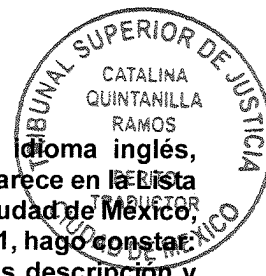


Maria Catalina Quintanilla Ramos, abogada, mexicana, perito traductor del idioma inglés, autorizada por el Consejo de la Judicatura de la Ciudad de México, conforme aparece en la Lista de Peritos Auxiliares de la Administración de Justicia del Poder Judicial de la Ciudad de México, publicada en el Boletín Judicial Tomo CC, No. 11 de fecha ocho de marzo de 2021, hago constar que tengo ante mí los resultados de BNP Paribas al 30 de junio de 2022, cuyas descripción y traducción al español son las siguientes:



RESULTADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

NOTA DE PRENSA

París, al 29 de julio de 2022

**UN TRAYECTORIA SÓLIDA
CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS, EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO
Y PERFIL DE RIESGO PRUDENTE**

**FUERTE CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS
SOSTENIDO POR EL CONJUNTO DE LAS DIVISIONES**

Mejoría muy notoria de Banca Empresarial e Institucional (+10.6%)
Crecimiento muy fuerte de Banca y Servicios Personales y Comerciales¹ (+11.1%)
Crecimiento de Servicios de Inversión y Protección (+2.2%)

PNB: +8.5% / 2T21

**RESULTADOS OPERATIVOS ELEVADOS
Y EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO (+0.9 pt)**

Apoyo al crecimiento de la actividad
Aprox. el 35% del incremento de los costos de explotación se debe a los efectos
derivados del ámbito de consolidación y los tipos de cambio

Costos de explotación: +7.6% / 2T21

**PERFIL DE RIESGO PRUDENTE; LA GESTIÓN PROACTIVA Y A LARGO PLAZO SE
REFLEJA EN UN COSTO DEL RIESGO QUE SE MANTIENE EN UN NIVEL BAJO: 33 pb²**

Constitución de provisiones por pérdidas previstas (estratos 1 y 2)
a resultas de la situación macroeconómica y geopolítica

FUERTE INCREMENTO DEL RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE

**RNASD³: EUR 3,177 mill., +9.1% / 2T21
(+18.5% / 2T21 excluyendo partidas extraordinarias)**

BALANZA ROBUSTO Y AUMENTO DE LA RENTABILIDAD

**RATIO CET1⁴: 12.2%
ROTE⁵: 12.4%**

1. Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial (incluido el efecto de PEL/CEL en Francia); 2. Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del periodo; 3. RNASD: Resultado neto atribuible a la sociedad dominante; 4. CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9; 5. Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles no reevaluados



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change



Las cifras de esta presentación no han sido auditadas.

Esta presentación contiene informaciones prospectivas fundadas en opiniones y supuestos actuales relativos a acontecimientos futuros. Estas informaciones prospectivas contienen proyecciones y estimaciones financieras que se basan en hipótesis, consideraciones relativas a proyectos, objetivos y expectativas en relación con acontecimientos, operaciones, productos y servicios futuros y en suposiciones sobre desempeños y sinergias futuras. No se ofrece ninguna garantía en cuanto a la materialización de estas proyecciones y estimaciones, que están sometidas a riesgos inherentes, incertidumbres e hipótesis sobre BNP Paribas, sus subsidiarias y sus inversiones, al desarrollo de las actividades de BNP Paribas y sus subsidiarias, a las tendencias del sector, a las futuras inversiones y adquisiciones, a la evolución de la coyuntura económica, sobre todo en el contexto de la pandemia de COVID-19, o a la evolución de los principales mercados locales de BNP Paribas, la competencia y la regulación. La materialización de estos acontecimientos es incierta, por lo que su evolución podría ser diferente de la que se contempla actualmente, lo que podría afectar de forma significativa a los resultados previstos. Los resultados reales podrían ser sustancialmente diferentes de los que se proyectan o sugieren en las informaciones prospectivas.

BNP Paribas no se compromete en ningún caso a publicar modificaciones o actualizaciones de estas informaciones prospectivas, que se ofrecen en la fecha de esta presentación. Se recuerda a este respecto que el Supervisory Review and Evaluation Process es un procedimiento que realiza anualmente el Banco Central Europeo, que cada año puede modificar sus requisitos en relación con los ratios regulatorios de BNP Paribas.

Las informaciones contenidas en esta presentación que hagan referencia a entidades distintas de BNP Paribas o que procedan de fuentes externas no han sido sometidas a una verificación independiente y no se realiza ninguna manifestación o compromiso a este respecto, y no debe otorgarse ninguna certeza a la exactitud, veracidad, precisión y exhaustividad de las informaciones u opiniones contenidas en esta presentación. Ni BNP Paribas ni sus representantes asumen ninguna responsabilidad por alguna negligencia o por algún perjuicio derivados del uso de esta presentación o de su contenido o todo lo que haga referencia a ella o de cualquier documento o información al que esta presentación pueda hacer referencia.

La suma de los valores que figuran en las tablas y los análisis puede diferir ligeramente del total a causa del redondeo.

QX

El 28 de julio de 2022, el Consejo de Administración de BNP Paribas, reunido bajo la presidencia de Jean Lemierre, examinó los resultados del Grupo correspondientes al segundo trimestre de 2022.



Al término de este consejo de administración, el director general Jean-Laurent Bonnafé declaró:

“BNP Paribas continúa con el desarrollo de sus actividades al servicio de los clientes y la economía, apoyándose en los puntos fuertes de su modelo integrado y diversificado.

Gracias a una rentabilidad reforzada y una ROTE de más del 12%, los resultados de BNP Paribas son sólidos y demuestran su capacidad para movilizar más que nunca el conjunto de sus recursos y negocios para apoyar a particulares, empresas e instituciones en todas las fases del ciclo económico.

Sin dejar de desarrollar constantemente sus plataformas al servicio de la economía europea, el Grupo mantiene su trayectoria de crecimiento, sus avances tecnológicos y el apoyo a sus clientes en su transición hacia una economía más sustentable.

Quiero expresar mi agradecimiento a todas las divisiones del Grupo y a nuestros clientes, que en un número cada vez mayor confían en nosotros”.

*
* *

Salvo que se indique otra cosa, la información y los datos financieros contenidos en este comunicado comprenden la actividad de BancWest para reflejar una visión operativa. Por lo tanto, se presentan excluyendo los efectos de la aplicación de la NIIF 5, relativa a los grupos de activos y pasivos mantenidos para venta. Este comunicado de prensa incluye en sus anexos una conciliación entre la visión operativa presentada excluyendo la aplicación de la NIIF 5 y los estados financieros consolidados aplicando dicha norma.

FUERTE CRECIMIENTO DEL RESULTADO Y EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO

Los resultados de BNP Paribas este trimestre confirman una trayectoria sólida acompañada de un crecimiento de los ingresos, un efecto de compresión positivo y una gestión de los riesgos prudente.

El modelo diversificado e integrado del Grupo y su capacidad para prestar un apoyo integral a los clientes y a la economía han seguido sosteniendo un fuerte crecimiento de la actividad y los resultados en el segundo trimestre de 2022.

Con un crecimiento promedio¹ del resultado neto atribuible a la sociedad dominante del 8.8% desde el segundo trimestre de 2019 y una rentabilidad reforzada gracias a una ROTE del 12.4%², BNP Paribas cuenta con un modelo sólido que genera un crecimiento superior al de su economía subyacente. Estos resultados son el fruto de una posición única en Europa que se apoya en plataformas líderes.

El potencial de crecimiento se confirma y se sostiene gracias a una actividad dinámica y los refuerzos estratégicos concretados en 2021 y 2022. Los créditos crecieron un 8.1% frente al segundo trimestre de 2021 y los depósitos aumentaron un 7.3%. El crecimiento fue disciplinado y estuvo acompañado de un objetivo de efecto de compresión positivo todos los años y en todas las divisiones. Por último, el Grupo se benefició de una gestión de riesgos a largo plazo, prudente y proactiva que se hizo patente, por ejemplo, en su ratio costo del riesgo-resultado bruto de explotación, que fue uno de los más bajos de Europa.

En total, el producto neto bancario creció con fuerza hasta EUR 12,781 millones, un 8.5% más que en el segundo trimestre de 2021.

¹ TCAP del resultado neto atribuible a la sociedad dominante entre 2T19 y 2T22

² No reevaluados

CP



En las divisiones operativas, registró un fuerte incremento del 9.7% frente al segundo trimestre de 2021, gracias a una actividad comercial robusta. Los ingresos de Banca Empresarial e Institucional (CIB) registraron una clara mejoría (+10.6%²) gracias al aumento de la cuota de mercado y la aceleración proveniente de los refuerzos estratégicos concretados en 2021 y 2022, sobre todo en los negocios de Acciones y Servicios de Valores. Este rubro aumentó en los tres negocios. El producto neto bancario³ aumentó con fuerza, un 11.4%⁴ en Banca y Servicios Personales y Comerciales (CPBS) impulsado por el elevado crecimiento de las entidades de banca comercial (+9.4%) y de los ingresos de los negocios especializados (+14.4%). Por último, los ingresos de Servicios de Inversión y Protección (IPS) crecieron un 2.2%⁵ en un entorno de mercado complejo. Los resultados de Banca Privada y Seguros fueron buenos y compensaron el impacto del contexto de mercado en Gestión de Activos.

Los costos de explotación del Grupo aumentaron un 7.6% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 7,719 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad y el desarrollo de los negocios. Se incrementaron un 4.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. Este trimestre, los costos de explotación incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración⁶ y adaptación⁷ (EUR 28 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 82 millones) por un total de EUR 110 millones (frente a unos costos de explotación extraordinarios de EUR 71 millones en el segundo trimestre de 2021).

En las divisiones operativas, los costos de explotación aumentaron un 8.6% y un 5.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes con respecto al segundo trimestre de 2021. El efecto de compresión fue positivo (0.9 puntos). Los costos de explotación de CIB subieron un 13.3%, a raíz de las medidas de apoyo al crecimiento de la actividad y el impacto del cambio en el ámbito de consolidación. Aumentaron un 5.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, con un efecto de compresión positivo de 0.6 puntos. Los costos de explotación³ crecieron un 6.5%⁸ en CPBS debido al desarrollo de la actividad y a los efectos relacionados con el ámbito de consolidación en las entidades de banca comercial y los negocios especializados. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.5 puntos). Los costos de explotación³ crecieron un 7.1% en las entidades de banca comercial y un 5.1% en los negocios especializados. Por último, en IPS los costos de explotación se incrementaron un 6.7%⁹, sobre todo debido a los esfuerzos de desarrollo de la actividad y a las iniciativas específicas.

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó así en EUR 5,062 millones, con lo que registró un fuerte aumento del 9.9% frente al segundo trimestre de 2021.

El costo del riesgo, que se elevó a EUR 789 millones, experimentó un descenso del 3.0% frente al segundo trimestre de 2021 y se situó en 33 puntos básicos de los créditos a clientes. Se trata de un nivel bajo que recoge el efecto de las reducidas provisiones sobre créditos de dudoso cobro (estrato 3). En el segundo trimestre de 2022 sumó unas dotaciones de EUR 511 millones a provisiones por pérdidas previstas (estratos 1 y 2) a raíz de la integración de los efectos indirectos de la invasión de Ucrania, el aumento de la inflación y las tasas de interés, efectos compensados parcialmente por una reversión de provisiones relacionadas con la crisis sanitaria por valor de EUR 187 millones.

El resultado bruto de explotación del Grupo se elevó a EUR 4,273 millones, lo que supone un fuerte aumento del 12.7% frente al segundo trimestre de 2021 y del 14.0% en las divisiones operativas.

Las partidas no de explotación se cifraron en EUR 229 millones en el segundo trimestre de 2022 (EUR 403 millones en el segundo trimestre de 2021).

¹ +7.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² +5.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³ Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial (incluido el efecto de PEL/CEL en Francia)

⁴ +9.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁵ +1.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

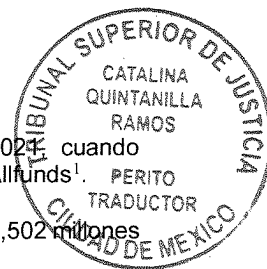
⁶ Vinculados a la restructuración de determinados negocios (principalmente en CIB)

⁷ Medidas de adaptación relacionadas principalmente con CIB, las entidades de banca comercial y Gestión de Riqueza

⁸ +6.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁹ +5.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

CP



Las partidas extraordinarias descendieron notablemente frente al segundo trimestre de 2021, cuando registraron una plusvalía de EUR 300 millones por la venta de una participación accionaria en Allfunds¹.

El resultado antes de impuestos creció un 7.4% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 4,502 millones (EUR 4,194 millones en el segundo trimestre de 2021).

El Grupo aplica la norma contable NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionistas" en Turquía, con efecto el 1º de enero de 2022. El impacto de los efectos inducidos por la situación de hiperinflación² en el resultado antes de impuestos del segundo trimestre de 2022, en relación con el primer semestre de 2022, está limitado en el cómputo global y se elevó a EUR +10 millones.

El tipo promedio del impuesto sobre las ganancias quedó fijado en el 26.2%.

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó así en EUR 3,177 millones en el segundo trimestre de 2022, cifra que supone un fuerte incremento del 9.1% frente al segundo trimestre de 2021. Excluyendo partidas extraordinarias, ascendió a EUR 3,258 millones, lo que constituye un notable aumento del 18.5% en el segundo trimestre de 2021.

Al 30 de junio de 2022, el ratio *common equity Tier 1* se situaba en el 12.2%³. La reserva de liquidez del Grupo, con disponibilidad inmediata, era de EUR 450,000 millones, es decir, más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento. El ratio de apalancamiento⁴ se sitúa en el 3.8%.

El activo neto contable tangible⁵ por acción se situó en EUR 78.0, lo que supone un crecimiento anual promedio del 6.8% desde el 31 de diciembre de 2008.

El Grupo sigue desarrollando una ambiciosa política de compromiso con la sociedad. Despliega un enfoque global articulado sobre tres grandes objetivos que se reafirmaron en el plan estratégico "Growth, Technology & Sustainability 2025" y apoya a sus clientes en la transición hacia una economía sustentable. Está reforzando sus herramientas de gestión, sus procesos y su gobernanza. Por último, está activando las medidas necesarias para poner en sintonía sus carteras de créditos con su compromiso de neutralidad en emisiones de carbono. La revista *Euromoney* reconoció este enfoque y, por segundo año consecutivo, concedió al Grupo dos premios: "Best Bank for Sustainable Finance" y "Best Bank for ESG data & technology".

Por último, el Grupo continuó reforzando su marco de control interno.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario se elevó a EUR 25,999 millones, lo que supone un fuerte incremento del 10.1% frente al primer semestre de 2021.

En las divisiones operativas, los ingresos se anotaron un sólido aumento del 11.6%⁶ frente al primer semestre de 2021, impulsados por una actividad comercial robusta. Registraron un considerable incremento del 19.3%⁷ en Banca Empresarial e Institucional y crecieron en los tres negocios. El producto neto bancario⁸ experimentó un importante aumento del 9.8%⁹ en Banca y Servicios Personales y Comerciales, aupado por un crecimiento muy sustancial de las entidades de banca comercial y los negocios especializados. Por último, Servicios de Inversión y Protección se anotó un crecimiento del 1.0%¹⁰ en un entorno marcado por la evolución de los mercados financieros.

Los costos de explotación del Grupo, que ascendieron a EUR 17,372 millones, aumentaron un 10.2% frente al primer semestre de 2021.

¹ Venta del 6.7% del capital de Allfunds

² Aplicación de la NIC 29 e integración de los resultados de la cobertura mediante la cartera de bonos indexados a la inflación (*CPI linkers*), que ahora se contabiliza dentro de "Otras partidas no de explotación"

³ CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

⁴ Calculado de conformidad con el Reglamento (UE) n° 2019/876, sin optar por la exención temporal de los depósitos en los bancos centrales del Eurosistema, autorizada por la decisión del BCE del 18 de junio de 2021

⁵ Reevaluado

⁶ +9.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁷ +14.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁸ Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial (incluido el efecto de PEL/CEL en Francia)

⁹ +8.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

¹⁰ +1.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

92

Incluyeron en el primer semestre de 2022 el efecto extraordinario de los costos de reestructuración¹ y adaptación² (EUR 54 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 182 millones), lo que suma unas partidas extraordinarias de EUR 185 millones (EUR 148 millones en el primer semestre de 2021).



En las divisiones operativas, los costos de explotación crecieron un 9.0%³ con respecto al primer semestre de 2021. El efecto de compresión fue muy positivo (+2.6 puntos). Los costos de explotación de Banca Empresarial e Institucional aumentaron un 16.2%⁴ por el apoyo al crecimiento de la actividad, el impacto del cambio de ámbito de consolidación y el incremento de los impuestos sometidos a la CINIIF 21. El efecto de compresión fue muy positivo (+3.1 puntos). Los costos de explotación⁵ crecieron un 5.8% en Banca y Servicios Personales y Comerciales debido al desarrollo de la actividad y a los efectos relacionados con el ámbito de consolidación en las entidades de banca comercial y los negocios especializados. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.0 puntos). Por último, los costos de explotación de Servicios de Inversión y Protección subieron un 5.1%⁶, sobre todo a raíz del apoyo al desarrollo de la actividad y a las iniciativas específicas.

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó en EUR 8,627 millones, lo que supone un fuerte incremento del 10.1%, cifra que se sitúa en el 16.5% en las divisiones operativas.

El costo del riesgo se elevó a EUR 1,245 millones, un 27.2% menos que en el primer semestre de 2021, debido en particular a la reversión de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2), sobre todo en BancWest en el primer trimestre de 2022. Se situó en un nivel bajo: 27 pb de los créditos a clientes.

El resultado bruto de explotación del Grupo se elevó a EUR 7,382 millones, lo que supone un fuerte aumento del 20.5% frente al primer semestre de 2021 y del 27.8% en las divisiones operativas.

Las partidas no de explotación del Grupo se cifraron en EUR 397 millones, frente a EUR 890 millones en el primer semestre de 2021. Con EUR 15 millones, las partidas extraordinarias experimentaron un fuerte descenso frente al primer semestre de 2021 (EUR 698 millones). Este semestre registraron el impacto positivo de un fondo de comercio negativo en bpost banque por un monto de EUR +244 millones y una plusvalía de EUR +204 millones, efectos compensados por el deterioro de la participación en Ukrsibbank por un monto de EUR -159 millones y el impacto negativo de EUR -274 millones derivado del reciclaje de la reserva por conversión de moneda. Como recordatorio, en el primer semestre de 2021 incorporaron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía realizada con la venta de inmuebles por un monto de EUR +302 millones, la plusvalía realizada con la venta de una participación en BNP Paribas Asset Management por un monto de EUR +96 millones y la plusvalía realizada con la venta de acciones de Allfunds⁷ por un monto de EUR +300 millones.

El resultado antes de impuestos se situó en EUR 7,779 millones, lo que supone un crecimiento considerable del 10.9%. El impacto de los efectos inducidos por la situación de hiperinflación⁸ en Turquía en el resultado antes de impuestos del primer semestre de 2022 está limitado en el cómputo global y se eleva a EUR +10 millones.

El tipo impositivo promedio sobre las ganancias quedó fijado en el 26.0%, debido principalmente al hecho de que en el primer trimestre se contabilizaron los impuestos y contribuciones con cargo al ejercicio en aplicación de la norma CINIIF 21 "Gravámenes", una parte importante de los cuales no son deducibles.

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó en EUR 5,285 millones, un fuerte aumento del 13.0% con respecto al primer semestre de 2021. Excluyendo partidas extraordinarias, ascendió a EUR 5,409 millones, lo que constituye un notable incremento del 26.4% frente al primer semestre de 2021.

La rentabilidad anualizada sobre los fondos propios tangibles no reevaluados se situó en el 12.4%. Esta cifra es un reflejo de los sólidos resultados del Grupo BNP Paribas, gracias a la fortaleza de su modelo diversificado e integrado.

¹ Vinculados específicamente al cierre o reestructuración de determinados negocios (principalmente en CIB)

² Medidas de adaptación vinculadas principalmente a BancWest y CIB

³ +6.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁴ +9.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁵ Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial

⁶ +4.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁷ Venta del 6.7% del capital de Allfunds

⁸ Aplicación de la NIC 29 e integración de los resultados de la cobertura mediante la cartera de bonos indexados a la inflación (*CPI linkers*), que ahora se contabiliza dentro de "Otras partidas no de explotación"

CPX

BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)

CIB presentó un excelente nivel de resultados. La actividad comercial fue dinámica y se apoyó en un modelo diversificado e integrado en el que se reforzaron capacidades para prestar apoyo a los clientes.

Las posiciones de CIB en EMEA¹ se afianzaron gracias al desarrollo constante de las diferentes plataformas y los refuerzos estratégicos concretados en 2021 y 2022.

En los mercados de tasas de interés, tipos de cambio y derivados sobre materias primas, se mantuvo la fuerte demanda de los clientes, sobre todo en relación con las necesidades de reasignación y cobertura observadas en el primer trimestre de 2022. El nivel de actividad de los negocios de acciones estuvo sostenido por una positiva dinámica en los derivados y un buen nivel de actividad en *prime services* y *cash equities*, a pesar del peor tono del mercado primario. Los financiamientos dirigidos en nombre de los clientes a nivel mundial en los mercados primarios (créditos sindicados, bonos y acciones) descendieron un 34%² frente al segundo trimestre de 2021, aunque se registró un rebote de los volúmenes de créditos sindicados en el segundo trimestre de 2022 frente al primer trimestre de 2022 a nivel mundial². Por último, Servicios de Valores registró una sólida dinámica comercial y un nivel de transacciones elevado.

Con EUR 4,106 millones, los ingresos de CIB experimentaron un fuerte aumento del 10.6% (+5.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente al segundo trimestre de 2021, con un muy buen comportamiento de Banca Global en un contexto desfavorable (+0.8%), un importante aumento de los ingresos en Mercados Globales (+15.3%) y un notable avance de Servicios de Valores (+16.0%).

Los ingresos de Banca Global aumentaron un 0.8% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 1,248 millones, y disminuyeron un 4.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. Los resultados de Mercados de Capitales en EMEA¹ aguantaron (-25.5%) en un entorno de mercado muy desfavorable, pero estuvieron acompañados de aumentos de la cuota de mercado. Los ingresos por financiamientos del comercio y gestión de tesorería crecieron con fuerza (+22.4%) frente al segundo trimestre de 2021, sostenidos por una actividad que se expandió notablemente en las tres regiones. Por último, los ingresos de la actividad de fusiones y adquisiciones en EMEA¹ crecieron dentro de un mercado que se contrajo. Con EUR 176,000 millones³, los créditos crecieron un 9.8%³ frente al segundo trimestre de 2021 y un 2.8%³ frente al primer trimestre de 2022. Con EUR 198,000 millones³, los depósitos crecieron un 2.3%³ frente al segundo trimestre de 2021 y un 1.9%³ frente al primer trimestre de 2022.

Aupados por la nueva dimensión de su marco e impulsados por un nivel de actividad general muy sostenido entre los clientes, los ingresos de Mercados Globales experimentaron un fuerte crecimiento del 15.3%, hasta un total de EUR 2,196 millones, frente al segundo trimestre de 2021 y del 9.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. Los ingresos de FICC⁴ se elevaron a EUR 1,317 millones, lo que supone un incremento muy fuerte del 14.8% gracias al excelente comportamiento de la actividad en los mercados de deuda pública, tipos de cambio y derivados de materias primas, a pesar del contexto menos favorable en los mercados primarios y la deuda corporativa. Los ingresos de Equity and Prime Services, con EUR 878 millones, crecieron un considerable 16.1%, impulsados por el nivel constante de actividad de los clientes, sobre todo en derivados sobre acciones, una contribución de alrededor de EUR 70 millones de BNP Paribas Exane y un buen nivel de contribución de *prime services*. El VaR (1 día, 99%), que mide el nivel de los riesgos de mercado, se mantiene en un nivel bajo y prácticamente sin cambios frente al primer trimestre de 2022 gracias a una gestión prudente. Quejó fijado en EUR 34 millones.

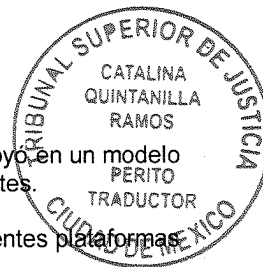
Con EUR 663 millones, los ingresos de Servicios de Valores registraron un crecimiento muy sólido del 16.0% frente al segundo trimestre de 2021 (13.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), gracias al aumento de las comisiones sobre transacciones y al efecto del entorno de tasas de interés. El negocio registró un aumento muy significativo de los volúmenes de transacciones (+15.1% frente al segundo trimestre de 2021). En un contexto de mercado desfavorable, los saldos resistieron gracias al despliegue de nuevos e importantes mandatos en 2021 y 2022. El descenso del nivel promedio de los saldos fue moderado (-1.4% frente al segundo trimestre de 2021). Los saldos al final del periodo descendieron con más fuerza (-6.8% frente al segundo trimestre de 2021) debido al efecto negativo derivado de la caída de los mercados en el segundo trimestre de 2022.

¹ EMEA: Europa, Oriente Medio y África

² Fuente: Dealogic, al 30.06.22

³ Saldos promedio, variación con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁴ Fixed Income, Currencies and Commodities (Renta Fija, Divisas y Materias Primas)



9



Los costos de explotación de CIB totalizaron EUR 2,314 millones, un 13.3% más que en el segundo trimestre de 2021, por el apoyo al crecimiento de la actividad y el refuerzo de los negocios (+5.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo (+0.6 puntos) con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes.

El resultado bruto de explotación de CIB creció un 7.2% frente al segundo trimestre de 2021, hasta un total de EUR 1,792 millones.

Con EUR 76 millones, el costo del riesgo de CIB se situó en un nivel muy bajo. En Banca Global, quedó fijado en EUR 85 millones, frente a EUR 64 millones en el segundo trimestre de 2021, cuando se registraron reversiones de provisiones sobre préstamos productivos.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 1,724 millones, un 5.3% más que en el segundo trimestre de 2021.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario de CIB se elevó a EUR 8,809 millones, lo que supone un fuerte aumento del 19.3% frente al primer semestre de 2021 (+14.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), motivado por la diversificación de los negocios y el desarrollo de las plataformas. Este rubro mejoró en los tres negocios: Mercados Globales (+33.8%), Banca Global (+1.4%) y Servicios de Valores (+10.7%).

Los ingresos de Banca Global, con EUR 2,516 millones, crecieron un 1.4% frente al primer semestre de 2021 (-2.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), lo que supone unos resultados muy buenos en un contexto de mercado desfavorable. El negocio continuó incrementando su cuota de mercado.

Los ingresos de Mercados Globales experimentaron un crecimiento muy fuerte del 33.8% frente al primer semestre de 2021, hasta un total de EUR 5,017 millones. Con un avance del 31.4%, los ingresos de FICC¹ ascendieron a EUR 3,017 millones impulsados por el fuerte aumento de la demanda, sobre todo la relacionada con las necesidades de reasignación de capitales y cobertura, en los productos de tasas de interés y tipos de cambio, los mercados emergentes y los derivados sobre materias primas. Con un incremento del 37.6%, los ingresos de Equity & Prime Services se situaron en EUR 2,000 millones, sostenidos por un buen nivel de actividad general en los mercados de acciones, sobre todo en derivados.

Con EUR 1,276 millones, los ingresos de Servicios de Valores mejoraron un 10.7% frente al primer semestre de 2021 (+8.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), destacando el crecimiento de los activos en promedio durante el semestre, el fortísimo aumento de los volúmenes de transacciones y el efecto del entorno de tasas de interés.

Los costos de explotación de CIB aumentaron un 16.2% frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 5,668 millones, en sintonía con el incremento de la actividad, el impacto del cambio de ámbito de consolidación y el aumento de los impuestos sometidos a la CINIIF 21. La división consiguió un efecto de compresión muy positivo (+3.1 puntos).

El resultado bruto de explotación de CIB creció un notable 25.3% frente al primer semestre de 2021 y se situó en EUR 3,141 millones.

Con EUR 78 millones, el costo del riesgo de CIB quedó fijado en un nivel bajo. Se redujo EUR 151 millones frente al primer semestre de 2021 debido a una base de comparación elevada, sobre todo en el primer semestre de 2021.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 3,077 millones, con lo que mejora en un considerable 32.6% el dato del primer semestre de 2021.

62

¹ Fixed Income, Currencies and Commodities (Renta Fija, Divisas y Materias Primas)

BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES (CPBS)



Los resultados de CPBS experimentaron un crecimiento fuerte y la división consiguió un efecto de compresión muy positivo. Las entidades de banca comercial obtuvieron unos excelentes resultados y los negocios especializados se anotaron avances sólidos. Los créditos se incrementaron un 7.0% con respecto al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 667 millones. Con EUR 645,000 millones, los depósitos crecieron un 7.5% frente al segundo trimestre de 2021. El negocio de Banca Privada consiguió un buen volumen de captaciones netas de cerca de EUR 3,400 millones en el segundo trimestre de 2022. Por último, la división continuó con la transformación de su modelo operativo.

El producto neto bancario¹ creció un 11.1% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 7,184 millones. Impulsado por el crecimiento de los ingresos por intereses y las comisiones, los resultados¹ de las entidades de banca comercial fueron muy sostenidos (+9.4%), registrándose un fuerte aumento de los ingresos¹ de las entidades de banca comercial de la Eurozona (+7.2%) y un crecimiento muy significativo de los ingresos¹ de Europa-Mediterráneo (+50.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Los ingresos de los negocios especializados experimentaron un notable crecimiento del 14.4% frente al segundo trimestre de 2021².

Los costos de explotación¹ aumentaron un 6.5% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 4,263 millones, en sintonía con el apoyo al desarrollo de la actividad. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.5 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 2,921 millones, con lo que se incrementó con fuerza, un 18.5%, frente al segundo trimestre de 2021.

Con EUR 645 millones, el costo del riesgo¹ decreció un 7.1% frente al segundo trimestre de 2021.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), la división se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 2,378 millones, lo que supone una fuerte mejoría del 34.9% con respecto al segundo trimestre de 2021. El impacto de los efectos inducidos por la situación de hiperinflación⁴ en Turquía es positivo en el cómputo global y está limitado en el resultado antes de impuestos (EUR +23 millones¹).

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario⁵ se anotó un fuerte crecimiento del 9.8%, hasta EUR 14,163 millones, frente al primer semestre de 2021, gracias a los excelentes resultados de las entidades de banca comercial, destacando los avances sostenidos de la Eurozona y la fuerte expansión de Europa-Mediterráneo, y la significativa mejora de los negocios especializados, aupados por el excelente crecimiento de Arval, la notable expansión de Soluciones de Arrendamiento y el buen nivel de resultados de Finanzas Personales. Los costos de explotación⁵ crecieron un 5.8% frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 9,112 millones, en sintonía con las medidas de apoyo a la actividad. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.0 puntos). El resultado bruto de explotación⁵ se situó así en EUR 5,051 millones y creció con fuerza, un 17.8%, frente al primer semestre de 2021. Con EUR 1,046 millones, el costo del riesgo⁵ descendió un considerable 23.2% frente al primer semestre de 2021, debido sobre todo a las reversiones de provisiones en BancWest en el primer trimestre de 2022. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), la división se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 4,139 millones, lo que supone una fuerte mejoría (+44.1%) con respecto al primer semestre de 2021. El impacto de los efectos inducidos por la situación de hiperinflación⁴ en Turquía está limitado en el cómputo global en el resultado antes de impuestos (EUR +23 millones¹).

QX

¹ Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial, incluido el efecto de PEL/CEL (EUR +14 millones en el segundo trimestre de 2022, frente a EUR +19 millones en el segundo trimestre de 2021)

² +11.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes frente al segundo trimestre de 2021

³ Integrando 2/3 de Banca Privada en las entidades de banca comercial (incluido el efecto de PEL/CEL)

⁴ Aplicación de la NIC 29 e integración de los resultados de la cobertura mediante la cartera de bonos indexados a la inflación (CPI linkers), que ahora se contabiliza dentro de "Otras partidas no de explotación"

⁵ Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial, incluido el efecto de PEL/CEL (EUR +25 millones en el primer semestre de 2022, frente a EUR +21 millones en el primer semestre de 2021)

Banca Comercial en Francia (BCEF)

La actividad comercial de BCEF aumentó en el conjunto de segmentos de clientes. Los créditos aumentaron un 4.5% comparado con el segundo trimestre de 2021, impulsados por la expansión de los créditos de inversión a las empresas, así como los créditos inmobiliarios y los créditos al consumo. Los depósitos aumentaron un 5.7% comparado con el segundo trimestre de 2021, debido fundamentalmente al incremento de los depósitos de particulares y empresas. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance decrecieron un 3.0% frente al 30 de junio de 2021 en un contexto de mercado desfavorable. El negocio de Banca Privada consiguió un elevado volumen de captaciones netas de EUR 2,200 millones, sobre todo gracias a la captación de nuevos clientes y la ampliación de sus relaciones con los emprendedores.

El producto neto bancario¹ se situó en EUR 1,728 millones, un 7.6% más que en el segundo trimestre de 2021. Los ingresos por intereses¹ se incrementaron un notable 6.9%, gracias al aumento de la actividad de crédito y al impacto del entorno de tasas de interés y de mercado. Las comisiones¹ se incrementaron con fuerza, un 8.3%, frente al segundo trimestre de 2021, impulsadas por una notable mejora en el conjunto de segmentos de clientes.

Los costos de explotación¹ aumentaron un 3.9% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 1,117 millones, lo que supone un alza contenida acorde con el apoyo al crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue muy positivo (+3.6 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 612 millones, lo que supone un fuerte incremento del 14.9% comparado con el segundo trimestre de 2021.

El costo del riesgo¹, que se elevó a EUR 64 millones, mejoró en EUR 37 millones con respecto al segundo trimestre de 2021. Con 12 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel muy bajo.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 531 millones, con lo que mejoró considerablemente (+33.2%) el resultado del segundo trimestre de 2021.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario³ se elevó a EUR 3,342 millones, un 8.2% más que en el primer semestre de 2021. Los ingresos por intereses³ se incrementaron un 6.6%, debido al aumento de la actividad de crédito y al impacto del entorno de tasas de interés y de mercado. Las comisiones³ se incrementaron 10.1%, una notable mejora en el conjunto de segmentos de clientes. Los costos de explotación³ aumentaron un 4.7% frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 2,356 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue muy positivo (+3.5 puntos). El resultado bruto de explotación³ ascendió a EUR 986 millones, un 17.7% más que en el primer semestre de 2021. El costo del riesgo³ se elevó a EUR 157 millones (EUR 226 millones en el primer semestre de 2021). Con 14 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel bajo. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 782 millones, con lo que mejoró considerablemente (+41.5%) el resultado del primer semestre de 2021.

¹ Integrando el 100% de Banca Privada en Francia, incluido el efecto de PEL/CEL (EUR +14 millones en el segundo trimestre de 2022, frente a EUR +19 millones en el segundo trimestre de 2021)

² Integrando 2/3 de Banca Privada en Francia (excluyendo el efecto de PEL/CEL)

³ Integrando el 100% de Banca Privada, incluido el efecto de PEL/CEL (EUR +25 millones en el primer semestre de 2022, frente a EUR +21 millones en el primer semestre de 2021)



CP



BNL banca commerciale (BNL bc)

La actividad comercial de BNL dio muestras de dinamismo. Los créditos aumentaron un 2.6% comparado con el segundo trimestre de 2021 y un 5.0% excluyendo los créditos dudosos, con avances significativos en los créditos inmobiliarios y a empresas. Los depósitos subieron un 11.3% frente al segundo trimestre de 2021, registrándose incrementos claros en todos los segmentos de clientes. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance descendieron un 2.7% frente al 30 de junio de 2021 en un contexto de mercado desfavorable. Los activos gestionados en seguros de vida crecieron un 4.0% frente al 30 de junio de 2021. La captación en Banca Privada no fue significativa este trimestre. El negocio continuó con la transformación de su modelo operativo mediante la externalización de determinadas actividades de *back-office*.

Con EUR 671 millones, el producto neto bancario¹ mejoró ligeramente, un 0.3%, frente al segundo trimestre de 2021, y creció un 1.8% con ámbito de consolidación constante debido a la venta de una actividad el 2 de enero de 2022. Los ingresos por intereses¹ se mantuvieron prácticamente estables (+0.1%), a pesar del aumento de los volúmenes de créditos. Las comisiones¹ se incrementaron un 0.6% y un 4.2% con ámbito de consolidación constante², registrándose un aumento de las comisiones bancarias en el segmento de empresas.

Los costos de explotación¹, con EUR 416 millones, descendieron un 4.2% con respecto al segundo trimestre de 2021 y un 2.2% con ámbito de consolidación constante², gracias al efecto de la transformación del modelo operativo y las medidas de adaptación (plan de jubilaciones anticipadas *Quota 100*). El efecto de compresión fue muy positivo (+4.5 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó así en EUR 255 millones, un 8.7% más que en el segundo trimestre de 2021.

El costo del riesgo¹, que se elevó a EUR 110 millones, creció EUR 5 millones con respecto al segundo trimestre de 2021. Con 55 puntos básicos, se situó en un nivel bajo y responde a unas menores dotaciones a créditos dudosos (estrato 3).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Italia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BNL se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 139 millones, con lo que mejoró considerablemente (15.8%) el resultado del segundo trimestre de 2021.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹ se redujo un 1.4% frente al primer semestre de 2021 (-0.1% con ámbito de consolidación constante²), hasta EUR 1,326 millones. Los ingresos por intereses¹ se contrajeron un 2.1%, a pesar del aumento de los volúmenes de créditos. Las comisiones¹ se redujeron un 0.4% y aumentaron un 2.9% con ámbito de consolidación constante², impulsadas por el aumento de las comisiones bancarias, sobre todo en el segmento de empresas. Los costos de explotación¹ descendieron un 2.6%⁴ hasta EUR 870 millones, gracias sobre todo a los efectos de la transformación del modelo operativo y las medidas de adaptación (plan de jubilaciones anticipadas *Quota 100*). El efecto de compresión fue positivo (+1.2 puntos). El resultado bruto de explotación¹ mejoró ligeramente, un 0.9%, hasta un total de EUR 456 millones. El costo del riesgo¹, que se elevó a EUR 237 millones, empeoró ligeramente, por un monto de EUR 23 millones, pero se mantuvo en un nivel bajo (59 puntos básicos de los créditos a clientes), en sintonía con el reducido número de nuevos impagos. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Italia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 205 millones, un 6.5% menos que en el primer semestre de 2021.

69

¹ Con el 100% de Banca Privada en Italia

² Venta de una actividad el 02.01.22

³ Con 2/3 de Banca Privada en Italia

⁴ -0.7% con ámbito de consolidación constante



Banca Comercial en Bélgica (BCEB)

La actividad comercial de BCEB fue buena. Los créditos aumentaron un 15.4% frente al segundo trimestre de 2021 y un 8.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes¹, gracias al fuerte crecimiento de los créditos a empresas y al incremento de los créditos a particulares, sobre todo créditos inmobiliarios. Los depósitos aumentaron un 8.7% frente al segundo trimestre de 2021 y un 0.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes¹. El ahorro fuera de balance descendió un 3.1% frente al 30 de junio de 2021 a raíz de la evolución de los mercados. Las captaciones netas del negocio de Banca Privada ascendieron a EUR 600 millones.

Con EUR 965 millones, el producto neto bancario² registró un sólido crecimiento del 11.8% frente al segundo trimestre de 2021 y del 6.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. Los ingresos por intereses² experimentaron un aumento del 14.9%, gracias a la expansión de la actividad de crédito y a la aportación de las subsidiarias especializadas. Las comisiones² se incrementaron un 5.0% frente al segundo trimestre de 2021, sostenidas por el crecimiento de las comisiones bancarias en el conjunto de segmentos de clientes.

Los costos de explotación² aumentaron un 13.4% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 554 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad, los efectos de ámbito de consolidación¹ y el impacto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21 en el segundo trimestre de 2021. Así, el efecto de compresión fue muy positivo (+2.5 puntos) con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes y excluyendo los impuestos sometidos a la CINIIF 21, lo que refleja el efecto de las medidas de ahorro de costos y optimización de la red.

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 412 millones, lo que supone un crecimiento muy fuerte del 9.7%.

El costo del riesgo² mejoró EUR 28 millones en el segundo trimestre de 2022, hasta situarse en EUR 16 millones, lo que equivale a 5 puntos básicos de los créditos a clientes, un nivel muy bajo.

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Bélgica al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), la progresión del resultado antes de impuestos³ de BCEB fue buena (20.4%) frente al segundo trimestre de 2021 y se situó en EUR 379 millones.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario² creció con fuerza (10.3%) frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 1,900 millones. Los ingresos por intereses² se incrementaron un notable 11.5%, gracias al crecimiento de la actividad en el segmento de empresas y a la expansión de los volúmenes de créditos entre los clientes particulares. El aumento de las comisiones² fue fuerte (+7.8%) y se observó claramente en todos los segmentos de clientes. Con EUR 1,459 millones, los costos de explotación² aumentaron (+9.4% frente al primer semestre de 2021) en sintonía con el crecimiento de la actividad, el efecto de ámbito de consolidación¹ y el aumento de los impuestos sometidos a la CINIIF 21. El efecto de compresión fue positivo (+0.9 puntos). El resultado bruto de explotación² registró un elevado crecimiento del 13.5% hasta EUR 442 millones. Con EUR 1 millón, el costo del riesgo² se redujo notablemente en EUR 93 millones frente al primer semestre de 2021. La constitución de provisiones sobre préstamos dudosos (estrato 3) descendió. En niveles cercanos al cero, el costo del riesgo² expresado en puntos básicos de los créditos a clientes quedó situado en un nivel muy bajo. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Bélgica al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEB se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 421 millones, con lo que mejoró ostensiblemente (56.1%) el resultado del primer semestre de 2021 en respuesta al fuerte aumento del resultado bruto de explotación y el descenso del costo del riesgo.

uf

¹ Integración de bpost banque al 01.01.22

² Integrando el 100% de Banca Privada en Bélgica

³ Integrando 2/3 de Banca Privada en Bélgica



Banca Comercial en Luxemburgo (BCEL)

El nivel de actividad comercial fue muy bueno. Los créditos aumentaron un 6.6% comparado con el segundo trimestre de 2021, gracias a la expansión de los créditos inmobiliarios y los créditos a empresas. Los depósitos se incrementaron un 11.0% con respecto al segundo trimestre de 2021. Por último, el ahorro fuera de balance descendió un 8.0% frente al 30 de junio de 2021, lastrado por la evolución de los mercados.

El producto neto bancario¹ creció un 7.1% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 114 millones. Los ingresos por intereses¹ experimentaron un gran aumento del 5.5%, gracias al buen comportamiento de los volúmenes. Las comisiones¹ registraron un crecimiento muy fuerte del 13.7% frente al segundo trimestre de 2021 y una favorable evolución de conjunto.

Los costos de explotación¹ aumentaron un 2.7% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 66 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.4 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 48 millones, con lo que se incrementó con fuerza (+13.7% frente al segundo trimestre de 2021).

El costo del riesgo¹ quedó fijado en un nivel muy bajo y se registraron reversiones de EUR 3 millones (EUR 1 millón en el segundo trimestre de 2021).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Luxemburgo al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 49 millones (EUR 42 millones en el segundo trimestre de 2021).

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹ creció con fuerza, un 10.5%, frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 228 millones. Los ingresos por intereses¹ experimentaron un gran aumento del 7.1% con respecto al primer semestre de 2021, gracias al buen comportamiento de los volúmenes. Las comisiones¹ registraron un fuerte crecimiento del 24.6% frente al primer semestre de 2021, debido sobre todo al incremento de las comisiones financieras. Los costos de explotación¹ aumentaron un 2.2% frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 146 millones, en sintonía con el apoyo a la actividad. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+8.3 puntos). El costo del riesgo¹ quedó fijado en un nivel muy bajo y se registraron reversiones de EUR 8 millones (EUR 2 millones en el primer semestre de 2021). Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Luxemburgo al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 89 millones (EUR 63 millones en el primer semestre de 2021).

09

¹ Integrando el 100% de Banca Privada en Luxemburgo

² Integrando 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo



Europa-Mediterráneo

Europa-Mediterráneo confirmó su excelente dinámica comercial. Los créditos aumentaron un 21.8%¹ comparado con el segundo trimestre de 2021, gracias a la significativa aceleración de los volúmenes en Polonia y Turquía en todos los segmentos de clientes, con un crecimiento más marcado en el segmento de empresas. Los depósitos aumentaron un 22.2%¹ frente al segundo trimestre de 2021, registrándose incrementos en Polonia y Turquía. Por último, las comisiones volvieron a aumentar en el conjunto de segmentos de clientes.

El producto neto bancario² se situó en EUR 566 millones, cifra que supone un importante incremento del 50.7%¹ con respecto al segundo trimestre de 2021, impulsado por el fuerte aumento de los ingresos por intereses y el crecimiento sostenido de las comisiones.

Los costos de explotación², con EUR 418 millones, aumentaron un 30.0%¹ con respecto al segundo trimestre de 2021, debido principalmente a la inflación y a un aumento temporal de las aportaciones en previsión de las futuras aportaciones. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+20.7 puntos¹).

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 148 millones, lo que supone triplicar¹ la cifra del segundo trimestre de 2021 (EUR 71 millones).

Con EUR 48 millones, el costo del riesgo² se redujo EUR 10 millones frente al segundo trimestre de 2021. Quedó situado en 53 pb de los créditos a clientes, un nivel que sigue siendo bajo a pesar de la constitución de provisiones para créditos productivos (estratos 1 y 2) a raíz de la situación macroeconómica y geopolítica (EUR +83 millones), efecto compensado parcialmente por la reversión de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2).

Después de atribuir un tercio del resultado del negocio de Banca Privada en Turquía y Polonia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), Europa-Mediterráneo consiguió un resultado antes de impuestos³ de EUR 200 millones, lo que supone un notable aumento del 114.3%¹ frente al segundo trimestre de 2021, a pesar del impacto global negativo de los efectos inducidos por la situación de hiperinflación⁴ en Turquía, por un monto de EUR -12 millones² en el segundo trimestre de 2022, sobre el resultado antes de impuestos (EUR +35 millones² en el producto neto bancario y EUR -31 millones² en el resto de partidas no de explotación).

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario² se elevó a EUR 1,205 millones, con lo que experimentó un crecimiento muy fuerte del 48.2%¹ gracias al incremento de los ingresos por intereses. Los costos de explotación², que ascendieron a EUR 840 millones, aumentaron un considerable 20.2%¹ frente al primer semestre de 2021. El efecto de compresión fue muy positivo. El resultado bruto de explotación² mejoró EUR 213 millones frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 365 millones. El costo del riesgo² descendió hasta EUR 87 millones en el primer semestre de 2022, frente a EUR 97 millones en el primer semestre de 2021. Después de atribuir un tercio del resultado del negocio de Banca Privada en Turquía y Polonia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), Europa-Mediterráneo consiguió un resultado antes de impuestos³ de EUR 445 millones, lo que supone una cifra 2.6 veces superior¹ al resultado antes de impuestos del primer semestre de 2021, a pesar del impacto global negativo de los efectos inducidos por la situación de hiperinflación en Turquía⁴, por un monto de EUR -12 millones² en el segundo trimestre de 2022, sobre el resultado antes de impuestos en el segundo trimestre de 2022.

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² Integrando el 100% de Banca Privada en Turquía y en Polonia

³ Integrando 2/3 de Banca Privada en Turquía y en Polonia

⁴ Aplicación de la NIC 29 e integración de los resultados de la cobertura mediante la cartera de bonos indexados a la inflación (*CPI linkers*), que ahora se contabiliza dentro de "Otras partidas no de explotación"



BancWest

La actividad comercial de BancWest mantuvo el pulso. La producción de créditos fue muy buena (+7.1%¹ comparado con el segundo trimestre de 2021) y estuvo sostenida por un fuerte incremento de los créditos a empresas y un nivel elevado de producción de créditos inmobiliarios. Sin embargo, los créditos descendieron un 0.7%² frente al segundo trimestre de 2021 debido a los efectos del fin de los préstamos PPP (*Paycheck Protection Program*) y del cierre de una actividad en 2020. Los depósitos se redujeron un 5.5%², debido sobre todo a un descenso de los depósitos de clientes³ (-5.0%²) y una caída de los depósitos en el mercado monetario (*Money Market Deposits*). Los activos gestionados del negocio de banca privada crecieron un 2.0%² frente al 30 de junio de 2021, hasta alcanzar los USD 18,500 millones al 30 de junio de 2022. Por último, el Grupo recuerda que anunció el 20 de diciembre de 2021 la venta de Bank of the West a BMO Group Financier, estando previsto el cierre de la operación a finales de 2022⁴.

El producto neto bancario⁵ ascendió a EUR 657 millones, lo que supone un descenso del 1.1%² frente al segundo trimestre de 2021 que se explica fundamentalmente por el efecto del fin de los préstamos PPP (*Paycheck Protection Program*) y el impacto del cierre de una actividad en 2020.

Los costos de explotación⁵ crecieron un 8.3%² hasta EUR 495 millones, en sintonía con los proyectos específicos.

El resultado bruto de explotación⁵ se situó en EUR 162 millones, un 22.0%² menos que en el segundo trimestre de 2021.

El costo del riesgo⁵ aumentó EUR 21 millones frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 30 millones, lo que supone un nivel bajo de 23 puntos básicos.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en EE.UU. al negocio de Gestión de Riqueza, (división de Servicios de Inversión y Protección), BancWest consiguió un resultado antes de impuestos⁶ de EUR 123 millones, un 36.9% menos² que en el segundo trimestre de 2021.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario⁵ descendió un 4.5%² frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 1,275 millones, y un 0.5%² excluyendo el impacto de un elemento no recurrente en 2021, debido principalmente al fin de los préstamos PPP (*Paycheck Protection Program*) y al cierre de una actividad en 2020. Los costos de explotación⁵ aumentaron un 8.3%² hasta EUR 970 millones, debido sobre todo a proyectos específicos. El resultado bruto de explotación⁵ se situó de este modo en EUR 306 millones, un 30.6% menos² que en el primer semestre de 2021. El costo del riesgo⁵ registró una fuerte caída cifrada en EUR 164 millones, debido principalmente a las fuertes reversiones de provisiones (estratos 1 y 2) vinculadas a la crisis sanitaria en el primer trimestre de 2022. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en EE.UU. al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BancWest consiguió un resultado antes de impuestos⁶ de EUR 453 millones en el primer semestre de 2022, es decir, un resultado antes de impuestos un 5.6% más alto² que en el primer semestre de 2021.

99

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, menos préstamos del *Paycheck Protection Program*

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³ Excluyendo los depósitos de tesorería

⁴ Con las condiciones suspensivas habituales, entre ellas, la aprobación de las correspondientes autoridades reglamentarias y de competencia; véase el comunicado de prensa del 20 de diciembre de 2021

⁵ Integrando el 100% de Banca Privada en EE.UU.

⁶ Integrando 2/3 de Banca Privada en EE.UU.

Negocios especializados - Finanzas Personales

La actividad comercial de Finanzas Personales fue buena. Los créditos del negocio crecieron un 2.7% frente al segundo trimestre de 2021 después de tener en cuenta un 50% de los créditos de Floa, integrados a partir del 1º de febrero de 2022, y un 1.6% excluyendo esta partida. La producción de créditos creció un 8.9% frente al segundo trimestre de 2021 después de tener en cuenta un 50% de los créditos de Floa y un 5.6% sin tener en cuenta esta partida, sobre todo al final del periodo y a pesar de un contexto menos favorable en el sector automovilístico.

El producto neto bancario se elevó a EUR 1,371 millones, un 3.9% más que en el segundo trimestre de 2021 y un 0.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, gracias al aumento de los volúmenes y al fuerte avance de la producción.

En apoyo del crecimiento de la actividad, los costos de explotación totalizaron EUR 718 millones, un 2.6% más que en el segundo trimestre de 2021, y mejoraron un 0.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. El efecto de compresión fue positivo (+1.3 puntos).

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 653 millones, un 5.4% más que en el segundo trimestre de 2021.

Con EUR 309 millones, el costo del riesgo se redujo EUR 35 millones. Sumó unas dotaciones de EUR 137 millones a provisiones por pérdidas previstas, sobre todo a raíz del aumento de la inflación, efecto compensado por una reversión de provisiones relacionadas con la crisis sanitaria por valor de EUR 159 millones. Con 129 pb de los créditos a clientes, el costo del riesgo se situó en un nivel bajo y se vio favorecido por la mejora continua del perfil de riesgo del negocio y una gestión eficaz de los impagados, caracterizada de nuevo por un elevado nivel de desempeño en recobros.

El resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se situó en EUR 358 millones, lo que supone un fuerte incremento del 35.3% frente al segundo trimestre de 2021.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario creció un 4.1% frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 2,759 millones, y un 1.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, debido principalmente al aumento de los volúmenes y la acusada recuperación de la producción. Los costos de explotación, con EUR 1,494 millones, aumentaron un 3.0% frente al primer semestre de 2021 (+0.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), sobre todo a raíz de las medidas de apoyo al crecimiento de la actividad comercial. El efecto de compresión fue positivo (1.1 puntos). El resultado bruto de explotación mejoró un 5.4% frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 1,266 millones. El costo del riesgo disminuyó EUR 41 millones frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 624 millones. Impulsado por el fuerte descenso del costo del riesgo, el resultado antes de impuestos de Finanzas Personales registró un notable crecimiento del 23.6%, hasta EUR 670 millones, frente al primer semestre de 2021 (+19.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

Negocios especializados - Arval y Soluciones de Arrendamiento

Los negocios especializados Arval y Soluciones de Arrendamiento registraron un excelente comportamiento este trimestre.

El parque financiado de Arval creció un 5.9%¹ con respecto al segundo trimestre de 2021. El precio de los vehículos de ocasión se mantuvo en un nivel muy elevado. Los saldos de Soluciones de Arrendamiento crecieron un 3.6%² frente al segundo trimestre de 2021 y la dinámica comercial dio muestras de una gran resistencia.

El producto neto bancario avanzó un 33.6% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 895 millones, en sintonía con el excelente comportamiento de Arval, negocio impulsado por el elevado nivel de los precios de los vehículos de ocasión, y el sólido crecimiento de Soluciones de Arrendamiento gracias al aumento de los saldos.

QX

¹ Crecimiento de la flota promedio en miles de vehículos

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes





Los costos de explotación crecieron un 6.9% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 341 millones. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+26.7 puntos), en respuesta a la capacidad de crecer a un costo marginal y la mejora de la productividad.

El resultado bruto de explotación mejoró un notable 57.9% frente al segundo trimestre de 2021 y se situó en EUR 553 millones.

Así, el resultado antes de impuestos creció un 72.0% frente al segundo trimestre de 2021 y se situó en EUR 545 millones. Este rubro incorporó el impacto positivo de los efectos inducidos por la situación de hiperinflación¹ en Turquía en el segundo trimestre de 2022, por un monto de EUR +40 millones, en el resto de partidas no de explotación.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario fue de EUR 1,705 millones, un 30.4% más que en el primer semestre de 2021 gracias a los excelentes resultados de Arval, a raíz del crecimiento orgánico del parque financiado y el elevado nivel de los precios de los vehículos de ocasión, y al buen tono de Soluciones de Arrendamiento gracias al aumento de los saldos. Los costos de explotación se establecieron en EUR 707 millones, un 7.7% más que en el primer semestre de 2021. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+22.7 puntos), en respuesta a la capacidad de crecer a un costo marginal y la mejora de la productividad. El resultado antes de impuestos de Arval y Soluciones de Arrendamiento mejoró así un 64.1% frente al primer semestre de 2021 y ascendió a EUR 965 millones. Este rubro incorporó el impacto positivo de los efectos inducidos por la situación de hiperinflación¹ en Turquía en el primer semestre 2022, por un monto de EUR +40 millones, en el resto de partidas no de explotación.

Negocios especializados – Nuevos negocios digitales (Nickel, Floa, Lyf) e Inversionistas Personales

Los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales registraron unos buenos resultados de conjunto. Nickel lanzó su oferta de pagos de última generación en Bélgica y continuó con su desarrollo en Francia y España con un elevado ritmo de aperturas de cuentas², hasta un total de 2.7 millones de cuentas abiertas al 30 de junio de 2022 y más de 7,500 puntos de venta³. Floa, el líder del mercado francés de pagos fraccionados, cuya adquisición fue cerrada por el Grupo el 31 de enero de 2022, cuenta con 4.0 millones de clientes (+27.4% frente al 30 de junio de 2021). El crecimiento de la producción de créditos fue muy dinámico (+17.7% frente al segundo trimestre de 2021). La contribución de Floa se integra al 50% dentro de Nuevos Negocios Digitales desde el 1º de febrero de 2022. Por último, Inversionistas Personales registró un fuerte aumento del número de clientes (+6.6% frente al segundo trimestre de 2021), con un volumen de órdenes que siguió siendo elevado en un contexto de mercado desfavorable.

El producto neto bancario⁴ se situó en EUR 217 millones, por lo que creció con mucha fuerza, un 20.0%, frente al segundo trimestre de 2021. Registró un importante incremento en los Nuevos Negocios Digitales gracias al desarrollo de la actividad. Los ingresos⁴ descendieron ligeramente⁵ en Inversionistas Personales en un contexto de mercado desfavorable.

Los costos de explotación⁴, con EUR 139 millones, crecieron un notable 14.4% frente al segundo trimestre de 2021, en paralelo a la estrategia de desarrollo de los Nuevos Negocios Digitales. El efecto de compresión fue muy positivo (+5.6 puntos).

El resultado bruto de explotación⁴ registró un acusado incremento del 31.7% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 77 millones.

El costo del riesgo⁴ se elevó a EUR 23 millones (EUR 1 millón en el segundo trimestre de 2021) e incorpora la integración del 50% de la contribución de Floa a partir del 1º de febrero de 2022.

WJ

¹ Aplicación de la NIC 29

² En promedio durante 2T22 en Francia y en España

³ Desde su creación en Francia y en España

⁴ Integrando el 100% de Banca Privada en Alemania

⁵ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes



Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Alemania al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), el resultado antes de impuestos¹ del conjunto de los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales se redujo un 4.1% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 52 millones.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario² se elevó a EUR 422 millones, lo que supone un fuerte aumento del 10.1% frente al primer semestre de 2021 motivado por el fuerte desarrollo de Nickel y la normalización de los ingresos a un nivel elevado en Inversionistas Personales. Los costos de explotación² aumentaron un 12.9% frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 271 millones, en sintonía con el desarrollo de los negocios y los costos de lanzamiento de los nuevos negocios digitales. El resultado bruto de explotación² mejoró un 5.4% frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 150 millones. El costo del riesgo² empeoró EUR 35 millones, en sintonía con la constitución de provisiones en Floa. Afectado por el aumento del costo del riesgo, el resultado antes de impuestos de los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Alemania al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), se redujo un 17.4% comparado con el primer semestre de 2021, hasta EUR 110 millones.

CPX

*
* *

¹ Integrando 2/3 de Banca Privada en Alemania

² Integrando el 100% de Banca Privada en Alemania



SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN SERVICES (IPS)

La dinámica comercial fue buena en el conjunto. Con EUR +9,000 millones, las captaciones netas del segundo trimestre de 2022 resistieron en un contexto de mercado desfavorable. La actividad subyacente del negocio de Seguros fue buena y creció en el negocio inmobiliario, aupada por la actividad de Asesoramiento.

El producto neto bancario se situó en EUR 1,723 millones, un 2.2% más que en el segundo trimestre de 2021. Se vio favorecido por el fuerte aumento de los ingresos en Seguros y el incremento de los ingresos de los negocios de Gestión de Riqueza e Inmuebles. Esta subida se compensó parcialmente con el impacto del entorno de mercado en los ingresos de Gestión de Activos.

Los costos de explotación aumentaron un 6.7% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 1,068 millones, en sintonía con el desarrollo de la actividad y las iniciativas específicas.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 655 millones, un 4.3% menos que en el segundo trimestre de 2021.

El resultado antes de impuestos de Servicios de Inversión y Protección se elevó a EUR 729 millones, lo que supone un incremento del 1.1% frente al segundo trimestre de 2021. En el segundo trimestre de 2021, integró una elevada contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación y plusvalías por la venta de una participación accionaria.

En el conjunto del primer semestre, los ingresos crecieron un 1.0% frente al primer semestre de 2021. Les favoreció el aumento de los ingresos en Gestión de Riqueza y en el negocio de Inmuebles. La caída de los mercados financieros afectó al resultado financiero de Seguros, efecto compensado parcialmente por las plusvalías registradas por el negocio de Seguros. Los ingresos de Gestión de Activos¹ se mantuvieron prácticamente estables en un entorno de mercado muy desfavorable. Los costos de explotación crecieron un 5.1% frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 2,119 millones, debido al apoyo a la dinámica comercial y a las iniciativas específicas. El resultado bruto de explotación se situó en EUR 1,254 millones, con lo que se recortó un 5.1% frente al primer semestre de 2021. Con EUR 1,411 millones, el resultado antes de impuestos de IPS se redujo un 5.6% con respecto al segundo semestre de 2021. La base de comparación fue elevada en el primer semestre de 2021, debido a la venta de una actividad en Gestión de Activos. La aportación de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación aumentó y se registraron plusvalías por la venta de una participación accionaria en el segundo trimestre de 2022.

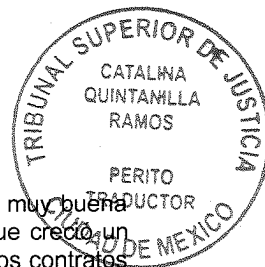
Captaciones y activos gestionados

Al 30 de junio de 2022, los activos gestionados² se situaron en EUR 1.19 billones y descendieron un 0.6% frente al 31 de diciembre de 2021, debido principalmente a un efecto de rentabilidad muy desfavorable de EUR -117,700 millones vinculado a la evolución de los mercados, que se compensó en parte con un efecto cambiario favorable de EUR +17,600 millones y un efecto de ámbito de consolidación positivo de EUR +12,000 millones, vinculado principalmente a la adquisición de *Dynamic Credit Group* en los Países Bajos y una nueva alianza en la India. En el cómputo global, las captaciones netas resistieron en el primer semestre de 2022 (EUR +9,000 millones). Las captaciones netas de Gestión de Riqueza fueron muy elevadas, aupadas por la actividad en Europa y, sobre todo, en Francia y Alemania. Las captaciones netas de Seguros fueron buenas, sobre todo en seguros vinculados a fondos de inversión, y la captación bruta fue muy buena, sobre todo en Francia. El negocio de Gestión de Activos registró salidas netas de capitales en el semestre, sobre todo debido a las fuertes salidas de capitales de los fondos monetarios, efecto que se compensó parcialmente con las captaciones netas en vehículos a mediano y largo plazo en el segundo trimestre.

Al 30 de junio de 2022, los activos gestionados² se repartían de la siguiente forma: EUR 531,000 millones en Gestión de Activos (incluidos EUR 30,000 millones de Real Estate Investment Management y EUR 1,000 millones de Inversiones por Cuenta Propia), EUR 411,000 millones en Gestión de Riqueza y EUR 255,000 millones en Seguros.

¹ Incluido Inversiones por Cuenta Propia (Principal Investments)

² Incluidos los activos distribuidos



Seguros

El negocio de Seguros mantuvo una excelente dinámica comercial. La actividad de Ahorro fue muy buena, tanto en Francia como en los mercados internacionales, impulsada por una captación bruta que creció un 6.9% por encima del nivel alcanzado en el primer semestre de 2021 y un peso mayoritario de los contratos vinculados a fondos de inversión dentro de las captaciones netas. El negocio de Protección siguió creciendo gracias a un aumento de la actividad en Francia, con un buen comportamiento en previsión y seguros de daños y hogar (Cardif IARD), y en los mercados internacionales, especialmente en Latinoamérica y Asia.

Los ingresos se incrementaron un 2.7% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 787 millones, impulsados por la buena dinámica de la actividad en ahorro y protección. El impacto de la caída de los mercados financieros en el resultado financiero se compensó parcialmente con plusvalías.

Los costos de explotación aumentaron un 7.8% frente al segundo trimestre de 2021, hasta EUR 396 millones, en sintonía con el apoyo a la dinámica comercial y los proyectos específicos.

Con EUR 453 millones, el resultado antes de impuestos creció un 6.8% frente al segundo trimestre de 2021 gracias a la sólida contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación y las plusvalías por la venta de negocios.

En el conjunto del primer semestre, los ingresos se redujeron un 3.2% frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 1,508 millones. Los buenos resultados de la actividad de Ahorro y la expansión de la actividad de Protección se compensaron con el impacto de la caída de los mercados en el resultado financiero, efecto contrarrestado parcialmente con plusvalías. Los costos de explotación aumentaron un 4.0% frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 780 millones, por el apoyo a la dinámica comercial y los proyectos específicos. Con EUR 826 millones, el resultado antes de impuestos de Seguros se contrajo un 4.6% frente al primer semestre de 2021 a pesar de la mayor contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación y las plusvalías por la venta de negocios en el segundo trimestre de 2022.

Gestión Institucional y Privada (GIP)¹

La actividad de los negocios de GIP¹ dio muestras de resistencia en líneas generales. El negocio de Gestión de Riqueza registró un muy buen nivel de captaciones netas, sobre todo en Alemania y Francia, y las comisiones por transacciones aumentaron, sobre todo en Asia. En un contexto complejo, Gestión de Activos se anotó unas captaciones netas positivas, impulsadas por unas captaciones en vehículos a mediano y largo plazo que compensaron este trimestre las salidas de capitales en los fondos monetarios. Por último, la actividad del negocio de Inmuebles continuó con su recuperación, con unos buenos resultados en Asesoramiento.

Los ingresos crecieron un 1.9% frente al segundo trimestre de 2021, hasta un total de EUR 936 millones. Se vieron favorecidos por el aumento de los ingresos de Gestión de Riqueza, debido sobre todo al buen nivel de actividad y al crecimiento de los ingresos del negocio de Inmuebles, gracias a la actividad de Asesoramiento, efectos compensados por el impacto muy desfavorable del entorno de mercado en los ingresos de Gestión de Activos.

Los costos de explotación, con EUR 672 millones, crecieron un 6.0% frente al segundo trimestre de 2021, en paralelo al apoyo brindado al crecimiento de la actividad en Gestión de Riqueza e Inmuebles. Los costos de Gestión de Activos se redujeron con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes.

El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 276 millones, lo que supone un descenso del 7.2% frente al segundo trimestre de 2021.

En el conjunto del primer semestre, los ingresos aumentaron un 4.8% frente al primer semestre de 2021, hasta EUR 1,865 millones. Subieron gracias al buen comportamiento de Gestión de Riqueza, al fuerte aumento de los ingresos del negocio de Inmuebles, sobre todo en Asesoramiento, y a los ingresos prácticamente estables de Gestión de Activos², a pesar del impacto negativo del contexto de mercado en el segundo trimestre de 2022. Los costos de explotación registraron un incremento del 5.7% frente al primer

¹ Gestión de Activos, Gestión de Riqueza, Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia

² Incluido Inversiones por Cuenta Propia (Principal Investments)



semestre de 2021, hasta EUR 1,339 millones, en sintonía con las medidas de apoyo al crecimiento de los negocios. El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 585 millones, lo que supone un descenso del 6.9% frente al segundo trimestre de 2021. La base de comparación con el primer semestre de 2021 es elevada, ya que en ese periodo se registró el efecto de las plusvalías derivadas de la venta de una participación en Gestión de Activos en el primer trimestre de 2021.

*
* *

OTRAS ACTIVIDADES

El ámbito de Otras Actividades excluye ahora la actividad de Inversiones por Cuenta Propia, integrada en la división de Servicios de Inversión y Protección.

El producto neto bancario fue de EUR -50 millones en el segundo trimestre de 2022. Se situó en EUR 79 millones en el segundo trimestre de 2021.

Los costos de explotación ascendieron a EUR 168 millones en el segundo trimestre de 2022, por debajo de la cifra del segundo trimestre de 2021 (EUR 217 millones). Incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración¹ y los costos de adaptación², por un monto de EUR 28 millones (EUR 24 millones en el segundo trimestre de 2021), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 82 millones (EUR 47 millones en el segundo trimestre de 2021).

Con EUR 63 millones, el costo del riesgo se redujo (EUR 67 millones en el segundo trimestre de 2021).

Las otras partidas no de explotación se situaron en EUR -66 millones en el segundo trimestre de 2022, frente a EUR +298 millones en el primer trimestre de 2021. En el segundo trimestre de 2022 incorporaron provisiones por depreciación por un monto de EUR 57 millones. En el segundo trimestre de 2021 englobaron las plusvalías realizadas con la venta de acciones de Allfunds por valor de EUR +300 millones.

El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó en EUR -328 millones, frente a EUR +73 millones en el segundo trimestre de 2021.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario ascendió a EUR 16 millones, frente a EUR 322 millones en el primer semestre de 2021, debido al impacto positivo de EUR 108 millones derivado de la reevaluación del riesgo de crédito propio incluido en los derivados (DVA), compensado por el impacto de una partida no recurrente negativa en el primer trimestre de 2022. Los costos de explotación se cifraron en EUR 679 millones en el primer semestre de 2022. Incorporaron principalmente un aumento de los impuestos sometidos a la CINIIF 21³ e incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración¹ y los costos de adaptación⁴, por un monto de EUR 54 millones, y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 132 millones. El costo del riesgo se elevó a EUR 117 millones (EUR 121 millones en el primer semestre de 2021). Las partidas no de explotación se cifraron en EUR -109 millones en el primer semestre de 2022, frente a EUR 589 millones en el primer semestre de 2021. Recogieron el efecto derivado del deterioro de la participación en Ukrsibbank por un monto de EUR -159 millones y del reciclaje de la reserva por conversión de moneda⁵ de EUR -274 millones, en parte compensados por el efecto positivo del fondo de comercio negativo vinculado a bpost banque por un monto de EUR +244 millones y una plusvalía por la venta de una participación de EUR 204 millones. En el primer semestre de 2021 incorporaron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía realizada con la venta de

CP

¹ Costos de restructuración vinculados principalmente al cierre o la restructuración de determinados negocios (entre otros, en CIB)

² Vinculados principalmente a CIB, CPB y Gestión de Riqueza

³ Contabilización en 1T de la práctica totalidad de los impuestos y contribuciones con cargo al ejercicio en aplicación de la norma CINIIF 21 "Gravámenes", entre los que destaca la aportación estimada al Fondo Único de Resolución

⁴ Vinculados principalmente a BancWest y CIB

⁵ Registrada anteriormente en patrimonio neto



inmuebles por un monto de EUR 302 millones y la plusvalía realizada con la venta de acciones de Allfunds¹ por un monto de EUR 300 millones. El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó así en EUR -847 millones, frente a EUR +330 millones en el primer semestre de 2021.

ESTRUCTURA FINANCIERA

El Grupo cuenta con una estructura financiera sólida.

El ratio *common equity Tier 1* se situó en el 12.2%² al 30 de junio de 2022, 20 puntos básicos menos que al 31 de marzo de 2022, debido principalmente a lo siguiente:

- la imputación a reservas del resultado neto del primer trimestre, después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 60% neto del crecimiento orgánico de los activos ponderados por riesgo (+0 pb)
- el impacto sobre "Otro resultado global" de los precios del mercado al 30 de junio de 2022 y el efecto del aumento de la volatilidad en el *Prudent Value Adjustment* (PVA): -20 pb (-30 pb desde el 31 de diciembre de 2021)

El resto de impactos tiene un efecto limitado sobre el ratio en el cómputo global.

El ratio de apalancamiento³ es del 3.8% al 30 de junio de 2022.

Las reservas de liquidez con disponibilidad inmediata se elevaron a EUR 450,000 millones al 30 de junio de 2022 y representan más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

Q

¹ Venta del 6.7% del capital de Allfunds

² CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

³ Calculado de conformidad con el Reglamento (UE) n° 2019/876, sin optar por la exención temporal de los depósitos en los bancos centrales del Eurosistema, autorizada por la decisión del BCE del 18 de junio de 2021



APLICACIÓN DE LA NIIF 5 - CONCILIACIÓN (NO AUDITADO)

El Grupo anunció el 20 de diciembre de 2021 el cierre de un acuerdo con BMO Financial Group para la venta del 100% de sus actividades de banca comercial en EE.UU., desarrolladas por el grupo BancWest. Las condiciones de esta operación están cubiertas por el ámbito de aplicación de la NIIF 5, relativa a los grupos de activos y pasivos mantenidos para venta (véase nota 7.d "Actividades mantenidas para venta" de los Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021), lo que obliga a reexpresar el ejercicio 2020 para presentar en un rubro distinto el "Resultado neto de las actividades mantenidas para venta".

Salvo que se indique otra cosa, la información y los datos financieros contenidos en este comunicado comprenden la actividad de BancWest para reflejar una visión operativa. Por lo tanto, se presentan excluyendo los efectos de la aplicación de la NIIF 5, relativa a los grupos de activos y pasivos mantenidos para venta. A continuación se ofrece una conciliación entre la visión operativa presentada excluyendo la aplicación de la NIIF 5 y los estados financieros consolidados aplicando dicha norma.

Cuenta de resultados consolidada al 30 de junio de 2022 - Conciliación con la NIIF 5

BNP PARIBAS		Resultados del Grupo BNP Paribas - Primer semestre de 2022					
		Aplicación de la NIIF 5 - Conciliación					
En millones de euros		1º semestre de 2022 antes de la NIIF 5	1º semestre de 2022 efecto de la NIIF 5	1º semestre de 2022 según la NIIF 5	semestre anterior		
Margen de intermediación		11,402	(1,085)	10,317	10,822	(972)	9,850
Ingresos netos de comisiones		5,252	(192)	5,060	5,195	(157)	5,038
Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		5,584	(2)	5,582	4,109	(39)	4,070
Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		126	(16)	110	124	(17)	107
Ganancia neta resultante de la baja contable de activos financieros a costo amortizado		(5)	-	(5)	50	(37)	13
Ingresos netos de actividades de seguros		2,295	-	2,295	2,318	-	2,318
Ingresos y gastos de otras actividades		1,345	(14)	1,331	987	(19)	968
Producto neto bancario		25,999	(1,309)	24,690	23,605	(1,241)	22,364
Gastos de personal		(9,327)	554	(8,773)	(8,643)	475	(8,168)
Otros gastos generales de explotación		(6,769)	303	(6,466)	(5,886)	233	(5,653)
Depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles		(1,276)	85	(1,191)	(1,240)	79	(1,161)
Resultado bruto de explotación		8,627	(367)	8,260	7,836	(454)	7,382
Costo del riesgo		(1,245)	(165)	(1,410)	(1,709)	2	(1,707)
Resultado de explotación		7,382	(532)	6,850	6,127	(452)	5,675
Participación en el resultado neto de asociadas		416	-	416	225	-	225
Ganancia neta en otros activos inmovilizados		(277)	(1)	(278)	665	(5)	660
Variación de valor del fondo de comercio		258	-	258	-	-	-
Resultado corriente antes de impuestos		7,779	(533)	7,246	7,017	(457)	6,560
Impuesto sobre las ganancias		(2,287)	168	(2,119)	(2,162)	89	(2,073)
Resultado de actividades que se mantienen para venta			365	365		368	368
Intereses minoritarios		(207)	-	(207)	(176)	-	(176)
RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE		5,285		5,285	4,679		4,679

CDX

Balance al 30 de junio de 2022 - Conciliación con la NIIF 5



BNP PARIBAS

Balance del Grupo BNP Paribas al 30 de junio de 2022

Aplicación de la NIIF 5 - Conciliación

	30/06/2022 excluyendo el efecto de la NIIF 5	Efecto de la NIIF 5	30/06/2022 según la NIIF 5	31/12/2021
ACTIVO				
Efectivo y montos adeudados de bancos centrales	357,727	(5,309)	352,418	347,883
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Cartera de valores	211,483	(645)	210,838	191,507
Préstamos y operaciones de recompra	296,601	(26)	296,575	249,808
Instrumentos financieros derivados	354,330	(260)	354,070	240,423
Derivados utilizados con fines de cobertura	15,497	-	15,497	8,680
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto				
Títulos de deuda	43,440	(5,055)	38,385	38,906
Instrumentos de patrimonio	2,285	-	2,285	2,558
Activos financieros a costo amortizado				
Créditos y cuentas por cobrar de instituciones de crédito	37,515	(174)	37,341	21,751
Créditos y cuentas por cobrar de clientes	911,078	(56,034)	855,044	814,000
Títulos de deuda	137,073	(17,891)	119,182	108,510
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	(4,047)	-	(4,047)	3,005
Inversiones de las actividades aseguradoras	253,163	-	253,163	280,766
Activos fiscales corrientes y diferidos	5,910	(401)	5,509	5,866
Ajustes por periodificación y otros activos	213,803	(1,649)	212,154	179,123
Inversiones en asociadas	6,699	-	6,699	6,528
Propiedad, planta y equipo e inmuebles de inversión	36,524	(454)	36,070	35,083
Activos intangibles	3,892	(241)	3,651	3,659
Fondo de comercio	8,034	(2,752)	5,282	5,121
Activos que se mantienen para venta	-	90,891	90,891	91,267
TOTAL ACTIVO	2,891,007	-	2,891,007	2,634,444
PASIVO				
Adeudado a bancos centrales	3,250	-	3,250	1,244
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Cartera de valores	128,819	-	128,819	112,338
Depósitos y operaciones de recompra	335,399	-	335,399	293,466
Títulos de deuda	67,057	-	67,057	70,383
Instrumentos financieros derivados	315,785	(325)	315,460	237,397
Derivados utilizados con fines de cobertura	28,265	(239)	28,026	10,076
Pasivos financieros a costo amortizado				
Adeudado a instituciones de crédito	192,293	(551)	191,742	165,699
Adeudado a clientes	1,082,688	(74,027)	1,008,661	957,684
Títulos de deuda	162,597	(148)	162,449	149,723
Deuda subordinada	25,702	-	25,702	24,720
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	(14,993)	-	(14,993)	1367
Pasivos fiscales diferidos y corrientes	3,135	(30)	3,105	3,103
Ajustes por periodificación y otros pasivos	199,492	(1,011)	198,481	145,399
Reservas técnicas y otros pasivos de seguros	231,779	-	231,779	254,795
Provisiones para contingencias y cargos	9,210	(173)	9,037	10,187
Pasivos asociados con activos que se mantienen para venta	-	76,504	76,504	74,366
TOTAL PASIVO	2,770,478	-	2,770,478	2,511,937
PATRIMONIO NETO				
Capital y reservas	111,254	-	111,254	108,176
Resultado del periodo, atribuible a la sociedad dominante	5,285	-	5,285	9,488
Capital, reservas consolidadas y resultado del periodo atribuible a la sociedad dominante	116,539	-	116,539	117,664
Cambios en el patrimonio neto	(594)	-	(594)	222
Total atribuible a la sociedad dominante	115,945	-	115,945	117,886
Intereses minoritarios	4,584	-	4,584	4,621
TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	120,529	-	120,529	122,507
TOTAL PASIVO	2,891,007	-	2,891,007	2,634,444



CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO

	2T22	2T21	2T22 / 2T21	1T22	2T22 / 1T22	1S22	1S21	1S22 / 1S21
<i>En millones de euros</i>								
Grupo								
PNB	12,781	11,776	+8.5%	13,218	-3.3%	25,999	23,605	+10.1%
<i>incl. Margen de intermediación</i>	5,695	5,370	6.1%	5,734	-0.7%	11,429	10,822	5.6%
<i>incl. Comisiones</i>	2,615	2,640	-0.9%	2,637	-0.8%	5,252	5,195	1.1%
Costos de explotación	-7,719	-7,172	+7.6%	-9,653	-20.0%	-17,372	-15,769	+10.2%
RBE	5,062	4,604	+9.9%	3,565	+42.0%	8,627	7,836	+10.1%
Costo del riesgo	-789	-813	-3.0%	-456	+73.0%	-1,245	-1,709	-27.2%
Resultado de explotación	4,273	3,791	+12.7%	3,109	+37.4%	7,382	6,127	+20.5%
Participación en el resultado neto de asociadas	251	101	n.s.	165	+52.1%	416	225	+84.9%
Otros resultados no de explotación	-22	302	n.s.	3	n.s.	-19	665	n.s.
Resultado antes de impuestos	4,502	4,194	+7.4%	3,277	+37.4%	7,779	7,017	+10.9%
Impuesto sobre las ganancias	-1,240	-1,193	+4.0%	-1,047	+18.4%	-2,287	-2,162	+5.8%
Intereses minoritarios	-85	-90	-5.5%	-122	-30.3%	-207	-176	+17.6%
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	3,177	2,911	+9.1%	2,108	+50.7%	5,285	4,679	+13.0%
Ratio de explotación	60.4%	60.9%	-0.5 pt	73.0%	-12.6 pt	66.8%	66.8%	+0.0 pt

La información financiera de BNP Paribas correspondiente al segundo trimestre de 2022 está formada por el presente comunicado de prensa y la presentación adjunta.

La información reglamentaria completa, incluido el documento de registro, está disponible en la página web <http://invest.bnpparibas.com>, en la sección "Resultados", y ha sido publicada por BNP Paribas en aplicación de las disposiciones del artículo L. 451-1-2 del Código Monetario y Financiero de Francia y los artículos 222-1 y siguientes del Reglamento General de la Autoridad de los Mercados Financieros de Francia (AMF).

CP

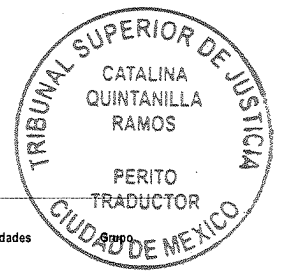
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2022



		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		7,001	1,723	4,106	12,831	-50	12,781
	var./2T21	+11.2%	+2.2%	+10.6%	+9.7%	n.s.	+8.5%
	var./1T22	+3.0%	+4.5%	-12.7%	-2.4%	n.s.	-3.3%
Costos de explotación		-4,168	-1,068	-2,314	-7,551	-168	-7,719
	var./2T21	+6.6%	+6.7%	+13.3%	+8.8%	-22.6%	+7.6%
	var./1T22	-12.0%	+1.7%	-31.0%	-17.4%	-67.2%	-20.0%
Resultado bruto de explotación		2,833	655	1,792	5,280	-218	5,062
	var./2T21	+18.7%	-4.3%	+7.2%	+11.3%	+57.9%	+9.9%
	var./1T22	+37.4%	+9.3%	+32.8%	+31.7%	-51.1%	+42.0%
Costo del riesgo		-644	-6	-76	-726	-63	-789
	var./2T21	-6.2%	+91.2%	+34.9%	-2.6%	-6.9%	-3.0%
	var./1T22	+63.6%	-16.2%	n.s.	+80.6%	+16.4%	+73.0%
Resultado de explotación		2,189	649	1,716	4,554	-281	4,273
	var./2T21	+28.8%	-4.7%	+6.2%	+14.0%	+36.7%	+12.7%
	var./1T22	+31.2%	+9.6%	+27.3%	+26.2%	-43.8%	+37.4%
Participación en el resultado neto de asociadas		157	66	9	232	19	251
Otras partidas no de explotación		32	13	-1	44	-66	-22
Resultado antes de impuestos		2,378	729	1,724	4,830	-328	4,502
	var./2T21	+34.9%	+1.1%	+5.3%	+17.2%	n.s.	+7.4%
	var./1T22	+35.0%	+6.7%	+27.5%	+27.2%	-36.8%	+37.4%

		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		7,001	1,723	4,106	12,831	-50	12,781
	2T21	6,298	1,686	3,714	11,697	79	11,776
	1T22	6,800	1,650	4,702	13,152	66	13,218
Costos de explotación		-4,168	-1,068	-2,314	-7,551	-168	-7,719
	2T21	-3,912	-1,001	-2,042	-6,955	-217	-7,172
	1T22	-4,738	-1,051	-3,353	-9,142	-511	-9,653
Resultado bruto de explotación		2,833	655	1,792	5,280	-218	5,062
	2T21	2,366	684	1,672	4,742	-138	4,604
	1T22	2,062	599	1,349	4,010	-445	3,565
Costo del riesgo		-644	-6	-76	-726	-63	-789
	2T21	-686	-3	-57	-746	-67	-813
	1T22	-394	-7	-2	-402	-54	-456
Resultado de explotación		2,189	649	1,716	4,554	-281	4,273
	2T21	1,700	681	1,615	3,996	-205	3,791
	1T22	1,669	592	1,347	3,608	-499	3,109
Participación en el resultado neto de asociadas		157	66	9	232	19	251
	2T21	73	36	10	121	-20	101
	1T22	86	52	4	142	23	165
Otras partidas no de explotación		32	13	-1	44	-66	-22
	2T21	-10	2	12	4	298	302
	1T22	6	39	1	46	-43	3
Resultado antes de impuestos		2,378	729	1,724	4,830	-328	4,502
	2T21	1,763	721	1,637	4,121	73	4,194
	1T22	1,761	683	1,353	3,796	-519	3,277
Impuesto sobre las ganancias							-1,240
Intereses minoritarios							-85
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							3,177

CP

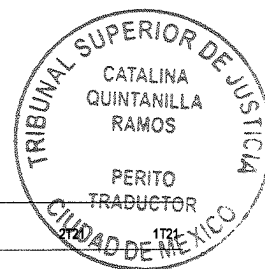


RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2022

		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		13,802	3,373	8,809	25,983	16	25,999
	var./1S21	+9.9%	+1.0%	+19.3%	+11.6%	-95.1%	+10.1%
Costos de explotación		-8,906	-2,119	-5,668	-16,693	-679	-17,372
	var./1S21	+5.8%	+5.1%	+16.2%	+9.0%	+47.4%	+10.2%
Resultado bruto de explotación		4,895	1,254	3,141	9,290	-663	8,627
	var./1S21	+18.1%	-5.1%	+25.3%	+16.5%	n.s.	+10.1%
Costo del riesgo		-1,038	-13	-78	-1,128	-117	-1,245
	var./1S21	-23.2%	+56.8%	-65.9%	-28.9%	-3.8%	-27.2%
Resultado de explotación		3,857	1,241	3,063	8,162	-780	7,382
	var./1S21	+38.1%	-5.5%	+34.4%	+27.8%	n.s.	+20.5%
Participación en el resultado neto de asociadas		243	118	13	375	41	416
Otras partidas no de explotación		38	52	0	90	-109	-19
Resultado antes de impuestos		4,139	1,411	3,077	8,626	-847	7,779
	var./1S21	+44.1%	-5.6%	+32.6%	+29.0%	n.s.	+10.9%
Impuesto sobre las ganancias							-2,287
Intereses minoritarios							-207
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							5,285

CPX

EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES



EUR mill.	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Grupo						
PNB	12,781	13,218	11,232	11,398	11,776	11,829
<i>incl. margen de intermediación</i>	5,695	5,734	5,169	5,218	5,370	5,452
<i>incl. comisiones</i>	2,615	2,637	2,919	2,603	2,640	2,555
Costos de explotación	-7,719	-9,653	-7,930	-7,412	-7,172	-8,597
RBE	5,062	3,565	3,302	3,986	4,604	3,232
Costo del riesgo	-789	-456	-510	-706	-813	-896
Resultado de explotación	4,273	3,109	2,792	3,280	3,791	2,336
Participación en el resultado neto de asociadas	251	165	138	131	101	124
Otros resultados no de explotación	-22	3	240	39	302	363
Resultado antes de impuestos	4,502	3,277	3,170	3,450	4,194	2,823
Impuesto sobre las ganancias	-1,240	-1,047	-759	-836	-1,193	-969
Intereses minoritarios	-85	-122	-105	-111	-90	-86
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	3,177	2,108	2,306	2,503	2,911	1,768
Ratio de explotación	60.4%	73.0%	70.6%	65.0%	60.9%	72.7%
Saldo promedio de los préstamos (miles de mill. €)	851.8	828.3	806.4	793.5	787.9	781.9
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	842.9	824.7	809.3	796.2	785.4	770.2
Préstamos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	942.7	903.8	883.0	873.9	866.8	846.9
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	33	20	23	32	38	42

CPX



EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca y Servicios Personales y Comerciales (con el 100% de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania)¹							
PNB	7,194	6,979	25,888	6,506	6,485	6,467	6,430
Costos de explotación	-4,263	-4,848	-15,909	-4,252	-4,046	-4,000	-4,004
RBE	2,921	2,131	8,979	2,253	2,439	2,466	1,821
Costo del riesgo	-645	-401	-2,588	-597	-639	-694	-699
Resultado de explotación	2,275	1,730	6,381	1,657	1,800	1,771	1,121
Participación en el resultado neto de asociadas	157	86	287	70	92	73	51
Otras partidas no de explotación	32	6	53	-5	104	-10	-36
Resultado antes de impuestos	2,464	1,822	6,721	1,722	1,996	1,834	1,169
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-86	-61	-275	-74	-70	-71	-60
Resultado antes de impuestos de Banca y Servicios Personales y Comerciales	2,378	1,761	6,447	1,648	1,926	1,763	1,110
Ratio de explotación	99.3%	69.5%	65.3%	65.4%	62.4%	61.9%	71.7%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	667	651	627	636	628	624	622
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	659	643	628	633	630	624	625
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	645	634	606	624	612	600	586
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	36	25	41	38	41	44	43
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania)	46.3	44.9	43.3	43.3	43.3	43.5	43.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	426.5	422.3	402.6	402.6	395.6	393.7	395.3
EUR mil							
Banca y Servicios Personales y Comerciales (con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania)							
PNB	7,061	6,800	25,216	6,334	6,321	6,298	6,263
Costos de explotación	-4,168	-4,738	-16,523	-4,153	-3,854	-3,912	-4,504
RBE	2,893	2,062	8,693	2,181	2,367	2,386	1,759
Costo del riesgo	-644	-394	-2,585	-597	-638	-686	-665
Resultado de explotación	2,189	1,669	6,106	1,583	1,729	1,700	1,094
Participación en el resultado neto de asociadas	157	86	287	70	92	73	51
Otras partidas no de explotación	32	6	53	-5	104	-10	-36
Resultado antes de impuestos	2,378	1,761	6,446	1,648	1,926	1,763	1,110
Ratio de explotación	99.5%	69.7%	65.5%	65.6%	62.5%	62.1%	71.9%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	46.3	44.9	43.3	43.3	43.3	43.5	43.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	422.2	418.1	398.9	398.9	391.8	389.9	391.7
EUR mil							
Entidades de banca comercial (con el 100% de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía y EE.UU.)¹							
PNB	4,702	4,575	17,252	4,318	4,379	4,297	4,257
Incl. ingresos por intereses	3,071	2,984	11,179	2,745	2,873	2,763	2,798
Incl. comisiones	1,630	1,590	6,073	1,574	1,507	1,534	1,459
Costos de explotación	-3,065	-3,575	-12,293	-3,071	-2,999	-2,861	-3,402
RBE	1,637	1,000	4,959	1,247	1,420	1,437	855
Costo del riesgo	-265	-43	-1,129	-219	-280	-316	-313
Resultado de explotación	1,372	957	3,831	1,028	1,140	1,121	542
Participación en el resultado neto de asociadas	133	70	238	46	76	78	37
Otras partidas no de explotación	3	6	19	-12	68	-1	-36
Resultado antes de impuestos	1,508	1,033	4,067	1,064	1,283	1,198	542
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-86	-61	-273	-73	-70	-71	-59
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial	1,422	972	3,814	991	1,214	1,127	483
Ratio de explotación	65.2%	78.1%	71.3%	71.1%	67.6%	66.6%	79.9%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	523	510	490	496	491	486	486
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	538	525	511	517	512	508	508
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	614	604	578	594	584	573	560
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	20	3	22	17	22	25	25
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía y EE.UU.)	34.6	33.5	32.0	32.0	31.9	32.0	32.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	317.9	315.5	300.5	300.5	294.9	291.9	291.3
EUR mil							
Entidades de banca comercial (con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía y EE.UU.)							
PNB	4,521	4,398	15,589	4,149	4,217	4,131	4,092
Costos de explotación	-2,972	-3,468	-11,914	-2,974	-2,868	-2,773	-3,259
RBE	1,550	932	4,675	1,174	1,349	1,358	793
Costo del riesgo	-264	-36	-1,117	-219	-279	-308	-310
Resultado de explotación	1,286	896	3,558	955	1,070	1,050	483
Participación en el resultado neto de asociadas	133	70	238	46	76	78	37
Otras partidas no de explotación	3	6	18	-12	68	-1	-37
Resultado antes de impuestos	1,422	972	3,814	991	1,214	1,127	483
Ratio de explotación	65.7%	78.8%	71.8%	71.7%	68.0%	67.1%	80.6%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	34.6	33.5	32.0	32.0	31.9	32.0	32.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	313.6	311.3	296.6	296.6	291.1	288.2	287.7

1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.

OX



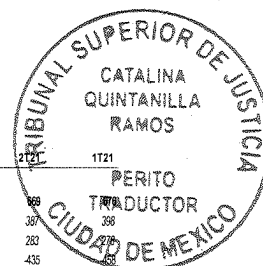
EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 100% de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia y Luxemburgo)¹							
PNB	3,479	3,317	12,885	3,243	3,280	3,246	3,146
incl. Ingresos por intereses	2,074	1,947	7,982	1,922	1,979	1,942	1,861
incl. Comisiones	1,405	1,370	5,203	1,321	1,302	1,304	1,255
Costos de explotación	-2,152	-2,578	-8,990	-2,220	-2,151	-2,061	-2,061
RBE	1,327	640	3,895	1,023	1,129	1,185	690
Costo del riesgo	-187	-198	-1,030	-211	-288	-249	-281
Resultado de explotación	1,140	442	2,865	812	841	936	277
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	4	1	5	1	-3
Otras partidas no de explotación	31	6	52	-15	60	3	3
Resultado antes de impuestos	1,171	448	2,922	799	906	940	278
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-72	-50	-340	-64	-53	-64	-50
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial en la Eurozona	1,099	397	2,682	735	843	876	228
Ratio de explotación	61.9%	80.7%	69.8%	68.5%	65.6%	63.5%	62.1%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	433	426	406	412	407	404	402
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	449	437	425	430	427	421	421
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	501	492	469	481	473	465	456
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	17	18	24	20	27	24	27
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia y Luxemburgo)	24.0	23.2	22.0	22.0	22.0	22.0	22.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	214.0	218.8	207.2	207.2	201.7	201.3	201.5
6m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia y Luxemburgo)							
PNB	3,306	3,164	12,303	3,096	3,137	3,099	2,971
Costos de explotación	-2,073	-2,583	-8,659	-2,136	-2,073	-1,986	-2,465
RBE	1,254	582	3,644	960	1,065	1,113	506
Costo del riesgo	-196	-191	-1,018	-212	-287	-241	-278
Resultado de explotación	1,068	391	2,626	748	778	872	227
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	4	1	5	1	-3
Otras partidas no de explotación	31	6	52	-15	60	3	3
Resultado antes de impuestos	1,099	397	2,682	735	843	876	228
Ratio de explotación	62.3%	81.6%	70.4%	69.0%	66.1%	64.1%	63.0%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	24.0	23.2	22.0	22.0	22.0	22.0	22.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	205.9	214.7	203.4	203.4	198.0	197.6	197.9
EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Comercial en Francia (con el 100% de Banca Privada en Francia)¹							
PNB	1,728	1,613	6,269	1,608	1,574	1,607	1,481
incl. Ingresos por intereses	919	847	3,401	884	859	860	797
incl. Comisiones	809	766	2,869	724	714	747	694
Costos de explotación	-1,117	-1,239	-4,557	-1,178	-1,129	-1,075	-1,175
RBE	612	374	1,712	430	444	532	306
Costo del riesgo	-84	-93	-441	-99	-115	-101	-125
Resultado de explotación	548	281	1,271	331	329	431	181
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	-1	0	0	-2	0
Otras partidas no de explotación	26	0	39	-15	54	0	0
Resultado antes de impuestos	574	282	1,309	316	383	429	181
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-42	-31	-127	-35	-34	-30	-28
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Francia	531	250	1,181	280	349	399	153
Ratio de explotación	64.0%	76.8%	72.7%	73.3%	71.8%	66.9%	79.3%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	208	203	199	201	200	199	198
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	221	218	214	215	216	213	213
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	244	240	234	241	237	231	226
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	12	17	21	19	21	19	24
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Francia)	11.0	10.6	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	102.8	103.2	98.0	98.0	96.4	97.1	99.6

1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.

Recordatorio sobre la provisión para PEL/CEL: provisión, registrada en el PNB de la división de Servicios Bancarios para Particulares en Francia, para cubrir el riesgo derivado de los planes de ahorro-vivienda (Plans Epargne Logement, PEL) y las cuentas de ahorro-vivienda (Comptes Epargne Logement, CEL) durante sus periodos de vigencia.

6m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
PEL/CEL - 100% Banque Privée en France	14	11	29	6	3	19	1
PEL/CEL - 100% de Banca Privada en Francia	14	11	29	6	3	19	1
EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Comercial en Francia (con 2/3 de Banca Privada en Francia)							
PNB	1,647	1,531	5,966	1,530	1,499	1,531	1,406
Costos de explotación	-1,078	-1,195	-4,395	-1,136	-1,091	-1,036	-1,132
RBE	569	336	1,572	395	408	495	274
Costo del riesgo	-84	-86	-428	-100	-113	-94	-121
Resultado de explotación	505	250	1,144	295	295	401	153
Partidas no de explotación	26	0	37	-15	54	-2	1
Resultado antes de impuestos	531	250	1,181	280	349	399	153
Ratio de explotación	65.4%	78.0%	73.7%	74.2%	72.8%	67.7%	80.5%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	11.0	10.6	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	100.0	100.4	95.5	95.5	93.9	94.6	97.2

OK



EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (con el 100% de Banca Privada en Italia)¹							
PNB	671	654	2,680	668	667	669	671
incl. ingresos por intereses	387	380	1,539	370	365	387	386
incl. comisiones	284	274	1,141	298	282	283	279
Costos de explotación	-416	-454	-1,789	-438	-449	-435	-458
RBE	255	201	900	230	218	235	217
Costo del riesgo	-110	-128	-487	-143	-130	-105	-110
Resultado de explotación	146	73	413	87	88	130	107
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	2	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	148	73	413	87	88	130	107
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-8	-8	-35	-9	-8	-10	-9
Resultado antes de impuestos de BNL bc	139	65	377	78	80	120	98
Ratio de explotación	62.0%	69.3%	66.4%	65.6%	67.3%	64.9%	67.9%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	78	79	77	78	77	76	77
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	79	82	79	80	78	77	79
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	66	63	59	62	59	59	58
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	55	63	62	71	67	54	56
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Italia)	6.0	5.9	5.3	5.3	5.3	5.3	5.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	49.3	49.8	49.1	49.1	49.2	48.2	47.7
EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (con 2/3 de Banca Privada en Italia)							
PNB	649	633	2,591	645	645	647	654
Costos de explotación	-403	-440	-1,726	-424	-435	-422	-445
RBE	246	193	865	222	210	225	208
Costo del riesgo	-109	-128	-488	-143	-130	-104	-110
Resultado de explotación	138	65	377	78	80	120	98
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	2	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	139	65	377	78	80	120	98
Ratio de explotación	62.0%	69.3%	66.6%	65.7%	67.4%	65.2%	68.1%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	6.0	5.9	5.3	5.3	5.3	5.3	5.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	48.8	49.3	48.7	48.7	48.8	47.8	47.3
EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Comercial en Bélgica (con el 100% de Banca Privada en Bélgica)¹							
PNB	965	935	3,509	854	933	864	858
incl. ingresos por intereses	677	632	2,404	581	649	589	585
incl. comisiones	288	303	1,105	273	284	275	274
Costos de explotación	-554	-905	-2,384	-540	-511	-488	-845
RBE	412	30	1,125	314	422	378	14
Costo del riesgo	-16	17	-99	28	-36	-45	-47
Resultado de explotación	396	47	1,026	342	386	331	-33
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	6	2	5	2	-3
Otras partidas no de explotación	3	4	13	1	6	4	3
Resultado antes de impuestos	399	52	1,045	344	397	337	-33
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-20	-10	-71	-18	-20	-22	-12
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Bélgica	379	42	973	326	377	315	-45
Ratio de explotación	57.3%	96.8%	67.9%	63.3%	54.8%	56.5%	98.4%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	134	131	118	120	119	116	115
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	135	125	120	122	120	118	118
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	162	161	148	149	149	149	146
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	5	-6	8	-9	12	15	16
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Bélgica)	6.2	5.9	5.3	5.3	5.2	5.2	5.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	54.2	58.4	53.1	53.1	49.4	49.1	47.5
EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Comercial en Bélgica (con 2/3 de Banca Privada en Bélgica)							
PNB	920	890	3,332	810	890	819	813
Costos de explotación	-529	-870	-2,277	-514	-486	-466	-811
RBE	392	20	1,055	296	403	353	3
Costo del riesgo	-16	18	-100	28	-37	-44	-48
Resultado de explotación	376	38	954	324	367	309	-45
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	6	2	5	2	-3
Otras partidas no de explotación	3	4	13	1	6	4	3
Resultado antes de impuestos	379	42	973	326	377	315	-45
Ratio de explotación	57.4%	97.8%	68.3%	63.4%	54.7%	56.9%	99.7%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	6.2	5.9	5.3	5.3	5.2	5.2	5.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	53.5	57.8	52.4	52.4	48.7	48.4	46.8

1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.

OX



EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Comercial en Luxemburgo (con el 100% de Banca Privada en Luxemburgo)¹							
PNB	114	115	427	113	107	106	101
Incl. ingresos por intereses	90	88	339	87	86	85	80
Incl. comisiones	24	27	88	26	21	21	20
Costos de explotación	-86	-80	-268	-64	-62	-64	-64
RBE	48	35	158	49	45	42	22
Costo del riesgo	3	5	-2	3	-7	1	1
Resultado de explotación	51	40	156	52	38	43	23
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	2	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	51	42	156	52	38	43	23
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-2	-2	-6	-2	-2	-1	-1
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Luxemburgo	49	40	150	50	37	42	21
Ratio de explotación	57.8%	68.8%	62.9%	56.3%	58.1%	60.2%	78.2%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	13	13	12	12	12	12	12
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	13	13	12	12	12	12	12
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	30	29	28	29	28	27	27
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	-9	-17	2	-10	23	-3	-2
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	7.6	7.5	6.8	6.8	6.6	6.8	6.7
Banca Comercial en Luxemburgo (con el 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)							
PNB	110	111	414	110	104	103	97
Costos de explotación	-84	-78	-262	-62	-61	-62	-77
RBE	46	33	153	48	43	41	21
Costo del riesgo	3	5	-2	3	-7	1	1
Resultado de explotación	49	38	150	51	36	42	21
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	2	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	49	40	150	50	37	42	21
Ratio de explotación	57.9%	70.4%	63.2%	56.5%	58.2%	60.4%	78.9%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	7.5	7.4	6.8	6.8	6.6	6.8	6.7
Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con el 100% de Banca Privada Polonia, Turquía y Estados Unidos)¹							
PNB	1,223	1,258	4,367	1,075	1,099	1,052	1,141
Incl. ingresos por intereses	997	1,037	3,496	822	894	842	938
Incl. Comisiones	225	221	871	253	205	209	224
Costos de explotación	-913	-897	-3,303	-851	-808	-799	-845
RBE	310	361	1,064	224	291	252	297
Costo del riesgo	-78	154	-99	-8	8	-67	-32
Resultado de explotación	232	515	965	216	299	185	265
Participación en el resultado neto de asociadas	132	70	234	46	71	77	40
Otras partidas no de explotación	-27	0	-34	2	8	-4	-40
Resultado antes de impuestos	337	585	1,165	265	378	258	265
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-14	-10	-33	-9	-7	-7	-9
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial en el resto del mundo	323	575	1,133	256	371	251	255
Ratio de explotación	74.6%	71.3%	75.6%	79.2%	73.9%	76.0%	74.0%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	90	85	84	84	83	83	84
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	89	87	87	87	86	87	87
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	113	112	109	113	111	108	105
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	35	-71	11	4	-4	31	15
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Polonia, Turquía y Estados Unidos)	10.6	10.3	10.0	10.0	10.0	10.0	10.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	103.8	96.8	93.4	93.4	93.2	90.7	89.8
Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con 2/3 de Banca Privada en Polonia, Turquía y Estados Unidos)							
PNB	1,195	1,234	4,286	1,053	1,080	1,032	1,122
Costos de explotación	-899	-883	-3,255	-839	-795	-787	-834
RBE	296	351	1,031	214	284	245	288
Costo del riesgo	-78	154	-99	-8	8	-67	-32
Resultado de explotación	218	505	932	207	292	178	255
Participación en el resultado neto de asociadas	132	70	234	46	71	77	40
Otras partidas no de explotación	-27	0	-34	2	8	-4	-40
Resultado antes de impuestos	323	575	1,133	256	371	251	255
Ratio de explotación	75.2%	71.8%	75.9%	79.6%	73.7%	76.3%	74.3%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	10.6	10.3	10.0	10.0	10.0	10.0	10.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	103.7	96.7	93.2	93.2	93.1	90.6	89.8

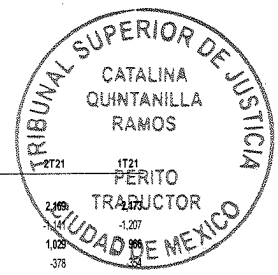
1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.

9X



EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Europa-Mediterráneo (con el 100% de Banca Privada en Polonia y Turquía)							
PNB	566	639	1,941	449	511	464	518
incl. ingresos por intereses	455	518	1,470	320	401	349	415
incl. comisiones	111	121	471	129	109	115	117
Costos de explotación	-416	-422	-1,606	-395	-383	-381	-415
RBE	148	217	335	54	128	71	102
Costo del riesgo	-48	-39	-144	-32	-15	-58	-39
Resultado de explotación	100	178	190	22	113	12	43
Participación en el resultado neto de asociadas	132	70	234	46	71	77	40
Otras partidas no de explotación	-29	0	-53	-3	-1	-7	-41
Resultado antes de impuestos	203	248	372	65	183	82	41
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-3	-3	-8	-2	-1	-2	-3
Resultado antes de impuestos de Europa-Mediterráneo	200	245	364	63	182	80	38
Ratio de explotación	73.8%	66.1%	82.8%	87.9%	74.9%	84.8%	84.2%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	35	34	34	34	35	34	34
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	37	37	37	38	37	36	37
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	41	40	40	41	41	40	39
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	53	43	39	34	17	65	42
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado; con 23 de Banca Privada en Polonia y Turquía)	5.2	5.1	5.0	5.0	5.0	5.0	5.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	51.8	48.4	46.5	46.5	47.6	45.9	44.5
EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Europa-Mediterráneo (con 23 de Banca Privada en Polonia y Turquía)							
PNB	560	634	1,926	445	508	461	512
Costos de explotación	-416	-420	-1,598	-393	-381	-382	-433
RBE	145	214	327	52	127	79	80
Costo del riesgo	-48	-39	-145	-32	-15	-58	-39
Resultado de explotación	97	174	182	20	112	10	41
Participación en el resultado neto de asociadas	132	70	234	46	71	77	40
Otras partidas no de explotación	-29	0	-53	-3	-1	-7	-41
Resultado antes de impuestos	200	245	364	63	182	80	39
Ratio de explotación	74.1%	66.3%	83.0%	88.3%	75.0%	85.1%	84.5%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	5.2	5.1	5.0	5.0	5.0	5.0	5.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	51.8	48.4	46.5	46.5	47.6	45.9	44.5
EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
BancWest (con el 100% de Banca Privada en EE.UU.)¹							
PNB	657	619	2,426	626	588	587	625
incl. ingresos por intereses	542	519	2,028	502	492	493	538
incl. comisiones	114	100	400	124	96	94	87
Costos de explotación	-495	-475	-1,697	-457	-425	-406	-410
RBE	162	144	729	169	163	182	215
Costo del riesgo	-30	194	45	24	23	-8	7
Resultado de explotación	132	337	774	194	186	173	222
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	2	0	19	6	9	3	2
Resultado antes de impuestos	134	337	794	199	195	176	223
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-11	-7	-25	-7	-6	-5	-7
Resultado antes de impuestos de BancWest	123	330	769	192	189	171	216
Ratio de explotación	75.4%	76.8%	78.0%	73.0%	72.3%	69.1%	65.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	55	51	49	50	49	49	50
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	53	51	50	49	49	51	50
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	73	72	69	72	71	68	65
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	23	-153	-9	-20	-19	7	-5
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado; con 23 de Banca Privada en EE.UU.)	5.4	5.2	5.0	5.0	4.9	5.0	5.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	52.1	48.3	46.8	46.8	45.5	44.8	45.3
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
BancWest (con 23 de Banca Privada en EE.UU.)							
PNB	635	600	2,361	608	572	571	609
Costos de explotación	-494	-463	-1,656	-446	-415	-395	-401
RBE	151	137	704	162	157	176	208
Costo del riesgo	-30	194	45	24	23	-8	7
Resultado de explotación	121	331	750	187	180	168	215
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	2	0	19	6	9	3	2
Resultado antes de impuestos	123	330	769	192	189	171	216
Ratio de explotación	76.2%	77.2%	78.2%	73.3%	72.5%	69.1%	65.8%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	5.4	5.2	5.0	5.0	4.9	5.0	5.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	52.0	48.2	46.7	46.7	45.4	44.7	45.3

1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.



EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Negocios especializados (Finanzas Personales, Arval y Soluciones de Arrendamiento, Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, con el 100% de Banca Privada en Alemania) ¹							
PNB	2,482	2,404	8,635	2,187	2,106	2,489	2,473
Costos de explotación	-1,189	-1,274	-4,616	-1,181	-1,087	-1,249	-1,207
RBE	1,284	1,130	4,020	1,007	1,019	1,023	1,059
Costo del riesgo	-380	-357	-1,469	-378	-359	-378	-351
Resultado de explotación	903	773	2,551	629	660	650	612
Participación en el resultado neto de asociadas	24	16	49	22	17	4	15
Otras partidas no de explotación	26	0	35	7	36	-9	1
Resultado antes de impuestos	956	789	2,634	658	712	657	627
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	0	-1	-2	-1	0	0	-1
Resultado antes de impuestos de los negocios especializados	956	789	2,632	658	712	636	626
Ratio de explotación	48.3%	53.0%	53.5%	54.0%	51.6%	52.6%	55.5%
Creditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	121	118	117	116	117	117	117
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	125	121	126	130	122	130	121
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Alemania)	11.8	11.4	11.3	11.3	11.4	11.5	11.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	108.6	106.8	102.3	102.3	100.7	101.7	104.0
Finanzas Personales							
PNB	1,371	1,388	5,216	1,294	1,271	1,319	1,332
Costos de explotación	-718	-776	-2,804	-710	-644	-700	-750
RBE	653	612	2,412	584	627	619	581
Costo del riesgo	-309	-315	-1,314	-346	-303	-344	-321
Resultado de explotación	344	297	1,097	238	324	276	260
Participación en el resultado neto de asociadas	26	14	53	22	16	-2	16
Otras partidas no de explotación	-12	0	25	-2	36	-9	1
Resultado antes de impuestos	358	312	1,175	258	376	264	277
Ratio de explotación	52.4%	55.9%	53.8%	54.9%	50.7%	53.1%	56.4%
Total saldos consolidados promedio (miles de mil. EUR)	94	93	91	91	90	91	91
Creditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	96	94	93	93	94	93	93
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	129	134	141	150	130	147	138
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	8.0	7.7	7.7	7.7	7.8	7.8	7.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	73.1	72.4	69.5	69.5	68.4	70.0	71.5
Arval y Soluciones de Arrendamiento							
PNB	895	811	2,675	709	658	670	639
Costos de explotación	-341	-366	-1,298	-328	-314	-319	-338
RBE	553	445	1,377	381	344	350	301
Costo del riesgo	-49	-30	-150	-30	-54	-34	-32
Resultado de explotación	505	415	1,227	351	291	317	269
Participación en el resultado neto de asociadas	1	4	7	3	3	1	2
Otras partidas no de explotación	40	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	545	419	1,235	353	293	317	271
Ratio de explotación	38.1%	45.1%	48.5%	46.2%	47.7%	47.7%	52.9%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	3.4	3.3	3.2	3.2	3.2	3.3	3.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	30.7	29.5	29.3	29.3	28.9	28.2	29.0
Total saldos consolidados promedio (miles de mil. EUR)	49	48	46	47	46	46	45
Fianza financiada (miles de vehículos)	1,501	1,484	1,430	1,470	1,441	1,417	1,383
Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales (con el 100% de Banca Privada en Alemania) ¹							
PNB	217	205	744	184	177	180	203
Costos de explotación	-139	-132	-513	-143	-130	-122	-119
RBE	77	73	231	41	47	58	84
Costo del riesgo	-23	-12	-5	-1	-1	-1	-2
Resultado de explotación	54	61	226	40	46	56	82
Participación en el resultado neto de asociadas	-2	-3	-11	-3	-2	-3	-3
Otras partidas no de explotación	1	0	9	9	0	0	0
Resultado antes de impuestos	53	58	224	47	43	55	79
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	0	-1	-2	-1	0	0	-1
Resultado antes de impuestos de Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales	52	58	222	46	43	54	79
Ratio de explotación	64.3%	64.4%	68.9%	77.6%	73.4%	67.5%	58.6%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Alemania)	0.5	0.4	0.4	0.4	0.4	0.3	0.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	4.8	4.9	3.5	3.5	3.4	3.4	3.5
Número de cuentas abiertas en Nickel	0	0	0	0	0	0	0
Saldos promedio de créditos en Inversionistas Personales y NND (miles de mil. EUR)	2	1	1	1	1	1	1
Saldos promedio de depósitos en Inversionistas Personales (miles de mil. EUR)	31	30	28	30	28	27	26
Activos gestionados de Inversionistas Personales (miles de mil. EUR)	147	162	163	163	161	157	146
Órdenes de particulares en Europa (millones) de Inversionistas Personales	10.1	13.0	44.9	11.8	10.7	10.0	12.4

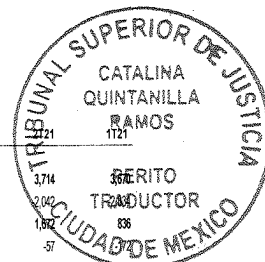
1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.

92



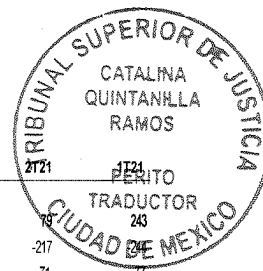
EUR mil	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Servicios de Inversión y Protección							
PNB	1,723	1,680	6,476	1,639	1,498	1,652	1,652
Costos de explotación	-1,068	-1,051	-4,218	-1,194	-1,038	-1,001	-1,001
RBE	655	599	2,258	475	461	651	651
Costo del riesgo	-6	-7	-7	7	-6	-3	-5
Resultado de explotación	649	592	2,251	482	455	648	646
Participación en el resultado neto de asociadas	66	52	157	57	17	38	44
Otras partidas no de explotación	13	39	92	-3	-4	2	97
Resultado antes de impuestos	729	683	2,499	537	468	721	774
Ratio de explotación	62.0%	63.7%	65.1%	71.0%	69.3%	59.4%	61.4%
Activos gestionados con el 100% de las entidades de banca privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania (miles de mil. EUR)	1,198	1,244	1,277	1,277	1,220	1,205	1,174
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	10.0	9.9	12.0	12.0	11.8	11.6	11.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	44.8	48.8	51.3	51.3	50.2	50.5	51.4
Seguros							
PNB	787	721	2,827	655	613	767	792
Costos de explotación	-396	-384	-1,538	-410	-376	-367	-383
RBE	391	337	1,291	245	237	399	409
Costo del riesgo	-1	0	-1	-1	0	-1	0
Resultado de explotación	390	337	1,289	244	237	399	409
Participación en el resultado neto de asociadas	48	36	86	30	-2	25	33
Otras partidas no de explotación	14	1	-6	-2	-4	0	0
Resultado antes de impuestos	453	373	1,368	272	231	424	442
Ratio de explotación	50.3%	53.3%	54.3%	62.6%	61.3%	47.9%	48.3%
Activos gestionados (miles de mil. €)	255	270	282	282	277	274	268
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	7.2	7.2	9.4	9.4	9.2	9.1	9.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	18.2	23.2	26.4	26.4	26.5	26.5	26.6
Gestión Institucional y Privada							
PNB	936	929	3,649	984	885	919	861
Costos de explotación	-672	-667	-2,682	-754	-662	-634	-632
RBE	264	262	967	230	223	285	229
Costo del riesgo	-6	-7	-6	8	-5	-2	-5
Resultado de explotación	259	255	962	238	218	282	223
Participación en el resultado neto de asociadas	18	16	72	28	19	13	12
Otras partidas no de explotación	-1	38	98	0	0	2	96
Resultado antes de impuestos	276	310	1,131	265	237	297	331
Ratio de explotación	71.8%	71.8%	73.9%	76.6%	74.8%	68.0%	73.4%
Activos gestionados con el 100% de las entidades de banca privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania (miles de mil. EUR)	942	974	995	995	944	930	906
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	2.8	2.8	2.6	2.6	2.6	2.5	2.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	26.5	26.5	24.8	24.8	23.6	23.9	22.7
Gestión de Riqueza							
PNB	383	389	1,476	365	375	369	367
Costos de explotación	-285	-311	-1,134	-290	-280	-270	-294
RBE	108	78	342	75	95	99	73
Costo del riesgo	-3	-7	-10	1	-2	-6	-4
Resultado de explotación	105	71	332	77	93	93	69
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	0	1	0	0	1	0
Resultado antes de impuestos	105	71	333	77	93	94	69
Ratio de explotación	72.9%	79.9%	76.8%	79.3%	74.7%	73.1%	80.1%
Activos gestionados con el 100% de las entidades de banca privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania (miles de mil. EUR)	411	421	427	427	412	411	403
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	1.3	1.3	1.2	1.2	1.3	1.3	1.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	13.4	12.4	11.9	11.9	11.2	11.4	11.4
Gestión de Activos (incluidos inmuebles e inversiones por Cuenta Propia)							
PNB	543	540	2,173	619	510	550	494
Costos de explotación	-387	-356	-1,548	-464	-381	-354	-338
RBE	156	184	625	155	128	196	156
Costo del riesgo	-2	1	5	6	-4	3	-1
Resultado de explotación	154	185	630	161	125	199	155
Participación en el resultado neto de asociadas	18	16	72	28	19	13	12
Otras partidas no de explotación	-1	38	97	0	0	1	96
Resultado antes de impuestos	171	239	798	189	144	203	262
Ratio de explotación	71.3%	65.9%	71.2%	75.0%	74.8%	66.2%	68.4%
Activos gestionados (miles de mil. €)	531	553	568	568	532	519	502
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	1.5	1.5	1.3	1.3	1.3	1.3	1.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	13.2	13.2	12.9	12.9	12.4	12.5	11.3

99



EUR mil.	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Empresarial e Institucional							
PNB	4,106	4,702	14,236	3,264	3,388	3,714	3,671
Costos de explotación	-2,314	-3,353	-8,467	-2,348	-2,243	-2,042	-2,042
RBE	1,792	1,349	4,769	915	1,145	1,672	1,629
Costo del riesgo	-76	-2	-173	80	-24	-57	-54
Resultado de explotación	1,716	1,347	4,596	996	1,122	1,615	1,575
Participación en el resultado neto de asociadas	9	4	33	6	9	10	9
Otras partidas no de explotación	-1	1	24	1	0	12	11
Resultado antes de impuestos	1,724	1,353	4,654	1,003	1,131	1,637	1,595
Ratio de explotación	56.4%	71.3%	66.5%	72.0%	62.5%	55.0%	77.2%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	28.9	27.4	26.2	26.2	25.8	25.3	25.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	260.7	256.2	234.8	234.8	236.7	231.8	224.9
EUR mil.	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Global							
PNB	1,248	1,288	5,087	1,324	1,282	1,238	1,243
Costos de explotación	-657	-815	-2,652	-655	-640	-589	-768
RBE	591	453	2,435	669	642	649	475
Costo del riesgo	-85	20	-201	72	-24	-84	-185
Resultado de explotación	505	473	2,234	741	618	585	290
Participación en el resultado neto de asociadas	1	1	16	1	1	9	6
Otras partidas no de explotación	0	0	-4	-1	-3	0	0
Resultado antes de impuestos	506	474	2,246	740	616	594	296
Ratio de explotación	52.7%	64.3%	52.1%	49.5%	49.9%	47.6%	61.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	176	168	156	161	156	154	149
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pto)	170	163	152	156	153	154	145
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	198	190	184	185	184	185	184
Costo del riesgo (en pto, anualizado)	20	-5	13	-18	6	17	51
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	16.0	15.2	14.3	14.3	14.0	13.5	13.6
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	149.0	145.3	133.8	133.8	137.4	134.5	124.0
EUR mil.	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Mercados Globales							
PNB	2,196	2,821	6,820	1,338	1,731	1,994	1,846
incl. FICC	1,317	1,700	3,947	755	896	1,148	1,149
incl. Equity & Prime Services	879	1,121	2,872	583	835	757	697
Costos de explotación	-1,158	-2,000	-4,924	-1,224	-1,137	-999	-1,504
RBE	1,038	821	1,896	115	594	995	282
Costo del riesgo	8	-21	27	10	-2	5	14
Resultado de explotación	1,046	799	1,923	124	592	910	296
Participación en el resultado neto de asociadas	8	2	14	5	2	5	2
Otras partidas no de explotación	-1	1	5	-5	4	2	3
Resultado antes de impuestos	1,053	802	1,942	125	598	917	302
Ratio de explotación	52.7%	70.9%	72.2%	91.4%	65.7%	52.5%	84.7%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	11.5	10.9	10.7	10.7	10.7	10.7	10.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	98.5	96.3	89.1	89.1	87.4	85.6	90.2
EUR mil.	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Servicios de Valores							
PNB	663	613	2,329	602	575	571	581
Costos de explotación	-499	-538	-1,892	-469	-465	-454	-503
RBE	164	75	438	132	110	117	78
Costo del riesgo	0	0	1	-2	2	2	-1
Resultado de explotación	164	75	439	130	112	120	77
Participación en el resultado neto de asociadas	0	1	4	0	6	4	1
Otras partidas no de explotación	0	0	23	7	-1	10	7
Resultado antes de impuestos	164	77	466	138	117	126	85
Ratio de explotación	75.3%	87.7%	81.2%	78.0%	80.9%	79.4%	86.5%
Activos custodiados (miles de mil. €)	11,214	11,907	12,635	12,635	12,273	12,067	11,638
Activos administrados (miles de mil. €)	2,256	2,426	2,521	2,521	2,451	2,388	2,295
Número de transacciones (en millones)	38.3	38.6	35.5	35.5	32.8	33.3	35.7
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	1.4	1.3	1.2	1.2	1.2	1.1	1.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	13.2	14.6	11.8	11.8	11.8	11.7	10.6

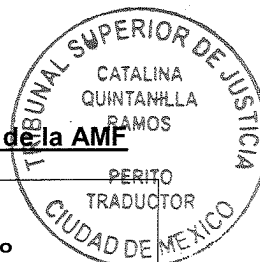
08



EUR mill.	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Otras Actividades							
PNB	-50	66	308	-5	-10	19	243
Costos de explotación	-188	-511	-903	-264	-178	-217	-54
incl. costos de reestructuración, refuerzo de infraestructura informática y adaptación	-110	-76	-292	-82	-62	-71	-77
RBE	-218	-445	-595	-269	-187	-138	0
Costo del riesgo	-63	-54	-159	0	-38	-57	-54
Resultado de explotación	-281	-499	-754	-269	-225	-205	-54
Participación en el resultado neto de asociadas	19	23	16	4	13	-20	20
Otras partidas no de explotación	-66	-43	775	247	-61	298	292
Resultado antes de impuestos	-328	-519	38	-18	-274	73	257
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	3.5	3.8	4.3	4.3	4.2	4.3	3.9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	28.3	22.1	28.7	28.7	33.4	32.4	35.2

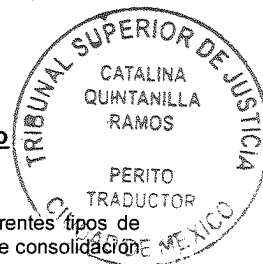
CR

Indicadores alternativos de desempeño - Artículo 223-1 del Reglamento General de la AMF



Indicadores alternativos de desempeño	Definición	Justificación de su uso
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas (PNB, costos de explotación, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos)	Suma de las cifras agregadas de la cuenta de resultados de Mercados Domésticos (con las cifras agregadas de la cuenta de resultados de Mercados Domésticos, integrando 2/3 del negocio de banca privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo), IFS y CIB Cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo BNP Paribas = Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas + cifras agregadas de la cuenta de resultados de Otras Actividades La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Resultados por división"	Indicador representativo del desempeño operativo del Grupo BNP Paribas
Cifras agregadas de la cuenta de resultados excluyendo el efecto de PEL/CEL (PNB, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos)	Cifra agregada de la cuenta de resultados excluyendo el efecto de PEL/CEL La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"	Indicador representativo de las cifras agregadas del periodo ajustadas por la variación de las provisiones que cubren el riesgo generado por los PEL y las CEL durante su vigencia
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de una actividad de Servicios Bancarios para Particulares con el 100 % de Banca Privada	Cifra agregada de la cuenta de resultados de una actividad de Servicios Bancarios para Particulares incluyendo íntegramente la cuenta de resultados del negocio de banca privada La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"	Indicador representativo del desempeño de un negocio de Servicios Bancarios para Particulares, incluyendo la totalidad de los resultados del negocio de Banca Privada (antes de repartir su cuenta de resultados con el negocio de Gestión de Riqueza, ya que Banca Privada se encuentra bajo la tutela conjunta de Servicios Bancarios para Particulares (2/3 de la cuenta de resultados) y Gestión de Riqueza (1/3 de la cuenta de resultados))
Evolución de los costos de explotación excluyendo el efecto de la CINIIF 21	Evolución de los costos de explotación excluyendo los impuestos y contribuciones sometidos a la CINIIF 21	Indicador representativo de la evolución de los costos de explotación excluyendo los impuestos y contribuciones sometidos a la CINIIF 21, contabilizados en su práctica totalidad en el primer semestre para el conjunto del ejercicio; se ofrece con el fin de evitar confusiones con respecto a otros periodos.
Ratio de explotación	Relación entre los costos y los ingresos	Indicador de la eficiencia operativa en el sector bancario
Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del periodo (en puntos básicos)	Relación entre el costo del riesgo (en EUR millones) y los créditos a clientes al comienzo del periodo Los detalles del cálculo figuran en el anexo "Costo del riesgo en créditos" de las diapositivas de presentación de los resultados	Indicador del nivel de riesgo por negocio, medido como porcentaje del volumen de créditos
Tasa de cobertura de los compromisos de dudoso cobro	Relación entre los deterioros del estrato 3 y los saldos depreciados del estrato 3, en balance y fuera de balance y compensando con las garantías recibidas, de créditos a clientes e instituciones de crédito, incluidos los títulos de deuda reconocidos al costo amortizado y los títulos de deuda a valor razonable con cambios en el patrimonio neto (excluyendo seguros)	Indicador de las provisiones para préstamos dudosos
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante excluyendo partidas extraordinarias	Resultado neto atribuible a la sociedad dominante ajustado por partidas extraordinarias Los detalles de las partidas extraordinarias figuran en la página "Principales partidas extraordinarias" de la presentación de los resultados	Indicador del resultado del Grupo BNP Paribas, excluyendo partidas no recurrentes con un monto significativo o partidas que no reflejan el desempeño operativo, sobre todo los costos de adaptación y restructuración
Rentabilidad sobre fondos propios (ROE)	Los detalles del cálculo de la ROE figuran en el anexo "Rentabilidad sobre fondos propios y capital perpetuo" de las diapositivas de presentación de los resultados	Indicador de la rentabilidad de los fondos propios del Grupo BNP Paribas
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles (ROTE)	Los detalles del cálculo de la ROTE figuran en el anexo "Rentabilidad sobre fondos propios y capital perpetuo" de las diapositivas de presentación de los resultados	Indicador de la rentabilidad de los fondos propios tangibles del Grupo BNP Paribas

98



Nota metodológica - Análisis comparativo con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

Las modalidades de determinación de los efectos del ámbito de consolidación están relacionadas con diferentes tipos de operaciones (adquisiciones, enajenaciones, etc.). El objetivo que subyace al cálculo de los efectos del ámbito de consolidación es mejorar la comparabilidad de los datos de un periodo con respecto a otro.

En el caso de adquisiciones o creación de sociedades, las entidades se excluyen de las cifras agregadas de los trimestres del ejercicio en curso expresadas con ámbito de consolidación constante de modo que puedan compararse con los periodos correspondientes del ejercicio anterior en los que dichas entidades no formaban parte del Grupo.

En el caso de enajenaciones, los resultados de las entidades se excluyen de forma simétrica de las cifras agregadas del ejercicio anterior para que estas puedan compararse con los trimestres en los que la entidad ya no es propiedad del Grupo.

En caso de cambio de método de consolidación, los resultados se presentan con el porcentaje de integración mínimo en los dos años (ejercicio en curso y ejercicio anterior) para los trimestres a los que se aplica un ajuste de ámbito de consolidación constante.

El principio aplicado por el Grupo BNP Paribas para elaborar los análisis con tipo de cambio constante es recalcular los resultados del trimestre del ejercicio N-1 (el trimestre de referencia) convirtiéndolos al tipo de cambio del trimestre equivalente del año N (trimestre analizado). El conjunto de los cálculos se realiza con respecto a la moneda de presentación de resultados de la entidad.

Recordatorio

Producto neto bancario (PNB): en todo este documento, los términos "producto neto bancario" o "ingresos" se utilizan indistintamente.

Costos de explotación: corresponden a la suma de las partidas de gastos de personal; otros gastos generales de explotación; y depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. En todo este documento, los términos "costos de explotación" o "costos" pueden utilizarse indistintamente.

Divisiones operativas: engloban las tres divisiones siguientes:

- **Banca y Servicios Personales y Comerciales (CPBS)**, formada por:
 - Entidades de banca comercial en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Europa-Mediterráneo y EE.UU.;
 - Los negocios especializados, con Arval y Soluciones de Arrendamiento, BNP Paribas Personal Finance, los nuevos negocios digitales (incluidos Nickel, Lyf...) e Inversionistas Personales;
- **Servicios de Inversión y Protección**, que engloba: Seguros, Gestión Institucional y Privada (GIP), que comprende Gestión de Riqueza (Wealth Management), Gestión de Activos (Asset Management), Inmuebles (Real Estate) e Inversiones por Cuenta Propia (Principal Investments);
- **Banca Empresarial e Institucional (Corporate and Institutional Banking, CIB)**, que engloba: Banca Global (Global Banking), Mercados Globales (Global Markets) y Servicios de Valores (Securities Services).

98



FUERTE CRECIMIENTO DEL RESULTADO Y EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO	3
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)	9
BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES (CPBS)	19
SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN SERVICES (IPS)	21
OTRAS ACTIVIDADES	22
ESTRUCTURA FINANCIERA	23
APLICACIÓN DE LA NIIF 5 - CONCILIACIÓN (NO AUDITADO)	25
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO	26
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2022	27
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2022	28
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES	38
INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF	38

Las cifras de esta presentación no han sido auditadas.

Esta presentación contiene informaciones prospectivas fundadas en opiniones y supuestos actuales relativos a acontecimientos futuros. Estas informaciones prospectivas contienen proyecciones y estimaciones financieras que se basan en hipótesis, consideraciones relativas a proyectos, objetivos y expectativas en relación con acontecimientos, operaciones, productos y servicios futuros y en suposiciones sobre desempeños y sinergias futuras. No se ofrece ninguna garantía en cuanto a la materialización de estas proyecciones y estimaciones, que están sometidas a riesgos inherentes, incertidumbres e hipótesis sobre BNP Paribas, sus subsidiarias y sus inversiones, al desarrollo de las actividades de BNP Paribas y sus subsidiarias, a las tendencias del sector, a las futuras inversiones y adquisiciones, a la evolución de la coyuntura económica, sobre todo en el contexto de la pandemia de COVID-19, o a la evolución de los principales mercados locales de BNP Paribas, la competencia y la regulación. La materialización de estos acontecimientos es incierta, por lo que su evolución podría ser diferente de la que se contempla actualmente, lo que podría afectar de forma significativa a los resultados previstos. Los resultados reales podrían ser sustancialmente diferentes de los que se proyectan o sugieren en las informaciones prospectivas.

BNP Paribas no se compromete en ningún caso a publicar modificaciones o actualizaciones de estas informaciones prospectivas, que se ofrecen en la fecha de esta presentación. Se recuerda a este respecto que el Supervisory Review and Evaluation Process es un procedimiento que realiza anualmente el Banco Central Europeo, que cada año puede modificar sus requisitos en relación con los ratios regulatorios de BNP Paribas.

Las informaciones contenidas en esta presentación que hagan referencia a entidades distintas de BNP Paribas o que procedan de fuentes externas no han sido sometidas a una verificación independiente y no se realiza ninguna manifestación o compromiso a este respecto, y no debe otorgarse ninguna certeza a la exactitud, veracidad, precisión y exhaustividad de las informaciones u opiniones contenidas en esta presentación. Ni BNP Paribas ni sus representantes asumen ninguna responsabilidad por alguna negligencia o por algún perjuicio derivados del uso de esta presentación o de su contenido o todo lo que haga referencia a ella o de cualquier documento o información al que esta presentación pueda hacer referencia.

La suma de los valores que figuran en las tablas y los análisis puede diferir ligeramente del total a causa del redondeo.

Hecha la traducción en la Ciudad de México, el día nueve de agosto de 2022, la suscrita traductora hace constar que las anteriores descripción y traducción se apegan a la realidad y que ella ha obrado con máximo cuidado conforme a su real saber y entender.



Principales diferencias entre los criterios contables establecidos por las autoridades financieras mexicanas y las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea aplicables a BNP PARIBAS Group

Las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple en México están reguladas en cuanto a sus criterios y principios contables por las siguientes disposiciones:

- a) La Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (LGOAAC)
- b) La Ley de Instituciones de Crédito
- c) Ley de Mercado de Valores
- d) Las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores (Circular Única de Emisoras)
- e) Las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (Circular Única de Bancos)
- f) Las Disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas (CUIFE)
- g) Normas de Información financiera emitidas por el CINIF supletoriamente

Los criterios de contabilidad emitidos según las regulaciones locales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea ("IFRS-EU") en ciertos puntos y criterios; sin embargo, creemos que los más importantes y que son aplicables a BNP PARIBAS Group son los siguientes:

- I. Reconocimiento de los efectos de inflación
- II. Reserva para riesgos crediticios
- III. Reconocimiento de pasivo contingente
- IV. Costos por emisión de deuda
- V. Reconocimiento de ingresos
- Créditos improductivos y cancelaciones
- VI. Crédito mercantil
- VII. Compensación basada en acciones
- VIII. Beneficios para empleados
- IX. Consolidación
- X. Valor razonable
- XI. Activos Fijo
- XII. Combinación de negocios
- XIII. Adquisiciones de carteras de créditos
- XIV. Impuestos a la utilidad diferidos

I. Reconocimiento de los efectos de inflación

IFRS-EU

Conforme a IFRS-EU, los efectos de la inflación no se contabilizan a menos que se considere que la entidad opera en una economía hiperinflacionaria. Una economía hiperinflacionaria generalmente se define como aquella en que la tasa de inflación acumulada de tres años es superior al 100%

De conformidad con la IAS 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" ("IAS 29"), los efectos de la inflación en la información financiera se reconocerán en los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la moneda de una economía hiperinflacionaria. A este respecto, una economía hiperinflacionaria se define mediante varias características del ambiente económico específico de un país. Uno de los parámetros más relevantes a considerar para que una economía sea considerada como hiperinflacionaria, es cuando la inflación acumulada de tres años se aproxima o es superior al 100%. [IAS 29.3]

En el caso de una entidad que utilice un modelo de costos históricos, los importes incluidos en el estado de situación financiera se reexpresan, aplicando un índice general de precios al consumidor. [IAS 29.11]

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Al 1 de enero de 2008, las Compañías en México suspendieron el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros debido a un entorno económico no inflacionario; sin embargo, los activos y pasivos no monetarios y el capital contable incluyen los efectos de re expresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

Los criterios contables establecidos para instituciones financieras en México modificaron el tratamiento contable para el reconocimiento de los efectos de la inflación y definen dos ambientes económicos: (i) un "ambiente inflacionario" en el que la inflación acumulada de los tres años anteriores es de 26% o más, en cuyo caso los efectos de la inflación deben reconocerse utilizando el método integral; y (ii) un "ambiente no inflacionario", en el que la inflación acumulada de los tres años anteriores es menor a 26%, en cuyo caso, no se deben reconocer efectos inflacionarios en los estados financieros.

II. Reserva para Riesgos Crediticios

IFRS-EU

Conforme a IFRS-EU, las instituciones crediticias estiman la reserva preventiva y crean provisiones para pérdidas por compromisos para ampliar el crédito utilizando un modelo de pérdida incurrida que se basa en el historial de pérdidas interno y otras circunstancias conocidas al momento de la evaluación. IAS 39:59.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Los criterios de IFRS-EU difieren de los criterios contables establecidos para instituciones financieras en México conforme a los cuales las reservas preventivas y las provisiones para pérdidas por compromisos para ampliar el crédito se estiman utilizando una metodología prescrita por la Comisión Bancaria y de Valores (CNBV). La metodología de la CNBV toma en cuenta la información de pérdidas compilada del mercado crediticio mexicano en general la cual puede diferir de manera significativa de la propia experiencia de pérdidas crediticias de la entidad. Adicionalmente, la metodología de la CNBV incorpora el modelo de pérdida esperada, cuyo objetivo es asegurar que las pérdidas crediticias se reconozcan antes en comparación con un modelo de pérdida incurrida. Esto puede llevar a diferencias en la oportunidad del reconocimiento de las pérdidas crediticias en los estados financieros.

La CNBV utiliza modelos de pérdida esperada los cuales contemplan el riesgo crediticio colectivo y datos de pérdida esperada de las instituciones de préstamos mexicanas. La reserva para la cartera de préstamos comerciales y de consumo se determina de la siguiente manera:

Reserva de cartera consumo - La reserva de la cartera de consumo no revolvente se determina en base al artículo 91 de la Circular Única de Bancos (CUB). Las reservas de la cartera de consumo no revolvente, se determinan evaluando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, crédito por crédito, considerando los datos históricos de dicha cartera.

La probabilidad de incumplimiento se determina (Artículo 91 Bis 1, CUB) de acuerdo al número de atrasos que tenga el cliente; si tiene menos de cuatro mensualidades de atraso la probabilidad de incumplimiento se determinara con el promedio del porcentaje que representa el pago realizado respecto al monto exigible en los últimos cuatro periodos de facturación y si tiene 4 atrasos o más la probabilidad de incumplimiento será del 100%.

Del mismo modo, la severidad de la pérdida será del 65% si el atraso del cliente es menor a 10 mensualidades y de 100% si el atraso es de 10 ó más mensualidades.

Reserva de cartera comercial - La reserva de la cartera comercial se determina en base al artículo 110 de la Circular Única de Bancos (CUB). A partir de 2014, para la determinación de la calificación de

cartera, se debe de considerar la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

Las reservas de la cartera comercial se determinan mediante la evaluación del puntaje crediticio total para créditos a cargo de Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial, haciendo la separación de aquellos con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de Unidades de Inversión (UDIS) de conformidad con los anexos mencionados.

De estos puntajes se obtiene la probabilidad de incumplimiento, en el caso de créditos que se encuentren en cartera vencida la probabilidad de incumplimiento será del 100% y la severidad de pérdida será del 45%.

El porcentaje requerido de la reserva para pérdidas en la cartera de préstamos se determina en función del grado de riesgo asignado.

III. Reconocimiento de Pasivo Contingente

IFRS-EU

La IAS 37 "Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes" define un pasivo contingente como:

- a) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o la falta de ocurrencia de uno o más hechos futuros sucesos inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad; o
- b) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque:
 - i. no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
 - ii. el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

[IAS 37.10]

La entidad no debe reconocer un pasivo contingente. [IAS 37.27]

El requerimiento de la IAS 37 no se aplicará para determinar qué pasivos contingentes se han de reconocer en la fecha de la adquisición. En su lugar la adquirente reconocerá en la fecha de la adquisición un pasivo contingente asumido en una combinación de negocios si es una obligación presente que surja de sucesos pasados y su valor razonable pueda medirse con fiabilidad. Por ello, en contra de la IAS 37, la adquirente reconocerá un pasivo contingente asumido en una combinación de negocios en la fecha de la adquisición, incluso cuando no sea probable que para cancelar la obligación vaya a requerirse una salida de recursos que incorporen beneficios económicos. [IFRS-EU 3.23]

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

El reconocimiento de un pasivo contingente se efectúa en base al Boletín C-9 de Pasivos, Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes, en el cual se señala que se debe considerar como una obligación presente si el suceso ocurrido en el pasado ha producido o no el nacimiento de dicha obligación y en caso de duda de la ocurrencia o no ocurrencia de ciertos sucesos, la entidad procederá a determinar la existencia de la obligación presente, teniendo en cuenta toda la evidencia posible, entre los que se incluirá la opinión de expertos y, en base a esa evidencia, lo siguiente:

- Si la obligación es probable se reconocerá el pasivo siempre que la probabilidad de la existencia de la obligación a la fecha del balance sea mayor que la probabilidad de la inexistencia y se pueda obtener un cálculo fiable del monto de la obligación,
- Se revelará la obligación si la obligación presente es posible, esto siempre y cuando la obligación presente sea menor que la probabilidad que no exista y no habrá necesidad de revelación en el caso de que sea remota la probabilidad de salida de recursos.

IV. Costos por Emisión de Deuda

IFRS-EU

IAS 39 "Instrumentos Financieros" determina que al momento del reconocimiento inicial de un instrumento financiero (activo o pasivo), la entidad deberá medirlo a valor razonable, considerando además, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de activos o a la emisión de pasivos. Dichos costos de transacción deberán amortizarse utilizando el método de tasa de interés efectiva. [IAS 39:43]

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Los costos por emisión de deuda son presentados de acuerdo al Anexo 33 de la CUB Criterio A-2 Aplicación de Normas Específicas que menciona que en el caso de pagos anticipados se aplicará la Norma de Información Financiera C-5 Pagos Anticipados y se reconocerá como un pago anticipado en el rubro de Otros Activos.

V. Reconocimiento de Ingresos

IFRS-EU

IAS 18 "*Ingresos*" estipula que los ingresos deben reconocerse cuando:

- (a) Es probable que los beneficios económicos fluirán hacia la empresa
- (b) Los ingresos pueden cuantificarse confiablemente.

De conformidad con las IFRS, el ingreso por intereses debe reconocerse utilizando el método de interés efectivo, el cual es definido como un método para calcular el costo amortizado del pasivo o activo financiero (o grupo de pasivos o activos) y de cargar ingreso o gasto financiero durante el periodo relevante.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Se deberá suspender la acumulación de los intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como vencido, entendiéndose como vencido lo siguiente:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, o
2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando al efecto lo siguiente:
 - a) Si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos;
 - b) Si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y los respectivos pagos de los intereses presentan 90 ó más días naturales de vencimiento, y el saldo principal presenta 30 ó más días naturales de vencimiento;
 - c) Si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los préstamos hipotecarios y presentan 90 ó más días naturales de vencimiento;
 - d) Si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 ó más días naturales de vencidos, y
 - e) Los documentos de cobro inmediato a que se refiere el criterio B-1 "Fondos Disponibles", serán reportados como cartera vencida al momento en el cual se presente dicho evento.
3. Cualquier amortización que no haya sido liquidada en su totalidad en los términos pactados originalmente y presenten 90 ó más días de vencimiento y los créditos otorgados a personas físicas destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del

acreditado. (No aplica a BNP PARIBAS GROUP; sin embargo, es parte de la redacción de la normatividad aplicable a otras entidades financieras).

Asimismo, se deberá suspender la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros por devengar, así como del importe correspondiente a la opción de compra de los créditos por operaciones de arrendamiento capitalizable, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como vencido.

A los créditos que contractualmente capitalizan intereses al monto del adeudo, les será aplicable la suspensión de acumulación de intereses establecida en el párrafo anterior.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses o ingresos financieros devengados se llevará en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses o ingresos financieros vencidos sean cobrados, se reconocerán directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de ingresos por intereses, cancelando en el caso de arrendamiento capitalizable o en operaciones de factoraje financiero el crédito diferido correspondiente.

Créditos improductivos y cancelaciones

IFRS-EU

Los créditos vencidos se reclasifican a estatus de improductivos cuando se determina que los créditos están en mora. La acumulación de ingresos por intereses sobre créditos improductivos se ajusta con base en los valores en libros revisados del activo financiero. Los créditos improductivos se cancelan en el periodo en el que ya no existe una expectativa razonable de recuperar el activo en su totalidad o una porción del mismo.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Los créditos vencidos se clasifican como improductivos en las siguientes circunstancias: (1) todos los créditos se clasifican como improductivos cuando el cliente se ha declarado en quiebra; (2) los créditos con un único pago de capital e intereses al vencimiento se clasifican como improductivos 30 días naturales después de la fecha de vencimiento; (3) los créditos con un único pago de capital al vencimiento y con pagos de intereses programados se clasifican como improductivos 30 días naturales después del vencimiento del capital y 90 días naturales después del vencimiento de los intereses; (4) los créditos que requieran pago de capital e intereses de conformidad con pagos programados se clasifican como improductivos 90 días después de que se vence el primer pago; (5) las líneas de crédito revolvente se consideran improductivas cuando no se ha recibido pago durante dos periodos de cobranza normales o, cuando el periodo de cobranza no es mensual, 60 días naturales después del vencimiento, y (6) los sobregiros se reportan como créditos improductivos al momento en que ocurre el sobregiro. La clasificación de créditos entre productivos e improductivos es importante para fines de aplicar los criterios contables establecidos para instituciones financieras en México ya que el reconocimiento de ingresos por intereses se suspende cuando los créditos se clasifican como improductivos.

Los créditos improductivos se cancelan con base en criterios específicos prescritos por la CNBV, que pueden diferir de los criterios de cancelación adoptados para fines de IFRS-EU.

VI. Crédito Mercantil

IFRS-EU

La IAS 36 "Deterioro del Valor de los Activos" permite la reversión del deterioro reconocido en el caso de que se cumplan con ciertos criterios; sin embargo, no está permitida la reversión del deterioro relacionado con un crédito mercantil (plusvalía). [IAS 36.124]

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Bajo ciertas circunstancias es permitido cancelar deterioros reconocidos de crédito mercantil.

VII. Compensación basada en acciones

IFRS-EU

Bajo IFRS 2 "Pagos basados en acciones", para transacciones con pagos basados en acciones entre entidades del grupo, la entidad que recibe los bienes o servicios medirá éstos en sus estados financieros separados o individuales, como una transacción con pagos basados en acciones liquidada mediante instrumentos de patrimonio o como una transacción con pagos basados en acciones liquidada mediante efectivo, evaluando:

- a) la naturaleza de los incentivos concedidos, y
- b) sus propios derechos y obligaciones.

[IFRS-EU 2.43A]

El importe reconocido por la entidad que recibe los bienes o servicios puede diferir del importe reconocido por el grupo consolidado o por otra entidad del grupo que liquida la transacción con pagos basados en acciones.

Generalmente se pueden observar cuatro cuestiones en las transacciones con pagos basados en acciones entre entidades del grupo:

- 1) Acuerdos de pagos basados en acciones que involucren instrumentos de patrimonio propio de una entidad
- 2) Acuerdos con pagos basados en acciones que involucren instrumentos de patrimonio de la controladora
- 3) Acuerdos con pagos basados en acciones que involucren pagos liquidados mediante efectivo a los empleados
- 4) Transferencias de empleados entre entidades del grupo

[IFRS-EU 2.B47]

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Los premios de compensación en acciones otorgados por una subsidiaria a empleados de la subsidiaria y liquidados en acciones de la compañía matriz se clasifican como premios pasivos en los estados financieros independientes de la subsidiaria.

VIII. Beneficios para empleados

IFRS-EU

De conformidad con la IAS 19 "Beneficios a Empleados" ("IAS 19"), el reconocimiento por gastos y pasivos por beneficios de terminación se lleva a cabo únicamente cuando la entidad puede demostrar su compromiso con cualquiera de las siguientes: a) la terminación del empleo con el empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro, o b) proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta hecha con el fin de promover el retiro voluntario. Para demostrar el compromiso de la entidad respecto de la terminación de empleo, es necesario que una entidad tenga un plan detallado que enuncie las características de la terminación, sin una probabilidad realista de cancelarla.

a) Beneficios al despido

IFRS-EU

Conforme a IFRS-EU, a menos de que los hechos y circunstancias individuales de una entidad indiquen que las liquidaciones son, en sustancia, beneficios posteriores al empleo, la entidad reconoce un pasivo por liquidaciones al primero entre:

- 1. Cuando la entidad ya no puede retirar la oferta de dichos beneficios; y

2. Cuando la entidad reconoce costos por una reestructura que está dentro del alcance de IAS 37, Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, e involucra el pago de beneficios al despido. [IAS 37.72]

De lo contrario, una entidad contabilizará las liquidaciones de manera similar a un beneficio posterior al empleo definido.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

En México, los empleados pueden recibir beneficios bajo ciertas circunstancias por despidos involuntarios, que comúnmente se conocen como "liquidaciones".

Los criterios contables establecidos para instituciones financieras en México requieren el reconocimiento de un pasivo estimado para liquidaciones en todos los casos. Dichos pasivos generalmente se calculan con base en cálculos actuariales.

- ***Ganancias y pérdidas actuariales***

IFRS-EU

Conforme a IFRS-EU, las ganancias y pérdidas actuariales reconocidas en relación con los beneficios posteriores al empleo definidos se registran directamente en el capital contable bajo otra utilidad integral y no se reciclan posteriormente a utilidades.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

De manera similar, las ganancias y pérdidas actuariales se registran en otra utilidad integral conforme a criterios contables establecidos para instituciones financieras en México. Sin embargo, dichos montos se reciclan después a utilidades y pérdidas en periodos subsecuentes durante la vida de servicio estimada de los empleados.

- ***Participación de los trabajadores en la utilidad diferida***

IFRS-EU

Se considera que la participación de los empleados en las utilidades ("PTU"), de la que habla la IAS 19, se refiere únicamente a la PTU actual debido a que requiere, entre otras cosas, que el empleado haya prestado servicios a la entidad, y que la obligación presente, legal o asumida, para efectuar dicho pago, es el resultado de eventos anteriores. Por lo tanto, la IAS 19 habla sobre el reconocimiento de la PTU legal o asumida, sin requerir expresamente el reconocimiento de la PTU diferida.

De igual forma, la PTU actual se presenta en el estado de resultados integrales como un gasto. La IAS 1 determina los estándares para la presentación de gastos en el estado de resultados integrales, ya sea de conformidad con la naturaleza del gasto, por ejemplo, la partida de beneficios por empleo, o de conformidad con la función del gasto, como parte de costo de ventas, costos de distribución o costos administrativos.

Este modelo contable no contempla el reconocimiento de activos o pasivos de PTU diferidos que surgen por las diferencias temporales entre las bases de impuesto sobre la renta e informes financieros de activos y pasivos.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Conforme a criterios contables establecidos para instituciones financieras en México, las entidades deben reconocer activos y pasivos de PTU diferidos que surgen por las diferencias temporales entre las bases de impuesto sobre la renta e informes financieros de activos y pasivos.

En México, los empleados tienen derecho a recibir una participación de los trabajadores en la utilidad ("PTU"), que se determina aplicando la tasa de PTU del 10% a una medida de utilidad o pérdida similar a la que se calcula para fines de impuesto sobre la renta.

- **Tasas de descuento**

IFRS-EU

Conforme a IFRS-EU, la mayoría de las entidades reportadoras han tomado la postura de que las tasas de interés pagadas sobre bonos emitidos por el gobierno mexicano son la tasa de referencia apropiada para uso en el descuento de pasivos por beneficios para empleados.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

La tasa de descuento para calcular el OBD de Obligación de Beneficios Definidos se determinará con base en la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad, siempre que exista un mercado profundo para dichos bonos. De lo contrario, se debe usar la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno federal.

IX. Consolidación

IFRS-EU

IFRS 10 "Estados Financieros Consolidados". La consolidación se basa en el control.

El control puede obtenerse de varias maneras y no sólo como resultado del poder para dirigir las políticas financieras y operativas.

La exposición a riesgos/beneficios es uno de los factores necesarios para que haya control, pero nunca es el factor determinante.

La IFRS 10 requiere que se haga uso extenso del juicio y la IFRS 12 requiere que se revelen las áreas de juicio.

Un inversionista controla a una entidad en la que tiene la inversión (la participada) cuando está expuesto a rendimientos variables, o tiene derecho sobre los mismos, por su involucramiento con la participada y puede afectar dichos rendimientos usando su poder sobre la participada. [IFRS 10.5]

El poder surge de la existencia de derechos sustantivos para dirigir las actividades relevantes.

Derechos:

- Depende de la naturaleza de las actividades, la estructura legal y la forma en que se toman las decisiones.
- Derechos de voto, derechos de voto potenciales, derechos contractuales.
- Evaluar el impacto de los diversos derechos y la interacción entre ellos.

Sustantivos:

- Capacidad práctica para ejercer los derechos.
- Capacidad actual para dirigir actividades relevantes.
- No es necesario que los derechos se ejerzan activamente (un accionista mayoritario pasivo tiene el poder).

Actividades relevantes:

- Actividades que afectan considerablemente los rendimientos de la participada.

- Por ejemplo, compras/ventas, manejo de activos financieros, financiamiento.
- Decisiones sobre actividades relevantes: presupuesto, contratación / contraprestación de la administración, toma de decisiones acerca de las inversiones.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

La consolidación bajo los estándares mexicanos se basa en el concepto de control. Los tres elementos de control son los siguientes:

- Poder sobre la sociedad participada
- Exposición, o derecho, a ganancias variables de la participación en la sociedad participada; y
- La habilidad de utilizar poder sobre la sociedad participada para tener un efecto sobre el monto de las ganancias del inversionista.

Un inversionista debe poseer los tres elementos para concluir que controla a una sociedad participada. El modelo de consolidación aplica a todas las entidades.

Una entidad debe considerar la existencia y el efecto de potenciales derechos de voto que son actualmente ejecutables al determinar si existe o no control.

X. Valor Razonable

IFRS-EU

IFRS-EU define al valor razonable como el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición. Esta definición únicamente considera un precio de salida. Se debe considerar el mercado principal y más ventajoso y el mayor y mejor uso del activo.

Asimismo, IFRS-EU establece una jerarquía de tres niveles que se utilizará para medir y revelar el valor razonable en los estados financieros de un Banco. La categorización dentro de la jerarquía de valor razonable se basa en el menor nivel de factor significativo para su valuación. La siguiente es una descripción de los tres niveles de jerarquía:

- Nivel 1—Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados activos.
- Nivel 2— Precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos; precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no están activos; y valuaciones derivadas de modelos en los que todos los factores significativos e impulsores de valor significativos son observables en mercados activos.
- Nivel 3—Valuaciones derivadas de técnicas de valuación en las que uno o más factores significativos o impulsores de valor significativos no son observables.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Los criterios contables establecidos para instituciones financieras en México definen al valor razonable como la cantidad que un participante del mercado informado e interesado estaría dispuesto a intercambiar por la compra o venta de un activo o para asumir o liquidar un pasivo en un mercado libre. Esta definición puede considerar ya sea un precio de entrada o un precio de salida. Las entidades deben utilizar las mediciones de valor razonable proporcionadas por un proveedor de precios autorizado por la CNBV.

Aunque el concepto de valor razonable se define de manera similar tanto en IFRS-EU como en criterios contables establecidos para instituciones financieras en México, hemos observado diferencias significativas que surgen como resultado de diferencias en la práctica. Ciertos ejemplos de dichas diferencias incluyen, pero no se limitan a, las siguientes:

- Para fines de IFRS-EU, el riesgo crediticio de la contraparte y el riesgo crediticio de la propia entidad se incluyen en las mediciones de valor razonable de ciertos instrumentos financieros. Las correspondientes mediciones de valor razonable conforme a criterios contables establecidos para instituciones financieras en México generalmente no consideran el riesgo crediticio de la contraparte ni el de la propia entidad.

Para casos en los que un instrumento financiero ha estado sujeto a un volumen de negociación bajo o nulo, una entidad puede tener que incorporar ajustes a los precios de mercado cotizados para llegar a una medición de valor razonable apropiada conforme a IFRS-EU. En contraste, el precio de mercado no ajustado puede utilizarse como base para la medición del valor razonable del mismo instrumento financiero para fines de criterios contables establecidos para instituciones financieras en México.

XI- Activos Fijos

IFRS-EU

Conforme a IFRS-EU, una entidad debe escoger una política contable para medir propiedad, planta y equipo utilizando el modelo de costo o el modelo de revaluación (valor razonable). La política contable seleccionada debe ser aplicada de manera consistente para cada clase de activo.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Conforme a criterios contables establecidos para instituciones financieras en México, la única base permitida para medir propiedad, planta y equipo es el costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro.

XII. Combinaciones de negocios

IFRS-EU

Bajo IFRS-EU, el comprador en una combinación de negocios reconoce los activos adquiridos, pasivos asumidos y cualquier participación no mayoritaria en la empresa adquirida a valor razonable a la fecha de adquisición. El exceso del valor razonable sobre los activos netos adquiridos sobre la contraprestación de compra pagada se reconoce como ganancia por compra a valor inferior en las utilidades.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Conforme a criterios contables establecidos para instituciones financieras en México, la contraprestación de compra en una combinación de negocios se asigna a los valores razonables de activos adquiridos y pasivos asumidos identificables por separado. Se reconoce crédito mercantil por el exceso de contraprestación de compra pagada sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos. El crédito mercantil negativo, que es el exceso del valor razonable de los activos netos adquiridos sobre la contraprestación de compra pagada, se asigna al valor de los activos netos hasta que dicho monto se reduzca a cero.

XIII. Adquisiciones de carteras de créditos

IFRS-EU

Conforme a IFRS-EU, una cartera de créditos que se adquiere en una transacción contabilizada como adquisición de activos o combinación de negocios se mide a valor razonable. Las diferencias entre la contraprestación pagada y el valor razonable de los activos de la cartera de créditos se reconocen en ganancias y pérdidas o crédito mercantil.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Bajo criterios contables establecidos para instituciones financieras en México, la cartera de créditos adquirida se mide de conformidad con las reglas contables de la CNBV (es decir, con base en el capital e intereses contractuales, neto de la reserva preventiva determinada de conformidad con los modelos de la CNBV). Las diferencias entre la contraprestación pagada y la cartera de créditos adquirida se reconocen en ganancias y pérdidas o crédito mercantil.

XIV. Impuestos a la utilidad diferidos

De manera similar, IFRS-EU y criterios contables establecidos para instituciones financieras en México requieren un enfoque de activo y pasivo para contabilizar los impuestos a la utilidad diferidos. Los siguientes son ejemplos de ciertas diferencias relativas al tratamiento contable de impuestos diferidos observados en la práctica:

Límite de reconocimiento para impuestos diferidos activos (general) – Conforme a IFRS-EU, los impuestos diferidos activos se reconocen en la medida en que es “probable” que los beneficios relativos serán realizados por la entidad. Se entiende que “probable” significa más probable que no.

Bajo criterios contables establecidos para instituciones financieras en México, se aplica una reserva para valuación para reducir los impuestos diferidos activos al monto que tiene “alta probabilidad” de ser realizado. Se entiende que “altamente probable” representa un límite más alto que más probable que no.

Límite de reconocimiento para impuestos diferidos activos (pérdidas crediticias) – Las leyes fiscales mexicanas establecen criterios específicos que deben cumplirse para deducir las pérdidas crediticias. Como resultado de estos criterios, la cartera de créditos normalmente se contabiliza con mayor anticipación para fines de informes financieros comparado con fines fiscales. Esto con frecuencia da lugar a una diferencia importante en la oportunidad de deducibles futuros entre las bases fiscales y de informes financieros de la cartera de crédito. Conforme a IFRS-EU, se reconoce un impuesto diferido activo por esta diferencia de oportunidad en la medida en que la realización del beneficio relativo se considera probable.

Con base en comentarios emitidos por la CNBV, algunas entidades registran una reserva para valuación contra impuestos diferidos activos relativos a la reserva de oportunidad de pérdida crediticia para cubrir los montos que no se espera sean realizados dentro de un periodo a corto plazo.