



María 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 2023, cuyas descripción y traducción al español son las siguientes:

RESULTADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

NOTA DE PRENSA

París, al 27 de julio de 2023

FUERTE CRECIMIENTO ORGÁNICO

AUMENTO SOSTENIDO DE LOS INGRESOS GRACIAS A LA FORTALEZA DEL MODELO DIVERSIFICADO

Banca Empresarial e Institucional (-0.7%¹)

Banca y Servicios Personales y Comerciales² (+3.5%¹)

Servicios de Inversión y Protección (+0.8%¹)

PNB: +3.3% / 2T22

Costos de explotación: +1.0% / 2T22

excluyendo partidas extraordinarias³

EL COSTO DEL RIESGO SE MANTIENE EN UN NIVEL BAJO

Costo del riesgo: 31 pb⁴

ESTRUCTURA FINANCIERA SÓLIDA

Ratio CET1⁵: 13.6%

FUERTE INCREMENTO DEL RESULTADO

RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE EN 2T23: +16.4% / 2T22
(excluyendo partidas extraordinarias³)

(RNASD 2T23 publicado: EUR 2,810 millones, con un nivel elevado de partidas extraordinarias negativas en 2T23 (EUR -723 millones))

El crecimiento orgánico compensó los efectos de la venta de Bank of the West

SE CONFIRMA LA TRAYECTORIA DE CRECIMIENTO DEL RNASD DISTRIBUIBLE EN 2023

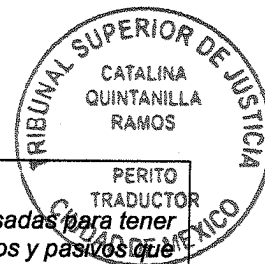
RNASD distribuible en 2T23⁶: EUR 3,260 mill.

BPA 1S23 distribuible⁷: EUR 4.72 (+16.8% / 1S22)

AUTORIZADO EL SEGUNDO TRAMO (EUR 2,500 MILL.) DEL PROGRAMA DE RECOMPRA DE ACCIONES. LA OPERACIÓN SE INICIARÁ A COMIENZOS DE AGOSTO

1. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. 2. Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial (incluido el efecto de PEL/CEL en Francia); 3. Excluyendo partidas extraordinarias (entre ellas, partidas no recurrentes) y excluyendo el resultado de las actividades que se mantienen para venta (venta de Bank of the West el 01.02.23) (EUR +136 mill. en 2T22 en aplicación de la NIIF 5); 4. Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del periodo (en puntos básicos); 5. CRD5, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9; 6. RNASD distribuible en 2T23, según se detalla en la diapositiva 45 de la presentación de los resultados del 2T23; 7. Beneficio por acción calculado sobre la base del resultado distribuible de S123.

CF



Las cifras de esta presentación no han sido auditadas.

BNP Paribas publicó el 2 de mayo de 2023 las series trimestrales del ejercicio 2022 reexpresadas para tener en cuenta en cada de los trimestres (i) la aplicación de la NIIF 5 relativa a los grupos de activos y pasivos que se mantienen para venta tras la desinversión en Bank of the West el 1 de febrero de 2023; (ii) la aplicación de la NIIF 17 "Contratos de seguro" y la NIIF 9 para las entidades de seguros a partir del 1º de enero de 2023; (iii) la aplicación de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionistas" en Turquía a partir del 1º de enero de 2022, y (iv) transferencias internas de actividades y resultados realizadas en Mercados Globales y en Banca Comercial en Bélgica. Las series trimestrales del ejercicio 2022 se han reexpresado para integrar estos efectos como si hubiesen ocurrido desde el 1º de enero de 2022. En esta presentación se incluyen estas series trimestrales de 2022 después de este ajuste.

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 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.

UX



El 26 de julio de 2023, el Consejo de Administración de BNP Paribas, reunido bajo la presidencia de Jean Lemierre, examinó los resultados del Grupo correspondientes al segundo trimestre de 2023.

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

"BNP Paribas registró en el segundo trimestre unos resultados muy buenos que ponen de relieve la solidez de nuestro modelo diversificado, la eficacia de nuestras plataformas y la capacidad del grupo para proseguir con su desarrollo y dar respuesta a las necesidades de sus clientes particulares, empresariales e institucionales en todas las fases del ciclo económico.

Gracias a su plan estratégico "Growth, Technology and Sustainability 2025", el Grupo sigue desarrollando plataformas líderes al servicio de la economía europea, impulsando avances tecnológicos y apoyando a sus clientes en su transición hacia un modelo más sustentable. Así, este trimestre estuvo marcado por un nuevo refuerzo de nuestros compromisos en materia de transición energética que nos permite contribuir de forma aún más activa a la transición de nuestras economías y nuestros clientes.

Junto con todos nuestros equipos, a los que quiero agradecer su implicación, seguimos centrados en nuestra trayectoria para seguir atendiendo a nuestros clientes y apoyar sus proyectos a largo plazo".

*
* *

RESULTADOS SÓLIDOS

El modelo diversificado e integrado de BNP Paribas y su capacidad para prestar un apoyo integral a los clientes y a la economía, movilizándolo a sus profesionales, sus recursos y sus competencias, han seguido sosteniendo el crecimiento de la actividad y los resultados en el segundo trimestre de 2023.

Sostenidos por la fortaleza del modelo diversificado, los ingresos crecieron un 3.3% y los costos de explotación un 1.0% frente al segundo trimestre de 2022, excluyendo las partidas extraordinarias¹, que fueron muy negativas este trimestre. Los costos de explotación se controlaron adecuadamente y, sobre esta base, el Grupo generó un efecto de compresión positivo. Gracias a un enfoque a largo plazo y una gestión prudente y proactiva de los riesgos, el costo del riesgo se mantuvo en un nivel bajo (31 pb de los créditos a clientes) e inferior a los 40 pb que establece el plan GTS 2025.

El Grupo incrementó el resultado neto un 16.4% frente al segundo trimestre de 2022², excluyendo las partidas extraordinarias¹. El crecimiento orgánico del Grupo compensó en el segundo trimestre de 2023 los efectos de la venta de Bank of the West.

El resultado neto distribuible³, que sirve de base para el cálculo del monto repartido a los accionistas, se establece en EUR 3,260 millones en el segundo trimestre de 2023, es decir, un beneficio neto por acción de EUR 4.72 en el primer semestre de 2023 que supone un 16.8% más que en el primer semestre de 2022.

Estos resultados reflejan la fortaleza intrínseca del Grupo y constituyen una base sólida para alcanzar las metas del plan GTS 2025.

¹ Partidas extraordinarias (entre ellas, partidas no recurrentes; véase la diapositiva 4 de la presentación de los resultados del 2T23)

² Excluyendo el resultado de las actividades que se mantienen para venta (venta de Bank of the West el 01.02.23) (EUR 136 mill. en 2T22 en aplicación de la NIIF 5), 11.4% incluido este resultado en 2T22

³ Resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible (EUR 3,260 millones en 2T23), ajustado de acuerdo con los anuncios realizados en febrero de 2023, es decir, el RNASD publicado excluyendo partidas extraordinarias (en 2T23, impacto negativo del ajuste de las coberturas relacionado con los cambios en las modalidades del TLTRO decididos por el BCE en 4T22 (EUR -430 mill.) y ajustes complementarios (EUR +20 mill. en RNAI) – véase la diapositiva 45 de la presentación de resultados del 2T23

QX



El Grupo está fortaleciendo su política de compromiso con la sociedad. Así, ha desplegado un enfoque global y apoya a sus clientes en la transición hacia una economía sustentable y con bajas emisiones, fijando metas y objetivos claves que contribuyen a la consecución de una economía neutral en emisiones de carbono en 2050. Concretamente, el Grupo publicó en mayo de 2023 su informe sobre cambio climático, en el que detalló las medidas tomadas para adecuar sus carteras de créditos al escenario "net zero 2050" de la Agencia Internacional de la Energía en los sectores con más emisiones¹, de conformidad con los esfuerzos de consecución de sus compromisos en materia de neutralidad en emisiones de carbono. La clara voluntad del Grupo ha sido objeto de reconocimiento. Así, el Grupo es el nº 1 mundial en emisiones de bonos verdes y el nº 1 mundial en financiamientos sustentables en el segundo trimestre de 2023². BNP Paribas también fue reconocido por 3º año consecutivo como el "Mejor banco del mundo para finanzas sustentables" por la revista *Euromoney*.

En total, el producto neto bancario fue de EUR 11,363 millones (EUR 11,536 millones en el segundo trimestre de 2022). Este rubro registró el impacto extraordinario negativo de EUR -430 millones vinculado a los cambios en las modalidades del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022 (excluidos del resultado distribuible en el segundo trimestre de 2023) y el impacto extraordinario de EUR -125 millones de las provisiones para litigios. Exceptuando estos impactos, el producto neto bancario creció un 3.3% frente al segundo trimestre de 2022.

En las divisiones operativas, el PNB creció un 0.7% con respecto al segundo trimestre de 2022 (+1.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Se redujo un 2.3% (-0.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en Banca Empresarial e Institucional (CIB) y se benefició de la diversificación de su modelo. Impulsados por una muy buena dinámica comercial, los ingresos de Banca Global experimentaron un fuerte crecimiento (+17.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, +15.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos). Los ingresos de Servicios de Valores siguieron creciendo (+1.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, -0.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos). Debido a la elevada base de comparación del segundo trimestre de 2022, los ingresos de Mercados Globales descendieron un 11.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (-12.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos) al hilo de la normalización de la actividad de los clientes. El PNB³ creció un 3.3% (+3.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en Banca y Servicios Personales y Comerciales (CPBS), sostenido por el crecimiento de las entidades de banca comercial (+1.8%³) y el fuerte incremento de los ingresos de los negocios especializados (+5.8%³), sobre todo de Arval y Soluciones de Arrendamiento (+17.1% y +6.6% frente al primer trimestre de 2023). El contexto fue menos favorable para Finanzas Personales y Europa-Mediterráneo. Por último, el PNB de Servicios de Inversión y Protección (IPS) se incrementó un 0.3% (+0.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) gracias al fuerte crecimiento de los ingresos de los negocios de Seguros (+8.7%) y Gestión de Riqueza (+6.6%), compensado por un entorno poco favorable en Inmuebles.

Los costos de explotación del Grupo se cifraron en EUR 6,889 millones (EUR 6,779 millones en el segundo trimestre de 2022). Este rubro incluyó el efecto extraordinario de los costos de restructuración y adaptación (EUR 57 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 94 millones) por un total de EUR 151 millones (EUR 106 millones en el segundo trimestre de 2022). Excluyendo estos efectos extraordinarios, los costos de explotación crecieron un 1.0%. Sobre esta base, el Grupo consiguió un efecto de compresión positivo de 2.3 puntos.

En las divisiones operativas, los costos de explotación se mantuvieron estables con respecto al segundo trimestre de 2022 (+0.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo (+0.7 puntos). Los costos de explotación de CIB descendieron un 1.1% (+0.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), a lo que se sumó una caída de los costos de explotación de Mercados Globales y un efecto de compresión muy positivo en Banca Global. Los costos de explotación se incrementaron ligeramente, un 0.3%, en CPBS (+0.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes³). El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+3.0 puntos³). Los costos de explotación se redujeron un 1.7%³ en las entidades de banca comercial, con un efecto de compresión positivo (+3.5 puntos³), y aumentaron un 4.5%³ en los negocios especializados,

¹ Véase el Informe sobre cambio climático del Grupo, publicado en mayo de 2023

² Fuente: Dealogic - All ESG Fixed Income, Global & EMEA, financiamientos sustentables (*ESG Bonds and Loans*), colocadores por volumen en 1S23

³ Con el 100% de Banca Privada (excluyendo el efecto de PEL/CEL en Francia)

08



con un efecto de compresión positivo (+1.3 puntos). Por último, en IPS los costos de explotación crecieron un 2.0% (+2.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó en EUR 4,474 millones. En el segundo trimestre de 2022, ascendió a EUR 4,757 millones. Excluyendo partidas extraordinarias¹, experimentó un aumento del 6.5%.

El costo del riesgo del Grupo se redujo EUR 69 millones frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 689 millones. Quedó situado en 31 pb de los créditos a clientes. Se mantuvo en un nivel muy bajo. Registró provisiones sobre créditos dudosos (estrato 3) en un nivel bajo, EUR 390 millones excluido el costo del riesgo sobre créditos dudosos de Finanzas Personales, a pesar del impacto de un caso concreto, y reversiones moderadas de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2). En el segundo trimestre de 2023, registró el impacto extraordinario de las provisiones constituidas en Polonia (EUR 80 millones).

El resultado bruto de explotación del Grupo ascendió a EUR 3,785 millones. En el segundo trimestre de 2022, ascendió a EUR 3,999 millones. Excluyendo partidas extraordinarias¹, se anotó un incremento del 11.3%.

Las partidas no de explotación del Grupo se cifraron en EUR 273 millones, frente a EUR 201 millones en el segundo trimestre de 2022.

El resultado antes de impuestos del Grupo se elevó a EUR 4,058 millones. En el segundo trimestre de 2022, ascendió a EUR 4,200 millones. Excluyendo partidas extraordinarias¹, registró un incremento del 12.5%.

El tipo promedio del impuesto sobre las ganancias quedó fijado en el 27.6% (28.6% en el segundo trimestre de 2022).

El Grupo completó la venta de Bank of the West el 1º de febrero de 2023. Las condiciones de esta operación, anunciada el 20 de diciembre de 2021, están cubiertas por la NIIF 5, relativa a los grupos de activos y pasivos mantenidos para venta. En aplicación de la NIIF 5, el resultado de las actividades que se mantienen para venta fue de EUR 136 millones en el segundo trimestre de 2022.

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó así en EUR 2,810 millones en el segundo trimestre de 2023. En el segundo trimestre de 2022, ascendió a EUR 3,093 millones (EUR 2,957 millones excluyendo el resultado de actividades mantenidas para venta). Excluyendo partidas extraordinarias¹, aumentó un 16.4%.

De acuerdo con los anuncios realizados en febrero de 2023, el resultado neto atribuible a la sociedad dominante del segundo trimestre de 2023 se ha ajustado para calcular el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible. Así, este refleja los sólidos resultados intrínsecos del Grupo después de la venta de Bank of the West y después de la contribución a la constitución del Fondo Único de Resolución. El resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible se situó, por tanto, en EUR 3,260 millones en el segundo trimestre de 2023, después de ajustar el PNB y los costos de explotación. De este modo, en el segundo trimestre de 2023 el PNB ajustado para determinar el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible asciende a EUR 11,808 millones, debido a la corrección de EUR 430 millones derivada del impacto negativo de los cambios en las modalidades del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022 y un ajuste complementario de EUR +15 millones. Los costos de explotación ajustados para determinar el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible se fijan en EUR 6,884 millones, teniendo en cuenta un ajuste de EUR 5 millones relacionado con la contribución al Fondo Único de Resolución. No hubo más ajustes en el segundo trimestre de 2023.

Al 30 de junio de 2023, el ratio *common equity Tier 1* se situaba en el 13.6%². El Liquidity Coverage Ratio (final del periodo) era del 143% al 30 de junio de 2023 (139% al 31 de marzo de 2023). La reserva de liquidez del Grupo, con disponibilidad inmediata, era de EUR 473,000 millones, es decir, más

¹ Incluidas partidas extraordinarias

² CRD5, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

97



de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento. apalancamiento¹ se situaba en el 4.5%.

El activo neto contable tangible² por acción se elevó a EUR 83.8, lo que supone un crecimiento anual promedio del 6.9% desde el 31 de diciembre de 2008 e ilustra la creación continua de valor a lo largo de los ciclos económicos.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario se elevó a EUR 23,395 millones y se mantuvo estable frente al primer semestre de 2022 (EUR 23,404 millones), a pesar del impacto negativo extraordinario de EUR -833 millones derivado de los cambios en las modalidades del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022 y el impacto extraordinario de EUR -125 millones de las provisiones para litigios. Excluyendo estos impactos, el producto neto bancario creció un 4.1% frente al primer semestre de 2022.

En las divisiones operativas, el PNB creció un 2.6% con respecto al primer semestre de 2022. Aumentó un 1.1% (+1.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en CIB, impulsado por el fortísimo incremento de los ingresos en Banca Global (+15.3%) y la mejoría de Servicios de Valores (+3.1%). Los ingresos de Mercados Globales descendieron un 6.6% a consecuencia de la normalización de la actividad de los clientes. El PNB³ aumentó un 4.6% (+4.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en CPBS, gracias al crecimiento de las entidades de banca comercial (+4.2%³) y al aumento de los ingresos de los negocios especializados (+5.1%³). Por último, el PNB de IPS se incrementó un 0.5% (+0.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) gracias al fuerte crecimiento de los ingresos de los negocios de Seguros (+7.8%) y Gestión de Riqueza (+8.6%), compensado por un entorno poco favorable para el negocio de Inmuebles.

Los costos de explotación del Grupo, que ascendieron a EUR 16,080 millones, aumentaron un 3.5% frente al primer semestre de 2022. Incluyeron en el primer semestre de 2023 el efecto extraordinario de los costos globales de adaptación relacionados con el negocio de Finanzas Personales (EUR 236 millones), los costos de reestructuración y adaptación (EUR 87 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 188 millones), lo que suma un total de EUR 512 millones (EUR 177 millones en el primer semestre de 2022). Excluyendo estos efectos extraordinarios⁴, los costos de explotación crecieron un 1.4%. Sobre esta base, el Grupo consiguió un efecto de compresión muy positivo de 2.7 puntos.

Los costos de explotación registraron, por un monto de EUR 1,638 millones, la contabilización de los impuestos y contribuciones con cargo al ejercicio en aplicación de la CINIIF 21 "Gravámenes" (EUR 1,818 millones en el primer semestre de 2022).

En las divisiones operativas, los costos de explotación crecieron un 2.2% con respecto al primer semestre de 2022 (+2.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo. Los costos de explotación de CIB aumentaron un 1.4% (+2.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), con un descenso de los costos de explotación en Mercados Globales y un efecto de compresión muy positivo en Banca Global. Los costos de explotación³ crecieron un 2.6% en CPBS (+2.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes³). El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+1.9 puntos³). Los costos de explotación se incrementaron un 1.0%³ en las entidades de banca comercial, lo que se tradujo en un efecto de compresión muy positivo (+3.2 puntos³), y un 6.3%³ en los negocios especializados, con el desarrollo de la actividad y los proyectos específicos. Por último, en IPS los costos de explotación crecieron un 3.7% (+3.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó en EUR 7,315 millones. En el primer semestre de 2022, ascendió a EUR 7,871 millones. Excluyendo partidas extraordinarias⁴, aumentó un 9.2%.

El costo del riesgo del Grupo se elevó a EUR 1,331 millones (EUR 1,409 millones en el primer semestre de 2022). En el primer semestre de 2023, registró el impacto extraordinario de las provisiones

¹ Calculado conforme al Reglamento (UE) n° 2019/876

² Reevaluado

³ Con el 100% de Banca Privada (excluyendo el efecto de PEL/CEL en Francia)

⁴ Incluidas partidas extraordinarias

8X



constituidas en Polonia (EUR 130 millones). Quedó situado en 30 pb de los créditos a clientes. Se mantuvo en un nivel muy bajo. En el primer semestre de 2023, registró reversiones de provisiones sobre préstamos productivos por un monto de EUR 190 millones.

El resultado bruto de explotación del Grupo ascendió a EUR 5,984 millones. En el primer semestre de 2022, ascendió a EUR 6,462 millones. Excluyendo partidas extraordinarias¹, aumentó un 14.2%.

Las partidas no de explotación del Grupo se cifraron en EUR 451 millones, frente a EUR 363 millones en el primer semestre de 2022. En el primer semestre de 2022, 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.

El resultado antes de impuestos del Grupo se elevó a EUR 6,435 millones. En el primer semestre de 2022, ascendió a EUR 6,825 millones. Excluyendo partidas extraordinarias¹, aumentó un 15.0%.

El tipo impositivo promedio sobre las ganancias quedó fijado en el 30.6% (33.2% en el primer semestre de 2022), 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 Grupo completó la venta de Bank of the West el 1º de febrero de 2023. Las condiciones de esta operación, anunciada el 20 de diciembre de 2021, están cubiertas por la NIIF 5, relativa a los grupos de activos y pasivos mantenidos para venta. En aplicación de la NIIF 5, el resultado de actividades mantenidas para venta se situó en EUR 2,947 millones en el primer semestre de 2023, cifra que recoge la plusvalía de venta de Bank of the West, considerada como una partida extraordinaria. En el primer semestre de 2022, este resultado se cifró en EUR 365 millones.

Así pues, el resultado neto atribuible a la sociedad dominante ascendió a EUR 7,245 millones en el primer semestre de 2023 (EUR 4,298 millones excluyendo el resultado de actividades mantenidas para venta). En el primer semestre de 2022, ascendió a EUR 4,933 millones (EUR 4,568 millones excluyendo el resultado de actividades mantenidas para venta). Descontando el efecto de las partidas extraordinarias¹ y el resultado de actividades mantenidas para venta, el resultado neto atribuible a la sociedad creció un 22.5% frente al primer semestre de 2022.

De acuerdo con los anuncios realizados en febrero de 2023, el resultado neto atribuible a la sociedad dominante del primer semestre 2023 se ha ajustado para calcular el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible. Así, este refleja los sólidos resultados intrínsecos del Grupo después de la venta de Bank of the West y después de la contribución a la constitución del Fondo Único de Resolución. El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó así en EUR 6,105 millones en el primer semestre 2023.

La rentabilidad anualizada sobre los fondos propios tangibles no reevaluados se situó en el 13.6%. Esta cifra es un reflejo de los sólidos resultados del Grupo BNP Paribas, gracias a la fortaleza de su modelo diversificado e integrado.

CA

¹ Incluidas partidas extraordinarias

**BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)**

Gracias a un modelo diversificado e integrado al servicio de los clientes y la economía, CIB se posiciona entre las tres primeras entidades de la región EMEA por cuota de mercado mundial¹, que ha crecido un 26% desde 2018. La cuota de mercado creció tanto en el negocio de Banca Global (+19%) como en Mercados Globales (+28%).

CIB registró una actividad comercial dinámica en el cómputo general. Los negocios de financiamiento registraron un nivel de actividad muy bueno entre los clientes en las tres regiones geográficas. En los mercados de tasas de interés y tipos de cambio, el entorno se normalizó y la demanda creció con fuerza en los mercados de deuda corporativa. El nivel de actividad de los negocios de acciones fue menos sostenido este trimestre. Por último, el negocio de Servicios de Valores continuó con su buena dinámica comercial.

CIB confirmó su posición como líder europeo en créditos sindicados, emisiones de bonos² y en servicios bancarios para transacciones (*Transaction Banking*): gestión de tesorería (*cash management*) y financiamiento del comercio (*trade finance*³). CIB también es líder mundial y europeo en financiamientos sostenibles² y líder en plataformas electrónicas *multi-dealer*.

Con EUR 3,998 millones, los ingresos de CIB descendieron un 2.3% (-0.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente al segundo trimestre de 2022, sostenidos por la fuerte expansión de Banca Global (+17.5%⁴), la resistencia mostrada por Mercados Globales (-11.7%⁴ frente a un segundo trimestre de 2022 muy elevado) y el buen comportamiento de Servicios de Valores (+1.6%⁴).

La actividad de Banca Global fue muy dinámica, sobre todo en los mercados de renta fija en EMEA, con un incremento de los volúmenes dirigidos del 98% frente al segundo trimestre de 2022⁵. La actividad de *Transaction Banking* fue muy buena en las tres regiones geográficas. Con EUR 179,000 millones, los créditos⁶ crecieron un 2.2%. Los depósitos⁶ se incrementaron un 6.3% con respecto al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 209,000 millones.

Los ingresos de Banca Global crecieron un 17.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (+15.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos) frente al segundo trimestre de 2022, hasta un total de EUR 1,425 millones. Se incrementaron en cada una de las tres regiones geográficas. Los ingresos de *Transaction Banking* registraron un fuerte incremento, sobre todo en EMEA (+75.6%) y la actividad de la plataforma de Mercados de Capitales progresó de forma notable, sobre todo en las regiones de América y EMEA.

Mercados Globales continuó mejorando su cuota de mercado en un entorno que, no obstante, fue menos dinámico. La actividad de conjunto de los clientes se normalizó. El mercado de deuda corporativa registró un fuerte aumento de la actividad en todo el mundo, sobre todo en EMEA. El negocio mejoró su cuota de mercado y consolidó su posición como líder mundial en emisiones de bonos en euros y emisiones de bonos verdes². La demanda de los clientes en los mercados de tasas de interés, tipos de cambio y materias primas se ralentizó, sobre todo en tasas de interés y tipos de cambio frente a una base de comparación elevada en 2022. Por último, la actividad de los clientes se redujo este trimestre en los mercados de acciones.

Los ingresos de Mercados Globales se situaron en EUR 1,913 millones, un 11.7% menos con respecto al segundo trimestre de 2022 (-12.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos). Los

08

¹ Fuente: Ingresos publicados de BNP Paribas. Coalition Greenwich Competitor Analytics, sobre la base de la estructura de productos de BNP Paribas. Cuota de mercado calculada como el porcentaje de los ingresos publicados de BNP Paribas sobre los ingresos de la industria; clasificación basada en los bancos del índice Top 12 Coalition Index. EMEA: Europa, Oriente Medio y África

² Fuente: Dealogic, al 30 de junio de 2023; clasificación de colocadores por volumen

³ Fuente: CoalitionGreenwich Share Leader 2022 Europe Large Corporate Trade Finance, 2022 Europe Large Corporate Cash Management

⁴ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁵ Fuente: Dealogic DCM Bookrunner en volumen: evolución del volumen de emisiones de bonos dirigidas por BNP Paribas en EMEA 2T23 / 2T22

⁶ Saldos promedio, variación con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes



ingresos de FICC¹ se situaron en EUR 1,126 millones, un 18.4% menos que en el segundo trimestre de 2022. El excelente comportamiento de las actividades de deuda corporativa se compensó con un nivel de actividad más normalizado en los mercados de tasas de interés, tipos de cambio y materias primas con respecto a una base de comparación elevada en el segundo trimestre de 2022. Los ingresos de Equity and Prime Services ascendieron a EUR 787 millones, un 3.0% menos que en el segundo trimestre de 2022, debido al nivel menos sostenido de actividad de los clientes durante el periodo.

El VaR (1 día, 99%), que mide el nivel de los riesgos de mercado, se mantiene en un nivel bajo y desciende frente al primer trimestre de 2023. Quedó fijado en EUR 31 millones, un nivel bajo.

El desarrollo comercial de Servicios de Valores continuó, sobre todo en *Private Capital*, donde el negocio se adjudicó nuevos mandatos de primer nivel. Los saldos promedio crecieron un 2.8% frente al segundo trimestre de 2022 y los volúmenes de transacciones quedaron fijados en EUR 35 millones, un 8.4% menos comparados con una base elevada en el segundo trimestre de 2022.

Los ingresos de Servicios de Valores se situaron en EUR 661 millones, un 1.6% más con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (-0.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos) que en el mismo segundo trimestre 2022. Este rubro se benefició del efecto favorable del entorno de tasas de interés y el aumento de los saldos, factores compensados por la caída de los volúmenes de transacciones en un contexto de mercado menos propicio.

Los costos de explotación de CIB totalizaron EUR 2,275 millones, un 1.1% menos (+0.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente al segundo trimestre de 2022. Los costos de Mercados Globales descendieron en un contexto de normalización de la actividad. El efecto de compresión de Banca Global fue muy positivo.

El resultado bruto de explotación de CIB decreció un 3.9% frente al segundo trimestre de 2022, hasta un total de EUR 1,723 millones (-2.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

El costo del riesgo de CIB registró una reversión de provisiones de EUR 78 millones (EUR 76 millones en el segundo trimestre de 2022). Registró una reversión de provisiones de EUR 85 millones en Banca Global, en sintonía con las reversiones de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2) y un costo del riesgo sobre créditos dudosos (estrato 3) que se mantuvo en un nivel muy bajo. Quedó situado en -19 pb de los créditos a clientes.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 1,806 millones, un 4.7% más que en el segundo trimestre de 2022 (+6.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario de CIB se elevó a EUR 8,871 millones, lo que supone un aumento del 1.1% (+1.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), frente al primer semestre de 2022, impulsado por los progresos de Banca Global (+15.3%) y Servicios de Valores (+3.1%). Los ingresos de Mercados Globales cayeron un 6.6% en comparación con la elevada base del primer semestre de 2022.

Los ingresos de Banca Global aumentaron un 15.3% frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 2,879 millones, con un incremento muy sustancial de la actividad de *Transaction Banking*, en especial en EMEA, y de Mercados de Capitales. El negocio continuó incrementando sus cuotas de mercado, sobre todo en EMEA.

Los ingresos de Mercados Globales experimentaron un descenso del 6.6% frente a una base de comparación muy elevada en el primer semestre de 2022, hasta un total de EUR 4,676 millones. Con EUR 3,032 millones, los ingresos de FICC¹ descendieron un 3.1% debido a un contexto de mercado más normalizado en el segundo trimestre de 2023, sobre todo en los productos de tasas de interés y tipos de cambio y los derivados sobre materias primas. Los ingresos de Equity and Prime Services se contrajeron un 12.4%, hasta EUR 1,644 millones, en un mercado de renta variable menos propicio, sobre todo en el primer trimestre de 2023.

Con EUR 1,315 millones, los ingresos de Servicios de Valores se incrementaron un 3.1% frente al primer semestre de 2022, impulsados por el efecto favorable de la subida de las tasas de interés, aunque este

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



efecto se compensó parcialmente con la evolución de los volúmenes de transacciones y unos saldos promedio menores que en el primer semestre de 2022.

Los costos de explotación de CIB aumentaron un 1.4% (+2.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 5,715 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad, sobre todo en el primer trimestre de 2023. Los costos de explotación de Mercados Globales descendieron en un contexto de normalización de la actividad. Por último, Banca Global consiguió un efecto de compresión positivo importante.

El resultado bruto de explotación de CIB creció un 0.5% frente al primer semestre de 2022 (+1.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) y se situó en EUR 3,156 millones.

El costo del riesgo de CIB registró una reversión de provisiones de EUR 77 millones (dotación de EUR 78 millones en el primer semestre de 2022). Registró una reversión de provisiones de EUR 86 millones en Banca Global, en sintonía con las reversiones de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2) y un costo del riesgo sobre créditos dudosos (estrato 3) que se mantuvo en un nivel muy bajo. Quedó situado en -10 pb de los créditos a clientes.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 3,235 millones, un 5.1% más que en el primer semestre de 2022 (+5.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

68

*
* *



BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES (CPBS)

La división CPBS generó un nivel de resultados elevado y consiguió un efecto de compresión muy positivo. Los créditos aumentaron un 3.6% frente al segundo trimestre de 2022 (+10.4% frente al segundo trimestre de 2021) y se incrementaron tanto en las entidades de banca comercial de la Eurozona como en los negocios especializados. El crecimiento de parque financiado de Arval fue muy bueno (+9.5% frente al 30 de junio de 2022¹). Los depósitos se redujeron un 1.4% frente al segundo trimestre de 2022, pero aumentaron un 6.0% frente al segundo trimestre de 2021. Por último, el negocio de Banca Privada consiguió un excelente volumen de captaciones netas de cerca de EUR 5,100 millones en el segundo trimestre de 2023.

El producto neto bancario² se situó en EUR 6,782 millones, un 3.3% más que en el segundo trimestre de 2022, gracias al crecimiento de las entidades de banca comercial en la Eurozona (+2.6%) por el incremento de los ingresos por intereses (+4.7%) y los ingresos de los negocios especializados (+5.8%).

Los costos de explotación² crecieron un 0.3% con respecto al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 3,776 millones. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+3.0 puntos), impulsado por las entidades de banca comercial (+3.5 puntos) y Arval y Soluciones de Arrendamiento (+12.1 puntos).

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 3,006 millones, con lo que se incrementó un 7.4% frente al segundo trimestre de 2022.

El costo del riesgo² quedó fijado en EUR 733 millones (EUR 614 millones en el segundo trimestre de 2022).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), la división se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 2,283 millones, lo que supone un leve descenso del 0.4% con respecto al segundo trimestre de 2022 (+0.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario², con EUR 13,448 millones, creció un 4.6% frente al primer semestre de 2022, gracias al excelente comportamiento de las entidades de banca comercial y a un crecimiento muy sustancial de Arval. Los costos de explotación² aumentaron un 2.6% frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 8,361 millones, contenidos por el efecto de las medidas de ahorro de costos. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+1.9 puntos), sostenido por el efecto de compresión de las entidades de banca comercial (+3.2 puntos). El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 5,087 millones y creció un notable 7.9% frente al primer semestre de 2022. El costo del riesgo² quedó fijado en EUR 1,383 millones (EUR 1,210 millones en el primer semestre de 2022). Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), la división se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 3,751 millones, lo que supone una mejora del 2.6% con respecto al primer semestre de 2022. Se anotó un impacto negativo de EUR 99 millones derivado de los efectos de la situación de hiperinflación⁴ en Turquía en el primer semestre de 2023.

¹ Crecimiento de la flota al final del periodo en miles de vehículos, +6.7% excluyendo la adquisición de Terberg Business Lease y BCR

² Con el 100% de Banca Privada (excluyendo el efecto de PEL/CEL en Francia)

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

⁴ Efecto de la aplicación de la NIC 29 e integración de los resultados de la cobertura en Turquía

**Banca Comercial en Francia (BCEF)**

BCEF obtuvo unos buenos resultados y el negocio consiguió un efecto de compresión positivo. La actividad comercial se apoyó en un posicionamiento comercial favorable. Los créditos subieron un 1.8% frente al segundo trimestre de 2022, registrándose incrementos en todos los segmentos de clientes. El ajuste de las tasas de interés continuó y se mantuvo el enfoque selectivo en créditos inmobiliarios. Los depósitos se redujeron un 2.1% con respecto al segundo trimestre de 2022. Los márgenes se comportaron bien. Los depósitos a plazo crecieron y los saldos de los depósitos crecieron al final del periodo (+0.5% frente al 31 de marzo de 2023). Los activos gestionados en ahorro fuera de balance crecieron un 7.1% frente al 30 de junio de 2022. El negocio de Banca Privada consiguió un muy buen volumen de captaciones netas cifrado en EUR 2,700 millones.

El producto neto bancario¹ creció un 0.1% frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 1,716 millones. Los ingresos por intereses experimentaron un aumento del 1.3%, gracias al buen tono de los márgenes y la aportación de las coberturas de inflación, a pesar del aumento de los costos de refinanciamiento. Las comisiones se redujeron un 1.3%. Las comisiones bancarias se mantuvieron estables, sostenidas por las comisiones sobre los medios de pago y la gestión de tesorería.

Los costos de explotación¹ se elevaron a EUR 1,114 millones, un 0.2% menos que en el segundo trimestre de 2022, gracias a las medidas de ahorro de costos que compensaron los efectos de la inflación. El efecto de compresión fue positivo (+0.3 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 602 millones, lo que supone un incremento del 0.7% comparado con el segundo trimestre de 2022.

El costo del riesgo¹ se elevó a EUR 151 millones (EUR 64 millones en el segundo trimestre de 2022). Quedó fijado en un nivel bajo si exceptuamos el impacto de un caso concreto que se produjo este trimestre. Este rubro registró una reversión de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2). El costo del riesgo se situó en 26 puntos básicos de los créditos a clientes.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 406 millones, un 21.5% menos que en el segundo trimestre de 2022, en respuesta al aumento del costo del riesgo a raíz de un caso concreto.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹ se elevó a EUR 3,386 millones, un 2.1% más que en el primer semestre de 2022. Los ingresos por intereses¹ experimentaron un aumento del 4.0%, gracias al buen tono de los márgenes y la aportación de las coberturas de inflación, a pesar del aumento de los costos de refinanciamiento. Las comisiones¹ se mantuvieron estables. El aumento de las comisiones bancarias, debido sobre todo a las comisiones sobre los medios de pago y la gestión de tesorería, se compensó con la caída de las comisiones financieras. Los costos de explotación¹ se incrementaron un 1.5% con respecto al primer semestre de 2022, hasta EUR 2,390 millones, por la contención conseguida con las medidas de reducción de los gastos. El efecto de compresión fue positivo (+0.6 puntos). El resultado bruto de explotación¹ ascendió a EUR 996 millones, un 3.6% más que en el primer semestre de 2022. El costo del riesgo¹ quedó fijado en EUR 226 millones (EUR 157 millones en el primer semestre de 2022). Con 20 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel bajo. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 688 millones, un 9.0% menos que en el primer semestre de 2022, debido a la base elevada de comparación del rubro "Partidas no de explotación" en el segundo trimestre de 2022 y al aumento del costo del riesgo a raíz de un caso concreto.

¹ Con el 100% de Banca Privada (excluyendo el efecto de PEL/CEL en Francia) (EUR -3 mill. en 2T23, EUR +14 mill. en 2T22, EUR 0 mill. en 1S23, EUR +25 mill. en 1S22)

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

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

Los resultados de BNL bc crecieron y el perfil de riesgo registró una mejora continua. Los créditos descendieron un 2.2% frente al segundo trimestre de 2022 y registraron una leve caída del 0.5% excluyendo los créditos dudosos. El crecimiento de los créditos a medio y largo plazo se compensó con el descenso de los créditos a corto plazo a empresas. Los depósitos se redujeron un 1.0% frente al segundo trimestre de 2022, pero aumentaron un 2.4% frente al primer trimestre de 2023. Las cuentas de ahorro y las cuentas a plazo aumentaron, destacando el adecuado control de los márgenes. La captación neta de Banca Privada fue buena (EUR 800 millones) y encontró apoyo en las sinergias con el negocio de empresas.

El producto neto bancario¹ creció un 2.3% frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 687 millones. Los ingresos por intereses experimentaron un aumento del 6.2%, sostenidos por el ajuste continuado de las tasas de interés y el buen comportamiento de los márgenes sobre los depósitos. Las comisiones se redujeron un 2.9%, sobre todo debido al descenso de las comisiones financieras.

Los costos de explotación¹, se incrementaron un 2.8% con respecto al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 428 millones, pero este aumento se contuvo gracias a las medidas de reducción de los gastos.

El resultado bruto de explotación¹ se situó así en EUR 259 millones, un 1.6% más que en el segundo trimestre de 2022.

El costo del riesgo¹ quedó fijado en EUR 80 millones, EUR 29 millones menos que en el segundo trimestre de 2022, gracias al descenso de las provisiones para créditos dudosos (estrato 3) y la reversión de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2). Se situó en un nivel históricamente bajo: 41 pb de los créditos a clientes.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 171 millones, con lo que mejoró considerablemente (22.6%) el resultado del segundo trimestre de 2022.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹ creció un 2.8% frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 1,362 millones. Los ingresos por intereses¹ crecieron un 4.6%, impulsados sobre todo por el impacto positivo del entorno de tasas de interés y el buen comportamiento de los márgenes sobre los depósitos y por un mayor crecimiento de los ingresos en el segmento de empresas debido al apoyo prestado a los clientes para su transición energética. Las comisiones¹ cerraron prácticamente estables (+0.2%), sostenidas por el aumento de las comisiones financieras. Con EUR 892 millones, los costos de explotación¹ aumentaron un 2.5%, contenidos por el efecto de las medidas de eficiencia operativa, que compensaron parcialmente el impacto de la inflación. El efecto de compresión fue positivo (+0.2 puntos). El resultado bruto de explotación¹ creció un 3.2%, hasta un total de EUR 470 millones. Con EUR 178 millones, el costo del riesgo¹ mejoró EUR 59 millones. Se situó en un nivel bajo: 45 pb de los créditos a clientes. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 277 millones, con lo que mejoró ostensiblemente (35.5%) el resultado del segundo semestre de 2022.

QX

¹ Integrando el 100% de Banca Privada

² Integrando 2/3 de Banca Privada

**Banca Comercial en Bélgica (BCEB)**

Los resultados de BCEB mejoraron y el negocio consiguió un efecto de compresión positivo. El nivel de actividad comercial fue bueno. Los créditos aumentaron un 3.7% comparado con el segundo trimestre de 2022, gracias a la expansión de los créditos en todos los segmentos y, sobre todo, entre los clientes empresariales. Los depósitos se redujeron levemente (-0.5% frente al segundo trimestre de 2022), pero aumentaron ligeramente (+0.4%) frente al primer trimestre de 2023. Los depósitos de clientes particulares y clientes profesionales se incrementaron. Los depósitos a plazo de empresas registraron un crecimiento robusto y los márgenes evolucionaron adecuadamente. El ahorro fuera de balance aumentó un 0.9% frente al 30 de junio de 2022, gracias a los OICVM. Las captaciones netas del negocio de Banca Privada fueron buenas (EUR 1,200 millones).

El producto neto bancario¹ creció un 4.2% frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 1,006 millones. Los ingresos por intereses mejoraron un 4.2% frente al segundo trimestre de 2022, sostenidos por el buen comportamiento de los márgenes y a pesar del aumento de los costos de financiamiento. Las comisiones se incrementaron un 4.2% comparado con el segundo trimestre de 2022, debido al aumento las comisiones financieras.

La subida de los costos de explotación¹, que ascendieron a un total de EUR 568 millones, estuvo controlada (+2.7% frente al segundo trimestre de 2022) por el efecto de las iniciativas de ahorro de costos, que compensaron parcialmente el impacto de la inflación. El efecto de compresión fue positivo (+1.5 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 438 millones, con lo que se incrementó un 6.3% frente al segundo trimestre de 2022.

Con EUR 19 millones en el segundo trimestre de 2023, el costo del riesgo¹ quedó fijado en un nivel muy bajo de 5 puntos básicos de los créditos a clientes.

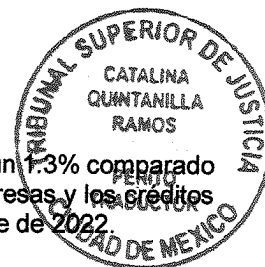
Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEB se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 394 millones, lo que supone una mejoría del 3.9% con respecto al segundo trimestre de 2022.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹ creció un 6.4% frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 2,022 millones. Los ingresos por intereses¹ experimentaron un gran aumento del 9.7%, gracias al buen comportamiento de los márgenes. Las comisiones¹ se redujeron un 1.0%. El aumento de las comisiones financieras se compensó con la caída de las comisiones bancarias en comparación con la elevada base del primer semestre de 2022. Los costos de explotación¹, que ascendieron a un total de EUR 1,514 millones, aumentaron (+3.8% frente al primer semestre de 2022) de forma contenida gracias a las medidas de ahorro de costos, que compensaron parcialmente el impacto de la inflación. El efecto de compresión fue muy positivo (+2.6 puntos). El resultado bruto de explotación¹ mejoró notablemente, un 15.0%, hasta un total de EUR 508 millones. Con EUR 28 millones, el costo del riesgo¹ se mantuvo en un nivel muy bajo. En el primer semestre de 2022 se contrajo EUR 1 millón. El costo del riesgo¹ se situó en 4 puntos básicos de los créditos a clientes. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEB se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 446 millones, con lo que mejoró significativamente (5.9%) el resultado del primer semestre de 2022.

98

¹ Integrando el 100% de Banca Privada

² Integrando 2/3 de Banca Privada



Banca Comercial en Luxemburgo (BCEL)

Los resultados de BCEL experimentaron un fuerte avance. Los créditos aumentaron un 1.3% comparado con el segundo trimestre de 2022, aupados por el crecimiento de los créditos a empresas y los créditos inmobiliarios. Los depósitos descendieron un 7.2% con respecto al segundo trimestre de 2022.

El producto neto bancario¹ creció un notable 27.4% frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 145 millones. Los ingresos por intereses experimentaron un sólido aumento del 35.1%, gracias a la expansión de los créditos y al buen comportamiento de los márgenes sobre los depósitos, sobre todo en los clientes empresariales. Las comisiones decrecieron un 2.1% frente al segundo trimestre de 2022.

Los costos de explotación¹ aumentaron un 5.5% frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 69 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+21.9 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 75 millones, con lo que se incrementó con mucha fuerza, un 57.3%, frente al segundo trimestre de 2022.

Con EUR 1 millón, el costo del riesgo¹ se situó en un nivel muy bajo (reversiones de EUR 3 millones en el segundo trimestre de 2022).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 73 millones (EUR 49 millones en el segundo trimestre de 2022), con lo que mejoró considerablemente (48.5%) el resultado del segundo trimestre de 2022.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹ creció con fuerza, un 27.0%, frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 290 millones. Los ingresos por intereses¹ experimentaron un sólido aumento del 35.7% frente al primer semestre de 2022, gracias a la expansión de los créditos y al buen comportamiento de los márgenes sobre los depósitos, sobre todo en los clientes empresariales. Las comisiones¹ se redujeron un 3.8% frente al primer semestre de 2022. Los costos de explotación¹ crecieron un 7.6% frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 157 millones. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+19.4 puntos). Con EUR 2 millones, el costo del riesgo¹ se situó en un nivel muy bajo (reversiones de EUR 8 millones en el primer semestre de 2022). Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 128 millones (EUR 89 millones en el primer semestre de 2022), con lo que mejoró considerablemente (43.4%) el resultado del primer semestre de 2022.

Europa-Mediterráneo

El negocio de Europa-Mediterráneo confirmó la resistencia de su actividad. Los volúmenes de créditos a clientes empresariales crecieron, principalmente en Polonia. La originación fue prudente y estuvo muy controlada, sobre todo en Turquía y los clientes particulares en Polonia. Por lo tanto, los créditos descendieron un 0.6% frente al segundo trimestre de 2022³. Los depósitos aumentaron un 6.1%³ frente al segundo trimestre de 2022, registrándose incrementos en Polonia.

El producto neto bancario de Europa-Mediterráneo¹ aumentó un 0.1%⁴, hasta EUR 603 millones, comparado con el segundo trimestre de 2022, impulsado por el aumento de los ingresos por intereses, sobre todo en Polonia, efecto compensado por el impacto de la depreciación de la lira turca.

Los costos de explotación¹ totalizaron EUR 344 millones, un 13.8% menos⁴ que en el segundo trimestre de 2022. La base de comparación fue elevada en el segundo trimestre de 2022, debido al aumento temporal de las cotizaciones sociales. Los costos de explotación descendieron⁴ excluyendo este efecto con el impacto de la depreciación de la lira turca.

68

¹ Integrando el 100% de Banca Privada

² Integrando 2/3 de Banca Privada

³ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁴ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes exceptuando Turquía, con tipos de cambio históricos de conformidad con la aplicación de la NIC 29



El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 259 millones, con lo que se incrementó con fuerza, un 27.5%², frente al segundo trimestre de 2022.

El costo del riesgo¹ se elevó a EUR 56 millones (EUR 47 millones en el segundo trimestre de 2022). Con 62 puntos básicos, se situó en un nivel bajo, en sintonía con un costo del riesgo sobre créditos dudosos muy bajo y unas provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2) en las que destacó una provisión extraordinaria de EUR 80 millones en Polonia este trimestre.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), Europa-Mediterráneo se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 232 millones, lo que supone una caída del 9.6%² con respecto al segundo trimestre de 2022. Excluyendo las provisiones extraordinarias en Polonia en el segundo trimestre de 2022, el resultado antes de impuestos³ quedó fijado en EUR 312 millones, lo que supone un fuerte incremento del 23.6%².

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹, situado en EUR 1,251 millones, creció un notable 9.2%² con respecto al primer semestre de 2022, impulsado por el incremento de los ingresos, sobre todo en Polonia, efecto compensado parcialmente por el impacto de la depreciación de la lira turca. Con EUR 780 millones, los costos de explotación¹ se redujeron un 1.8%² con respecto a la elevada base de comparación del primer semestre, cuando se registró un aumento temporal de las cotizaciones sociales. El resultado bruto de explotación¹ mejoró EUR 110 millones frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 471 millones. El costo del riesgo¹ ascendió a EUR 105 millones en el primer semestre de 2023 (EUR 87 millones en el primer semestre de 2022), lo que equivale a 58 puntos básicos de los créditos a clientes. En el primer semestre de 2023, registró el impacto extraordinario de las provisiones para costo del riesgo constituidas en Polonia por un monto de EUR 130 millones. Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), Europa-Mediterráneo obtuvo un resultado antes de impuestos³ de EUR 513 millones, por lo que creció un significativo 10.5%² frente al primer semestre de 2022, a pesar de los efectos del aumento del costo del riesgo, la menor contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación y el impacto derivado de la situación de hiperinflación en Turquía⁴ (EUR -63 millones sobre el resultado antes de impuesto del primer semestre de 2023).

Negocios especializados - Finanzas Personales

Finanzas Personales puso en marcha su transformación. La reorientación geográfica de los negocios y la reorganización del modelo operativo se desarrollaron adecuadamente. Se pusieron en marchas alianzas que contribuyeron al aumento de los volúmenes de créditos para la compra de automóviles y, por tanto, a la mejora estructural del perfil de riesgo. Los créditos aumentaron un 12.4% frente al segundo trimestre de 2022, impulsados por el fuerte desarrollo del sector de la movilidad. Los márgenes de producción aumentaron frente al primer trimestre de 2023, a pesar de que la presión se mantuvo.

El producto neto bancario se situó en EUR 1,327 millones, un 3.2% menos (-1.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) que en el segundo trimestre de 2022, a consecuencia de la disminución de los márgenes y a pesar del crecimiento de los volúmenes. Por el contrario, aumentó un 3.0% frente al primer trimestre de 2023 gracias a la mejora de los márgenes y los volúmenes.

Los costos de explotación crecieron un 2.1% frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 733 millones, en sintonía con los proyectos específicos.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 593 millones, un 9.1% menos que en el segundo trimestre de 2022.

OK

¹ Integrando el 100% de Banca Privada

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes exceptuando Turquía, con tipos de cambio históricos de conformidad con la aplicación de la NIC 29

³ Integrando 2/3 de Banca Privada

⁴ Efecto de la aplicación de la NIC 29 e integración de los resultados de la cobertura en Turquía



El costo del riesgo quedó fijado en EUR 363 millones (EUR 309 millones en el segundo trimestre de 2022) y registró una reversión moderada de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2). Se situó en 145 puntos básicos de los créditos a clientes, un nivel estable frente al primer trimestre de 2023.

El resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se elevó a EUR 290 millones, lo que supone un descenso del 20.4% frente al segundo trimestre de 2022. En el segundo trimestre de 2023 incorporó el impacto positivo de una partida no recurrente en el rubro "Otras partidas no de explotación".

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario, situado en EUR 2,615 millones, descendió un 4.7%¹ frente al primer semestre de 2022, dado que el efecto derivado del aumento de los volúmenes se vio compensado por la presión sobre los márgenes. Los costos de explotación se establecieron en EUR 1,544 millones, un 3.7%¹ más que en el primer semestre de 2022 a causa de los proyectos específicos. El resultado bruto de explotación se redujo un 14.6%¹ frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 1,071 millones. El costo del riesgo se situó en EUR 721 millones (EUR 624 millones en el primer semestre de 2022), lo que equivale a 145 puntos básicos de los créditos a clientes. Así, el resultado antes de impuestos de Finanzas Personales ascendió a EUR 412 millones, un 38.7% menos¹ que en el primer semestre de 2022, por el efecto de la caída del resultado bruto de explotación y el aumento del costo del riesgo frente a la baja base de comparación del primer semestre de 2022. En el segundo trimestre de 2023, incorporó el impacto positivo de una partida no recurrente en el rubro "Otras partidas no de explotación".

Negocios especializados - Arval y Soluciones de Arrendamiento

Arval y Soluciones de Arrendamiento volvieron a registrar este trimestre unos excelentes resultados y generaron un efecto de compresión positivo.

Con 1.6 millones de vehículos², el parque financiado de Arval creció un 9.5%³ frente al primer semestre de 2022. El precio de los vehículos de ocasión se mantuvo en un nivel elevado.

Con EUR 23,500 millones, los saldos de Soluciones de Arrendamiento crecieron un 6.3%¹ frente al segundo trimestre de 2022 y se rubricaron nuevas alianzas en el ámbito de la transición energética. La dinámica comercial se mantuvo, sobre todo en el segmento de *Technology & Lifecycle Solutions*.

El producto neto bancario de Arval y Soluciones de Arrendamiento avanzó un notable 17.1% frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 1,046 millones, gracias al excelente comportamiento de Arval, negocio impulsado por el elevado nivel que mantuvieron los precios de los vehículos de ocasión y la resistencia mostrada por Soluciones de Arrendamiento.

Los costos de explotación crecieron un 5.0% frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 358 millones. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+12.1 puntos).

El resultado bruto de explotación mejoró un notable 24.5% frente al segundo trimestre de 2022 y se situó en EUR 688 millones.

El resultado antes de impuestos del conjunto Arval y Soluciones de Arrendamiento mejoró con fuerza, un 25.4% más que en el segundo trimestre de 2022, y ascendió a EUR 658 millones.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario se elevó a EUR 2,028 millones, lo que supone un fuerte aumento del 18.9% frente al primer semestre de 2022 motivado por los excelentes resultados de Arval y la estabilidad de los ingresos de Soluciones de Arrendamiento. Los costos de explotación se establecieron en EUR 761 millones, un 7.6% más que en el primer semestre de 2022. El efecto de compresión fue muy positivo (+11.3 puntos). El resultado antes de impuestos de Arval y Soluciones de Arrendamiento mejoró así un notable 21.8% frente al primer semestre de 2022 y ascendió a EUR 1,175 millones. Este rubro incorporó los efectos inducidos por la situación de hiperinflación⁴ en el resto de partidas no de explotación.

Q

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² Flota a finales del periodo

³ +6.7% excluyendo la adquisición de Terberg Business Lease y BCR

⁴ Efecto de la aplicación de la NIC 29 e integración de los resultados de la cobertura en Turquía

**Negocios especializados – Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales**

Los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales registraron unos excelentes resultados y constituyeron unos motores clave de captación de nuevos clientes.

Nickel continuó con su despliegue en Europa con el lanzamiento iniciado en Alemania y mantuvo un ritmo muy sostenido de aperturas de cuentas, con alrededor de 3.4 millones de cuentas abiertas¹ al 30 de junio de 2023, lo que equivale a un aumento del 25.1% frente al 30 de junio de 2022.

Floa contaba con 3.8 millones de clientes al 30 de junio de 2023 y duplicó en un año² el número de acuerdo activos, que aceleraron en los mercados internacionales. El crecimiento de la producción de créditos fue bueno y estuvo acompañado de un endurecimiento de los criterios de concesión.

Por último, Inversionistas Personales registró un excelente crecimiento de los activos gestionados del 10.0% frente al 30 de junio de 2022, gracias al aumento del número de clientes del 5.7% frente al 30 de junio de 2022 y la subida de los mercados financieros.

El producto neto bancario³ de los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales quedó fijado en EUR 252 millones, lo que supone un fuerte incremento del 16.2% con respecto al segundo trimestre de 2022, gracias al crecimiento de los Nuevos Negocios Digitales por el desarrollo de su actividad y al incremento de los ingresos de Inversionistas Personales, sostenido por el entorno de tasas de interés.

Los costos de explotación⁴, con EUR 160 millones, crecieron un 15.1% frente al segundo trimestre de 2022, en paralelo a la estrategia de desarrollo de los Nuevos Negocios Digitales. El efecto de compresión fue positivo (+1.1 puntos).

El resultado bruto de explotación⁴ registró un elevado crecimiento del 18.2% hasta EUR 91 millones.

El costo del riesgo⁴ quedó fijado en EUR 30 millones (EUR 23 millones en el segundo trimestre de 2022).

Así, el resultado antes de impuestos⁴ del conjunto 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 IPS), creció un notable 12.2% frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 59 millones.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario⁴ se elevó a EUR 495 millones, lo que supone un fuerte aumento del 17.3% frente al primer semestre de 2022 motivado por el elevado crecimiento de los ingresos de Inversionistas Personales y los Nuevos Negocios Digitales. Los costos de explotación⁴ aumentaron un 19.4% frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 324 millones, en sintonía con la estrategia de desarrollo de los negocios. El resultado bruto de explotación⁴ mejoró un significativo 13.4% frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 171 millones. El costo del riesgo⁴ quedó fijado en EUR 52 millones (EUR 35 millones en el primer semestre de 2022). Así, el resultado antes de impuestos⁵ 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 IPS), creció un 2.1% frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 112 millones.

6x

*
* *

¹ Desde la creación, total en el conjunto de los países

² Entre mayo de 2022 y mayo de 2023

³ Integrando el 100% de Banca Privada en Alemania

⁴ Integrando 2/3 de Banca Privada en Alemania

**SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN (IPS)**

Sostenida por las captaciones netas, la dinámica comercial fue buena en el conjunto a pesar de que el entorno fue desigual. Así, IPS registró un buen volumen de captaciones, sobre todo en los negocios de Gestión de Riqueza y Gestión de Activos (EUR +6,800 millones¹ en el segundo trimestre de 2023). El crecimiento del negocio de Seguros fue muy bueno, gracias a las actividades de Ahorro y Protección, con un aumento del resultado técnico. El entorno fue menos favorable para los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia.

El producto neto bancario de la división aumentó un 0.3% frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 1,430 millones, gracias al sólido incremento de los ingresos del negocio de Seguros (+8.7%) y del negocio de Gestión de Riqueza (+6.6%). Los ingresos del negocio de Gestión de Activos crecieron, pero los ingresos de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia registraron un fuerte descenso debido a la elevada base de comparación del segundo trimestre de 2022 y a unos entornos poco favorables.

Los costos de explotación se incrementaron un 2.0%, hasta EUR 879 millones, gracias a la buena evolución de los costos de explotación y al efecto de las medidas de reducción de los gastos.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 551 millones, un 2.3% menos que en el segundo trimestre de 2022.

El resultado antes de impuestos de IPS se situó en EUR 607 millones, lo que supone un descenso del 1.5% frente al segundo trimestre de 2022. La base de comparación del rubro "Otras partidas no de explotación" fue elevada en el segundo trimestre de 2022.

En el conjunto del primer semestre, los ingresos crecieron un 0.5% frente al primer semestre de 2022. Les favoreció el aumento de los ingresos en Gestión de Riqueza y en el negocio de Seguros. Acusaron el fuerte descenso de los ingresos de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia a consecuencia de un efecto de base y unos entornos poco favorables. Los ingresos del negocio de Gestión de Activos mostraron una buena resistencia. Los costos de explotación, que ascendieron a un total de EUR 1,776 millones, aumentaron de 3.7% frente al primer semestre de 2022, de forma contenida gracias a las medidas de ahorro de costos. El resultado bruto de explotación se situó en EUR 1,063 millones, con lo que se recortó un 4.5% frente al primer semestre de 2022. Con EUR 1,186 millones, el resultado antes de impuestos de IPS se redujo un 4.3% con respecto al primer semestre de 2022. Incorporó el aumento de la contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación. En el primer semestre de 2022, incorporaba plusvalías de venta en el negocio de Seguros y el impacto de la creación de una sociedad conjunta en Gestión de Activos.

Los activos gestionados² se situaron en EUR 1.218 billones al 30 de junio de 2023. Registraron el efecto del comportamiento de los mercados, cifrado en EUR +34,000 millones, y el efecto de la excelente captación neta de EUR +23,400 millones, compensados parcialmente por un efecto de tipos de cambio desfavorable por un monto de EUR -8,700 millones. Las excelentes captaciones netas se debieron principalmente a las captaciones de los fondos monetarios del negocio de Gestión de Activos y al excelente nivel de entradas en el negocio de Gestión de Riqueza. Los activos gestionados¹ crecieron un 3.3% frente al 30 de junio de 2022.

Al 30 de junio de 2023, los activos gestionados² se reparten de la siguiente forma: EUR 558,000 millones en los negocios de Gestión de Activos e Inmuebles, EUR 410,000 millones en el negocio de Gestión de Riqueza y EUR 250,000 millones en el negocio de Seguros.

Los resultados del negocio de Seguros experimentaron un fuerte avance. La actividad de Ahorro registró unas captaciones brutas de EUR 11,700 millones en el primer semestre de 2023, con unas captaciones netas positivas en Francia sostenidas por las entradas en contratos de seguro vinculados a fondos de inversión. La actividad de Protección continuó con su dinámica positiva en seguros accesorios y en seguros de daños en Francia. En los mercados internacionales, la actividad creció sobre todo en América Latina.

¹ Excluyendo el efecto de la venta de una cartera en España

² Incluidos los activos distribuidos



Recuérdese que la norma NIIF 17 "Contratos de seguros" entró en vigor el 1 de enero de 2023 y reemplazó a la NIIF 4 "Contratos de seguros". Esta entrada en vigor de la NIIF 17 coincide con la puesta en marcha de la NIIF 9 para las actividades aseguradoras.

En el segundo trimestre de 2023, los ingresos de Seguros crecieron un 8.7% frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 557 millones, gracias al elevado nivel de ingresos de las actividades de Ahorro y Protección, con una mejora del resultado técnico.

Los costos de explotación de Seguros aumentaron un 1.4% frente al segundo trimestre de 2022, hasta EUR 203 millones, en sintonía con el apoyo a la dinámica comercial y los proyectos específicos. El efecto de compresión fue positivo.

El resultado antes de impuestos de Seguros aumentó con fuerza, un 13.7% más que en el segundo trimestre de 2022, hasta EUR 400 millones. En el segundo trimestre de 2023, registró un incremento de la contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación. En el segundo trimestre de 2022, este rubro incorporó plusvalías de venta.

En el conjunto del primer semestre, los ingresos crecieron un 7.8% frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 1,081 millones, gracias al comportamiento de la actividad de Ahorro y la mejora de la actividad de Protección, con una expansión del resultado técnico. Los costos de explotación aumentaron un 2.0% frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 405 millones, en sintonía con la continuación de proyectos específicos. El resultado antes de impuestos de Seguros aumentó con fuerza, un 16.4% más que en el primer semestre de 2022, hasta EUR 781 millones. Este rubro registró la mayor contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación, sobre todo en América Latina y Europa.

La captación de los negocios de Gestión Institucional y Privada¹ fue buena en unos entornos desiguales en los que destacó el buen tono de las actividades de Gestión de Riqueza y Gestión de Activos. Los resultados de los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia se vieron lastrados por un efecto de base y unos entornos menos favorables. La actividad de Gestión de Riqueza creció y registró unas buenas captaciones netas (EUR 5,900 millones²), sobre todo en las entidades de banca comercial y en los mercados internacionales entre los grandes clientes. El fuerte incremento de los ingresos del negocio de Gestión de Riqueza se debió al buen comportamiento de los márgenes y al crecimiento de los depósitos (+1.9% frente al segundo trimestre de 2022).

La captación de Gestión de Activos fue buena (EUR 900 millones) y encontró apoyo en el crecimiento de los fondos monetarios. Los ingresos aumentaron gracias al efecto de la captación y los resultados de la gestión de inversiones.

La actividad de Inmuebles obtuvo unos buenos resultados en el negocio de *Property Management*, pero los negocios de operaciones y promoción se ralentizaron claramente.

Los ingresos de Gestión Institucional y Privada disminuyeron un 4.5% frente al segundo trimestre de 2022, hasta un total de EUR 873 millones. El negocio de Gestión de Riqueza se anotó un fuerte aumento de los ingresos (+6.6%), sostenido por el crecimiento de los ingresos por intereses. El incremento de los ingresos del negocio de Gestión de Activos se compensó con el fuerte descenso de los ingresos de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia.

Los costos de explotación, que ascendieron a un total de EUR 675 millones, aumentaron de 2.2% frente al segundo trimestre de 2022, de forma contenida gracias a las medidas de ahorro de costos.

El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 207 millones. Se redujo un 21.7% respecto al segundo trimestre de 2022. La contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación se contrajo frente a la elevada base de comparación del segundo trimestre de 2022.

En el conjunto del primer semestre, los ingresos disminuyeron un 3.6% frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 1,758 millones. Encontraron apoyo en los excelentes resultados del negocio de Gestión

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

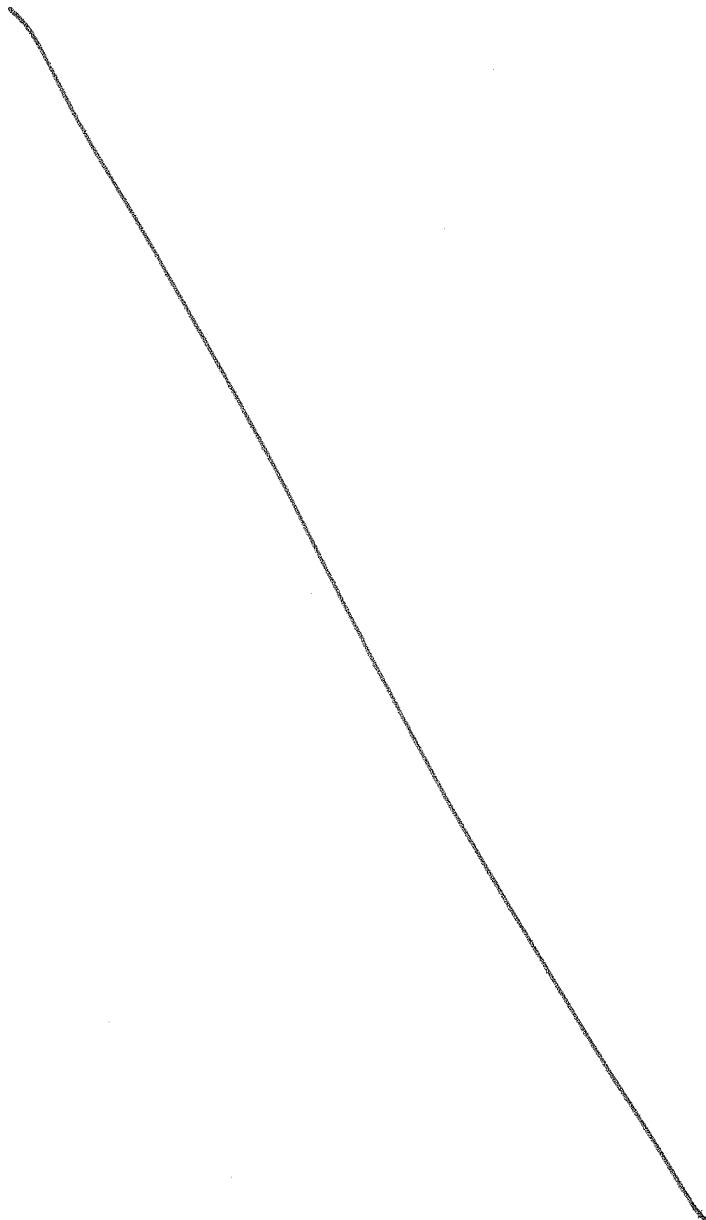
² Excluyendo el efecto de la venta de una cartera en España



de Riqueza. Los ingresos de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia descendieron con fuerza y los ingresos de Gestión de Activos mostraron una buena resistencia. Los costos de explotación registraron un incremento del 4.2% frente al primer semestre de 2022, hasta EUR 1,371 millones, en sintonía con los progresos de los proyectos específicos. Este aumento se contuvo con las medidas de reducción de costos. El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 405 millones, lo que supone un descenso del 28.7% frente al primer semestre de 2022. La base de comparación con el primer semestre de 2022 es elevada, ya que en ese periodo se registró el efecto de las plusvalías de venta derivadas de la creación de una sociedad conjunta en el negocio de Gestión de Activos en el primer trimestre de 2022.

69

*
* *





OTRAS ACTIVIDADES

La norma NIIF 17 "Contratos de seguros" reemplazó a la NIIF 4 "Contratos de seguros" a partir del 01.01.23. Esta entrada en vigor de la NIIF 17 coincide con la puesta en marcha de la NIIF 9 para las actividades aseguradoras.

Los principales efectos figuran a continuación:

- Los costos de explotación denominados "imputables a la actividad aseguradora" se presentan contablemente como una reducción de los ingresos, en lugar de una reducción de los costos de explotación. Estos apuntes contables se refieren exclusivamente al negocio de Seguros y a las entidades del Grupo (excepto el negocio de Seguros) que distribuyen contratos de seguro (denominados distribuidores internos) y no tienen efecto en el resultado bruto de explotación. El impacto de estos apuntes para los distribuidores internos se registra en "Otras Actividades" para no distorsionar la lectura de sus resultados financieros.
- El impacto de la volatilidad generada por la contabilización a valor razonable de determinados activos sobre el resultado financiero (NIIF 9) se presenta en "Otras Actividades" y, por lo tanto, no repercute en los ingresos del negocio de Seguros.

Así, a partir del 01.01.23 el ámbito de "Otras Actividades" incorpora los ajustes que se externalizarán cada trimestre para una mejor legibilidad.

El producto neto bancario de los ajustes vinculados a los seguros en "Otras Actividades" ascendió a EUR -305 millones en el segundo trimestre de 2023, frente a EUR -359 millones en el segundo trimestre de 2022. Registró un impacto de EUR -271 millones por el ajuste de los costos de explotación denominados "imputables" de los distribuidores internos (EUR -252 millones en el segundo trimestre de 2022) y de EUR -33 millones por el ajuste de la volatilidad del negocio de Seguros vinculada a la contabilización a valor razonable (NIIF 9) (EUR -108 millones en el segundo trimestre de 2022).

Los costos de explotación de los ajustes vinculados a los seguros en "Otras Actividades" se cifraron en EUR -271 millones en el segundo trimestre de 2023, frente a EUR -252 millones en el segundo trimestre de 2022. En este rubro se anotaron EUR -271 millones en concepto de ajuste de los costos de explotación denominados "imputables" de los distribuidores internos (EUR -252 millones en el segundo trimestre de 2022).

El resultado antes de impuestos de "Otras Actividades" con los ajustes vinculados a los seguros se situó en EUR -33 millones, frente a EUR -108 millones en el segundo trimestre de 2022.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario de los ajustes vinculados a los seguros en "Otras Actividades" ascendió a EUR -570 millones, frente a EUR -776 millones en el primer semestre de 2022. Registró un impacto de EUR -521 millones por el ajuste de los costos de explotación denominados "imputables" de los distribuidores internos (EUR -510 millones en el primer semestre de 2022) y de EUR -49 millones por el ajuste de la volatilidad del negocio de Seguros vinculada a la contabilización a valor razonable (NIIF 9) (EUR -266 millones en el primer semestre de 2022). Los costos de explotación de los ajustes vinculados a los seguros en "Otras Actividades" se cifraron en EUR -521 millones en el primer semestre de 2023, frente a EUR -510 millones en el primer semestre de 2022. En este rubro se anotaron EUR -521 millones en concepto de ajuste de los costos de explotación denominados "imputables" de los distribuidores internos (EUR -510 en el primer semestre de 2022). El resultado antes de impuestos de Otras Actividades tras los ajustes vinculados a los seguros se situó así en EUR -49 millones, frente a EUR -266 millones en el primer semestre de 2022.

El resultado antes de impuestos de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se situó EUR -361 millones, frente a EUR -43 millones en el segundo trimestre de 2022. En el segundo trimestre de 2023 se anotó el impacto extraordinario del ajuste de las coberturas relacionadas con los cambios de modalidad del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022, por un monto de EUR -430 millones, y unas provisiones para litigios por un monto de EUR -125 millones. Por último, este rubro registró en el segundo trimestre de 2023 una reevaluación del riesgo crediticio propio incluido en los derivados (DVA) por un monto de EUR 21 millones. El efecto favorable del entorno de tasas de interés y tipos de cambio sostuvo el PNB.

Q



Los costos de explotación de “Otras Actividades” excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se elevaron a EUR 318 millones (EUR 187 millones en el segundo trimestre de 2022). Incluyeron en el segundo trimestre de 2023 el efecto extraordinario de los costos de restructuración y los costos de adaptación, por un monto de EUR 57 millones (EUR 28 millones en el segundo trimestre de 2022) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 94 millones (EUR 78 millones en el segundo trimestre de 2022).

El costo del riesgo de “Otras Actividades” excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se situó EUR 33 millones. En el segundo trimestre de 2022 se cifró en EUR 64 millones.

Las otras partidas no de explotación de “Otras Actividades” excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se situaron en EUR 110 millones en el segundo trimestre de 2023, frente a EUR -47 millones en el segundo trimestre de 2022. En el segundo trimestre de 2023, este rubro incorporó el impacto positivo de unas plusvalías de venta. En el segundo trimestre de 2022 incorporó provisiones por deterioros por un monto de EUR 57 millones.

El resultado antes de impuestos de “Otras Actividades” excluyendo los ajustes vinculados a los seguros ascendió a EUR -603 millones (EUR -342 millones en el segundo trimestre de 2022), debido sobre todo al impacto extraordinario del ajuste de las coberturas relacionado con los cambios de modalidad del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario de “Otras Actividades” excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se situó EUR -839 millones, frente a EUR 9 millones en el primer semestre de 2022. En el primer semestre de 2023 se anotó el impacto extraordinario del ajuste de las coberturas relacionado con los cambios de modalidad del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022 (EUR -833 millones) y unas provisiones para litigios (EUR -125 millones). También registró un impacto negativo de EUR 32 millones vinculado a la reevaluación del riesgo de crédito propio incluido en los derivados (DVA) (EUR +108 millones en el primer semestre de 2022, compensado por el efecto de una partida negativa no recurrente). Los costos de explotación de “Otras Actividades” excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se elevaron a EUR 942 millones (EUR 730 millones en el primer semestre de 2022). Registraron sobre todo la caída de los impuestos sometidos a la CINIIF 21¹ y, en especial, el descenso de la contribución al Fondo Único de Resolución. Incorporaron el efecto extraordinario de los costos de adaptación globales vinculados al negocio de Finanzas Personales en el primer trimestre de 2023 (EUR 236 millones), los costos de restructuración y los costos de adaptación, por un monto de EUR 87 millones (EUR 54 millones en el primer semestre de 2022), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 188 millones (EUR 123 millones en el primer semestre de 2022). El costo del riesgo de “Otras Actividades” excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se elevó a EUR 27 millones (EUR 118 millones en el primer semestre de 2022). El resto de partidas no de explotación de “Otras Actividades” excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se elevaron a EUR 121 millones (EUR -67 millones en el primer semestre de 2022). Este rubro incorporó el impacto positivo de unas plusvalías de venta. Recogió en el primer semestre de 2022 el efecto negativo derivado del deterioro de la participación en Ukrsibbank y del reciclaje de la reserva por conversión de moneda² (EUR -433 millones), en parte compensado por el efecto positivo del fondo de comercio negativo vinculado a bpost banque (EUR +244 millones) y una plusvalía por la venta de una participación (EUR +204 millones). El resultado antes de impuestos de “Otras Actividades” tras los ajustes vinculados a los seguros se situó así en EUR -1,687 millones, frente a EUR -905 millones en el primer semestre de 2022.

69

¹ 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

² Registrada anteriormente en patrimonio neto



ESTRUCTURA FINANCIERA

El Grupo cuenta con una estructura financiera sólida.

El ratio *common equity Tier 1* se situó en el 13.6%¹ al 30 de junio de 2023, sin cambios con respecto al 31 de marzo de 2023, debido principalmente a lo siguiente:

- la imputación a reservas del resultado neto del segundo trimestre de 2023, después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 60%, neto de la evolución de los activos ponderados por riesgo (+10 pb),
- y los efectos derivados de la puesta en marcha de las alianzas en Finanzas Personales (-10 pb).

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

El ratio de apalancamiento² es del 4.5% al 30 de junio de 2023.

El *Liquidity Coverage Ratio*³ (final del periodo) quedó fijado en un nivel elevado del 143% al 30 de junio de 2023 (139% al 31 de marzo de 2023).

Las reservas de liquidez con disponibilidad inmediata⁴ se elevaron a EUR 473,000 millones al 30 de junio de 2023 y representan más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

CP

*
* *

¹ CRD5, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

² Calculado conforme al Reglamento (UE) n° 2019/876

³ Calculado conforme al Reglamento (CRR) 575/2013 art. 451a

⁴ Activos líquidos de mercado o admisibles en bancos centrales (*counterbalancing capacity*) teniendo en cuenta las normas prudenciales, sobre todo las estadounidenses, y una vez descontadas las necesidades intradiarias de los sistemas de pago

**CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO**

En millones de euros	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Grupo						
PNB	11,363	11,536	-1.5%	23,395	23,404	-0.0%
Costos de explotación	-6,889	-6,779	+1.6%	-16,080	-15,533	+3.5%
RBE	4,474	4,757	-5.9%	7,315	7,871	-7.1%
Costo del riesgo	-689	-758	-9.1%	-1,331	-1,409	-5.5%
Resultado de explotación	3,785	3,999	-5.4%	5,984	6,462	-7.4%
Participación en el resultado neto de asociadas	149	227	-34.3%	327	385	-15.0%
Otros resultados no de explotación	124	-26	n.s.	124	-22	n.s.
Resultado antes de impuestos	4,058	4,200	-3.4%	6,435	6,825	-5.7%
Impuesto sobre las ganancias	-1,078	-1,131	-4.7%	-1,869	-2,050	-8.8%
Intereses minoritarios	-170	-112	+52.2%	-268	-207	+29.7%
Resultado neto de actividades que se mantienen para venta	0	136	n.s.	2,947	365	n.s.
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,810	3,093	-9.2%	7,245	4,933	+46.9%
Ratio de explotación	60.6%	58.8%	+1.8 pt	68.7%	66.4%	+2.3 pt

La información financiera de BNP Paribas correspondiente al segundo trimestre de 2023 está formada por el presente comunicado de prensa, las series trimestrales del año 2022 reexpresadas y la presentación adjunta.

BNP Paribas publicó el 2 de mayo de 2023 las series trimestrales del ejercicio 2022 reexpresadas para tener en cuenta en cada de los trimestres (i) la aplicación de la NIIF 5 relativa a los grupos de activos y pasivos que se mantienen para venta tras la desinversión en Bank of the West el 1 de febrero de 2023; (ii) la aplicación de la NIIF 17 "Contratos de seguro" y la NIIF 9 para las entidades de seguros a partir del 1º de enero de 2023; (iii) la aplicación de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionistas" en Turquía a partir del 1º de enero de 2022, y (iv) transferencias internas de actividades y resultados realizadas en Mercados Globales y en Banca Comercial en Bélgica. Las series trimestrales del ejercicio 2022 se han reexpresado para integrar estos efectos como si hubiesen ocurrido desde el 1º de enero de 2022. En esta presentación se incluyen estas series trimestrales de 2022 después de este ajuste.

La información reglamentaria completa, incluido el documento de registro universal, 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).

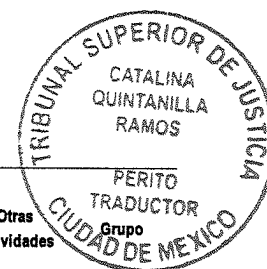
62

**RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2023**

	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	6,600	1,430	3,998	12,028	-665	11,363
var./2T22	+2.8%	+0.3%	-2.3%	+0.7%	+65.3%	-1.5%
var./1T23	+1.6%	+1.6%	-18.0%	-5.9%	-10.6%	-5.6%
Costos de explotación	-3,689	-879	-2,275	-6,842	-47	-6,889
var./2T22	+0.2%	+2.0%	-1.1%	-0.0%	n.s.	+1.6%
var./1T23	-17.6%	-2.1%	-33.9%	-22.4%	-87.5%	-25.0%
Resultado bruto de explotación	2,911	551	1,723	5,186	-712	4,474
var./2T22	+6.4%	-2.3%	-3.9%	+1.8%	n.s.	-5.9%
var./1T23	-44.5%	-7.7%	-20.3%	-31.0%	-36.3%	+57.5%
Costo del riesgo	-732	-2	78	-656	-33	-689
var./2T22	+19.5%	-69.0%	n.s.	-5.5%	-47.8%	-9.1%
var./1T23	+13.3%	+46.9%	n.s.	+1.1%	n.s.	+7.3%
Resultado de explotación	2,179	550	1,801	4,530	-745	3,785
var./2T22	+2.6%	-1.7%	+4.9%	-2.9%	+85.4%	-5.4%
var./1T23	+58.2%	-7.6%	+25.8%	+36.8%	-33.0%	+72.1%
Participación en el resultado neto de asociadas	71	58	3	132	17	149
Otras partidas no de explotación	29	0	2	31	93	124
Resultado antes de impuestos	2,280	607	1,806	4,694	-636	4,058
var./2T22	-1.2%	-1.5%	+4.7%	+0.9%	+41.4%	-3.4%
var./1T23	+55.0%	+5.0%	+26.4%	+35.0%	-42.3%	+70.7%

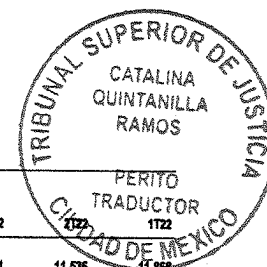
	Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>						
Producto neto bancario	6,600	1,430	3,998	12,028	-665	11,363
2T22	6,420	1,426	4,083	11,939	-402	11,536
1T23	6,484	1,409	4,873	12,776	-744	12,032
Costos de explotación	-3,689	-879	-2,275	-6,842	-47	-6,889
2T22	-3,683	-862	-2,299	-6,843	64	-6,779
1T23	-4,479	-897	-3,440	-8,816	-375	-9,191
Resultado bruto de explotación	2,911	551	1,723	5,186	-712	4,474
2T22	2,737	564	1,794	5,095	-338	4,757
1T23	2,015	512	1,433	3,959	-1,118	2,841
Costo del riesgo	-732	-2	78	-656	-33	-689
2T22	-613	-5	-76	-694	-64	-758
1T23	-646	-1	-1	-648	6	-642
Resultado de explotación	2,179	550	1,801	4,530	-745	3,785
2T22	2,124	559	1,717	4,401	-402	3,999
1T23	1,369	511	1,432	3,311	-1,112	2,199
Participación en el resultado neto de asociadas	71	58	3	132	17	149
2T22	157	41	9	208	19	227
1T23	95	68	3	166	12	178
Otras partidas no de explotación	29	0	2	31	93	124
2T22	26	16	-1	41	-66	-26
1T23	8	0	-6	1	-1	0
Resultado antes de impuestos	2,280	607	1,806	4,694	-636	4,058
2T22	2,307	617	1,726	4,649	-449	4,200
1T23	1,471	578	1,428	3,478	-1,101	2,377
Impuesto sobre las ganancias						-1,078
Intereses minoritarios						-170
Resultado neto de actividades que se mantienen para venta						0
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante						2,810

92

**RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2023**

		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		13,094	2,839	8,871	24,804	-1,409	23,395
	var./1S22	+4.2%	+0.5%	+1.1%	+2.6%	+83.7%	-0.0%
Costos de explotación		-8,168	-1,776	-5,715	-15,659	-421	-16,080
	var./1S22	+2.6%	+3.7%	+1.4%	+2.2%	+92.3%	+3.9%
Resultado bruto de explotación		4,927	1,063	3,156	9,145	-1,830	7,315
	var./1S22	+7.0%	-4.5%	+0.5%	+3.3%	+85.6%	-7.1%
Costo del riesgo		-1,379	-3	77	-1,304	-27	-1,331
	var./1S22	+14.8%	-77.5%	n.s.	+1.0%	-77.1%	-5.5%
Resultado de explotación		3,548	1,060	3,233	7,841	-1,857	5,984
	var./1S22	+4.3%	-3.7%	+5.6%	+3.6%	+68.2%	-7.4%
Participación en el resultado neto de asociadas		166	126	6	298	29	327
Otras partidas no de explotación		37	0	-5	32	92	124
Resultado antes de impuestos		3,751	1,186	3,235	8,171	-1,736	6,435
	var./1S22	+1.9%	-4.3%	+5.1%	+2.2%	+48.3%	-5.7%
Impuesto sobre las ganancias							-1,869
Intereses minoritarios							-268
Resultado neto de actividades que se mantienen para venta							0
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							7,245

CR

**EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES**

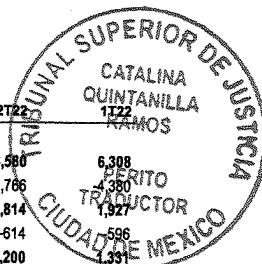
EUR mill.	Distributable	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Grupo							
PNB		11,808	12,032	10,885	11,141	11,536	11,868
Costos de explotación		-6,884	-8,191	-7,471	-6,860	-6,779	-8,754
RBE		4,924	2,841	3,414	4,281	4,757	3,114
Costo del riesgo		-689	-542	-697	-897	-758	-651
Resultado de explotación		4,235	2,199	2,717	3,384	3,999	2,463
Participación en el resultado neto de asociadas		149	178	94	176	227	158
Otros resultados no de explotación		124	0	-22	39	-26	4
Partidas no de explotación			178	72	215	201	162
Resultado antes de impuestos		4,508	2,377	2,790	3,599	4,200	2,625
Impuesto sobre las ganancias		-1,078	-791	-732	-671	-1,131	-919
Intereses minoritarios		-170	-98	-102	-92	-112	-95
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante excluyendo actividades que se mantienen para venta		3,260	1,488	1,957	2,637	2,967	1,611
Resultado neto de actividades que se mantienen para venta		0	2,947	185	136	136	229
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante		3,260	4,435	2,142	2,773	3,093	1,840
Ratio de explotación		58.3%	76.4%	68.6%	61.6%	58.8%	73.8%
Saldo promedio de los préstamos (miles de mill. €)		820.8	815.9	823.1	816.8	796.9	776.8
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)		773.5	784.5	794.1	789.9	770.4	752.2
Préstamos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)		898.8	901.2	927.2	907.1	890.2	853.3
Costo del riesgo (en pb, anualizado)		31	28	30	40	34	31

CQ



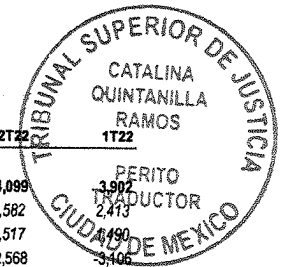
<i>EUR mill.</i>	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Empresarial e Institucional						
PNB	3,998	4,873	3,842	3,783	4,093	4,685
Costos de explotación	-2,275	-3,440	-2,727	-2,327	-2,299	-2,338
RBE	1,723	1,433	1,115	1,456	1,794	2,347
Costo del riesgo	78	-1	-157	-90	-76	2
Resultado de explotación	1,801	1,432	958	1,366	1,717	1,346
Participación en el resultado neto de asociadas	3	3	2	5	9	4
Otras partidas no de explotación	2	-6	-8	-3	-1	1
Resultado antes de impuestos	1,806	1,428	952	1,369	1,726	1,351
Ratio de explotación	56.9%	70.6%	71.0%	61.5%	56.2%	71.2%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	29.0	28.8	29.9	29.6	28.9	27.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	243.3	244.6	244.0	266.5	260.7	256.2
<i>EUR mill.</i>	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Global						
PNB	1,425	1,455	1,513	1,171	1,239	1,258
Costos de explotación	-655	-849	-734	-654	-648	-805
RBE	770	605	779	518	591	453
Costo del riesgo	85	1	-155	-116	-85	20
Resultado de explotación	855	607	624	402	505	473
Participación en el resultado neto de asociadas	1	1	1	1	1	1
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	856	608	626	403	506	474
Ratio de explotación	46.0%	58.4%	48.5%	55.8%	52.3%	64.0%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	179	182	188	187	176	168
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	176	177	189	179	170	163
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	209	216	219	209	198	190
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	-19	0	33	26	20	-5
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	16.5	16.5	16.5	16.4	16.0	15.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	140.6	146.1	146.3	155.5	149.0	145.3
<i>EUR mill.</i>	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Mercados Globales						
PNB	1,913	2,764	1,851	1,980	2,191	2,814
<i>incl. FICC</i>	1,126	1,906	1,152	1,156	1,379	1,749
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	787	857	499	824	812	1,065
Costos de explotación	-1,116	-2,016	-1,474	-1,161	-1,152	-1,994
RBE	796	748	177	819	1,040	819
Costo del riesgo	-6	-4	-3	28	8	-21
Resultado de explotación	790	744	174	847	1,048	798
Participación en el resultado neto de asociadas	0	2	1	3	8	2
Otras partidas no de explotación	2	-7	-9	-1	-1	1
Resultado antes de impuestos	793	740	166	848	1,055	801
Ratio de explotación	58.4%	72.9%	89.3%	58.6%	52.6%	70.9%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	11.3	11.2	12.0	11.8	11.5	10.9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	92.7	88.3	87.7	99.4	98.5	96.3
<i>EUR mill.</i>	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Servicios de Valores						
PNB	661	655	679	632	663	613
Costos de explotación	-504	-575	-520	-513	-499	-538
RBE	157	79	159	119	164	75
Costo del riesgo	-1	1	1	-2	0	0
Resultado de explotación	156	81	160	118	164	75
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	-1	1	0	1
Otras partidas no de explotación	0	0	1	-1	0	0
Resultado antes de impuestos	158	81	161	118	164	77
Ratio de explotación	76.2%	87.9%	76.6%	81.1%	75.3%	87.8%
Activos custodiados (miles de mill. €)	12,015	11,941	11,133	10,798	11,214	11,907
Activos administrados (miles de mill. €)	2,408	2,520	2,303	2,262	2,256	2,426
Número de transacciones (en millones)	35.0	38.6	36.9	35.5	38.3	38.6
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	1.2	1.1	1.4	1.4	1.4	1.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	10.0	10.2	9.9	11.6	13.2	14.6

69



EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca y Servicios Personales y Comerciales (con el 100% de Banca Privada) ¹						
PNB	6,778	6,670	6,306	6,377	6,380	6,308
Costos de explotación	-3,776	-4,585	-3,964	-3,767	-3,766	-4,380
RBE	3,003	2,084	2,342	2,610	2,614	1,927
Costo del riesgo	-733	-650	-600	-681	-614	-596
Resultado de explotación	2,269	1,435	1,742	1,929	2,200	1,331
Participación en el resultado neto de asociadas	71	95	69	120	157	86
Otras partidas no de explotación	30	8	-62	3	26	11
Resultado antes de impuestos	2,370	1,537	1,750	2,052	2,383	1,428
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-90	-66	-87	-65	-76	-54
Resultado antes de impuestos de Banca y Servicios Personales y Comerciales	2,280	1,471	1,663	1,987	2,307	1,374
Ratio de explotación	55.7%	68.7%	62.9%	59.1%	57.2%	69.4%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	635	627	627	622	612	600
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	628	629	624	620	607	593
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	564	568	575	581	573	562
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	47	41	38	44	40	40
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	376.1	374.9	375.1	376.9	374.4	374.0
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca y Servicios Personales y Comerciales - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con el 100% de Banca Privada) ¹						
PNB	6,782	6,666	6,298	6,364	6,566	6,296
Costos de explotación	-3,776	-4,585	-3,964	-3,767	-3,766	-4,380
RBE	3,006	2,081	2,335	2,597	2,800	1,916
Costo del riesgo	-733	-650	-600	-681	-614	-596
Resultado de explotación	2,273	1,431	1,735	1,916	2,186	1,320
Participación en el resultado neto de asociadas	71	95	69	120	157	86
Otras partidas no de explotación	30	8	-62	3	26	11
Resultado antes de impuestos	2,374	1,534	1,742	2,039	2,369	1,417
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-90	-66	-87	-65	-76	-54
Resultado antes de impuestos de Banca y Servicios Personales y Comerciales	2,283	1,468	1,655	1,974	2,293	1,362
Ratio de explotación	55.7%	68.8%	62.9%	59.2%	57.4%	69.6%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	635	627	627	622	612	600
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	628	629	624	620	607	593
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	564	568	575	581	573	562
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	47	41	38	44	40	40
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	376.1	374.9	375.1	376.9	374.4	374.0
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca y Servicios Personales y Comerciales (con 2/3 de Banca Privada)						
PNB	6,600	6,494	6,141	6,223	6,420	6,147
Costos de explotación	-3,689	-4,479	-3,872	-3,677	-3,683	-4,281
RBE	2,911	2,015	2,269	2,545	2,737	1,866
Costo del riesgo	-732	-646	-613	-682	-613	-589
Resultado de explotación	2,179	1,369	1,656	1,863	2,124	1,277
Participación en el resultado neto de asociadas	71	95	69	120	157	86
Otras partidas no de explotación	29	8	-62	3	26	11
Resultado antes de impuestos	2,280	1,471	1,663	1,987	2,307	1,374
Ratio de explotación	55.9%	69.0%	63.0%	59.1%	57.4%	69.6%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	371.9	370.8	370.9	372.6	370.3	369.9
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca y Servicios Personales y Comerciales - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con el 2/3 de Banca Privada)						
PNB	6,604	6,491	6,134	6,210	6,406	6,136
Costos de explotación	-3,689	-4,479	-3,872	-3,677	-3,683	-4,281
RBE	2,915	2,012	2,262	2,533	2,723	1,855
Costo del riesgo	-732	-646	-613	-682	-613	-589
Resultado de explotación	2,182	1,365	1,648	1,851	2,110	1,266
Participación en el resultado neto de asociadas	71	95	69	120	157	86
Otras partidas no de explotación	29	8	-62	3	26	11
Resultado antes de impuestos	2,283	1,468	1,655	1,974	2,293	1,362
Ratio de explotación	55.9%	69.0%	63.1%	59.2%	57.5%	69.8%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	371.9	370.8	370.9	372.6	370.3	369.9

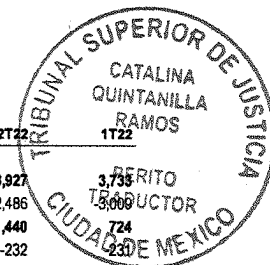
1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.



EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial (con el 100% de Banca Privada)¹						
PNB	4,154	4,157	3,937	3,960	4,099	3,902
<i>incl. Ingresos por intereses</i>	2,661	2,678	2,483	2,499	2,582	2,473
<i>incl. Comisiones</i>	1,493	1,479	1,454	1,461	1,517	1,490
Costos de explotación	-2,524	-3,208	-2,720	-2,588	-2,568	-3,106
RBE	1,630	949	1,218	1,372	1,531	796
Costo del riesgo	-307	-231	-115	-285	-234	-239
Resultado de explotación	1,323	717	1,103	1,087	1,297	557
Participación en el resultado neto de asociadas	64	88	75	100	133	70
Otras partidas no de explotación	-24	39	-54	0	10	-3
Resultado antes de impuestos	1,362	844	1,123	1,187	1,441	625
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-89	-65	-86	-65	-75	-54
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial	1,273	778	1,037	1,122	1,366	571
Ratio de explotación	60.8%	77.2%	69.1%	65.3%	62.6%	79.6%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	473	475	479	476	468	459
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	501	504	501	497	485	474
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	532	536	545	550	542	532
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	25	18	9	23	19	20
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	256.8	259.0	263.5	267.9	265.8	267.2
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial - excluyendo el efecto de PELCEL (con el 100% de Banca Privada)¹						
PNB	4,157	4,154	3,929	3,948	4,085	3,891
<i>incl. Ingresos por intereses</i>	2,664	2,675	2,475	2,487	2,568	2,401
<i>incl. Comisiones</i>	1,493	1,479	1,454	1,461	1,517	1,490
Costos de explotación	-2,524	-3,208	-2,720	-2,588	-2,568	-3,106
RBE	1,633	946	1,210	1,360	1,517	785
Costo del riesgo	-307	-231	-115	-285	-234	-239
Resultado de explotación	1,326	714	1,095	1,075	1,283	546
Participación en el resultado neto de asociadas	64	88	75	100	133	70
Otras partidas no de explotación	-24	39	-54	0	10	-3
Resultado antes de impuestos	1,366	840	1,115	1,174	1,427	613
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-89	-65	-86	-65	-75	-54
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial	1,276	775	1,029	1,110	1,352	560
Ratio de explotación	60.7%	77.2%	69.2%	65.6%	62.9%	79.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	473	475	479	476	468	459
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	501	504	501	497	485	474
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	532	536	545	550	542	532
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	25	18	9	23	19	20
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	256.8	259.0	263.5	267.9	265.8	267.2
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial (con el 2/3 de Banca Privada)						
PNB	3,979	3,984	3,775	3,809	3,941	3,744
Costos de explotación	-2,439	-3,104	-2,630	-2,501	-2,486	-3,009
RBE	1,540	880	1,145	1,308	1,455	735
Costo del riesgo	-306	-228	-129	-285	-232	-231
Resultado de explotación	1,233	652	1,017	1,023	1,222	504
Participación en el resultado neto de asociadas	64	88	75	100	133	70
Otras partidas no de explotación	-24	39	-54	0	10	-3
Resultado antes de impuestos	1,273	778	1,037	1,122	1,366	571
Ratio de explotación	61.3%	77.9%	69.7%	65.7%	63.1%	80.4%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	252.7	254.9	259.3	263.7	261.7	263.1

QX

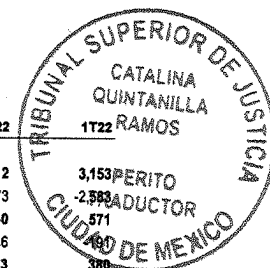
1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.



EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial - excluyendo el efecto de PELICEL (con el 2/3 de Banca Privada)						
PNB	3,982	3,981	3,768	3,796	3,927	3,735
Costos de explotación	-2,439	-3,104	-2,630	-2,501	-2,486	-3,009
RBE	1,543	877	1,138	1,295	1,440	724
Costo del riesgo	-306	-228	-129	-285	-232	-230
Resultado de explotación	1,237	649	1,009	1,010	1,208	492
Participación en el resultado neto de asociadas	64	88	75	100	133	70
Otras partidas no de explotación	-24	39	-54	0	10	-3
Resultado antes de impuestos	1,276	775	1,029	1,110	1,352	560
Ratio de explotación	61.3%	78.0%	69.8%	65.9%	63.3%	80.6%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	252.7	254.9	259.3	263.7	261.7	263.1
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 100% de Banca Privada)¹						
PNB	3,550	3,509	3,403	3,354	3,479	3,317
<i>incl. Ingresos por intereses</i>	<i>2,152</i>	<i>2,139</i>	<i>2,050</i>	<i>2,011</i>	<i>2,074</i>	<i>1,947</i>
<i>incl. Comisiones</i>	<i>1,398</i>	<i>1,371</i>	<i>1,353</i>	<i>1,343</i>	<i>1,405</i>	<i>1,370</i>
Costos de explotación	-2,180	-2,773	-2,301	-2,193	-2,152	-2,678
RBE	1,371	736	1,102	1,161	1,327	640
Costo del riesgo	-251	-183	-105	-230	-187	-198
Resultado de explotación	1,120	553	997	931	1,140	442
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	0	1	-1	5	31	6
Resultado antes de impuestos	1,120	555	996	936	1,171	448
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-79	-57	-80	-61	-72	-50
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial en la Eurozona	1,041	498	917	875	1,099	397
Ratio de explotación	61.4%	79.0%	67.6%	65.4%	61.9%	80.7%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	440	441	444	441	433	425
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	465	467	463	460	449	437
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	492	494	502	508	501	492
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	22	16	9	20	17	18
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	210.2	209.5	213.0	215.8	214.0	218.8
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial en la Eurozona - excluyendo el efecto de PELICEL (con el 100% de Banca Privada)¹						
PNB	3,554	3,506	3,395	3,341	3,465	3,306
<i>incl. Ingresos por intereses</i>	<i>2,156</i>	<i>2,136</i>	<i>2,042</i>	<i>1,998</i>	<i>2,060</i>	<i>1,936</i>
<i>incl. Comisiones</i>	<i>1,398</i>	<i>1,371</i>	<i>1,353</i>	<i>1,343</i>	<i>1,405</i>	<i>1,370</i>
Costos de explotación	-2,180	-2,773	-2,301	-2,193	-2,152	-2,678
RBE	1,374	733	1,094	1,148	1,313	628
Costo del riesgo	-251	-183	-105	-230	-187	-198
Resultado de explotación	1,123	550	989	918	1,126	430
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	0	1	-1	5	31	6
Resultado antes de impuestos	1,123	552	989	923	1,157	436
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-79	-57	-80	-61	-72	-50
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial en la Eurozona	1,044	495	909	862	1,085	386
Ratio de explotación	61.3%	79.1%	67.8%	65.6%	62.1%	81.0%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	440	441	444	441	433	425
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	465	467	463	460	449	437
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	492	494	502	508	501	492
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	22	16	9	20	17	18
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	210.2	209.5	213.0	215.8	214.0	218.8
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 2/3 de Banca Privada)						
PNB	3,387	3,347	3,249	3,208	3,326	3,164
Costos de explotación	-2,097	-2,671	-2,213	-2,108	-2,073	-2,583
RBE	1,291	676	1,036	1,100	1,254	582
Costo del riesgo	-250	-179	-119	-230	-186	-191
Resultado de explotación	1,041	496	918	870	1,068	391
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	0	1	-1	5	31	6
Resultado antes de impuestos	1,041	498	917	875	1,099	397
Ratio de explotación	61.9%	79.8%	68.1%	65.7%	62.3%	81.6%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	206.1	205.4	208.8	211.6	209.9	214.7

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

9X



EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial en la Eurozona - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con el 2/3 de Banca Privada)						
PNB	3,391	3,344	3,242	3,195	3,312	3,153
Costos de explotación	-2,097	-2,671	-2,213	-2,108	-2,073	-2,393
RBE	1,294	673	1,029	1,087	1,240	571
Costo del riesgo	-250	-179	-119	-230	-186	-180
Resultado de explotación	1,044	493	910	857	1,053	390
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	0	1	-1	5	31	6
Resultado antes de impuestos	1,044	495	909	862	1,085	386
Ratio de explotación	61.8%	79.9%	68.3%	66.0%	62.6%	61.9%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	206.1	205.4	208.8	211.6	209.9	214.7
EUR mill.						
Banca Comercial en Francia (con el 100% de Banca Privada)¹						
PNB	1,712	1,673	1,670	1,669	1,728	1,613
Incl. Ingresos por intereses	914	896	902	899	919	847
Incl. Comisiones	799	777	768	769	809	766
Costos de explotación	-1,114	-1,276	-1,210	-1,133	-1,117	-1,239
RBE	598	397	460	536	612	374
Costo del riesgo	-151	-75	21	-102	-64	-93
Resultado de explotación	448	322	481	434	548	281
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	0	0	-1	1	25	0
Resultado antes de impuestos	448	322	481	434	574	282
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-45	-37	-48	-36	-42	-31
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Francia	403	285	433	398	531	250
Ratio de explotación	65.1%	76.3%	72.4%	67.9%	64.6%	76.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	211	212	213	212	208	203
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	231	232	228	227	221	218
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	239	242	247	249	244	240
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	26	13	-4	18	12	17
con 2/3 de Banca Privada	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	103.5	102.7	103.4	105.2	102.8	103.2
EUR mill.						
Entidades de banca comercial en Francia - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con el 100% de Banca Privada)¹						
PNB	1,718	1,670	1,662	1,656	1,714	1,602
Incl. Ingresos por intereses	917	893	894	887	905	836
Incl. Comisiones	799	777	768	769	809	766
Costos de explotación	-1,114	-1,276	-1,210	-1,133	-1,117	-1,239
RBE	602	394	463	523	598	363
Costo del riesgo	-151	-75	21	-102	-64	-93
Resultado de explotación	451	318	474	421	534	270
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	0	0	-1	1	25	0
Resultado antes de impuestos	451	318	473	422	560	270
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-45	-37	-48	-36	-42	-31
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Francia	406	282	425	385	517	239
Ratio de explotación	64.9%	76.4%	72.8%	68.4%	65.1%	77.3%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	211	212	213	212	208	203
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	231	232	228	227	221	218
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	239	242	247	249	244	240
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	26	13	-4	18	12	17
con 2/3 de Banca Privada	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	103.5	102.7	103.4	105.2	102.8	103.2

Recordatorio sobre la provisión para PEL/CEL: esta provisión, registrada en el PNB de la división BCEF, cubre 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.

EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
PEL/CEL - 100% de Banca Privada en Francia	-3	3	8	13	14	11

EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Comercial en Francia (con 2/3 de Banca Privada)						
PNB	1,627	1,587	1,592	1,592	1,647	1,531
Costos de explotación	-1,074	-1,230	-1,186	-1,092	-1,078	-1,185
RBE	553	357	426	500	569	336
Costo del riesgo	-150	-72	8	-103	-64	-86
Resultado de explotación	403	285	434	397	505	250
Partidas no de explotación	0	0	-1	1	26	0
Resultado antes de impuestos	403	285	433	398	531	250
Ratio de explotación	66.0%	77.5%	73.2%	68.6%	65.4%	78.0%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	100.7	99.8	100.5	102.3	100.0	100.4

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



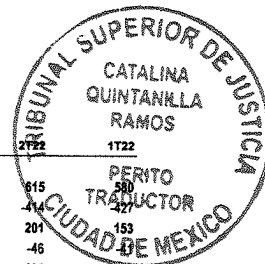
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca comercial en Francia - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con el 2/3 de Banca Privada)						
PNB	1,630	1,584	1,584	1,579	1,633	1,630
Costos de explotación	-1,074	-1,230	-1,166	-1,092	-1,078	-1,095
RBE	556	354	418	487	555	325
Costo del riesgo	-150	-72	8	-103	-64	-66
Resultado de explotación	406	282	426	385	491	239
Partidas no de explotación	0	0	-1	1	26	0
Resultado antes de impuestos	406	282	425	385	517	239
Ratio de explotación	65.9%	77.6%	73.6%	69.1%	66.0%	76.6%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	100.7	99.8	100.5	102.3	100.0	100.4
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
BNL bc (con el 100% de Banca Privada)¹						
PNB	687	675	656	652	671	654
incl. Ingresos por intereses	411	392	369	382	387	380
incl. Comisiones	276	284	286	271	284	274
Costos de explotación	-428	-464	-426	-440	-416	-454
RBE	259	211	230	213	255	201
Costo del riesgo	-80	-98	-114	-114	-110	-128
Resultado de explotación	179	113	116	99	146	73
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	-3	0	0	0	2	0
Resultado antes de impuestos	176	113	116	99	148	73
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-5	-7	-5	-4	-8	-8
Resultado antes de impuestos de BNL bc	171	106	111	95	139	65
Ratio de explotación	62.3%	68.7%	64.9%	67.4%	62.0%	69.3%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	76	77	79	79	78	79
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	79	80	80	80	79	82
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	65	63	64	65	65	63
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	41	49	57	57	55	63
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	5.9	5.9	6.0	6.0	6.0	5.9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	45.1	46.4	47.6	48.7	49.3	49.8
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
BNL bc (con 2/3 de Banca Privada)						
PNB	667	654	635	631	649	633
Costos de explotación	-413	-450	-411	-423	-403	-440
RBE	255	204	224	208	246	193
Costo del riesgo	-80	-98	-114	-114	-109	-128
Resultado de explotación	174	106	110	95	138	65
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	-3	0	0	0	2	0
Resultado antes de impuestos	171	106	111	95	139	65
Ratio de explotación	61.9%	68.8%	64.7%	67.0%	62.0%	69.5%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.9	5.9	6.0	6.0	6.0	5.9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	44.7	46.0	47.1	48.2	48.8	49.3
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Comercial en Bélgica (con el 100% de Banca Privada)¹						
PNB	1,006	1,016	947	917	965	935
incl. Ingresos por intereses	706	731	673	636	677	632
incl. Comisiones	300	285	274	281	288	303
Costos de explotación	-568	-945	-588	-558	-554	-905
RBE	438	70	348	359	412	30
Costo del riesgo	-19	-8	-20	-17	-16	17
Resultado de explotación	418	62	328	342	396	47
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	3	1	-1	3	3	4
Resultado antes de impuestos	422	64	327	345	399	52
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-28	-12	-25	-19	-20	-10
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Bélgica	394	52	303	326	379	42
Ratio de explotación	56.5%	93.1%	63.2%	60.9%	57.3%	96.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	139	138	138	137	134	131
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	142	142	141	140	136	125
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	161	160	161	162	162	161
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	5	2	6	5	5	-6
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	6.3	6.7	6.1	6.1	6.2	5.9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	54.4	53.2	54.5	54.2	54.2	58.4

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



EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Comercial en Bélgica (con 2/3 de Banca Privada)						
PNB	952	964	896	871	920	890
Costos de explotación	-543	-906	-571	-532	-628	-670
RBE	410	58	324	339	392	20
Costo del riesgo	-19	-8	-21	-17	-16	-36
Resultado de explotación	391	51	303	323	376	36
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	3	1	-1	3	3	4
Resultado antes de impuestos	394	52	303	326	379	42
Ratio de explotación	57.0%	94.0%	63.8%	61.1%	57.4%	97.8%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	6.3	6.7	6.1	6.1	6.2	5.9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	53.6	52.4	53.9	53.4	53.5	57.6
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Comercial en Luxemburgo (con el 100% de Banca Privada)¹						
PNB	145	145	130	116	114	115
incl. Ingresos por intereses	122	120	105	94	90	88
incl. Comisiones	23	25	25	22	24	27
Costos de explotación	-69	-88	-67	-62	-66	-80
RBE	75	58	63	54	48	35
Costo del riesgo	-1	-1	9	3	3	5
Resultado de explotación	75	56	72	56	51	40
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	0	0	1	0	2
Resultado antes de impuestos	75	57	72	58	51	42
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-2	-2	-2	-1	-2	-2
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Luxemburgo	73	55	70	56	49	40
Ratio de explotación	47.8%	60.3%	51.3%	53.8%	57.8%	69.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	13	13	13	13	13	13
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	13	14	13	13	13	13
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	28	29	30	31	30	29
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	2	4	-25	-8	-9	-17
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	7.2	7.3	7.4	7.8	7.6	7.5
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Comercial en Luxemburgo (con el 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)						
PNB	141	142	127	113	110	111
Costos de explotación	-67	-86	-65	-61	-64	-78
RBE	74	56	62	52	46	33
Costo del riesgo	-1	-1	8	3	3	5
Resultado de explotación	73	54	70	55	49	38
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	0	0	1	0	2
Resultado antes de impuestos	73	55	70	56	49	40
Ratio de explotación	47.7%	60.5%	51.3%	53.7%	57.9%	70.4%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	7.0	7.1	7.3	7.7	7.5	7.4
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con el 100% de Banca Privada)¹ - Europa-Mediterráneo						
PNB	603	648	534	607	620	585
incl. Ingresos por intereses	509	540	433	488	508	465
incl. Comisiones	95	108	101	118	112	120
Costos de explotación	-344	-435	-419	-395	-416	-428
RBE	259	212	115	212	204	156
Costo del riesgo	-56	-49	-10	-55	-47	-41
Resultado de explotación	203	164	105	156	158	116
Participación en el resultado neto de asociadas	64	87	74	100	132	70
Otras partidas no de explotación	-24	37	-53	-5	-20	-9
Resultado antes de impuestos	242	288	126	251	270	177
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-10	-8	-6	-3	-3	-3
Resultado antes de impuestos de las entidades de banca comercial en el resto del mundo - Europa-Mediterráneo	232	280	120	248	267	174
Ratio de explotación	57.1%	67.2%	78.4%	65.1%	67.0%	73.3%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	32	34	35	35	35	34
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	36	37	38	38	37	37
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	40	42	43	43	41	40
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	62	53	11	58	51	45
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	5.5	5.6	5.5	5.4	5.2	5.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	46.6	49.5	50.5	52.0	51.8	48.4

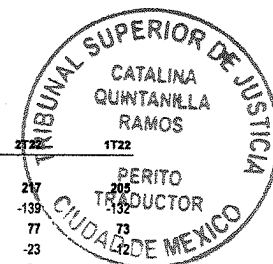
1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.



EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con el 2/3 de Banca Privada) - Europa-Mediterráneo						
PNB	591	638	526	601	615	580
Costos de explotación	-342	-433	-417	-393	-414	-427
RBE	249	204	109	208	201	153
Costo del riesgo	-56	-49	-10	-55	-46	-46
Resultado de explotación	193	156	99	153	155	112
Participación en el resultado neto de asociadas	64	87	74	100	132	70
Otras partidas no de explotación	-24	37	-53	-5	-20	-9
Resultado antes de impuestos	232	280	120	248	267	174
Ratio de explotación	57.9%	67.9%	78.2%	65.4%	67.3%	73.6%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.5	5.6	5.5	5.4	5.2	5.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	46.6	49.5	50.5	52.0	51.8	48.4
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Negocios especializados (Finanzas Personales, Arval y Soluciones de Arrendamiento, Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, con el 100% de Banca Privada)¹						
PNB	2,625	2,512	2,369	2,416	2,481	2,405
Costos de explotación	-1,252	-1,377	-1,244	-1,179	-1,198	-1,274
RBE	1,373	1,136	1,125	1,238	1,283	1,131
Costo del riesgo	-426	-418	-485	-396	-380	-357
Resultado de explotación	947	717	640	841	902	774
Participación en el resultado neto de asociadas	7	7	-5	21	24	16
Otras partidas no de explotación	54	-31	-8	3	15	13
Resultado antes de impuestos	1,008	693	627	865	942	804
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-1	-1	0	0	-1
Resultado antes de impuestos de los negocios especializados	1,007	692	626	865	941	803
Ratio de explotación	47.7%	54.8%	52.5%	48.8%	48.3%	53.0%
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	127	125	123	123	121	118
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	134	134	157	129	125	121
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	13.4	13.1	12.1	12.0	11.8	11.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	119.3	115.9	111.6	109.0	108.6	106.8
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Finanzas Personales						
PNB	1,327	1,288	1,283	1,345	1,371	1,388
Costos de explotación	-733	-810	-739	-689	-718	-776
RBE	593	477	544	656	653	613
Costo del riesgo	-363	-358	-413	-336	-309	-315
Resultado de explotación	230	120	131	320	344	297
Participación en el resultado neto de asociadas	10	9	-5	22	26	14
Otras partidas no de explotación	50	-7	-15	-2	-6	-7
Resultado antes de impuestos	290	122	111	340	365	305
Ratio de explotación	55.3%	62.9%	57.6%	51.2%	52.4%	55.9%
Total saldos consolidados promedio (miles de mill. EUR)	105	97	96	94	94	93
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	100	98	97	97	96	94
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	145	145	170	139	129	134
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	8.8	8.6	8.1	8.1	8.0	7.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	82.7	77.7	74.8	73.0	73.1	72.4
EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Arval y Soluciones de Arrendamiento						
PNB	1,046	982	858	874	893	812
Costos de explotación	-358	-403	-347	-341	-341	-366
RBE	688	579	511	534	553	446
Costo del riesgo	-33	-38	-30	-38	-49	-30
Resultado de explotación	655	541	482	496	504	416
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	2	1	1	4
Otras partidas no de explotación	3	-24	7	5	20	20
Resultado antes de impuestos	658	517	491	502	525	440
Ratio de explotación	34.2%	41.0%	40.4%	39.0%	38.2%	45.1%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	3.8	3.7	3.5	3.4	3.3	3.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	32.0	33.5	32.0	31.2	30.7	29.5
Total saldos consolidados promedio (miles de mill. EUR)	55	53	51	49	49	48
Flota financiada (miles de vehículos)	1,643	1,614	1,592	1,520	1,501	1,484

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

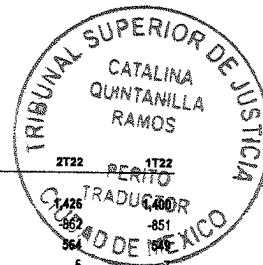
CF



EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales (con el 100% de Banca Privada)¹						
PNB	252	243	228	197	217	205
Costos de explotación	-160	-164	-158	-149	-139	-132
RBE	91	79	70	48	77	73
Costo del riesgo	-30	-23	-42	-23	-23	-23
Resultado de explotación	62	57	28	25	54	61
Participación en el resultado neto de asociadas	-2	-2	-2	-2	-2	-3
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	1	0
Resultado antes de impuestos	60	55	25	23	53	58
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-1	-1	0	0	-1
Resultado antes de impuestos de Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales	59	54	25	22	52	58
Ratio de explotación	63.7%	67.4%	69.4%	75.7%	64.3%	64.4%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	0.8	0.8	0.5	0.5	0.5	0.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	4.5	4.7	4.8	4.9	4.8	4.9
Saldos promedio de créditos en Inversionistas Personales y NND (miles de mill. EUR)	2	2	2	2	2	1
Saldos promedio de depósitos en Inversionistas Personales (miles de mill. EUR)	32	32	30	31	31	30
Activos gestionados de Inversionistas Personales (miles de mill. EUR)	162	157	150	150	147	162
Órdenes de particulares en Europa (millones) de Inversionistas Personales	9.0	10.0	9.2	10.1	10.1	13.0
EUR mill.						
Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales (con 2/3 de Banca Privada)	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
PNB	248	240	225	195	214	203
Costos de explotación	-158	-162	-156	-147	-137	-130
RBE	90	78	69	48	77	72
Costo del riesgo	-30	-23	-42	-23	-23	-12
Resultado de explotación	61	56	27	25	54	60
Participación en el resultado neto de asociadas	-2	-2	-2	-2	-2	-3
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	1	0
Resultado antes de impuestos	59	54	25	22	52	58
Ratio de explotación	63.7%	67.4%	69.4%	75.5%	64.1%	64.3%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	0.8	0.8	0.5	0.5	0.5	0.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	4.5	4.7	4.8	4.9	4.8	4.9

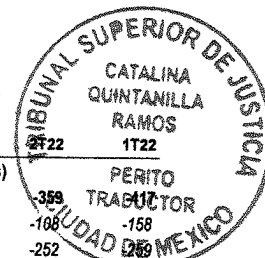
Q

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



EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Servicios de Inversión y Protección						
PNB	1,430	1,409	1,529	1,458	1,426	1,400
Costos de explotación	-879	-897	-956	-983	-962	-951
RBE	551	512	572	575	564	549
Costo del riesgo	-2	-1	14	2	-5	-7
Resultado de explotación	550	511	586	577	559	542
Participación en el resultado neto de asociadas	58	68	61	31	41	45
Otras partidas no de explotación	0	0	-4	41	16	35
Resultado antes de impuestos	607	578	643	650	617	622
Ratio de explotación	61.4%	63.7%	62.6%	60.5%	60.4%	60.8%
Activos gestionados con el 100% de Banca Privada (miles de mill. EUR)	1,213	1,213	1,172	1,157	1,180	1,227
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.4	10.6	10.0	10.0	10.0	9.9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	40.1	40.6	40.6	43.2	44.7	48.7
Seguros						
PNB	557	524	500	514	512	490
Costos de explotación	-203	-202	-198	-199	-201	-197
RBE	353	322	302	315	311	294
Costo del riesgo	0	0	0	0	0	0
Resultado de explotación	353	322	302	315	311	294
Participación en el resultado neto de asociadas	47	59	32	20	24	29
Otras partidas no de explotación	0	0	-2	1	17	-3
Resultado antes de impuestos	400	381	332	336	352	319
Ratio de explotación	36.5%	36.5%	39.5%	38.7%	39.2%	40.1%
Activos gestionados (miles de mill. €)	251	251	247	248	255	270
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	7.1	7.3	7.1	7.1	7.2	7.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	14.5	14.6	14.8	16.5	18.2	23.2
Gestión Institucional y Privada						
PNB	873	885	1,029	944	914	910
Costos de explotación	-675	-695	-758	-684	-661	-655
RBE	198	190	270	260	253	255
Costo del riesgo	-2	-1	14	2	-5	-7
Resultado de explotación	196	189	284	262	248	249
Participación en el resultado neto de asociadas	11	9	29	11	18	16
Otras partidas no de explotación	0	0	-2	40	-1	38
Resultado antes de impuestos	207	198	311	313	265	303
Ratio de explotación	77.3%	78.6%	73.8%	72.4%	72.3%	72.0%
Activos gestionados con el 100% de Banca Privada (miles de mill. EUR)	962	962	925	908	925	956
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	3.4	3.3	2.9	2.9	2.8	2.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	25.6	26.0	25.8	26.7	26.5	25.5
Gestión de Riqueza						
PNB	395	409	392	379	371	370
Costos de explotación	-285	-318	-317	-294	-273	-299
RBE	110	91	76	85	97	71
Costo del riesgo	-1	-1	13	1	-3	-7
Resultado de explotación	109	91	89	86	94	64
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	0	-1	40	0	0
Resultado antes de impuestos	109	91	87	126	94	64
Ratio de explotación	72.1%	77.7%	80.7%	77.5%	73.7%	80.8%
Activos gestionados con el 100% de Banca Privada (miles de mill. EUR)	406	406	393	389	394	403
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	1.3	1.3	1.4	1.4	1.3	1.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	11.3	11.8	12.0	13.1	13.3	12.3
Gestión de Activos (incluidos Inmuebles e IPS Investments)						
PNB	478	476	636	565	543	540
Costos de explotación	-390	-377	-442	-390	-387	-356
RBE	87	98	194	175	156	184
Costo del riesgo	0	0	1	1	-2	1
Resultado de explotación	87	98	195	176	154	185
Participación en el resultado neto de asociadas	11	9	29	11	18	16
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	-1	38
Resultado antes de impuestos	98	107	224	187	171	239
Ratio de explotación	81.7%	79.3%	69.5%	69.0%	71.3%	65.9%
Activos gestionados (miles de mill. €)	555	555	532	519	531	553
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	2.0	2.0	1.5	1.5	1.5	1.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	14.3	14.2	13.8	13.6	13.2	13.2

9x



EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Otras actividades: ajustes relacionados con las actividades de seguros de volatilidad (NIIF 9) y los gastos imputables (distribuidores internos)						
PNB	-305	-266	-384	-280	-359	-359
<i>Incl. Ajustes por la volatilidad (negocio de Seguros)</i>	-33	-16	-87	-31	-108	-158
<i>Incl. Ajustes por gastos imputables (Distribuidores internos)</i>	-271	-250	-296	-249	-252	-259
Costos de explotación	271	250	296	249	252	259
<i>incl. costos de reestructuración, refuerzo de infraestructura informática y adaptación</i>						
<i>Incl. Ajustes por gastos imputables (Distribuidores internos)</i>	271	250	296	249	252	259
RBE	-33	-16	-87	-31	-108	-158
Costo del riesgo						
Resultado de explotación	-33	-16	-87	-31	-108	-158
Participación en el resultado neto de asociadas						
Otras partidas no de explotación						
Resultado antes de impuestos	-33	-16	-87	-31	-108	-158

EUR mill.	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Otras actividades excl. los ajustes relacionados con las actividades de seguros de volatilidad (NIIF 9) y los gastos imputables (distribuidores internos)						
PNB	-361	-478	-244	-43	-43	52
Costos de explotación	-318	-624	-211	-222	-187	-542
<i>incl. costos de reestructuración, refuerzo de infraestructura informática y adaptación</i>	-151	-361	-188	-125	-106	-72
RBE	-679	-1,102	-455	-265	-230	-490
Costo del riesgo	-33	6	59	-126	-64	-54
Resultado de explotación	-712	-1,096	-396	-391	-294	-544
Participación en el resultado neto de asociadas	17	12	-38	19	19	23
Otras partidas no de explotación	93	-1	51	-2	-66	-42
Resultado antes de impuestos	-603	-1,085	-382	-374	-342	-564

cf



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, ingresos por intereses, 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 CPBS (con las cifras agregadas de la cuenta de resultados de las entidades de banca comercial, integrando 2/3 del negocio de banca privada en Francia, Italia, Bélgica, Luxemburgo, Alemania, Polonia y Turquía), IPS 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". Los ingresos por intereses mencionados en las entidades de banca comercial comprenden el margen de intermediación (en el sentido de la nota 3.a de los estados financieros) y, en menor medida, otros ingresos (en el sentido de las notas 3.c, 3.d y 3.e de los estados financieros) y excluyen las comisiones (en el sentido de la nota 3.b de los estados financieros). Las cifras agregadas de la cuenta de resultados de las entidades de banca comercial o los negocios especializados que distribuyen contratos de seguro excluyen el impacto de la aplicación de la NIIF 17 en la presentación contable de los costos de explotación denominados "imputables a la actividad aseguradora" como reducción del PNB, en lugar de los costos de explotación, efecto contabilizado en "Otras Actividades".	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 banca comercial con el 100% de Banca Privada	Cifra agregada de la cuenta de resultados de una actividad de banca comercial, 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 banca comercial, 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 la banca comercial (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 trimestre para el conjunto del ejercicio; se ofrece con el fin de evitar confusiones con respecto a otros trimestres
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

92



Indicadores alternativos de desempeño	Definición	Justificación de su uso
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
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de Seguros (PNB, costos de explotación, resultado bruto de explotación, resultado antes de impuestos)	Cifras agregadas de la cuenta de resultados de Seguros (PNB, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos) excluyendo la volatilidad generada por la contabilización a valor razonable de algunos activos en el resultado financiero con la NIIF 9, trasladada a "Otras Actividades". Las ganancias o pérdidas realizadas en caso de venta, así como las eventuales depreciaciones duraderas, se incluyen la cuenta de resultados de seguros. La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"	Presentación del resultado de seguros reflejando la evolución operativa e intrínseca (técnica y financiera)
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de "Otras Actividades"	Cifras agregadas de la cuenta de resultados de "Otras Actividades" incluyendo los ajustes vinculados a las actividades de seguros de volatilidad (NIIF 9) y los gastos imputables (distribuidores internos) tras la aplicación a partir del 01.01.23 de la NIIF 17 "Contratos de seguro" conjuntamente con la aplicación de la NIIF 9 para las actividades aseguradoras, incluyendo: - El traslado al PNB de "Otras Actividades" de la volatilidad relacionada con el resultado financiero generado por la contabilización a valor razonable de determinados activos de Seguros según la NIIF 9. - Los costos de explotación denominados "imputables a la actividad aseguradora" se presentan contablemente como una reducción del PNB, en lugar de una reducción de los costos de explotación. Estos apuntes contables se refieren exclusivamente al negocio de Seguros y a las entidades del Grupo (excepto el negocio de Seguros) que distribuyen contratos de seguro (denominados distribuidores internos) y no tienen efecto en el resultado bruto de explotación. El impacto de los apuntes relacionados con los contratos internos de distribución se registra en el segmento "Otras Actividades". La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"	Externalización dentro de "Otras Actividades" del impacto de los costos de explotación denominados "imputables" a la actividad aseguradora sobre los contratos de distribución internos con el fin de no distorsionar la continuidad de la lectura de los resultados financieros de los diferentes negocios.

89

**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

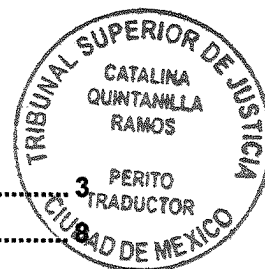
Producto neto bancario (PNB): en todo este documento, los términos "producto neto bancario" o "ingresos" se utilizan indistintamente.

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:

- o **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);
- o **Banca y Servicios Personales y Comerciales (Commercial, Personal Banking and Services, CPBS)**, formada por:
 - Entidades de banca comercial en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo y Europa-Mediterráneo;
 - Los negocios especializados, con Arval y Soluciones de Arrendamiento, BNP Paribas Personal Finance, los nuevos negocios digitales (incluidos Nickel, Lyf...) e Inversionistas Personales;
- o **Servicios de Inversión y Protección (Investment and Protection Services, IPS)**, 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).

67



RESULTADOS SÓLIDOS.....	3
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB).....	8
BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES (CPBS).....	11
SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN (IPS).....	19
OTRAS ACTIVIDADES.....	22
ESTRUCTURA FINANCIERA	24
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO.....	25
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2023	26
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2023.....	27
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES	28
INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF.....	40

Hecha la traducción en la Ciudad de México, el día quince de agosto de 2023, 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 leal 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 determinará 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.