



**RAPPORT PILIER III**  
Actualisation au 30 juin 2016



BANQUE ET CAISSE D'ÉPARGNE DE L'ÉTAT  
LUXEMBOURG

## TABLE DES MATIERES

---

1.	RATIOS DE SOLVABILITÉ	3
2.	LES CAPITAUX PROPRES DE LA BANQUE	3
3.	LES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES	4
4.	LES EXIGENCES DE FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES	5
5.	VENTILATION PAR CLASSE D'EXPOSITION ET ÉCHELONS DE CRÉDIT	5
6.	RATIO DE LEVIER	8

## 1 RATIOS DE SOLVABILITÉ

Au 30.06.2016, le ratio de solvabilité total de la BCEE est de 18,1% et le ratio de solvabilité CET1/Tier 1 se situe à 17,4%.

<b>Ratios de solvabilité</b> (en EUR 1.000)	<b>31.12.2015</b>	<b>30.06.2016</b>
<b>Fonds Propres réglementaires</b>	<b>2.628.415,5</b>	<b>2.683.346,1</b>
dont Fonds Propres réglementaires CET1/Tier 1	2.528.343,6	2.588.747,9
dont Fonds Propres réglementaires Tier 2	100.071,9	94.598,2
<b>Exigence de fonds propres totale</b>	<b>1.134.090,2</b>	<b>1.189.141,5</b>
Exigence de fonds propres	1.134.090,2	1.189.141,5
<b>Ratios de solvabilité</b>		
Ratio de solvabilité total	18,5%	18,1%
Ratio de solvabilité CET1/Tier 1	17,8%	17,4%

## 2 LES CAPITAUX PROPRES DE LA BANQUE

Au 30.06.2016, les capitaux propres comptables de la Banque s'élevaient à EUR 3.512.608,3 milliers. La composition détaillée des capitaux propres comptables au 31.12.2015 et au 30.06.2016 est reprise dans le tableau ci-après :

(en EUR 1.000)	<b>31.12.2015</b>	<b>30.06.2016</b>
<b>Total Capitaux Propres comptables</b>	<b>3.681.059,9</b>	<b>3.512.608,3</b>
Capital social	173.525,5	173.525,5
Réserves	2.278.626,1	2.377.433,0
Résultat de l'exercice	229.793,2	151.381,3
Réserve de réévaluation	999.115,2	810.268,6

### 3 LES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES

Le passage des fonds propres comptables aux fonds propres réglementaires est documenté en détail dans le tableau ci-dessous:

	31.12.2015	30.06.2016
en EUR 1.000	3.681.059,9	3.512.608,3
<b>Total Capitaux Propres comptables</b>	<b>3.681.059,9</b>	<b>3.512.608,3</b>
ajustements liés aux provisions prudentielles	349.007,5	345.388,2
ajustements liés à la variation du compte de résultat Luxgaap vers le compte de résultat IFRS	-3.619,3	-16.555,0
<b>Total Capitaux Propres comptables ajustés</b>	<b>4.026.448,1</b>	<b>3.841.441,5</b>
résultat de l'année non pris en compte dans les fonds propres de base de catégorie 1 (CET 1)	-226.173,8	-134.826,3
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires</b>	<b>3.800.274,3</b>	<b>3.706.615,2</b>
réserves de juste valeur relatives aux pertes et aux gains générés par la couverture des flux de trésorerie	-134,4	1.939,0
immobilisations incorporelles	-15.017,2	-13.944,5
montants négatifs résultant du calcul des montants des pertes anticipées	-58.217,0	-113.237,9
détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important	-4.928,6	0,0
ajustements réglementaires relatifs aux gains et pertes non réalisés en application des articles 467 et 468 et de l'article 8 de la circulaire CSSF 14-01 sur l'implémentation de certaines discrétions contenues dans le règlement UE 575/2013	-998.980,8	-812.207,5
montant à déduire ou à ajouter aux fonds propres de base de catégorie 1 en application de la circulaire CSSF 14/599 sur le traitement de la provision forfaitaire et de la provision AGDL	-194.652,7	-180.416,3
<b>Fonds Propres Réglementaires de base de catégorie 1 (CET 1)</b>	<b>2.528.343,6</b>	<b>2.588.747,9</b>
<b>Fonds Propres Réglementaires Tier 2</b>	<b>100.071,9</b>	<b>94.598,2</b>
emprunts subordonnés éligibles	100.071,9	94.598,2
<b>Fonds Propres Réglementaires totaux</b>	<b>2.628.415,5</b>	<b>2.683.346,1</b>
<b>Excess (+) / Shortfall (-) réglementaire</b>	<b>-58.217,0</b>	<b>-113.237,9</b>
Pertes anticipées réglementaires selon l'approche des notations internes - fondation	169.063,3	205.856,4
Provisions générales prises en compte	13.847,5	16.076,8
Provisions spécifiques prises en compte	100.219,7	76.541,7
<b>Exigence de fonds propres totale</b>	<b>1.134.090,2</b>	<b>1.189.141,5</b>

## 4 LES EXIGENCES DE FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES

Le tableau suivant décline les exigences de fonds propres de la BCEE pour les risques de crédit et de marché ainsi que pour le risque opérationnel :

<b>Exigences en matière d'adéquation de fonds propres</b> (en EUR 1.000)	<b>31.12.2015</b>	<b>30.06.2016</b>
<b>Risque de crédit</b>	<b>1.035.574,6</b>	<b>1.083.191,2</b>
Administrations centrales et banques centrales	99.293,1	93.332,4
Etablissements financiers	237.917,0	312.469,4
Entreprises	395.949,6	382.848,0
Clientèle de détail	86.413,4	86.451,0
Actions	141.240,5	146.360,6
Titrisation	30.923,6	28.608,1
Actifs autres que des obligations de crédit	43.837,4	33.121,7
<b>Risque d'ajustement de l'évaluation de crédit (CVA)</b>	<b>9.780,5</b>	<b>16.021,2</b>
<b>Risque de marché</b>	<b>0,6</b>	<b>104,6</b>
Risque de règlement/livraison - banking book et trading book	0,0	0,0
Risques de position, risque de change, risque lié à la variation de prix des produits de base	0,6	104,6
<b>Risque opérationnel</b>	<b>88.734,5</b>	<b>89.824,4</b>
<b>Total</b>	<b>1.134.090,2</b>	<b>1.189.141,5</b>

## 5 VENTILATION PAR CLASSE D'EXPOSITION ET ÉCHELONS DE CRÉDIT

Le tableau suivant fournit des informations sur les expositions de la clientèle administrations centrales et banques centrales, établissements financiers et entreprises en fonction des différents échelons de crédit :

Classe d'exposition 30.06.2016	Echelon de crédit	EAD <sup>1</sup> (encours bilan et hors bilan converti par FCEC <sup>2</sup> )  en EUR 1000	Pondération moyenne des montants des actifs à risque pondéré  en %	LGD <sup>3</sup> moyens  en %	Montant des crédits non utilisés (hors-bilan)  en EUR 1000	FCEC correspondants aux montants des crédits non utilisés  en EUR 1000
<b>Administrations</b>						
<b>centrales et banques</b>						
<b>centrales</b>		<b>9.309.713,9</b>	<b>12,5%</b>	<b>44,2%</b>	<b>1.468.971,3</b>	<b>74,9%</b>
	High grade	8.279.755,1	9,7%	44,2%	1.468.921,2	74,9%
	Standard grade	1.002.345,1	34,3%	45,0%	0,0	0,0%
	Sub-standard grade	27.613,7	85,7%	45,0%	50,0	69,3%
<b>Etablissements</b>						
<b>financiers</b>		<b>15.729.940,9</b>	<b>24,8%</b>	<b>35,0%</b>	<b>143.884,5</b>	<b>50,9%</b>
	High grade	8.988.074,2	24,4%	39,4%	119.107,7	48,2%
	Standard grade	6.674.826,6	25,2%	29,1%	23.829,2	64,4%
	Sub-standard grade	63.701,1	43,0%	23,2%	811,1	55,7%
	Impaired	3.204,5	0,0%	28,8%	0,0	0,0%
	Not rated	134,6	85,5%	45,0%	136,4	0,0%
<b>Entreprises -</b>						
<b>hors Financements</b>						
<b>Spécialisés</b>		<b>4.850.277,7</b>	<b>78,6%</b>	<b>43,2%</b>	<b>1.582.006,9</b>	<b>67,6%</b>
	High grade	784.246,4	44,6%	42,8%	176.298,3	67,7%
	Standard grade	2.619.483,9	63,9%	43,3%	928.636,4	67,8%
	Sub-standard grade	1.057.313,9	155,3%	42,9%	437.364,4	66,3%
	Default	161.580,5	0,0%	44,8%	1.807,1	65,0%
	Impaired	59.497,7	0,0%	42,7%	675,8	50,0%
	Not rated	168.155,4	88,4%	44,6%	37.224,9	69,4%

1 EAD : Exposure at default

2 FCEC : Facteurs de conversion en équivalent de crédit

3 LGD : Loss given default

## 5 VENTILATION PAR CLASSE D'EXPOSITION ET ÉCHELONS DE CRÉDIT

Le tableau suivant fournit des informations sur les expositions de la clientèle de détail en fonction des différents échelons de crédit :

Classe d'exposition 30.06.2016	Echelon de crédit	Exposition totale (encours bilan et hors bilan converti par FCEC) (en EUR 1000)	Pondération moyenne des montants des actifs à risque pondéré en %	LGD moyens exprimés en % (moyenne pondérée) en %	Montant des crédits non utilisés (hors-bilan) en EUR 1000	FCEC moyens exprimés en % (moyenne pondérée) en %
<b>Clientèle de Détail</b>		<b>13.954.237.820,3</b>	<b>8,0%</b>	<b>10,7%</b>	<b>1.677.078.547,8</b>	<b>76,1%</b>
	High grade	10.227.412.159,7	4,3%	10,8%	1.330.265.620,2	74,6%
	Standard grade	1.999.256.798,9	11,3%	10,6%	217.677.344,2	82,3%
	Sub-Standard grade	1.623.894.149,2	27,5%	10,6%	125.964.217,3	80,3%
	Default	2.159.932,8	0,0%	10,1%	2.016.995,6	82,9%
	Impaired	101.514.779,7	0,0%	11,7%	1.154.370,5	100,0%

Comme pour les autres types de clientèle de la Banque, on constate pour la clientèle de détail une très forte concentration aux échelons « high grade » et « standard grade » qui représentent plus de 87,6% des encours. Dans les échelons de crédit « Default » et « Impaired », l'encours renseigné correspond à l'ensemble des encours de la clientèle de détail dans les classes de notation internes 18 et 19. L'échelon 18 représente les défauts où une correction de valeur spécifique est constituée et l'échelon 19 représente des défauts aggravés avec correction de valeur qui sont traités au service Contentieux de la Banque.

En ce qui concerne les taux de LGD de la clientèle de détail, le régulateur impose l'utilisation d'un taux de LGD de 10% pour l'immobilier résidentiel. Pour les autres produits, les taux de LGD ont été calculés sur base des observations historiques de la Banque.

## 5 VENTILATION PAR CLASSE D'EXPOSITION ET ÉCHELONS DE CRÉDIT

Le tableau suivant fournit des informations sur les expositions de la clientèle de détail en fonction des différentes sous-classes d'exposition :

Clientèle de détail par sous-classe d'exposition 30.06.2016	Echelon de crédit	EAD (en EUR 1000)	Exigences de fonds propres (en EUR 1000)
<b>Crédits aux particuliers</b>			
dont garantis par une sûreté immobilière	High grade	8.194.916,3	22.867,0
	Standard grade	1.632.070,3	12.617,6
	Sub-standard grade	1.272.282,6	28.721,9
	Default	1.851,4	0,0
	Impaired	58.297,1	0,0
		<b>11.159.417,8</b>	<b>64.206,5</b>
dont renouvelables	High grade	0,0	0,0
	Standard grade	0,0	0,0
	Sub-standard grade	0,0	0,0
	Default	0,0	0,0
	Impaired	0,0	0,0
		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
dont autres crédits	High grade	1.358.385,9	6.571,8
	Standard grade	194.667,4	2.913,9
	Sub-standard grade	239.496,4	4.849,9
	Default	189,0	0,0
	Impaired	23.644,7	0,0
		<b>1.816.383,4</b>	<b>14.335,7</b>
<b>Crédits aux Petites et moyennes entités</b>			
dont garantis par une sûreté immobilière	High grade	287.728,5	2.411,2
	Standard grade	79.927,1	1.272,7
	Sub-standard grade	24.746,0	726,8
	Default	0,0	0,0
	Impaired	6.627,0	0,0
		<b>399.028,7</b>	<b>4.410,8</b>
dont renouvelables	High grade	0,0	0,0
	Standard grade	0,0	0,0
	Sub-standard grade	0,0	0,0
	Default	0,0	0,0
	Impaired	0,0	0,0
		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
dont autres crédits	High grade	386.381,4	1.867,8
	Standard grade	92.591,9	697,0
	Sub-standard grade	87.369,1	933,3
	Default	119,6	0,0
	Impaired	12.945,9	0,0
		<b>579.407,9</b>	<b>3.498,1</b>
<b>TOTAL</b>		<b>13.954.237,8</b>	<b>86.451,0</b>



## 6 RATIO DE LEVIER

---

Le ratio de levier mesure la proportion des fonds propres de base de catégorie 1 par rapport à la somme bilantaire sans prise en compte des collatéraux et en additionnant les engagements hors-bilan pondérés, c.à.d. il s'agit du ratio « Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) / Somme bilantaire et engagements hors-bilan pondérés ». Ce ratio constitue un outil supplémentaire visant à limiter l'utilisation d'un levier excessif dans le secteur bancaire. Le ratio de levier de la BCEE s'élève à 5,41% au 30.06.2016 et se situe ainsi bien au-dessus des exigences réglementaires de 3%.



Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg  
Etablissement Public Autonome  
Siège Central : 1, Place de Metz L-2954 Luxembourg  
BIC : BCEELULL R.C.S. Luxembourg B 30775  
**[www.bcee.lu](http://www.bcee.lu) tél. (+352) 4015-1**