



# **RAPPORT PILIER III**

Actualisation au 30 juin 2018



BANQUE ET CAISSE D'ÉPARGNE DE L'ÉTAT  
LUXEMBOURG

## TABLE DES MATIERES

---

1.	LES RATIOS DE FONDS PROPRES	3
2.	FONDS PROPRES	3
3.	LES EXIGENCES DE FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES	13
4.	LE RATIO DE LEVIER	14
5.	LE RISQUE DE CRÉDIT	15
	5.1 Détail du risque de crédit	15
	5.2 Informations en rapport avec les encours exposés au risque de crédit et la détérioration de la qualité de crédit	17
	5.3 Le risque de contrepartie	28
6.	LE RISQUE DE MARCHÉ	35

## 1 LES RATIOS DE FONDS PROPRES

Au 30 juin 2018, le ratio de fonds propres de la BCEE s'élève à 23,5%. Le ratio de fonds propres CET1 se situe à 23,1%. La forte progression par rapport au 31 décembre 2017 s'explique par l'expiration du règlement 14-01 de la CSSF qui permet la prise en compte de la réserve de réévaluation dans les fonds propres à partir du 1er janvier 2018.

<b>Ratios de fonds propres</b> (en EUR 1.000)	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Fonds Propres réglementaires</b>	<b>3.972.979,0</b>	<b>2.933.878,9</b>
dont Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	3.904.319,5	2.855.348,0
dont Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2)	68.659,5	78.530,9
<b>Exigence de fonds propres totale</b>	<b>1.353.767,3</b>	<b>1.246.113,0</b>
<b>Ratios de fonds propres</b>		
Ratio de fonds propres total	23,5%	18,8%
Ratio de fonds propres CET1	23,1%	18,3%

## 2 FONDS PROPRES

Au 30 juin 2018, les capitaux propres bilantaires de la Banque s'élèvent à EUR 3.889,5 millions. La composition détaillée des capitaux propres bilantaires au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 est reprise dans le tableau ci-après :

<b>Capitaux Propres bilantaires</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
(en EUR 1.000)		
<b>Total Capitaux Propres bilantaires</b>	<b>3.889.535,7</b>	<b>3.810.856,8</b>
Capital social	173.525,5	173.525,5
Réserves	2.785.256,1	2.615.888,8
Résultat de l'exercice	116.878,7	240.784,5
Réserve de réévaluation	813.875,4	780.658,1
<b>Total Capitaux Propres bilantaires</b>	<b>3.889.535,7</b>	<b>3.810.856,8</b>
ajustements liés aux provisions prudentielles	312.358,6	331.420,7
ajustements liés à la variation du compte de résultat Luxgaap vers le compte de résultat IFRS	-22.346,7	-19.062,1
<b>Total Capitaux Propres bilantaires ajustés</b>	<b>4.179.547,7</b>	<b>4.123.215,4</b>

## 2 FONDS PROPRES

Le passage des capitaux propres bilantaires aux fonds propres réglementaires est récapitulé dans le tableau ci-dessous:

en EUR 1.000	30.06.2018	31.12.2017
<b>Total Capitaux Propres bilantaires</b>	<b>3.889.535,7</b>	<b>3.810.856,8</b>
ajustements liés aux provisions prudentielles	312.358,6	331.420,7
ajustements liés à la variation du compte de résultat Luxgaap vers le compte de résultat IFRS	-22.346,7	-19.062,1
<b>Total Capitaux Propres bilantaires ajustés</b>	<b>4.179.547,7</b>	<b>4.123.215,4</b>
résultat de l'année non pris en compte dans les fonds propres de base de catégorie 1 (CET 1)	-94.532,1	-221.722,4
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires</b>	<b>4.085.015,6</b>	<b>3.901.493,0</b>
réserves de juste valeur relatives aux pertes et aux gains générés par la couverture des flux de trésorerie	-2.883,5	-2.429,4
immobilisations incorporelles	-17.880,4	-18.605,1
montants négatifs résultant du calcul des montants des pertes anticipées	-20.027,2	-85.420,9
détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important	0,0	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	0,0	-778.228,7
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	-139.905,0	-161.461,0
<b>Fonds Propres Réglementaires de base de catégorie 1 (CET 1)</b>	<b>3.904.319,5</b>	<b>2.855.348,0</b>
<b>Fonds Propres de catégorie 2 (Tier 2)</b>	<b>68.659,5</b>	<b>78.530,9</b>
emprunts subordonnés éligibles	68.659,5	78.530,9
<b>Fonds Propres Réglementaires totaux</b>	<b>3.972.979,0</b>	<b>2.933.878,9</b>
<b>Excess (+) / Shortfall (-) réglementaire</b>	<b>-20.027,2</b>	<b>-85.420,9</b>
Pertes anticipées réglementaires selon l'approche des notations internes - fondation	163.310,5	180.738,6
Provisions générales prises en compte	0,0	14.019,0
Provisions spécifiques prises en compte	143.283,3	81.298,7
<b>Exigence de fonds propres totale</b>	<b>1.353.767,3</b>	<b>1.246.113,0</b>

## Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2)

## Caractéristiques principales des instruments de fonds propres tier 2 (selon Annexe II du règlement UE 1423/2013)

Instrument de fonds propres Tier 2	EMTN-848	EMTN-978	EMTN-999	EMTN-1813
1 Emetteur	BCEE	BCEE	BCEE	BCEE
2 Identifiant (CUSIP, ISIN ou Bloomberg)	XS0116066951	XS0123472861	XS0124253336	XS0158261429
3 Loi applicable				
<b>Traitement réglementaire</b>				
4 Traitement transitoire CRR	N/A	N/A	N/A	N/A
5 Traitement réglementaire CRR	Yes	Yes	Yes	Yes
6 Eligible au niveau solo/(sous-) consolidé/solo & (sous-) consolidé	N/A	N/A	N/A	N/A
7 Type d'instrument	EMTN	EMTN	EMTN	EMTN
8 Montant reconnu comme fonds propres (en mio € à la date de reporting)	3,7 mio €	5,7 mio €	15,4 mio €	43,9 mio €
9 Montant nominal initialement émis	25 mio €	20 mio €	30 mio €	50 mio €
9a Montant nominal de l'instrument (après rachats)	8,6 mio €	11 mio €	30 mio €	50 mio €
9b Prix d'émission	100%	100%	100%	100%
9c Prix de remboursement	100%	100%	100%	100%
10 Classification comptable	emprunt subordonné	emprunt subordonné	emprunt subordonné	emprunt subordonné
11 Date d'émission	17/08/2000	25/01/2001	16/02/2001	19/11/2002
12 Perpétuel ou échéancé	échéancé	échéancé	échéancé	échéancé
13 Date de maturité	17/08/2020	25/01/2021	25/01/2021	19/11/2022
14 Callable par l'émetteur après accord du superviseur	/	/	/	/
15 Date de call optionnelle, ...	/	/	/	/
16 Autres dates de call, si applicable	/	/	/	/
<b>Coupons</b>				
17 Taux fixe ou flottant	flottant	flottant	flottant	flottant
18 Taux du coupon et indice lié	Euribor 3 mois plus 37 bp	Euribor 6 mois plus 35 bp	Euribor 6 mois plus 35 bp	Euribor 6 mois plus 40 bp
19 Existence d'un dividend stopper	/	/	/	/
20a Complètement optionnel, partiellement optionnel ou obligatoire (en termes de timing)	/	/	/	/
20b Complètement optionnel, partiellement optionnel ou obligatoire (en termes de montant)	/	/	/	/
21 Coupons step-up ou autres incitants au remboursement	/	/	/	/
22 Non-cumulatif ou cumulatif	/	/	/	/
23 Convertible ou non-convertible	/	/	/	/
24 si convertible, trigger(s) de conversion	/	/	/	/
25 si convertible, conversion partielle ou totale	/	/	/	/
26 si convertible, taux de conversion	/	/	/	/

## 2 FONDS PROPRES

27	si convertible, conversion obligatoire ou optionnelle	/	/	/	/
28	si convertible, informations sur instrument de conversion	/	/	/	/
29	si convertible, émetteur de l'instrument dans lequel la conversion aura lieu	/	/	/	/
30	Caractéristiques du write-down	/	/	/	/
31	en cas de write-down, triggers	/	/	/	/
32	en cas de write-down, write-down partiel ou complet	/	/	/	/
33	en cas de write-down; write-down permanent ou temporaire	/	/	/	/
34	en cas de write-down temporaire, description du mécanisme de write-up	/	/	/	/
35	Position de subordination en cas de liquidation (indiquer type d'instrument immédiatement immédiatement senior)	Senior notes	Senior notes	Senior notes	Senior notes
36	Dispositions transitoires non conformes à la réglementation	no	no	no	no
37	si oui, spécifier les dispositions transitoires non conformes	N/A	N/A	N/A	N/A

## 2 FONDS PROPRES

Le tableau ci-dessous reprend la composition des fonds propres et est présenté au format de l'Annexe VI du règlement d'exécution n°1423/2013 de la Commission européenne au 20 décembre 2013.

<b>Numérotation (phasé) 30.06.2018</b>		<b>Phasé</b>	<b>Non phasé</b>
en EUR 1.000			
1	Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	173.525,5	173.525,5
2	Bénéfices non distribués	3.019.560,2	3.019.560,2
3	Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et les pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)	891.929,9	891.929,9
3a	Fonds pour risques bancaires généraux		
4	Montant des éléments éligibles visé à l'article 484, paragraphe 3, et comptes des primes d'émission y afférents qui seront progressivement exclus des CET1		
4a	Injections de capitaux publics éligibles jusqu'au 1er janvier 2018 en vertu de droits antérieurs		
5	Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidés)		
5a	Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible, ayant fait l'objet d'un contrôle indépendant		
6	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires	4.085.015,6	4.085.015,6
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : ajustements réglementaires</b>			
7	Corrections de valeur supplémentaires (montant négatif)		
8	Immobilisations incorporelles (nets des passifs d'impôt associés) (montant négatif)	-17.880,4	-17.880,4
9	Ensemble vide dans l'UE		
10	Actifs d'impôt différé dépendant de bénéfices futurs à l'exclusion de ceux résultant de différences temporelles (nets des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'article 38, paragraphe 3, sont réunies) (montant négatif)		
11	Réserves en juste valeur relatives aux pertes et aux gains générés par la couverture des flux de trésorerie	-2.883,5	-2.883,5
12	Montants négatifs résultant du calcul des montants des pertes anticipées	-20.027,2	-20.027,2
13	Toute augmentation de valeur des capitaux propres résultant d'actifs titrisés (montant négatif)		
14	Pertes ou les gains sur passifs évalués à la juste valeur et qui sont liés à l'évolution de la qualité de crédit de l'établissement		
15	Actifs de fonds de pension à prestations définies (montant négatif)		
16	Détentions directes ou indirectes, par un établissement, de ses propres instruments CET1 (montant négatif)		
17	Détentions d'instruments CET1 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif)		
18	Détentions directes et indirectes d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) (montant négatif)		
19	Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (montant au-dessus du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) (montant négatif)		

## 2 FONDS PROPRES

20	Ensemble vide dans l'UE		
20a	Montant des expositions aux éléments suivants qui reçoivent une pondération de 1 250%, lorsque l'établissement a opté pour la déduction		
20b	dont : participations qualifiées hors du secteur financier (montant négatif)		
20c	dont : positions de titrisations (montant négatif)		
20d	dont : positions de négociation non dénouées (montant négatif)		
21	Actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles (montant au-dessus du seuil de 10%, net des actifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'article 38, paragraphe 3, sont réunies (montant négatif)		
22	Montant au-dessus du seuil de 15% (montant négatif)		
23	dont: détentions directes et indirectes, par l'établissement, d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles il détient un investissement important		
24	Ensemble vide dans l'UE		
25	dont : actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles		
25a	Résultats négatifs de l'exercice en cours (montant négatif)		
25b	Charges d'impôt prévisibles relatives à des éléments CET1 (montant négatif)		
26	Ajustements réglementaires appliqués aux fonds propres de base de catégorie 1 eu égard aux montants soumis à un traitement pré-CRR	-139.905,0	-139.905,0
26a	Ajustements réglementaires relatifs aux gains et pertes non réalisés en application des articles 467 et 468 dont : Gains non réalisés (phase out) dont : Pertes non réalisées (phase out) dont : Gains non réalisés qui sont liés à des expositions sur les administrations centrales (phase out) dont : Pertes non réalisées qui sont liées à des expositions sur les administrations centrales (phase out)		
26b	Montant à déduire ou à ajouter aux fonds propres de base de catégorie 1 en ce qui concerne les filtres et déductions additionnels prévus par les dispositions pré-CRR	-139.905,0	-139.905,0
27	Déductions AT1 éligibles dépassant les fonds propres AT1 de l'établissement (montant négatif)		
28	Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	-180.696,0	-180.696,0
29	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	3.904.319,5	3.904.319,5
<b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : instruments</b>			
<b>30</b>	<b>Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents</b>		
31	dont : classés en tant que capitaux propres en vertu du référentiel comptable applicable		
32	dont : classés en tant que passifs en vertu du référentiel comptable applicable		
33	Montant des éléments éligibles visé à l'article 484, paragraphe 4, et comptes des primes d'émission y afférents qui seront progressivement exclus des AT1 Injections de capitaux publics éligibles jusqu'au 1er janvier 2018 en vertu de droits antérieurs		
<b>34</b>	<b>Fonds propres de catégorie 1 éligibles inclus dans les fonds propres consolidés AT1 (y compris intérêts minoritaires non inclus dans la ligne 5) émis par des filiales et détenus par des tiers</b>		
35	dont : instruments émis par des filiales qui seront progressivement exclus		
<b>36</b>	<b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) avant ajustements réglementaires</b>		



<b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : ajustements réglementaires</b>			
37	Détentions directes ou indirectes, par un établissement, de ses propres instruments AT1 (montant négatif)		
38	Détention d'instruments AT1 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif)		
39	Détentions directes et indirectes d'instruments AT1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) (montant négatif)		
40	Détentions directes et indirectes d'instruments AT1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (montant au-dessus du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) (montant négatif)		
41	Ajustements réglementaires appliqués aux fonds propres additionnels de catégorie 1 eu égard aux montants faisant l'objet d'un traitement pré-CRR et de traitements transitoires et qui seront progressivement exclus conformément aux dispositions du règlement (UE) n°575/2013 (montants résiduels CRR)		
41a	Montants résiduels déduits des fonds propres additionnels de catégorie 1 eu égard à la déduction des fonds propres de base de catégorie 1 au cours de la période de transition conformément à l'article 472 du règlement (UE) n° 575/2013		
41b	Montants résiduels déduits des fonds propres additionnels de catégorie 1 eu égard à la déduction des fonds propres de catégorie 2 au cours de la période de transition conformément à l'article 475 du règlement (UE) n° 575/2013		
41c	Montant à déduire ou à ajouter aux fonds propres additionnels de catégorie 1 en ce qui concerne les filtres et déductions additionnels prévus par les dispositions pré-CRR		
42	Déductions T2 éligibles dépassant les fonds propres T2 de l'établissement (montant négatif)		
<b>43</b>	<b>Total des ajustements réglementaires aux fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1)</b>		
<b>44</b>	<b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1)</b>		
<b>45</b>	<b>Fonds propres de catégorie 1 (T1=CET1+AT1)</b>	<b>3.904.319,5</b>	<b>3.904.319,5</b>
<b>Fonds propres de catégorie 2 (T2) : instruments et provisions</b>			
46	Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	68.659,5	68.659,5
47	Montant des éléments éligibles visé à l'article 484, paragraphe 5, et comptes des primes d'émission y afférents qui seront progressivement exclus des T2 Injections de capitaux publics éligibles jusqu'au 1er janvier 2018 en vertu de droits antérieurs		
48	Instruments de fonds propres éligibles inclus dans les fonds propres consolidés T2 (y compris intérêts minoritaires et instruments AT1 non inclus dans les lignes 5 ou 34) émis par des filiales et détenus par des tiers		
49	dont: instruments émis par des filiales qui seront progressivement exclus		
50	Ajustements pour risque de crédit		
<b>51</b>	<b>Fonds propres de catégorie 2 (T2) avant ajustements réglementaires</b>	<b>68.659,5</b>	<b>68.659,5</b>

<b>Fonds propres de catégorie 2 (T2) : ajustements réglementaires</b>			
52	Détentions directes et indirectes, par un établissement, de ses propres instruments et emprunts subordonnés T2 (montant négatif)		
53	Détentions d'instruments et d'emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif)		
54	Détentions directes et indirectes d'instruments et d'emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) (montant négatif)		
54a	dont nouvelles détentions non soumises aux dispositions transitoires		
54b	dont détentions existant avant le 1er janvier 2013 soumises aux dispositions transitoires		
55	Détentions directes et indirectes d'instruments et d'emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (net des positions courtes éligibles) (montant négatif)		
56	Ajustements réglementaires appliqués aux fonds propres de catégorie 2 eu égard aux montants faisant l'objet d'un traitement pré-CRR et de traitements transitoires et qui seront progressivement exclus conformément aux dispositions du règlement (UE) n°575/2013 (montants résiduels CRR)		
56a	Montants résiduels déduits des fonds propres de catégorie 2 eu égard à la déduction des fonds propres de base de catégorie 1 au cours de la période de transition conformément à l'article 472 du règlement (UE) n° 575/2013		
56b	Montants résiduels déduits des fonds propres de catégorie 2 eu égard à la déduction des fonds propres additionnels de catégorie 1 au cours de la période de transition conformément à l'article 475 du règlement (UE) n° 575/2013		
56c	Montants à déduire ou à ajouter aux fonds propres de catégorie 2 en ce qui concerne les filtres et déductions additionnels prévus par les dispositions pré-CRR		
<b>57</b>	<b>Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de catégorie 2 (T2)</b>		
<b>58</b>	<b>Fonds propres de catégorie 2 (T2)</b>	<b>68.659,5</b>	<b>68.659,5</b>
<b>59</b>	<b>Total des fonds propres (TC=T1+T2)</b>	<b>3.972.979,0</b>	<b>3.972.979,0</b>
59a	Actifs pondérés eu égard aux montants faisant l'objet d'un traitement pré-CRR et de traitements transitoires et qui seront progressivement exclus conformément aux dispositions du règlement (UE) n° 575/2013 (montants résiduels CRR) dont : "Instruments CET1 d'entités du secteur financier" non déduits des CET1 (règlement (UE) n° 575/2013, montants résiduels) dont : "Actifs d'impôt différé déductibles dépendant de bénéficiaires futurs et résultant de différences temporelles" non déduits des CET1 (règlement (UE) n° 575/2013, montants résiduels) dont : "Instruments AT1 d'entités du secteur financier" non déduits des AT1 (règlement (UE) n° 575/2013, montants résiduels) dont : "Instruments T2 d'entités du secteur financier" non déduits des éléments T2 (règlement (UE) n° 575/2013, montants résiduels)		
<b>60</b>	<b>Total des actifs pondérés</b>	<b>16.922.091,7</b>	<b>16.922.091,7</b>

Ratios de fonds propres et coussins réglementaires			
61	Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque)	23,07%	23,07%
62	Fonds propres de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque)	23,07%	23,07%
63	Total des fonds propres (en pourcentage du montant total d'exposition au risque)	23,48%	23,48%
64	Exigence de coussin spécifique à l'établissement (exigence de CET1 conformément à l'article 92, paragraphe 1, point a), plus exigences de coussin de conservation de fonds propres et contracyclique, plus coussin pour le risque systémique, plus coussin pour établissement d'importance systémique (coussin EISm ou autre EIS), exprimée en pourcentage du montant d'exposition au risque)	424.421,3	424.421,3
65	dont : exigence de coussin de conservation de fonds propres	423.052,3	423.052,3
66	dont : exigence de coussin contracyclique	1.369,0	1.369,0
67	dont : exigence de coussin pour le risque systémique		
67a	dont : coussin pour établissement d'importance systémique mondiale (EISm) ou pour autre établissement d'importance systémique (autre EIS)		
68	Fonds propres de base de catégorie 1 disponibles pour satisfaire aux exigences de coussins (en pourcentage du montant d'exposition au risque)	288%	288%
69	[sans objet dans la réglementation de l'UE]		
70	[sans objet dans la réglementation de l'UE]		
71	[sans objet dans la réglementation de l'UE]		
Montants inférieurs aux seuils pour déduction (avant pondération)			
72	Détentions directes et indirectes de fonds propres d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessous du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles)	4.625,3	4.625,3
73	Détentions directes et indirectes d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (montant au-dessous du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles)	271.288,3	271.288,3
74	Ensemble vide dans l'UE		
75	Actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles (montant en-dessous du seuil de 10%, net des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'article 38, paragraphe 3, sont réunies)		
Plafonds applicables lors de l'inclusion de provisions dans les fonds propres de catégorie 2			
76	Ajustements pour risque de crédit inclus dans les T2 eu égard aux expositions qui relèvent de l'approche standard (avant application du plafond)		
77	Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans les T2 selon l'approche standard		
78	Ajustements pour risque de crédit inclus dans les T2 eu égard aux expositions qui relèvent de l'approche fondée sur les notations internes (avant application du plafond)		
79	Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans les T2 selon l'approche fondée sur les notations internes		

<b>Instruments de fonds propres soumis à exclusion progressive (applicable entre le 1er janvier 2013 et le 1er janvier 2022 uniquement)</b>		
80	Plafond actuel applicable aux instruments des CET1 soumis à exclusion progressive	
81	Montant exclu des CET1 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances)	
82	Plafond actuel applicable aux instruments des AT1 soumis à exclusion progressive	
83	Montant exclu des AT1 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances)	
84	Plafond actuel applicable aux instruments des T2 soumis à exclusion progressive	
85	Montant exclu des T2 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances)	

A ce jour, la Banque n'applique pas de dispositions transitoires ce qui signifie que la colonne « phasé » correspond à la colonne « non phasé ».

### 3 LES EXIGENCES DE FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES

Le tableau EU OV1 suivant décline les exigences de fonds propres réglementaires de la BCEE pour les risques de crédit, de marché ainsi que pour le risque opérationnel.

(en EUR 1000)	Encours pondérés à risque (RWA) 30.06.2018	Encours pondérés à risque (RWA) 31.12.2017	Exigences minimales en fonds propres 30.06.2018
<b>1 Risque de crédit (hors risque de contrepartie CRR)</b>	<b>15.514.519,3</b>	<b>14.008.101,7</b>	<b>1.241.161,5</b>
2 dont approche standard (SA) *	0,0	252.388,7	0,0
3 dont approche fondation IRB (IRBF)	8.944.072,6	9.555.496,1	715.525,8
4 dont approche avancée IRB (IRBA) **	2.337.676,0	2.245.663,5	187.014,1
5 dont actions en approche NI selon la méthode de pondération simple ou sur les modèles internes *	4.232.770,7	1.954.553,5	338.621,7
<b>6 Risque de contrepartie</b>	<b>200.411,0</b>	<b>148.268,1</b>	<b>16.032,9</b>
7 dont méthode de l'évaluation au prix de marché	0,0	0,0	0,0
8 dont méthode de l'exposition initiale	0,0	0,0	0,0
9 dont méthode standard	0,0	0,0	0,0
10 dont méthode du modèle interne (IMM)	0,0	0,0	0,0
11 dont contribution au fonds de défaillance d'une CCP	0,0	0,0	0,0
12 dont CVA	200.411,0	148.268,1	16.032,9
<b>13 Risque de règlement</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>14 Positions de titrisation détenues dans le portefeuille bancaire</b>	<b>62.230,0</b>	<b>290.601,0</b>	<b>4.978,4</b>
15 dont approche interne RBA	62.230,0	290.601,0	4.978,4
16 dont approche interne Supervisory Formula Approach (SFA)	0,0	0,0	0,0
17 dont approche internal Assessment Approach (IAA)	0,0	0,0	0,0
18 dont approche standard	0,0	0,0	0,0
<b>19 Risque de marché</b>	<b>60.993,9</b>	<b>41.146,2</b>	<b>4.879,5</b>
20 dont approche standard (SA)	60.993,9	41.146,2	4.879,5
21 dont approches fondées sur la méthode des modèles internes (IMM)	0,0	0,0	0,0
<b>22 Expositions grands risques</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>23 Risque opérationnel</b>	<b>1.083.937,5</b>	<b>1.088.296,1</b>	<b>86.715,0</b>
24 dont approche élémentaire	0,0	0,0	0,0
25 dont approche standard	1.083.937,5	1.088.296,1	86.715,0
26 dont approches par mesure avancée	0,0	0,0	0,0
<b>27 Montants inférieurs aux seuils de déduction (avant pondération des risques de 250%)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>28 Ajustement du plancher Bâle1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>29 Total</b>	<b>16.922.091,7</b>	<b>15.576.413,1</b>	<b>1.353.767,3</b>

\* La disposition transitoire du « equity grandfathering » qui permettait l'application sous certaines conditions d'une pondération de 100% sur les encours de type actions n'est plus applicable depuis le 1er janvier 2018. La Banque applique désormais la méthode des notations internes, ce qui a entraîné une augmentation significative des encours pondérés à risque (RWA).

\*\* Y inclus RWA additionnels suite à l'application du RW floor de 15% pour l'immobilier (suivant circulaire CSSF 16/643)

Entre décembre 2017 et juin 2018, les encours pondérés à risque ont augmenté de EUR 1.345,7 millions en raison des changements méthodologiques repris ci-dessus.

Participations dans des sociétés d'assurance non-déduites des fonds propres (EU INS1) :

(en EUR 1.000)	EAD	RWA
<b>Total</b>	<b>201.841,5</b>	<b>504.603,7</b>
LaLux	171.047,8	427.619,5
Spuerkeess Re	30.793,7	76.984,2

## 4 LE 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 un levier excessif dans le secteur bancaire. Le ratio de levier de la BCEE s'élève à 7,7% au 30 juin 2018 et se situe ainsi largement au-dessus des exigences réglementaires minimales de 3%.

(en EUR 1.000)	30.06.2018	31.12.2017
Expositions sur SFT (Securities Financing Transactions)	4.858.124,3	3.250.760,7
Expositions sur dérivés	153.693,0	169.396,1
Autres expositions de hors bilan	2.538.630,4	2.727.960,5
Autres expositions	43.450.325,0	42.904.312,3
Actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1	-180.696,0	-106.455,3
<b>Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier (1)</b>	<b>50.820.076,7</b>	<b>48.945.974,3</b>
<b>Fonds propres Tier 1 (2)</b>	<b>3.904.319,5</b>	<b>2.855.348,0</b>
<b>Leverage ratio (2)/(1)</b>	<b>7,7%</b>	<b>5,8%</b>

Le ratio de levier a progressé de +1,9 points de pourcentage en raison de l'intégration de la réserve de réévaluation dans les fonds propres à partir du 1er janvier 2018.

## 5.1 DÉTAIL DU RISQUE DE CRÉDIT

Techniques d'atténuation du risque de crédit - Aperçu (CR3)

	a	b	c	d	e
Expositions au 30.06.2018 (en EUR 1.000)	EAD - Exposition brute non sécurisée	EAD - Exposition brute sécurisée	Exposition collatéralisée	Exposition sécurisée par une garantie financière	Exposition sécurisée par des dérivés de crédit
1 Prêts et avances	17.759.638,2	19.485.444,5	19.469.386,7	3.321.663,5	0,0
2 Titres de créance	15.702.361,7	305.098,3	0,0	305.098,3	0,0
<b>3 Exposition totale</b>	<b>33.461.999,9</b>	<b>19.790.542,8</b>	<b>19.469.386,7</b>	<b>3.626.761,9</b>	<b>0,0</b>
4 dont en défaut	221.069,3	86.049,3	86.049,3	0,0	0,0

Les collatéraux sont surtout constitués d'inscriptions hypothécaires et concernent principalement la clientèle de détail. Souvent, ces engagements sont encore munis d'une garantie additionnelle.

### Financements spécialisés

Au 30 juin 2018, l'EAD dans les financements spécialisés est de EUR 1.435,0 millions comme repris dans le tableau ci-dessous (EU CR10).

### Financements spécialisés au 30.06.2018 (en EUR 1.000)

Catégorie réglementaire	Maturité résiduelle	Encours bilan	Encours hors-bilan	RW	EAD	RWA	EL
Catégorie 1	Inférieur à 2,5 ans	21.569,7	49.386,1	50%	58.549,9	29.275,0	0,0
	Supérieur ou égal à 2,5 ans	620.540,7	140.261,4	70%	708.617,1	496.032,0	2.834,5
Catégorie 2	Inférieur à 2,5 ans	31.863,3	31.090,0	70%	55.145,7	38.602,0	220,6
	Supérieur ou égal à 2,5 ans	467.360,7	149.221,2	90%	570.696,8	513.627,1	4.565,6
Catégorie 3	Inférieur à 2,5 ans	3.038,6	4,8	115%	3.038,6	3.494,4	85,1
	Supérieur ou égal à 2,5 ans	15.485,7	4.968,1	115%	18.736,4	21.546,9	524,6
Catégorie 4	Inférieur à 2,5 ans	0,0	0,0	250%	0,0	0,0	0,0
	Supérieur ou égal à 2,5 ans	0,0	0,0	250%	0,0	0,0	0,0
Catégorie 5	Inférieur à 2,5 ans	0,0	0,0	-	0,0	0,0	0,0
	Supérieur ou égal à 2,5 ans	20.214,4	0,0	-	20.214,4	0,0	10.107,2
<b>Total</b>	<b>Inférieur à 2,5 ans</b>	<b>56.471,6</b>	<b>80.480,9</b>		<b>116.734,3</b>	<b>71.371,4</b>	<b>305,7</b>
	<b>Supérieur ou égal à 2,5 ans</b>	<b>1.123.601,5</b>	<b>294.450,7</b>		<b>1.318.264,8</b>	<b>1.031.206,0</b>	<b>18.031,9</b>

## Actions

Les catégorie des actions renseigne essentiellement les participations de la Banque qui sont évaluées à la juste valeur et pondérées suivant la méthode de la pondération simple.

### Actions (participations) sous l'approche de la pondération simple (SRW) au 30.06.2018 (en EUR 1.000)

Catégories	Encours bilan	Encours hors-bilan	RW	EAD	RWA	Expériences en fonds propres
Expositions sous forme d'actions non cotées (Private Equity)	0,0	0,0	190%	0,0	0,0	0,0
Expositions importantes dans une entité du secteur financier (art. 481.b CRR) *	271.288,3	0,0	250%	271.288,3	678.220,8	54.257,7
Expositions sous forme d'actions cotées	181.041,8	0,0	290%	181.041,8	525.021,1	42.001,7
Autres expositions sous forme d'actions	818.791,6	0,0	370%	818.791,6	3.029.528,8	242.362,3
<b>Total</b>	<b>1.271.121,6</b>	<b>0,0</b>		<b>1.271.121,6</b>	<b>4.232.770,7</b>	<b>338.621,7</b>



## 5.2 INFORMATIONS EN RAPPORT AVEC LES ENCOURS EXPOSÉS AU RISQUE DE CRÉDIT ET LA DÉTÉRIORATION DE LA QUALITÉ DE CRÉDIT

Les tableaux ci-dessous se basent sur la situation au 1er janvier 2018 après application des écritures de première adoption de la norme IFRS 9.

Le stock de corrections de valeur spécifiques peut être supérieur à l'encours en défaut suite à la nouvelle norme IFRS qui permet aussi l'application d'une correction de valeur pour les encours non en défaut.

## Expositions par classe d'exposition (EU CR1-A)

Le tableau ci-dessous reprend les données relatives aux expositions dépréciées ainsi que le montant des corrections de valeur spécifiques par classe d'exposition :

Expositions par classe d'exposition au 30.06.2018 (en EUR 1.000)	a		b	c	d	e	f	g
	Encours en défaut	Encours non en défaut	Stock de corrections de valeur spécifiques	Provision collective	Amortissement	Ajustement du risque de crédit au cours de l'exercice	Valeur nette (a+b-c-d)	
1 Administrations centrales et banques centrales	0,0	11.915.236,6	921,8	0,0	0,0	-113,2	11.914.314,8	
2 Etablissements financiers	2,0	17.238.882,6	7.260,3	0,0	0,0	377,3	17.231.624,4	
3 Entreprises	207.618,3	6.694.403,0	101.095,4	0,0	0,0	-9.267,7	6.800.925,9	
4 dont financements spécialisés	20.214,4	1.534.790,3	21.637,1	0,0	0,0	231,9	1.533.367,6	
5 dont PME	23.678,5	2.157.105,5	26.462,5	0,0	0,0	-4.100,5	2.154.321,5	
6 Clientèle de détail	95.953,0	16.550.727,1	38.462,9	0,0	0,0	-3.133,8	16.608.217,2	
7 Expositions garanties par un bien immobilier	55.791,0	13.179.621,2	16.485,8	0,0	0,0	-1.087,0	13.218.926,4	
8 dont PME	6.072,0	502.014,1	1.630,2	0,0	0,0	-456,6	506.455,9	
9 dont Non PME	49.719,0	12.677.607,1	14.855,6	0,0	0,0	-630,4	12.712.470,5	
10 Autres expositions	40.162,0	3.371.105,9	21.977,1	0,0	0,0	-2.046,8	3.389.290,8	
12 dont PME	12.911,5	645.590,9	6.510,1	0,0	0,0	-1.080,6	651.992,3	
13 dont Non PME	27.250,5	2.725.515,0	15.466,9	0,0	0,0	-966,2	2.737.298,5	
14 Actions	735,8	1.270.385,8	0,0	0,0	0,0	0,0	1.271.121,6	
19 Titrisation	7.745,2	134.958,4	5.220,6	0,0	0,0	-3.755,0	137.483,0	
18 Actifs autres que des obligations de crédit	0,0	575.094,4	3,9	0,0	0,0	4,7	575.090,6	
<b>15 Total approche IRB</b>	<b>312.054,3</b>	<b>54.379.688,0</b>	<b>152.964,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-15.887,7</b>	<b>54.538.777,5</b>	
<b>35 Total approche standard</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	
<b>36 Total</b>	<b>312.054,3</b>	<b>54.379.688,0</b>	<b>152.964,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-15.887,7</b>	<b>54.538.777,5</b>	

Le stock de corrections de valeur spécifiques est en diminution par rapport au 1er janvier 2018 suite à l'affinement de la méthodologie de la norme IFRS 9 et au dénouement de certains dossiers de crédit en défaut sur lesquels une correction de valeur avait été actée.

## Expositions par secteur d'activité (EU CR1-B)

Le tableau ci-dessous reprend les données relatives aux expositions dépréciées ainsi que le montant des corrections de valeur individuelles par secteur économique :

Expositions par secteur d'activité au 30.06.2018 (en EUR 1.000)	a		b	c	d	e	f	g
	Valeur comptable brute		Stock de corrections de valeur spécifiques	Provision collective	Amortissement	Ajustement du risque de crédit au cours de l'exercice	Valeur nette (a+b-c-d)	
Encours en défaut	Encours non en défaut							
1 Banques et services financiers	186.664,5	28.299.433,8	60.823,2	0,0	0,0	-6.286,1	28.425.275,1	
2 Public et Para-public	9.432,1	8.784.987,9	6.429,8	0,0	0,0	-380,9	8.787.990,2	
3 Immobilier	30.698,8	5.297.894,5	28.973,6	0,0	0,0	-3.552,5	5.299.619,7	
4 Santé et activités sociales	18.067,3	1.949.690,5	7.700,2	0,0	0,0	-333,7	1.960.057,6	
5 Services aux entreprises	14.705,9	1.655.831,7	6.774,0	0,0	0,0	-1.454,2	1.663.763,6	
6 Transports	7.516,1	1.443.205,5	3.387,0	0,0	0,0	-639,3	1.447.334,5	
7 Consommation Ménages	17.337,3	1.242.879,7	9.624,1	0,0	0,0	-382,3	1.250.592,9	
8 Tourisme et Loisirs	19.398,5	1.100.948,2	9.638,5	0,0	0,0	-1.098,8	1.110.708,2	
9 Télécom	1.827,0	1.087.458,9	2.020,5	0,0	0,0	368,4	1.087.265,4	
10 Organisations supranationales	577,4	986.210,9	1.368,7	0,0	0,0	103,1	985.419,6	
11 Divers	1.314,4	897.400,9	852,2	0,0	0,0	-441,1	897.863,1	
12 Energie	187,7	803.892,3	12.075,8	0,0	0,0	-1.238,6	792.004,1	
13 Automobiles	2.742,9	384.031,9	2.320,5	0,0	0,0	-309,4	384.454,3	
14 Sidérurgie	1.144,7	293.922,4	740,8	0,0	0,0	-76,5	294.326,3	
15 Médias	439,8	151.899,0	235,8	0,0	0,0	-165,7	152.103,0	
<b>16 Total</b>	<b>312.054,3</b>	<b>54.379.688,0</b>	<b>152.964,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-15.887,7</b>	<b>54.538.777,5</b>	

Le montant élevé des encours en défaut par rapport à celui des corrections de valeur est lié à l'utilisation du « principe de contagion » pour l'ensemble de la clientèle et varie selon les secteurs suite à la présence de collatéraux et de garanties plus ou moins élevés. Le montant des corrections de valeur spécifiques est le plus important pour le secteur « Banques et services financiers » avec 39,8% du montant total, suivi du secteur « Immobilier » avec 18,9% et du secteur « Energie » avec 7,9% du montant total des corrections de valeur spécifiques actées.

## Expositions par zone géographique (EU CR1-C)

Le tableau ci-dessous regroupe les expositions dépréciées ainsi que le montant des corrections de valeur spécifiques par zone géographique :

Expositions par zone géographique au 30.06.2018 (en EUR 1.000)	a		b	c	d	e	f	g
	Valeur comptable brute		Stock de corrections de valeur spécifiques	Provision collective	Amortissement	Ajustement du risque de crédit au cours de l'exercice	Valeur nette (a+b-c-d)	
Encours en défaut	Encours non en défaut							
1 Europe	311.864,5	49.174.196,8	150.299,7	0,0	0,0	-16.389,0	49.335.761,7	
2 Amérique du Nord	133,6	2.892.685,1	1.555,7	0,0	0,0	66,6	2.891.263,0	
3 Extrême Orient, Chine et Asie du Sud y compris Japon	13,2	1.209.617,2	552,3	0,0	0,0	280,1	1.209.078,1	
4 Autres	42,9	1.103.188,9	557,1	0,0	0,0	154,6	1.102.674,7	
<b>5 Total</b>	<b>312.054,3</b>	<b>54.379.688,0</b>	<b>152.964,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-15.887,7</b>	<b>54.538.777,5</b>	

Les corrections de valeur spécifiques sont presque exclusivement actées sur des engagements localisés en Europe.

## Encours avec impayés par tranche de dépassement (EU CR1-D)

Valeur comptable des encours avec impayés par tranche de dépassement au 30.06.2018 (en EUR 1.000)	a	b	c	d	e	f
	≤ 30 jours	> 30 jours ≤ 60 jours	> 60 jours ≤ 90 jours	> 90 jours ≤ 180 jours	> 180 jours ≤ 1 an	> 1 an
1 Prêts	123.722,4	20.332,0	9.758,2	24.542,6	11.879,7	101.347,6
2 Titres de créance	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>3 Total</b>	<b>123.722,4</b>	<b>20.332,0</b>	<b>9.758,2</b>	<b>24.542,6</b>	<b>11.879,7</b>	<b>101.347,6</b>

## Informations relatives aux dossiers restructurés (EU CR1-E)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
Chiffres au 30.06.2018 (en EUR 1.000)	Valeur comptable brute des expositions performantes et non-performantes et faisant l'objet de mesures de renégociation							Dépréciation cumulée, variation cumulée de la juste valeur due au risque de crédit et provisions				Sûretés reçues et garanties financières reçues	
	dont performantes			dont non performantes				sur des expositions performantes		sur des expositions non performantes		sur des expositions non performantes	dont faisant l'objet de mesures de renégociation
		en retard de paiement > 30 jours et ≤ 90 jours	faisant l'objet de mesures de renégociation		dont en défaut	dont provisionné	dont faisant l'objet de mesures de renégociation		dont faisant l'objet de mesures de renégociation		dont faisant l'objet de mesures de renégociation		
Titres de créance	14.808.163,5	0,0	0,0	20.131,2	20.131,2	7.718,9	0,0	-8.015,1	0,0	-16.725,2	0,0	0,0	0,0
Prêts et avances	29.459.481,1	24.141,2	98.582,1	354.405,5	300.535,1	300.535,9	153.113,5	-51.730,0	-534,3	-75.322,2	-36.026,1	145.139,7	2.214,1
Engagements de prêt donnés	6.081.782,1	0,0	261,0	6.341,3	1.412,7	0,0	0,0	8.232,5	0,0	341,2	0,0	0,0	0,0

Les tableaux EU CR2-A et EU CR2-B reprennent uniquement les encours du stage 3.

#### Réconciliation des stocks de corrections de valeur spécifiques et générales (EU CR2-A)

	a	b
	Dépréciation cumulée au risque de crédit	
	spécifique	général
<b>1 Balance d'ouverture - 01.01.2018</b>	<b>88.378,1</b>	<b>0,0</b>
2 Dotations au cours de la période	22.081,8	0,0
3 Reprises au cours de la période	-30.790,9	0,0
4 Reprises au cours de la période en raison d'amortissements	0,0	0,0
5 Transferts entre ajustements de risque de crédit	0,0	0,0
6 Ecart de change	0,0	0,0
8 Autres ajustements	0,0	0,0
<b>9 Balance de clôture - 30.06.2018</b>	<b>79.669,0</b>	<b>0,0</b>
10 Recouvrement	0,0	0,0
11 Ajustements comptabilisés directement au compte de profits et pertes	0,0	0,0

Le stock des corrections de valeur spécifiques a diminué de 9,9% à EUR 79,7 millions au 30 juin 2018.

#### Réconciliation des expositions en défaut (EU CR2-B)

	a
	Valeur comptable brute des expositions en défaut
<b>1 Balance d'ouverture - 01.01.2018</b>	<b>344.240,2</b>
2 Prêts et avances tombés en défaut ou provisionnés depuis la période précédente	145.711,0
3 Retour au statut non en défaut	-172.280,7
4 Amortissements	0,0
5 Autres changements	-5.616,2
<b>6 Balance de clôture - 30.06.2018</b>	<b>312.054,3</b>

La diminution des expositions en défaut au premier semestre 2018 s'explique essentiellement par le retour au statut « non en défaut » de comptes existants.

## Risque de crédit en approche interne par catégorie d'exposition et par échelle de probabilité de défaut (EU CR6)

Le tableau suivant fournit des informations par catégorie d'exposition en fonction des échelons de probabilité de défaut.

Echelon de PD	Exposition brute originale au bilan (en EUR 1.000)	Exposition hors-bilan pre-CCF (en EUR 1.000)	CCF moyen (en %)	EAD après techniques d'ARC et après CCF (en EUR 1.000)	Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %)	Nombre de débiteurs	LGD moyen (en %)	Maturité moyenne (en années)	Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000)	Densité des encours pondérés (en %)	EL (en EUR 1.000)	Ajustements et provisions (en EUR 1.000)
<b>Administrations centrales et banques centrales</b>												
0,00 à < 0,15	10.099.926,7	1.712.102,4	75	11.382.203,1	0,01	277	45	2,42	893.985,4	7,85	547,6	
0,15 à < 0,25	77.650,1	0,0	-	77.650,1	0,22	1	45	1,06	26.599,3	34,26	76,2	
0,25 à < 0,50	26.168,6	0,0	-	26.168,6	0,37	1	45	1,00	12.110,8	46,28	43,0	
0,50 à < 0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
0,75 à < 2,50	0,0	0,0	-	0,0	1,26	1	45	1,00	0,0	85,54	0,0	
2,50 à < 10,00	27,0	0,0	-	27,0	4,15	1	45	5,00	49,1	181,74	0,5	
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100,00 (défaut)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Sous-total</b>	<b>10.203.772,4</b>	<b>1.712.102,4</b>	<b>75</b>	<b>11.486.048,8</b>	<b>0,02</b>	<b>281</b>	<b>45</b>	<b>2,41</b>	<b>932.744,7</b>	<b>8,12</b>	<b>667,3</b>	<b>913,0</b>
<b>Etablissements financiers</b>												
0,00 à < 0,15	13.186.423,1	1.097.957,1	92	14.194.507,8	0,08	205	32	1,56	2.603.647,2	18,34	3.500,2	
0,15 à < 0,25	2.693.592,7	70.102,1	83	2.751.909,7	0,16	64	28	1,19	555.033,8	20,17	1.237,9	
0,25 à < 0,50	26.330,4	1.120,7	31	26.673,3	0,32	12	37	1,20	10.381,9	38,92	30,9	
0,50 à < 0,75	1.174,8	720,1	42	1.480,7	0,62	3	38	1,83	932,9	63,01	3,5	
0,75 à < 2,50	20.022,0	142,6	2	20.025,5	0,91	7	45	1,00	14.923,3	74,52	82,1	
2,50 à < 10,00	0,1	321,5	97	311,8	2,68	2	43	5,00	487,3	156,28	3,6	
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100,00 (défaut)	2,0	0,0	-	2,0	100,00	1	45	4,58	0,0	0,00	0,9	
<b>Sous-total</b>	<b>15.927.545,1</b>	<b>1.170.364,2</b>	<b>91</b>	<b>16.994.910,9</b>	<b>0,09</b>	<b>294</b>	<b>31</b>	<b>1,50</b>	<b>3.185.406,5</b>	<b>18,74</b>	<b>4.859,0</b>	<b>7.180,6</b>

Echelon de PD	Exposition brute originale au bilan (en EUR 1.000)	Exposition hors-bilan pre-CCF (en EUR 1.000)	CCF moyen (en %)	EAD après techniques d'ARC et après CCF (en EUR 1.000)	Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %)	Nombre de débiteurs	LGD moyen (en %)	Maturité moyenne (en années)	Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000)	Densité des encours pondérés (en %)	EL (en EUR 1.000)	Ajustements et provisions (en EUR 1.000)
<b>Entreprises - PME</b>												
0,00 à < 0,15	6.040,8	5,0	0	6.040,8	0,10	2	45	3,12	1.705,7	28,24	2,7	
0,15 à < 0,25	81.051,9	152.231,6	70	187.733,5	0,20	53	44	3,82	88.726,9	47,26	165,3	
0,25 à < 0,50	110.540,0	180.840,6	61	220.400,9	0,32	84	43	3,94	130.419,0	59,17	300,9	
0,50 à < 0,75	216.850,1	126.831,1	63	297.165,4	0,57	107	40	3,72	189.215,3	63,67	667,7	
0,75 à < 2,50	460.807,0	214.314,5	67	605.458,5	1,18	184	43	3,45	513.779,7	84,86	3.063,6	
2,50 à < 10,00	384.478,2	143.146,4	66	478.567,4	4,93	173	43	3,89	569.990,0	119,10	10.100,6	
10,00 à < 100,00	16.608,8	65.096,4	60	55.969,1	12,79	12	44	4,66	102.749,3	183,58	3.164,5	
100,00 (défaut)	23.486,4	192,1	38	23.558,6	100,00	17	41	3,79	0,0	0,00	9.749,0	
<b>Sous-total</b>	<b>1.299.863,2</b>	<b>882.657,8</b>	<b>65</b>	<b>1.874.894,2</b>	<b>3,43</b>	<b>632</b>	<b>43</b>	<b>3,74</b>	<b>1.596.585,8</b>	<b>85,16</b>	<b>27.214,2</b>	<b>24.186,9</b>
<b>Entreprises - Financement spécialisé</b>												
-	1.180.073,1	374.931,6	68	1.434.999,0	-	206	-	-	1.102.577,4	76,83	18.337,5	<b>20.934,3</b>
<b>Entreprises - Autre</b>												
0,00 à < 0,15	1.306.462,8	97.720,5	72	1.376.479,8	0,06	145	45	2,86	341.952,0	24,84	366,5	
0,15 à < 0,25	202.779,0	8.215,6	67	208.243,1	0,18	48	45	3,20	105.901,1	50,85	170,7	
0,25 à < 0,50	286.108,4	167.091,4	65	395.343,3	0,32	55	45	3,27	264.573,3	66,92	559,7	
0,50 à < 0,75	122.049,0	145.068,5	65	216.911,9	0,55	38	45	3,65	195.863,6	90,30	531,6	
0,75 à < 2,50	380.217,5	148.673,3	63	474.053,9	1,19	997	45	3,33	542.680,0	114,48	2.531,3	
2,50 à < 10,00	92.016,8	56.816,5	56	124.009,2	3,60	27	45	3,96	199.669,6	161,01	1.996,2	
10,00 à < 100,00	2.292,5	5,0	0	2.292,5	10,16	1	42	2,80	4.499,9	196,29	98,6	
100,00 (défaut)	162.863,4	862,0	49	163.288,2	100,00	7	45	1,01	0,0	0,00	73.348,3	
<b>Sous-total</b>	<b>2.554.789,4</b>	<b>624.452,8</b>	<b>65</b>	<b>2.960.621,9</b>	<b>5,99</b>	<b>1.318</b>	<b>45</b>	<b>3,02</b>	<b>1.655.139,5</b>	<b>55,91</b>	<b>79.603,0</b>	<b>51.868,9</b>

Echelon de PD	Exposition brute originale au bilan (en EUR 1.000)	Exposition hors-bilan pre-CCF (en EUR 1.000)	CCF moyen (en %)	EAD après techniques d'ARC et après CCF (en EUR 1.000)	Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %)	Nombre de débiteurs	LGD moyen (en %)	Maturité moyenne (en années)	Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000)	Densité des encours pondérés (en %)	EL (en EUR 1.000)	Ajustements et provisions (en EUR 1.000)
---------------	---	---	---------------------	---	--	---------------------	---------------------	---------------------------------	--	--	----------------------	---

#### Clientèle de détail - expositions garanties par une sûreté immobilière - PME

0,00 à < 0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0,15 à < 0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0,25 à < 0,50	38.070,2	11.255,9	100	49.326,1	0,27	254	10	-	1.988,1	4,03	13,3	
0,50 à < 0,75	309.378,0	14.965,1	100	324.343,1	0,68	870	9	-	23.932,3	7,38	208,8	
0,75 à < 2,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,50 à < 10,00	102.539,3	2.944,6	100	105.483,9	3,01	350	10	-	20.229,9	19,18	306,0	
10,00 à < 100,00	22.760,9	100,1	100	22.861,0	24,04	70	10	-	9.260,0	40,51	517,6	
100,00 (défaut)	6.072,0	0,0	-	6.072,0	100,00	26	5	-	2.540,1	41,83	884,8	
<b>Sous-total</b>	<b>478.820,5</b>	<b>29.265,7</b>	<b>100</b>	<b>508.086,1</b>	<b>3,36</b>	<b>1.570</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>57.950,4</b>	<b>11,41</b>	<b>1.930,6</b>	<b>1.629,2</b>

#### Clientèle de détail - expositions garanties par une sûreté immobilière - non PME

0,00 à < 0,15	6.548.795,1	628.445,4	100	7.177.240,5	0,11	25.435	10	-	192.125,5	2,68	779,0	
0,15 à < 0,25	2.495.955,4	136.996,8	100	2.632.952,2	0,23	8.660	10	-	125.141,0	4,75	611,5	
0,25 à < 0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0,50 à < 0,75	1.435.825,5	61.458,8	100	1.497.284,3	0,59	6.524	10	-	138.380,1	9,24	878,3	
0,75 à < 2,50	799.553,3	106.801,8	100	906.355,1	1,58	2.550	10	-	161.976,8	17,87	1.438,7	
2,50 à < 10,00	280.586,2	47.957,4	100	328.543,6	4,50	1.072	10	-	109.398,9	33,30	1.491,5	
10,00 à < 100,00	129.142,6	6.088,8	100	135.231,4	20,72	526	10	-	82.009,9	60,64	2.833,3	
100,00 (défaut)	48.884,0	834,9	100	49.719,0	100,00	230	5	-	24.001,1	48,27	3.837,9	
<b>Sous-total</b>	<b>11.738.742,2</b>	<b>988.583,9</b>	<b>100</b>	<b>12.727.326,0</b>	<b>1,02</b>	<b>44.997</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>833.033,2</b>	<b>6,55</b>	<b>11.870,2</b>	<b>14.855,6</b>



Echelon de PD	Exposition brute originale au bilan (en EUR 1.000)	Exposition hors-bilan pre-CCF (en EUR 1.000)	CCF moyen (en %)	EAD après techniques d'ARC et après CCF (en EUR 1.000)	Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %)	Nombre de débiteurs	LGD moyen (en %)	Maturité moyenne (en années)	Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000)	Densité des encours pondérés (en %)	EL (en EUR 1.000)	Ajustements et provisions (en EUR 1.000)
---------------	---	---	---------------------	---	--	---------------------	---------------------	---------------------------------	--	--	----------------------	---

## Clientèle de détail - Autres PME

0,00 à < 0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0,15 à < 0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0,25 à < 0,50	80.727,7	100.670,9	88	169.291,3	0,27	3.286	10	-	7.554,3	4,46	47,4	
0,50 à < 0,75	201.860,7	86.935,2	88	278.117,0	0,68	5.152	9	-	17.629,9	6,34	175,2	
0,75 à < 2,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,50 à < 10,00	98.867,9	41.606,0	89	135.938,4	3,65	2.727	9	-	14.524,6	10,68	470,4	
10,00 à < 100,00	28.296,4	6.873,1	90	34.501,1	26,08	819	10	-	6.413,3	18,59	907,0	
100,00 (défaut)	12.370,6	540,9	96	12.888,1	100,00	336	44	-	34.316,1	266,26	4.807,6	
<b>Sous-total</b>	<b>422.123,3</b>	<b>236.626,0</b>	<b>88</b>	<b>630.735,9</b>	<b>4,63</b>	<b>12.320</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>80.438,3</b>	<b>12,75</b>	<b>6.407,7</b>	<b>6.359,5</b>

## Clientèle de détail - Autres non PME

0,00 à < 0,15	1.104.683,8	524.683,1	92	1.586.363,9	0,09	87.201	13	-	53.350,1	3,36	205,9	
0,15 à < 0,25	148.659,5	100.995,1	93	242.590,4	0,22	31.521	15	-	16.843,2	6,94	81,5	
0,25 à < 0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0,50 à < 0,75	371.674,9	52.122,6	89	418.165,2	0,60	15.709	14	-	50.444,7	12,06	358,7	
0,75 à < 2,50	168.510,6	68.833,6	92	231.912,9	1,58	30.764	15	-	43.969,6	18,96	568,9	
2,50 à < 10,00	92.550,1	15.651,9	96	107.652,5	4,28	11.990	13	-	21.768,5	20,22	607,5	
10,00 à < 100,00	65.973,9	11.530,4	91	76.459,9	20,59	3.232	15	-	27.492,4	35,96	2.516,7	
100,00 (défaut)	26.644,8	605,7	98	27.236,4	100,00	1.792	47	-	81.920,2	300,78	8.081,8	
<b>Sous-total</b>	<b>1.978.697,7</b>	<b>774.422,2</b>	<b>92</b>	<b>2.690.381,2</b>	<b>2,07</b>	<b>182.209</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>295.788,7</b>	<b>10,99</b>	<b>12.421,1</b>	<b>15.355,3</b>

Echelon de PD	Exposition brute originale au bilan (en EUR 1.000)	Exposition hors-bilan pre-CCF (en EUR 1.000)	CCF moyen (en %)	EAD après techniques d'ARC et après CCF (en EUR 1.000)	Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %)	Nombre de débiteurs	LGD moyen (en %)	Maturité moyenne (en années)	Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000)	Densité des encours pondérés (en %)	EL (en EUR 1.000)	Ajustements et provisions (en EUR 1.000)	
<b>Actions</b>	-	1.271.121,6	0,0	-	1.271.121,6	-	48	-	-	4.232.770,7	332,99	23.269,6	0,0
<b>Titrisation</b>	-	137.482,1	0,0	-	137.482,1	-	55	-	-	62.230,0	45,26	0,0	0,0
<b>Actifs autres que des obligations de crédit</b>	-	425.850,2	149.244,2	74	535.934,8	-	73	-	-	471.618,8	88,00	0,0	0,0
<b>Total</b>	<b>47.618.880,7</b>	<b>6.942.650,6</b>		<b>53.252.542,7</b>	<b>-</b>	<b>244.003</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.506.283,9</b>		<b>186.580,1</b>	<b>143.283,3</b>	

Les RWA additionnels liés à l'introduction d'une pondération à risque moyenne minimum de 15% selon la circulaire CSSF 16/643 ne sont pas repris dans le tableau ci-dessus vu qu'aucune probabilité de défaut n'y est associée.

Etant donné que la BCEE utilise l'approche des notations internes - méthode fondation, elle doit appliquer les LGD prudentiels pour les « Administrations centrales et banques centrales », les « Etablissements financiers » et les « Entreprises ». Ces taux de LGD sont de 45% pour les encours « seniors » et de 75% pour les encours subordonnés. L'utilisation de techniques de réduction des risques permet d'abaisser légèrement les taux de LGD prudentiels.

Les maturités moyennes sont basées sur les maturités telles que définies dans la réglementation CRR pour le calcul des exigences de fonds propres.

## Evolution des RWA et des exigences en fonds propres au titre du risque de crédit en approche IRB (EU CR8)

Le tableau ci-dessous indique les éléments qui expliquent l'évolution des RWA entre le 31 décembre 2017 et le 30 juin 2018.

	a	b
<b>Evolution des RWA entre le 31.12.2017 et le 30.06.2018</b> (en EUR 1.000)	<b>RWA</b>	<b>Exigences de fonds propres</b>
<b>1 RWA au 31.12.2017</b>	<b>14.046.314,0</b>	<b>1.123.705,1</b>
2 Montant des actifs	325.401,7	26.032,1
3 Qualité des actifs	-520.977,1	-41.678,2
4 Mises à jour des modèles	0,0	0,0
5 Méthodologie et politique	1.568.825,0	125.506,0
6 Acquisitions et cessions	0,0	0,0
7 Mouvements de devises	0,0	0,0
8 Autres	157.185,7	12.574,9
<b>9 RWA au 30.06.2018</b>	<b>15.576.749,4</b>	<b>1.246.139,9</b>

La hausse des RWA au 30 juin 2018 s'explique par plusieurs éléments :

- l'expiration de la disposition transitoire du « equity grandfathering » ;
- la hausse des encours (rubrique « Montant des actifs ») ;
- les transferts entre les différentes classes d'exposition au courant du premier semestre 2018 (rubrique « Autres »).

L'amélioration de la qualité des actifs a contribué à limiter la hausse des RWA.

## 5.3 LE RISQUE DE CONTREPARTIE

Analyse des expositions du risque de contrepartie par approche (EU CCR1)

	a	b	c	d	e	f	g
Chiffres au 30.06.2018 (en EUR 1.000)	Montant notionnel	Coût de remplacement / valeur de marché actuelle	Exposition de crédit potentielle future	Exposition pondérée effective	Multiplicateur	EAD après prise en compte des techniques d'ARC	RWA
1 Evaluation au prix de marché		374.217,4	314.985,2			249.227,9	126.599,2
2 Exposition originale	-					-	-
3 Approche standard		-			-	-	-
4 Méthode du modèle interne				-	-	-	-
5 dont opérations de financement sur titres				-	-	-	-
6 dont opérations sur dérivés et les opérations à règlement différé				-	-	-	-
7 dont transactions issues d'une convention de compensation multiproduits				-	-	-	-
8 Méthode simple fondée sur les sûretés financières						-	-
9 Méthode générale fondée sur les sûretés financières						1.429.881,6	255.245,8
10 VaR pour repos						-	
<b>11 Total</b>							<b>381.845,0</b>

La BCEE utilise la méthode de l'évaluation au prix de marché pour les dérivés et la méthode générale fondée sur les sûretés financières pour les « repurchase agreements ».

## Charge en capital CVA (EU CCR2)

	a	b
<b>Chiffres au 30.06.2018</b> (en EUR 1.000)	<b>EAD après prise en compte des ARC</b>	<b>Encours pondérés (RWA)</b>
1 Total des portefeuilles soumis à l'exigence CVA avancée	-	-
2 (i) Composante VaR		-
3 (ii) Composante VaR en période de stress (SVaR)		-
4 Ensemble des portefeuilles traités selon la méthode standard	1.557.133	200.411
EU4 Basé sur la méthode du risque initial	-	-
<b>5 Total soumis à l'exigence en fonds propres au titre de la CVA</b>	<b>1.557.133</b>	<b>200.411</b>

L'évaluation de la CVA selon la méthode standard conduit à des RWA à hauteur de EUR 200,4 millions.

## Risque de crédit de contrepartie en approche interne par catégorie d'exposition et par probabilité de défaut (CCR4)

Echelon de PD	EAD après techniques d'ARC et après CCF (en EUR 1.000)	Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %)	Nombre de débiteurs	LGD moyen (en %)	Maturité moyenne (en années)	Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000)	Densité des encours pondérés (en %)
<b>Central governments and central banks</b>							
0,00 à < 0,15	1.761	0,02	2	45	0,05	21	1,20
0,15 à < 0,25	-	-	-	-	-	-	-
0,25 à < 0,50	-	-	-	-	-	-	-
0,50 à < 0,75	-	-	-	-	-	-	-
0,75 à < 2,50	-	-	-	-	-	-	-
2,50 à < 10,00	-	-	-	-	-	-	-
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-
100,00 (défaut)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>1.761</b>	<b>0,02</b>	<b>2</b>	<b>45</b>	<b>0,05</b>	<b>21</b>	<b>1,20</b>

Echelon de PD	EAD après techniques d'ARC et après CCF (en EUR 1.000)	Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %)	Nombre de débiteurs	LGD moyen (en %)	Maturité moyenne (en années)	Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000)	Densité des encours pondérés (en %)
<b>Institutions</b>							
0,00 à < 0,15	4.106.544	0,09	43	13	2,17	215.276	5,24
0,15 à < 0,25	1.182.311	0,16	17	15	4,47	120.610	10,20
0,25 à < 0,50	13.869	0,32	3	45	3,26	5.578	40,22
0,50 à < 0,75	60	0,64	1	45	1,00	38	62,95
0,75 à < 2,50	-	-	-	-	-	-	-
2,50 à < 10,00	-	-	-	-	-	-	-
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-
100,00 (défaut)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>5.302.783</b>	<b>0,11</b>	<b>64</b>	<b>14</b>	<b>2,68</b>	<b>341.502</b>	<b>6,44</b>
<b>Corporates - SME</b>							
0,00 à < 0,15	-	-	-	-	-	-	-
0,15 à < 0,25	60	0,20	1	45	2,52	25	41,04
0,25 à < 0,50	-	-	-	-	-	-	-
0,50 à < 0,75	-	-	-	-	-	-	-
0,75 à < 2,50	-	-	-	-	-	-	-
2,50 à < 10,00	5.498	2,68	1	45	2,64	5.604	101,92
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-
100,00 (défaut)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>5.558</b>	<b>2,65</b>	<b>2</b>	<b>45</b>	<b>2,63</b>	<b>5.628</b>	<b>101,26</b>

Echelon de PD	EAD après techniques d'ARC et après CCF (en EUR 1.000)	Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %)	Nombre de débiteurs	LGD moyen (en %)	Maturité moyenne (en années)	Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000)	Densité des encours pondérés (en %)
<b>Corporates - Other</b>							
0,00 à < 0,15	584	0,03	4	45	0,97	47	7,99
0,15 à < 0,25	-	-	-	-	-	-	-
0,25 à < 0,50	5.461	0,26	1	45	4,67	4.204	76,99
0,50 à < 0,75	-	-	-	-	-	-	-
0,75 à < 2,50	39.852	1,26	47	45	0,22	30.236	75,87
2,50 à < 10,00	-	-	-	-	-	-	-
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-
100,00 (défaut)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>45.897</b>	<b>1,12</b>	<b>52</b>	<b>45</b>	<b>0,76</b>	<b>34.487</b>	<b>75,14</b>
<b>Other SME</b>							
0,00 à < 0,15	-	-	-	-	-	-	-
0,15 à < 0,25	-	-	-	-	-	-	-
0,25 à < 0,50	169	0,27	6	40	0,44	27	15,97
0,50 à < 0,75	-	-	-	-	-	-	-
0,75 à < 2,50	-	-	-	-	-	-	-
2,50 à < 10,00	78	2,68	3	45	0,46	39	49,81
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-
100,00 (défaut)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>247</b>	<b>1,03</b>	<b>9</b>	<b>41</b>	<b>0,44</b>	<b>66</b>	<b>26,61</b>

Echelon de PD	EAD après techniques d'ARC et après CCF (en EUR 1.000)	Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %)	Nombre de débiteurs	LGD moyen (en %)	Maturité moyenne (en années)	Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000)	Densité des encours pondérés (en %)
<b>Other non-SME</b>							
0,00 à < 0,15	16	0,03	3	3	0,16	0	0,38
0,15 à < 0,25	-	-	-	-	-	-	-
0,25 à < 0,50	-	-	-	-	-	-	-
0,50 à < 0,75	-	-	-	-	-	-	-
0,75 à < 2,50	-	-	-	-	-	-	-
2,50 à < 10,00	-	-	-	-	-	-	-
10,00 à < 100,00	833	31,80	1	6	0,38	141	16,97
100,00 (défaut)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>849</b>	<b>31,20</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>0,38</b>	<b>141</b>	<b>16,66</b>
<b>Total</b>	<b>5.357.095</b>	<b>0,12</b>	<b>133</b>	<b>14</b>	<b>0,37</b>	<b>381.845</b>	<b>7,13</b>



## Impact de la compensation et des collatéraux sur les expositions (EU CCR5-A)

Le tableau ci-après donne la valeur exposée au risque en vertu de contrats sur taux d'intérêt et de contrats sur taux de change.

(en EUR 1.000)	a	b	c	d	e
	Juste valeur positive brute ou valeur de marché nette	Profits du netting	EAD netté	Suretés détenues	EAD après prise en compte techniques d'ARC
1 Dérivés	689.202,7	439.974,7	249.227,9	-	249.227,9
2 Opérations de financements sur titres	5.107.867,5	-	5.107.867,5	3.677.985,9	1.429.881,6
3 Netting cross-produit	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>4 Total</b>	<b>5.797.070,1</b>	<b>439.974,7</b>	<b>5.357.095,4</b>	<b>3.677.985,9</b>	<b>1.679.109,5</b>

La valeur exposée au risque est déterminée selon la méthode de l'évaluation au prix de marché en fonction de l'échéance résiduelle, comprenant le coût de remplacement actuel des contrats ainsi que l'exposition de crédit potentielle future.

## Collatéraux utilisés pour les expositions au risque de crédit de contrepartie (EU CCR5-B)

Le tableau suivant montre la juste valeur des collatéraux reçus et donnés, sous forme de cash et de titres, dans le cadre des opérations sur contrats de taux d'intérêt, de taux de change et SFTs.

(en EUR 1.000)	a		b		c		d		e		f	
	Collatéraux utilisés dans des opérations de dérivés						Collatéraux utilisés dans le cadre des opérations de mise en pension					
	Juste valeur des collatéraux reçus Ségrégré		Juste valeur des collatéraux fournis Non ségrégré		Juste valeur des collatéraux reçus Ségrégré		Juste valeur des collatéraux fournis Non ségrégré		Juste valeur des collatéraux reçus		Juste valeur des collatéraux fournis	
1 Dérivés	-	151.515,4	-	342.559,9	-	4.194.270,8	-	4.394.852,0	-	4.194.270,8	-	4.394.852,0
2 SFTs												
3 Netting cross-produit												
<b>4 Total</b>	<b>-</b>	<b>151.515,4</b>	<b>-</b>	<b>342.559,9</b>	<b>-</b>	<b>4.194.270,8</b>	<b>-</b>	<b>4.394.852,0</b>	<b>-</b>	<b>4.194.270,8</b>	<b>-</b>	<b>4.394.852,0</b>

## EAD et RWA sur les contreparties centrales (EU CCR8)

	a	b
<b>Expositions à des CCP au 30.06.2018</b> (en EUR 1.000)	<b>EAD après prise en compte des ARC</b>	<b>Encours pondérés (RWA)</b>
<b>1 Expositions sur les CCP éligibles</b>		<b>111.396,1</b>
2 Expositions sur opérations auprès de CCP éligibles (hors dépôt de garantie initial et contributions aux fonds de garantie) ; dont	236.425,8	86.609,0
3 (i) Dérivés de gré à gré	67.564,5	41.265,1
4 (ii) Marchés dérivés organisés	100,0	28,8
5 (iii) SFTs	-	-
6 (iv) Ensembles de compensation si la compensation multiproduit a été approuvée	-	-
7 Dépôt de garantie initial séparé	-	
8 Dépôt de garantie initial non séparé	92.311,4	24.787,1
9 Contributions aux fonds de garantie préfinancées	-	-
10 Calcul alternatif d'exigences en fonds propres		-
<b>11 Expositions sur les CCP non éligibles</b>		-
12 Expositions sur opérations auprès de CCP non éligibles, (hors dépôt de garantie initial et contributions aux fonds de garantie), dont :	-	-
13 (i) Dérivés de gré à gré	-	-
14 (ii) Marchés dérivés organisés	-	-
15 (iii) SFTs	-	-
16 (iv) Ensembles de compensation si la compensation multiproduit a été approuvée	-	-
17 Dépôt de garantie initial séparé	-	
18 Dépôt de garantie initial non séparé	-	-
19 Contributions aux fonds de garantie préfinancées	-	-
20 Contributions aux fonds de garantie non financées	-	-

## 6 LE RISQUE DE MARCHÉ

Le tableau suivant renseigne l'exigence de fonds propres calculée pour les différents types de risques de marché (EU MR1) :

<b>Chiffres au 30.06.2018</b> (en EUR 1.000)	<b>a</b> <b>Encours pondérés</b> <b>(RWA)</b>	<b>b</b> <b>Exigence en fonds</b> <b>propres</b>
<b>Produits</b>	-	-
1 Risque de taux d'intérêt (général et spécifique)	-	-
2 Risque sur actions (général et spécifique)	111,1	8,9
3 Risque de change	60.882,8	4.870,6
4 Risque sur produits de base	-	-
<b>Options</b>	-	-
5 Approche simplifiée	-	-
6 Méthode delta-plus	-	-
7 Approche par scénario	-	-
8 Titrisation	-	-
<b>9 Total</b>	<b>60.993,9</b>	<b>4.879,5</b>



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**