,8 %
Faaliyet giderleri	(3 566)	(3 552)	+ 0,4%
Brüt işletme kârı	2 024	2 261	- 10,5 %
Risk maliyeti	(13)	5	N.S.
Faaliyet kârı	2 011	2 265	- 11,2 %
İştiraklerin net kârından paylar	224	178	+ 25,7%
Diğer faaliyet dışı kalemler	(76)	88	N.S.
Vergi öncesi kâr	2 159	2 532	- 14,7 %
İşletme oranı	63,8 %	61,1 %	+ 2,7 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem)	10,3	10,0	+ 3,8%

Koruma, birikim ve sorumlu yatırım alanlarında önemli bir oyuncu olan IPS, **2023 yılının tamamında** planını uygulamaya ve stratejik girişimlerini sürdürmeye devam etmiştir. Sigorta iş kolunun sonuçları, Koruma işi ve ortaklıkların artan katkısı sayesinde yükselmiştir. Servet Yönetimi, tüm coğrafi bölgelerinde güçlü gelir artışı ve sağlıklı net girişler (2023'te +17,1 milyar Avro⁽¹⁾) kaydetmiştir. Servet Yönetimi⁽²⁾ 2023 yılında +13,4 milyar net girişle iyi bir performans sergilemiştir. Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar iş kollarının sonuçları, yüksek baz etkisinden ve Gayrimenkul iş kolu için çok yavaşlamış olan piyasan önemli ölçüde etkilenmiştir.

Gelirler %3,8 azalmış, ancak Gayrimenkul ve Ana Yatırımların katkısı hariç tutulduğunda %3,7 artmıştır. Bunlar

Servet Yönetimi (+%6,0) ve Sigortacılıktaki (+%3,6) büyüme ve Servet Yönetimindeki⁽²⁾ artış (+%1,7, bir defaya mahsus negatif baz etkisi hariç) ile desteklenmiştir.

Faaliyet giderleri 3.566 milyon Avro ile %0,4 oranında artmıştır (Gayrimenkul ve Ana Yatırımların katkısı hariç tutulduğunda %1,7).

Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar iş kollarının konjonktürel etkisi hariç tutulduğunda, makas etkisi pozitif olmuştur (+2,1 puan).

Brüt faaliyet kârı %10,5 düşüşle 2.024 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

IPS'nin vergi öncesi kârı 2.159 milyon Avro ile %14,7 oranında azalmıştır (Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar iş kollarının katkısı hariç tutulduğunda %1,8).

(1) İspanya'daki bir portföyün elden çıkarılmasının etkisi hariçtir.

(2) Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar hariçtir.

KURUMSAL VE ÖZEL SİGORTACILIK VE YÖNETİM

► SİGORTA

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	2 090	2 016	+ 3,6%
Faaliyet giderleri	(808)	(794)	+ 1,8%
Brüt işletme kârı	1 281	1 222	+ 4,8%
Risk maliyeti	0	0	N.S.
Faaliyet kârı	1 281	1 222	+ 4,8%
İştiraklerin net kârından paylar	193	104	+ 84,4%
Diğer faaliyet dışı kalemler	(80)	13	N.S.
Vergi öncesi kâr	1 394	1 340	+ 4,1%
İşletme oranı	38,7 %	39,4 %	- 0,7 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem)	7,0	7,1	- 1,4 %

► KURUMSAL VE ÖZEL YÖNETİM

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	3 500	3 797	- 7,8 %
Faaliyet giderleri	(2 757)	(2 758)	- 0,1 %
Brüt işletme kârı	743	1 038	- 28,5 %
Risk maliyeti	(13)	5	N.S.
Faaliyet kârı	730	1 043	- 30,0 %
İştiraklerin net kârından paylar	31	74	- 57,4 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	4	75	- 95,2 %
Vergi öncesi kâr	765	1 192	- 35,8 %
İşletme oranı	78,8 %	72,7%	+6,1 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem)	3,4	2,9	+ 16,3%

Toplanan varlıklar ve yönetilen varlıklar

31 Aralık 2023 itibarıyla, yönetilen varlıklar⁽¹⁾ toplam 1.236 milyar Avro olmuştur. Bu, +54,4 milyar Avro'luk piyasa performansı etkisini ve +23,8 milyar Avro'luk iyi net girişlerin etkisini yansıtmakta olup -9,8 milyar Avro'luk olumsuz kur etkisi ile kısmen dengelenmiştir. Net girişler, özellikle Servet Yönetimindeki para piyasası fonları ve Servet Yönetimindeki iyi girişler sayesinde iyi olmuştur. Yönetim altındaki varlıklar⁽¹⁾ 31 Aralık 2022'ye kıyasla %5,5 daha yüksektir.

31 Aralık 2023'te, yönetilen varlıklar⁽¹⁾ Varlık Yönetimi ve Gayrimenkul için 566 milyar avro, Servet Yönetimi için 415 milyar avro ve Sigorta için 255 milyar avro tutarında olmuştur.

Sigorta

2023'ün tamamında, Tasarruf işi, Fransa'daki canlı satışların etkisiyle 22,9 milyar Avro brüt yeni giriş kaydetmiş ve hesap başına satışlar sayesinde pozitif net yeni tasarruflar elde edilmiştir. Koruma işi, Latin Amerika ve Fransa'da, özellikle yakınlık sigortası, mal ve kaza sigortası ve bireysel ihtiyat sigortasındaki ilerlemesini sürdürmüştür.

Gelirler %3,6 oranında artarak 2.090 milyon Avroya yükselmiş, özellikle Koruma işindeki iyi performans ve sigortalama sonucundaki artışla desteklenmiştir.

Faaliyet giderleri %1,8 oranında artarak 808 milyon Avro'ya yükselmiştir.

1.394 milyar Avro ile Sigorta iş kolunun **vergi öncesi kârı** %4,1 oranında artmıştır. Bu rakam, tüm bölgelerde özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerin güçlü katkısını içermektedir. Bu rakam, 2023'ün dördüncü çeyreğinde Arjantin'deki bir işletmenin elden çıkarılmasının istisnai olumsuz etkisini de içermektedir.

(1) Dağıtılan varlıklar dahil

Kurumsal ve Özel Yönetim

2023 yılının tamamında Servet Yönetimi, özellikle ticari bankalardan ve bireysel müşterilerden gelen iyi net girişlerle (2023'te 17,1 milyar Avro⁽¹⁾) büyümüştür. Gelirler, faiz oranı ortaminin da etkisiyle çok güçlü bir şekilde artmıştır.

Varlık Yönetimi⁽²⁾ orta ve uzun vadeli fonlardan çıkışlara rağmen para piyasası fonlarının etkisiyle güçlü girişler kaydetmiştir. Gelirler, yeni para girişleri ve satış çabalarının bir sonucu olarak artmıştır.

Gayrimenkul işi çok yavaş bir piyasada keskin bir düşüş göstermiştir ve Principal Investments'ın performansı 2022'deki yüksek baz ile karşılaştırılmaktadır.

Gelirler 3.500 milyon Avro ile %7,8 azalmış; ancak Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar iş kollarının katkısı hariç tutulduğunda %3,8 artmıştır. Servet Yönetimi (+%6,0) ve Varlık Yönetimi⁽²⁾ (+%1,7, 2022'nin üçüncü çeyreğindeki negatif baz etkisi hariç) gelirlerindeki artış, Gayrimenkul ve Ana Yatırımlardaki düşüşü dengelemiştir.

Faaliyet giderleri %0,1 oranında düşerek (Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar iş kollarının katkısı hariç tutulduğunda %1,6) 2.757 milyon Avro'ya gerilemiştir. Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar iş kollarının konjonktürel etkisi hariç tutulduğunda, makas etkisi pozitif olmuştur (+2,2 puan).

Kurumsal ve Özel Yönetim bölümünün **vergi öncesi kârı** böylece %35,8 düşüşle 765 milyon avro oldu. Bu rakam, Varlık Yönetimindeki bir elden çıkarma işleminden elde edilen sermaye kazançlarının ve Servet Yönetiminde bir *ortak girişim* kurulmasının etkisini içeren 2022 yılındaki yüksek baz ile karşılaştırılmaktadır.

DİĞER FAALİYETLER

Milyon Avro cinsinden	2023	2022	Değişim 2023/2022
Net bankacılık geliri	(2 141)	(1 718)	+ 24,6%
<i>Volatilitenin yeniden düzenlenmesi dahil (Sigorta iş kolu)</i>	<i>(40)</i>	<i>(384)</i>	<i>- 8e,6%</i>
<i>İlgili maliyetlerin yeniden düzenlenmesi dahil (dahili distribütörler)</i>	<i>(1 041)</i>	<i>(1 056)</i>	<i>- 1,4 %</i>
Faaliyet giderleri	(509)	(107)	N.S.
<i>Yeniden yapılandırma, BT güçlendirme ve adaptasyon maliyetleri dahil</i>	<i>(852)</i>	<i>(4e0)</i>	<i>+ 73,8%</i>
<i>İlgili maliyetlerin yeniden düzenlenmesi dahil (dahili distribütörler)</i>	<i>1 041</i>	<i>1 056</i>	<i>- 1,4 %</i>
Brüt işletme kârı	(2 650)	(1 824)	+ 45,3%
Risk maliyeti	(37)	(185)	- 80,1 %
<i>Finansal araçlardan kaynaklanan diğer net risk giderleri</i>	<i>(775)</i>	<i>0</i>	<i>N.S.</i>
Faaliyet kârı	(3 462)	(2 010)	+ 72,3%
İştiraklerin net kârından paylar	19	23	- 18,7 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	171	(59)	N.S.
Vergi öncesi kâr	(3 272)	(2 046)	+ 60,0%
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif dönem)	4,5	3,7	+ 23,1%

UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" 1 Ocak 2023 itibarıyla UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nin yerini almıştır. UFRS 17'nin yürürlüğe girişi sigortacılık faaliyetlerine yönelik UFRS 9 ile paraleldir.

Ana etkiler aşağıdaki gibidir:

- "Sigortacılık işine atfedilebilir" giderler, hesaplarda gelirden düşülecek bir kalem olarak muhasebeleştirilecek ve artık faaliyet gideri olarak gösterilmeyecektir. Bu muhasebe değişikliği münhasıran Sigorta iş kolunu ve sigorta satışına aracılık eden (dahili araçlar olarak bilinir) Grup kuruluşlarını (Sigorta iş kolu hariç) etkilemekte olup brüt faaliyet geliri üzerinde herhangi bir etkisi yoktur. Dahili araçlar için bu kayıtların etkisi, finansal performanslarının yorumlanmasını bozmamak için "Diğer faaliyetler" altına dahil edilmiştir.

- Belirli varlıkların gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmesinden kaynaklanan dalgalanmanın finansal sonuç üzerindeki etkisi (UFRS 9) "Diğer faaliyetler" altında sunulmuştur ve bu nedenle Sigorta iş kolunun gelirlerini etkilememektedir.

1 Ocak 2023'ten itibaren "Diğer faaliyetler" kalemi, daha açıklayıcı olması için üç ayda bir dış hizmet alımı yoluyla temin edilecek olan muhasebe uyarlamalarını içerecektir.

2023 yılının tamamında, "Diğer Faaliyetler"deki sigortacılıkla ilgili düzeltmelerden elde edilen net bankacılık geliri -1.081 milyon avro olmuştur (2022'de -1.440 milyon avro). Bu tutar, dahili araçlara "atfedilebilir" faaliyet giderlerinin yeniden düzenlenmesinin etkisi için -1.041 milyon Avro (2022'de -1.056 milyon Avro) ve Sigorta işinin gerçeğe uygun değer muhasebesi (UFRS 9) ile bağlantılı dalgalanmasının yeniden düzenlenmesinin etkisi için -40 milyon Avro'yu (2022'de -384 milyon Avro) içermektedir.

(1) İspanya'daki bir portföyün elden çıkarılmasının etkisi hariçtir.

(2) Gayrimenkul ve Principal Investments hariçtir.

"Diğer Faaliyetler" için sigortayla ilgili düzeltmelerin faaliyet giderleri - 1.041 milyon Avro'ya (2022 için - 1.056 milyon Avro) yükselmiştir.

Dolayısıyla "Diğer Faaliyetler" için sigortayla ilgili düzeltmelerden kaynaklanan vergi öncesi kâr -40 milyon Avro olmuştur (2022 için - 384 milyon Avro).

2023 yılının tamamı için olağanüstü kalemler "Diğer Faaliyetler" altında kaydedilmiştir. Net bankacılık geliri Sigorta ile ilgili düzeltmeler hariç tutulduğunda "Diğer Faaliyetler" - 1.060 milyon avro (2022'de -278 milyon avro) ve olağanüstü kalemlerin etkisi hariç -122 milyon avro olmuştur. Bu, 2022'nin dördüncü çeyreğinde Avrupa Merkez Bankası tarafından kararlaştırılan TLTRO'nun hüküm ve koşullarındaki değişikliklerle bağlantılı riskten korunma ayarlamalarının olağanüstü etkisini (-938 milyon avro) ve dava karşılıklarının olağanüstü etkisini (-125 milyon avro) içermektedir. Ayrıca, türevlere (DVA) dahil edilen kredi riskinin yeniden değerlendirilmesiyle bağlantılı 55 milyon avroluk olumsuz bir etkiyi de içermektedir (2022'de +185 milyon avro, olumsuz bir yinelenen kalemin etkisiyle dengelenmiştir).

Sigorta ile ilgili düzeltmeler hariç "Diğer Faaliyetler" in işletme giderleri 1.551 milyon avro (2022'de 1.163 milyon avro) ve olağanüstü kalemlerin etkisi hariç 1.049 milyon avro olmuştur. Bu rakamlar, özellikle Tüketici Finansmanı (Personal Finance) işiyle (276 milyon Avro) ve Birleşik Krallık'taki bankacılık vergisiyle (226 milyon Avro) ilgili küresel ayarlama maliyetlerinin olağanüstü etkisini, yeniden yapılandırma maliyetlerinin ve ayarlama maliyetlerinin 182 milyon Avroluk istisnai etkisini

(2022'de 189 milyon Avro) ve 395 milyon Avro tutarındaki (2022'de 302 milyon Avro) bilgisistemleri güçlendirme giderlerini içermektedir.

Sigorta ile ilgili düzeltmeler⁽¹⁾ hariç "Diğer Faaliyetler" için risk maliyeti 37 milyon Avro'dur (2022'de 185 milyon Avro).

Finansal araçlar üzerindeki risklere ilişkin diğer net masraflar, yani verilen finansal araçların geçerliliğini veya uygulanabilirliğini sorgulayan risklere ilişkin masraflar, 775 milyon Avro tutarındadır ve olağanüstü kalemler olarak değerlendirilmektedir. 2023 yılında, Polonya'daki ipotek kredileri için ayrılan karşılıkların (450 milyon Avro), Tüketici Finansmanı (Personal Finance) ile ilgili davalar için ayrılan karşılıkların (221 milyon Avro) ve kredi riski için ayrılan karşılıkların (104 milyon Avro) olağanüstü etkisini içermektedir.

Sigorta ile ilgili düzeltmeler hariç olmak üzere, "Diğer Faaliyetler" için diğer faaliyet dışı kalemler 190 milyon avro olarak gerçekleşmiştir (2022'de -36 milyon avro). Bu kalemler, 2023'ün ikinci çeyreğindeki elden çıkarmalarda elde edilen sermaye kazançlarının olumlu etkisini içermektedir. 2022 yılında, Ukrsibbank hisselerinin değer düşüklüğünün ve çeviri rezervinin⁽²⁾ geri dönüşümünün (-433 milyon Avro) olumsuz etkisi, bpost banque ile ilgili negatif şerefiyenin (+244 milyon Avro) olumlu etkisi ve bir iştirak hissesinin elden çıkarılmasından elde edilen sermaye kazancı (+204 milyon Avro) ile kısmen dengelenmiştir.

Böylece, **sigortayla ilgili düzeltmeler hariç "Diğer Faaliyetlerden" elde edilen vergi öncesi kâr - 3.233 milyon Avro (2022'de -1.662 milyon Avro) veya olağanüstü kalemlerin etkisi hariç 1.017 milyon Avro olmuştur.**

(1) Not: Risk maliyeti, finansal araçlar üzerindeki risk için diğer net masrafları içermez.

(2) Daha önce özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

3.3 Bilanço

VARLIKLAR

GENEL

BNP Paribas Grubu'nun sigorta şirketleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" ve UFRS 9'u "Finansal araçlar" uygulamaktadır. Bu değişikliğin 31 Aralık 2022 tarihli bilanço üzerindeki etkileri 4. bölümün 2. kısmında UFRS 17 ve UFRS 9'un ilk kez uygulanmasının etkileri" altında sunulmuştur.

31 Aralık 2023 itibarıyla BNP Paribas Grubu'nun konsolide bilanço toplamı, 31 Aralık 2022'ye kıyasla %3 düşüşle 2.591,5 milyar Avro olmuştur (UFRS 17 ve 9 uyarınca düzeltilmiş haliyle 2.663,7 milyar Avro). Grup'un ana varlıkları nakit ve merkez bankalarındaki mevduatlar, piyasa değeri ile yansıtılan finansal araçlar, müşterilere verilen kredi ve avanslar, itfa edilmiş maliyetten borçlanma senetleri, yatırımlar ve sigortacılık faaliyetleriyle ilgili diğer varlıklar ile tahakkuklar ve çeşitli varlıklar olup, bunların tümü 31 Aralık 2023 itibarıyla toplam varlıkların %94'ünü temsil etmektedir (31 Aralık 2022 itibarıyla %91). Varlıklardaki %3'lük düşüş temel olarak aşağıdaki değişikliklerden kaynaklanmaktadır:

- piyasa değeri ile yansıtılan finansal araçlar % 7 oranında artmıştır (31 Aralık 2023 itibarıyla +45,8 milyar Avro'dan 730, 9 milyar Avro'ya);
- piyasa değeri üzerinden değerlendirilen finansal varlıklar %38 oranında artmıştır (31 Aralık 2023 itibarıyla +14,5 milyar Avro'dan 52,5 milyar Avro'ya);
- yatırımlar ve sigortacılık faaliyetleriyle ilgili diğer varlıklar +%5 oranında artmıştır (31 Aralık 2023 itibarıyla +11,6 milyar Avro'dan 257,1 milyar Avro'ya);
- Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar %25 oranında azalmıştır (31 Aralık 2023'te -8,3 milyar Avro'dan 24,3 milyar Avro'ya);
- tahakkuklar ve muhtelif varlıklar, bir önceki yıla göre - 18 (31 Aralık 2023'te 37,8 milyar Avro düşüşle 170,8 milyar Avro);
- Satış amacıyla elde tutulan varlıklar, BancWest grubu tarafından tek elden işletilen Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ticari bankacılık faaliyetlerinin elden çıkarılmasının ardından 86,8 milyar Avro azalmıştır.

NAKİT, MERKEZ BANKALARI

Nakit hesaplar ve merkez bankaları 31 Aralık 2023'te, 31 Aralık 2022'ye kıyasla (318,6 milyar avro) %9,5 düşüşle 288,3 milyar avro olarak gerçekleşmiştir.

PIYASA DEĞERİ ÜZERİNDEN YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR

Piyasa veya model değeri üzerinden kaydedilen finansal varlıklar; alım satım portföylerini, türev finansal araçları ve özellikleri itfa edilmiş maliyet veya piyasa değeri üzerinden özkaynak yoluyla muhasebeleştirilmelerine izin vermeyen alım satım amaçlı olmayan bazı varlıkları içerir. Alım satım amaçlı finansal varlıklar menkul kıymetleri, kredileri ve repo işlemlerini içerir.

Bu varlıklar, her bilanço hazırlandığında piyasa veya model değeri üzerinden değerlendirilir.

Gelire göre piyasa değerindeki toplam finansal araçlar 31 Aralık 2022'ye kıyasla %7 (+45,8 milyar avro) artmıştır.

Bu artış temel olarak menkul kıymetler portföyündeki %27,4'lük artış (31 Aralık 2023'te +45,6 milyar Avro'dan 211,6 milyar Avro'ya) ve krediler ve repolardaki %18,9'lük artıştan (31 Aralık 2023'te +36,1 milyar Avro'dan 227,2 milyar Avro'ya) kaynaklanırken, türevlerdeki %10,9'lük düşüşle (31 Aralık 2023'te -35,9 milyar Avro'dan 292,1 milyar Avro'ya) kısmen dengelenmiştir.

KREDİ KURULUŞLARINA VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR

Kredi kuruluşlarına verilen krediler ve avanslar (karşılıklar düşüldükten sonra) 31 Aralık 2023 itibarıyla 24,3 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir, 31 Aralık 2022'ye kıyasla - 8,3 milyar avro düşüşe karşılık gelmektedir, ve vadesiz hesaplar, kredi kuruluşlarına verilen krediler ve repo işlemlerinden oluşmaktadır.

Repo işlemleri 31 Aralık 2022'de 5,9 milyar Avro iken 31 Aralık 2023'te %17 azalarak 4,9 milyar Avro'ya düşmüştür. Kredi kuruluşlarına verilen krediler, 31 Aralık 2022'deki 15,8 milyar Avro'ya kıyasla %22 azalarak 31 Aralık 2023'te 12,3 milyar Avro'ya düşmüştür. Değer düşüklüğü karşılıkları 31 Aralık 2023'te 99 milyon Avro olarak sabit kalmıştır.

MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR

Müşterilere verilen kredi ve avanslar, borçlu normal hesaplar, müşterilere verilen krediler, repo anlaşmaları ve finansal kiralama olarak ayrılır.

Müşterilere verilen kredi ve avanslar (karşılıklar düşüldükten sonra) 31 Aralık 2022'deki 857 milyar avroya kıyasla %0,3 artışla 31 Aralık 2023'te 859,2 milyar avroya ulaşmıştır. Bu değişiklik, 31 Aralık 2022'ye kıyasla %14,9 artışla 31 Aralık 2023'te 47,7 milyar avroya ulaşan finansal kiralamalardaki artıştan ve 31 Aralık 2023'te 44 milyar avroya ulaşan normal alacak hesaplarındaki artıştan kaynaklanmaktadır, 31 Aralık 2022'deki %9,6'lık artış, müşteri kredilerindeki düşüşle dengelenmiştir (31 Aralık 2022'de 774,6 milyar avro iken 31 Aralık 2023'te %1 düşüşle 767 milyar avroya gerilemiştir). Değer düşüklüğü karşılıkları 31 Aralık 2022'deki 18,3 milyar avroya kıyasla 31 Aralık 2023'te 17,5 milyar avroya düşmüştür.

İTFA MALİYETİNDEN VE PIYASA DEĞERİNDEN ÖZKAYNAK YOLUYLA KAYDEDİLMİŞ BORÇLANMA SENETLERİ

Alım satım amaçlı olmayan ve UFRS 9'da belirtilen nakit akışı kriterlerini karşılayan borçlanma senetleri muhasebeleştirilir:

- Aracın ömrü boyunca sözleşmeye bağlı ödemelerin tahsilatı yoluyla nakit akışı sağlanması amacıyla yönetiliyorsa itfa edilmiş maliyetinden; veya
- Finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı ödemelerin tahsilatı ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutuluyorsa özkaynaklar aracılığıyla piyasa değerinden muhasebeleştirilir.

İtfa maliyetinden borçlanma senetleri

İtfa maliyetten borçlanma senetleri efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Bu menkul kıymetler, 31 Aralık 2022'deki 114 milyar avroya kıyasla %6,3'lük bir artışla 31 Aralık 2023'te 121,2 milyar avroya (karşılıklar düşüldükten sonra) ulaşmıştır.

Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan borçlanma senetleri

Bu varlıklar piyasa değeri veya eşdeğeri üzerinden değerlendirilir ve her bilanço tarihinde özkaynaklardan mahsup edilir. Bu varlıklar 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihleri arasında 14,4 milyar avro artarak 50,3 milyar avroya ulaşacaktır.

Piyasa değerinden özkaynaklara aktarılan borçlanma senetleri 31 Aralık 2023'te 585 milyon Avro gerçekleşmemiş zarar gösterirken, 31 Aralık 2022'de 281 milyon Avro artışla 866 milyon Avro zarar göstermiştir.

SIGORTACILIK FAALİYETLERİYLE İLGİLİ YATIRIMLAR VE DİĞER VARLIKLAR

Sigortacılık faaliyetleriyle ilgili yatırımlar ve diğer varlıklar, temel olarak, sigorta sözleşmeleriyle ilgili yükümlülüklerle yapılan yatırımlara karşılık gelen finansal araçları, özellikle birim bağlantılı sözleşmeleri, türevleri, yatırım amaçlı gayrimenkulleri, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerdeki yatırımları ve sigorta sözleşmeleriyle ilgili varlıkları içermektedir.

Sigorta faaliyetleriyle ilgili yatırımlar ve diğer varlıklar, 31 Aralık 2022'ye kıyasla +%4,7 artışla 31 Aralık 2023'te 257,1 milyar avro olarak gerçekleşmiştir. Bu değişiklik temel olarak piyasa değeri üzerinden yansıtılan finansal varlıklardaki %8,9'luk artıştan (31 Aralık 2022'deki 144 milyar avroya kıyasla 31 Aralık 2023'te 156,8 milyar avro) ve yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki %15,1'lik düşüşten (31 Aralık 2022'deki 8,8 milyar avroya kıyasla 31 Aralık 2023'te 7,5 milyar avro) kaynaklanmıştır.

Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar, 31 Aralık 2022'deki -10,3 milyar Avro ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2023'te -5,1 milyar Avro zarar göstermiş, %5,2 milyar avro artış gerçekleşmiştir.

TAHAKKUKLAR VE DİĞER VARLIKLAR

Tahakkuklar; ertelenmiş gelirler ve diğer varlıklar, ödenen garantiler ve verilen teminatlar, tahsilat hesapları, tahakkuk eden gelirler ve peşin ödenen giderler, diğer borçlular ve diğer varlıklar olarak ayrılır.

Tahakkuklar ve diğer varlıklar 31 Aralık 2022'de 208,5 milyar Avro iken 31 Aralık 2023'te %18,1 düşüşle 170,8 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüş temel olarak, 36,9 milyar Avro (-%23,6) azalan ödenen garanti depozitoları ve verilen kefaletlerden kaynaklanmaktadır.

YÜKÜMLÜLÜKLER

GENEL

BNP Paribas Grubu'nun yükümlülükleri (özkaynaklar hariç) 31 Aralık 2023 itibarıyla bir önceki yıla göre %-3 azalarak 2.462,6 milyar avroya gerilemiştir.

31 Aralık 2022 ile karşılaştırıldığında (2.537,7 milyar Avro, UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir). Grup'un ana yükümlülükleri arasında piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar, müşterilere ve kredi kuruluşlarına borçlar, borç senetleri, tahakkuklar ve diğer yükümlülükler ile sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler yer almakta olup, bunlar 31 Aralık 2023 itibarıyla özkaynaklar hariç toplam yükümlülüklerin %97'sini oluşturmaktadır (31 Aralık 2022 itibarıyla %94).

Yükümlülüklerdeki %3'lük azalma temel olarak aşağıdaki değişikliklerden kaynaklanmıştır:

- piyasa değerinden yansıtılan finansal araçlar %6 oranında artmıştır (31 Aralık 2023 itibarıyla +42,2 milyar Avro'dan 741,2 milyar Avro'ya);
- Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar %24 azalmıştır (-29,5 milyar Avro veya 31 Aralık 2023 itibarıyla 95,2 milyar Avro);
- müşteri mevduatı %2 azalmıştır (31 Aralık 2023'te -19,5 milyar Avro'dan 988,5 milyar Avro'ya);

- tahakkuklar ve diğer yükümlülükler, bir önceki yıla göre - 22 (31 Aralık 2023'te 41,3 milyar Avro düşüşle 143,7 milyar Avro);
- Satış amacıyla elde tutulan varlıklarla ilişkili yükümlülükler, BancWest grubu tarafından tek elden işletilen Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ticari bankacılık faaliyetlerinin elden çıkarılmasının ardından 77 milyar avro azalmıştır.

PIYASA VEYA MODEL DEĞERİ ÜZERİNDEN KAYDEDİLEN FİNANSAL ARAÇLAR

Alım-satım portföyü esas olarak ödünç alınan menkul kıymetlerin satışından, repo işlemlerinden ve türev finansal araçlardan oluşmaktadır. Mark-to-market seçeneği veya gelir tablosu modeli kullanılarak değerlendirilen finansal yükümlülükler, esas olarak, risklerin ve risken korunmanın tek bir paket olarak yönetildiği müşteriler adına oluşturulan ve yapılandırılan ihraçları içermektedir. Bu ihraçlar, değer değişiklikleri riskten korunma türevleri tarafından nötralize edilen önemli gömülü türevler içerir.

Piyasa değerinden veya gelire göre model değerinden ölçülen toplam finansal araçlar 31 Aralık 2022'ye kıyasla +%6,0 (+42,2 milyar Avro) artmış olup, bu artış temel olarak repo işlemlerindeki +%16,9'luk (31 Aralık 2023'te +39,5 milyar Avro'dan 273,6 milyar Avro'ya) artıştan kaynaklanmaktadır, menkul kıymetler portföyündeki +%5,8'lik artış (31 Aralık 2023'te +5,8 milyar €'dan 104,9 milyar €'ya), türev finansal araçlardaki -%7,1'lik düşüşle (31 Aralık 2023'te -21,2 milyar €'dan 278,9 milyar €'ya) kısmen dengelenmiştir.

KREDİ KURULUŞLARINA BORÇLU OLANAN TUTARLAR

Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar esas olarak bankalar arası kredilere, vadesiz hesaplara ve repo işlemlerine karşılık gelmektedir. Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar 31 Aralık 2022'ye kıyasla % -23,7 (-29,5 milyar Avro) azalmış ve 31 Aralık 2023'te 95,2 milyar Avro olmuştur. Bu düşüş temel olarak bankalar arası borçlanmalardaki %47,4'lük düşüşten kaynaklanmıştır (31 Aralık 2022 itibarıyla 104,1 milyar avro 31 Aralık 2023'te 54,8 milyar Avro'ya düşmüştür).

MÜŞTERİLERE ÖDENMESİ GEREKEN TUTARLAR

Müşteri mevduatları ağırlıklı olarak normal kredi hesapları, vadeli mevduatlar ve tasarruf hesaplarının yanı sıra repo işlemlerinden oluşmaktadır. Müşteri mevduatları 31 Aralık 2022'ye kıyasla 19,5 milyar Avro azalarak 988,5 milyar Avro olmuştur. Bu değişiklik, kredi hesaplarındaki -%8,5'lik düşüşten (31 Aralık 2023'te -50,1 milyar Avro'dan 542,1 milyar Avro'ya düşüş) ve vadeli mevduat ve benzeri hesaplardaki +%15,5'lik artıştan (31 Aralık 2023'te +39,3 milyar Avro'dan 292,5 milyar Avro'ya artış) kaynaklanmaktadır.

SENEDE DAYALI BORÇLAR

Bu kategori ciro edilebilir borçlanma senetlerini ve tahvilleri içerir; ancak piyasa değeri veya model değerinden yansıtılan senede dayalı borçları içermez (bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin not 5.h). Borç senetleri 31 Aralık 2022'de 155,4 milyar avrodan 31 Aralık 2023'te 191,5 milyar avroya yükselmiştir.

TAHAKKUKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Tahakkuklar ve diğer yükümlülükler, alınan teminat depozitolarını, tahsilat hesaplarını, tahakkuk eden giderleri ve ertelenmiş gelirleri, kira yükümlülüklerini ve diğer borçları ve tahakkukları içerir.

Tahakkuklar ve diğer yükümlülükler 31 Aralık 2022'de 185 milyar Avro iken 31 Aralık 2023'te %22,3'lük bir düşüşle 143,7 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüş temel olarak alınan garanti depozitolarından kaynaklanmaktadır (bir önceki yıla göre -36,4 milyar, %29,4 düşüş).

SIGORTA SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER

Sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler 31 Aralık 2022'ye kıyasla +%3,9 artarak 31 Aralık 2022'deki 209,8 milyar avroya kıyasla 31 Aralık 2023'te 218 milyar avroya ulaşmıştır. Bu artış temel olarak, prim tahsis yöntemi kullanılarak değerlendirilmeyen sigorta sözleşmelerine dayanak teşkil eden varlıkların daha yüksek değerlendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

AZINLIK HAKLARI

Azınlık hakları 31 Aralık 2022'de 4,8 milyar Avro iken 31 Aralık 2023'te 5,1 milyar Avro olmuştur.

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA GRUP PAYI

Grup özkaynakları (temettü ödemesi öncesi) 31 Aralık 2022'deki 121,2 milyar Avro ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2023'te 123,7 milyar Avro olmuştur (UFRS 17 ve 9'a göre yeniden düzenlenmiştir) ve temel olarak 11,0 milyar avroluk kâr,

hisse geri alımları için ödenen - 5,0 milyar Avro, 2022 kazançları üzerinden - 4,7 milyar Avro temettü dağıtımı ve 1,7 milyar Avro tutarında iki adet sürekli sermaye benzeri tahvil ihracından kaynaklı 2,5 milyar Avro artmıştır.

FINANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ

FINANSMAN TAAHHÜTLERİ

Verilen finansman taahhütleri ağırlıklı olarak akreditifler, teyitli akreditifler ve diğer taahhütlerden oluşmaktadır. Bunlar 31 Aralık 2022'ye kıyasla -17,5 milyar Avro azalarak 31 Aralık 2023'te 369,5 milyar Avro'ya düşmüştür.

Müşterilere verilen finansman taahhütleri; 31 Aralık 2023'te %4,4 azalarak 365,8 milyar Avroya, kredi kuruluşlarına verilenler ise 0,6 milyar Avro azalarak 31 Aralık 2023'te 3,7 milyar Avroya gerilemiştir.

Alınan finansman taahhütleri ağırlıklı olarak merkez bankaları ile yeniden finansmanın bir parçası olarak kredi kuruluşlarından alınan finansman taahhütlerinden oluşmaktadır. Alınan finansman taahhütleri, 31 Aralık 2022'de 68,8 milyar Avro iken, 31 Aralık 2023'te +%5,8 artarak 72,8 milyar Avro'ya yükselmiştir.

GARANTİ TAAHHÜTLERİ

İmza yoluyla verilen taahhütler %6,5 artarak 31 Aralık 2023'te 190,3 milyar Avroya yükselmiştir (31 Aralık 2022'de 178,8 milyar Avro idi); bu artış kredi kuruluşları adına verilen garanti taahhütlerinden (%4,6 artışla 31 Aralık 2023'te 63,1 milyar Avro) ve müşteriler adına verilen garanti taahhütlerinin %7,4 artışla 31 Aralık 2023'te 127,2 milyar Avroya yükselmesinden kaynaklanmıştır (31 Aralık 2022'de 118,4 milyar Avro idi).
31 Aralık 2022 itibarıyla).

3.4 Gelir tablosu

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NET BANKACILIK GELİRİ

Milyon Avro cinsinden	2023 Mali yıl	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzeltilmiş	Değişim 2023/2022
Faiz marjı	19 058	20 933	- 9,0 %
Net komisyon geliri	9 821	10 165	- 3,4 %
Piyasa değerinden yansıtılan finansal araçlardan elde edilen net kazançlar	10 346	9 352	+ 10,6%
Piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan finansal araçlardan net kazançlar	28	138	- 79,7 %
İtfa maliyetinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlardan çıkarılmasından kaynaklanan net kazançlar	66	(41)	ns
Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir	2 320	1 901	+ 22,0%
Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	4 235	2 982	+ 42,0%
Sürdürülen faaliyetlerden net bankacılık geliri	45 874	45 430	+ 1,0%

GENEL

2022 ve 2023 yılları arasında Grubun net bankacılık gelirindeki +444 milyon avroluk artış, esas olarak, piyasa değerinden yansıtılan finansal araçlardan elde edilen net kazançlardaki artıştan kaynaklanmaktadır. Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir ve giderlerdeki + 1 milyar artış, faiz marjındaki 1,9 milyar Avroluk düşüşle kısmen dengelenmiştir.

FAİZ MARJİ

Bu kalem, müşteri işlemleri, bankalar arası işlemler, Grup tarafından ihraç edilen borçlanma senetleri, gelecekteki sonuçları riskten korumak için kullanılan araçlardan, faiz oranı riskine karşı korunan portföyleri riskten korumak için kullanılan araçlardan, itfa maliyeti ve piyasa değerinden özkaynağa yansıtılan borçlanma senetlerinden ve alım satım amaçlı olmayan piyasa değerinden yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net faiz gelir ve giderlerini içerir.

Daha açık şekilde "Faiz marjı" kalemi aşağıdakileri içermektedir:

- Krediler ve alacaklardan alınan net faiz geliri, faizin yanı sıra işlem maliyetlerini ve kredinin başlangıç değerine dahil edilen ücret ve komisyonları içerir: bu gelir, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak hesaplanır ve kredinin vadesi boyunca gelir tablosunda muhasebeleştirilir;
- Efektif faiz yöntemi kullanılarak belirlenen faiz kısmı için itfa maliyeti ve piyasa değeri üzerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlık portföylerinde ve alım satım amaçlı olmayan piyasa değeri üzerinden yansıtılan finansal varlık portföylerinde tutulan borçlanma senetlerine ilişkin net faiz geliri tahakkuk eden sözleşmeye bağlı faiz kısmı için;
- Özellikle değişken faizli varlıklar ve yükümlülükler üzerindeki faiz oranı riskinden korunmak için kullanılan, gelecekteki sonuçlardan korunmak için kullanılan araçlarla ilgili net faiz geliri. Gelecekteki

gelir riskinden korunmanın değerindeki değişiklikler özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Riskten korunma süresi boyunca özkaynaklarda muhasebeleştirilen tutarlar gelir tablosuna aktarılır. Riskten korunma aracına ilişkin gelir ve giderler "Faiz ve benzeri gelir ve giderler" altında muhasebeleştirilir.

Değer riskinden korunma amaçlı türevlere ilişkin faiz gelir ve giderleri, riskten korunmaya yardımcı oldukları kalemlerin faizleri ile birlikte gösterilir. Benzer şekilde, piyasa değeri veya modeli üzerinden yansıtılan, ekonomik olarak riskten korunma işlemleri için kullanılan türevlere ilişkin faiz geliri ve gideri, bu işlemlere ilişkin faizin kaydedildiği kalemlere dağıtılır.

Daha genel olarak, faiz marjının seviyesini etkileyen ana faktörler, faiz getiren varlıkların ve borçların nispi hacimleri ve müşteri borçlanma oranı ile finansman oranı arasındaki farktır. Faiz marjı ayrıca riskten korunma işlemlerinden ve daha az ölçüde döviz kuru dalgalanmalarından da etkilenir.

Faiz üreten varlıkların ve yükümlülüklerin hacimleri, genel piyasa koşullarına ve Grubun kredi faaliyetlerinin iç veya dış büyümesine ek olarak bir dizi faktöre göre değişmektedir. Bu faktörlerden biri, Grubun iş karması ve özellikle de faiz ve ücret getiren faaliyetlere tahsis edilen göreceli sermaye oranlarıdır.

Faiz marjını etkileyen diğer ana faktör, müşteri borçlanma oranı ile fonlama oranı arasındaki farktır ve bu farkın kendisi de bir dizi faktörden etkilenmektedir. Bunlar arasında merkez bankası fonlama oranları (hem faiz getiren varlıkların getirisini hem de fon kaynaklarına ödenen oranları etkiler, ancak doğrusal ve eşzamanlı bir şekilde olması gerekmez), faiz getirmeyen müşteri mevduatlarının temsil ettiği fon kaynaklarının oranı yer alır, hükümetin düzenlemeye tabi tasarruf hesapları üzerindeki faiz oranlarını artırma veya azaltma kararları, rekabet ortamı, rekabet ortamındaki farklılıkların bir sonucu olarak tipik marjları farklılık gösteren Grubun çeşitli faiz getiren ürünlerinin nispi ağırlığı ve Banka'nın riskten korunma stratejisi ve riskten korunma işlemlerinin muhasebeleştirilmesi bulunur.

2023 yılında faiz marjı, 2022 yılına kıyasla %9 azalarak 19.058 milyon Avro'ya düşmüştür. Bu değişiklik; faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki riskten korunma araçlarından elde edilen daha düşük net gelir (2022'de -5 000 milyon avro iken 2023'te -1.940 milyon avro) ve itfa maliyetinden yansıtılan finansal araçlardan elde edilen daha düşük net gelirin (2022'de 19.390 milyon avro iken 2023'te 18.269 milyon avro); piyasa değerinden yansıtılan finansal araçlardan elde edilen net gelirden düşüş (2022'de -220 milyon avro iken 2023'te -1.211 milyon avro) ve piyasa değerinden özkaynağa yansıtılan finansal araçlardan elde edilen net gelirdeki artıştan (2022'de 738 milyon avro iken 2023'te 1.856 milyon avro) kaynaklanmaktadır.

NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ

Net ücret ve komisyon gelirleri; müşteri işlemleri, menkul kıymet ve türev işlemleri, finansman ve garanti taahhütleri, hizmetler ve varlık yönetimine ilişkin ücret ve komisyonları içermektedir. Net ücret ve komisyon gelirleri 2023 yılında, 2022'ye göre %3,4 oranında azalarak 10.165 milyon Avro'dan 9.821 milyon Avro'ya düşmüştür.

Sigortayla ilgili komisyonlar "Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir" altında kaydedilir.

PIYASA DEĞERİNDEN YANSITILAN FINANSAL ARAÇLARDAN ELDE EDİLEN NET KAZANÇLAR

Bu kalem, alım-satım portföyünün bir parçası olarak yönetilen finansal araçlara ilişkin tüm gelir ve giderleri, Grup'un piyasaya göre belirlenmiş veya isteğe bağlı olarak gelir modeli kullanılarak ölçülen finansal araçları ve özellikleri itfa edilmiş maliyet veya piyasa değeri üzerinden özkaynak yoluyla muhasebeleştirilmelerine izin vermeyen alım-satım amaçlı olmayan borçlanma senetlerini içerir ("Diğer" kaleminde görünen bu son iki kategoriye ilişkin faiz gelir ve giderleri hariç). "Faiz marjı", yukarıda açıklandığı gibi). Ayrıca, piyasa değerinden özkaynak yoluyla muhasebeleştirme seçeneğinin seçilmediği alım-satım amaçlı olmayan özkaynak menkul kıymetlerine ilişkin sonuçları da kapsar. Bu, elden çıkarmalarla ilgili sermaye kazançları ve kayıpları, piyasa değerine getirme veya model değerlendirme ile bağlantılı sermaye kazançları ve kayıpları ve değişken gelirli menkul kıymetlerden elde edilen temettüleri içerir.

Bu kalem ayrıca değer riskinden korunma, gelecekteki sonuçların riskinden korunma veya net yabancı para yatırımlarının riskinden korunma işlemlerinin etkisizliğinden kaynaklanan gelir veya kayıpları da içerir.

İster parasal ister türev olsun, finansal araçların alım ve satımlarından ve yeniden değerlemelerinden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, piyasa faaliyetlerinin sonucunu doğru bir şekilde yansıtmak için bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

Piyasa veya model değeri üzerinden yansıtılarak ölçülen finansal araçlardan elde edilen net kazançlar, 2022'de 9.352 milyon Avro'dan 2023'te 10.346 milyon Avro'ya yükselerek +%11 oranında artmıştır.

Opsiyonlara ilişkin piyasa değeri üzerinden yansıtılan kalemlerdeki kazanç ve kayıplar, bu varlıkları ekonomik olarak hedge eden türev finansal araçların değerindeki değişikliklerle kısmen dengelenir.

PIYASA DEĞERİ ÜZERİNDEN ÖZKAYNAKLARA YANSITILAN FINANSAL ARAÇLARDAN NET KAZANÇLAR

Piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen net kazançlar, piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan borçlanma senetlerinden elde edilen gerçekleşmiş sermaye kazançları ve zararları ile piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan seçeneğinin seçildiği özkaynak menkul kıymetlerinden elde edilen temettüleri karşılık gelmektedir.

Özkaynaklar aracılığıyla piyasa değerinden muhasebeleştirilen kalemlerin piyasa değerindeki değişiklikler ilk olarak "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler" altında muhasebeleştirilir. Bu varlıkların elden çıkarılması durumunda, gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar gelir tablosunda "Gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar" başlığı altında muhasebeleştirilir.

Borçlanma senetleri için "Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen net kazançlar" veya özkaynak menkul kıymetleri için daimi yedeklere transfer.

Piyasa değeri özkaynağa dayalı finansal araçlardan elde edilen net kazançlar 2023 yılında 28 milyon avro ve 2022 yılında 138 milyon avrodur.

SIGORTA FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NET GELİR

Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir, sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen gelir ve net finansal gelirden oluşmaktadır. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir, ilgili giderler düşüldükten sonra, sigorta sözleşmeleri kapsamında sağlanan hizmetlerden elde edilen gelire karşılık gelmektedir. Net finansal gelir, sigorta faaliyetlerinden elde edilen net yatırım gelirine karşılık gelir ve sigorta sözleşmelerine ilişkin finansal gelir veya giderlerle netleştirilir.

Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir, 2022 yılına kıyasla 419 milyon avro daha yüksektir ve 2023 yılında 2.320 milyon Avro'ya yükselmiştir.

DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Bu kalem yatırım amaçlı gayrimenkuller, faaliyet kiralama ve gayrimenkul geliştirme faaliyetlerinden elde edilen net geliri içermektedir. Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir ve giderler %41,9 oranında artarak 2022'de 2.982 milyon Avro'dan 2023'te 4.235 milyon Avro'ya yükselmiştir. Bu değişim temel olarak faaliyet kiralama ve geliştirme faaliyetlerinden elde edilen net gelirdeki 915 milyon avroluk artıştan kaynaklanmaktadır.

GENEL İŞLETME GIDERLERİ, AMORTİSMAN, İTFA PAYLARI VE KARŞILIKLARI

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzeltilmiş	Değişim 2023/2022
Genel işletme giderleri	(28 713)	(27 560)	+ 4,2%
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı, itfası ve değer düşüklüğü	(2 243)	(2 304)	- 2,6%
GENEL İŞLETME GİDERLERİ İLE AMORTİSMAN VE KARŞILIKLARI	(30 956)	(29 864)	+ 3,7%

Genel işletme giderleri ve amortisman, itfa ve karşılıklar 2022'de -29.864 milyon Avro'dan 2023'te -30.956 milyon Avro'ya yükselerek +%3,7 oranında artmıştır.

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN BRÜT İŞLETME KÂRI

Grubun brüt işletme geliri, esas olarak işletme giderlerindeki artış (+%3,7) nedeniyle 2023 yılında %-4,2 azalarak 14.918 milyon Avro'ya düşmektedir (2022'deki 15.566 milyon Avro).

RISK MALİYETİ VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN
DİĞER NET RISK GIDERLERİ

Milyon Avro cinsinden	2023 Mali yılı	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzeltilmiş	Değişim 2023/2022
Net değer düşüklüğü giderleri	(2 596)	(2 440)	+ 6,4%
İtfa edilmiş alacakların geri kazanımı	250	343	- 27,1%
Şüpheli alacak zararları	(561)	(717)	- 21,8%
Polonya'da borçlulara yardım yasası ile ilgili kayıplar		(189)	ns
TOPLAM RİSK MALİYETİ	(2 907)	(3 003)	- 3,2%
FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERE İLİŞKİN DİĞER MALİYETLER	(775)	-	NS

RİSK MALİYETİ

Bu kalem, Grup'un aracılık faaliyetlerinin doğasında bulunan kredi riskine ilişkin olarak muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararlarının yanı sıra, tezgah üstü türevlerin karşı taraflarının temerrüde düşme riskine ilişkin olarak muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararlarının maliyetini kapsamaktadır.

Grubun risk maliyeti 2022 yılına kıyasla %3,2 azalarak 2.907 milyon Avro olmuştur.

2023'te risk maliyetindeki azalma, esas olarak, canlı krediler (1. ve 2. grup) üzerindeki risk maliyetindeki 1.087 milyon avroluk azalmadan kaynaklanmaktadır; bu azalma, değer düşüklüğüne uğramış krediler üzerindeki risk maliyetindeki 991 milyon Avroluk artışla dengelenmektedir.

31 Aralık 2023'te, teminatlar hariç toplam krediler, menkul kıymetler ve şüpheli alacaklar 19,2 milyar avroya (31 Aralık 2022'deki 19,3 milyar avroya kıyasla) ve karşılıklar 13,8 milyar avroya (31 Aralık 2022'deki 14 milyar avroya kıyasla) düşmüştür. Karşılama oranı 31 Aralık 2022'de %73 iken 31 Aralık 2023'te %72 olmuştur.

Risk maliyetinin iş kollarına göre dağılımı Bölüm 4 *Sektörel bilgiler*, Altında paragraf 4 *İş kollarına göre sonuçlar* bölümünde mevcuttur.

FINANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN DİĞER NET RISK GIDERLERİ

Beklenen ve gerçekleşen nakit akışı zararları artık "Finansal araçlardan kaynaklanan diğer net risk giderleri" altında gösterilmektedir.

2023 yılında, bu giderler esas olarak Polonya'daki 450 milyon Avro tutarındaki ipotek kredileriyle ilgilidir (31 Aralık 2022'de "Diğer" bölümünde sunulan 157 milyon Avro ile karşılaştırıldığında). "Net bankacılık geliri" ve BNP Paribas Personal Finance tarafından ihraç edilen 221 milyon Avro tutarındaki döviz kredileri ("Net bankacılık geliri" altında sunulan 31 Aralık 2022 tarihindeki 130 milyon Avro ile karşılaştırıldığında).

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN FAALİYET GELİRİ

Toplamda faaliyet geliri 2022'de 12.563 milyon Avro iken 2023'te 11.236 milyon avroya düşerek %10,6 oranında azalmıştır. Bu değişiklik temel olarak yönetim giderlerindeki artıştan (+%3,7) ve finansal araçlardaki riske ilişkin diğer net masraflardan kaynaklanmaktadır.

NET KÂR, GRUP PAYI

Milyon Avro cinsinden	2023 Mali yılı	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzeltilmiş	Değişim 2023/2022
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERE İLİŞKİN FAALİYET SONUÇLARI	11 236	12 563	- 10,6 %
İştiraklerin net kârından paylar	593	655	- 9,5 %
Diğer duran varlıklardan elde edilen net kazançlar	(104)	(253)	- 58,9 %
Şerefiye değerindeki değişim		249	ns
Gelir vergisi	(3 266)	(3 653)	- 10,6 %
Satış amaçlı elde tutulan faaliyetlerden net kar	2 947	687	x4,3
Azınlık payları	(431)	(400)	+ 7,8%
NET SONUÇLAR, GRUP PAYI	10 975	9 848	+ 11,4%

NET GELİR PAYI ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN ŞİRKETLER

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen Grup şirketlerinin net kâr payı 2022'de 655 milyon Avro'dan 2023'te 593 milyon Avro'ya düşmüştür.

DIĞER DURAN VARLIKLARDAN NET KAZANÇLAR

Bu kalem, Grup'un faaliyetlerinde kullanılan maddi ve maddi olmayan varlıkların elden çıkarılmasından elde edilen net kazançların yanı sıra konsolide yatırımların elden çıkarılmasından elde edilen kazançları da içermektedir.

2023 yılında, diğer duran varlıklardan elde edilen net kazançlar +149 milyon Avro artmıştır (2023 yılında -104 milyon Avro iken 2022'de 253 milyon Avro). Bu kalem, 2023 yılında UMS 29 kapsamında Türkiye'deki hiper enflasyonun etkisini (-272 milyon €), UkrSibbank'ın kontrol kaybının etkisini (-433 milyon €) ve 2022 yılında İtalya'daki Axepta SpA'nın elden çıkarılmasını (+204 milyon €) içermektedir.

ŞEREFİYENİN DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİM

Şerefiyenin değerinde 2022'deki 249 milyon Avro'ya kıyasla 2023'te herhangi bir değişiklik olmamıştır (bpost banque'ın devralınmasına ilişkin 245 milyon Avro negatif şerefiye dahil).

GELİR VERGİSİ

Grup, 2022 yılındaki - 3.653 milyon avroluk gelir vergisi azalarak 2023 yılında -3.266 milyon Avro tutarında bir gelir vergisi kaydedecektir.

SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NET GELİR

Satış amaçlı elde tutulan faaliyetlerden elde edilen net gelir, 2022'deki 687 milyon Avro ile karşılaştırıldığında, 2023'te 2.947 milyon Avro olmuştur (BancWest tarafından tekelden işletilen Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ticari bankacılık faaliyetlerinin vergi sonrası elden çıkarılması sonucu elde edilen sermaye kazancına bağlı olarak).

AZINLIK PAYLARI

Azinlık payları +31 milyon Avro artmıştır (2022'deki 400 milyon Avroya kıyasla 2023'te 431 milyon Avro).

3.5 Son olaylar

ÜRÜN VE HİZMETLER

BNP Paribas müşterilerine düzenli olarak yeni ürün ve hizmetler sunulmaktadır. Bilgiler Grubun web sitelerinde, özellikle de group.bnpparibas ve invest.bnpparibas web siteleri üzerinden erişilebilen basın bültenlerinde mevcuttur.

DIŞ BÜYÜME VE ORTAKLIKLAR

2023 yıllık sonuçlarının yayınlandığı tarih olan 1 Şubat 2024'ten bu yana, bu bölümde yer alabilecek önemli bir olay meydana gelmemiştir.

3.6 Görünüm

TREND 2024

Çeşitlendirilmiş iş modelinin gücüyle BNP Paribas, temel ekonomisinden daha hızlı büyümeye ve pazar payı kazanmaya devam etmeli, böylece referans ekonomik senaryoya kıyasla ekonomik ortamda artık daha belirgin olan k ö t ü l e ş m e y i dengelemelidir. Bununla birlikte, kamu otoriteleri tarafından alınan çeşitli kararlar (ECB rezerv gereklilikleri, Belçika bankacılık vergisi, Belçika Devleti tarafından ihraç edilen tahviller) 2023'e damgasını vurmuştur.

Bunlar birlikte ele alındığında, Büyüme, Teknoloji ve Sürdürülebilirlik 2025 planında 2025 yılı için belirlenen ROTE hedefini %11,5 ila %12 arasına düşürme etkisine sahiptir. Mevcut konjonktürden özellikle etkilenen Tüketici Finansmanı (Personal Finance) ve Gayrimenkul işletmeleri 2023 yılında güçlü adaptasyon planları başlatmıştır ve 2026 yılına kadar nominal karlılığa dönemleri beklenmektedir. Dolayısıyla BNP Paribas, uzun vadeli stratejisinin gücüne ve Kişisel Finans ve Gayrimenkul işlerinin normale dönmesine dayanarak, 2026'dan itibaren %12'lik bir ROTE sunma kabiliyetine güvenmektedir.

2024'e ilişkin hesap ve sonuçların sunumunda tutarlı bir referans sunmak ve özellikle de Tek Çözüm Fonu'nun (SRF) 1 Ocak 2024'ten itibaren sona ereceğini dikkate almak amacıyla, 2023 mali yılına ilişkin üç aylık serilerin yeniden ayrıştırılması⁽¹⁾ 29 Şubat 2024 tarihinde yayınlanmıştır. Bu yeniden düzenlemenin bir sonucu olarak, yerel bankacılık vergilerine benzer bir katkı varsayımına karşılık gelen 200 milyon avroluk bir tutar ana iş kollarında ve iş kollarında tutulmuş ve 2024'ten itibaren devam etmesi amaçlanmayan Tek Çözüm Fonu'na katkının yaklaşık 800 milyon avroluk bir t u t a r ı 'Diğer Faaliyetler'e yeniden tahsis edilmiştir. Bu yeniden yapılanmanın Grubun 2023 sonuçları üzerinde herhangi bir etkisi yoktur ve "3.2. Bölüm/İş kollarına göre sonuçlar" başlığına dahil edilmemiştir.

BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN KARŞI KARŞIYA OLDUĞU ZORLUKLARI ELE ALMAK ÜZERE ORTA VADELİ STRATEJİ YENİDEN TEYİT EDİLMİŞTİR



STRATEJİK PLAN 2022-2025

Büyüme, Teknoloji ve Sürdürülebilirlik 2025

BNP Paribas 8 Şubat 2022 tarihinde Büyüme, Teknoloji ve Sürdürülebilirlik 2025 (GTS 2025) planını sunmuştur.

BNP Paribas, 2023 yıllık sonuç sunumunda bankacılık sektörünün karşı karşıya olduğu zorluklara ilişkin vizyonunu ve GTS 2025 planını tamamlayacak uzun vadeli stratejisini yineledi.

Grup, özellikle Avrupa'da nakit akışı faaliyetleri (nakit yönetimi, ticari finansman ve faktoring) ve sermaye piyasalarının yanı sıra Arval ile uzun vadeli kiralama ve varlık yönetimi, sürdürülebilir yatırımlar gibi uzmanlık gerektiren işlerde lider platformlara dayanmaktadır.

Entegre model çerçevesinde organize edilen bu platformlar, BNP Paribas'ın hem Avrupa'da hem de uluslararası alanda müşterilerine kapsamlı ve benzersiz bir hizmet sunmasını ve özellikle kurumsal, özel bankacılık ve varlıklı müşteri sınıflarında güçlü işler geliştirmesini sağlamaktadır.

Bu küresel ve kapsamlı yaklaşım, müşterilerimizin gelişimini döngü boyunca destekleyerek onlarla güçlü bir bağlılık kurmamızı, çoklu ve çeşitlendirilmiş büyüme fırsatları yaratmamızı sağlar. Hacimlerin ve pazar payının gelişmesini ve marjinal maliyetle büyümeyi mümkün kılmaktadır.

Bu ayırt edici model, entegre model içinde müşterilerin ve ortakların ihtiyaçlarına odaklanan üç sağlam sütun etrafında organize edilmiş bir yapıya dayanmaktadır: Kurumsal Bankacılık (CIB); Ticari bankacılık,

(1) [Recomposition-au-format-2024-des-series-trimestrielles-2023-fichier-pdf](#) (invest.bnpparibas).

Grubun tüm ticari bankalarının⁽¹⁾ yanı sıra BNP Paribas Personal Finance ve Arval gibi uzmanlaşmış işletmelerini⁽²⁾ içeren Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS); Kurumsal ve Özel Bankacılık⁽³⁾ ile Sigortacılığı içeren Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS).

İyi konumlandırılmış platformlarının ve müşterilerinin gücünden yararlanan ve entegre işletme modelinin tam katkısından faydalanan Grup, teknoloji ve sanayileşmeyi gelişiminin merkezine koyarak, sürdürülebilir finans ve sosyal ve çevresel sorumluluğu üstün bir ölçekte uygulayarak ve çalışanlarının potansiyelini ve bağlılığını geliştirerek kârlı bir büyüme sağlamak için ideal bir konumdadır.

İş modelinin gücüne dayanarak Grubun hedefi, düşük maliyetle pazar payı kazanarak disiplinli organik büyüme geliştirmeye devam etmek, böylece yeni büyüme fırsatları yaratmak ve önemli ölçekte ekonomileri oluşturmaktır.

Plan, Tek Çözüm Fonu'nun oluşturulmasının 2023 yılında tamamlanacağını varsaymaktadır. Plan, 2024'ten itibaren yerel bankacılık vergilerine benzer bir katkının yılda 200 milyon Avro'lu k istikrarlı bir seviyede olacağı varsayımına dayanmaktadır.

Özellikle 1 Şubat 2024 tarihinde Grup, her yıl pozitif ve ortalama 2 puan daha yüksek bir makas etkisi yaratma hedefini⁽⁴⁾ ve 2025 yılına kadar 2,3 milyar Avro tutarında kümülatif maliyet tasarrufu hedeflerini (2023 yılı sonuna kadar 1,1 milyar Avro elde edilmiştir) yeniden teyit etmiştir.

Teknoloji ve sanayileşme modelin merkezinde

Grup, müşteriler ve çalışanlar için yeni bir deneyim yaratmayı, dijitalleşmeyi hızlandırmayı ve işletme verimliliğini artırmayı amaçlayan tüm iş kollarında bir dönüşüm programı uygulamıştır. 2017-2020 planının başarısı, 2017 ve 2021 yılları arasında maliyet/gelir oranında 2 puandan fazla bir düşüş ve yaklaşık 3,1 milyar Avro tutarında yinelenen maliyet tasarrufu (başlangıçtaki 2,7 milyar Avro hedefine karşılık) ile sonuçlanmıştır.

Süreçlerin endüstrileşmesi, müşterilerle etkileşimlerin güçlü bir şekilde dijitalleştirilmesi (2017 ve 2021 yılları arasında Yurtiçi Pazarlarda dijital etkileşimler 3'e katlandı), *akıllı kaynak* kullanımının kademeli olarak yaygınlaştırılması ve 2021'de kullanım vakalarının yarısından fazlasının operasyonel verimliliğe adanmasıyla birlikte yapay zekanın yoğun kullanımı, Grubun operasyonel verimlilikteki kazanımlarına yapısal olarak katkıda bulunan ve aynı zamanda müşterilerin ve çalışanların deneyimini iyileştiren kaldıraçlar olmuştur.

Grup, operasyonel verimliliği artırmak, çalışan deneyimini iyileştirmek ve müşterilere ve ortaklara daha iyi hizmet vermek amacıyla teknoloji kullanımını ve sanayileşmeyi iş modelinin merkezine yerleştirmeye devam etmektedir.

Altı kaldıraç, plan dönemi boyunca olumlu makas etkilerinin dışsallaştırılmasına katkıda bulunacaktır: yapay zeka, veri ve robot teknolojilerinin yaygın kullanımı; *bulut* teknolojisinin güvenli kullanımının güçlü bir şekilde geliştirilmesi; bilgi sisteminin API'leştirilmesinin yaygınlaştırılması; *akıllı kaynak* kullanımı ve hizmet merkezlerinin yaygınlaştırılması; stratejinin geliştirilmesi "Yap/Satın Al/Paylaş"; ve Avrupa teknoloji platformlarının yakınsamasının hızlandırılması.

Tüm birimlere yayılan bu kaldıraçlar, Grubun tüm birimlerinin maliyet/gelir oranında bir iyileşmeyi destekleyecektir. Ayrıca, işletmelerimizin dönüşümünü ve bölümlerimiz tarafından yapılan ilgili yatırımları kendi kendine finanse etmek için gereken manevra alanını da yaratacaklardır.

Daha büyük ölçekte sürdürülebilir finansmanın ve sosyal ve çevresel sorumluluğun yaygınlaştırılması

Grup, sürdürülebilir finans ve sosyal ve çevresel sorumluluk açısından taahhütlerinin uygulanmasını hızlandırmak için üç ana stratejik alana odaklanmaktadır. Grup, müşteri hedefleri ve Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri ile uyumlu 5 öncelik alanı belirlemiştir (Sürdürülebilir Tasarruf, Yatırım ve Finansman; Karbon Nötrlüğüne Geçiş; Döngüsel Ekonomi; Doğal Sermaye ve Biyoçeşitlilik; Dışlanma ile Mücadele).

En yüksek emisyonu sahip iş sektörlerinin finansmanına karşılık gelen CO₂ emisyonlarını azaltmak için bir yörünge belirleyerek ve müşterilerinin geçişini dikkate alan her sektör için hedefler belirleyerek iş kollarını hizalayarak portföylerini karbon nötrlüğüne ulaşmak için hizalamıştır.

Entegre model ve tüm iş kolları, özellikle müşterilerin geçişlerini hızlandırmalarına yardımcı olmaya adanmış yaklaşık 200 profesyonelden oluşan bir organizasyon olan *Düşük Karbon Geçiş Grubu* aracılığıyla, sürdürülebilir, düşük karbonlu bir ekonomiye geçişte müşterileri desteklemek için tamamen seferber ve kararlardır.

Son olarak Grup, değişen ihtiyaçlara ve piyasa standartlarının gelişimine ayak uydurmak için süreçlerini ve yönetim araçlarını güçlendirmekte ve yönetişimini güçlendirmektedir.

Hatırlatmak gerekirse, Grubun hedefi 2025 yılına kadar çevresel ve sosyal konularla bağlantılı kredi ve tahvil ihraçları yoluyla 350 milyar avroyu harekete geçirmek⁽⁵⁾ ve 2025 yılına kadar sorumlu ve sürdürülebilir yatırımlarda⁽⁶⁾ 300 milyar avroya ulaşmaktır.

(1) Banque Commerciale en France, Banque Commerciale en Belgique, BNL banca commerciale, Banque Commerciale au Luxembourg, Europe Méditerranée, BancWest.

(2) Arval & Leasing Solutions, BNP Paribas Personal Finance, Nouveaux Métiers Digitaux (Nickel ve Floa dahil) ve Personal Investors.

(3) Servet Yönetimi, Varlık Yönetimi, Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar.

(4) Net bankacılık gelirindeki 2022-2025 YBBO'dan Bank of the West hariç Grup faaliyet giderlerindeki 2022-2025 YBBO'nun çıkarılması.

(5) Çevresel ve sosyal konularla bağlantılı şirketlere, kurumlara ve bireylere verilen krediler ve yıllık tahvil ihraçları.

(6) Avrupa'da dağıtılan BNP Paribas Asset Management açık uçlu fonları SFDR düzenlemeleri kapsamında Madde 8 ve e olarak sınıflandırılmıştır.

BNP Paribas, 2023 yılında düşük karbonlu enerji üretiminin finansmanında keskin bir hızlanma⁽¹⁾ ve fosil yakıt üretiminin finansmanının sona erdiğini görmeyi haya etmektedir⁽²⁾. Düşük karbonlu enerji üretimine yönelik kredi stokunu şu anda enerji üretimine yönelik kredi stokunun %65'ini⁽³⁾ temsil etmektedir. Başlangıçta 2030 yılına kadar %80 olarak belirlenen hedef, 2030 yılına kadar %90'a ulaşılması amacıyla 2028 yılına çekilmiştir. 2023 yılı sonunda, BNP Paribas tarafından petrol ve gaz çıkarma ve üretiminde uzmanlaşmış oyunculara sağlanan finansman akışları ile yenilenebilir enerji projelerine bağlı finansman akışları arasındaki oran 11'de 1'dir.

Bölgelere göre farklılaştırılmış geliştirme stratejileri

Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS), yeni bir insan ve dijital denge ile yönlendirilen bir müşteri ilişkisi ile birlikte endüstriyel ve esnek bir işletme modeli ile ürün ve hizmet sunumunu basitleştirip zenginleştirerek müşterilerin ve çalışanların tavsiyelerini geliştirmeye devam etmektedir.

CPBS, kurumsal ve özel bankacılıkta Avrupa'daki lider konumunu güçlendirmekte ve uzmanlaşmış, marjinal maliyetli işletmelerinin kârlı büyümesini hızlandırmaktadır. Bireysel bankacılık hâlâ zorluklar yaşarken, bölüm daha fazla segmentasyon ve işletme modellerinde değişiklikler yoluyla stratejik bir yeniden konumlandırma gerçekleştirmektedir.

CPBS 1 Şubat 2024 tarihinde, hükümet kararlarının (asgari rezervlerin geri ödenmemesi, Belçika devlet tahvilleri) ve Tüketici Finansmanı (Personal Finance) yeniden konumlandırılmasının etkisini dikkate almak için 2021-2025⁽³⁾ döneminde ortalama yıllık gelir artışı hedefini yıllık %4,5 olarak ayarlamıştır.

Yatırım & Koruma Hizmetleri (IPS), ürün ve hizmet sunumunu ve dağıtım ağını güçlendirerek teknolojinin en ileri noktasındaki dijital, çevik ve verimli işletmelerin tam katkısıyla sosyal ve çevresel sorumluluk alanındaki liderliğini pekiştirerek koruma, tasarruf ve sürdürülebilir yatırım alanlarında Avrupa'nın lider oyuncusu olmayı hedeflemektedir.

IPS, konumunu güçlendirmek ve yeni büyüme fırsatlarını yakalamak için üç stratejik dayanağa güveniyor: finansal tasarrufların gelişimini hızlandırmak, çok yönlü bir özel varlık hizmeti sunmak ve sürdürülebilir finansman alanındaki liderliğini güçlendirmek. Entegre modelden en iyi şekilde yararlanarak, dijital, veri ve yapay zeka kullanımını hızlandırarak, çalışma yöntemlerini uyarlamaya devam ederek ve işletme modelini optimize etmeye devam ederek dört kaldıraç etkinleştiriyor.

IPS, 1 Şubat 2024 tarihinde hedeflerini, çevrenin özellikle Gayrimenkul işi üzerindeki etkisini ve UFRS 17 ve UFRS 9'u dikkate alacak şekilde ayarlamıştır. Şirket 2023-2025 döneminde yıllık ortalama %6,5 gelir artışı hedeflemektedir.

(1) Yenilenebilir enerjiler, biyoyakıtlar, nükleer enerji.

(2) Rafina, petrol ve gaz çıkarımı ve üretimi, kömür. Kaynak: dahili yönetim verileri.

(3) Bank of the West'in katkısı hariç özel bankaların %100'ü dahildir.

(4) Avrupa, Orta Doğu, Afrika.

(5) Kaynak: Coalition Greenwich 3Ç23 YTD Rakip Analizi. Sıralama Coalition Greenwich bankaları ve BNP Paribas ürün yapısına dayanmaktadır, EMEA: Avrupa, Orta Doğu, Afrika.

(6) Vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin bedelleri dikkate alındıktan sonra dağıtılabilir gelire uygulanır.

(7) 2023, 2024 ve 2025 mali yılları için kümülatif olarak Genel Kurul'un onayına (temettü için) ve ECB'nin yetkilendirmesine (hisse geri alım programı için) tabidir.

Kurumsal Bankacılık (CIB), uzun vadede kurumsal ve tüzel müşteriler için tercih edilen Avrupalı ortak olma arzusuyla, küresel oyuncular arasında lider Avrupalı CIB olma hedefiyle her zamankinden daha uygun bir strateji izlemektedir. CIB, 2023 yılı sonunda EMEA⁽⁴⁾ bölgesinde artan pazar payıyla⁽⁵⁾ Avrupa'nın lider CIB'si haline gelmiştir. BNP Paribas'nın entegre modelinin, teknoloji platformlarının ve Sürdürülebilir Finans alanındaki lider pozisyonlarının gücünden yararlanarak, kurumsal ve tüzel müşterilerin ihtiyaçlarını birleştirme ve konsolide olan bir sektörde pazar payı kazanma yeteneğini güçlendirmektedir.

CIB, müşterilerinin sürdürülebilir, düşük karbonlu bir ekonomiye geçiş yapmalarına yardımcı olmak ve onlara hizmet eden teknoloji platformlarını geliştirmek gibi temel yapı taşları üzerine inşa etmeye devam etmektedir. Entegre modelin tam katkısından ve işletme modelinin ve verimliliğin sürekli iyileştirilmesinden yararlanarak yapısal kaldıraç üzerindeki eylemlerini sürdürmekte ve derinleştirmektedir. Son olarak CIB, özellikle sağlam bir Özkaynak imtiyazının geliştirilmesi ve bölgeler arası dinamiklerin hızlandırılması gibi dönüştürücü girişimlerle hızını artırmaktadır.

Bu, CIB'nin pazarın üzerinde gelir artışı ile kendine özgü, sürdürülebilir ve entegre iş modelinin tam potansiyelini geliştirmesini sağlar.

CIB 1 Şubat 2024 tarihinde tüm iş kollarına ilişkin hedeflerini yukarı yönlü revize ederek uzun vadeli stratejisinin başarısını teyit etmiş ve 2021-2025 döneminde net bankacılık gelirlerinde yıllık ortalama %6'nın üzerinde bir büyüme hedeflemiştir.

Yönetim Kurulu'nun 31 Ocak 2024 tarihli toplantısından sonraki olaylar

Grup, Yönetim Kurulu'nun 14 Mayıs 2024 tarihinde yapılacak Genel Kurul'a, 2023 yılı dağıtılabilir kârının %50'sini temsil eden ve nakit olarak ödenecek 4.60 Avro tutarında bir temettü ödemeyi teklif edeceğini teyit eder. ECB'den alınan izin ardından 4 Mart 2024 tarihinde 1.055 milyar Avroluk hisse geri alım programının başlatılmasıyla birlikte hissedarlara sağlanan getiri 2023 yılı dağıtılabilir kârının %60'ına yükselecektir.

13 Mart 2024 tarihinde Grup, 2024 yılında ana ortaklığa atfedilebilir net kârın 2023 yılında yayınlanan net dağıtılabilir kârdan daha yüksek olmasıyla birlikte ana ortaklığa atfedilebilir net kâr için büyüme yörüngesini teyit etmiştir. 60'luk⁽⁶⁾ bir ödeme oranıyla bu durum, 2024, 2025 ve 2026 yıllarında hissedarlara kümülatif olarak yaklaşık 20 milyar Avro⁽⁷⁾ getiri sağlayacaktır. Bank of the West'in elden çıkarılmasının ardından 2022'den bu yana kademeli olarak yeniden dağıtılan sermaye, 2025 yılında %16'nın üzerinde bir yatırım sermayesi getirisi sağlayacaktır. Ayrıca, 2022-2025 plan hedefini 2,7 milyar Avroya çıkaran yaklaşık 400 milyon Avroluk operasyonel verimlilik tedbirleri de açıklanmıştır.

TRENDLER HAKKINDA BİLGİ

Trendler (makroekonomik koşullar ve finansal kurumlara uygulanan kanun ve yönetmelikler) hakkındaki bilgiler, Riskler ve Sermaye Yeterliliği bölümünde yer alan Temel ve Yeni Ortaya Çıkan Riskler bölümünde açıklanmaktadır.

3.7 Finansal yapı

Grup sağlam bir mali yapıya sahiptir.

Çekirdek Sermaye Tier 1 oranı 31 Aralık 2023 itibarıyla %13,2⁽¹⁾ olarak gerçekleşmiş olup, 30 Eylül 2023'e kıyasla 20 baz puan düşüş göstermiştir:

- 2023'ün dördüncü çeyreği için net gelirin %60'lık bir dağıtım oranı dikkate alındıktan sonra, ağırlıklı varlıklardaki değişikliklerden net olarak ayrılması (0 bp);
- ve dağıtılabilir kârla bağlantılı düzeltmelerin etkisi (-20 bp).

Genel olarak, oran üzerindeki diğer etkiler sınırlı kalmıştır.

Çekirdek Sermaye Tier 1 oranının 31 Aralık 2022'ye göre 90 baz puan daha yüksek olmasının başlıca nedeni :

- Bank of the West'in satışının 1 Şubat 2023'te hisse geri alım programı ve sermayenin yeniden dağıtımı hariç tamamlanması (+100 bp);

- dağıtılabilir gelirle bağlantılı düzeltmelerin etkisi (-30 bp) ;
- ağırlıklı varlıklardaki değişikliklerden ve bunların optimizasyonundan (+ 30 bp) sonra %60'lık bir dağıtım oranı dikkate alındıktan sonra 2023 sonucunun ayrılması;
- UFRS 17'nin uygulanmasının ve 1T23'te model ve düzenlemelerin güncellenmesinin etkisi (-10 bp).

Genel olarak, oran üzerindeki diğer etkiler sınırlıdır.

Kaldıraç oranı⁽²⁾ 31 Aralık 2023 itibarıyla %4,6'dır.

Likidite Karşılama Oranı⁽³⁾ (dönem sonu) 31 Aralık 2023 itibarıyla %148 gibi yüksek bir orandır.

Anında kullanılabilir likidite rezervleri⁽⁴⁾ 31 Aralık 2023'te 474 milyar Avro'ya ulaşmıştır ve piyasa kaynaklarına göre bir yıldan fazla bir süreyi temsil etmektedir.

(1) CRD 5; geçiş hükümleri dahil UFRS e.

(2) 201e/876 sayılı Yönetmelik (AB) uyarınca hesaplanmıştır.

(3) 575/2013 sayılı Tüzük (CRR) madde 451a uyarınca hesaplanmıştır.

(4) Likit piyasa varlıkları veya merkez bankacılığı için uygun varlıklar ("dengeleme kapasitesi"), özellikle ABD'deki ihtiyatı kurallar dikkate alınarak, ödeme sistemlerinin gün içi gereksinimleri daha azdır.

3.8 Alternatif performans göstergeleri – Finansal Piyasalar Otoritesi Yönetmeliği Madde 223-1

Alternatif Performans Göstergeleri	Tanım	Kullanım gerekçesi
Sigorta gelir tablosu büyüklükleri (net bankacılık geliri, faaliyet giderleri, brüt faaliyet kârı, faaliyet kârı, vergi öncesi kâr)	Sigorta gelir tablosu toplamları (net bankacılık geliri, brüt faaliyet geliri, faaliyet geliri, vergi öncesi gelir), UFRS 9 kapsamında finansal sonuçlarda belirli varlıkların gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmesinden kaynaklanan dalgalanma hariç, "Diğer faaliyetler" e aktarılır. Elden çıkarmalarda gerçekleşen kazanç veya kayıplar ve kalıcı değer düşüklüğü zararları sigorta gelir tablosuna dahil edilir. Grup'un gelir tablosu toplamları ile mutabakatlar "Üç aylık sonuçların tarihçesi" tablolarında verilmiştir.	Operasyonel ve içsel performansı (teknik ve finansal) yansıtan sigorta sonuçlarının sunumu
"Diğer faaliyetler" Kalemli Gelir tablosu toplamları	UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" standardının 01.01.23 tarihinden itibaren uygulanmasını takiben, UFRS 9'un sigortacılık faaliyetleri için uygulanmasıyla bağlantılı olarak "Dalgalanma s i g o r t a s ı faaliyetlerine ilişkin düzeltmeler (UFRS 9) ve ilgili giderler (dahili distribütörler) dahil olmak üzere diğer faaliyetler" için gelir tablosu toplamları : <ul style="list-style-type: none"> ■ Bazı sigorta varlıklarının UFRS 9 kapsamında gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmesinden kaynaklanan finansal gelirdeki dalgalanmanın "Diğer faaliyetler" net bankacılık gelirinde yeniden ifade edilme s i ; ■ Bu muhasebe kayıtları yalnızca Sigorta iş kolu ve sigorta sözleşmelerini dağıtan (dahili distribütörler olarak bilinen) Grup kuruluşları (Sigorta iş kolu hariç) ile ilgilidir ve brüt faaliyet geliri üzerinde herhangi bir etkisi yoktur. D a h i l i dağıtım sözleşmelerine ilişkin kayıtların etkisi "Diğer faaliyetler" bölümü tarafından karşılanmaktadır. Grup gelir tablosu toplamları ile mutabakat "3 Aylık Tarihsel sonuçlar" tablolarında verilmiştir. 	Dahili araçların "Sigortayla ilgili" faaliyet giderlerinin etkisinin "Diğer Faaliyetler" e aktarılması böylece farklı bölüm ve iş kollarının finansal performanslarının okunmasında tutarlılığın devam etmesinin sağlanması
İş kollarının gelir tablosu büyüklükleri (net bankacılık geliri, faiz geliri, faaliyet giderleri, brüt faaliyet kârı, faaliyet kârı, vergi öncesi kâr)	CPBS gelir tablosu toplamları (Fransa, İtalya, Belçika, Lüksemburg, Almanya, Polonya ve Türkiye'deki özel bankacılığın 2/3'ü dahil olmak üzere ticari bankalar gelir tablosu toplamları ile), IPS ve CIB'den oluşur. BNP Paribas Grubu gelir tablosu toplamları = İş Kolları gelir tablosu toplamları + Diğer Faaliyetler gelir tablosu toplamları. Grup gelir tablosu toplamları ile mutabakatlar "İş kolları/Bölümlere göre sonuçlar" tablolarında verilmiştir. Ticari bankalar için faiz geliri, faiz marjını (finansal tablolara ilişkin not 3.a'da tanımlandığı şekilde) ve nisbeten daha az ölçüde diğer gelirleri (finansal tablolara ilişkin not 3.c, 3.d ve 3.e'de tanımlandığı şekilde) içerir ve komisyonları (finansal tablolara ilişkin not 3.b'de tanımlandığı üzere) hariç tutar. Sigorta sözleşmeleri satışına aracılıktan ticari bankaların ve uzmanlaşmış iş kollarının gelir tablosu toplamları, UFRS 17'nin uygulanmasının "sigortacılık faaliyetine atfedilebilen" faaliyet giderleri muhasebe sunumu üzerindeki etkisini, net bankacılık gelirinden bir kesinti olarak ve artık faaliyet gideri olarak değil, "Diğer Faaliyetler" altında kaydedilen bir etki olarak hariç tutmaktadır.	BNP Paribas Grubu'nun faaliyet performansının ölçütü
Özel Bankacılık işinin %100'ü ile Ticari Bankacılık işinin gelir tablosu toplamı	Ticari bankacılık gelir tablosu toplamı, özel bankacılığın gelirlerinin tamamını içerir. Grup'un gelir tablosu toplamları ile mutabakatlar "Üç aylık tarihsel sonuçlar" tablolarında verilmiştir.	Özel bankacılığın tam performansı da dahil olmak üzere ticari ban iş bankacılığın performansının ölçütü (gelir tablosunda Servet Yönetimi'ne pay aktarılmadan önce, özel bankacılık ticari bankacılık (gelir tablosunun 2/3'ü) ve Servet Yönetiminin (gelir tablosunun 1/3'ü) ortak sorumluluğundadır).

Alternatif Performans Göstergeleri	Tanım	Kullanım gerekçesi
PEL/CEL etkisi hariç gelir tablosu büyüklükleri (net bankacılık geliri, brüt faaliyet kârı, faaliyet kârı, vergi öncesi kâr)	PEL/CEL etkisi hariç gelir tablosu toplamı Grup'un gelir tablosu toplamları ile mutabakatlar "Üç aylık Tarihsel sonuçlar" tablolarında verilmiştir.	PEL ve CEL ve tasarruf programlarının tüm vadeleri boyunca yarattığı riske karşılık ayrılan karşılıklardaki değişikliklerin toplamına dair ölçüt.
İşletme oranı	Maliyetlerin gelirlere oranı	Bankacılık sektöründe operasyonel verimlilik ölçütü
Dönem başı risk maliyeti/mevcut krediler (baz puan olarak)	Risk maliyetinin (Milyon Avro cinsinden) dönem başında mevcut Kredi portföyüne oranı Risk maliyeti, "Finansal araçlara ilişkin diğer net risk giderlerini" içermez.	İş koluna göre risk seviyesinin, kredi hacmine göre ölçülmesi
UFRYK 21 etkisi hariç faaliyet giderlerinin gelişimi	Faaliyet giderlerinin, UFRYK 21'e tâbi vergi ve ödemeler hariç, gelişimi	Neredeyse tamamı yılın ilk çeyreğinde muhasebeleştirilen UFRYK 21'e tâbi vergi ve ödemeler hariç olmak üzere, faaliyet giderlerindeki değişikliklerin temsili ölçütü olup diğer çeyrek dönem verileriyle olabilecek tüm karşılıkları önlemek amacıyla verilmektedir.
Özkaynak karlılığı (ROE)	ROE hesaplamasının ayrıntıları, sonuç sunumu slaytlarının ekinde yer alan "Özkaynak ve Daimi Sermaye Karlılığı" bölümünde verilmiştir.	BNP Paribas Grubu'nun özkaynak karlılığının ölçütü
Maddi özkaynak getirisi (ROTE)	ROTE hesaplamasının ayrıntıları, sonuç sunumu slaytlarının ekinde yer alan "Özkaynak ve Daimi Sermaye Karlılığı" bölümünde verilmiştir.	BNP Paribas Grubu'nun maddi özkaynak karlılığının ölçütü
Net dağıtılabilir kâr, Grup payı	Gerek 01/02/2023 tarihinde Bank of the West'in elden çıkarılmasını takiben eden yıl olması gerekse de olağanüstü kalemlerin damgasını vurduğu Tek Çözüm Fonu'na katkının beklendiği son yıl olması sebebiyle çok önemli bir sene olan 2023'te Grubun içsel performansını yansıtmak üzere Şubat 2023'te yapılan duyurulara uygun olarak Gelir tablosunun düzeltilmiş net kârın Grup payına kadar olan kısmı. Sonuç sunum slaytlarında ayrıntılı olarak açıklanan düzeltmeler; <ul style="list-style-type: none"> ■ Tek Çözüm Fonu'na yapılan katkılarının 2023'te sona erceğine dair beklentilerin etkisini içermektedir, ■ Satış amacıyla elde tutulan kuruluşlardan elde edilen gelir (UFRS 5'in uygulanması) (özellikle Bank of The West'in satışından elde edilen sermaye kazancı) ve Bank of The West'in satışına ilişkin ek kalemleri hariç tutar; ■ ECB tarafından 2022'nin dördüncü çeyreğinde kararlaştırılan TLTRO'nun hüküm ve koşullarındaki değişikliklere ilişkin riskten korunma ayarlamasının olağanüstü olumsuz etkisinin telafisi ve olağanüstü dava karşılıkları gibi olağanüstü kalemleri hariç tutar. Dağıtılabilir Grup net kârı, 2023 yılındaki adi temettünün hesaplanmasında ve Grup'un 2023 yılındaki performansının izlenmesinde kullanılır.	Gerek Bank of the West'in elden çıkarılmasını takiben eden yıl olması gerekse de olağanüstü kalemlerin damgasını vurduğu Tek Çözüm Fonu'na katkının beklendiği son yıl olması sebebiyle çok önemli bir sene olan 2023'te BNP Paribas Grubu'nun karlılığının ölçütü.
İstisnai kalemler hariç net kâr, Grup payı	İstisnai kalemler için düzeltilmiş net kâr (Grup payı) İstisnai kalemlerin ayrıntıları sonuçların sunulduğu sunumda "Ana istisnai kalemler" altında gösterilmiştir.	BNP Paribas Grubu kârının, önemli miktardaki arzı kalemler veya özellikle uyarılma ve yeniden yapılandırma maliyetleri gibi işletme performansını yansıtmayan kalemler hariç tutularak ölçülmesi.
Şüpheli alacakları Karşılama oranı	3. grup değer düşüklüğünün değer düşüklüğüne uğramış kredilere oranı (3. grup), bilanço içi ve bilanço dışı, alınan teminatlar düşüldükten sonra, şüpheli müşterilere ve kredi kuruluşlarına ait menkul kıymetler dahil İtfa maliyetinden veya piyasa değerinden özkaynağa kaydedilen borç senetleri (sigorta hariç)	Şüpheli alacakların karşılıklarının ölçülmesi

METODOLOJİK NOT – EMSALE GÖRE KARŞILAŞTIRMALI ANALİZ

Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkilerini belirlemek için kullanılan yöntemler farklı işlem türleriyle (satın almalar, elden çıkarmalar vb.) ilgilidir. Kapsam etkilerinin hesaplanmasının temel amacı, verilerin bir dönemden diğerine karşılaştırılabilir olma niteliği artırmaktır.

Satın almalar veya şirketlerin kurulması durumunda bu işletme, bir önceki mali yılda sahip olunmayan ilgili döneme karşılık gelen cari mali yılın çeyreklerinin benzer sonuçlarından hariç tutulur.

Elden çıkarma durumunda işletmenin sonuçları, işletmenin artık elde tutulmadığı çeyrekler için bir önceki mali yıl boyunca her bir toplam için simetrik biçimde hariç tutulur.

Konsolidasyon yönteminde değişiklik olması durumunda, sonuçlar her iki yıl için (cari ve önceki yıl) benzer şekilde yeniden düzenlenen çeyrekler için asgari konsolidasyon oranında sunulur.

BNP Paribas Grubu tarafından sabit döviz kuru analizleri hazırlamak için kullanılan ilke, N-1 yılının çeyreğine (referans çeyrek) ait sonuçların N yılının eşdeğer çeyreğine (analiz edilen çeyrek) a i t döviz kuru üzerinden dönüştürülerek yeniden hesaplanmasıdır. Tüm bu hesaplamalar kuruluşun raporlama para biriminde yapılır.

HATIRLATMA

Net Bankacılık Geliri (NBI): Bu belgede "net bankacılık geliri" ve "Gelir" terimleri birbirlerinin yerine kullanılmıştır.

Faaliyet giderleri: Personel maliyetleri, Diğer genel faaliyet giderleri, Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı, itfasi ve değer düşüklüğünün toplamına karşılık gelir. Bu belgede "Faaliyet giderleri" veya "Maliyetler" terimleri birbirinin yerine kullanılabilir.

Tablolarda ve analizlerde gösterilen değerlerin toplamı, yuvarlama nedeniyle raporlanan toplamdan biraz farklı olabilir.

İş kolları/bölümler: Bunlar aşağıdaki üç bölümden oluşmaktadır:

- **Kurumsal Bankacılık (CIB):** Küresel Bankacılık, Küresel Piyasalar, Menkul Kıymet Hizmetleri ;
- **Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetlerden (CPBS):**
 - Fransa, Belçika, İtalya, Lüksemburg ve Avrupa-Akdeniz bölgesindeki ticari bankalar,
 - Arval & Finansal Kiralama (Leasing Solutions); BNP Paribas Tüketici Finansmanı (Personal Finance); Yeni Dijital Meslekler (Nickel, Lyf, vb. dahil) & Personal Investors ile uzmanlaşmış işletmeler;
- **Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS):** Servet Yönetimi, Yönetimi, Varlık Yönetimi, Gayrimenkul ve Ana Yatırımları kapsayan Sigorta ve Kurumsal ve Özel Yönetim(GIP).

► GELİR TABLOSUNUN ALTERNATİF PERFORMANS GÖSTERGELERİ İLE MUTABAKATI

► İş Kolları/bölgelere göre 2023 sonuçları

Milyon Avro	Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (Özel Bankacılık'ın 2/3'ü)	Yatırım ve Koruma Hizmetler	CIB	İş Kolu/Bölüm	Diğer faaliyetler	Grup
Net bankacılık geliri	25 917	5 590	16 509	48 015	(2 141)	45 874
değişim/2022	+ 4,0%	- 3,8 %	+ 0,6%	+ 1,8%	+ 24,6%	+ 1,0%
Faaliyet giderleri	(16 059)	(3 566)	(10 823)	(30 447)	(509)	(30 956)
değişim/2022	+ 3,5%	+ 0,4%	+ 1,2%	+ 2,3%	N.S.	+ 3,7%
Brüt işletme kârı	9 858	2 024	5 686	17 568	(2 650)	14 918
değişim/2022	+ 4,7%	- 10,5 %	- 0,5 %	+ 1,0%	+ 45,3%	- 4,2 %
Risk maliyeti (finansal araçlar üzerindeki diğer net giderler dahil)	(2 920)	(13)	63	(2 870)	(812)	(3 682)
değişim/2022	+ 16,9%	N.S.	N.S.	+ 1,9%	N.S.	+ 22,6%
Faaliyet kârı	6 938	2 011	5 749	14 698	(3 462)	11 236
değişim/2022	+ 0,3%	- 11,2 %	+ 6,7%	+ 0,9%	+ 72,3%	- 10,6 %
İştiraklerin net kârından paylar	337	224	13	574	19	593
Diğer faaliyet dışı kalemler	(181)	(76)	(18)	(275)	171	(104)
Vergi öncesi kâr	7 094	2 159	5 744	14 997	- 3 272	11 725
değişim/2022	- 3,2 %	- 14,7 %	+ 6,4%	- 1,7 %	+ 60,0%	- 11,3 %
Gelir vergisi						(3 266)
Azınlık payları						(431)
Satış amaçlı elde tutulan faaliyetlerden net kâr						2 947
Net gelir, Grup payı						10 975

► PEL/CEL etkisi hariç ve fakat ticari bankaların Özel Bankacılık faaliyetlerinin %100'ü dahil mutabakat

Milyon Avro	2023	2022
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (Fransa, Belçika, İtalya, Lüksemburg, Polonya, Türkiye ve Almanya'daki Özel Bankacılığın %100'ü dahil) ⁽¹⁾		
Net bankacılık geliri	26 627	25 524
Faaliyet giderleri	(16 437)	(15 876)
Brüt işletme kârı	10 191	9 648
Finansal araçlara ilişkin diğer net risk masrafları dahil risk maliyeti	(2 923)	(2 491)
Faaliyet kârı	7 267	7 156
İştiraklerin net karından paylar	337	433
Diğer faaliyet dışı kalemler	(181)	(23)
Vergi öncesi kâr	7 423	7 567
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilir kâr	(328)	(282)
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetlerin vergi öncesi kârı	7 095	7 285
İşletme oranı	61,7%	62,2 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar Avro, ilgili dönemde kümülatif, Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	43,2	41,7

(1) Net Bankacılık Gelirinin Vergi Öncesi Kâra oranı için Özel Bankacılık'ın %100'ü dahildir.

2023'TEKİ FAALİYETLER VE MUHASEBE UNSURLARI

Alternatif performans göstergeleri - AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-1

Milyon Avro	2023	2022
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (Fransa, Belçika, İtalya, Lüksemburg, Polonya, Türkiye ve Almanya'daki Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)		
Net bankacılık geliri	25 918	24 885
Faaliyet giderleri	(16 059)	(15 514)
Brüt işletme kârı	9 860	9 372
Finansal araçlara ilişkin diğer net risk masrafları dahil risk maliyeti	(2 920)	(2 497)
Faaliyet kârı	6 939	6 875
İştiraklerin net kârından paylar	337	433
Diğer faaliyet dışı kalemler	(181)	(23)
Vergi öncesi kâr	7 095	7 285
İşletme oranı	62,0 %	62,3 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar avro, kümülatif)	43,2	41,7

Milyon Avro	2023	2022
Fransız Ticari Bankacılık (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁽¹⁾		
Net bankacılık geliri	6 591	6 680
<i>Faiz geliri dahil</i>	<i>3 496</i>	<i>3 568</i>
<i>Komisyonlar dahil</i>	<i>3 095</i>	<i>3 112</i>
Faaliyet giderleri	(4 749)	(4 698)
Brüt işletme kârı	1 842	1 982
Risk maliyeti	(485)	(237)
Faaliyet kârı	1 357	1 745
İştiraklerin net kârından paylar	0	1
Diğer faaliyet dışı kalemler	0	25
Vergi öncesi kâr	1 357	1 771
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilen kâr	(165)	(158)
BCEF vergi öncesi kârı	1 192	1 613
İşletme oranı	72,1 %	70,3 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar avro, ilgili dönemde kümülatif; Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	11,5	11,3

Milyon Avro	2023	2022
Fransız Ticari Bankacılık (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁽¹⁾		
Net bankacılık geliri	6 593	6 634
<i>Faiz geliri dahil</i>	<i>3 498</i>	<i>3 522</i>
<i>Komisyonlar dahil</i>	<i>3 095</i>	<i>3 112</i>
Faaliyet giderleri	(4 749)	(4 698)
Brüt işletme kârı	1 844	1 936
Risk maliyeti	(485)	(237)
Faaliyet kârı	1 358	1 699
İştiraklerin net kârından paylar	0	1
Diğer faaliyet dışı kalemler	0	25
Vergi öncesi kâr	1 358	1 725
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilen kâr	(165)	(158)
BCEF vergi öncesi kârı	1 193	1 567
İşletme oranı	72,0 %	70,8 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar Avro, ilgili dönemde kümülatif; Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	11,5	11,3

(1) Net Bankacılık Gelirinin Vergi Öncesi Kâra oranı için Özel Bankacılık'ın %100'ü dahildir.

2023'TEKİ FAALİYETLER VE MUHASEBE UNSURLARI

Alternatif performans göstergeleri – Finansal Piyasalar Otoritesi Yönetmeliği Madde 223-1

3

PEL/CEL karşılığının hatırlatılması: BCEF'in net bankacılık gelirine dahil edilen bu karşılık, Plans Epargne Logement (PEL) ve Comptes Epargne Logement (CEL) tarafından ömürleri boyunca oluşturulan riski dikkate almaktadır.

Milyon Avro	2023	2022
PEL/CEL - Fransa'da %100 Özel Bankacılık	(1)	46

Milyon Avro	2023	2022
Fransa'da Ticari Bankacılık (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)		
Net bankacılık geliri	6 253	6 315
Faaliyet giderleri	(4 576)	(4 530)
Brüt işletme kârı	1 677	1 786
Risk maliyeti	(484)	(245)
Faaliyet kârı	1 193	1 541
Faaliyet dışı kalemler	0	26
Vergi öncesi kâr	1 193	1 567
İşletme oranı	73,2 %	71,7 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar Avro, kümülatif)	11,5	11,3

Milyon Avro	2023	2022
BNL bc (Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil)⁽¹⁾		
Net bankacılık geliri	2 727	2 634
<i>Faiz geliri dahil</i>	<i>1 61e</i>	<i>1 51e</i>
<i>Komisyonlar dahil</i>	<i>1 108</i>	<i>1 115</i>
Faaliyet giderleri	(1 804)	(1 735)
Brüt işletme kârı	923	899
Risk maliyeti	(410)	(465)
Faaliyet kârı	513	433
İştiraklerin net kârından paylar	0	0
Diğer faaliyet dışı kalemler	(3)	2
Vergi öncesi kâr	509	436
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilen kâr	(22)	(26)
BNL bc vergi öncesi kâr	488	410
İşletme oranı	66,2 %	65,9 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar Avro, kümülatif; Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	5,7	6,0

Milyon Avro	2023	2022
BNL bc (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)		
Net bankacılık geliri	2 646	2 548
Faaliyet giderleri	(1 745)	(1 676)
Brüt işletme kârı	901	872
Risk maliyeti	(410)	(464)
Faaliyet kârı	491	408
İştiraklerin net kârından paylar	0	0
Diğer faaliyet dışı kalemler	(3)	2
Vergi öncesi kâr	488	410
İşletme oranı	65,9 %	65,8 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar avro, kümülatif)	5,7	6,0

(1) Net Bankacılık Gelirinin Vergi Öncesi Kâra oranı için Özel Bankacılık'ın %100'ü dahildir.

3

2023'TEKİ FAALİYETLER VE MUHASEBE UNSURLARI

Alternatif performans göstergeleri – Finansal Piyasalar Otoritesi Yönetmeliği Madde 223-1

Milyon Avro	2023	2022
Belçika'da Ticari Bankacılık (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁽¹⁾		
Net bankacılık geliri	3 990	3 764
<i>Faiz geliri dahil</i>	2 867	2 618
<i>Komisyonlar dahil</i>	1 123	1 146
Faaliyet giderleri	(2 739)	(2 615)
Brüt işletme kârı	1 251	1 149
Risk maliyeti	(86)	(36)
Faaliyet kârı	1 165	1 113
İştiraklerin net kârından paylar	1	0
Diğer faaliyet dışı kalemler	9	10
Vergi öncesi kâr	1 175	1 123
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilen kâr	(84)	(74)
BCEB vergi öncesi kârı	1 091	1 049
İşletme oranı	68,6 %	69,5 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar Avro, kümülatif)	6,1	6,1

Milyon Avro	2023	2022
Belçika'da Ticari Bankacılık (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)		
Net bankacılık geliri	3 784	3 577
Faaliyet giderleri	(2 618)	(2 502)
Brüt işletme kârı	1 165	1 075
Risk maliyeti	(84)	(36)
Faaliyet kârı	1 081	1 039
İştiraklerin net kârından paylar	1	0
Diğer faaliyet dışı kalemler	9	10
Vergi öncesi kâr	1 091	1 049
İşletme oranı	69,2 %	69,9 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar Avro, kümülatif)	6,1	6,1

Milyon Avro	2023	2022
Lüksemburg'da Ticari Bankacılık (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁽¹⁾		
Net bankacılık geliri	592	475
<i>Faiz geliri dahil</i>	4e7	377
<i>Komisyonlar dahil</i>	e6	e7
Faaliyet giderleri	(302)	(275)
Brüt işletme kârı	290	200
Risk maliyeti	(8)	19
Faaliyet kârı	283	219
İştiraklerin net kârından paylar	0	0
Diğer faaliyet dışı kalemler	5	3
Vergi öncesi kâr	288	222
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilen kâr	(7)	(6)
BCEL vergi öncesi kârı	281	216
İşletme oranı	51,0 %	57,9 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar Avro, kümülatif; Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	0,8	0,8

(1) Net Bankacılık Gelirinin Vergi Öncesi Kâra oranı için Özel Bankacılık'ın %100'ü dahildir.

Milyon Avro	2023	2022
Lüksemburg'da Ticari Bankacılık (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)		
Net bankacılık geliri	577	461
Faaliyet giderleri	(294)	(268)
Brüt işletme kârı	283	193
Risk maliyeti	(8)	19
Faaliyet kârı	275	213
İştiraklerin net kârından paylar	0	0
Diğer faaliyet dışı kalemler	5	3
Vergi öncesi kâr	281	216
İşletme oranı	50,9 %	58,1 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar Avro, kümülatif)	0,8	0,8

Milyon Avro	2023	2022
Avrupa Akdeniz (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁽¹⁾		
Net bankacılık geliri	2 687	2 346
<i>Faiz geliri dahil</i>	2 241	1 8e5
<i>Komisyonlar dahil</i>	446	451
Faaliyet giderleri	(1 666)	(1 658)
Brüt işletme kârı	1 021	688
Finansal araçlara ilişkin diğer net risk masrafları dahil risk maliyeti	(44)	(153)
Faaliyet kârı	977	535
İştiraklerin net kârından paylar	283	376
Diğer faaliyet dışı kalemler	(183)	(87)
Vergi öncesi kâr	1 077	824
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilen kâr	(47)	(16)
Dünyanın geri kalanındaki Ticari Bankaların vergi öncesi gelirleri	1 030	808
İşletme oranı	62,0 %	70,7 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar Avro, kümülatif; Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	5,3	5,5

Milyon Avro	2023	2022
Avrupa Akdeniz (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)		
Net bankacılık geliri	2 631	2 321
Faaliyet giderleri	(1 657)	(1 650)
Brüt işletme kârı	974	671
Finansal araçlara ilişkin diğer net risk giderleri dahil risk maliyeti	(44)	(152)
Faaliyet kârı	930	519
İştiraklerin net kârından paylar	283	376
Diğer faaliyet dışı kalemler	(183)	(87)
Vergi öncesi kâr	1 030	808
İşletme oranı	63,0 %	71,1 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar avro, kümülatif)	5,3	5,5

(1) Net Bankacılık Gelirinin Vergi Öncesi Kâra oranı için Özel Bankacılık'ın %100'ü dahildir.

2023'TEKİ FAALİYETLER VE MUHASEBE UNSURLARI

Alternatif performans göstergeleri – Finansal Piyasalar Otoritesi Yönetmeliği Madde 223-1

Milyon Avro	2023	2022
Yeni Dijital İş Kolları ve Bireysel Yatırımcılar (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁽¹⁾		
Net bankacılık geliri	1 007	846
Faaliyet giderleri	(677)	(578)
Brüt işletme kârı	330	268
Risk maliyeti	(123)	(100)
Faaliyet kârı	206	168
İştiraklerin net kârından paylar	(9)	(10)
Diğer faaliyet dışı kalemler	0	1
Vergi öncesi kâr	198	159
Kurumsal ve Özel Bankacılığa atfedilebilen kâr	(3)	(2)
Yeni Dijital İşletmeler ve Kişisel Yatırımcılardan elde edilen vergi öncesi kâr	195	157
İşletme oranı	67,3 %	68,3 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar avro, kümülatif; Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	0,8	0,5

Milyon Avro	2023	2022
Yeni Dijital ve Kişisel Yatırımcı İş Kolları (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)		
Net bankacılık geliri	995	837
Faaliyet giderleri	(669)	(571)
Brüt işletme kârı	326	266
Risk maliyeti	(123)	(100)
Faaliyet kârı	203	166
İştiraklerin net kârından paylar	(9)	(10)
Diğer faaliyet dışı kalemler	0	1
Vergi öncesi kâr	195	157
İşletme oranı	67,2 %	68,2 %
Tahsis edilen özkaynak (Milyar Avro, kümülatif; Özel Bankacılıktan 2/3 dahil)	0,8	0,5

(1) Net Bankacılık Gelirinin Vergi Öncesi Kâra oranı için Özel Bankacılık'ın %100'ü dahildir.

► Kredi portföyü üzerindeki toplam risk maliyeti ile mutabakat (risk maliyeti/dönem başı kredi portföyü, yıllıklandırılmış pb cinsinden)

	2023	2022
Ticari Bireysel Bankacılık ve Hizmetler⁽¹⁾		
Çeyrek başındaki yükümlülükler (milyar €)	630,5	610,9
Risk maliyeti (milyon €)	2 923	2 491
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	46	41
Avro bölgesindeki ticari bankalar⁽¹⁾		
Çeyrek başındaki yükümlülükler (milyar €)	464,2	452,2
Risk maliyeti (milyon €)	989	719
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	21	16
Fransa'da Ticari Bankacılık⁽¹⁾		
Çeyrek başındaki yükümlülükler (milyar €)	230,8	223,5
Risk maliyeti (milyon €)	485	237
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	21	11
BNL bc⁽¹⁾		
Çeyrek başındaki yükümlülükler (milyar €)	77,1	80,3
Risk maliyeti (milyon €)	410	465
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	53	58
Belçika'daki Ticari Banka⁽¹⁾		
Çeyrek başındaki yükümlülükler (milyar €)	143,0	135,4
Risk maliyeti (milyon €)	86	36
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	6	3

(1) Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

ÖZKAYNAK KÂRLILIĞININ HESAPLANMASI

Milyon Avro	31 Aralık 2023 ⁽³⁾	31 Aralık 2023 ⁽⁴⁾	31 Aralık 2022 ⁽⁴⁾
Net kâr (Grup payı)	11 232	10 975	10 196
Vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahviller (TSSDI) için vergi ve kur etkisi düşülmüş ücret	(677)	(677)	(575)
ROE/ROTE hesaplaması için RNPG	10 555	10 298	9 621
ROE⁽¹⁾ hesaplamasında kullanılan, yeniden değerlendirilmemiş ortalama kalıcı özkaynaklar	106 938	106 938	105 707
Özkaynak getirisi	9,9 %	9,6 %	9,1 %
ROTE⁽²⁾ hesaplamasında kullanılan yeniden değerlendirilmemiş ortalama kalıcı özkaynaklar	96 115	96 115	93 937
MADDİ VARLIĞIN YENİLENEBİLİRLİĞİ	11,0 %	10,7 %	10,2 %

(1) Ortalama sürekli özkaynak: yıl başı ile dönem sonu arasındaki ortalama (sürekli özkaynak = defter özkaynakları, Grup payı - doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler - vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahviller - vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahviller üzerinden ödenecek vergiden arındırılmış ücret - temettü dağıtımı varsayımı).

(2) Ortalama maddi özkaynak: yıl başı ile dönem sonu arasındaki ortalama (Maddi özkaynak = maddi özkaynak - maddi olmayan duran varlıklar - şerefiye).

(3) 2023'teki dağıtılabilir net gelir baz alınarak hesaplanmıştır.

(4) Yayınlanmış sonuçlar temel alınarak hesaplanmıştır.

ANA İSTİSNAİ KALEMLER

Olağanüstü kalemler (olağanüstü kalemler hariç) (Milyon Avro)	2023	2022
Net bankacılık geliri		
Dava karşılıkları ("Diğer Faaliyetler")	(125)	
Toplam istisnai net bankacılık geliri	(125)	
Faaliyet giderleri		
Yeniden yapılandırma ve uyum maliyetleri ("Diğer Faaliyetler")	(182)	(189)
BT güçlendirme maliyetleri ("Diğer Faaliyetler")	(395)	(302)
Toplam istisnai faaliyet giderleri	(576)	(490)
Risk maliyeti		
Polonya'da "Borçluya Yardım Yasası"nın Etkisi ("Diğer Faaliyetler")		(204)
İstisnai riskin toplam maliyeti		(204)
Diğer faaliyet dışı kalemler		
Bir elden çıkarmanın etkisi ("Sigorta")	(87)	
Elden çıkarılan sermaye kazançları ("Diğer Faaliyetler")	91	204
Negatif şerefiye (bpost bank) ("Diğer Faaliyetler")		244
Değer düşüklüğü ve çevrim farkının geri dönüşümü (Ukrsibbank) ("Diğer Faaliyetler")		(433)
Toplam diğer faaliyet dışı istisnai kalemler	4	15
İSTİSNAİ KALEMLER (VERGİ ÖNCESİ)	(697)	(680)
TOPLAM İSTİSNAİ GELİR (VERGİ SONRASI)⁽¹⁾	(543)	(513)

Not: 1Ç23 ve 2Ç23'te raporlanan bazı istisnai kalemler olağanüstü kalemler olarak yeniden sınıflandırılmıştır (31/01/2024 tarihli bildirimimize bakınız).

(1) Grup payı.

2023'TEKİ FAALİYETLER VE MUHASEBE UNSURLARI

Alternatif performans göstergeleri – Finansal Piyasalar Otoritesi Yönetmeliği Madde 223-1

OLAĞANÜSTÜ KALEMLER DAĞITILABİLİR 2023 KÂRINDAN HARİÇ TUTULMUŞTUR

Olağanüstü kalemler 2023 (dağıtılabilir gelirden çıkarılmış ve "Diğer Faaliyetler" altında kaydedilmiştir) ⁽¹⁾ ve Tek Çözümleme Fonu (TÇF) katasının sonu (milyon Euro)	2023
Net bankacılık geliri	
ECB tarafından 4Ç22'de kararlaştırılan TLTRO'nun hüküm ve koşullarındaki değişikliklere ilişkin riskten korunma düzeltmeleri ("Diğer Faaliyetler")	(938)
Faaliyet giderleri	
TÇF'nin kuruluşunun sona ermesinin etkisi (bunun -201 milyon sterlini 4Ç23'te Büyük Britanya'daki bankacılık vergisinin etkisiyle ilgilidir (2023 genelinde -226 milyon sterlin)) ("Diğer Faaliyetler")	(1 028)
Özellikle Tüketici Finansmanı (Personal Finance) ("Diğer Faaliyetler") ile ilgili genel düzeltme maliyetleri	(276)
Finansal araçlardan kaynaklanan diğer net risk giderleri	
Polonya'daki ipotek kredileri için ayrılan karşılık ("Diğer Faaliyetler")	(450)
Kredi riski için ayrılan karşılıklar ("Diğer Faaliyetler")	(104)
Tüketici Finansmanı (Personal Finance) ile ilgili dava karşılıkları ("Diğer Faaliyetler")	(221)
Satış amaçlı elde tutulan varlıkların kâr/(zararı)	
Bank of the West'in 01/02/2023 tarihinde elden çıkarılmasından kaynaklanan sermaye kazancı	2 947
OLAĞANÜSTÜ KONULARIN TOPLANTISI	(70)

Not. 9M23'te beyan edilen bazı istisnai kalemler artık olağanüstü kalemler olarak değerlendirilmektedir (bkz. 31/01/24 tarihli bildirim).

(1) Grup payı

Vergiye tabi geliri belirlemek için RNPİ tarafından yapılan olağanüstü düzeltme (milyon Euro olarak)	2023
Olağanüstü kalemler için düzeltmeler	70
Ek düzeltmeler ⁽¹⁾	187
OLAĞANÜSTÜ AYARLAMALARIN TOPLAMI	257

(1) Özellikle Bank of the West'in satışı ile ilgilidir.

3 ACTIVITÉS ET ÉLÉMENTS COMPTABLES EN 2023

3.1	Résultats consolidés de BNP Paribas	128
	Des résultats solides	128
3.2	Résultats par pôle/métier	131
	Corporate and Institutional Banking (CIB)	131
	Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)	133
	Investment & Protection Services (IPS)	141
	Autres Activités	143
3.3	Bilan	145
	Actif	145
	Passif	146
	Intérêts minoritaires	148
	Capitaux propres consolidés part du Groupe	148
	Engagements de financement et de garantie	148
3.4	Compte de résultat	149
	Produit net bancaire des activités poursuivies	149
	Charges générales d'exploitation et dotations aux amortissements et aux provisions	151
	Résultat brut d'exploitation des activités poursuivies	151
	Coût du risque et autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	151
	Résultat d'exploitation des activités poursuivies	152
	Résultat net, part du Groupe	152
	Intérêts minoritaires	153
3.5	Événements récents	153
	Produits et services	153
	Croissance externe et partenariats	153
3.6	Perspectives	154
	Tendance 2024	154
	Informations sur les tendances	157
3.7	Structure financière	157
3.8	Indicateurs alternatifs de performance – Article 223-1 du Règlement Général de l'AMF	158
	Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants	160
	Rappel	160

3.1 Résultats consolidés de BNP Paribas

Pour rappel, les informations et les éléments financiers au 31 décembre 2022 ont été retraités en ligne avec les états financiers consolidés pour prendre en compte (i) l'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente à la suite de la cession de Bank of the West le 1^{er} février 2023 ; (ii) l'application de la norme IFRS 17 « Contrats d'assurance » et l'application de la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance à partir du 1^{er} janvier 2023 ; (iii) l'application de la norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyper-

inflationnistes » en Turquie à partir du 1^{er} janvier 2022 et (iv) des transferts internes d'activités et de résultats opérés chez Global Markets et dans la Banque Commerciale en Belgique.

La section inclut des références au résultat distribuable 2023. Le résultat distribuable sert de base au calcul de la distribution en 2023 et reflète la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) et hors éléments extraordinaires.

En millions d'euros	2023	2023 distribuable	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	45 874	46 927	45 430	+ 1,0 %
Frais de gestion	(30 956)	(29 580)	(29 864)	+ 3,7 %
Résultat brut d'exploitation	14 918	17 347	15 566	- 4,2 %
Coût du risque	(2 907)	(2 907)	(3 003)	- 3,2 %
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	(775)	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	11 236	14 440	12 564	- 10,6 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	593	593	655	- 9,5 %
Autres résultats hors exploitation	(104)	(104)	(4)	n.s.
Résultat avant impôt	11 725	14 929	13 214	- 11,3 %
Impôt sur les bénéfices	(3 266)	(3 266)	(3 653)	- 10,6 %
Intérêts minoritaires	(431)	(431)	(400)	+ 7,8 %
Résultat net des activités destinées à être cédées	2 947	0	687	n.s.
Résultat net part du Groupe	10 975	11 232	9 848	+ 11,4 %
Coefficient d'exploitation	67,5 %	63,0 %	65,7 %	+ 1,8 pt

DES RÉSULTATS SOLIDES

Le modèle diversifié et intégré de BNP Paribas et la capacité à accompagner les clients et l'économie de façon globale en mobilisant ses équipes, ses ressources et ses expertises, ont continué de soutenir la croissance de l'activité et des résultats en 2023.

La performance du Groupe, reflétée par le résultat distribuable⁽¹⁾, est solide et en ligne avec l'objectif de 2023. Le résultat net distribuable⁽¹⁾ s'élève à 11 232 millions d'euros en 2023, en forte croissance de 10,2 % par rapport au résultat publié en 2022⁽²⁾. Le résultat distribuable reflète la performance intrinsèque de BNP Paribas post impact de la cession

de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique et permet d'absorber l'impact négatif très significatif des éléments extraordinaires en 2023 enregistrés en « Autres Activités ».

Sur cette base⁽¹⁾, **la progression des revenus est soutenue (+ 3,3 %) et les frais de gestion sont en baisse de 1,0 %.** Le Groupe génère un effet de ciseaux positif⁽³⁾. Bénéficiant d'une approche de long terme et d'une gestion prudente et proactive des risques, **le coût du risque est à un niveau bas** (32 points de base des encours de crédit à la clientèle)⁽⁴⁾ porté par l'amélioration structurelle du profil de risque depuis 10 ans.

(1) Résultat servant de base au calcul de la distribution en 2023.

(2) Publié le 7 février 2023 soit 10 196 millions d'euros.

(3) + 1,0 point sur base distribuable et hors frais de gestion exceptionnels et taxes soumises à IFRIC 21.

(4) N.B. : le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » soit les charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés (provisions extraordinaires sur les prêts hypothécaires en Pologne, provisions pour litiges liées à Personal Finance et provisions pour risque sur créances en 2023 comptabilisées en « Autres Activités » (775 millions d'euros en 2023)).

La structure financière est solide et la trajectoire du ratio « Common Equity Tier 1 » est en ligne avec l'objectif de 12 % post implémentation du nouveau règlement CRR3. Enfin, **le redéploiement du capital est bien engagé, discipliné et soutient l'accélération de la croissance.**

Sur l'ensemble de l'année 2023, le produit net bancaire s'établit à 45 874 millions d'euros (45 430 millions d'euros en 2022). Il enregistre l'impact extraordinaire négatif de - 938 millions d'euros lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque centrale européenne au quatrième trimestre 2022 (comptabilisé en « Autres Activités ») et, l'impact exceptionnel de - 125 millions d'euros de provisions pour litiges comptabilisés au deuxième trimestre 2023, enregistrés en « Autres Activités ».

En hausse de 3,3 %, le produit net bancaire ajusté pour établir le résultat net part du Groupe distribuable s'élève à 46 927 millions d'euros. Il exclut l'impact négatif extraordinaire et un ajustement complémentaire de 115 millions d'euros pour un total de 1 053 millions d'euros.

Dans les pôles opérationnels, le PNB augmente de 1,8 % (+ 2,5 % à périmètre et change constants). Il est en hausse de 0,6 % chez **Corporate & Institutional Banking (CIB)** (+ 2,0 % à périmètre et change constants) soutenu par la forte hausse des revenus de Global Banking (+ 14,5 % à périmètre et change constants) et la progression de Securities Services (+ 5,6 % à périmètre et change constants). Les revenus de Global Markets sont en baisse de 6,5 % à périmètre et change constants du fait d'une activité plus normalisée. Le PNB de **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)**⁽¹⁾ est en hausse de 4,3 % (+ 4,7 % à périmètre et change constants). Les revenus des banques commerciales (+ 4,6 %) sont en nette progression avec la croissance des revenus d'intérêt. Les revenus des métiers spécialisés croissent de 3,8 % portés par la forte hausse d'Arval & Leasing Solutions (+ 12,5 %) et des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors (+ 19,0 %). Le contexte est moins favorable pour Personal Finance (- 3,1 % à périmètre et change constants). Enfin, le PNB d'**Investment & Protection Services (IPS)** est en baisse de 3,8 % (- 3,6 % à périmètre et change constants) en raison de l'impact très négatif de la conjoncture pour le métier Real Estate et d'un effet de base pour Principal Investments. IPS enregistre ainsi une croissance de 3,7 % hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments, portée par la progression soutenue du métier Wealth Management (+ 6,0 %) et de l'Assurance (+ 3,6 %).

Les frais de gestion du Groupe s'établissent à 30 956 millions d'euros (29 864 millions d'euros en 2022). Ils intègrent en 2023 l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et d'adaptation (182 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (395 millions d'euros) pour un total de 576 millions d'euros (490 millions d'euros en 2022). Ils intègrent aussi en 2023 l'impact extraordinaire des coûts d'adaptation globaux liés notamment à Personal Finance (276 millions d'euros). Pour l'année 2023, les frais de gestion du Groupe sont aussi affectés par les taxes soumises à IFRIC 21 qui s'établissent à 1 896 millions d'euros (1 874 millions d'euros en 2022), y compris la contribution au Fonds de Résolution Unique pour 1 002 millions d'euros (1 256 millions d'euros en 2022) et l'impact des taxes bancaires en Grande-Bretagne (226 millions d'euros), considéré comme un élément extraordinaire. Ces éléments exceptionnels et extraordinaires sont enregistrés en « Autres Activités ».

À 29 580 millions d'euros, les frais de gestion ajustés pour établir le résultat net part du Groupe distribuable sont en baisse de 1,0 %. Ils intègrent l'impact de l'anticipation de la fin de la constitution du Fonds de Résolution Unique (y compris l'impact de la taxe bancaire en Grande-Bretagne) pour - 1 028 millions d'euros et un ajustement complémentaire de - 72 millions d'euros, et excluent l'impact extraordinaire des coûts d'adaptation globaux liés notamment à Personal Finance (276 millions d'euros), pour un total de 1 376 millions d'euros. Sur cette base, le Groupe dégage un effet de ciseaux positif.

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion sont en hausse de 2,3 % (+ 3,1 % à périmètre et change constants). Les frais de gestion de CIB sont en hausse de 1,2 % (+ 2,9 % à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif chez Global Banking et Securities Services. Les frais de gestion de CPBS⁽¹⁾ sont en hausse de 3,5 % (+ 3,8 % à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+ 0,8 point)⁽¹⁾. Les frais de gestion⁽¹⁾ sont en hausse de 2,5 % dans les banques commerciales et de 5,8 % dans les métiers spécialisés. Enfin, les frais de gestion d'IPS progressent de 0,4 % (+ 0,6 % à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+ 2,1 points) hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 14 918 millions d'euros (15 566 millions d'euros en 2022).

Le résultat brut d'exploitation du Groupe ajusté pour établir le résultat net part du Groupe distribuable s'établit à 17 347 millions d'euros en hausse de 11,4 %.

À 2 907 millions d'euros⁽²⁾ (3 003 millions en 2022), **le coût du risque du Groupe s'établit à 32 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau bas.** Il reflète des reprises de provisions sur encours sains de 517 millions d'euros en 2023 et une dotation sur créances douteuses de 1 833 millions d'euros hors le coût du risque de Personal Finance.

Les autres charges nettes pour risque sur instruments financiers sont des charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés. Elles s'établissent à 775 millions d'euros et sont enregistrées en « Autres Activités ». Elles enregistrent en 2023 l'impact extraordinaire des provisions sur les prêts hypothécaires en Pologne (450 millions d'euros), des provisions pour litiges liées à Personal Finance (221 millions d'euros) et des provisions pour risque sur créances (104 millions d'euros). Ces autres charges nettes pour risque sur instruments financiers sont considérées comme des éléments extraordinaires en 2023 enregistrés en « Autres Activités » et exclues pour établir le résultat net part du Groupe distribuable.

Le résultat d'exploitation du Groupe s'établit à 11 236 millions d'euros. Il s'établissait en 2022 à 12 564 millions d'euros.

Le résultat d'exploitation du Groupe ajusté pour établir le résultat net part du Groupe distribuable s'élève à 14 440 millions d'euros en hausse de 14,9 %.

Les éléments hors exploitation du Groupe s'élèvent à 489 millions d'euros (651 millions d'euros en 2022). Ils enregistrent en 2023 l'impact exceptionnel d'une cession d'une activité du métier assurance pour - 87 millions d'euros et d'une plus-value de cession de + 91 millions d'euros. Ils enregistraient en 2022 l'impact positif de l'écart d'acquisition négatif sur bpost banque (+ 244 millions d'euros) et d'une plus-value (+ 204 millions d'euros), compensés par la dépréciation des titres d'UkrSibbank et l'impact négatif du recyclage de la réserve de conversion (- 433 millions d'euros).

(1) Intégrant 100 % de la Banque Privée (hors effets PEL/CEL en France).

(2) N.B. : le coût du risque n'intègre pas les autres charges nettes pour risque sur instruments financiers.

Le résultat avant impôt du Groupe s'établit à 11 725 millions d'euros (13 214 millions d'euros en 2022).

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 29,3 % (29,7 % en 2022). Le Groupe est par ailleurs un contribuable important avec un montant total d'impôts et taxes de 6,8 milliards d'euros payés en 2023.

Le Groupe a réalisé la cession de Bank of the West le 1^{er} février 2023.

Les conditions de cette opération annoncée le 20 décembre 2021 rentrent dans le champ d'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. En application de la norme IFRS 5, le résultat des activités destinées à être cédées s'établit à 2 947 millions d'euros pour 2023, reflétant la plus-value de cession de Bank of the West, considérée comme un élément extraordinaire. Ce résultat s'établissait à 687 millions d'euros en 2022.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 10 975 millions d'euros en 2023. Il s'établissait en 2022 à 9 848 millions d'euros en 2022.

Comme annoncé en février 2023, **le résultat net part du Groupe 2023 est ajusté pour calculer le résultat net part du Groupe distribuable. Il reflète la performance intrinsèque du Groupe post-cession de Bank of the West et post-contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique et permet d'absorber dès 2023 l'impact négatif des éléments**

extraordinaires. Le résultat net part du Groupe distribuable s'établit à 11 232 millions d'euros en 2023 en hausse de 10,2 % (1 036 millions d'euros) par rapport au résultat net part du Groupe publié en février 2023 (10 196 millions d'euros), en ligne avec l'objectif 2023. Le résultat distribuable pour les neuf premiers mois de 2023 a fait l'objet d'un retraitement (communication du 31 janvier 2024) pour refléter les impacts extraordinaires sur l'année. Après retraitements, il s'élève à 9 225 millions d'euros (8 810 millions d'euros avant les retraitements).

La rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués est de 10,71 % (10,98 % sur la base du résultat distribuable). Elle reflète les solides performances du Groupe BNP Paribas grâce à la force de son modèle diversifié et intégré.

Au 31 décembre 2023, le ratio « Common Equity Tier 1 » s'établit à 13,2 %⁽¹⁾. La *Liquidity Coverage Ratio* (fin de période) s'établit à 148 % au 31 décembre 2023. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 474 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier⁽²⁾ s'établit à 4,6 %.

L'actif net comptable tangible⁽³⁾ par action s'élève à 87,60 euros, soit une croissance de 10,4 % depuis le 31 décembre 2022 illustrant la création de valeur continue au travers des cycles économiques.

Allocation de capital

Les pôles bénéficient du revenu des capitaux qui leur sont alloués. L'allocation de capital répond en premier lieu aux exigences et méthodes de calcul du ratio européen de solvabilité selon la réglementation CRR2/CRDV, dite « Bâle 3 », et s'effectue sur la base de 11 % des actifs pondérés.

Les actifs pondérés sont la somme :

- du montant des expositions pondérées au titre du risque de crédit et de contrepartie calculé en utilisant l'approche standard ou l'approche avancée de notations internes selon l'entité ou l'activité du Groupe concernée ;

- des exigences de fonds propres au titre de la surveillance prudentielle du risque de marché, du risque d'ajustement de l'évaluation de crédit et du risque opérationnel, multipliées par un facteur de 12,5. Par ailleurs, les éléments déduits des fonds propres de base de catégorie 1 sont alloués à chaque pôle concerné. Enfin, le capital alloué au titre des filiales d'assurance est déterminé sur la base du capital de solvabilité requis minimum tel que défini selon Solvabilité II.

(1) CRD5 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9.

(2) Calculé conformément au Règlement (UE) n° 2019/876.

(3) Réévalué.

3.2 Résultats par pôle/métier

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	16 509	16 404	+ 0,6 %
Frais de gestion	(10 823)	(10 691)	+ 1,2 %
Résultat brut d'exploitation	5 686	5 712	- 0,5 %
Coût du risque	63	(325)	n.s.
Résultat d'exploitation	5 749	5 387	+ 6,7 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	20	- 35,1 %
Autres éléments hors exploitation	(18)	(10)	+ 77,0 %
Résultat avant impôt	5 744	5 398	+ 6,4 %
Coefficient d'exploitation	65,6 %	65,2 %	+ 0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	29,1	29,9	- 2,9 %

GLOBAL BANKING

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	5 822	5 181	+ 12,4 %
Frais de gestion	(2 918)	(2 841)	+ 2,7 %
Résultat brut d'exploitation	2 904	2 340	+ 24,1 %
Coût du risque	74	(336)	n.s.
Résultat d'exploitation	2 978	2 004	+ 48,6 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	4	+ 29,7 %
Autres éléments hors exploitation	0	0	- 25,7 %
Résultat avant impôt	2 984	2 009	+ 48,5 %
Coefficient d'exploitation	50,1 %	54,8 %	- 4,7 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	16,2	16,5	- 2,1 %

GLOBAL MARKETS

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	7 996	8 636	- 7,4 %
<i>Incl. FICC</i>	5 138	5 789	- 11,2 %
<i>Incl. Equity & Prime Services</i>	2 858	2 848	+ 0,3 %
Frais de gestion	(5 798)	(5 781)	+ 0,3 %
Résultat brut d'exploitation	2 198	2 855	- 23,0 %
Coût du risque	(13)	11	n.s.
Résultat d'exploitation	2 185	2 866	- 23,8 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	14	- 69,0 %
Autres éléments hors exploitation	4	(10)	n.s.
Résultat avant impôt	2 193	2 870	- 23,6 %
Coefficient d'exploitation	72,5 %	66,9 %	+ 5,6 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,7	12,0	- 2,6 %

SECURITIES SERVICES

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	2 691	2 586	+ 4,1 %
Frais de gestion	(2 107)	(2 069)	+ 1,8 %
Résultat brut d'exploitation	585	517	+ 13,1 %
Coût du risque	1	0	n.s.
Résultat d'exploitation	586	517	+ 13,4 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	2	+ 49,2 %
Autres éléments hors exploitation	(22)	0	n.s.
Résultat avant impôt	567	519	+ 9,2 %
Coefficient d'exploitation	78,3 %	80,0 %	- 1,7 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,2	1,4	- 16,4 %

Sur l'ensemble de l'année 2023, CIB est la première CIB européenne en EMEA avec des parts de marché en hausse⁽¹⁾ fort d'un modèle diversifié s'appuyant sur trois franchises puissantes au service des clients. Ainsi, CIB voit sa part de marché mondiale⁽²⁾ en hausse de 10 points de base depuis le 31 décembre 2022.

Les métiers de financement enregistrent un très bon niveau d'activité de la clientèle, en particulier dans les zones Amériques et EMEA. L'activité est soutenue sur les marchés d'actions, en particulier sur les dérivés d'actions et le *Prime Brokerage*, et la demande est en forte hausse sur les marchés de crédit. Sur les marchés de taux, de change et de matières premières, l'environnement est plus normalisé. Enfin, le métier Securities Services poursuit une bonne dynamique commerciale et les encours moyens sont en hausse avec le rebond des marchés en fin d'année.

Le produit net bancaire de CIB, à 16 509 millions d'euros, progresse de 0,6 % (+ 2,0 %⁽³⁾) porté par la très forte hausse de Global Banking (+ 14,5 %⁽³⁾), la hausse de Securities Services (+ 5,6 %⁽³⁾) et la bonne résistance de Global Markets (- 6,5 %⁽³⁾).

Les revenus de Global Banking, à 5 822 millions d'euros, augmentent très fortement de 12,4 % (+ 14,5 % à périmètre et change constants) et sont en hausse dans les trois régions⁽³⁾ en particulier grâce à une forte progression dans les zones Amériques et EMEA. L'activité enregistre une très nette progression en *Transaction Banking*, notamment en EMEA (+ 56,4 %⁽³⁾), et une très forte hausse des revenus de la plateforme Capital Markets, notamment dans les zones Amériques et EMEA. Le métier *Advisory* progresse⁽³⁾ dans un marché en forte baisse.

(1) Source : Coalition Greenwich 3Q23 YTD Competitor Analytics. Classement basé sur les banques de l'index Coalition Greenwich et sur la structure de produits de BNP Paribas, EMEA : Europe, Moyen-Orient, Afrique.

(2) Source : revenus de BNP Paribas publiés ; Coalition Greenwich Competitor Analytics sur la base de la structure de produits de BNP Paribas - Part de marché calculée comme le ratio des revenus de BNP Paribas publiés sur les revenus de l'industrie.

(3) À périmètre et change constants.

À 7 996 millions d'euros, **les revenus de Global Markets**, sont en baisse de 7,4 % (- 6,5 % à périmètre et change constants). À 5 138 millions d'euros, les revenus de FICC⁽¹⁾ sont en retrait de 11,2 %⁽²⁾. La performance est très bonne dans les activités de crédit mais est compensée par des activités plus normalisées en EMEA dans les marchés de taux et change et plus encore dans les marchés de matières premières par rapport à une base élevée en 2022. À 2 858 millions d'euros, les revenus de Equity & Prime Services sont en hausse de 0,3 %⁽²⁾, une bonne performance soutenue par l'activité en dérivés d'action et *Prime Brokerage*.

À 2 691 millions d'euros, **les revenus de Securities Services** sont en augmentation de 4,1 % (+ 5,6 % à périmètre et change constants), portés par l'impact favorable de l'environnement de taux et l'effet de la hausse des encours moyens. Les volumes de transactions sont en baisse en raison d'une volatilité plus modérée.

Les frais de gestion de CIB, à 10 823 millions d'euros, sont en hausse de 1,2 % (+ 2,9 % à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est très positif chez Global Banking et positif chez Securities Services.

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en baisse de 0,5 % (+ 0,4 % à périmètre et change constants), à 5 686 millions d'euros.

Le coût du risque de CIB est en reprise de 63 millions d'euros. Il est en reprise de 74 millions d'euros pour Global Banking et s'établit à - 4 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il enregistre des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Le coût du risque sur créances douteuses (strate 3) est à un niveau bas.

CIB dégage ainsi un **résultat avant impôt** de 5 744 millions d'euros, en forte augmentation de 6,4 % (+ 7,1 % à périmètre et change constants).

COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Commercial, Personal Banking & Services - hors effets PEL/CEL			
Produit net bancaire	26 627	25 524	+ 4,3 %
Frais de gestion	(16 437)	(15 876)	+ 3,5 %
Résultat brut d'exploitation	10 191	9 648	+ 5,6 %
Coût du risque	(2 923)	(2 491)	+ 17,3 %
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers	-	-	-
Résultat d'exploitation	7 267	7 156	+ 1,5 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	337	433	- 22,2 %
Autres éléments hors exploitation	(181)	(23)	n.s.
Résultat avant impôt	7 423	7 567	- 1,9 %
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(328)	(282)	+ 16,4 %
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	7 095	7 285	- 2,6 %
Coefficient d'exploitation	61,7 %	62,2 %	- 0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie et en Allemagne)	43,2	41,7	+ 3,5 %

Sur l'ensemble de l'année 2023, fort de sa diversification et de positions fortes notamment sur les segments de clientèle des entreprises et de la Banque Privée en Europe et dans les métiers spécialisés, l'activité du pôle CPBS est en croissance malgré l'impact du repositionnement de Personal Finance et des décisions des autorités publiques européennes en fin d'année (notamment liées aux réserves obligatoires ou à l'émission de bons par l'État belge).

Les encours de crédit augmentent de 2,9 % par rapport à 2022. Ils sont en légère hausse dans les banques commerciales de la zone euro (+ 0,8 %) et en forte progression dans les métiers spécialisés (+ 11,3 %).

Les dépôts sont en baisse de 1,6 % par rapport à 2022 mais stables au quatrième trimestre 2023 par rapport au troisième trimestre 2023 pour les banques commerciales de la zone euro, hors l'impact des bons de l'État belge. La banque privée enregistre une bonne collecte nette de 12,5 milliards d'euros en 2023 (soit 5,0 % des actifs sous gestion en début de période). L'acquisition de clients chez Hello bank! se poursuit avec 463 000 nouveaux clients en 2023 (+ 35,7 % par rapport au 31 décembre 2022)⁽³⁾ et le rythme d'ouvertures de compte chez Nickel est élevé (+ 22,8 % par rapport au 31 décembre 2022).

(1) Fixed Income, Currency and Commodities.

(2) Rappel : recomposition publiée le 11 décembre 2023.

(3) Hors Italie.

Le produit net bancaire⁽¹⁾, à 26 627 millions d'euros, est en hausse de 4,3 %, porté par la progression du produit net bancaire des banques commerciales (+ 4,6 %) avec la progression des revenus d'intérêt (+ 8,0 %) et la croissance des métiers spécialisés (+ 3,8 % ; + 13,8 % hors Personal Finance).

Les frais de gestion⁽²⁾ progressent de 3,5 %, à 16 437 millions d'euros. L'effet de ciseaux est positif (+ 0,8 point) porté par les banques commerciales (+ 2,1 points) et Arval & Leasing Solutions (+ 4,9 points).

Le résultat brut d'exploitation⁽³⁾ s'établit ainsi à 10 191 millions d'euros et progresse de 5,6 %.

Le coût du risque⁽⁴⁾ s'établit à 2 923 millions d'euros (2 491 millions d'euros en 2022). Il enregistrait en 2022 une reprise de provision liée à un effet de changement de méthode pour s'aligner sur des standards européens (163 millions d'euros dans la Banque Commerciale en France)⁽²⁾.

Les autres charges nettes pour risque sur instruments financiers sont nulles au global en 2023.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), **le pôle dégage un résultat avant impôt⁽⁵⁾ de 7 095 millions d'euros**, en baisse de 2,6 %, en lien notamment avec la situation d'hyperinflation en Turquie⁽⁴⁾ (- 250 millions d'euros par rapport à 2022).

BANQUE COMMERCIALE EN FRANCE (BCEF)

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Banque Commerciale en France - hors effets PEL/CEL			
Produit net bancaire	6 593	6 634	- 0,6 %
<i>Incl.. Revenus d'intérêt</i>	3 498	3 522	- 0,7 %
<i>incl. Commissions</i>	3 095	3 112	- 0,5 %
Frais de gestion	(4 749)	(4 698)	+ 1,1 %
Résultat brut d'exploitation	1 844	1 936	- 4,8 %
Coût du risque	(485)	(237)	n.s.
Résultat d'exploitation	1 358	1 699	- 20,0 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	25	- 100,0 %
Résultat avant impôt	1 358	1 725	- 21,3 %
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(165)	(158)	+ 4,5 %
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France	1 193	1 567	- 23,9 %
Coefficient d'exploitation	72,0 %	70,8 %	+ 1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	11,5	11,3	+ 2,0 %

Sur l'ensemble de l'année 2023, les encours de crédit sont en hausse (+ 1,2 % par rapport à 2022) sur l'ensemble des segments de clientèle et l'ajustement des marges se poursuit. Les encours de dépôt sont en baisse de 2,7 % par rapport à 2022. Les dépôts se stabilisent progressivement (- 0,6 % entre le 30 septembre 2023 et le 31 décembre 2023), avec une hausse des dépôts de la clientèle des entreprises en fin d'année (+ 1,9 % entre fin septembre et fin décembre 2023). Les encours d'épargne hors-bilan progressent de 5,9 % par rapport au 31 décembre 2022 et la collecte nette en assurance vie est élevée (+ 1,6 milliard d'euros en 2023, + 8,5 % d'euros par rapport à 2022). La Banque Privée réalise une bonne collecte nette de 4,6 milliards d'euros.

Le produit net bancaire⁽⁵⁾ s'élève à 6 593 millions d'euros, en baisse de 0,6 %. Les revenus d'intérêt sont en baisse de 0,7 % (+ 2,2 % hors impact des couvertures inflation). Les commissions sont quasi stables (- 0,5 %

par rapport à 2022), soutenues par une bonne performance de l'activité *cash management* et des commissions sur moyens de paiement.

Les frais de gestion⁽⁵⁾, à 4 749 millions d'euros, sont en hausse de 1,1 %.

Le résultat brut d'exploitation⁽⁵⁾ s'élève à 1 844 millions d'euros, en retrait de 4,8 %.

Le coût du risque⁽⁵⁾ s'établit à 485 millions d'euros (237 millions d'euros en 2022) soit 21 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il enregistrait en 2022 une reprise de provision avec l'impact d'un changement de méthode afin de s'aligner avec des standards européens (- 163 millions d'euros).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), **BCEF dégage un résultat avant impôt⁽⁶⁾ de 1 193 millions d'euros** en recul de 23,9 %.

(1) Intégrant 100 % de la banque privée (hors effet PEL/CEL en France).

(2) N.B. : le coût du risque n'inclut pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers ».

(3) Intégrant 2/3 de la banque privée (hors effet PEL/CEL en France).

(4) Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers) en Turquie.

(5) Intégrant 100 % de la banque privée (hors effet PEL/CEL).

(6) Intégrant 2/3 de la banque privée (hors effet PEL/CEL).

BNL BANCA COMMERCIALE (BNL BC)

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	2 727	2 634	+ 3,5 %
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>1 619</i>	<i>1 519</i>	<i>+ 6,6 %</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>1 108</i>	<i>1 115</i>	<i>- 0,6 %</i>
Frais de gestion	(1 804)	(1 735)	+ 4,0 %
Résultat brut d'exploitation	923	899	+ 2,7 %
Coût du risque	(410)	(465)	- 11,9 %
Résultat d'exploitation	513	433	+ 18,4 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	(3)	2	n.s.
Résultat avant impôt	509	436	+ 16,9 %
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(22)	(26)	- 15,2 %
Résultat avant impôt de BNL bc	488	410	+ 18,8 %
Coefficient d'exploitation	66,2 %	65,9 %	+ 0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	5,7	6,0	- 3,9 %

Incluant 100 % de la Banque Privée en Italie pour les lignes Produit net bancaire à Résultat avant impôt.

Sur l'ensemble de l'année 2023, les encours de crédit sont en retrait de 4,4 % par rapport à 2022 et de 3,0 % sur le périmètre hors crédit douteux. Les crédits aux particuliers se tiennent bien et les encours de crédit aux entreprises sont en baisse. La gestion des marges à la production est disciplinée dans un environnement compétitif. Les encours de dépôt sont en hausse de 0,3 % par rapport à 2022, avec une bonne résilience des encours (+ 3,7 % par rapport au troisième trimestre 2023) et une amélioration continue des marges notamment en fin d'année. Les encours d'épargne hors-bilan sont en retrait de 7,7 % par rapport au 31 décembre 2022. La collecte nette de la Banque Privée est très bonne (2,8 milliards d'euros).

Le produit net bancaire⁽¹⁾ augmente de 3,5 % et s'établit à 2 727 millions d'euros. Les revenus d'intérêt⁽¹⁾ sont en progression de 6,6 %, avec une accélération au quatrième trimestre 2023, portée par la marge sur les dépôts, partiellement compensée par l'effet de la baisse des volumes

et la hausse des coûts de financement sur les crédits. Les commissions sont en baisse (- 0,6 %), en lien avec la bonne résilience des commissions bancaires malgré la baisse des commissions financières.

À 1 804 millions d'euros, **les frais de gestion⁽¹⁾** sont en hausse de 4,0 %, en lien notamment avec l'effet de l'inflation.

Le résultat brut d'exploitation⁽¹⁾ augmente de 2,7 %, à 923 millions d'euros.

À 410 millions d'euros, **le coût du risque⁽¹⁾** est en amélioration de 55 millions d'euros avec l'amélioration continue du profil de risque. Il s'établit à 53 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BNL bc dégage **un résultat avant impôt⁽²⁾ de 488 millions d'euros**, en très forte progression de 18,8 %.

(1) Intégrant 100 % de la Banque Privée.

(2) Intégrant 2/3 de la Banque Privée.

BANQUE COMMERCIALE EN BELGIQUE (BCEB)

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	3 990	3 764	+ 6,0 %
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 867	2 618	+ 9,5 %
<i>incl. Commissions</i>	1 123	1 146	- 2,0 %
Frais de gestion	(2 739)	(2 615)	+ 4,7 %
Résultat brut d'exploitation	1 251	1 149	+ 8,9 %
Coût du risque	(86)	(36)	n.s.
Résultat d'exploitation	1 165	1 113	+ 4,6 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	9	10	- 7,2 %
Résultat avant impôt	1 175	1 123	+ 4,6 %
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(84)	(74)	+ 13,6 %
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en Belgique	1 091	1 049	+ 4,0 %
Coefficient d'exploitation	68,6 %	69,5 %	- 0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,1	6,1	- 0,7 %

Incluant 100 % de la Banque Privée en Belgique pour les lignes Produit net bancaire à Résultat avant impôt.

Sur l'ensemble de l'année 2023, les encours de crédit augmentent de 3,2 % par rapport à 2022, portés par la progression sur l'ensemble des segments de clientèle. Les encours de dépôt sont en recul de 2,0 % par rapport à 2022 (- 0,5 % hors l'impact de l'émission des bons par l'État belge à échéance septembre 2024⁽¹⁾). L'épargne hors-bilan progresse de 4,1 % par rapport au 31 décembre 2022, portée par les OPCVM. À 2,0 milliards d'euros, la collecte nette de la Banque Privée est bonne.

Le produit net bancaire⁽²⁾ est en forte hausse de 6,0 % et atteint 3 990 millions d'euros. Les revenus d'intérêt⁽²⁾ sont en très forte croissance de 9,5 %, soutenus par la bonne tenue des marges sur les dépôts et malgré la hausse des coûts de refinancement et l'impact négatif de l'émission des bons de l'État belge au quatrième trimestre 2023. Les commissions⁽²⁾ sont en recul de 2,0 %, dû à la baisse des commissions bancaires partiellement compensée par la hausse des commissions financières.

À 2 739 millions d'euros, **les frais de gestion⁽²⁾** sont en augmentation de 4,7 %. L'effet de ciseaux est positif (+ 1,3 point) grâce à la maîtrise des frais de gestion compensant partiellement l'impact de l'inflation.

Le résultat brut d'exploitation⁽²⁾ est en forte progression de 8,9 %, à 1 251 millions d'euros.

À 86 millions d'euros (36 millions en 2022), **le coût du risque⁽²⁾** est à un niveau toujours bas et s'établit à 6 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEB dégage **un résultat avant impôt⁽³⁾ de 1 091 millions d'euros**, en forte croissance de 4,0 %.

(1) Impact de - 6,9 milliards d'euros sur les volumes de dépôts fin de période compensé par une hausse des volumes sur les comptes titres (+ 5,1 milliards d'euros en fin de période) pris en compte dans les actifs clientèle hors-bilan mais non pris en compte en épargne hors-bilan.

(2) Intégrant 100 % de la Banque Privée.

(3) Intégrant 2/3 de la Banque Privée.

BANQUE COMMERCIALE AU LUXEMBOURG (BCEL)

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	592	475	+ 24,7 %
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	497	377	+ 31,6 %
<i>incl. Commissions</i>	96	97	- 1,7 %
Frais de gestion	(302)	(275)	+ 9,8 %
Résultat brut d'exploitation	290	200	+ 45,3 %
Coût du risque	(8)	19	n.s.
Résultat d'exploitation	283	219	+ 29,1 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	5	3	+ 71,4 %
Résultat avant impôt	288	222	+ 29,8 %
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(7)	(6)	+ 12,5 %
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale au Luxembourg	281	216	+ 30,3 %
Coefficient d'exploitation	51,0 %	57,9 %	- 6,9 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	0,8	0,8	- 0,6 %

Incluant 100 % de la Banque Privée au Luxembourg pour les lignes Produit net bancaire à Résultat avant impôt.

Sur l'ensemble de l'année 2023, les encours de crédit augmentent de 1,3 % et sont en hausse sur l'ensemble des segments de clientèle. Les encours de dépôt sont en recul de 4,2 %.

Le produit net bancaire⁽¹⁾ augmente très fortement de 24,7 % pour atteindre 592 millions d'euros. Les revenus d'intérêt⁽¹⁾ sont en très forte hausse de 31,6 %, en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur la clientèle entreprise, et la progression des encours de crédit. Les commissions⁽¹⁾ sont en retrait de 1,7 % par rapport à une base élevée en 2022.

À 302 millions d'euros, **les frais de gestion⁽¹⁾** progressent de 9,8 %. L'effet de ciseaux est très largement positif (+ 14,9 points).

Le résultat brut d'exploitation⁽¹⁾ est en très forte croissance de 45,3 %, à 290 millions d'euros.

À 8 millions d'euros, **le coût du risque⁽¹⁾** est à un niveau très bas.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEL dégage ainsi **un résultat avant impôt⁽²⁾ de 281 millions d'euros**, en très forte progression de 30,3 %.

(1) Intégrant 100 % de la Banque Privée.

(2) Intégrant 2/3 de la Banque Privée.

EUROPE MÉDITERRANÉE

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	2 687	2 346	+ 14,5 %
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 241	1 895	+ 18,3 %
<i>incl. Commissions</i>	446	451	- 1,2 %
Frais de gestion	(1 666)	(1 658)	+ 0,5 %
Résultat brut d'exploitation	1 021	688	+ 48,4 %
Coût du risque	(44)	(153)	- 70,9 %
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	977	535	+ 82,5 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	283	376	- 24,7 %
Autres éléments hors exploitation	(183)	(87)	n.s.
Résultat avant impôt	1 077	824	+ 30,8 %
Résultat attribuable à la GIP	(47)	(16)	n.s.
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	1 030	808	+ 27,6 %
Coefficient d'exploitation	62,0 %	70,7 %	- 8,7 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	5,3	5,5	- 2,8 %

Incluant 100 % de la Banque Privée en Pologne et en Turquie pour les lignes Produit net bancaire à Résultat avant impôt.

Sur l'ensemble de l'année 2023, les encours de crédit sont en hausse de 2,2 %⁽¹⁾ par rapport à 2022. L'origination est prudente et ciblée en Turquie ainsi qu'en Pologne notamment sur la clientèle des particuliers. Les dépôts augmentent de 8,1 %⁽¹⁾ par rapport à 2022, avec une progression dans tous les pays.

Le produit net bancaire⁽²⁾ à 2 687 millions d'euros, est en très forte hausse de 19,4 %⁽³⁾, en lien notamment avec la bonne progression des revenus d'intérêt en Pologne.

Les frais de gestion⁽²⁾ à 1 666 millions d'euros, sont en hausse de 5,6 %⁽³⁾, du fait d'une inflation élevée.

Le résultat brut d'exploitation⁽²⁾, à 1 021 millions d'euros, progresse très fortement de 51,9 %⁽³⁾.

Le coût du risque⁽²⁾ s'établit à 44 millions d'euros (153 millions d'euros en 2022) soit 13 points de base des encours de la clientèle⁽⁴⁾. Les autres charges nettes pour risque sur instruments financiers sont nulles au global en 2023.

La situation d'hyperinflation en Turquie⁽⁵⁾ induit une baisse des « autres éléments hors exploitation » de 212 millions d'euros par rapport à 2022.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), Europe Méditerranée dégage ainsi **un résultat avant impôt**⁽⁶⁾ de 1 030 millions d'euros, en très forte hausse de 23,2 %⁽³⁾.

(1) À périmètre et change constants.

(2) Intégrant 100 % de la Banque Privée.

(3) À périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29.

(4) La provision extraordinaire sur les prêts hypothécaires liée à la Pologne est enregistrée en « Autres activités » en « autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » (450 millions d'euros) et n'impacte donc pas le coût du risque d'Europe Méditerranée.

(5) Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie (CPI linkers).

(6) Intégrant 2/3 de la Banque Privée.

MÉTIERS SPÉCIALISÉS – PERSONAL FINANCE

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	5 163	5 387	- 4,2 %
Frais de gestion	(2 998)	(2 922)	+ 2,6 %
Résultat brut d'exploitation	2 164	2 465	- 12,2 %
Coût du risque	(1 600)	(1 373)	+ 16,5 %
Résultat d'exploitation	565	1 092	- 48,3 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	61	57	+ 7,1 %
Autres éléments hors exploitation	4	(29)	n.s.
Résultat avant impôt	630	1 121	- 43,8 %
Coefficient d'exploitation	58,1 %	54,2 %	+ 3,9 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,2	8,1	+ 12,7 %

Sur l'ensemble de l'année 2023, Personal Finance continue sa transformation. La mise en œuvre du recentrage géographique des activités et la réorganisation du modèle opérationnel se déroulent bien. 7 entités notamment en Europe Centrale ont été cédées ou une mise en « run off ». Les effets de la mise en place des partenariats en crédit automobile se poursuivent et contribuent à la progression des volumes et à l'amélioration structurelle du profil de risque. Les encours de crédit sont en hausse de 10,1 % par rapport à 2022, tirés notamment par une forte progression sur la mobilité. La sélectivité à l'octroi des crédits est accrue. Les marges à la production sont en progression continue malgré une pression soutenue.

Le produit net bancaire, à 5 163 millions d'euros, est en retrait de 4,2 % (- 3,1 % à périmètre et change constants) du fait de la pression sur les marges et de la hausse des coûts de financement et malgré l'effet de l'augmentation des volumes.

Les frais de gestion, à 2 998 millions, progressent de 2,6 %, en lien avec les projets de développement ciblés.

Le résultat brut d'exploitation est en recul de 12,2 % et s'établit à 2 164 millions d'euros.

Le coût du risque s'établit à 1 600 millions d'euros (1 373 millions d'euros en 2022) soit 155 points de base des encours de la clientèle. Le coût du risque reste à un niveau bas malgré la hausse conjoncturelle, porté par l'amélioration structurelle du profil de risque.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 630 millions d'euros, en retrait de 43,8 %, sous l'effet de la baisse du résultat brut d'exploitation et de la hausse conjoncturelle du coût du risque.

MÉTIERS SPÉCIALISÉS – ARVAL & LEASING SOLUTIONS

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	3 869	3 438	+ 12,5 %
Frais de gestion	(1 501)	(1 395)	+ 7,6 %
Résultat brut d'exploitation	2 368	2 043	+ 15,9 %
Coût du risque	(167)	(146)	+ 14,2 %
Résultat d'exploitation	2 201	1 897	+ 16,0 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	8	n.s.
Autres éléments hors exploitation	(14)	52	n.s.
Résultat avant impôt	2 188	1 957	+ 11,8 %
Coefficient d'exploitation	38,8 %	40,6 %	- 1,8 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,8	3,5	+ 10,0 %

Sur l'ensemble de l'année 2023, avec 1,7 million de véhicules financés⁽¹⁾, la progression du parc financé d'Arval est forte (+ 6,9 % par rapport à 2022). L'effet volume est favorable sur les cessions de véhicules en lien avec la baisse des délais de livraison (342 000 véhicules vendus en 2023 par rapport à une base faible en 2022).

À 23,5 milliards d'euros, les encours de Leasing Solutions progressent de 4,4 % par rapport à 2022. La dynamique commerciale est bonne avec des volumes de production en hausse de 4,3 % par rapport à 2022.

(1) Flotte fin de période.

Le **produit net bancaire**, à 3 869 millions d'euros, est en forte augmentation de 12,5 %, portée par la forte hausse des revenus d'Arval (+ 16,8 % par rapport à 2022), soutenue par l'augmentation des encours et la progression du nombre de véhicules vendus malgré la normalisation progressive, mais à un niveau élevé, du prix des véhicules d'occasion. Les revenus de Leasing Solutions progressent avec la hausse des encours.

Les **frais de gestion**, à 1 501 millions d'euros, augmentent de 7,6 %. L'effet de ciseaux est positif (+ 4,9 points).

Le **résultat avant impôt d'Arval et Leasing Solutions** est en nette progression de 11,8 % et atteint 2 188 millions d'euros.

MÉTIERS SPÉCIALISÉS – NOUVEAUX MÉTIERS DIGITAUX (NICKEL, FLOA, LYF) ET PERSONAL INVESTORS

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	1 007	846	+ 19,0 %
Frais de gestion	(677)	(578)	+ 17,1 %
Résultat brut d'exploitation	330	268	+ 23,0 %
Coût du risque	(123)	(100)	+ 23,5 %
Résultat d'exploitation	206	168	+ 22,7 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	(9)	(10)	- 10,8 %
Autres éléments hors exploitation	0	1	- 56,8 %
Résultat avant impôt	198	159	+ 24,4 %
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(3)	(2)	+ 57,8 %
Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors	195	157	+ 23,9 %
Coefficient d'exploitation	67,3 %	68,3 %	- 1,0 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	0,8	0,5	+ 54,1 %

Incluant 100 % de la Banque Privée en Allemagne pour les lignes Produit net bancaire à Résultat avant impôt.

Sur l'ensemble de l'année 2023, Nickel maintient une progression continue d'ouvertures de comptes (plus de 63 000 comptes par mois⁽¹⁾). Le nombre de partenariats actifs de Floa augmente très fortement (multiplié par 2,8 depuis le 1^{er} janvier 2023). Enfin, Personal Investors enregistre une progression des actifs sous gestion de 12,4 % par rapport au 31 décembre 2022 en lien avec un niveau très élevé d'acquisition du nombre de clients (environ 230 000 en 2023).

Le **produit net bancaire**⁽²⁾, à 1 007 millions d'euros, est en très forte hausse de 19,0 %, portée par la progression des Nouveaux Métiers Digitaux avec le développement de l'activité et la forte hausse des revenus de Personal Investors soutenue par l'environnement de taux.

Les **frais de gestion**⁽²⁾, à 677 millions d'euros, augmentent de 17,1 %. L'effet de ciseaux est positif.

Le **résultat brut d'exploitation**⁽²⁾ progresse très nettement de 23,0 % pour s'établir à 330 millions d'euros.

Le **coût du risque**⁽²⁾ s'établit à 123 millions d'euros (100 millions d'euros en 2022).

Le **résultat avant impôt**⁽³⁾ des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle IPS), est en très forte hausse de 23,9 %, à 195 millions d'euros.

(1) En moyenne au 4^e trimestre 2023 dans l'ensemble des pays.

(2) Intégrant 100 % de la Banque Privée en Allemagne.

(3) Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne.

INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	5 590	5 813	- 3,8 %
Frais de gestion	(3 566)	(3 552)	+ 0,4 %
Résultat brut d'exploitation	2 024	2 261	- 10,5 %
Coût du risque	(13)	5	n.s.
Résultat d'exploitation	2 011	2 265	- 11,2 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	224	178	+ 25,7 %
Autres éléments hors exploitation	(76)	88	n.s.
Résultat avant impôt	2 159	2 532	- 14,7 %
Coefficient d'exploitation	63,8 %	61,1 %	+ 2,7 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,3	10,0	+ 3,8 %

Sur l'ensemble de l'année 2023, IPS, acteur de référence dans la protection, l'épargne et l'investissement responsable, continue de déployer son plan et poursuit ses initiatives stratégiques. Les résultats du métier Assurance progressent, portés par les activités de Protection et une contribution des partenariats en hausse. Wealth Management enregistre une forte croissance des revenus et une bonne collecte nette (+ 17,1 milliards d'euros en 2023⁽¹⁾) dans l'ensemble des zones géographiques. La performance du métier Asset Management⁽²⁾ est bonne avec une collecte nette de + 13,4 milliards d'euros en 2023. Les résultats des métiers Real Estate et Principal Investments sont fortement impactés par un effet de base élevé et un marché très ralenti pour le métier Real Estate.

Les revenus reculent de 3,8 % mais sont en augmentation de 3,7 % hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments. Ils sont

soutenus par la croissance du métier Wealth Management (+ 6,0 %) et du métier Assurance (+ 3,6 %) et la progression du métier Asset Management⁽²⁾ (+ 1,7 %, hors un effet de base négatif non récurrent).

À 3 566 millions d'euros, les frais de gestion sont en progression de 0,4 % (+ 1,7 % hors la contribution de Real Estate et Principal Investments).

L'effet de ciseaux est positif (+ 2,1 points) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments.

Le résultat brut d'exploitation est de 2 024 millions d'euros, en retrait de 10,5 %.

À 2 159 millions d'euros, le résultat avant impôt d'IPS est en baisse de 14,7 % (+ 1,8 % hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments).

(1) Hors l'impact de la cession d'un portefeuille en Espagne.

(2) Hors Real Estate et Principal Investments.

ASSURANCE ET GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVÉE

► ASSURANCE

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	2 090	2 016	+ 3,6 %
Frais de gestion	(808)	(794)	+ 1,8 %
Résultat brut d'exploitation	1 281	1 222	+ 4,8 %
Coût du risque	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	1 281	1 222	+ 4,8 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	193	104	+ 84,4 %
Autres éléments hors exploitation	(80)	13	n.s.
Résultat avant impôt	1 394	1 340	+ 4,1 %
Coefficient d'exploitation	38,7 %	39,4 %	- 0,7 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,0	7,1	- 1,4 %

► GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVÉE

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	3 500	3 797	- 7,8 %
Frais de gestion	(2 757)	(2 758)	- 0,1 %
Résultat brut d'exploitation	743	1 038	- 28,5 %
Coût du risque	(13)	5	n.s.
Résultat d'exploitation	730	1 043	- 30,0 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	31	74	- 57,4 %
Autres éléments hors exploitation	4	75	- 95,2 %
Résultat avant impôt	765	1 192	- 35,8 %
Coefficient d'exploitation	78,8 %	72,7 %	+ 6,1 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,4	2,9	+ 16,3 %

Collecte et actifs sous gestion

Au 31 décembre 2023, les actifs sous gestion⁽¹⁾ s'établissent à 1 236 milliards d'euros. Ils enregistrent l'effet de performance des marchés de + 54,4 milliards d'euros et l'effet de la bonne collecte nette de + 23,8 milliards d'euros, partiellement compensés par l'effet de change défavorable de - 9,8 milliards d'euros. La collecte nette est bonne et portée notamment par la collecte en fonds monétaires du métier Asset Management et la bonne collecte du métier Wealth Management. Les actifs sous gestion⁽¹⁾ sont en hausse de 5,5 % par rapport au 31 décembre 2022.

Au 31 décembre 2023, les actifs sous gestion⁽¹⁾ se répartissent entre 566 milliards d'euros pour les métiers Asset Management et Real Estate, 415 milliards d'euros pour le métier Wealth Management et 255 milliards d'euros pour le métier Assurance.

Assurance

Sur l'ensemble de l'année 2023, l'activité Épargne enregistre une collecte brute de 22,9 milliards d'euros, liée à une activité commerciale dynamique en France avec une collecte nette positive portée par la collecte en unités de compte. L'activité Protection poursuit sa bonne progression en Amérique latine et en France, notamment en assurance affinitaire, en assurance dommages et en prévoyance individuelle.

Les revenus sont en augmentation de 3,6 %, à 2 090 millions d'euros, soutenus notamment par la bonne performance de l'activité en Protection et l'augmentation du résultat technique.

Les frais de gestion, à 808 millions d'euros, sont en hausse de 1,8 %.

À 1 394 millions d'euros, le résultat avant impôt de l'Assurance est en croissance de 4,1 %. Il intègre la forte contribution des sociétés mises en équivalence dans l'ensemble des régions. Il intègre au quatrième trimestre 2023 l'impact négatif exceptionnel d'une cession d'activité en Argentine.

(1) Y compris actifs distribués

Gestion Institutionnelle et Privée

Sur l'ensemble de l'année 2023, l'activité du métier Wealth Management progresse avec une bonne collecte nette (17,1 milliards d'euros⁽¹⁾ en 2023), notamment dans les banques commerciales et sur la grande clientèle. Les revenus enregistrent une très bonne progression soutenue par l'environnement de taux.

Asset Management⁽²⁾ enregistre une collecte soutenue, portée par la collecte sur les fonds monétaires malgré la décollecte sur les fonds de moyen et long terme. Les revenus progressent avec l'effet de la collecte et de l'action commerciale.

L'activité Real Estate est en net repli dans un marché très ralenti et la performance de Principal Investments se compare à une base élevée en 2022.

Les revenus, à 3 500 millions d'euros, reculent de 7,8 % mais progressent de + 3,8 % hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments. Ils sont soutenus par la hausse des revenus du métier Wealth Management (+ 6,0 %) et du métier Asset Management⁽²⁾ (+ 1,7 %, hors un effet de base négatif au troisième trimestre 2022), compensée par le recul des métiers Real Estate et Principal Investments.

Les frais de gestion sont en baisse de 0,1 % (+ 1,6 % hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments), à 2 757 millions d'euros. L'effet de ciseaux est positif (+ 2,2 points) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments.

Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 765 millions d'euros, en retrait de 35,8 %. Il se compare à une base élevée en 2022 qui enregistrait l'effet des plus-values de cession liées à une cession en Wealth Management et une création de *joint-venture* du métier Asset Management.

AUTRES ACTIVITÉS

En millions d'euros	2023	2022	Variation 2023/2022
Produit net bancaire	(2 141)	(1 718)	+ 24,6 %
<i>Incl. Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>	<i>(40)</i>	<i>(384)</i>	<i>- 89,6 %</i>
<i>Incl. Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	<i>(1 041)</i>	<i>(1 056)</i>	<i>- 1,4 %</i>
Frais de gestion	(509)	(107)	n.s.
<i>incl. Coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	<i>(852)</i>	<i>(490)</i>	<i>+ 73,8 %</i>
<i>Incl. Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	<i>1 041</i>	<i>1 056</i>	<i>- 1,4 %</i>
Résultat brut d'exploitation	(2 650)	(1 824)	+ 45,3 %
Coût du risque	(37)	(185)	- 80,1 %
<i>Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers</i>	<i>(775)</i>	<i>0</i>	<i>n.s.</i>
Résultat d'exploitation	(3 462)	(2 010)	+ 72,3 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	23	- 18,7 %
Autres éléments hors exploitation	171	(59)	n.s.
Résultat avant impôt	(3 272)	(2 046)	+ 60,0 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,5	3,7	+ 23,1 %

La norme IFRS 17 « contrats d'assurance » remplace la norme IFRS 4 « contrats d'assurance » depuis le 1^{er} janvier 2023. Cette entrée en vigueur de la norme IFRS 17 est conjointe à la mise en œuvre de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance.

Les principaux effets sont les suivants :

- les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sont présentés comptablement en déduction des revenus et non plus en frais de gestion. Ces écritures comptables portent exclusivement sur le métier Assurance et les entités du Groupe (hors métier Assurance) distribuant des contrats d'assurance (dits distributeurs internes) et sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation. L'impact de ces écritures pour les distributeurs internes est porté par « Autres activités », afin de ne pas perturber la lecture de leur performance financière ;

- l'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur de certains actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités » et n'affecte donc pas les revenus du métier Assurance.

À partir du 1^{er} janvier 2023, le périmètre « Autres activités » intègre ainsi des retraitements qui, pour une meilleure lisibilité seront externalisés chaque trimestre.

Sur l'ensemble de l'année 2023, le produit net bancaire des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élève à - 1 081 millions d'euros (- 1 440 millions d'euros en 2022). Il enregistre pour - 1 041 millions d'euros, l'impact du retraitement des frais de gestion « dits rattachables » des distributeurs internes (- 1 056 millions d'euros en 2022) et pour - 40 millions d'euros l'impact du retraitement de la volatilité du métier Assurance lié à la comptabilisation à la juste valeur (IFRS 9) (- 384 millions d'euros en 2022).

(1) Hors l'impact de la cession d'un portefeuille en Espagne.

(2) Hors Real Estate et Principal Investments.

Les frais de gestion des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'établissent à - 1 041 millions d'euros (- 1 056 millions d'euros pour 2022).

Le résultat avant impôt des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'établit ainsi à - 40 millions d'euros (- 384 millions d'euros pour 2022).

Sur l'ensemble de l'année 2023, les éléments extraordinaires sont enregistrés en « Autres Activités ». Le produit net bancaire des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit à - 1 060 millions d'euros (- 278 millions d'euros en 2022) et - 122 millions d'euros hors impact des éléments extraordinaires. Ainsi, il enregistre l'impact extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque centrale européenne au quatrième trimestre 2022 (- 938 millions d'euros) et l'impact exceptionnel de provisions pour litiges (- 125 millions d'euros). Il enregistre aussi l'impact négatif de 55 millions d'euros lié à la réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) (+185 millions d'euros en 2022 compensé par l'impact d'un élément récurrent négatif).

Les frais de gestion des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établissent à 1 551 millions d'euros (1 163 millions d'euros en 2022), et à 1 049 millions d'euros hors l'impact des éléments extraordinaires. Ils intègrent l'impact extraordinaire des coûts d'adaptation globaux liés notamment au métier Personal Finance (276 millions d'euros) et de la taxe bancaire en Grande Bretagne (226 millions d'euros), et l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et des coûts d'adaptation pour 182 millions d'euros

(189 millions d'euros en 2022) et des coûts de renforcement informatique pour 395 millions d'euros (302 millions d'euros en 2022).

Le coût du risque des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance⁽¹⁾ est de 37 millions d'euros (185 millions d'euros en 2022).

Les autres charges nettes pour risque sur instruments financiers, soit les charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés, s'établissent à 775 millions d'euros et sont considérées comme des éléments extraordinaires. Elles enregistrent en 2023 l'impact extraordinaire des provisions sur les prêts hypothécaires en Pologne (450 millions d'euros), des provisions pour litiges liés à Personal Finance (221 millions d'euros) et des provisions pour risque sur créances (104 millions d'euros).

Les autres éléments hors exploitation des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établissent à 190 millions d'euros (- 36 millions d'euros en 2022). Ils enregistrent l'impact positif de plus-values de cession au deuxième trimestre 2023. Ils enregistraient en 2022 l'impact négatif de la dépréciation des titres d'Ukrsibbank et du recyclage de la réserve de conversion⁽²⁾ (- 433 millions d'euros), partiellement compensé par les effets positifs de l'écart d'acquisition négatif lié à bpost banque (+ 244 millions d'euros) et d'une plus-value de cession d'une participation (+ 204 millions d'euros).

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à - 3 233 millions d'euros (- 1 662 millions d'euros en 2022), - 1 017 millions d'euros hors l'impact des éléments extraordinaires.

(1) N.B. : le coût du risque n'intègre pas les autres charges nettes pour risque sur instruments financiers.

(2) Précédemment constaté en capitaux propres.

3.3 Bilan

ACTIF

GÉNÉRAL

Depuis le 1^{er} janvier 2023, les entités d'assurance du Groupe BNP Paribas appliquent les normes IFRS 17 « Contrats d'assurance » et IFRS 9 « Instruments financiers ». Les effets de cette évolution sur le bilan au 31 décembre 2022 sont présentés dans la section 2 *Effets de la première application d'IFRS 17 et IFRS 9* du chapitre 4.

Au 31 décembre 2023, le total du bilan consolidé du Groupe BNP Paribas s'élève à 2 591,5 milliards d'euros, en baisse de - 3 % par rapport au 31 décembre 2022 (2 663,7 milliards d'euros, retraité selon IFRS 17 et 9). Les principaux éléments d'actif du Groupe regroupent la caisse et les dépôts auprès des banques centrales, les instruments financiers en valeur de marché par résultat, les prêts et créances sur la clientèle, les titres de dette au coût amorti, les placements et autres actifs liés aux activités d'assurance et les comptes de régularisation et actifs divers, qui, pris dans leur ensemble, représentent 94 % du total des actifs au 31 décembre 2023 (91 % au 31 décembre 2022). La baisse de - 3 % de l'actif provient principalement de l'évolution :

- des instruments financiers en valeur de marché par résultat qui augmentent de + 7 % (+ 45,8 milliards d'euros, soit 730,9 milliards d'euros au 31 décembre 2023) ;
- des actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres qui augmentent de + 38 % (+ 14,5 milliards d'euros, soit 52,5 milliards au 31 décembre 2023) ;
- des placements et autres actifs liés aux activités d'assurance qui augmentent de + 5 % (+ 11,6 milliards d'euros, soit 257,1 milliards au 31 décembre 2023) ;
- des prêts et créances sur les établissements de crédit qui baissent de - 25 % (- 8,3 milliards d'euros, soit 24,3 milliards d'euros au 31 décembre 2023) ;
- des comptes de régularisation et actifs divers qui baissent de - 18 % (- 37,8 milliards d'euros, soit 170,8 milliards d'euros au 31 décembre 2023) ;
- des actifs destinés à être cédés qui baissent de - 86,8 milliards d'euros à la suite de la cession des activités de banque commerciale aux États-Unis opérées par l'ensemble homogène BancWest.

CAISSE, BANQUES CENTRALES

Les comptes de caisse et banques centrales s'élèvent à 288,3 milliards d'euros au 31 décembre 2023 en baisse de - 9,5 % par rapport au 31 décembre 2022 (318,6 milliards d'euros).

INSTRUMENTS FINANCIERS EN VALEUR DE MARCHÉ PAR RÉSULTAT

Les actifs financiers enregistrés en valeur de marché ou de modèle par résultat sont constitués des portefeuilles de transaction, des instruments financiers dérivés et de certains actifs non détenus à des fins de transaction dont les caractéristiques ne permettent pas la comptabilisation au coût amorti ou en valeur de marché par capitaux propres. Les actifs financiers du portefeuille de transaction comportent notamment des titres, des prêts et des opérations de pension.

Ces actifs sont évalués en valeur de marché ou de modèle à chaque établissement d'un bilan.

Le total des instruments financiers en valeur de marché par résultat est en hausse de + 7 % (+ 45,8 milliards d'euros) par rapport au 31 décembre 2022.

Cette hausse résulte principalement de l'augmentation du portefeuille de titres de + 27,4 % (+ 45,6 milliards d'euros, à 211,6 milliards d'euros au 31 décembre 2023), ainsi que de la hausse des prêts et opérations de pension de + 18,9 % (+ 36,1 milliards d'euros, à 227,2 milliards d'euros au 31 décembre 2023), partiellement compensée par la baisse des instruments financiers dérivés de - 10,9 % (- 35,9 milliards d'euros, à 292,1 milliards d'euros au 31 décembre 2023).

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Les prêts et créances sur les établissements de crédit (nets de provision) s'élèvent à 24,3 milliards d'euros au 31 décembre 2023, soit une baisse de - 8,3 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2022, et sont répartis entre les comptes à vue, les prêts consentis aux établissements de crédit et les opérations de pension.

Les opérations de pension sont en baisse de - 17 % pour un total de 4,9 milliards d'euros au 31 décembre 2023 contre 5,9 milliards d'euros au 31 décembre 2022. Les prêts aux établissements de crédit sont en baisse de - 22 % et s'élèvent à 12,3 milliards d'euros au 31 décembre 2023 contre 15,8 milliards d'euros au 31 décembre 2022. Les provisions pour dépréciation sont stables et s'élèvent à 99 millions d'euros au 31 décembre 2023.

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

Les prêts et créances sur la clientèle sont répartis entre les comptes ordinaires débiteurs, les prêts consentis à la clientèle, les opérations de pension et les opérations de location-financement.

Les prêts et créances sur la clientèle (nets de provisions) s'élèvent à 859,2 milliards d'euros au 31 décembre 2023 contre 857 milliards d'euros au 31 décembre 2022, en hausse de + 0,3 %. Cette évolution résulte d'une hausse des opérations de location-financement qui s'élèvent à 47,7 milliards d'euros au 31 décembre 2023, en hausse de + 14,9 % par rapport au 31 décembre 2022 ainsi qu'une hausse des comptes ordinaires débiteurs qui s'élèvent à 44 milliards d'euros au 31 décembre 2023, en hausse de + 9,6 % par rapport au 31 décembre 2022 compensées par une baisse des prêts consentis à la clientèle (- 1 %, soit 767 milliards d'euros au 31 décembre 2023 contre 774,6 milliards d'euros au 31 décembre 2022). Les provisions pour dépréciation sont en baisse et s'élèvent à 17,5 milliards d'euros au 31 décembre 2023, contre 18,3 milliards d'euros au 31 décembre 2022.

TITRES DE DETTE AU COÛT AMORTI ET EN VALEUR DE MARCHÉ PAR CAPITAUX PROPRES

Les titres de dette qui ne sont pas détenus à des fins de transaction et qui satisfont le critère des flux de trésorerie établi par IFRS 9, sont comptabilisés :

- au coût amorti s'ils sont gérés en vue de collecter des flux de trésorerie par la perception des paiements contractuels sur la durée de vie de l'instrument ; ou
- en valeur de marché par capitaux propres s'ils sont détenus dans un modèle de gestion dont l'objectif est atteint à la fois par la perception des flux de trésorerie contractuels et la vente des actifs financiers.

Titres de dette au coût amorti

Les titres de dette au coût amorti sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Ils s'élèvent (nets de provisions) à 121,2 milliards d'euros au 31 décembre 2023, contre 114 milliards d'euros au 31 décembre 2022, soit une augmentation de + 6,3 %.

Titres de dette en valeur de marché par capitaux propres

Ces actifs sont évalués en valeur de marché ou assimilée en contrepartie des capitaux propres à chaque date d'établissement d'un bilan. Ils augmentent de 14,4 milliards d'euros entre le 31 décembre 2022 et le 31 décembre 2023, s'élevant à 50,3 milliards d'euros.

PASSIF

GÉNÉRAL

Le passif (hors capitaux propres) du Groupe BNP Paribas s'élève à 2 462,6 milliards d'euros au 31 décembre 2023, en baisse de - 3 % par rapport au 31 décembre 2022 (2 537,7 milliards d'euros, retraité selon IFRS 17 et 9). Les principaux éléments de passif du Groupe regroupent les instruments financiers en valeur de marché par résultat, les dettes envers la clientèle et les établissements de crédit, les dettes représentées par un titre, les comptes de régularisation et passifs divers, et les passifs relatifs aux contrats d'assurance, qui, pris dans leur ensemble, représentent 97 % du total du passif hors capitaux propres au 31 décembre 2023 (94 % au

31 décembre 2022). La baisse de - 3 % du passif provient principalement de l'évolution :

PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS LIÉS AUX ACTIVITÉS D'ASSURANCE

Les placements et autres actifs liés aux activités d'assurance comprennent principalement, les instruments financiers correspondants aux placements des passifs relatifs aux contrats d'assurance et notamment des contrats en unités de compte, les instruments dérivés souscrits, les immeubles de placement, les placements dans des sociétés consolidées par mise en équivalence et les actifs relatifs aux contrats d'assurance.

Les placements et autres actifs liés aux activités d'assurance s'élèvent à 257,1 milliards d'euros au 31 décembre 2023, en hausse de + 4,7 % par rapport au 31 décembre 2022. Cette variation provient essentiellement de la hausse de + 8,9 % des actifs financiers en valeur de marché par résultat (156,8 milliards au 31 décembre 2023, contre 144 milliards d'euros au 31 décembre 2022), et de la baisse de 15,1 % des immeubles de placement (7,5 milliards d'euros au 31 décembre 2023, contre 8,8 milliards d'euros au 31 décembre 2022).

Les actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres présentent une moins-value latente de - 5,1 milliards d'euros au 31 décembre 2023, contre - 10,3 milliards d'euros au 31 décembre 2022, soit une hausse de + 5,2 milliards d'euros.

COMPTES DE RÉGULARISATION ET ACTIFS DIVERS

Les comptes de régularisation et actifs divers sont répartis entre dépôts de garantie versés et cautionnements constitués, comptes d'encaissement, produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance, autres débiteurs et actifs divers.

Les comptes de régularisation et actifs divers s'élèvent à 170,8 milliards d'euros au 31 décembre 2023 contre 208,5 milliards d'euros au 31 décembre 2022, en baisse de - 18,1 %. Cette baisse est notamment liée aux dépôts de garantie versés et cautionnements constitués, en diminution de - 36,9 milliards d'euros (- 23,6 %).

31 décembre 2022). La baisse de - 3 % du passif provient principalement de l'évolution :

- des instruments financiers en valeur de marché par résultat qui augmentent de + 6 % (+ 42,2 milliards d'euros, soit 741,2 milliards d'euros au 31 décembre 2023) ;
- des dettes envers les établissements de crédit qui baissent de - 24 % (- 29,5 milliards d'euros, soit 95,2 milliards d'euros au 31 décembre 2023) ;
- des dettes envers la clientèle qui baissent de - 2 % (- 19,5 milliards d'euros, soit 988,5 milliards d'euros au 31 décembre 2023) ;

- des comptes de régularisation et passifs divers qui baissent de - 22 % (- 41,3 milliards d'euros, soit 143,7 milliards d'euros au 31 décembre 2023) ;
- des dettes liées aux actifs destinés à être cédés qui diminuent de - 77 milliards d'euros à la suite de la cession des activités de banque commerciale aux États-Unis opérées par l'ensemble homogène BancWest.

INSTRUMENTS FINANCIERS EN VALEUR DE MARCHÉ OU DE MODÈLE PAR RÉSULTAT

Le portefeuille de transaction se compose principalement d'opérations de ventes de titres empruntés, d'opérations de pension et d'instruments financiers dérivés. Les passifs financiers valorisés sur option en valeur de marché ou de modèle par résultat enregistrent principalement des émissions originées et structurées pour le compte de la clientèle dont les risques et la couverture sont gérés dans un même ensemble. Ces émissions recèlent des dérivés incorporés significatifs dont les variations de valeur sont neutralisées par celles des instruments dérivés de couverture.

Le total des instruments financiers en valeur de marché ou de modèle par résultat augmente de + 6,0 % (+ 42,2 milliards d'euros) par rapport au 31 décembre 2022, en lien principalement avec l'augmentation des opérations de pension de + 16,9 % (+ 39,5 milliards d'euros à 273,6 milliards d'euros au 31 décembre 2023), la hausse du portefeuille de titres de + 5,8 % (+ 5,8 milliards d'euros à 104,9 milliards d'euros au 31 décembre 2023), partiellement compensée par une diminution des instruments financiers dérivés de - 7,1 % (- 21,2 milliards d'euros à 278,9 milliards d'euros au 31 décembre 2023).

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Les dettes envers les établissements de crédit correspondent principalement aux emprunts interbancaires, aux comptes à vue et aux opérations de pension. Les dettes envers les établissements de crédit ont diminué de - 23,7 % (- 29,5 milliards d'euros) par rapport au 31 décembre 2022 et s'élèvent à 95,2 milliards d'euros au 31 décembre 2023. Cette diminution provient essentiellement de la baisse des emprunts interbancaires de - 47,4 % (54,8 milliards d'euros au 31 décembre 2023 contre 104,1 milliards d'euros au 31 décembre 2022).

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE

Les dettes envers la clientèle correspondent principalement aux comptes ordinaires créditeurs, aux comptes à terme et aux comptes d'épargne ainsi qu'aux opérations de pension. Les dettes envers la clientèle s'élèvent à 988,5 milliards d'euros, en baisse de - 19,5 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2022. Cette évolution provient de la baisse des comptes ordinaires créditeurs de - 8,5 % (une baisse de - 50,1 milliards d'euros, soit 542,1 milliards d'euros au 31 décembre 2023) et de la hausse des comptes à terme et assimilés de + 15,5 % (une hausse de + 39,3 milliards d'euros, soit 292,5 milliards d'euros au 31 décembre 2023).

DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE

Cette catégorie regroupe des titres de créances négociables et des emprunts obligataires mais n'inclut pas les dettes représentées par un titre en valeur de marché ou de modèle par résultat (voir note 5.h des états financiers consolidés). Les dettes représentées par un titre sont en augmentation, passant de 155,4 milliards d'euros au 31 décembre 2022 à 191,5 milliards d'euros au 31 décembre 2023.

COMPTES DE RÉGULARISATION ET PASSIFS DIVERS

Les comptes de régularisation et passifs divers recouvrent les dépôts de garantie reçus, les comptes d'encaissement, les charges à payer et produits constatés d'avance, les passifs de location, ainsi que les autres créditeurs et passifs divers.

Les comptes de régularisation et passifs divers s'élèvent à 143,7 milliards d'euros au 31 décembre 2023 contre 185 milliards d'euros au 31 décembre 2022, soit une baisse de - 22,3 %. Cette diminution est principalement due aux dépôts de garantie reçus (en baisse de - 36,4 milliards d'euros, soit - 29,4 %).

PASSIFS RELATIFS AUX CONTRATS D'ASSURANCE

Les passifs relatifs aux contrats d'assurance ont augmenté de + 3,9 % par rapport au 31 décembre 2022, et s'élèvent à 218 milliards d'euros au 31 décembre 2023, contre 209,8 milliards d'euros au 31 décembre 2022. Cette augmentation s'explique principalement par la hausse de la valorisation des actifs sous-jacents aux contrats d'assurance non évalués selon la méthode d'affectation des primes

INTÉRÊTS MINORITAIRES

Les intérêts minoritaires s'élèvent à 5,1 milliards d'euros au 31 décembre 2023 contre 4,8 milliards d'euros au 31 décembre 2022.

CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS PART DU GROUPE

Les capitaux propres part du Groupe (avant distribution du dividende) s'élèvent à 123,7 milliards d'euros au 31 décembre 2023 contre 121,2 milliards d'euros au 31 décembre 2022 (retraité selon IFRS 17 et 9), en hausse de 2,5 milliards d'euros du fait principalement du

résultat de l'exercice de 11,0 milliards d'euros, de rachat d'actions pour - 5,0 milliards d'euros, de la distribution des dividendes sur le résultat 2022 pour - 4,7 milliards d'euros, et de l'émission de deux Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée pour 1,7 milliard d'euros.

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT

Les engagements de financement donnés recouvrent essentiellement les ouvertures de crédits documentaires, de crédits confirmés et les autres engagements. Ils diminuent de - 17,5 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2022, pour s'établir à 369,5 milliards d'euros au 31 décembre 2023.

Les engagements de financement donnés à la clientèle diminuent de - 4,4 %, à 365,8 milliards d'euros au 31 décembre 2023 et ceux donnés aux établissements de crédit diminuent de - 0,6 milliard d'euros, à 3,7 milliards d'euros au 31 décembre 2023.

Les engagements de financement reçus sont essentiellement constitués d'engagements de financement reçus des établissements de crédit dans le cadre du refinancement auprès des banques centrales. Les engagements de financement reçus augmentent de + 5,8 % à 72,8 milliards d'euros au 31 décembre 2023, contre 68,8 milliards d'euros au 31 décembre 2022.

ENGAGEMENTS DE GARANTIE

Les engagements donnés par signature augmentent de + 6,5 % à 190,3 milliards d'euros au 31 décembre 2023 (contre 178,8 milliards d'euros au 31 décembre 2022) ; cette hausse provient des engagements de garantie donnés d'ordre des établissements de crédit (+ 4,6 % à 63,1 milliards d'euros au 31 décembre 2023), et de l'augmentation des engagements de garantie donnés d'ordre de la clientèle de + 7,4 % à 127,2 milliards d'euros au 31 décembre 2023 (contre 118,4 milliards d'euros au 31 décembre 2022).

3.4 Compte de résultat

PRODUIT NET BANCAIRE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES

En millions d'euros	Exercice 2023	Exercice 2022 retraité selon IFRS 17 et 9	Variation 2023/2022
Marge d'intérêts	19 058	20 933	- 9,0 %
Produits nets de commissions	9 821	10 165	- 3,4 %
Gains nets sur instruments financiers évalués en valeur de marché par résultat	10 346	9 352	+ 10,6 %
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par capitaux propres	28	138	- 79,7 %
Gains nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	66	(41)	ns
Produit net des activités d'assurance	2 320	1 901	+ 22,0 %
Produits et charges des autres activités	4 235	2 982	+ 42,0 %
PRODUIT NET BANCAIRE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	45 874	45 430	+ 1,0 %

GÉNÉRALITÉS

La hausse de + 444 millions d'euros du produit net bancaire du Groupe entre 2022 et 2023 résulte principalement de la hausse des gains nets sur instruments financiers évalués en valeur de marché par résultat de + 1 milliard d'euros et de la hausse des produits et charges des autres activités de + 1,3 milliard d'euros partiellement compensée par la baisse de la marge d'intérêts pour - 1,9 milliard d'euros.

MARGE D'INTÉRÊTS

Ce poste comprend les produits et charges d'intérêts nets liés aux opérations avec la clientèle, aux opérations interbancaires, aux titres de créance émis par le Groupe, aux instruments de couverture de résultats futurs, aux instruments de couverture des portefeuilles couverts en taux, aux titres de dette au coût amorti et en valeur de marché par capitaux propres, ainsi qu'aux instruments financiers en valeur de marché par résultat non détenus à des fins de transaction.

Plus précisément le poste « Marge d'intérêts » comprend :

- les produits nets d'intérêt relatifs aux prêts et créances, comprenant les intérêts ainsi que les coûts de transaction et les frais et commissions inclus dans la valeur initiale du prêt : ils sont calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif et comptabilisés en compte de résultat sur la durée du prêt ;
- les produits nets d'intérêt relatifs aux titres de dette détenus dans les portefeuilles d'actifs financiers au coût amorti et en valeur de marché par capitaux propres pour la part des intérêts déterminés selon la méthode du taux d'intérêt effectif et dans les portefeuilles d'actifs financiers en valeur de marché par résultat non détenus à des fins de transaction pour la part des intérêts contractuels courus ;
- les produits nets d'intérêt relatifs aux instruments de couverture de résultats futurs, qui sont utilisés notamment pour couvrir le risque de taux d'intérêt des actifs et passifs à taux variable. Les variations de valeur des couvertures de résultats futurs sont enregistrées en capitaux propres. Les montants inscrits en capitaux propres pendant la durée de vie de la couverture sont transférés au compte de résultat

sous la rubrique « Produits et charges d'intérêts et assimilés » au fur et à mesure de l'enregistrement au compte de résultat des produits et charges relatifs aux instruments couverts.

Les produits et charges d'intérêt relatifs aux dérivés de couverture de valeur sont présentés avec les intérêts des éléments dont ils contribuent à la couverture des risques. De même, les produits et charges d'intérêts sur les dérivés de couverture économique des opérations désignées en valeur de marché ou de modèle par résultat sur option sont rattachés aux rubriques qui enregistrent les intérêts de ces opérations.

Plus généralement, les principaux facteurs ayant un effet sur le niveau de la marge d'intérêts sont les volumes relatifs des actifs porteurs d'intérêts et de la dette ainsi que l'écart entre le taux d'emprunt de la clientèle et le taux de financement. La marge d'intérêts est également affectée par les opérations de couverture et, dans une moindre mesure, par les fluctuations des taux de change.

Les volumes d'actifs porteurs d'intérêts et de dettes soumises à intérêts varient en fonction de plusieurs facteurs, en sus des conditions générales de marché et de la croissance interne ou externe des activités de crédit du Groupe. L'un de ces facteurs est la combinaison d'activités du Groupe et en particulier les proportions relatives de capital alloué aux activités génératrices d'intérêts par opposition aux activités génératrices de commissions.

L'autre facteur principal ayant un effet sur la marge d'intérêts est l'écart entre le taux d'emprunt de la clientèle et le taux de financement, qui est lui-même influencé par plusieurs facteurs. Ceux-ci comprennent les taux de financement des banques centrales (qui influencent aussi bien le rendement des actifs porteurs d'intérêts que les taux payés sur les sources de financement, mais pas nécessairement de manière linéaire et simultanée), la proportion des sources de financement que représentent les dépôts non rémunérés des clients, les décisions prises par le gouvernement d'augmenter ou de réduire les taux de rémunération des comptes d'épargne réglementés, l'environnement concurrentiel, le poids relatif des différents produits porteurs d'intérêts du Groupe, dont les marges types diffèrent du fait de différences d'environnement concurrentiel, et la stratégie de couverture de la Banque ainsi que le traitement comptable des opérations de couverture.

En 2023, la marge d'intérêts diminue de 9 % par rapport à 2022 et s'élève à 19 058 millions d'euros. Cette variation résulte de la combinaison de la baisse des produits nets des instruments de couverture des portefeuilles couverts en taux (-1 940 millions d'euros en 2023 contre - 500 millions d'euros en 2022), de la baisse des produits nets des instruments financiers au coût amorti (18 269 millions d'euros en 2023 contre 19 390 millions d'euros en 2022), de la baisse des produits nets des instruments financiers en valeur de marché par résultat (- 1 211 millions d'euros en 2023 contre - 220 millions d'euros en 2022) et de la hausse des produits nets des instruments financiers en valeur de marché par capitaux propres (1 856 millions d'euros en 2023 contre 738 millions d'euros en 2022).

PRODUITS NETS DE COMMISSIONS

Les produits nets de commissions recouvrent les commissions sur les opérations avec la clientèle, les opérations sur titres et dérivés, les engagements de financement et de garantie, les prestations de service et la gestion d'actifs. Les produits nets de commissions baissent de - 3,4 % et passent de 10 165 millions d'euros en 2022 à 9 821 millions d'euros en 2023.

Les commissions liées à l'activité d'assurance sont enregistrées dans l'agrégat « Produit net des activités d'assurance ».

GAINS NETS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS EN VALEUR DE MARCHÉ PAR RÉSULTAT

Ce poste regroupe tous les éléments de résultat afférents aux instruments financiers gérés au sein du portefeuille de transaction, aux instruments financiers que le Groupe a désignés comme évaluables en valeur de marché ou de modèle par résultat sur option et aux titres de dette non détenus à des fins de transaction dont les caractéristiques ne permettent pas une comptabilisation au coût amorti ou en valeur de marché par capitaux propres (à l'exception des produits et charges d'intérêts relatifs à ces deux dernières catégories, qui apparaissent dans la rubrique « Marge d'intérêts », ainsi qu'il est décrit ci-dessus). Il couvre également les résultats liés aux titres de capitaux propres non détenus à des fins de transaction pour lesquels l'option de comptabilisation en valeur de marché par capitaux propres n'a pas été retenue. Ceci recouvre les plus-values et moins-values de cessions, les plus-values et moins-values liées à l'évaluation à la valeur de marché ou de modèle, ainsi que les dividendes des titres à revenu variable.

Le poste comprend également les produits ou pertes résultant de l'inefficacité des couvertures de valeur, des couvertures de résultats futurs ou des couvertures des investissements nets en devises.

Les plus-values et moins-values résultant des flux d'achats et de ventes et les réévaluations d'instruments financiers, monétaires ou dérivés, doivent être évaluées dans leur ensemble afin de refléter correctement le résultat des activités de marché.

Les gains nets sur les instruments financiers évalués en valeur de marché ou de modèle par résultat ont augmenté de + 11 % passant de 9 352 millions d'euros en 2022 à 10 346 millions d'euros en 2023.

Le résultat dégagé sur les éléments valorisés en valeur de marché par résultat sur option se compense partiellement avec les variations de valeur des instruments financiers dérivés qui couvrent économiquement ces actifs.

GAINS NETS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS EN VALEUR DE MARCHÉ PAR CAPITAUX PROPRES

Les gains nets sur instruments financiers en valeur de marché par capitaux propres correspondent aux plus et moins-values réalisées sur titres de dette comptabilisés en valeur de marché par capitaux propres et aux dividendes des titres de capitaux propres pour lesquels l'option de comptabilisation en valeur de marché par capitaux propres a été retenue.

Les variations de la valeur de marché des éléments enregistrés en valeur de marché par capitaux propres sont comptabilisées initialement sous la rubrique « Variation d'actifs et de passifs comptabilisés directement en capitaux propres ». Lors de la cession de ces actifs, les gains ou pertes latents sont constatés en compte de résultat sous la rubrique « Gains nets sur instruments financiers en valeur de marché par capitaux propres » pour les titres de dette, ou transférés en réserves permanentes pour les titres de capitaux propres.

Les gains nets sur instruments financiers en valeur de marché par capitaux propres s'élèvent à 28 millions d'euros en 2023 et à 138 millions d'euros en 2022.

PRODUIT NET DES ACTIVITÉS D'ASSURANCE

Le produit net des activités d'assurance est constitué du résultat des activités d'assurance et du résultat financier. Le résultat des activités d'assurance correspondant aux revenus des prestations des services des contrats d'assurance nets des charges afférentes à ces derniers. Le résultat financier correspondant aux produits nets des placements liés aux activités d'assurance compensés des produits ou charges financiers afférents aux contrats d'assurance.

Le produit net des activités d'assurance est en hausse de 419 millions d'euros par rapport à 2022, et s'élève à 2 320 millions d'euros en 2023.

PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS

Ce poste comprend, entre autres, les produits nets des immeubles de placement, des immobilisations en location simple et des activités de promotion immobilière. Les produits et charges des autres activités ont augmenté de 41,9 %, passant de 2 982 millions en 2022 à 4 235 millions d'euros en 2023. Cette variation résulte principalement d'une hausse des produits nets des immobilisations en location simple de 915 millions d'euros.

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION ET DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

En millions d'euros	Exercice 2023	Exercice 2022 retraité selon IFRS 17 et 9	Variation 2023/2022
Charges générales d'exploitation	(28 713)	(27 560)	+ 4,2 %
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(2 243)	(2 304)	- 2,6 %
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION ET DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	(30 956)	(29 864)	+ 3,7 %

Les charges générales d'exploitation et les dotations aux amortissements et aux provisions sont en hausse de + 3,7 %, passant de - 29 864 millions d'euros en 2022 à - 30 956 millions d'euros en 2023.

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION DES ACTIVITÉS POURSUIVIES

Le résultat brut d'exploitation du Groupe diminue de - 4,2 % à 14 918 millions d'euros en 2023 (contre 15 566 millions d'euros en 2022) principalement en raison de la hausse des frais de gestion (+ 3,7 %).

COÛT DU RISQUE ET AUTRES CHARGES NETTES POUR RISQUE SUR INSTRUMENTS FINANCIERS

En millions d'euros	Exercice 2023	Exercice 2022 retraité selon IFRS 17 et 9	Variation 2023/2022
Dotations nettes aux dépréciations	(2 596)	(2 440)	+ 6,4 %
Récupérations sur créances amorties	250	343	- 27,1 %
Pertes sur créances irrécouvrables	(561)	(717)	- 21,8 %
Pertes liées à la loi sur l'assistance des emprunteurs en Pologne		(189)	ns
TOTAL DU COÛT DU RISQUE	(2 907)	(3 003)	- 3,2 %
AUTRES CHARGES NETTES POUR RISQUE SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	(775)	-	NS

COÛT DU RISQUE

Ce poste recouvre la charge des dépréciations constituées au titre du risque de crédit inhérent à l'activité d'intermédiation du Groupe ainsi que des dépréciations éventuellement constituées en cas de risque de défaillance avéré de contreparties d'instruments financiers dérivés négociés de gré à gré.

Le coût du risque du Groupe s'élève à 2 907 millions d'euros, en baisse de - 3,2 % par rapport à 2022.

La baisse du coût du risque en 2023 s'explique principalement par la baisse du coût du risque sur encours sains (strates 1 et 2) de 1 087 millions d'euros qui est compensée par une hausse de + 991 millions d'euros du coût du risque sur encours dépréciés.

Au 31 décembre 2023, le montant total des prêts, titres et engagements douteux nets de garanties, en baisse, s'élève à 19,2 milliards d'euros (contre 19,3 milliards d'euros au 31 décembre 2022) et les provisions atteignent un total de 13,8 milliards d'euros (contre 14 milliards d'euros au 31 décembre 2022). Le ratio de couverture est de 72 % au 31 décembre 2023 contre 73 % au 31 décembre 2022.

Une ventilation du coût du risque par métier est disponible, dans la section 4 *Informations sectorielles* du chapitre 4, paragraphe *Résultats par pôle d'activité*.

AUTRES CHARGES NETTES POUR RISQUE SUR INSTRUMENTS FINANCIERS

Les pertes de flux de trésorerie correspondantes, attendues et réalisées, sont désormais présentées en « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers ».

Sur l'année 2023, les charges ainsi constatées concernent principalement les prêts hypothécaires en Pologne à hauteur de 450 millions d'euros (contre 157 millions d'euros au 31 décembre 2022, présentés en « Produit net bancaire ») et les prêts en devises émis par BNP Paribas Personal Finance à hauteur de 221 millions d'euros (contre 130 millions d'euros au 31 décembre 2022, présentés en « Produit net bancaire »).

RÉSULTAT D'EXPLOITATION DES ACTIVITÉS POURSUIVIES

Au total, le résultat d'exploitation est en baisse de - 10,6 % passant de 12 563 millions d'euros en 2022 à 11 236 millions d'euros en 2023. Cette évolution résulte principalement de l'augmentation des frais de gestion (+ 3,7 %) et des autres charges nettes pour risque sur instruments financiers.

RÉSULTAT NET, PART DU GROUPE

<i>En millions d'euros</i>	Exercice 2023	Exercice 2022 retraité selon IFRS 17 et 9	Variation 2023/2022
RÉSULTAT D'EXPLOITATION DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	11 236	12 563	- 10,6 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	593	655	- 9,5 %
Gains nets sur autres actifs immobilisés	(104)	(253)	- 58,9 %
Variation de valeur des écarts d'acquisition		249	ns
Impôts sur les bénéfices	(3 266)	(3 653)	- 10,6 %
Résultat net des activités destinées à être cédées	2 947	687	x4,3
Intérêts minoritaires	(431)	(400)	+ 7,8 %
RÉSULTAT NET, PART DU GROUPE	10 975	9 848	+ 11,4 %

QUOTE-PART DU RÉSULTAT NET DES SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE

La quote-part du résultat net des sociétés du Groupe mises en équivalence a diminué, passant de 655 millions d'euros en 2022 à 593 millions d'euros au 2023.

GAINS NETS SUR AUTRES ACTIFS IMMOBILISÉS

Ce poste recouvre les résultats nets des cessions réalisées sur les immobilisations corporelles et incorporelles utilisées pour l'activité, et des cessions réalisées sur les titres consolidés.

En 2023, les gains nets sur autres actifs immobilisés ont augmenté de + 149 millions d'euros (- 104 millions d'euros en 2023 contre - 253 millions d'euros en 2022). Ce poste inclut en 2023 l'effet de la situation d'hyperinflation en Turquie selon IAS 29 pour - 272 millions d'euros et l'effet de la perte de contrôle d'UkrSibbank pour - 433 millions d'euros et la cession Axepta SpA en Italie pour + 204 millions d'euros en 2022.

VARIATION DE VALEUR DES ÉCARTS D'ACQUISITION

Aucune variation de valeur des écarts d'acquisition n'a été comptabilisée en 2023 contre 249 millions d'euros en 2022 (dont 245 millions d'euros d'écart d'acquisition négatif sur la prise de contrôle de bpost banque).

IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

Le Groupe enregistre une charge d'impôts sur les bénéfices en 2023 de - 3 266 millions d'euros, en diminution par rapport au montant de - 3 653 millions d'euros enregistré en 2022.

RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS DESTINÉES À ÊTRE CÉDÉES

Le résultat net des activités destinées à être cédées s'élève à 2 947 millions d'euros en 2023 (lié à la plus-value de cession nette d'impôt des activités de banque commerciale aux États-Unis opérées par l'ensemble homogène BancWest) contre 687 millions d'euros en 2022.

INTÉRÊTS MINORITAIRES

Les intérêts minoritaires ont augmenté de + 31 millions d'euros (431 millions d'euros en 2023 contre 400 millions d'euros en 2022).

3.5 Événements récents

PRODUITS ET SERVICES

De nouveaux produits et services sont régulièrement proposés aux clients de BNP Paribas. Des informations sont disponibles sur les sites internet du Groupe, notamment à travers des communiqués de presse accessibles via les sites internet : group.bnpparibas et invest.bnpparibas.

CROISSANCE EXTERNE ET PARTENARIATS

Il n'y a pas eu depuis le 1^{er} février 2024, date de publication des résultats annuels 2023, d'événement significatif susceptible d'apparaître dans cette section.

3.6 Perspectives

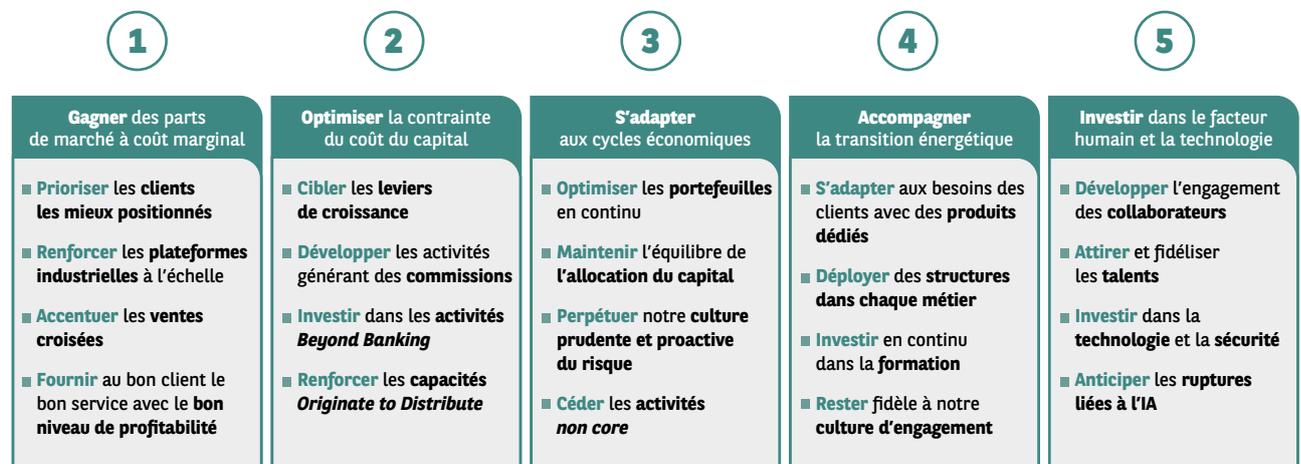
TENDANCE 2024

Fort de son modèle diversifié, **BNP Paribas devrait continuer de croître plus vite que son économie sous-jacente et de gagner des parts de marché**, compensant ainsi la dégradation désormais plus marquée de l'environnement économique par rapport au scénario économique de référence. Néanmoins, différentes décisions d'autorités publiques (réserves obligatoires de la BCE, taxe bancaire belge, bons émis par l'État Belge) ont marqué 2023.

Prises ensemble, elles ont comme effet de ramener l'objectif cible du plan Growth, Technology & Sustainability 2025 de ROTE à horizon 2025 dans l'intervalle de 11,5 % à 12 %. Particulièrement touchés par le cycle actuel, les métiers Personal Finance et Real Estate ont engagé dès 2023 des plans d'adaptation puissants et devraient retrouver leur rentabilité nominale dès 2026. Ainsi, fort de sa stratégie de long terme et du retour à la normale de ces métiers Personal Finance et Real Estate, **BNP Paribas est confiant dans sa capacité à délivrer un ROTE de 12 % dès 2026.**

Afin de présenter une référence homogène avec la présentation des comptes et des résultats de l'année 2024, et notamment pour prendre en compte la fin de la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) à compter du 1^{er} janvier 2024, une recomposition⁽¹⁾ des séries trimestrielles de l'exercice 2023 a été publiée le 29 février 2024. La recomposition conduit notamment à conserver dans les pôles et métiers un montant de 200 millions d'euros correspondant à l'hypothèse de contribution similaire aux taxes bancaires locales et à réallouer aux « Autres Activités » un montant d'environ 800 millions d'euros de contribution au FRU n'ayant pas vocation à perdurer à partir de 2024. Cette recomposition est sans impact sur le résultat 2023 du Groupe et n'est pas reprise dans la section 3.2. Résultats par pôle /métier de ce document.

LA STRATÉGIE À MOYEN TERME EST RÉAFFIRMÉE POUR ADRESSER LES ENJEUX DU SECTEUR BANCAIRE



PLAN STRATÉGIQUE 2022-2025

Growth, Technology & Sustainability 2025

Pour rappel, BNP Paribas a présenté son plan Growth, Technology & Sustainability 2025 le 8 février 2022.

BNP Paribas a réitéré lors de sa présentation des résultats annuels 2023 sa vision des enjeux du secteur bancaire et sa stratégie à long terme en complément de son plan GTS 2025.

Le Groupe s'appuie sur des plateformes de premier plan, notamment en Europe, dans les activités de flux (*cash management, trade finance* et *affacturation*), de marchés de capitaux, mais aussi dans les métiers spécialisés tels que la location longue durée avec Arval ou la gestion

d'investissements durables. Ces plateformes, organisées au sein du modèle intégré, permettent à BNP Paribas de servir de façon complète et unique les clients tant en Europe qu'à l'international, développant ainsi de solides franchises notamment dans la clientèle des entreprises, des institutionnels et des clients banque privée et affluent.

Cette approche globale et complète permet de construire un engagement fort avec les clients en accompagnant leur développement à travers le cycle, créant des opportunités de croissance multiples et diversifiées. Elle permet un développement des volumes et des parts de marché et une croissance à coût marginal.

Ce modèle distinctif repose sur un dispositif organisé autour de trois piliers solides au sein du modèle intégré, centrés sur les besoins des clients et des partenaires : Corporate & Institutional Banking (CIB) ; Commercial,

(1) [Recomposition-au-format-2024-des-series-trimestrielles-2023-fichier-pdf](#) (invest.bnpparibas).

Personal Banking & Services (CPBS) regroupant l'ensemble des banques commerciales du Groupe⁽¹⁾ ainsi que des métiers spécialisés⁽²⁾ tels que BNP Paribas Personal Finance ou Arval ; et Investment & Protection Services (IPS) regroupant les métiers de Gestion Institutionnelle et Privée⁽³⁾ ainsi que le métier Assurance.

Capitalisant sur les forces de ses plateformes et de ses franchises clients favorablement positionnées et bénéficiant du plein apport de son modèle opérationnel intégré, le Groupe est idéalement placé pour délivrer une croissance rentable, en mettant la technologie et l'industrialisation au cœur de son développement, en déployant la finance durable et la responsabilité sociale et environnementale à l'échelle supérieure et, en développant le potentiel et l'engagement des collaborateurs.

Fort de son modèle, le Groupe a comme objectif de continuer de développer une croissance organique disciplinée en gagnant des parts de marché à coût marginal, créant ainsi de nouvelles opportunités de croissance et générant des économies d'échelle substantielles.

Le plan tient compte d'un achèvement de la constitution du Fonds de Résolution Unique en 2023. Il s'appuie sur une hypothèse d'une contribution similaire aux taxes bancaires locales à un niveau stabilisé de 200 millions d'euros par an à partir de 2024.

En particulier, le 1^{er} février 2024, le Groupe a réaffirmé son objectif de générer un effet de ciseaux positif chaque année et de 2 points supérieur en moyenne⁽⁴⁾, ainsi que ses objectifs d'économies de coûts récurrentes cumulées à horizon 2025 de 2,3 milliards d'euros (1,1 milliard d'euros déjà réalisé à fin 2023).

La technologie et l'industrialisation au cœur du modèle

Le Groupe a mis en œuvre un programme de transformation dans tous les métiers visant à la fois la mise en place d'une nouvelle expérience pour les clients et les collaborateurs, l'accélération de la digitalisation et l'amélioration de l'efficacité opérationnelle. Le succès du plan 2017-2020 s'est matérialisé par une baisse du coefficient d'exploitation de plus de 2 points entre 2017 et 2021 et par des économies de coûts récurrentes de près de 3,1 milliards d'euros (pour un objectif initial de 2,7 milliards d'euros).

L'industrialisation des processus associée à une forte digitalisation des interactions avec les clients, (interactions digitales multipliées par 3 chez Domestic Markets entre 2017 et 2021), à un déploiement progressif du *smart sourcing*, à l'utilisation intensive de l'intelligence artificielle, avec plus de la moitié des cas d'usages dédiés à l'efficacité opérationnelle en 2021, ont été autant de leviers contribuant structurellement aux gains d'efficacité opérationnelle du Groupe mais aussi à l'amélioration de l'expérience des clients et des collaborateurs.

Le Groupe continue de mettre l'utilisation de la technologie et l'industrialisation au cœur de son modèle afin d'accroître son efficacité opérationnelle, améliorer l'expérience des collaborateurs et mieux servir les clients et partenaires.

Six leviers contribueront à l'externalisation d'effets de ciseaux positifs tout au long de la période du plan : une large utilisation de l'intelligence artificielle, des données et de la robotique ; un fort développement de l'utilisation sécurisée de la technologie du *cloud* ; un déploiement large de l'APIsation du système d'information ; un recours au *smart sourcing* et un déploiement des centres de services ; un développement de la stratégie « Make/Buy/Share » ; et une convergence accélérée des plateformes technologiques européennes.

Ces leviers déployés dans l'ensemble des pôles soutiendront une amélioration du coefficient d'exploitation de l'ensemble des divisions du Groupe. Elles permettront aussi de générer des marges de manœuvre assurant l'autofinancement de la transformation des activités et des investissements liés par les métiers.

Déploiement de la finance durable et de la responsabilité sociale et environnementale à l'échelle supérieure

Le Groupe s'appuie sur trois grands axes stratégiques pour accélérer la mise en œuvre de ses engagements en matière de finance durable et de responsabilité sociale et environnementale. Le Groupe a défini 5 domaines prioritaires alignés avec les objectifs des clients et les Objectifs de Développement Durable des Nations Unies (Épargne, investissements et financements durables ; Transition vers la neutralité carbone ; Économie circulaire ; Capital naturel & biodiversité ; Lutte contre l'exclusion).

Il a engagé un alignement des portefeuilles pour atteindre les objectifs de neutralité carbone avec la détermination d'une trajectoire de réduction des émissions de CO₂ correspondant aux financements pour les secteurs d'activité les plus fortement émetteurs et un alignement des métiers grâce à des objectifs par secteur intégrant la transition des clients.

Le modèle intégré et l'ensemble des métiers sont pleinement mobilisés et engagés pour soutenir les clients dans la transition vers une économie durable et bas-carbone au travers notamment du *Low Carbon Transition Group*, une organisation de près de 200 professionnels dédiés pour aider les clients à accélérer leur transition.

Enfin, le Groupe renforce les processus et les outils de pilotage pour accompagner l'évolution des besoins et le développement des normes de place et renforce sa gouvernance.

Pour rappel, le Groupe a ainsi l'objectif de mobiliser 350 milliards d'euros d'ici 2025 à travers les activités de crédits et d'émissions obligataires liées aux sujets environnementaux et sociaux⁽⁵⁾, mais aussi d'atteindre en 2025, 300 milliards d'euros d'investissements responsables et durables⁽⁶⁾.

(1) Banque Commerciale en France, Banque Commerciale en Belgique, BNL banca commerciale, Banque Commerciale au Luxembourg, Europe Méditerranée, BancWest.

(2) Arval & Leasing Solutions, BNP Paribas Personal Finance, Nouveaux Métiers Digitaux (dont Nickel et Floa) et Personal Investors.

(3) Wealth Management, Asset Management, Métier Immobilier et Principal Investments.

(4) TCAM 2022-2025 du produit net bancaire moins TCAM 2022-2025 des frais de gestion du Groupe excluant Bank of the West.

(5) Crédits aux entreprises, institutionnels et particuliers liés aux sujets environnementaux et sociaux et émissions obligataires annuelles.

(6) Fonds de BNP Paribas Asset Management ouverts, distribués en Europe classés Article 8 et 9 au sens de la réglementation SFDR.

BNP Paribas s'illustre en 2023 avec une **forte accélération des financements à la production d'énergies bas-carbone⁽¹⁾ et de la sortie du financement à la production des énergies fossiles⁽²⁾**. Le stock des expositions de crédit à la production d'énergies bas-carbone représente désormais 65 %⁽³⁾ du stock des expositions de crédit à la production d'énergies. **L'objectif de 80 % initialement fixé à 2030 est avancé à 2028, avec pour cible d'atteindre 90 % en 2030.** À fin 2023, le rapport entre les flux de financement octroyés par BNP Paribas aux acteurs spécialisés dans l'extraction et la production pétrolière et gazière et les flux de financement liés aux projets d'énergies renouvelables s'établit à 1 sur 11.

Des stratégies de développement différenciées par pôle

Fort d'une banque et de métiers spécialisés performants et agiles, partenaires de confiance des clients et de la société « for & beyond Banking », **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)** continue d'améliorer la recommandation des clients et des collaborateurs en simplifiant et en enrichissant son offre de produits et services avec un modèle opérationnel industriel et résilient associé à une relation client portée par un nouvel équilibre humain et digital.

CPBS renforce ses positions de leader en Europe sur la banque des entreprises et la banque privée et accélère la croissance rentable de ses métiers spécialisés à coût marginal. Les activités de banque de détail faisant toujours face à des vents contraires, le pôle engage un repositionnement stratégique au travers d'une segmentation plus poussée et de changements des modèles opérationnels.

Le 1^{er} février 2024, CPBS a ajusté son objectif de croissance annuelle moyenne des revenus à 4,5 % par an sur la période 2021 à 2025⁽³⁾ pour prendre en compte l'impact des décisions des autorités (non rémunération des réserves obligatoires, bons de l'État belge) et le repositionnement de Personal Finance.

Investment & Protection Services (IPS) a comme objectif de devenir l'acteur européen de référence en protection, en épargne et investissements durables en renforçant son offre de produits et services et son réseau de distribution et en consolidant son leadership en matière de responsabilité sociale et environnementale avec le plein apport de métiers digitaux, agiles et efficaces en pointe en matière de technologies.

IPS s'appuie sur trois piliers stratégiques pour renforcer ses positions et saisir de nouvelles opportunités de croissance : l'accélération du développement de l'épargne financière, le déploiement d'une franchise transversale d'actifs privés et le renforcement de son leadership en matière de financements durables. Il active quatre leviers en tirant le meilleur parti du modèle intégré, accélérant l'utilisation du digital, de la donnée et de l'intelligence artificielle, continuant d'adapter les modes de travail et poursuivant l'optimisation du modèle opérationnel.

Le 1^{er} février 2024, IPS a ajusté ses objectifs avec l'impact de l'environnement notamment sur le métier Real Estate et des normes IFRS 17 et IFRS 9. Il vise un objectif de croissance annuelle moyenne de ses revenus d'environ 6,5 % sur la période 2023 à 2025.

Avec l'ambition d'être le partenaire européen privilégié des clients entreprises et institutionnels sur le long terme, **Corporate & Institutional Banking (CIB)** poursuit une stratégie plus pertinente que jamais avec l'objectif de devenir la première CIB européenne parmi les acteurs mondiaux. À fin 2023, CIB est devenue la 1^{re} CIB européenne en EMEA⁽⁴⁾ avec des parts de marché en hausse⁽⁵⁾. Elle s'appuie sur la force du modèle intégré de BNP Paribas, les plateformes technologiques et les positions de leader en Finance durable, renforçant sa capacité à connecter les besoins des clients entreprises et institutionnels et à gagner des parts de marché dans un secteur en consolidation.

CIB continue de bâtir sur les briques essentielles que sont l'accompagnement des clients dans la transition vers une économie durable et bas-carbone et l'amélioration des plateformes technologiques au service des clients. Il poursuit et approfondit ses actions sur les leviers structurels en tirant parti du plein apport du modèle intégré, et de l'amélioration continue du modèle opérationnel et de l'efficacité. Enfin, CIB accélère en particulier avec des initiatives transformantes comme le développement d'une franchise Equity solide et l'accélération des dynamiques interrégionales.

CIB peut ainsi développer le plein potentiel de son modèle distinctif, soutenable et intégré avec une croissance de ses revenus supérieure à celle du marché.

Le 1^{er} février 2024, CIB a révisé à la hausse ses objectifs sur l'ensemble de ses métiers confirmant le succès de la stratégie de long terme et vise une croissance annuelle moyenne de son produit net bancaire de plus de 6 % sur la période 2021 à 2025.

Événements postérieurs au Conseil d'administration du 31 janvier 2024

Le Groupe confirme que le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée Générale des actionnaires du 14 mai 2024 de verser un dividende de 4,60 euros, payé en numéraire soit une distribution de 50 % du résultat distribuable 2023. Le retour à l'actionnaire sera porté à 60 % du résultat distribuable de 2023 avec le lancement du programme de rachat d'actions de 1,055 milliard d'euros le 4 mars 2024 à la suite de l'obtention de l'autorisation de la BCE.

Le 13 mars 2024, le Groupe a confirmé la trajectoire de croissance de son résultat net part du groupe (RNPG) avec un RNPG en 2024 supérieur au résultat net distribuable publié en 2023. Avec un taux de distribution de 60 %⁽⁶⁾, cela devrait permettre un retour aux actionnaires de l'ordre de 20 milliards d'euros⁽⁷⁾ en cumul au cours de 2024, 2025 et 2026. Le capital progressivement redéployé depuis 2022, à la suite de la cession de Bank of the West, devrait générer un retour sur capital investi supérieur à 16 % en 2025. Des mesures d'efficacité opérationnelle d'environ 400 millions d'euros récurrents, portant ainsi l'objectif du plan 2022-2025 à 2,7 milliards d'euros ont aussi été annoncées.

(1) Énergies renouvelables, biocarburant, nucléaire.

(2) Raffinage, extraction et production pétrolière et gazière, charbon. Source : données de gestion internes.

(3) Incluant 100 % des banques privées hors la contribution de Bank of the West.

(4) Europe, Moyen-Orient, Afrique.

(5) Source : Coalition Greenwich 3Q23 YTD Competitor Analytics. Classement basé sur les banques de l'index Coalition Greenwich et sur la structure de produits de BNP Paribas, EMEA : Europe, Moyen-Orient, Afrique.

(6) Appliqué au résultat distribuable après prise en compte de la rémunération des TSSDI.

(7) Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale (pour le dividende) et de l'autorisation de la BCE (pour le programme de rachat d'actions), en cumul au titre des exercices 2023, 2024 et 2025.

INFORMATIONS SUR LES TENDANCES

Les informations sur les tendances (Conditions macroéconomiques et Législations et réglementations applicables aux institutions financières) sont décrites dans la partie relative aux Risques principaux et émergents de l'année du chapitre Risques et adéquation des fonds propres.

3.7 Structure financière

Le Groupe a une structure financière solide.

Le ratio « Common Equity Tier 1 » s'élève à 13,2 %⁽¹⁾ au 31 décembre 2023, en baisse de 20 points de base par rapport au 30 septembre 2023, du fait principalement :

- de la mise en réserve du résultat net du quatrième trimestre 2023 après prise en compte d'un taux de distribution de 60 %, net de l'évolution des actifs pondérés (0 pb) ;
- et de l'effet des ajustements liés au résultat distribuable (- 20 pb).

Les autres effets sont au global limités sur le ratio.

Le ratio « Common Equity Tier 1 » est en hausse de 90 points de base par rapport au 31 décembre 2022, du fait principalement :

- de la réalisation de la cession de Bank of the West le 1^{er} février 2023 net du programme de rachat d'actions et du redéploiement du capital (+ 100 pb) ;

- de l'effet des ajustements liés au résultat distribuable (- 30 pb) ;
- de la mise en réserve du résultat 2023 après prise en compte d'un taux de distribution de 60 % net de l'évolution des actifs pondérés et de leur optimisation (+ 30 pb) ;
- de l'impact lié à l'application d'IFRS 17, à la mise à jour des modèles et réglementations du 1T23 (- 10 pb).

Les autres effets sont au global limités sur le ratio.

Le ratio de levier⁽²⁾ s'élève à 4,6 % au 31 décembre 2023.

Le *Liquidity Coverage Ratio*⁽³⁾ (fin de période) s'établit à un niveau élevé de 148 % au 31 décembre 2023.

Les réserves de liquidité disponibles instantanément⁽⁴⁾ s'élèvent à 474 milliards d'euros au 31 décembre 2023 et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

(1) CRD 5 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9.

(2) Calculé conformément au Règlement (UE) n° 2019/876.

(3) Calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a.

(4) Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement.

3.8 Indicateurs alternatifs de performance – Article 223-1 du Règlement Général de l'AMF

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (Produit net bancaire, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	<p>Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (Produit net bancaire, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt) excluant la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur de certains actifs sur le résultat financier en IFRS 9, transférée en « Autres activités ». Les gains ou pertes réalisés en cas de cession ainsi que les éventuelles dépréciations durables sont inclus dans le compte de résultat de l'assurance.</p> <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels ».</p>	Présentation du résultat de l'assurance reflétant la performance opérationnelle et intrinsèque (technique et financière)
Agrégats du compte de résultat des « Autres activités »	<p>Agrégats du compte de résultat des « Autres Activités incluant les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes) » suite à l'application à partir du 01.01.23 de la norme IFRS 17 « contrats d'assurance » conjointement à l'application de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance incluant :</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Le Retraitement en Produit net bancaire des « Autres activités » de la volatilité sur le résultat financier générée par la comptabilisation en juste valeur en IFRS 9 de certains actifs de l'Assurance ; ■ les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance », nets de la marge interne, sont présentés comptablement en déduction du Produit net bancaire et non plus en frais de gestion. Ces écritures comptables portent exclusivement sur le métier Assurance et les entités du Groupe (hors métier Assurance) distribuant des contrats d'assurance (dits distributeurs internes) et sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation. L'impact des écritures lié aux contrats internes de distribution est porté par le segment « Autres activités ». <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels ».</p>	Externalisation au sein des « Autres activités » de l'impact des frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sur les contrats de distribution internes afin de ne pas perturber la continuité dans la lecture de la performance financière des différents métiers
Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels (Produit net bancaire, revenus d'intérêt, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	<p>Somme des agrégats du compte de résultat de CPBS (avec les agrégats du compte de résultat des banques commerciales, incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique, au Luxembourg, en Allemagne, en Pologne et en Turquie), IPS et CIB. Agrégats du compte de résultat du Groupe BNP Paribas = Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels + agrégats du compte de résultat de Autres Activités.</p> <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Résultats par pôle ».</p> <p>Les revenus d'intérêt mentionnés dans les banques commerciales incluent la marge d'intérêts (au sens de la note 3.a des états financiers) ainsi que dans une moindre mesure d'autres revenus (au sein des notes 3.c, 3.d et 3.e des états financiers) et excluent les commissions (au sens de la note 3.b des états financiers). Les agrégats du compte de résultat des banques commerciales ou métiers spécialisés distribuant des contrats d'assurance excluent l'impact de l'application d'IFRS 17 sur la présentation comptable des frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » en déduction du Produit net bancaire et non plus en frais de gestion, impact porté par « Autres Activités ».</p>	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas
Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque commerciale avec 100 % de la Banque Privée	<p>Agrégat du compte de résultat d'une activité de banque commerciale, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée</p> <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels ».</p>	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une banque commerciale, y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la banque commerciale (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat))

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (Produit net bancaire, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
Coefficient d'exploitation	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers ».	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1 ^{er} trimestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres trimestres
Rentabilité des fonds propres (ROE)	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats.	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)	Les détails du calcul du ROTÉ sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats.	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas
Résultat net part du Groupe distribuable	Agrégats du compte de résultat jusqu'au résultat net part du Groupe, ajustés conformément aux annonces faites en février 2023 pour refléter la performance intrinsèque du Groupe en 2023, année pivot post-cession de Bank of the West réalisée le 01/02/2023, mais aussi dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires. Les ajustements détaillés dans les diapositives de présentation des résultats : <ul style="list-style-type: none"> ■ incluent l'effet de l'anticipation de la fin de la contribution au Fonds de Résolution Unique en 2023 ; ■ excluent le résultat des entités destinées à être cédées (application de la norme IFRS 5) (notamment plus-value de cession de Bank of The West) et les éléments complémentaires liés à la cession de Bank of the West ; ■ excluent des éléments extraordinaires tels que la compensation de l'impact négatif extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au quatrième trimestre 2022, les provisions extraordinaires pour litiges. Le résultat net part du Groupe distribuable sert de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 mais aussi au suivi de la performance du Groupe en 2023.	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas reflétant la performance intrinsèque du Groupe en 2023, année pivot, post-impact de la cession de Bank of the West et dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique, par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires
Résultat net part du Groupe hors exceptionnels	Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la diapositive « Principaux éléments exceptionnels » de présentation des résultats.	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de d'adaptation et de restructuration
Taux de couverture des engagements douteux	Rapport entre les dépréciations stage 3 et les encours dépréciés (stage 3), bilan et hors-bilan, nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)	Mesure du provisionnement des créances douteuses

NOTE MÉTHODOLOGIQUE – ANALYSE COMPARATIVE À PÉRIMÈTRE ET CHANGE CONSTANTS

Les modalités de détermination des effets périmètre sont liées à différents types d'opérations (acquisitions, cessions, etc.). L'objectif sous-tendant le calcul des effets périmètre est d'améliorer la comparabilité des données d'une période sur l'autre.

Dans le cas d'acquisitions ou de création de société, l'entité est exclue pour chaque agrégat des résultats à périmètre constant des trimestres de l'exercice courant pour la période correspondante de non-détention au cours de l'exercice précédent.

Dans le cas de cessions, les résultats de l'entité sont exclus de manière symétrique pour chaque agrégat sur l'exercice précédent pour les trimestres où l'entité n'est plus détenue.

En cas de changement de méthode de consolidation, les résultats sont présentés au taux d'intégration minimum sur les deux années (exercice courant et exercice antérieur) pour les trimestres faisant l'objet d'un retraitement à périmètre constant.

Le principe retenu par le Groupe BNP Paribas pour élaborer les analyses à change constant est de recalculer les résultats du trimestre de l'année N-1 (trimestre de référence) en les convertissant au cours de change du trimestre équivalent de l'année N (trimestre analysé). L'ensemble de ces calculs est effectué par rapport à la devise de reporting de l'entité.

RAPPEL

Produit Net Bancaire (PNB) : dans l'ensemble du document, les termes « Produit Net Bancaire » ou « Revenus » sont utilisés indifféremment.

Frais de gestion : correspondent à la somme des Frais de personnel, Autres charges générales d'exploitation, Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles. Dans l'ensemble du document, les termes « Frais de gestion » ou « Coûts » peuvent être utilisés indifféremment.

La somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté en raison des arrondis.

Pôles opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

- **Corporate and Institutional Banking (CIB)** regroupant : Global Banking, Global Markets, Securities Services ;
- **Commercial, Personal Banking and Services (CPBS)** composé de :
 - des banques commerciales en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg et en Europe-Méditerranée,
 - les métiers spécialisés avec Arval & Leasing Solutions ; BNP Paribas Personal Finance ; Nouveaux métiers digitaux (incluant Nickel, Lyf...) & Personal Investors ;
- **Investment & Protection Services (IPS)** composé de : Assurance, Gestion Institutionnelle et Privée (GIP) qui comprend Wealth Management, Asset Management, Real Estate et Principal Investments.

► RÉCONCILIATION DU COMPTE DE RÉSULTAT AVEC LES INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

► Résultats par pôle sur 2023

En millions d'euros	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
Produit net bancaire	25 917	5 590	16 509	48 015	(2 141)	45 874
var/2022	+ 4,0 %	- 3,8 %	+ 0,6 %	+ 1,8 %	+ 24,6 %	+ 1,0 %
Frais de gestion	(16 059)	(3 566)	(10 823)	(30 447)	(509)	(30 956)
var/2022	+ 3,5 %	+ 0,4 %	+ 1,2 %	+ 2,3 %	n.s.	+ 3,7 %
Résultat Brut d'exploitation	9 858	2 024	5 686	17 568	(2 650)	14 918
var/2022	+ 4,7 %	- 10,5 %	- 0,5 %	+ 1,0 %	+ 45,3 %	- 4,2 %
Coût du risque incl. Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	(2 920)	(13)	63	(2 870)	(812)	(3 682)
var/2022	+ 16,9 %	n.s.	n.s.	+ 1,9 %	n.s.	+ 22,6 %
Résultat d'exploitation	6 938	2 011	5 749	14 698	(3 462)	11 236
var/2022	+ 0,3 %	- 11,2 %	+ 6,7 %	+ 0,9 %	+ 72,3 %	- 10,6 %
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	337	224	13	574	19	593
Autres éléments hors exploitation	(181)	(76)	(18)	(275)	171	(104)
Résultat avant impôt	7 094	2 159	5 744	14 997	- 3 272	11 725
var/2022	- 3,2 %	- 14,7 %	+ 6,4 %	- 1,7 %	+ 60,0 %	- 11,3 %
Impôt sur les bénéfices						(3 266)
Intérêts minoritaires						(431)
Résultat net des activités destinées à être cédées						2 947
Résultat net part du Groupe						10 975

► Réconciliation avec les agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL et avec 100 % de la Banque Privée des banques commerciales

En millions d'euros	2023	2022
Commercial, Personal Banking & Services (incluant 100 % de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie et en Allemagne)⁽¹⁾		
Produit net bancaire	26 627	25 524
Frais de gestion	(16 437)	(15 876)
Résultat brut d'exploitation	10 191	9 648
Coût du risque incl. Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	(2 923)	(2 491)
Résultat d'exploitation	7 267	7 156
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	337	433
Autres éléments hors exploitation	(181)	(23)
Résultat avant impôt	7 423	7 567
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(328)	(282)
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	7 095	7 285
Coefficient d'exploitation	61,7 %	62,2 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	43,2	41,7

(1) Incluant 100 % de la Banque Privée pour les lignes Produit net bancaire à Résultat avant impôt.

En millions d'euros	2023	2022
Commercial, Personal Banking & Services (incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie et en Allemagne)		
Produit net bancaire	25 918	24 885
Frais de gestion	(16 059)	(15 514)
Résultat brut d'exploitation	9 860	9 372
Coût du risque incl. Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	(2 920)	(2 497)
Résultat d'exploitation	6 939	6 875
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	337	433
Autres éléments hors exploitation	(181)	(23)
Résultat avant impôt	7 095	7 285
Coefficient d'exploitation	62,0 %	62,3 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	43,2	41,7

En millions d'euros	2023	2022
Banque Commerciale en France (incluant 100 % de la Banque Privée)⁽¹⁾		
Produit net bancaire	6 591	6 680
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	3 496	3 568
<i>incl. Commissions</i>	3 095	3 112
Frais de gestion	(4 749)	(4 698)
Résultat brut d'exploitation	1 842	1 982
Coût du risque	(485)	(237)
Résultat d'exploitation	1 357	1 745
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1
Autres éléments hors exploitation	0	25
Résultat avant impôt	1 357	1 771
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(165)	(158)
Résultat avant impôt de BCEF	1 192	1 613
Coefficient d'exploitation	72,1 %	70,3 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	11,5	11,3

En millions d'euros	2023	2022
Banque Commerciale en France (incluant 100 % de la Banque Privée)⁽¹⁾		
Produit net bancaire	6 593	6 634
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	3 498	3 522
<i>incl. Commissions</i>	3 095	3 112
Frais de gestion	(4 749)	(4 698)
Résultat brut d'exploitation	1 844	1 936
Coût du risque	(485)	(237)
Résultat d'exploitation	1 358	1 699
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1
Autres éléments hors exploitation	0	25
Résultat avant impôt	1 358	1 725
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(165)	(158)
Résultat avant impôt de BCEF	1 193	1 567
Coefficient d'exploitation	72,0 %	70,8 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	11,5	11,3

(1) Incluant 100 % de la Banque Privée pour les lignes Produit net bancaire à Résultat avant impôt.

Rappel sur la provision PEL/CEL : cette provision, prise en compte dans le Produit net bancaire de BCEF, tient compte du risque généré par les Plans Épargne Logement (PEL) et Comptes Épargne Logement (CEL) pendant toute leur vie.

En millions d'euros	2023	2022
PEL/CEL - 100 % Banque Privée en France	(1)	46

En millions d'euros	2023	2022
Banque Commerciale en France (incluant 2/3 de la Banque Privée)		
Produit net bancaire	6 253	6 315
Frais de gestion	(4 576)	(4 530)
Résultat brut d'exploitation	1 677	1 786
Coût du risque	(484)	(245)
Résultat d'exploitation	1 193	1 541
Éléments hors exploitation	0	26
Résultat avant impôt	1 193	1 567
Coefficient d'exploitation	73,2 %	71,7 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,5	11,3

En millions d'euros	2023	2022
BNL bc (incluant 100 % de la Banque Privée)⁽¹⁾		
Produit net bancaire	2 727	2 634
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>1 619</i>	<i>1 519</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>1 108</i>	<i>1 115</i>
Frais de gestion	(1 804)	(1 735)
Résultat brut d'exploitation	923	899
Coût du risque	(410)	(465)
Résultat d'exploitation	513	433
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0
Autres éléments hors exploitation	(3)	2
Résultat avant impôt	509	436
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(22)	(26)
Résultat avant impôt de BNL bc	488	410
Coefficient d'exploitation	66,2 %	65,9 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	5,7	6,0

En millions d'euros	2023	2022
BNL bc (incluant 2/3 de la Banque Privée)		
Produit net bancaire	2 646	2 548
Frais de gestion	(1 745)	(1 676)
Résultat brut d'exploitation	901	872
Coût du risque	(410)	(464)
Résultat d'exploitation	491	408
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0
Autres éléments hors exploitation	(3)	2
Résultat avant impôt	488	410
Coefficient d'exploitation	65,9 %	65,8 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,7	6,0

(1) Incluant 100 % de la Banque Privée pour les lignes Produit net bancaire à Résultat avant impôt.

En millions d'euros	2023	2022
Banque Commerciale en Belgique (incluant 100 % de la Banque Privée)⁽¹⁾		
Produit net bancaire	3 990	3 764
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 867	2 618
<i>incl. Commissions</i>	1 123	1 146
Frais de gestion	(2 739)	(2 615)
Résultat brut d'exploitation	1 251	1 149
Coût du risque	(86)	(36)
Résultat d'exploitation	1 165	1 113
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0
Autres éléments hors exploitation	9	10
Résultat avant impôt	1 175	1 123
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(84)	(74)
Résultat avant impôt de BCEB	1 091	1 049
Coefficient d'exploitation	68,6 %	69,5 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,1	6,1

En millions d'euros	2023	2022
Banque Commerciale en Belgique (incluant 2/3 de la Banque Privée)		
Produit net bancaire	3 784	3 577
Frais de gestion	(2 618)	(2 502)
Résultat brut d'exploitation	1 165	1 075
Coût du risque	(84)	(36)
Résultat d'exploitation	1 081	1 039
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0
Autres éléments hors exploitation	9	10
Résultat avant impôt	1 091	1 049
Coefficient d'exploitation	69,2 %	69,9 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,1	6,1

En millions d'euros	2023	2022
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 100 % de la Banque Privée)⁽¹⁾		
Produit net bancaire	592	475
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	497	377
<i>incl. Commissions</i>	96	97
Frais de gestion	(302)	(275)
Résultat brut d'exploitation	290	200
Coût du risque	(8)	19
Résultat d'exploitation	283	219
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0
Autres éléments hors exploitation	5	3
Résultat avant impôt	288	222
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(7)	(6)
Résultat avant impôt de BCEL	281	216
Coefficient d'exploitation	51,0 %	57,9 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	0,8	0,8

(1) Incluant 100 % de la Banque Privée pour les lignes Produit net bancaire à Résultat avant impôt.

<i>En millions d'euros</i>	2023	2022
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 2/3 de la Banque Privée)		
Produit net bancaire	577	461
Frais de gestion	(294)	(268)
Résultat brut d'exploitation	283	193
Coût du risque	(8)	19
Résultat d'exploitation	275	213
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0
Autres éléments hors exploitation	5	3
Résultat avant impôt	281	216
Coefficient d'exploitation	50,9 %	58,1 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,8	0,8

<i>En millions d'euros</i>	2023	2022
Europe Méditerranée (incluant 100 % de la Banque Privée)⁽¹⁾		
Produit net bancaire	2 687	2 346
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 241	1 895
<i>incl. Commissions</i>	446	451
Frais de gestion	(1 666)	(1 658)
Résultat brut d'exploitation	1 021	688
Coût du risque incl. Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	(44)	(153)
Résultat d'exploitation	977	535
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	283	376
Autres éléments hors exploitation	(183)	(87)
Résultat avant impôt	1 077	824
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(47)	(16)
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans le reste du monde	1 030	808
Coefficient d'exploitation	62,0 %	70,7 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	5,3	5,5

<i>En millions d'euros</i>	2023	2022
Europe Méditerranée (incluant 2/3 de la Banque Privée)		
Produit net bancaire	2 631	2 321
Frais de gestion	(1 657)	(1 650)
Résultat brut d'exploitation	974	671
Coût du risque incl. Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	(44)	(152)
Résultat d'exploitation	930	519
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	283	376
Autres éléments hors exploitation	(183)	(87)
Résultat avant impôt	1 030	808
Coefficient d'exploitation	63,0 %	71,1 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,3	5,5

(1) Incluant 100 % de la Banque Privée pour les lignes Produit net bancaire à Résultat avant impôt.

En millions d'euros	2023	2022
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors (incluant 100 % de la Banque Privée)⁽¹⁾		
Produit net bancaire	1 007	846
Frais de gestion	(677)	(578)
Résultat brut d'exploitation	330	268
Coût du risque	(123)	(100)
Résultat d'exploitation	206	168
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	(9)	(10)
Autres éléments hors exploitation	0	1
Résultat avant impôt	198	159
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	(3)	(2)
Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors	195	157
Coefficient d'exploitation	67,3 %	68,3 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	0,8	0,5

En millions d'euros	2023	2022
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investor (incluant 2/3 de la Banque Privée)		
Produit net bancaire	995	837
Frais de gestion	(669)	(571)
Résultat brut d'exploitation	326	266
Coût du risque	(123)	(100)
Résultat d'exploitation	203	166
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	(9)	(10)
Autres éléments hors exploitation	0	1
Résultat avant impôt	195	157
Coefficient d'exploitation	67,2 %	68,2 %
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	0,8	0,5

(1) Incluant 100 % de la Banque Privée pour les lignes Produit net bancaire à Résultat avant impôt.

► Réconciliation avec l'agrégat coût du risque sur encours (coûts du risque/encours de crédit à la clientèle début de période, en pb annualisés)

	2023	2022
Commercial Personal Banking and Services⁽¹⁾		
Encours début de trimestre (en Md€)	630,5	610,9
Coût du risque (en M€)	2 923	2 491
Coût du risque (en pb, annualisé)	46	41
Banques Commerciales dans la zone euro⁽¹⁾		
Encours début de trimestre (en Md€)	464,2	452,2
Coût du risque (en M€)	989	719
Coût du risque (en pb, annualisé)	21	16
Banque Commerciale en France⁽¹⁾		
Encours début de trimestre (en Md€)	230,8	223,5
Coût du risque (en M€)	485	237
Coût du risque (en pb, annualisé)	21	11
BNL bc⁽¹⁾		
Encours début de trimestre (en Md€)	77,1	80,3
Coût du risque (en M€)	410	465
Coût du risque (en pb, annualisé)	53	58
Banque Commerciale en Belgique⁽¹⁾		
Encours début de trimestre (en Md€)	143,0	135,4
Coût du risque (en M€)	86	36
Coût du risque (en pb, annualisé)	6	3

(1) Incluant 100 % de la Banque Privée.

	2023	2022
Banques Commerciales dans le reste du monde⁽¹⁾		
Encours début de trimestre (en Md€)	35,5	37,2
Coût du risque (en M€)	44	153
Coût du risque (en pb, annualisé)	13	41
Europe Méditerranée⁽¹⁾		
Encours début de trimestre (en Md€)	35,5	37,2
Coût du risque (en M€)	44	153
Coût du risque (en pb, annualisé)	13	41
Personal Finance		
Encours début de trimestre (en Md€)	103,5	96,0
Coût du risque (en M€)	1 600	1 373
Coût du risque (en pb, annualisé)	155	143
CIB – Global Banking		
Encours début de trimestre (en Md€)	175,2	175,0
Coût du risque (en M€)	(74)	336
Coût du risque (en pb, annualisé)	(4)	19
Groupe⁽²⁾		
Encours début de trimestre (en Md€)	898,4	894,4
Coût du risque (en M€)	2 907	3 003
Coût du risque (en pb, annualisé)	32	34

(1) Avec la Banque Privée à 100 % et excluant les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers ».

(2) Y compris coût du risque des activités de marché, de Investment and Protection Services et Autres Activités et excluant les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers », soit les charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés (provisions extraordinaires sur les prêts hypothécaires en Pologne, provisions pour litiges liées à Personal Finance et provisions pour risque sur créances en 2023 : 50 millions d'euros au 1T23, 80 millions d'euros au 2T23 enregistrées chez Europe-Méditerranée, reprise de provision de 130 millions d'euros chez Europe-Méditerranée au 4T23 et provision de 775 millions d'euros enregistrée en « Autres Activités » au 4T23).

	2023
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers (éléments extraordinaires)	775
Provision Europe Méditerranée (prêts CHF Pologne)	450
dont EM	- 130
dont Autres Activités	450
Provisions pour litiges liés à Personal Finance	221
Provisions pour risque sur créances	104

CALCUL DU BÉNÉFICE NET PAR ACTION⁽¹⁾

En millions	31 décembre 2023	31 décembre 2022 ⁽³⁾
Résultat net part du Groupe⁽²⁾	11 232	10 196
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	(677)	(452)
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	0	(123)
Résultat net part du Groupe⁽²⁾, après rémunération et effet change sur TSSDI	10 555	9 621
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 200	1 233
Bénéfice par Action (BPA) (en euros)	8,79	7,80
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 147	1 233
BÉNÉFICE PAR ACTION FIN DE PÉRIODE (BPA FIN DE PÉRIODE) (en euros)	9,21	7,80

(1) Calculé sur la base du Résultat Net distribuable en 2023.

(2) Résultat Net distribuable en 2023.

(3) Sur la base des résultats publiés au 31 décembre 2022.

CALCUL DE LA RENTABILITÉ DES FONDS PROPRES

En millions d'euros	31 décembre 2023 ⁽³⁾	31 décembre 2023 ⁽⁴⁾	31 décembre 2022 ⁽⁴⁾
Résultat net part du Groupe (RNPG)	11 232	10 975	10 196
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	(677)	(677)	(575)
RNPG pour le calcul du ROE/ROTE	10 555	10 298	9 621
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE ⁽¹⁾	106 938	106 938	105 707
Rentabilité des fonds propres	9,9 %	9,6 %	9,1 %
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTÉ ⁽²⁾	96 115	96 115	93 937
RENTABILITÉ DES FONDS PROPRES TANGIBLES	11,0 %	10,7 %	10,2 %

(1) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du Groupe – variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres – Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée – rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI – hypothèse de distribution de dividende).

(2) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents (tangibles) = capitaux permanents – immobilisations incorporelles – écarts d'acquisition).

(3) Calculé sur la base du Résultat Net distribuable en 2023.

(4) Calculé sur la base des résultats publiés.

PRINCIPAUX ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS

Éléments exceptionnels (hors éléments extraordinaires) (en M€)	2023	2022
Produit net bancaire		
Provision pour litiges (« Autres Activités »)	(125)	
Total Produit net bancaire exceptionnel	(125)	
Frais de gestion		
Coûts de restructuration et coûts d'adaptation (« Autres Activités »)	(182)	(189)
Coûts de renforcement IT (« Autres Activités »)	(395)	(302)
Total frais de gestion exceptionnels	(576)	(490)
Coût du risque		
Impact de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne (« Autres Activités »)		(204)
Total coût du risque exceptionnel		(204)
Autres éléments hors exploitation		
Impact d'une cession (« Assurance »)	(87)	
Plus-value de cession (« Autres Activités »)	91	204
Écart d'acquisition négatif (bpost banque) (« Autres Activités »)		244
Dépréciation & recyclage de la réserve de conversion (Ukrsibbank) (« Autres Activités »)		(433)
Total autres éléments hors exploitation exceptionnels	4	15
TOTAL DES ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS (AVANT IMPÔT)	(697)	(680)
TOTAL DES ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS (APRÈS IMPÔT)⁽¹⁾	(543)	(513)

NB : Certains éléments exceptionnels déclarés au 1T23 et 2T23 ont été reclassés en éléments extraordinaires (cf. communication du 31/01/2024)

(1) Part du Groupe.

LES ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES SONT EXCLUS DU RÉSULTAT DISTRIBUABLE 2023

Éléments extraordinaires 2023 (exclus du résultat distribuable et enregistrés en « Autres Activités ») ⁽¹⁾ et anticipation de la fin de la constitution du FRU (en millions d'euros)	2023
Produit net bancaire	
Ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 (« Autres Activités »)	(938)
Frais de gestion	
Impact de la fin de la constitution de FRU (dont - 201 M€ liés à l'impact de la taxe bancaire en Grande Bretagne au 4T23 (- 226 M€ en 2023 au global)) (« Autres Activités »)	(1 028)
Coûts d'adaptation globaux liés notamment à Personal Finance (« Autres Activités »)	(276)
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	
Provision sur les prêts hypothécaires en Pologne (« Autres Activités »)	(450)
Provisions pour risque sur créances (« Autres Activités »)	(104)
Provisions pour litiges liés à Personal Finance (« Autres Activités »)	(221)
Résultat des entités destinées à être cédées	
Plus-value de cession de Bank of the West réalisée le 01/02/2023	2 947
TOTAL DES ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES	(70)

NB. Certains éléments exceptionnels déclarés au 9M23 sont désormais considérés comme des éléments extraordinaires (cf. communication du 31/01/24).

(1) Part du Groupe

Ajustements extraordinaires réalisés sur le RNPG publié pour la détermination du résultat distribuable (en millions d'euros)	2023
Ajustements liés aux éléments extraordinaires	70
Ajustements complémentaires⁽¹⁾	187
TOTAL DES AJUSTEMENTS EXTRAORDINAIRES	257

(1) Liés notamment à la cession de Bank of the West.