



Résultats du premier semestre 1999

20 septembre 1999



Une forte progression du résultat brut d'exploitation

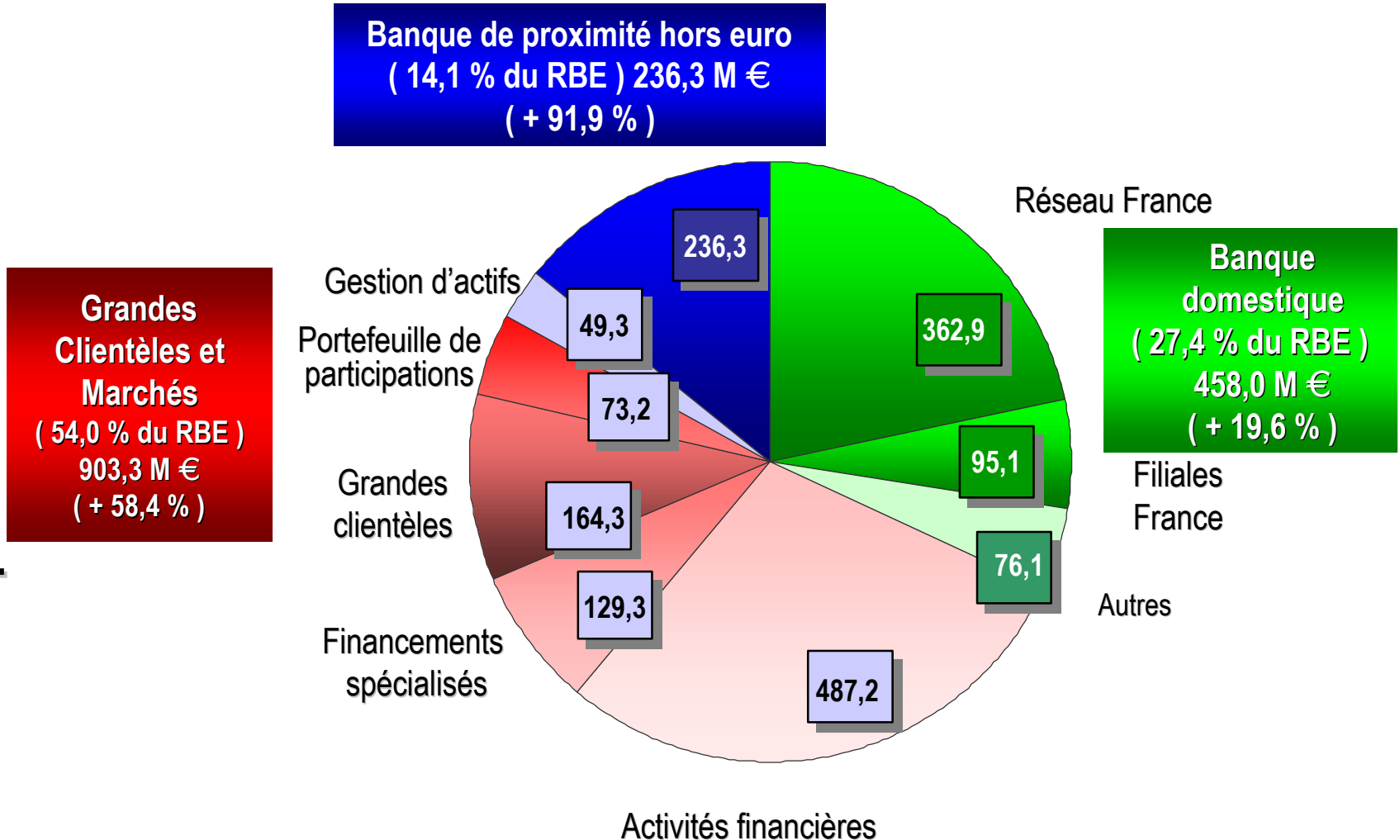
<i>(en millions d 'euros)</i>	1er S. 99	1er S. 98	Variation
PRODUIT NET BANCAIRE	4 437	3 540 ⁽²⁾	+ 25,3 %
dont V A C ⁽¹⁾	2 921	2 299	+ 27,1 %
dont Commissions ⁽¹⁾	1 432	1 230	+ 16,4 %
FRAIS DE GESTION	- 2 763	- 2 407	+ 14,8 %
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 674	1 133 ⁽²⁾	+ 47,7 %
coefficient d'exploitation	62,3 %	68,0 %	

(1) Définition économique

(2) Hors titrisation Côte d'Ivoire et Kenya (126 millions d'euros) - Sans cette correction, le PNB et le RBE progressent respectivement de 21.0 % et 33.0 %

Un RBE largement récurrent

Groupe





Une forte progression du résultat courant

<i>(en millions d 'euros)</i>	1er S. 99	1er S. 98	Variation
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 674	1 133 ⁽¹⁾	+ 47,7 %
Provisions	- 196	- 520 ⁽¹⁾	- 62,3 %
■ <i>dont Banque domestique</i>	- 80	- 111	- 27,9 %
■ <i>dont 5 pays Asie</i>	-	- 290	n.s.
■ <i>dont provision prudentielle générale pour risque de conjoncture</i>	-	- 76	n.s.
RESULTAT COURANT	1 478	613	+141%

Groupe

(1) Hors titrisation Côte d 'Ivoire et Kenya (126 millions d 'euros) - Sans cette correction, les dotations aux provisions diminuent de 69,8 %

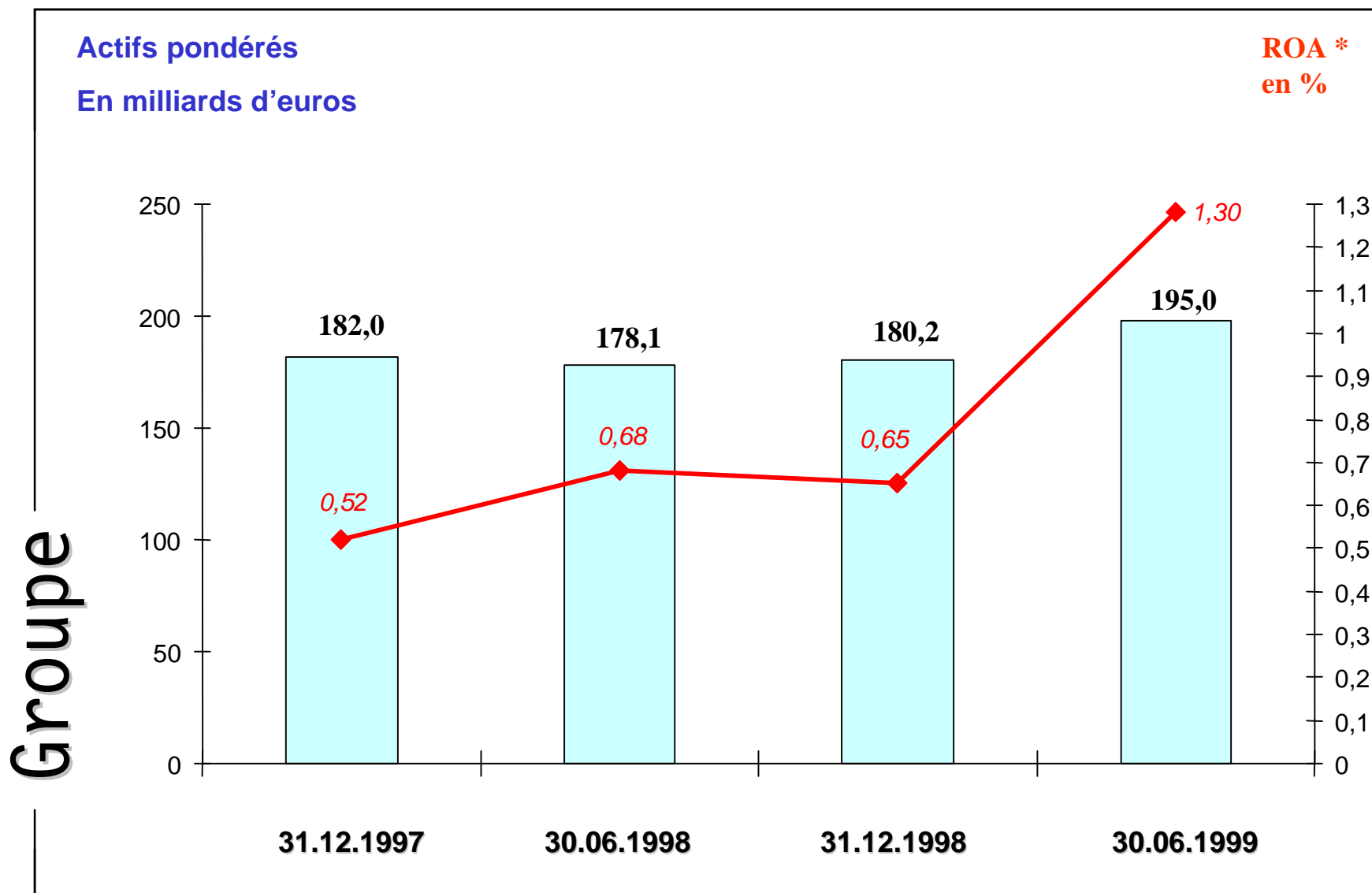


Un doublement du résultat net

Groupe

<i>(en millions d'euros)</i>	1er S. 99	1er S. 98	Variation
RESULTAT COURANT	1 478	613	+ 141 %
Résultat de cessions (participations)	280	244	+ 14,8 %
Sociétés mises en équivalence	78	53	+ 47,2 %
Résultat exceptionnel et divers	- 18	- 36	+ 50,0 %
Impôt	- 550	- 266	+ 106,7%
Intérêts minoritaires	- 68	- 29	ns
RESULTAT NET PART DU GROUPE	1 200	579	+ 107%
<i>Résultat net après provisions pour restructuration et amortissement exceptionnel de goodwill</i>	<i>605</i>	<i>579</i>	<i>+ 4,5 %</i>

Actifs pondérés et rentabilité



* Calculé sur les actifs en fin de période.



La rentabilité des pôles d'activité

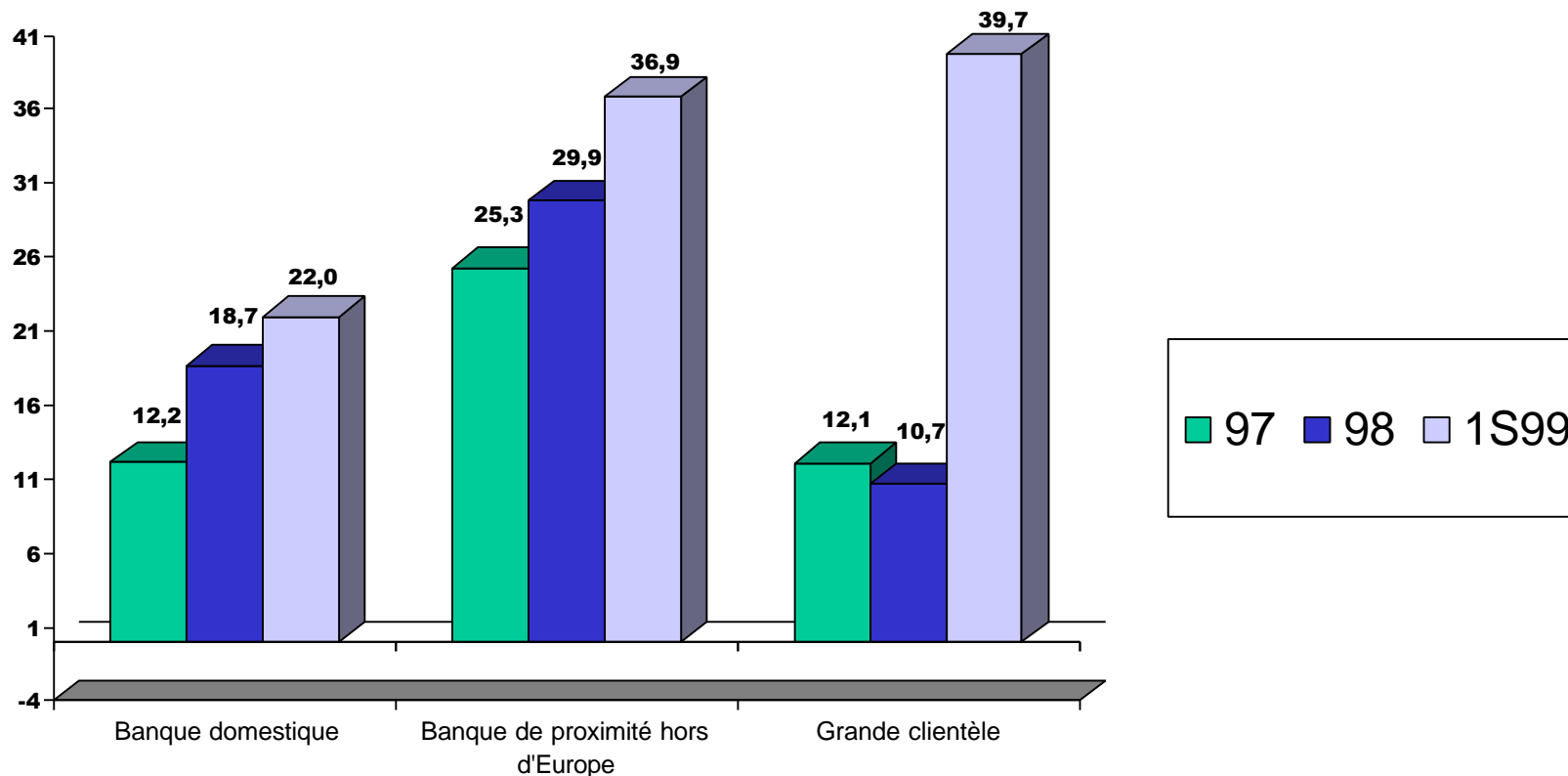
	Capital alloué *		RNAI	
	Milliards d'euros	Var.	Millions d'euros	Var.
Banque Domestique	4,2	2,4%	464,1	+ 30,3 %
Banque de proximité hors d'Europe	0,9	74,6%	166,0	+ 82,4 %
Grande clientèle et marchés	5,6	- 7,3%	1 110,6	+ 159,6%

* 6 % des actifs pondérés des métiers au 1er janvier 1999

La rentabilité des pôles d'activité

Groupe

Retour sur FP
normalisés avant impôt





La Banque Domestique



Une très nette amélioration

La Banque Domestique

	PNB		Frais de gestion		RBE	
	Millions d'euros	Var.	Millions d'euros	Var.	Millions d'euros.	Var
Réseau France	1 780	+ 5,3 %	- 1 418	+ 1,2 % ⁽¹⁾	363	+ 25,6 %
Filiales France	195	+ 3,7 %	- 100	+ 5,9 %	95	+ 1,1 %
Total Banque Domestique	1 975	+ 5,2 %	- 1 517	+ 1,5 %	458	+ 19,6 %

⁽¹⁾ Frais de gestion du réseau France : + 0,1 % hors intéressement et participation

Coefficient d'exploitation à fonds propres normalisés : 73,7 % au 1er S. 99 (74,3 % en 1998)



Forte croissance des encours des produits-cible d'épargne

La Banque Domestique

1er Sem 99, moyennes	Milliards d'euros	Variation en %	Part de marché	Variation pdm
ASSURANCE VIE	24,2	+ 14,1	4,5	+ 0,1
OPCVM	34,0	+ 23,0	8,3	+ 0,4
DEPOTS A VUE	22,3	+ 12,7	8,3	- 0,1
CERS	28,3	+ 0,2	5,3	- 0,4
TAUX DE MARCHÉ	5,9	- 2,2	3,5	- 0,1

*N.B. : filiales non comprises
dépôts en francs et en euros*



Poursuite de la croissance des encours de crédit

La Banque Domestique

1er Sem 1999, moyennes

	Milliards d'euros	Variation	Part de marché %	Variation pdm
ENSEMBLE	62,1	+ 4,2⁽¹⁾	6,1	- 0,1
CREDITS COMMERCIAUX	30,6	+ 1,5	6,6	- 0,6
dont fonctionnement	17,3	+ 1,0		
dont investissements	9,5	+ 1,9		
CREDITS PRIVES	27,9	+ 8,4	6,5	+ 0,2
dont consommation	4,5	+ 10,2		
dont immobilier	18,4	+ 7,9		

Production : crédits immobiliers acquéreurs 3,2 milliards d'euros (+ 39 % sur 1er S. 98)

N.B. : filiales non comprises

(1) + 5,1 % hors créances en recouvrement

Des commissions largement récurrentes et en hausse

42,4 % du PNB Réseau France

(1er Sem. 1998 : 41,6 %)

Commissions *	1er Sem. 1999	Structure	Variation
(en millions d 'euros)			
● Liées aux crédits	196	26 %	+ 9,8 %
● Moyens de paiement	152	20 %	+ 4,3 %
● Assurance-vie	80	11 %	+ 35,9 %
● Gestion et conservation de valeurs mobilières	104	14 %	+ 3,7 %
● Autres commissions **	151	20 %	- 4,9 %
● Ordres de bourse et souscriptions	71	9 %	+ 15,4 %
	754	100 %	+ 7,1 %
(hors filiales)			

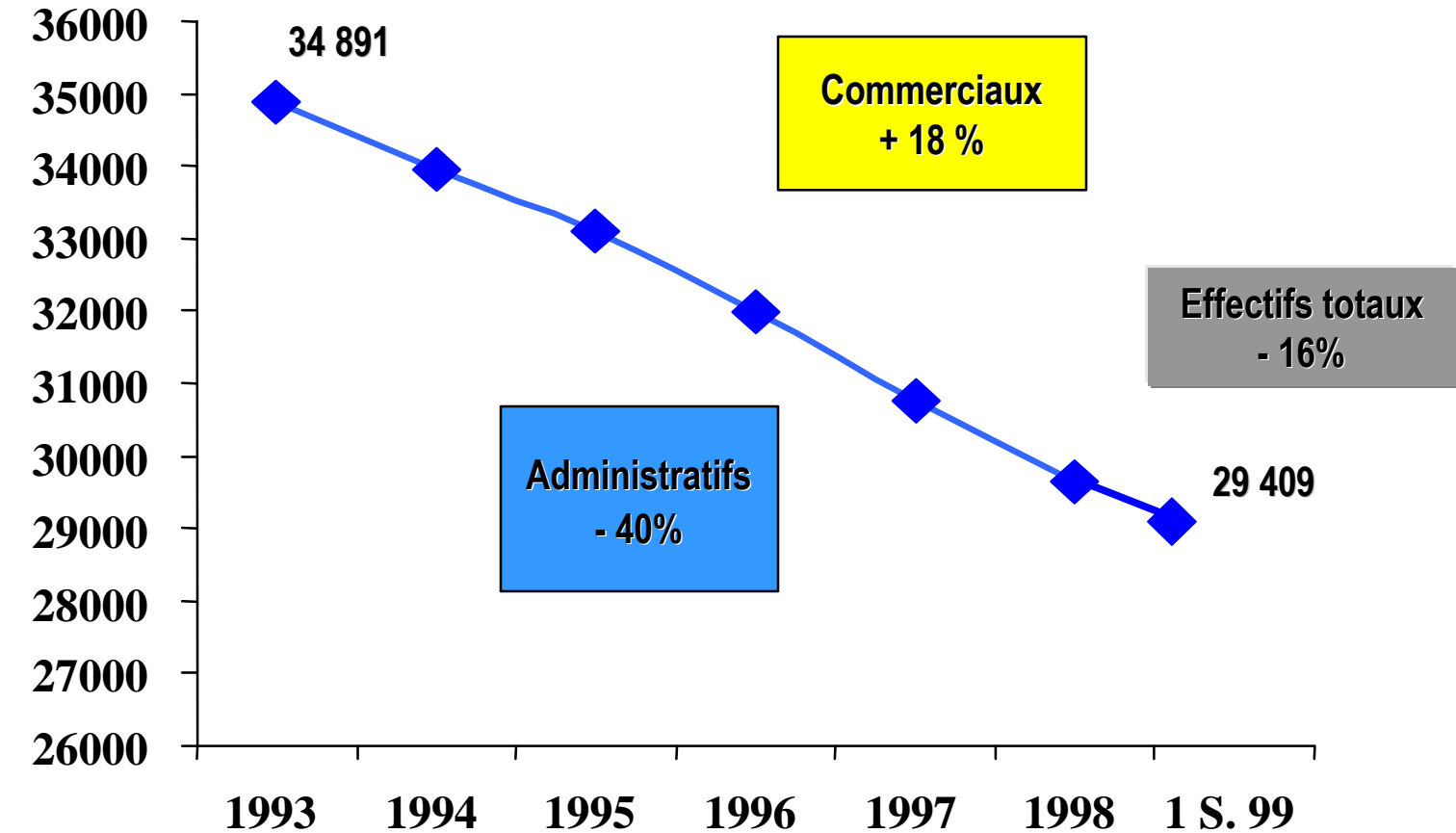
* Définition économique

** Engagements par signature, récupération de frais, opér. de change

La maîtrise des coûts

EVOLUTION DES EFFECTIFS

La Banque Domestique



Hors filiales



Banque de Proximité hors Euro



Accélération du développement

Banque de Proximité hors Euro

	PNB		Frais de gestion		RBE	
	Millions d'euros	Var.	Millions d'euros	Var.	Millions d'euros	Var.
BancWest	375	x 2,6	- 216	x 2,6	159	x 2,5
BNPI / Afrique / DOM-TOM	200	+ 14,4 %	- 123	+ 6,6 %	77	+ 29,4 %
Total *	575	+ 80,0 %	- 339	+ 72,2 %	236	+ 91,9 %

Après affectation des frais de Direction Générale

** Variations à périmètre constant : PNB : + 6,6 % ; FG : - 1,1 % ; RBE : + 20,0 %*

(First Hawaiian Bank consolidée à partir du 01/11/98)



Grande Clientèle & Marchés

Grande clientèle et marchés

Grandes Clientèles & Marchés

	PNB		Frais de gestion		RBE	
	Millions d'euros	Var.	Millions d'euros	Var.	Millions d'euros	Var.
Grandes clientèles (y compris banque privée internationale)	408,3	+ 11,5 %	- 244,0	+ 16,6 %	164,3	+ 4,6 %
Financements spécialisés	248,4	+ 2,1 % ⁽¹⁾	- 119,1	+ 7,4 %	129,3	- 2,3 % ⁽¹⁾
Activités financières	978,1	+ 76,1 %	- 490,9	+ 28,6 %	487,2	+ 180,5%
Gestion d'actifs	113,3	+ 27,2 %	- 64,0	+ 42,9%	49,3	+ 11,3 %
Portefeuille de participations	75,8	+ 19,4 %	- 2,6	ns	73,2	+ 16,9 %
Total	1 823,9	+ 38,4 %	- 920,6	+ 23,0%	903,3	+ 58,4 %

(1) Hors PNB exceptionnel dû à la restructuration d'Eurotunnel en 1998, le PNB a progressé de 13,4 % et le RBE de 19,6 %



Des engagements sur les pays à risques en réduction

En millions de dollars

Contrôle des risques

Au 30/06/99	ENTREPRISES	BANQUES	SECTEUR PUBLIC & ETAT	Total hors CTC	CTC	TOTAL	RAPPEL au 31.12.98
Corée	276	359	421	1 056	302	1 358	1 554
Indonésie	543	31	46	620	114	734	811
Malaisie	200	117	91	408	25	433	449
Philippines	120	75	103	298	160	458	460
Thaïlande	352	19	81	452	137	589	676
Total 5 pays asiatiques	1 491	601	742	2 834	738	3 572	3 950
Russie	155	54	400	609	7	616	739

Encours clientèle privée 5 pays Asie : 198 Millions de dollars au 30.06.99 contre 231 au 31.12.98



Les risques asiatiques : une couverture large maintien du provisionnement général

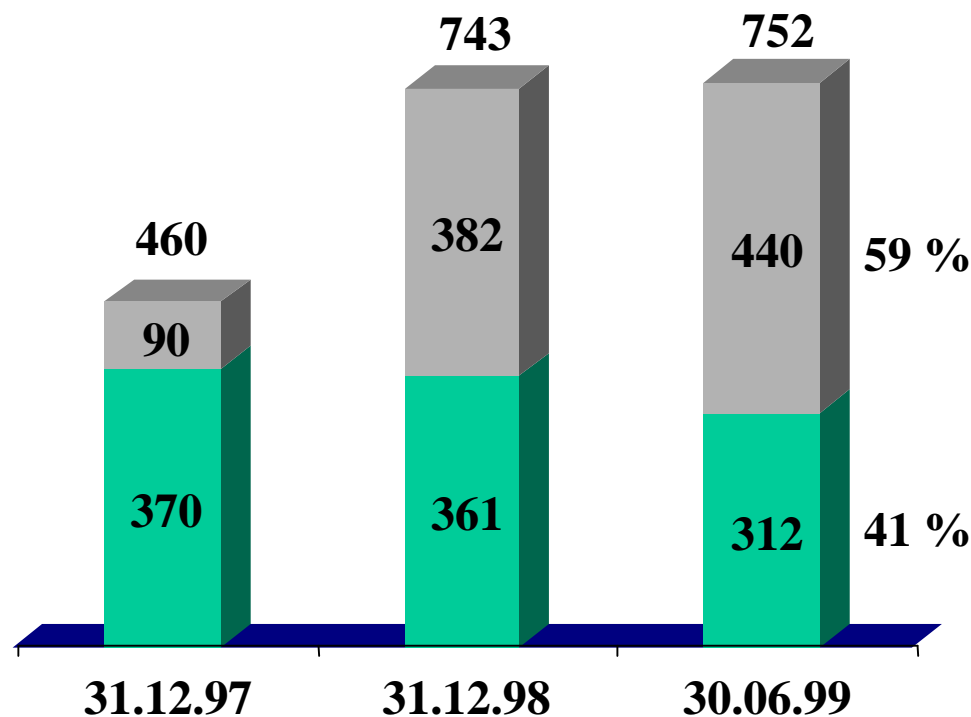
en millions d'euros

Contrôle des risques

Encours provisions
5 pays asiatiques *

■ Provisions spécifiques

■ Provisions générales



* Corée, Indonésie, Malaisie, Philippines, Thaïlande

