



# Rapport sur les risques – Pilier 3

31 mars 2026

# 1. Indicateurs clés (EU KM1)

## INDICATEURS CLÉS (EU KM1)

(en millions d'euros ou en pourcentage)	31/03/2026	31/12/2025	30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025
<b>FONDS PROPRES DISPONIBLES<sup>(1)</sup></b>					
1 - Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	62 282	63 028	60 714	60 750	58 891
2 - Fonds propres de catégorie 1	62 344	63 082	60 767	60 803	58 943
3 - Fonds propres totaux	70 213	70 825	67 801	67 939	66 753
<b>ACTIFS PONDÉRÉS</b>					
4 - Montant total des actifs pondérés	334 381	320 012	312 723	312 606	305 828
4a - Montant total des expositions au risque pré-plancher	334 381	320 012	312 723	312 606	305 828
<b>RATIOS DE FONDS PROPRES (EN POURCENTAGE DU MONTANT D'EXPOSITION PONDÉRÉ)</b>					
5 - Ratio de fonds propres de base de catégorie 1	18,6 %	19,7 %	19,4 %	19,4 %	19,3 %
5b - Ratio de fonds propres de catégorie 1 par rapport au TREA sans application du plancher (%)	18,6 %	19,7 %	19,4 %	19,4 %	19,3 %
6 - Ratio de fonds propres de catégorie 1	18,6 %	19,7 %	19,4 %	19,5 %	19,3 %
6b - Ratio de fonds propres de catégorie 1 par rapport au TREA sans application du plancher (%)	18,6 %	19,7 %	19,4 %	19,5 %	19,3 %
7 - Ratio de fonds propres totaux	21,0 %	22,1 %	21,7 %	21,7 %	21,8 %
7b - Ratio de fonds propres totaux par rapport au TREA sans application du plancher (%)	21,0 %	22,1 %	21,7 %	21,7 %	21,8 %
<b>EXIGENCES DE FONDS PROPRES SUPPLÉMENTAIRES RELATIVES AU SREP (PILIER 2 EN POURCENTAGE DES ACTIFS PONDÉRÉS)<sup>(2)</sup></b>					
EU 7d - Exigences de fonds propres Pilier 2	1,9 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
EU 7e - dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
EU 7f - dont : à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1	1,4 %	1,4 %	1,3 %	1,3 %	1,3 %
EU 7g - Exigences totales de fonds propres SREP	9,9 %	9,8 %	9,8 %	9,8 %	9,8 %
<b>EXIGENCE GLOBALE DE COUSSIN ET EXIGENCE GLOBALE DE FONDS PROPRES (EN POURCENTAGE DES ACTIFS PONDÉRÉS)<sup>(2)</sup></b>					
8 - Coussin de conservation de fonds propres	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
EU 8a - Coussin de conservation découplant du risque macroprudentiel ou systémique constaté au niveau d'un État membre (en %)	-	-	-	-	-
9 - Coussin de fonds propres contracyclique (en %)	0,9 %	0,9 %	0,9 %	0,9 %	0,9 %
EU 9a - Coussin pour le risque systémique (en %)	-	-	-	-	-
10 - Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (en %)	-	-	-	-	-
EU 10a - Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (en %)	-	-	-	-	-
11 - Exigence globale de coussin	3,4 %	3,4 %	3,4 %	3,4 %	3,4 %
EU 11a - Exigences globales de fonds propres totaux	13,2 %	13,2 %	13,1 %	13,1 %	13,1 %
12 - Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP <sup>(3)</sup>	11,1 %	12,3 %	11,9 %	12,0 %	12,0 %
<b>RATIO DE LEVIER</b>					
13 - Mesure totale de l'exposition	846 948	797 026	800 307	786 524	786 614
14 - Ratio de levier	7,4 %	7,9 %	7,6 %	7,7 %	7,5 %
<b>EXIGENCES DE FONDS PROPRES SUPPLÉMENTAIRES POUR FAIRE FACE AU RISQUE DE LEVIER EXCESSIF (EN POURCENTAGE DE LA MESURE DE L'EXPOSITION AUX FINS DE LEVIER)</b>					
EU 14a - Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif	-	-	-	-	-
EU 14b - dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)	-	-	-	-	-
EU 14c - Exigences de ratio de levier SREP totales	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
<b>EXIGENCES DE COUSSIN LIÉES AU RATIO DE LEVIER ET EXIGENCE DE RATIO DE LEVIER GLOBALE (EN POURCENTAGE DE LA MESURE DE L'EXPOSITION AUX FINS DU RATIO DE LEVIER)</b>					
EU 14d - Exigence de coussin lié au ratio de levier	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
EU 14e - Exigence de ratio de levier globale	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
<b>RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ (LCR)<sup>(4)</sup></b>					
15 - Actifs liquides totaux (HQLA)	102 269	103 966	107 997	110 956	115 591
EU 16a - Sorties de trésorerie	86 319	86 284	86 850	88 022	89 780
EU 16b - Entrées de trésorerie	23 107	23 276	23 194	22 802	22 987
16 - Sorties de trésorerie nettes totales	63 212	63 009	63 655	65 220	66 793
17 - Ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)	163,0 %	165,9 %	170,2 %	170,6 %	173,6 %
<b>RATIO DE FINANCEMENT STABLE NET (NSFR)</b>					
18 - Financement stable disponible total	567 958	537 441	536 702	537 218	528 016
19 - Financement stable requis total	493 846	465 097	458 288	457 767	453 253
20 - Ratio de financement stable net (NSFR)	115,0 %	115,6 %	117,1 %	117,4 %	116,5 %

(1) Pour 30/09/2025 et 30/06/2025 : avec intégration du résultat semestriel net de dividendes.

Pour 31/03/2025 et 31/03/2026 : sans intégration du résultat intermédiaire.

Pour 31/12/2025 : avec intégration du résultat annuel net de dividendes.

(2) Les exigences SREP de la colonne 31/12/2025 correspondent au niveau d'exigence en capital au titre du Pilier 2 (P2R - Pilier 2 obligatoire) à compter du 1er janvier 2026.

(3) L'EBA recommande de retenir pour cette ligne le capital minimum disponible après couverture des exigences SREP de fonds propres CET1, T1 ou totaux. Pour Crédit Mutuel Alliance Fédérale le minimum est en couverture des fonds propres totaux.

(4) Nombre de dates utilisées dans le calcul des moyennes : 12.

La variation à la baisse du ratio CET1 au 31 mars 2026 s'explique principalement par l'intégration d'OLB à compter du 2 janvier 2026 dans le périmètre de consolidation prudentiel de Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

## 2. Exigences de fonds propres et actifs pondérés

### VUE D'ENSEMBLE DES ACTIFS PONDÉRÉS – EXIGENCES MINIMALES DE FONDS PROPRES (EU OVI)

		RWA (Actifs Pondérés et Risques – APR)		Exigences minimales de fonds propres
		31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026
<i>(en millions d'euros)</i>				
<b>1</b>	<b>Risque de crédit (hors risque de contrepartie – RCC)</b>	<b>282 634</b>	<b>276 153</b>	<b>22 611</b>
2	dont approche standard	128 621	129 110	10 290
3	dont approche NI simple (F-IRB)	48 543	44 488	3 883
4	dont approche par référencement	12 884	12 498	1 031
5	dont actions selon la méthode de la pondération simple	0	0	0
6	dont approche NI avancée (A-IRB)	80 185	77 828	6 415
<b>7</b>	<b>Risque de crédit de contrepartie (RCC)</b>	<b>2 984</b>	<b>2 836</b>	<b>239</b>
8	dont approche standard	1 707	1 742	137
9	dont méthode du modèle interne (IMM)	0	0	0
10	dont exposition sur une CCP	35	37	3
11	dont ajustement de l'évaluation de crédit – CVA	640	550	51
11.a	dont approche standard (SA)	0	0	0
11.b	dont approche basique (F-BA et R-BA)	0	0	0
11.c	dont approche simplifiée	0	0	0
12	dont autres RCC	603	506	48
<b>13</b>	<b>Risque de règlement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>14</b>	<b>Expositions de titrisation dans le portefeuille bancaire</b>	<b>2 799</b>	<b>2 073</b>	<b>224</b>
15	dont approche SEC-IRBA	120	0	10
16	dont approche SEC-ERBA	2 213	1 754	177
17	dont approche standard	466	320	37
17.a	dont 1 250 %/déduction	0	0	0
<b>18</b>	<b>Risque de marché</b>	<b>3 939</b>	<b>3 472</b>	<b>315</b>
19	dont approche standard	3 939	3 472	315
20	dont approche standard simplifiée (S-SA)	0	0	0
21	dont approches alternatives fondées sur les modèles internes (A-IMA)	0	0	0
<b>22</b>	<b>Grands Risques</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>23</b>	<b>Expositions reclassées du portefeuille de négociation</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>24</b>	<b>Risque opérationnel</b>	<b>35 859</b>	<b>34 233</b>	<b>2 869</b>
25	Expositions sur crypto-actifs	0	0	0
<b>26</b>	<b>Montants inférieurs aux seuils de déduction (sous réserve à 250 % de pondération de risque)</b>	<b>6 166</b>	<b>1 246</b>	<b>493</b>
<b>27</b>	<b>Ajustement du plancher</b>			
<b>28</b>	<b>Ajustement du plancher (avant application des dispositions transitoires)</b>			
<b>29</b>	<b>Ajustement du plancher (après application des dispositions transitoires)</b>			
<b>30</b>	<b>TOTAL</b>	<b>334 381</b>	<b>320 012</b>	<b>26 751</b>

### 3. Risque de crédit

#### ÉTAT DES FLUX DES RWA RELATIFS AUX EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT DANS LE CADRE DE L'APPROCHE NI (EU CR8)

*(en millions d'euros)*

	Actifs pondérés	Exigences de fonds propres
<b>1 – RWA Décembre 2025</b>	<b>136 568</b>	<b>10 925</b>
2 – Montant des actifs	1 808	145
3 – Qualité des actifs	-230	-18
4 – Mise à jour des modèles	0	0
5 – Méthodologie et politique	0	0
6 – Acquisitions et cessions <sup>(1)</sup>	5 678	454
7 – Mouvements de devises	0	0
8 – Autres	0	0
<b>9 – RWA Mars 2026</b>	<b>143 824</b>	<b>11 506</b>

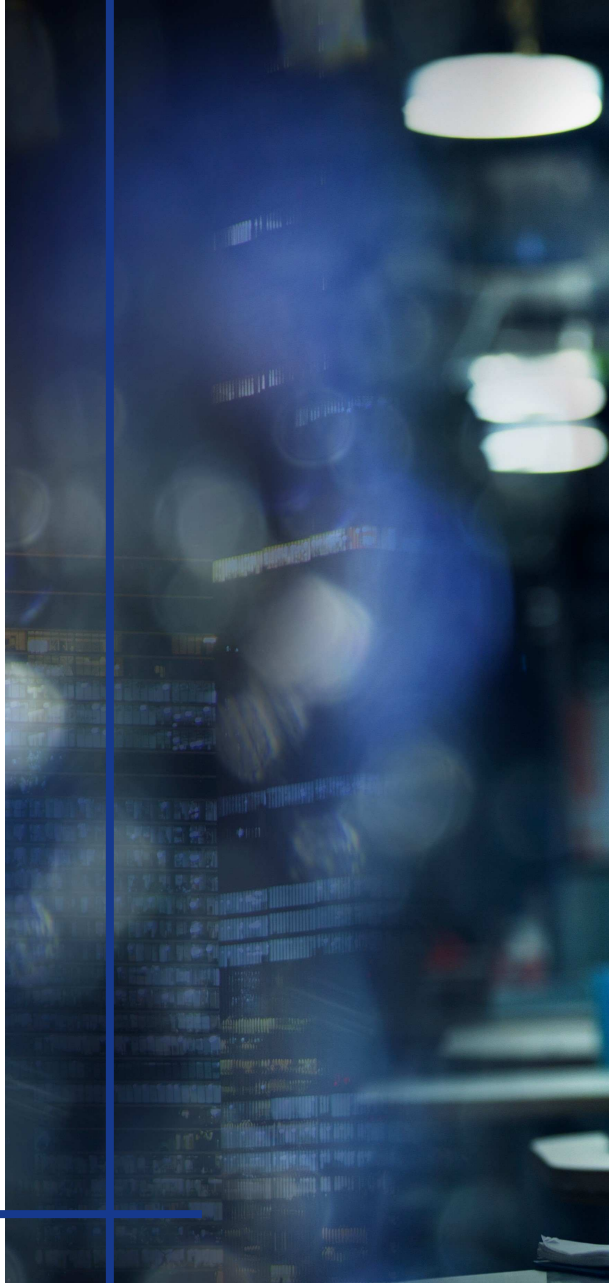
*(1) Acquisition OLB.*

# 4. Risque de liquidité

## RATIO DE LIQUIDITÉ À COURT TERME – LCR (EU LIQ1)

		Valeur totale non pondérée				Valeur totale pondérée			
		30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025	31/03/2026	30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025	31/03/2026
<i>(en millions d'euros)</i>									
<b>ACTIFS DE HAUTE QUALITÉ</b>									
<b>1</b>	<b>TOTAL DES ACTIFS LIQUIDES DE HAUTE QUALITÉ (HQLA)</b>	-	-	-	-	<b>110 956</b>	<b>107 997</b>	<b>103 966</b>	<b>102 269</b>
<b>SORTIES DE TRÉSORERIE</b>									
2	Dépôts de détail et dépôts de petites entreprises clientes, dont :	301 537	302 385	303 147	307 849	18 977	19 046	19 103	19 326
3	Dépôts stables	193 845	194 645	195 753	198 160	9 692	9 732	9 788	9 908
4	Dépôts moins stables	72 701	73 164	73 494	74 539	8 811	8 861	8 882	9 003
5	Financement de gros non garanti	100 245	99 814	98 999	98 248	54 703	53 492	52 493	51 100
6	Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans des réseaux de banques coopératives	20 508	21 087	21 173	21 254	4 867	5 013	5 035	5 055
7	Dépôts non opérationnels (toutes contreparties)	71 837	70 769	69 367	69 058	41 936	40 521	38 999	38 109
8	Créances non garanties	7 900	7 959	8 459	7 936	7 900	7 959	8 459	7 936
9	Financement de gros garanti	-	-	-	-	3 395	3 405	3 049	2 717
10	Exigences supplémentaires	85 739	86 357	86 542	87 192	10 272	10 255	10 696	11 703
11	Sorties associées à des expositions sur instruments dérivés et autres exigences de sûreté	1 472	1 324	1 604	2 343	1 472	1 324	1 604	2 343
12	Sorties associées à des pertes de financement sur des produits de créance	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Facilités de crédit et de trésorerie	84 267	85 033	84 938	84 848	8 800	8 931	9 092	9 359
14	Autres obligations de financement contractuel	340	323	314	325	245	226	214	215
15	Autres obligations de financement éventuel	6 478	6 519	8 078	11 207	430	426	740	1 298
<b>16</b>	<b>TOTAL DES SORTIES DE TRÉSORERIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88 022</b>	<b>86 850</b>	<b>86 284</b>	<b>86 319</b>
<b>ENTRÉES DE TRÉSORERIE</b>									
17	Opérations de prêt garanties (par exemple, prises en pension)	10 634	10 417	10 047	9 226	5 082	5 303	5 289	4 757
18	Entrées provenant des expositions pleinement performantes	26 730	26 438	26 057	26 083	15 977	15 743	15 468	15 466
19	Autres entrées de trésorerie	2 267	2 714	3 101	3 502	1 743	2 149	2 518	2 884
EU-19a	(Différence entre le total des entrées de trésorerie pondérées et le total des sorties de trésorerie pondérées résultant d'opérations effectuées dans des pays tiers où s'appliquent des restrictions aux transferts, ou libellées en monnaie non convertible)	-	-	-	-	0	0	0	0
EU-19b	(Excédent d'entrées de trésorerie provenant d'un établissement de crédit spécialisé lié)	-	-	-	-	0	0	0	0
<b>20</b>	<b>TOTAL DES ENTRÉES DE TRÉSORERIE</b>	<b>39 631</b>	<b>39 569</b>	<b>39 204</b>	<b>38 811</b>	<b>22 802</b>	<b>23 194</b>	<b>23 276</b>	<b>23 107</b>
EU-20a	Entrées de trésorerie entièrement exemptées	-	-	-	-	0	0	0	0
EU-20b	Entrées de trésorerie soumises au plafond de 90 %	-	-	-	-	0	0	0	0
EU-20c	Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75 %	39 631	39 569	39 204	38 811	22 802	23 194	23 276	23 107
<b>21</b>	<b>COUSSIN DE LIQUIDITÉ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110 956</b>	<b>107 997</b>	<b>103 966</b>	<b>102 269</b>
<b>22</b>	<b>TOTAL DES SORTIES NETTES DE TRÉSORERIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65 220</b>	<b>63 655</b>	<b>63 009</b>	<b>63 212</b>
<b>23</b>	<b>RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ (en %) <sup>(1)</sup></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>171 %</b>	<b>170 %</b>	<b>166 %</b>	<b>163 %</b>

(1) Pour chaque date de référence, le ratio moyen est égal au rapport entre la moyenne des coussins de liquidité et la moyenne des sorties nettes de trésorerie sur les 12 mois précédant la date considérée.



**Banque Fédérative du Crédit Mutuel**

**Société anonyme au capital de 1 715 115 100 €**

**Siège social : 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen – 67913 Strasbourg Cedex 9 – Tél. 03 88 14 88 14**

**Adresse télégraphique : CREDITMUT – Telex : CREMU X 880034 F – Télécopieur : 03 88 14 67 00**

**Adresse SWIFT : CMCIFRPA – R.C.S. Strasbourg B 355 801 929 – ORIAS N° 07 031 328**

**N° d'identification de TVA intracommunautaire : FR 48 355 801 92**

**[www.creditmutuelalliancefederale.fr](http://www.creditmutuelalliancefederale.fr)**