

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 septiembre de 2022, cuyas descripción y traducción al español son las siguientes:



RESULTADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

NOTA DE PRENSA

París, al 3 de noviembre de 2022

RESULTADOS SÓLIDOS

CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS, EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO Y GESTIÓN PRUDENTE DE LOS RIESGOS

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

EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO (+2.0 puntos)

PNB: +8.0% / 3T21

Costos de explotación: +6.0% / 3T21

(con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes)

PNB: +4.9% / 3T21

Costos de explotación: +2.8% / 3T21

GESTIÓN DE LOS RIESGOS PRUDENTE, PROACTIVA Y A LARGO PLAZO QUE SE REFLEJA EN UN COSTO DEL RIESGO BAJO:

Costo del riesgo subyacente¹

31 pb²

EXCELENTE NIVEL DE RESULTADOS

RNASD³: EUR 2,761 mill. (+10.3% / 3T21)

BALANCE ROBUSTO Y AUMENTO DE LA RENTABILIDAD

RATIO CET1⁴: 12.1%

ROTE⁵: 11.4%

1. Excluyendo el impacto extraordinario de la denominada "Ley de ayuda a los prestatarios" en Polonia, 39 pb incluido este impacto; 2. Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del periodo; 3. RNASD: Resultado neto atribuible a la sociedad dominante; 4. CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9; 5. Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles no reevaluados

CP



Las cifras de esta presentación no han sido auditadas.

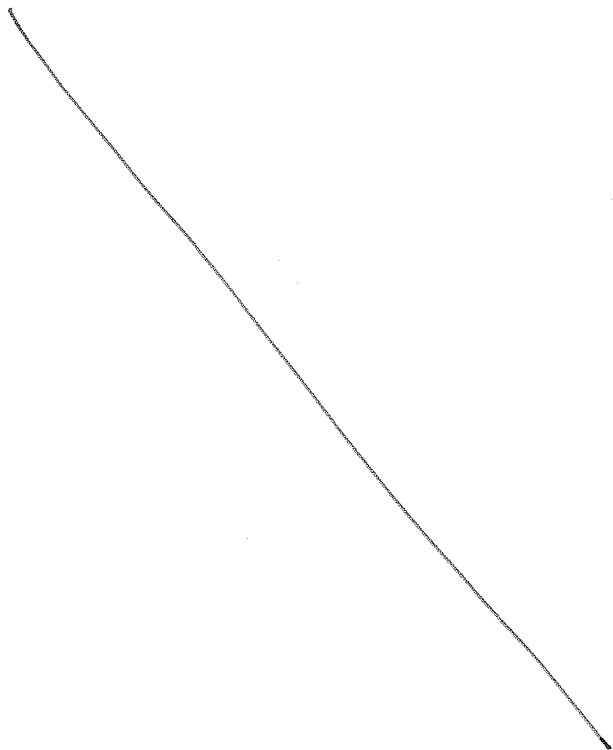
Esta presentación contiene informaciones prospectivas fundadas en opiniones y supuestos actuales relativos a acontecimientos futuros. Estas informaciones prospectivas contienen proyecciones y estimaciones financieras que se basan en hipótesis, consideraciones relativas a proyectos, objetivos y expectativas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

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

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

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

CL





El 2 de noviembre de 2022, el Consejo de Administración de BNP Paribas, reunido bajo la presidencia de Jean Lemierre, examinó los resultados del Grupo para el tercer trimestre de 2022.

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

"Seguimos desarrollando nuestras actividades y movilizamos nuestros recursos al servicio de nuestros clientes y la economía europea."

Sobre la base de su modelo, el Grupo ha conseguido unos resultados sólidos en el tercer trimestre. Estos resultados demuestran nuestra capacidad para hacer crecer y desarrollar plataformas líderes al servicio de la economía europea. Son el reflejo del dinamismo de nuestros clientes, que se adaptan a la evolución de la economía, y de la capacidad de BNP Paribas para apoyar a los clientes particulares, empresariales e institucionales en todas las fases del ciclo económico."

Para responder a la necesidad cada vez mayor de transformar nuestras economías y sociedades, el Grupo sigue ejecutando sus compromisos en favor del clima, la biodiversidad, la economía circular, el ahorro, las inversiones y los financiamientos sustentables, así como la inclusión social."

Quiero expresar mi agradecimiento a todas las divisiones del Grupo y a nuestros clientes por su confianza."

*
**

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

RESULTADOS SÓLIDOS: CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS, EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO Y GESTIÓN PRUDENTE DE LOS RIESGOS

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

El sólido modelo de BNP Paribas, reforzado por su enfoque a largo plazo, ha permitido generar un crecimiento del resultado neto atribuible a la sociedad dominante del 10.3% frente al tercer trimestre de 2021 y una rentabilidad reforzada, con una ROTE del 11.4%¹. Estos resultados son el fruto de una posición única del Grupo en Europa que se apoya en plataformas líderes.

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

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. Está reforzando sus herramientas de gestión, sus procesos y su gobernanza. Por último, está activando las medidas necesarias para poner en sintonía sus carteras de créditos con su compromiso de neutralidad en emisiones de carbono.

 ¹ No reevaluado



En total, el producto neto bancario creció con fuerza, un 8.0% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 12,311 millones (+4.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

En las divisiones operativas, registró un fuerte incremento del 8.3% frente al tercer trimestre de 2021 (+5.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Los ingresos de Banca Empresarial e Institucional (CIB) experimentaron un claro incremento (+5.9%, +2.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), gracias al excelente comportamiento de Mercados Globales y Servicios de Valores y la resistencia de Banca Global en un contexto de mercado desfavorable. Los ingresos¹ aumentaron con fuerza, un 9.6%, en Banca y Servicios Personales y Comerciales (CPBS) (+6.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) impulsados por el elevado crecimiento de las entidades de banca comercial (+7.2%) y de los ingresos de los negocios especializados (+14.7%). Por último, experimentaron un fuerte crecimiento del 8.9% en Servicios de Inversión y Protección (IPS) (+7.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en un entorno de mercado muy desfavorable, debido principalmente a los progresos cosechados por Seguros y Gestión de Riqueza.

Los costos de explotación del Grupo totalizaron EUR 7,857 millones, un 6.0% más que en el tercer trimestre de 2021 (+2.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El desempeño operativo fue elevado y se traduce en efectos de compresión positivos a escala del Grupo y en todas las divisiones. Los costos de explotación incluyeron el efecto extraordinario de los costos de reestructuración y adaptación (EUR 32 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 97 millones) por un total de EUR 129 millones (EUR 62 millones en el tercer trimestre de 2021).

En las divisiones operativas, los costos de explotación crecieron un 5.9% con respecto al tercer trimestre de 2021 (+2.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo (+2.4 puntos). Los costos de explotación de CIB subieron un 4.5%, sobre todo debido al impacto de los tipos de cambio, y descendieron un 0.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. El efecto de compresión fue positivo (+1.4 puntos). Los costos de explotación¹ crecieron un 7.0% en CPBS debido al desarrollo de la actividad y a los efectos relacionados con el ámbito de consolidación en las entidades de banca comercial y los negocios especializados (+4.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue muy positivo (+2.6 puntos). Los costos de explotación¹ crecieron un 6.5% en las entidades de banca comercial y un 8.4% en los negocios especializados. Por último, en IPS los costos de explotación se incrementaron un 4.8% (+2.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), sobre todo debido a los esfuerzos de desarrollo de la actividad y a las iniciativas específicas. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.2 puntos).

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó así en EUR 4,454 millones, un 11.7% más que en el tercer trimestre de 2021 (+8.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

El costo del riesgo se incrementó un 34.1% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 947 millones. Este trimestre comprendió el efecto extraordinario derivado de la denominada "Ley de ayuda a los prestatarios" en Polonia por un monto de EUR 204 millones. Quedó situado en un nivel bajo (31 pb de los créditos a clientes excluyendo este impacto, 39 pb incluido este impacto) y las provisiones sobre préstamos dudosos (estrato 3) se situaron en un nivel reducido. Este trimestre este rubro incorporó provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2). En el tercer trimestre de 2021 se registraron unas reversiones moderadas de provisiones sobre préstamos productivos.

El resultado de explotación del Grupo se elevó a EUR 3,507 millones, lo que supone un aumento del 6.9% frente al tercer trimestre de 2021 (+4.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) y un crecimiento fuerte del 10.7% en las divisiones operativas.

Las partidas no de explotación se cifraron en EUR 227 millones en el tercer trimestre de 2022, frente a EUR 170 millones en el tercer trimestre de 2021. El Grupo no registró este trimestre partidas no de explotación extraordinarias. En el tercer trimestre de 2021, registró una plusvalía de EUR +144 millones realizada con la venta de acciones de Allfunds², compensada por deterioros del fondo de comercio por un monto de EUR -149 millones.

¹ Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial (incluido el efecto de PEL/CEL en Francia)

² Venta del 1.97% del capital de Allfunds

CE



El resultado antes de impuestos creció un 8.2% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 3,734 millones (EUR 3,450 millones en el tercer trimestre de 2021).

El tipo promedio del impuesto sobre las ganancias quedó fijado en el 24.8%.

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó así en EUR 2,761 millones en el tercer trimestre de 2022, cifra que supone un fuerte incremento del 10.3% frente al tercer trimestre de 2021. Excluyendo partidas extraordinarias, ascendió a EUR 3,020 millones, lo que constituye un significativo aumento del 16.4% en el tercer trimestre de 2021.

Al 30 de septiembre de 2022, el ratio *common equity Tier 1* se situaba en el 12.1%¹. La reserva de liquidez del Grupo, con disponibilidad inmediata, era de EUR 441,000 millones, es decir, más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento. El ratio de apalancamiento² se sitúa en el 3.9%.

El activo neto contable tangible³ por acción se situó en EUR 79.3, lo que supone un crecimiento anual promedio del 6.8% desde el 31 de diciembre de 2008.

El Grupo sigue reforzando su política de compromiso con la sociedad. Despliega su enfoque en todos sus negocios en torno a cinco ejes prioritarios: ahorro, inversiones y financiamientos sustentables; transición hacia la neutralidad en emisiones de carbono; capital natural y biodiversidad; inclusión social y economía circular. El Grupo fue reconocido por *Environmental Financial* por realizar los mejores avances del año hacia el cero neto en la región de Europa, Oriente Medio y África. El Grupo también fue distinguido como el único banco con el sello Alliance de AFNOR, que agrupa las certificaciones de Diversidad e Igualdad profesional y cuyo objetivo es medir la eficacia de las acciones en materia de diversidad, inclusión e igualdad profesional.

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

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario alcanzó los EUR 38,310 millones, lo que supone un fuerte crecimiento del 9.4% frente a los nueve primeros meses de 2021 (+6.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

En las divisiones operativas, el producto neto bancario experimentó un fuerte crecimiento del 10.5% (+7.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) con respecto a los nueve primeros meses de 2021. Se anotó un notable incremento del 14.9% en CIB (+10.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) gracias a los excelentes resultados de Mercados Globales y Servicios de Valores y la resistencia de Banca Global en un mercado desfavorable. Los ingresos⁴ experimentaron un importante aumento del 9.8% en CPBS (+7.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), aupados por un crecimiento muy sustancial de las entidades de banca comercial y los negocios especializados. Por último, IPS se anotó un crecimiento de los ingresos del 3.5% (+2.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en un contexto de mercado muy desfavorable.

Los costos de explotación del Grupo se situaron en EUR 25,229 millones, un 8.8% más que en los nueve primeros meses de 2021 (+5.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración y adaptación (EUR 85 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 229 millones), lo que suma unas partidas extraordinarias de EUR 314 millones (EUR 210 millones en los nueve primeros meses de 2021).

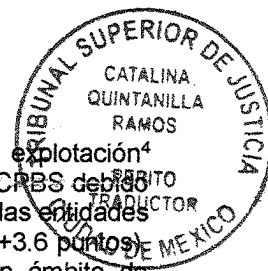
En las divisiones operativas, los costos de explotación crecieron un 8.0% con respecto a los nueve primeros meses de 2021 (+5.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue muy positivo (+2.5 puntos). Los costos de explotación de CIB subieron un 12.5% (+6.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), a raíz de las medidas de apoyo al crecimiento de la actividad, los efectos de los tipos de cambio y el impacto de las variaciones del ámbito

¹ CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

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

³ Revaluado

⁴ Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial (incluido el efecto de PEL/CEL en Francia en los ingresos)



de consolidación. El efecto de compresión fue positivo (+2.4 puntos). Los costos de explotación⁴ crecieron un 6.2% (+4.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en CPBS debido al desarrollo de la actividad y a los efectos relacionados con el ámbito de consolidación en las entidades de banca comercial y los negocios especializados. El efecto de compresión fue positivo (+3.6 puntos). Por último, en IPS los costos de explotación se incrementaron un 5.0% (+4.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), sobre todo debido a los esfuerzos de desarrollo de la actividad y a las iniciativas específicas.

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó en EUR 13,081 millones, lo que supone un fuerte aumento del 10.6% (+9.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

El costo del riesgo se elevó a EUR 2,192 millones, lo que supone reducir un 9.2% la cifra de los nueve primeros meses de 2021, gracias principalmente a un bajo costo del riesgo sobre los préstamos dudosos (estrato 3). En el tercer trimestre de 2022, comprendió el efecto extraordinario derivado de la denominada "Ley de ayuda a los prestatarios" en Polonia por un monto de EUR 204 millones. Quedó situado en un nivel bajo (28 pb de los créditos a clientes excluyendo este impacto, 31 pb incluido este impacto).

El resultado de explotación del Grupo experimentó un fuerte crecimiento del 15.8%, hasta un total de EUR 10,889 millones, frente a los nueve primeros meses de 2021 (+15.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

Las partidas no de explotación del Grupo se situaron en EUR 624 millones (EUR 1,060 millones en los nueve primeros meses de 2021). Con EUR 15 millones, las partidas extraordinarias experimentaron un fuerte descenso frente a los nueve primeros meses de 2021 (EUR 693 millones). En los nueve primeros meses 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 por la venta de una participación accionaria de EUR +204 millones, efectos compensados por el deterioro de la participación en Ukrsibbank por un monto de EUR -159 millones y el impacto negativo de EUR -274 millones derivado del reciclaje de la reserva por conversión de moneda. Como recordatorio, en los nueve primeros meses de 2021 incorporaron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía realizada con la venta de inmuebles por un monto de EUR +302 millones, la plusvalía realizada con la venta de una participación en BNP Paribas Asset Management por un monto de EUR +96 millones y la plusvalía realizada con la venta de acciones de Allfunds¹ por un monto de EUR +444 millones, compensado por el impacto de deterioros extraordinarios de EUR -149 millones registrados en el tercer trimestre de 2021.

El resultado antes de impuestos se situó en EUR 11,513 millones, lo que supone un crecimiento considerable del 10.0% (+14.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

El tipo impositivo promedio sobre las ganancias quedó fijado en el 29.7%, 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 beneficio neto atribuible a la sociedad dominante se elevó a EUR 8,046 millones, lo que supone una fuerte mejora del 12.0% frente a los nueve primeros meses de 2021. Excluyendo partidas extraordinarias, ascendió a EUR 8,429 millones, lo que supone un notable incremento del 22.6% frente a los nueve primeros meses de 2021.

La rentabilidad anualizada sobre los fondos propios tangibles no reevaluados se situó en el 11.4%. Esta cifra es un reflejo de los sólidos resultados del Grupo BNP Paribas, gracias a la fortaleza de su modelo diversificado e integrado.

62

¹ Venta del 8.69% del capital de Allfunds

BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)

CIB registró una mejoría muy fuerte de sus resultados gracias al elevado nivel de actividad de sus clientes. La actividad comercial fue dinámica y se apoyó en la eficacia del modelo diversificado e integrado.

CIB reforzó sus cuotas de mercado y consolidó su liderazgo europeo en financiamientos¹, así como en los negocios de *transaction banking*². La división consolidó también sus posiciones de liderazgo en las plataformas electrónicas *multi-dealer*.

En los mercados, la demanda de los clientes siguió siendo fuerte, sobre todo en derivados sobre materias primas y en los mercados de tasas de interés y tipos de cambio. El nivel de actividad fue bueno en los negocios de acciones. Los financiamientos dirigidos en nombre de los clientes en todo el mundo en los mercados primarios aguantaron en un mercado a la baja. Por último, Servicios de Valores registró una buena dinámica comercial y un nivel de transacciones elevado.

Con EUR 3,799 millones, los ingresos de CIB experimentaron un claro aumento del 5.9% (+2.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente al tercer trimestre de 2021, observándose una buena resistencia en Banca Global en un contexto desfavorable (-7.9%), un aumento muy fuerte de Mercados Globales (+14.7%) y un notable avance de Servicios de Valores (+9.9%).

En un contexto desfavorable, los ingresos de Banca Global descendieron un 7.9% frente al tercer trimestre de 2021 (-13.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), hasta EUR 1,181 millones. La base de comparación con el tercer trimestre de 2021 fue elevada y, además, este trimestre se vieron afectados por la revalorización de posiciones sin vender en sindicaciones de financiamientos apalancados. En un mercado muy desfavorable, el desempeño de Mercados Capitales en EMEA³ aguantó (-20.5% en unos mercados primarios mundiales que retrocedieron un 22%⁴). No obstante, los ingresos se apoyaron en el fuerte incremento de las actividades de financiamiento del comercio y gestión de tesorería en todas las regiones (+27.0% frente al tercer trimestre de 2021) y en el fuerte crecimiento de la región de Asia-Pacífico. Con EUR 187,000 millones⁵, los créditos registraron un crecimiento continuado del 12.1%⁵ frente al tercer trimestre de 2021 y del 3.1%⁵ frente al segundo trimestre de 2022. Con EUR 209,000 millones⁵, los depósitos crecieron un 5.8%⁵ frente al tercer trimestre de 2021 y un 2.7%⁵ frente al segundo trimestre de 2022.

Impulsados por un nivel de actividad general sostenido entre los clientes, los ingresos de Mercados Globales experimentaron un fuerte crecimiento del 14.7%, hasta un total de EUR 1,986 millones, frente al tercer trimestre de 2021 y del 11.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. Los ingresos de FICC⁶, con EUR 1,124 millones, experimentaron un notable crecimiento del 25.5%, gracias a la excelente evolución de los derivados sobre materias primas, las tasas de interés, los tipos de cambio y los países emergentes. El contexto fue menos favorable en las actividades de los mercados primarios y crédito. Los ingresos de Equity and Prime Services, con EUR 863 millones, crecieron 3.3%, impulsados por el buen nivel de actividad de los clientes, sobre todo en derivados sobre acciones, y el buen nivel de contribución de *prime services*. El VaR (1 día, 99%), que mide el nivel de los riesgos de mercado, se mantiene en un nivel bajo y prácticamente sin cambios frente al segundo trimestre de 2022 gracias a una gestión prudente. Quejó fijado en EUR 34 millones.

Sostenida por nuevos mandatos en Europa y apoyándose en el modelo diversificado, la dinámica comercial de Servicios de Valores fue muy buena. Con EUR 632 millones, los ingresos de Servicios de Valores registraron un crecimiento muy sólido del 9.9% frente al tercer trimestre de 2021 (7.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), gracias al aumento de las comisiones sobre transacciones y al efecto favorable del entorno de tasas de interés. El negocio registró un aumento significativo de los volúmenes de transacciones (+8.2% frente al tercer trimestre de 2021). Los saldos mostraron una buen nivel de resistencia (-8.1% frente al 30 de septiembre de 2021) en un contexto de

¹ Fuente: Dealogic al 30.09.22, EMEA (Europa, Oriente Medio y África), colocadores por volumen

² Fuente: 2022 Greenwich Leaders, European Large Corporate Cash Management and Trade Finance

³ Europa, Oriente Medio y África

⁴ Fuente: Dealogic, al 30.09.22. Mercados mundiales de créditos sindicados, bonos y acciones por volumen

⁵ Saldos promedio, variación con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁶ Fixed Income, Currencies and Commodities (Renta Fija, Divisas y Materias Primas)





mercado desfavorable. El impacto de la caída de los mercados sobre los saldos a 30 de septiembre de 2022 se compensó parcialmente con la puesta en marcha de nuevos mandatos.

Los costos de explotación de CIB totalizaron EUR 2,343 millones, un 4.5% más que en el tercer trimestre de 2021 y prácticamente estables con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (-0.2%). El efecto de compresión fue positivo (+1.4 puntos).

El resultado bruto de explotación de CIB creció un 8.2% frente al tercer trimestre de 2021, hasta un total de EUR 1,456 millones.

El costo del riesgo de CIB se elevó a EUR 90 millones. En Banca Global, se situó en EUR 116 millones (EUR 24 millones en el tercer trimestre de 2021). Con 26 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel bajo que obedeció a unas provisiones sobre préstamos dudosos (estrato 3) que se situaron en un nivel reducido.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 1,369 millones, un 2.9% más que en el tercer trimestre de 2021.

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario de CIB alcanzó los EUR 12,608 millones, lo que constituye un fuerte crecimiento del 14.9% frente a los nueve primeros meses de 2021 (+10.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) gracias a los excelentes resultados de Mercados Globales (+27.8%) y Servicios de Valores (+10.4%). En un contexto de mercado desfavorable, los ingresos de Banca Global retrocedieron un 1.8%.

Los ingresos de Banca Global, con un total de EUR 3,696 millones, disminuyeron un 1.8% frente a los nueve primeros meses de 2021 (-6.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) y mostraron buen nivel de resistencia en un contexto desfavorable, sobre todo en el segundo y el tercer trimestre de 2022. El negocio continuó incrementando sus cuotas de mercado.

Los ingresos de Mercados Globales experimentaron un crecimiento muy fuerte del 27.8% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta un total de EUR 7,003 millones. Con un avance del 29.7%, los ingresos de FICC¹ ascendieron a EUR 4,140 millones impulsados por el fuerte aumento de la demanda en derivados, sobre todo la relacionada con las necesidades de reasignación de capitales y cobertura, en los productos de tasas de interés y tipos de cambio y los mercados emergentes. Con un incremento del 25.1%, los ingresos de Equity & Prime Services se situaron en EUR 2,863 millones, sostenidos por un buen nivel de actividad general en los mercados de acciones, sobre todo en derivados.

Con EUR 1,908 millones, los ingresos de Servicios de Valores registraron un crecimiento sólido del 10.4% frente a los nueve primeros meses de 2021 (+8.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) gracias al fuerte incremento de los volúmenes de transacciones y al entorno de tasas de interés.

Los costos de explotación de CIB aumentaron un 12.5% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 8,010 millones (+6.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), en sintonía con el incremento de la actividad, el impacto del cambio de ámbito de consolidación y el aumento de los impuestos sometidos a la CINIIF 21. La división consiguió un efecto de compresión muy positivo (+2.4 puntos).

Así, el resultado bruto de explotación de CIB creció con fuerza, un 19.3%, frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta un total de EUR 4,597 millones.

Con EUR 168 millones, el costo del riesgo de CIB quedó fijado en un nivel bajo. Se redujo EUR 85 millones frente a los nueve primeros meses de 2021 debido a una base de comparación elevada, sobre todo en el primer semestre de 2021.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 4,445 millones, cifra que supone un fuerte incremento del 21.8% comparado con los nueve primeros meses de 2021.

09

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

BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES (CPBS)

Los resultados de CPBS mejoraron gracias a una actividad comercial dinámica. Las entidades de banca comercial obtuvieron unos buenos resultados y los negocios especializados se anotaron avances muy sólidos este trimestre.

Los créditos se incrementaron un 8.3% con respecto al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 680,000 millones. Con EUR 656,000 millones, los depósitos crecieron un 7.1% frente al tercer trimestre de 2021. El negocio de Banca Privada consiguió un excelente volumen de captaciones netas de cerca de EUR 3,200 millones en el tercer trimestre de 2022. Por último, la división continuó con la digitalización de los usos y los procesos.

El producto neto bancario¹ creció un 9.6% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 7,110 millones, con ingresos que registraron un fuerte incremento del 7.2% en las entidades de banca comercial y un excelente incremento del 14.7% en los negocios especializados.

Los costos de explotación¹ totalizaron EUR 4,330 millones, un 7.0% más que en el tercer trimestre de 2021, por el desarrollo de la actividad y los efectos relacionados con el ámbito de consolidación en las entidades de banca comercial y los negocios especializados (+4.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue muy positivo (+2.6 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 2,780 millones, con lo que se incrementó un notable 14.0% frente al tercer trimestre de 2021.

Con EUR 730 millones, el costo del riesgo¹ creció un 14.2% frente al tercer trimestre de 2021.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), la división se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 2,092 millones, lo que supone una fuerte mejoría del 8.6% con respecto al tercer trimestre de 2021.

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario¹ aumentó con fuerza, un 9.8%, frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 21,273 millones, gracias al sólido crecimiento de las entidades de banca comercial, impulsadas por el aumento de los ingresos por intereses y comisiones, y a la fuerte mejora de los ingresos de los negocios especializados. Los costos de explotación¹ crecieron un 6.2% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 13,442 millones, raíz de las medidas de apoyo a la actividad y del cambio en el ámbito de consolidación (+4.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue muy positivo (+3.6 puntos). El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 7,831 millones, cifra que constituye un fuerte incremento del 16.4% frente a los nueve primeros meses de 2021. Con EUR 1,776 millones, el costo del riesgo¹ descendió un considerable 11.2% frente a los nueve primeros meses de 2021, debido sobre todo a las reversiones de provisiones en BancWest en el primer trimestre de 2022. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), la división se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 6,231 millones, lo que supone una fuerte mejoría (+29.9%) con respecto a los nueve primeros meses de 2021.

¹ Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial (incluido el efecto de PEL/CEL en Francia sobre el producto neto bancario)

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





Banca Comercial en Francia (BCEF)

La dinámica comercial de BCEF fue buena durante el trimestre. Los créditos aumentaron un 5.9% comparado con el tercer trimestre de 2021, impulsados por el crecimiento de los créditos de capital circulante a las empresas y de los créditos inmobiliarios y al consumo. Los depósitos aumentaron un 5.1% comparado con el tercer trimestre de 2021, con incrementos de los depósitos en el conjunto de los clientes. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance decrecieron un 5.9% frente al 30 de septiembre de 2021 en un contexto de mercado desfavorable. El negocio de Banca Privada consiguió un elevado volumen de captaciones netas de EUR 1,700 millones, sobre todo gracias a la captación de nuevos clientes y la ampliación de sus relaciones con los emprendedores.

El producto neto bancario¹ se situó en EUR 1,669 millones, un 6.0% más que en el tercer trimestre de 2021. Los ingresos por intereses¹ se incrementaron un sólido 4.7%, gracias al aumento de los volúmenes y la evolución del entorno de tasas de interés y de mercado. Las comisiones¹ se incrementaron con fuerza, un 7.7%, frente al tercer trimestre de 2021, impulsadas por una notable mejora en el conjunto de segmentos de clientes, principalmente empresariales.

Los costos de explotación¹ se elevaron a EUR 1,133 millones y prácticamente no sufrieron variaciones (+0.3% frente al tercer trimestre de 2021), gracias al efecto continuado de las medidas de control de los costos. El efecto de compresión fue muy positivo (+5.7 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ creció con fuerza, un 20.6%, frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 536 millones.

El costo del riesgo¹, que se elevó a EUR 102 millones, mejoró en EUR 14 millones con respecto al tercer trimestre de 2021. Con 18 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel bajo.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 398 millones, con lo que mejoró considerablemente (14.2%) el resultado del tercer trimestre de 2021.

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario³ alcanzó los EUR 5,010 millones, un 7.5% más que en los nueve primeros meses de 2021. Los ingresos por intereses³ se incrementaron un sólido 5.9%, gracias al aumento de los volúmenes, la evolución del entorno de tasas de interés y de mercado y los buenos resultados de las subsidiarias especializadas. Las comisiones³ se incrementaron un 9.3%, con una notable mejora en las comisiones bancarias y las comisiones financieras. Los costos de explotación³ aumentaron un 3.2% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 3,488 millones, en sintonía con las medidas de apoyo al incremento de la actividad y el efecto de las medidas de control de los gastos. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.2 puntos). El resultado bruto de explotación³ se elevó a EUR 1,522 millones, lo que supone una mejora del 18.7% frente a los nueve primeros meses de 2021. El costo del riesgo³ ascendió a EUR 259 millones (EUR 342 millones en los nueve primeros meses de 2021). Con 16 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel bajo. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 1,180 millones, con lo que mejoró considerablemente (+30.9%) el resultado de los nueve primeros meses de 2021.

69

¹ Integrando el 100% de Banca Privada en Francia, incluido el efecto de PEL/CEL en el producto neto bancario (EUR +13 millones en el tercer trimestre de 2022, frente a EUR +3 millones en el tercer trimestre de 2021)

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

³ Integrando el 100% de Banca Privada en Francia, incluido el efecto de PEL/CEL en el producto neto bancario (EUR +38 millones en los nueve primeros meses de 2022; frente a EUR +24 millones en los nueve primeros meses de 2021)



BNL banca commerciale (BNL bc)

La actividad comercial de BNL bc dio muestras de dinamismo. Los créditos aumentaron un 8.2% comparado con el tercer trimestre de 2021 y un 5.3% excluyendo los créditos dudosos, con avances significativos en los créditos inmobiliarios y a empresas. Los depósitos subieron un 11.0% frente al tercer trimestre de 2021, registrándose incrementos claros en todos los segmentos de clientes, sobre todo empresariales. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance decrecieron un 6.7% frente al 30 de septiembre de 2021 en un contexto de mercado desfavorable. El negocio se benefició de la transformación de su modelo operativo mediante la externalización de determinadas actividades de TI y de *back-office* en el primer semestre de 2022.

Con EUR 652 millones, el producto neto bancario¹ se contrajo un 2.2% frente al tercer trimestre de 2021 (-0.5% con ámbito de consolidación constante²). Los ingresos por intereses¹ decrecieron un 0.8%. El impacto positivo del crecimiento de los volúmenes y el entorno de tasas de interés se compensó con el efecto derivado del ajuste progresivo de los diferenciales sobre los créditos. Las comisiones¹ disminuyeron un 4.1%, pero se mantuvieron estables con ámbito de consolidación constante². El aumento de las comisiones bancarias se contrarrestó con la caída de las comisiones financieras.

Los costos de explotación¹, con EUR 440 millones, decrecieron un 2.1% frente al tercer trimestre de 2021 y un 3.6% excluyendo el impacto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21, gracias al efecto de la transformación del modelo operativo y las medidas de adaptación. El efecto de compresión fue positivo (+1.5 puntos excluyendo el impacto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21).

El resultado bruto de explotación¹ se situó así en EUR 213 millones, un 2.4% menos que en el tercer trimestre de 2021.

El costo del riesgo¹, que se elevó a EUR 114 millones, mejoró en EUR 16 millones con respecto al tercer trimestre de 2021. Con 57 pb de los créditos a clientes, su nivel fue bajo y obedeció a una caída de las provisiones sobre préstamos dudosos (estrato 3) frente al tercer trimestre de 2021.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Italia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BNL se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 95 millones, con lo que mejoró considerablemente (18.3%) el resultado del tercer trimestre de 2021.

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario¹ alcanzó los EUR 1,978 millones, un 1.7% menos que en los nueve primeros meses de 2021 (-0.2% con ámbito de consolidación constante²). Los ingresos por intereses¹ se contrajeron un 1.7%, a pesar del aumento de los volúmenes de créditos y el ajuste progresivo de los diferenciales. Las comisiones¹ se redujeron un 1.6% y aumentaron un 1.9% con ámbito de consolidación constante² impulsadas por las comisiones bancarias, sobre todo en el segmento de empresas. Con un total de EUR 1,310 millones, los costos de explotación¹ se redujeron un 2.4% (-0.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), sobre todo gracias a los efectos de la transformación del modelo operativo y las medidas de adaptación. El efecto de compresión fue positivo (+0.9 puntos excluyendo el impacto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21). El resultado bruto de explotación¹ apenas sufrió variaciones (-0.2%) y quedó fijado en EUR 669 millones. Con EUR 351 millones, el costo del riesgo¹ experimentó un leve aumento de EUR 6 millones y se mantuvo en un nivel bajo (58 pb de los créditos a clientes). Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Italia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 299 millones, lo que supone una leve mejoría del 0.2% con respecto a los nueve primeros meses de 2021.

¹ Con el 100% de Banca Privada en Italia

² Venta de una actividad el 02.01.22

³ Con 2/3 de Banca Privada en Italia



Banca Comercial en Bélgica (BCEB)

BCEB registró un crecimiento de su actividad en apoyo de la economía. Los créditos aumentaron un 15.4% frente al tercer trimestre de 2021 (+8.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes¹) gracias a la contribución significativa de la integración de bpost banque (EUR +8,500 millones). El crecimiento de los créditos a particulares fue fuerte (+16.3% comparado con el tercer trimestre de 2021), sobre todo en los créditos inmobiliarios (+18.2% frente al tercer trimestre de 2021). El crecimiento de los depósitos se aceleró con la integración de bpost banque (EUR +11,300 millones). Así, los depósitos aumentaron un 9.3% frente al tercer trimestre de 2021. El ahorro fuera de balance descendió un 5.7% frente al 30 de septiembre de 2021 a raíz de la evolución de los mercados.

El producto neto bancario² se contrajo un 1.7% frente a la elevada base de comparación del tercer trimestre de 2021, hasta EUR 917 millones. Los ingresos por intereses² se redujeron un 2.0%, pero aumentaron con ámbito de consolidación constante y excluyendo el impacto de partidas no recurrentes en el tercer trimestre de 2021. Las comisiones² disminuyeron un 1.1% frente al tercer trimestre de 2021, debido a la caída de las comisiones financieras.

Los costos de explotación² crecieron un 9.2% con respecto al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 558 millones, y un 3.0% con ámbito de consolidación constante¹ en sintonía con la inflación, si bien los efectos de las medidas de reducción de los gastos y optimización de la estructura lo compensaron parcialmente.

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 359 millones, lo que supone una fuerte caída del 15.0%.

El costo del riesgo² mejoró EUR 19 millones en el tercer trimestre de 2022, hasta situarse en EUR 17 millones, lo que equivale a 5 puntos básicos de los créditos a clientes, un nivel muy bajo.

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Bélgica al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), el resultado antes de impuestos³ de BCEB descendió un 13.7% frente a la elevada base de comparación del tercer trimestre de 2021.

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario² aumentó un 6.1% con respecto a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 2,817 millones. Los ingresos por intereses² se incrementaron un 6.7% gracias al crecimiento de los depósitos, amplificado por la integración de bpost banque y la expansión de los volúmenes de créditos. Las comisiones² crecieron un 4.8%, con incrementos claros en todos los segmentos de clientes. Con EUR 2,017 millones, los costos de explotación² aumentaron un 9.4% frente a los nueve primeros meses de 2021 en sintonía con el crecimiento de la actividad y la inflación, a pesar de las medidas de reducción de los gastos y optimización de la estructura (+3.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El resultado bruto de explotación² decreció un 1.3%, hasta un total de EUR 800 millones. El costo del riesgo² mejoró EUR 112 millones con respecto a los nueve primeros meses de 2021, hasta situarse en EUR 16 millones, lo que equivale a 2 puntos básicos de los créditos a clientes, un nivel muy bajo. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Bélgica al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEB se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 747 millones, con lo que mejoró considerablemente (15.4%) el resultado de los nueve primeros meses de 2021.

QX

¹ Integración de bpost banque al 01.01.22

² Integrando el 100% de Banca Privada en Bélgica

³ Integrando 2/3 de Banca Privada en Bélgica



Banca Comercial en Luxemburgo (BCEL)

El nivel de actividad comercial fue muy bueno. Los créditos aumentaron un 6.4% comparado con el tercer trimestre de 2021, impulsados por el crecimiento de los créditos a empresas. Los depósitos crecieron un 8.9% frente al tercer trimestre de 2021. Por último, el ahorro fuera de balance descendió un 11.4% frente al 30 de septiembre de 2021, lastrado por la evolución de los mercados.

El producto neto bancario¹ creció un 8.4% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 116 millones. Los ingresos por intereses¹ experimentaron un sólido aumento del 9.3%, gracias a la expansión de los volúmenes y al buen comportamiento de los diferenciales sobre los clientes empresariales. Las comisiones¹ se incrementaron un 4.7% frente al tercer trimestre de 2021, sostenidas por las comisiones bancarias y los clientes empresariales.

Los costos de explotación¹ se situaron en EUR 62 millones y estuvieron controlados (+0.3% frente al primer trimestre de 2021). El efecto de compresión fue muy positivo (+8.0 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 54 millones, con lo que se incrementó un notable 19.5% frente al tercer trimestre de 2021.

El costo del riesgo¹ quedó fijado en un nivel muy bajo y se registraron reversiones de EUR 3 millones (frente a una dotación de EUR 7 millones en el tercer trimestre de 2021).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Luxemburgo al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 56 millones (EUR 37 millones en el tercer trimestre de 2021).

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario¹ se incrementó con fuerza, un 9.8%, con respecto a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 345 millones. Los ingresos por intereses¹ aumentaron de forma considerable: un 7.8% más que en los nueve primeros meses de 2021. Las comisiones¹ experimentaron un considerable incremento del 17.8% frente a los nueve primeros meses de 2021. Los costos de explotación¹ aumentaron un 1.7% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 208 millones. El efecto de compresión fue muy positivo (+8.1 puntos). El costo del riesgo¹ quedó fijado en un nivel muy bajo y se registraron reversiones de EUR 11 millones (frente a una dotación de EUR 5 millones en los nueve primeros meses de 2021). Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Luxemburgo al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 145 millones (EUR 100 millones en los nueve primeros meses de 2021).

CP

¹ Integrando el 100% de Banca Privada en Luxemburgo

² Integrando 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo



Europa-Mediterráneo

La región de Europa-Mediterráneo registró un buen nivel de actividad comercial. Los créditos aumentaron un 20.3%¹ comparado con el tercer trimestre de 2021 gracias a la expansión significativa de los volúmenes, sobre todo en Polonia y en Turquía. Los depósitos aumentaron un 27.7%¹ frente al tercer trimestre de 2021, registrándose incrementos en Polonia y Turquía. Por último, el negocio prosiguió con su digitalización y el número de clientes digitales activos se incrementó un 18.2% frente al 30 de septiembre de 2021.

El producto neto bancario² se situó en EUR 607 millones, cifra que supone un importante incremento del 30.5%³ con respecto al tercer trimestre de 2021, impulsado por el fuerte aumento de los ingresos por intereses² en sintonía con el desarrollo de la actividad y el entorno de tasas de interés. Las comisiones² se anotaron un incremento sustancial del 27.1%¹.

Los costos de explotación², con EUR 393 millones, aumentaron un 11.5%³ con respecto al tercer trimestre de 2021, debido sobre todo a la elevada inflación salarial. El efecto de compresión fue muy positivo (+19.0 puntos).

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 214 millones, un 88.4%³ más que en el tercer trimestre de 2021.

Con EUR 55 millones, el costo del riesgo² creció EUR 40 millones frente al tercer trimestre de 2021. Se situó en 58 pb de los créditos a clientes, un nivel que refleja el descenso de las dotaciones de provisiones sobre préstamos dudosos (estrato 3). En el tercer trimestre de 2021 registró reversiones de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía y Polonia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), Europa-Mediterráneo se anotó un resultado antes de impuestos⁴ de EUR 250 millones, con lo que mejoró ostensiblemente (33.5%³) el resultado del tercer trimestre de 2021. En el tercer trimestre de 2022 registró un impacto positivo que se vio limitado en conjunto por los efectos derivados de la situación de hiperinflación en Turquía⁵ (EUR +1 millón).

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario² se elevó a EUR 1,812 millones, con lo que experimentó un crecimiento muy fuerte del 31.9%³ gracias al sólido incremento de los ingresos por intereses². Los costos de explotación² se incrementaron un 8.9%³ con respecto a los nueve primeros meses de 2021, hasta un total de EUR 1,232 millones. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+23.0 puntos). El resultado bruto de explotación² se duplicó frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 579 millones. El costo del riesgo² ascendió a EUR 143 millones (EUR 112 millones en los nueve primeros meses de 2021). Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía y Polonia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), Europa-Mediterráneo se anotó un resultado antes de impuestos⁴ de EUR 694 millones, con lo que duplicó³ el resultado antes de impuestos de los nueve primeros meses de 2021. El impacto global de los efectos derivados de la situación de hiperinflación en Turquía⁵ fue limitado (EUR -2 millones) en los nueve primeros meses de 2022.

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

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

³ 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

⁴ Integrando 2/3 de Banca Privada en Turquía y en Polonia

⁵ Aplicación de la NIC 29 e integración de los resultados de la cobertura mediante la cartera de bonos indexados a la inflación (CPI linkers), que ahora se contabiliza dentro de "Otras partidas no de explotación"



BancWest

BancWest mantuvo una fuerte dinámica comercial. Los créditos aumentaron un 3.0%¹ comparado con el tercer trimestre de 2021, con avances significativos en los créditos inmobiliarios y a empresas. Los depósitos se redujeron un 8.8%¹, debido a un descenso de los depósitos de clientes² (-8.5%¹) y una caída de los depósitos en el mercado monetario (*Money Market Deposits*). Los activos gestionados del negocio de banca privada crecieron un 0.8%¹ frente al 30 de septiembre de 2021, hasta alcanzar los USD 18,500 millones al 30 de septiembre de 2022. Por último, el Grupo recuerda que anunció el 20 de diciembre de 2021 la venta de Bank of the West a BMO Group Financier, estando previsto el cierre de la operación a finales de 2022³.

El producto neto bancario⁴ ascendió a EUR 733 millones, un 6.4% más¹ que en el tercer trimestre de 2021, por el aumento de los ingresos por intereses, impulsados por la mejora del margen y el aumento de los volúmenes, así como el buen comportamiento de las comisiones bancarias.

Los costos de explotación⁴ crecieron un 14.2%¹ hasta EUR 566 millones, en sintonía con los proyectos específicos.

El resultado bruto de explotación⁴ se situó en EUR 167 millones, un 13.5%¹ menos que en el tercer trimestre de 2021.

El costo del riesgo⁴ aumentó EUR 72 millones frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 49 millones, lo que supone un nivel bajo de 34 puntos básicos de los créditos a clientes. En el tercer trimestre de 2021 registró reversiones de provisiones vinculadas a la crisis sanitaria (estratos 1 y 2).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en EE.UU. al negocio de Gestión de Riqueza, (división de Servicios de Inversión y Protección), BancWest consiguió un resultado antes de impuestos⁵ de EUR 103 millones, un 54.1% menos¹ que en el tercer trimestre de 2021.

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario⁴ alcanzó los EUR 2,009 millones, un 0.8% menos¹ que en los nueve primeros meses de 2021. Creció un 1.9%¹ excluyendo el impacto de una partida no recurrente positiva en el primer semestre de 2021, gracias a los efectos favorables de la mejora de los márgenes y el aumento de los volúmenes de crédito, así como el buen comportamiento de las comisiones bancarias. Los costos de explotación⁴ aumentaron un 10.4%¹ hasta EUR 1,536 millones, debido sobre todo a proyectos específicos. El resultado bruto de explotación⁴ se situó en EUR 473 millones, un 25.4%¹ menos que en los nueve primeros meses de 2021. El costo del riesgo⁴ registró una caída cifrada en EUR 94 millones, debido principalmente a las fuertes reversiones de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2) vinculadas a la crisis sanitaria en el primer trimestre de 2022, efecto compensado parcialmente por las dotaciones del segundo y el tercer trimestre de 2022. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en EE.UU. al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BancWest consiguió un resultado antes de impuestos⁵ de EUR 556 millones en los nueve primeros meses de 2022, es decir, un resultado antes de impuestos un 14.9% más bajo¹ que en los nueve primeros meses de 2021.

09X

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² Excluyendo los depósitos de tesorería

³ Con las condiciones suspensivas habituales, entre ellas, la aprobación de las correspondientes autoridades reglamentarias y de competencia; véase el comunicado de prensa del 20 de diciembre de 2021

⁴ Integrando el 100% de Banca Privada en EE.UU.

⁵ Integrando 2/3 de Banca Privada en EE.UU.



Negocios especializados - Finanzas Personales

La actividad comercial de Finanzas Personales fue buena, registrándose una mejoría estructural del perfil de riesgo a lo largo del ciclo. Los créditos crecieron un 4.4% frente al tercer trimestre de 2021 (después de tener en cuenta un 50% de los créditos de Floa, integrados a partir del 1º de febrero de 2022) y un 3.2% excluyendo esta partida. La producción de créditos aumentó un 8.2% frente al tercer trimestre de 2021 (después de tener en cuenta un 50% de los créditos de Floa) y un 5.3% sin tener en cuenta esta partida, a pesar de un contexto poco favorable en el sector automovilístico.

El producto neto bancario se elevó a EUR 1,345 millones, un 5.8% más que en el tercer trimestre de 2021 y (+2.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), gracias al aumento de los volúmenes y al avance de la producción.

Los costos de explotación (EUR 689 millones) aumentaron un 7.0% frente al tercer trimestre de 2021 y se incrementaron un 3.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, a raíz de los proyectos específicos y el apoyo a la actividad.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 656 millones, un 4.6% más que en el tercer trimestre de 2021.

El costo del riesgo creció EUR 33 millones frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 336 millones. Con 139 pb de los créditos a clientes, el costo del riesgo se situó en un nivel bajo. Se benefició de la mejora estructural del perfil riesgo a resultas de la evolución del *mix* de productos y, sobre todo, del aumento del peso de los créditos a la compra de automóviles, que presentan un costo del riesgo promedio¹ de 45 pb en el periodo 2019-2022.

El resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se situó en EUR 340 millones, lo que supone un descenso del 9.5% frente al tercer trimestre de 2021.

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario aumentó un 4.7%, hasta EUR 4,104 millones, comparado con los nueve primeros meses de 2021 y un 1.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, debido al aumento de los volúmenes y el repunta de la producción. Los costos de explotación, con EUR 2,183 millones, aumentaron un 4.2% frente a los nueve primeros meses de 2021 y un 1.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes a raíz de las medidas de apoyo al crecimiento de la actividad comercial. El resultado bruto de explotación mejoró un 5.2% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 1,922 millones. El costo del riesgo, que se situó en EUR 960 millones, mejoró en EUR 8 millones con respecto a los nueve primeros meses de 2021. Impulsado por el aumento del resultado bruto de explotación y el descenso del costo del riesgo, el resultado antes de impuestos de Finanzas Personales registró un crecimiento del 10.1%, hasta EUR 1,010 millones, frente a los nueve primeros meses de 2021 (+8.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

CP

¹ Fuente: Datos de gestión; calculado sobre la base de los saldos promedio

Negocios especializados - Arval y Soluciones de Arrendamiento

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



El parque financiado de Arval creció un 5.5%¹ con respecto al tercer trimestre de 2021. El precio de los vehículos de ocasión se mantuvo en un nivel muy elevado. Los saldos de Soluciones de Arrendamiento crecieron un 2.9%² frente al tercer trimestre de 2021 y la dinámica comercial dio muestras de resistencia.

El producto neto bancario avanzó un 32.9% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 874 millones, gracias al excelente desempeño de Arval, negocio impulsado por el elevado nivel de los precios de los vehículos de ocasión, y el sólido crecimiento de Soluciones de Arrendamiento gracias al aumento de los saldos.

Los costos de explotación crecieron un 8.6% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 341 millones. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+24.2 puntos); en respuesta a la capacidad de crecer a un costo marginal y la mejora de la productividad.

El resultado bruto de explotación experimentó un sustancial incremento del 54.9% frente al tercer trimestre de 2021 y se situó en EUR 534 millones.

Así, el resultado antes de impuestos aumentó 1.7 veces frente al tercer trimestre de 2021 y se elevó a EUR 502 millones.

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario fue de EUR 2,580 millones, un 31.2% más que en los nueve primeros meses de 2021, gracias a los excelentes resultados de Arval, a raíz del elevado nivel de los precios de los vehículos de ocasión y el crecimiento orgánico del parque financiado, así como el buen tono de Soluciones de Arrendamiento gracias al aumento de los saldos. Los costos de explotación se incrementaron un 8.0% con respecto a los nueve primeros meses de 2021, hasta un total de EUR 1,048 millones. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+23.2 puntos), en respuesta a la capacidad de crecer a un costo marginal y la mejora de la productividad. El resultado antes de impuestos de Arval y Soluciones de Arrendamiento registró una considerable mejora del 66.5% frente a los nueve primeros meses de 2021 y ascendió a EUR 1,467 millones.

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

Los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales registraron unos buenos resultados de conjunto. Nickel siguió desarrollándose en Europa y alcanzó 2.9 millones de cuentas abiertas al 30 de septiembre de 2022³ (+26.9% frente al 30 de septiembre de 2021). Floa, el líder del mercado francés de pagos fraccionados, cuya adquisición fue cerrada por el Grupo el 31 de enero de 2022, cuenta con 4.0 millones de clientes (+14.8% frente al 30 de septiembre de 2021). Floa mantuvo un buen nivel de producción al tiempo que endurecía los criterios de concesión. Por último, Inversionistas Personales registró un fuerte aumento del número de clientes (+6.0% frente al tercer trimestre de 2021), con un volumen de órdenes elevado en un contexto de mercado desfavorable.

El producto neto bancario⁴ se situó en EUR 197 millones, por lo que creció con mucha fuerza, un 11.4%, frente al tercer trimestre de 2021. Registró un importante incremento en los Nuevos Negocios Digitales gracias al desarrollo de la actividad. Los ingresos⁴ de Inversionistas Personales descendieron en un contexto de mercado desfavorable.

Los costos de explotación⁴ crecieron con fuerza, un 14.9% hasta EUR 149 millones, frente al tercer trimestre de 2021, en paralelo a la estrategia de desarrollo de los Nuevos Negocios Digitales.

¹ Crecimiento de la flota promedio en miles de vehículos

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³ Desde su creación en Francia y en España

⁴ Integrando el 100% de Banca Privada en Alemania



El resultado bruto de explotación¹ creció un 1.7% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 48 millones.

El costo del riesgo¹ se elevó a EUR 23 millones (EUR 1 millón en el tercer trimestre de 2021) y se incrementó con la integración del 50% de la contribución de Floa a partir del 1º de febrero de 2022.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Alemania al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), el resultado antes de impuestos² del conjunto de los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales se redujo un 47.8% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 22 millones.

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario¹ se situó en EUR 619 millones, lo que supone un fuerte aumento del 10.5% con respecto a los nueve primeros meses de 2021, impulsado por el fuerte desarrollo de Nickel y la integración del 50% de la contribución de Floa, efecto compensado por la caída de los ingresos en Inversionistas Personales en un contexto de mercado desfavorable. Los costos de explotación¹ aumentaron un 13.6% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 420 millones, en sintonía con el desarrollo de los negocios y los costos de lanzamiento de los nuevos negocios digitales. El resultado bruto de explotación¹ mejoró un 4.5% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 198 millones. El costo del riesgo¹ ascendió a EUR 58 millones e incorporó la constitución de provisiones en Floa. Así, el resultado antes de impuestos² de los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Alemania al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), se redujo un 24.8% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 132 millones.

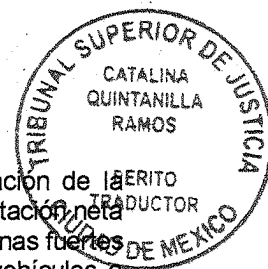
02

*
**

¹ Integrando el 100% de Banca Privada en Alemania

² Integrando 2/3 de Banca Privada en Alemania

SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN SERVICES (IPS)



En conjunto, la dinámica de la actividad comercial de la división fue buena y la integración de la dimensión ASG prosiguió dentro de los diferentes negocios. Con EUR +5,400 millones, la captación neta del tercer trimestre de 2022 aguantó en un entorno de mercado desfavorable, registrándose unas fuertes captaciones netas en Gestión de Riqueza y unas captaciones netas impulsadas por los vehículos a mediano y largo plazo en Gestión de Activos. La actividad subyacente del negocio de Seguros se vio impulsada por la actividad de Ahorro y la del negocio de Inmuebles encontró apoyo en la actividad de Gestión Inmobiliaria.

El producto neto bancario experimentó un sólido crecimiento del 8.9% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 1,632 millones. Se vio favorecido por el aumento de los ingresos en Seguros y el considerable incremento de los ingresos de los negocios de Gestión de Riqueza e Inmuebles. Los ingresos de Gestión de Activos se vieron afectados por el entorno de mercado.

Los costos de explotación aumentaron un 4.8% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 1,087 millones, por las medidas de apoyo al desarrollo de la actividad y las iniciativas específicas. El efecto de compresión fue positivo (+4.2 puntos).

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 545 millones, cifra que constituye un notable incremento del 18.3% frente al tercer trimestre de 2021.

El resultado antes de impuestos de IPS se situó en EUR 627 millones, lo que supone un incremento del 34.1% frente al tercer trimestre de 2021. En el tercer trimestre de 2022 incorporó el impacto positivo de una plusvalía de venta realizada por el negocio de Gestión de Riqueza. La contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación fue positiva.

En los nueve primeros meses de 2022, los ingresos avanzaron un 3.5% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta un total de EUR 5,005 millones, gracias al aumento de los ingresos de Gestión de Riqueza e Inmuebles y al fuerte incremento de los ingresos en Inversiones por Cuenta Propia. Los ingresos de Seguros descendieron ligeramente por el descenso del resultado financiero vinculado a la caída de los mercados. Los ingresos de Gestión de Activos se vieron afectados por el entorno de mercado. Los costos de explotación aumentaron un 5.0% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 3,206 millones, en sintonía con el desarrollo de la actividad y las iniciativas específicas. El resultado bruto de explotación se redujo ligeramente, un 0.9% frente a los nueve primeros meses de 2021, y se elevó a EUR 1,799 millones. El resto de partidas no de explotación se mantuvieron prácticamente estables y la plusvalía de venta realizada por Gestión de Activos durante los nueve primeros meses de 2021 se compensó con las plusvalías de venta realizadas por los negocios de Seguros y Gestión de Activos durante los nueve primeros meses de 2022. Con EUR 2,038 millones, el resultado antes de impuestos de IPS creció un 3.9% con respecto a los nueve primeros meses de 2021.

Captaciones y activos gestionados

Los activos gestionados¹ se situaron en EUR 1.175 billones al 30 de septiembre de 2022. Descendieron un 3.7% con respecto al 30 de septiembre de 2021, debido principalmente a un efecto de rentabilidad en los mercados muy desfavorable de EUR -148,400 millones, compensado parcialmente con unas captaciones netas de EUR 14,400 millones y un efecto cambiario favorable cifrado en EUR +29,600 millones. El efecto de ámbito de consolidación fue positivo (EUR +3,200 millones), debido sobre todo a la adquisición de Dynamic Credit Group en los Países Bajos y una nueva alianza en la India. En el cómputo global, las captaciones netas ascendieron a EUR +14,400 millones en los nueve primeros meses de 2022. Las captaciones netas de Gestión de Riqueza fueron muy elevadas, aupadas por la actividad en Europa y, sobre todo, en Francia y Alemania. La captación neta en Seguros fue buena, sobre todo en contratos vinculados a fondos de inversión. El negocio de Gestión de Activos registró salidas netas de capitales en el periodo, sobre todo en los fondos monetarios, efecto que se compensó parcialmente con las captaciones netas en vehículos a mediano y largo plazo.

¹ Incluidos los activos distribuidos

Al 30 de septiembre de 2022, los activos gestionados¹ se repartían de la siguiente forma: EUR 519,000 millones en gestión de activos (Gestión de Activos, Real Estate Investment Management e Inversiones por Cuenta Propia), EUR 408,000 millones en Gestión de Riqueza y EUR 248,000 millones en Seguros.



Seguros

El negocio de Seguros registró un buen comportamiento este trimestre. La captación bruta de la actividad de Ahorro se situó en EUR 18,100 millones en los nueve primeros meses de 2022, sostenida por una captación bruta que aumentó un 6.5% en Francia. La actividad de Protección continuó con su crecimiento en Francia, con un buen desempeño de los seguros de protección de pagos y, en los mercados internacionales, sobre todo en Latinoamérica, a raíz de las alianzas concretadas recientemente.

Los ingresos aumentaron un 7.2% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 658 millones, gracias al desarrollo de las actividades de Ahorro y Protección, compensado por la caída del resultado financiero a raíz de los descensos más acentuados de los mercados en el tercer trimestre de 2022.

Los costos de explotación aumentaron un 4.0% frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 391 millones, en sintonía con el apoyo a la dinámica comercial y los proyectos específicos.

Con EUR 296 millones, el resultado antes de impuestos se expandió un 28.4% frente al tercer trimestre de 2021, debido a la normalización de la contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación.

En los nueve primeros meses de 2022, los ingresos se redujeron un 0.3% con respecto a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 2,166 millones. Los buenos resultados de conjunto de las actividades de Ahorro y Protección se compensaron con el impacto de la caída más acentuada de los mercados en el resultado financiero, a pesar del aumento de las plusvalías. Los costos de explotación aumentaron un 4.0% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 1,171 millones, por el apoyo a la dinámica comercial y los proyectos específicos. Con EUR 1,122 millones, el resultado antes de impuestos creció un 2.3% frente a los nueve primeros meses de 2021, gracias a la mayor contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación y las plusvalías por la venta de negocios en el segundo trimestre de 2022.

Gestión Institucional y Privada (GIP)²

La actividad de los negocios de GIP² dio muestras de resistencia en líneas generales. El negocio de Gestión de Riqueza registró unas buenas captaciones netas, sobre todo en las entidades de banca comercial, concretamente en Francia, y entre los grandes clientes. En un contexto complejo, Gestión de Activos se anotó unas captaciones netas positivas este trimestre, impulsadas por unas captaciones en vehículos a mediano y largo plazo que compensaron este trimestre las salidas de capitales en los fondos monetarios. Por último, el desempeño del negocio inmobiliario fue bueno, sobre todo gracias a la actividad de Gestión Inmobiliaria.

Los ingresos crecieron un 10.1% frente al tercer trimestre de 2021, hasta un total de EUR 974 millones. Aumentaron gracias al incremento de los ingresos de Gestión de Riqueza, derivado principalmente del crecimiento de los ingresos por intereses; al fuerte aumento de los ingresos de Inversiones por Cuenta Propia; y a la expansión de los ingresos del negocio de Inmuebles. Los ingresos de Gestión de Activos se vieron iastados por un entorno de mercado muy desfavorable.

Los costos de explotación, con EUR 696 millones, crecieron un 5.2% frente al tercer trimestre de 2021, en paralelo al apoyo brindado al crecimiento de la actividad en los negocios de Gestión de Riqueza e Inmuebles. El efecto de compresión fue positivo (+4.9 puntos) en el conjunto.

El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 331 millones, lo que supone un aumento del 39.5% frente al tercer trimestre de 2021. Incorporó principalmente el impacto positivo de una plusvalía de venta realizada por Gestión de Riqueza en el tercer trimestre de 2022.

¹ Incluidos los activos distribuidos

² Gestión de Activos, Gestión de Riqueza, Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia



En los nueve primeros meses de 2022, los ingresos crecieron un 6.5% con respecto a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 2,839 millones. Subieron gracias al buen comportamiento de Gestión de Riqueza, al fuerte crecimiento de Inversiones por Cuenta Propia y al sólido aumento de los ingresos del negocio de Inmuebles, sobre todo en Asesoramiento, efectos compensados por la caída de los ingresos en Gestión de Activos y el impacto de un contexto de mercado muy desfavorable. Los costos de explotación registraron un incremento del 5.6% frente a los nueve primeros meses de 2021, hasta EUR 2,035 millones, en sintonía con las medidas de apoyo al crecimiento de los negocios. El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 916 millones, lo que supone un aumento del 5.9% frente al tercer trimestre de 2021. Esta cifra se compara con una base elevada en los nueve primeros meses de 2021. El efecto de las plusvalía de venta vinculada a una participación de Gestión de Activos en el primer trimestre de 2021 solo se compensó parcialmente con la plusvalía de venta realizada por Gestión de Riqueza en el tercer trimestre de 2022.

*
**

OTRAS ACTIVIDADES

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

El producto neto bancario ascendió a EUR -46 millones en el tercer trimestre de 2022 (EUR -10 millones en el tercer trimestre de 2021). En el tercer trimestre de 2022, este rubro incluyó el impacto positivo de la reevaluación del riesgo crediticio propio incluido en los derivados (DVA), por un monto de EUR +94 millones.

Los costos de explotación ascendieron a EUR 199 millones en el tercer trimestre de 2022, por encima de la cifra del tercer trimestre de 2021 (EUR 178 millones). Incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración y los costos de adaptación, por un monto de EUR 32 millones (EUR 20 millones en el tercer trimestre de 2021), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 97 millones (EUR 42 millones en el tercer trimestre de 2021).

El costo del riesgo se incrementó EUR 90 millones frente al tercer trimestre de 2021, hasta EUR 128 millones. Este trimestre comprendió el efecto extraordinario derivado de la denominada "Ley de ayuda a los prestatarios" en Polonia por un monto de EUR 204 millones.

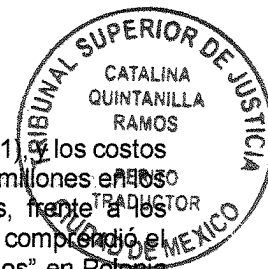
Las partidas no de explotación se cifraron en EUR -1 millón en el tercer trimestre de 2022, frente a EUR -61 millones en el tercer trimestre de 2021. En el tercer trimestre de 2021, registraron una plusvalía realizada con la venta de acciones de Allfunds¹ de EUR +144 millones, compensada por deterioros del fondo de comercio por un monto de EUR -149 millones.

El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó así en EUR -354 millones, frente a EUR -274 millones en el tercer trimestre de 2021.

En los nueve primeros meses de 2022, el producto neto bancario de Otras Actividades alcanzó los EUR -30 millones, frente a los EUR 313 millones de los nueve primeros meses de 2021. Este rubro incluye el impacto del riesgo crediticio incluido en los derivados (DVA) por un monto de EUR +202 millones y el impacto negativo de una partida no recurrente en el primer trimestre de 2022. En 2021 englobó el efecto positivo derivado de la plusvalía de EUR +58 millones por la venta del 4.99% de SBI Life. Los costos de explotación se cifraron en EUR 878 millones en los nueve primeros meses de 2022. Registraron sobre todo un aumento de los impuestos sometidos a la CINIIF 21² en el primer trimestre de 2022 e incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración y los costos de adaptación,

¹ Venta del 1.97% del capital de Allfunds

² 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



por un monto de EUR 85 millones (EUR 103 millones en los nueve primeros meses de 2021), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 229 millones (EUR 107 millones en los nueve primeros meses de 2021). El costo del riesgo ascendió a EUR 244 millones, frente a los EUR 159 millones de los nueve primeros meses de 2021. En el tercer trimestre de 2022 comprendió el efecto negativo extraordinario derivado de la denominada "Ley de ayuda a los prestatarios" en Polonia por un monto de EUR 204 millones. Las partidas no de explotación ascendieron a EUR -110 millones (frente a EUR 529 millones en los nueve primeros meses de 2021). Recogieron el efecto derivado del deterioro de la participación en UkrSibbank por un monto de EUR -159 millones y del reciclaje de la reserva por conversión de moneda¹ de EUR -274 millones, en parte compensados por el efecto positivo del fondo de comercio negativo vinculado a bpost banque por un monto de EUR +244 millones y una plusvalía por la venta de una participación de EUR +204 millones. En los nueve primeros meses de 2021, incorporaron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía realizada con la venta de inmuebles por un monto de EUR +302 millones, la plusvalía realizada con la venta de acciones de Allfunds² por un monto de EUR +444 millones y el impacto de los deterioros del fondo de comercio de EUR -149 millones. El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó en EUR -1,201 millones, frente a EUR +56 millones en los nueve primeros meses de 2021.

ESTRUCTURA FINANCIERA

El Grupo cuenta con una estructura financiera muy sólida.

El ratio *common equity Tier 1* se situó en el 12.1%³ al 30 de septiembre de 2022, 10 puntos básicos menos que al 30 de junio de 2022, debido principalmente a lo siguiente:

- la imputación a reservas del resultado neto del tercer trimestre, después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 60% neto del crecimiento orgánico de los activos ponderados por riesgo (+10 pb),
- el efecto de los tipos de cambio (-10 pb), y
- el impacto en el rubro "Otro resultado global" de los precios de mercado al 30 de septiembre de 2022 (-10 pb).

El impacto global del resto de efectos en el ratio siguió siendo limitado.

Desde el 31 de diciembre de 2021, el ratio *common equity Tier 1* ha evolucionado debido a los siguientes factores principales:

- el efecto de la aceleración del crecimiento (-20 pb),
- el impacto en el rubro "Otro resultado global" de los precios de mercado (-30 pb),
- los efectos derivados de la actualización de los modelos y la regulación⁴ (-30 pb).

El ratio de apalancamiento⁵ es del 3.9% al 30 de septiembre de 2022.

Las reservas de liquidez con disponibilidad inmediata se elevaron a EUR 441,000 millones al 30 de septiembre de 2022 y representan más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

Qx

¹ Registrada anteriormente en patrimonio neto

² Venta del 8.69% del capital de Allfunds

³ CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

⁴ En particular IRB Repair y aplicación de la normativa en materia de riesgo cambiario sobre la posición estructural e incluidos los efectos inducidos por la situación de hiperinflación en Turquía

⁵ Calculado conforme al Reglamento (UE) n° 2019/876

APLICACIÓN DE LA NIIF 5 - CONCILIACIÓN (NO AUDITADO)



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

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

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

BNP PARIBAS		Resultados del Grupo BNP Paribas - 30 de septiembre de 2022					
		Aplicación de la NIIF 5 - Conciliación					
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2022
	antes de NIIF 5	efecto de NIIF 5	según NIIF 5	antes de NIIF 5	según NIIF 5	antes de NIIF 5	según NIIF 5
Margen de intermediación	17,150	(1,715)	15,435	16,040	(1,465)	14,575	
Ingresos netos de comisiones	7,824	(294)	7,530	7,798	(241)	7,557	
Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	7,754	(8)	7,746	6,262	(55)	6,207	
Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio	53	(16)	37	151	(17)	134	
Ganancia neta resultante de la baja contable de activos financieros a costo amortizado	(25)	-	(25)	51	(38)	13	
Ingresos netos de actividades de seguros	3,347	-	3,347	3,255	-	3,255	
Ingresos y gastos de otras actividades	2,207	(22)	2,185	1,446	(21)	1,425	
Producto neto bancario	38,310	(2,055)	36,255	35,003	(1,837)	33,166	
Gastos de personal	(13,901)	878	(13,023)	(12,912)	712	(12,200)	
Otros gastos generales de explotación	(9,405)	484	(8,921)	(8,399)	370	(8,029)	
Depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles	(1,923)	132	(1,791)	(1,870)	115	(1,755)	
Resultado bruto de explotación	13,081	(561)	12,520	11,822	(640)	11,182	
Costo del riesgo	(2,192)	(115)	(2,307)	(2,415)	(21)	(2,436)	
Resultado de explotación	10,889	(676)	10,213	9,407	(661)	8,746	
Participación en el resultado neto de asociadas	603	-	603	356	-	356	
Ganancia neta en otros activos inmovilizados	(228)	(4)	(232)	763	(13)	750	
Variación de valor del fondo de comercio	249	-	249	(59)	-	(59)	
Resultado corriente antes de impuestos	11,513	(680)	10,833	10,487	(674)	9,813	
Impuesto sobre las ganancias	(3,168)	179	(2,989)	(2,998)	141	(2,857)	
Resultado de actividades que se mantienen para venta	(299)	501	201	(287)	533	246	
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	
RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE	8,046	-	8,046	7,182	-	7,182	

QX

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



BNP PARIBAS

Balance del Grupo BNP Paribas al 30 de septiembre de 2022

Aplicación de la NIIF 5 - Conciliación



	30/09/2022 antes de NIIF 5	Efecto de NIIF 5	30/09/2022 según NIIF 5	31/12/2021 según NIIF 5
Cuentas de Acreitos				
ACTIVO				
Efectivo y montos adeudados de bancos centrales	349,870	(3,607)	346,263	347,883
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Cartera de valores	194,330	(786)	193,544	191,507
Préstamos y operaciones de recompra	269,730	(22)	269,708	249,808
Instrumentos financieros derivados	459,363	(421)	458,962	240,423
Derivados utilizados con fines de cobertura	21,772	-	21,772	8,680
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto				
Títulos de deuda	39,457	(4,976)	34,481	38,906
Instrumentos de patrimonio	2,101	-	2,101	2,558
Activos financieros a costo amortizado				
Créditos y cuentas por cobrar de instituciones de crédito	47,516	(148)	47,368	21,751
Créditos y cuentas por cobrar de clientes	930,115	(60,615)	869,500	814,000
Títulos de deuda	136,129	(18,569)	117,560	108,510
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	(8,814)	-	(8,814)	3,005
Inversiones de las actividades aseguradoras	247,626	-	247,626	280,766
Activos fiscales corrientes y diferidos	6,294	(517)	5,777	5,866
Ajustes por periodificación y otros activos	258,089	(1,869)	256,220	179,123
Inversiones en asociadas	6,690	-	6,690	6,528
Propiedad, planta y equipo e inmuebles de inversión	36,894	(484)	36,410	35,083
Activos intangibles	3,922	(248)	3,674	3,659
Fondo de comercio	8,236	(2,941)	5,295	5,121
Activos que se mantienen para venta	-	95,203	95,203	91,267
TOTAL ACTIVO	3,009,340	-	3,009,340	2,634,444
PASIVO				
Adeudado a bancos centrales	4,029	-	4,029	1,244
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Cartera de valores	119,023	-	119,023	112,338
Depósitos y operaciones de recompra	309,303	-	309,303	293,456
Títulos de deuda	67,730	-	67,730	70,383
Instrumentos financieros derivados	413,555	(534)	413,021	237,397
Derivados utilizados con fines de cobertura	39,285	(356)	38,929	10,076
Pasivos financieros a costo amortizado				
Adeudado a instituciones de crédito	188,178	(379)	187,799	165,699
Adeudado a clientes	1,096,473	(80,824)	1,015,649	957,684
Títulos de deuda	160,512	(132)	160,380	149,723
Deuda subordinada	25,861	-	25,861	24,720
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	(22,405)	-	(22,405)	1367
Pasivos fiscales diferidos y corrientes	3,278	(32)	3,246	3,103
Ajustes por periodificación y otros pasivos	243,005	(1,273)	241,732	145,399
Reservas técnicas y otros pasivos de seguros	227,182	-	227,182	254,795
Provisiones para contingencias y cargos	8,905	(180)	8,725	10,187
Pasivos asociados con activos que se mantienen para venta	-	83,710	83,710	74,366
TOTAL PASIVO	2,883,914	-	2,883,914	2,511,937
PATRIMONIO NETO				
Capital y reservas	114,106	-	114,106	108,176
Resultado del periodo, atribuible a la sociedad dominante	8,046	-	8,046	9,488
Capital, reservas consolidadas y resultado del periodo atribuible a la sociedad dominante	122,152	-	122,152	117,664
Cambios en el patrimonio neto	(1,388)	-	(1,388)	222
Total atribuible a la sociedad dominante	120,764	-	120,764	117,886
Intereses minoritarios	4,662	-	4,662	4,621
TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	125,426	-	125,426	122,507
TOTAL PASIVO	3,009,340	-	3,009,340	2,634,444

99

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO



	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<i>En millones de euros</i>								
Grupo								
PNB	12,311	11,398	+8.0%	12,781	-3.7%	38,310	35,003	+9.4%
<i>incl. Margen de intermediación</i>	<i>5,721</i>	<i>5,218</i>	<i>+9.6%</i>	<i>5,695</i>	<i>+0.5%</i>	<i>17,150</i>	<i>16,040</i>	<i>+6.9%</i>
<i>incl. Comisiones</i>	<i>2,572</i>	<i>2,603</i>	<i>-1.2%</i>	<i>2,615</i>	<i>-1.6%</i>	<i>7,824</i>	<i>7,798</i>	<i>+0.3%</i>
<i>Costos de explotación</i>	<i>-7,857</i>	<i>-7,412</i>	<i>+6.0%</i>	<i>-7,719</i>	<i>+1.8%</i>	<i>-25,229</i>	<i>-23,181</i>	<i>+8.8%</i>
RBE	4,454	3,986	+11.7%	5,062	-12.0%	13,081	11,822	+10.6%
<i>Costo del riesgo</i>	<i>-947</i>	<i>-706</i>	<i>+34.1%</i>	<i>-789</i>	<i>+20.0%</i>	<i>-2,192</i>	<i>-2,415</i>	<i>-9.2%</i>
Resultado de explotación	3,507	3,280	+6.9%	4,273	-17.9%	10,889	9,407	+15.8%
<i>Participación en el resultado neto de asociadas</i>	<i>187</i>	<i>131</i>	<i>+42.7%</i>	<i>251</i>	<i>-25.5%</i>	<i>603</i>	<i>356</i>	<i>+69.4%</i>
<i>Otros resultados no de explotación</i>	<i>40</i>	<i>39</i>	<i>+2.6%</i>	<i>-22</i>	<i>n.s.</i>	<i>21</i>	<i>704</i>	<i>-97.0%</i>
Resultado antes de impuestos	3,734	3,450	+8.2%	4,502	-17.1%	11,513	10,467	+10.0%
<i>Impuesto sobre las ganancias</i>	<i>-881</i>	<i>-836</i>	<i>+5.4%</i>	<i>-1,240</i>	<i>-29.0%</i>	<i>-3,168</i>	<i>-2,998</i>	<i>+5.7%</i>
<i>Intereses minoritarios</i>	<i>-92</i>	<i>-111</i>	<i>-17.1%</i>	<i>-85</i>	<i>+8.2%</i>	<i>-299</i>	<i>-287</i>	<i>+4.2%</i>
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,761	2,503	+10.3%	3,177	-13.1%	8,046	7,182	+12.0%
Ratio de explotación	63.8%	65.0%	-1.2 pt	60.4%	+3.4 pt	65.9%	66.2%	-0.3 pt

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

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

CP

RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2022



		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		6,926	1,632	3,799	12,357	-46	12,311
	var/3T21	+8.6%	+8.9%	+5.9%	+8.3%	n.s.	+8.0%
	var/2T22	-1.1%	-5.3%	-7.5%	-3.7%	-7.9%	-3.7%
Costos de explotación		-4,229	-1,087	-2,343	-7,658	-199	-7,857
	var/3T21	+7.0%	+4.8%	+4.5%	+5.9%	+11.7%	+6.8%
	var/2T22	+1.4%	+1.8%	+1.2%	+1.4%	+8.2%	+1.8%
Resultado bruto de explotación		2,697	545	1,456	4,698	-245	4,454
	var/3T21	+13.9%	+18.3%	+8.2%	+12.5%	+30.5%	+11.7%
	var/2T22	-4.8%	-16.8%	-18.7%	-11.0%	+12.2%	-12.0%
Costo del riesgo		-731	2	-90	-819	-128	-947
	var/3T21	+11.5%	n.s.	n.s.	+22.6%	n.s.	+24.1%
	var/2T22	+13.4%	n.s.	+18.1%	+12.8%	n.s.	+20.0%
Resultado de explotación		1,967	547	1,366	3,879	-372	3,507
	var/3T21	+13.7%	+20.2%	+3.4%	+10.7%	+65.1%	+6.9%
	var/2T22	-10.2%	-5.8%	-20.4%	-14.8%	+32.5%	-17.9%
Participación en el resultado neto de asociadas		120	42	5	168	19	187
Otras partidas no de explotación		5	39	-3	41	-1	40
Resultado antes de impuestos		2,082	627	1,369	4,088	-354	3,734
	var/3T21	+8.6%	+34.1%	+2.9%	+9.8%	+29.3%	+8.2%
	var/2T22	-12.0%	-13.9%	-20.6%	-15.4%	+7.8%	-17.1%

		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		6,926	1,632	3,799	12,357	-46	12,311
	3T21	6,321	1,498	3,588	11,408	-10	11,398
	2T22	7,901	1,723	4,106	12,831	-59	12,781
Costos de explotación		-4,229	-1,087	-2,343	-7,658	-199	-7,857
	3T21	-3,954	-1,038	-2,243	-7,234	-178	-7,412
	2T22	-4,168	-1,068	-2,314	-7,551	-168	-7,719
Resultado bruto de explotación		2,697	545	1,456	4,698	-245	4,454
	3T21	2,367	461	1,346	4,174	-187	3,966
	2T22	2,833	655	1,792	5,280	-218	5,062
Costo del riesgo		-731	2	-90	-819	-128	-947
	3T21	-638	-6	-24	-668	-38	-706
	2T22	-644	-6	-76	-726	-63	-769
Resultado de explotación		1,967	547	1,366	3,879	-372	3,507
	3T21	1,729	455	1,322	3,506	-225	3,280
	2T22	2,169	649	1,716	4,554	-281	4,273
Participación en el resultado neto de asociadas		120	42	5	168	19	187
	3T21	82	17	9	118	13	131
	2T22	157	96	9	232	19	251
Otras partidas no de explotación		5	39	-3	41	-1	40
	3T21	104	-4	0	100	-61	39
	2T22	32	13	-1	44	-65	-22
Resultado antes de impuestos		2,082	627	1,369	4,088	-354	3,734
	3T21	1,926	488	1,331	3,724	-274	3,450
	2T22	2,378	729	1,724	4,830	-328	4,502
Impuesto sobre las ganancias							-881
Hieros minoritarios							-92
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							2,761

CPX

RESULTADOS POR DIVISIÓN EN LOS NUEVE PRIMEROS MESES DE 2022



		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		20,728	5,005	12,608	38,340	-38	38,310
	var./9M 21	+8.8%	+3.5%	+4.9%	+0.5%	n.s.	+9.4%
Costos de explotación		-13,135	-3,206	-8,010	-24,351	-878	-25,229
	var./9M 21	+6.2%	+5.0%	+12.5%	+8.0%	+37.4%	+8.8%
Resultado bruto de explotación		7,592	1,799	4,597	13,989	-908	13,081
	var./9M 21	+6.6%	+0.9%	+8.3%	+5.2%	n.s.	+10.6%
Costo del riesgo		-1,768	-11	-168	-1,948	-244	-2,192
	var./9M 21	-11.4%	-214%	-33.5%	-8.7%	+53.4%	-8.2%
Resultado de explotación		5,824	1,788	4,429	12,041	-1,152	10,899
	var./9M 21	+28.8%	+1.7%	+23.0%	+21.7%	n.s.	+15.8%
Participación en el resultado neto de asociadas		364	160	19	542	61	603
Otras partidas no de explotación		43	91	-3	131	-110	21
Resultado antes de impuestos		6,231	2,038	4,445	12,714	-1,201	11,513
	var./9M 21	+29.9%	+3.9%	+21.8%	+22.7%	n.s.	+10.0%
Impuesto sobre las ganancias							-3,168
Intereses minoritarios							-289
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							8,046

CP

EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES



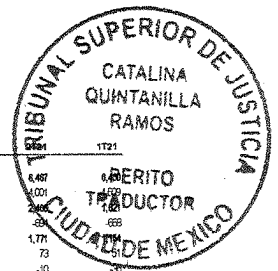
EUR mill.	3T22	2T22	1T22 ¹	2021	4T21	3T21	2T21
Grupo							
PNB	12,311	12,781	13,218	46,235	11,232	11,398	11,776
Incl. Margen de intermediación	5,721	5,695	5,734	21,209	5,169	5,218	5,370
Incl. Comisiones	2,572	2,615	2,637	10,717	2,919	2,603	2,640
Costos de explotación	-7,857	-7,719	-9,653	-31,111	-7,930	-7,412	-7,172
RBE	4,454	5,062	3,565	15,124	3,302	3,986	4,604
Costo del riesgo	-947	-789	-456	-2,925	-510	-706	-813
Resultado de explotación	3,507	4,273	3,109	12,199	2,792	3,280	3,791
Participación en el resultado neto de asociadas	187	251	165	494	138	131	101
Otros resultados no de explotación	40	-22	3	944	240	39	302
Resultado antes de impuestos	3,734	4,502	3,277	13,637	3,170	3,450	4,194
Impuesto sobre las ganancias	-881	-1,240	-1,047	-3,757	-759	-836	-1,193
Intereses minoritarios	-92	-85	-122	-392	-105	-111	-90
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,761	3,177	2,108	9,488	2,306	2,503	2,911
Ratio de explotación	63.8%	60.4%	73.0%	67.3%	70.6%	65.0%	60.9%
Saldo promedio de los préstamos (miles de mill. €)	875.3	851.8	828.3	792.4	806.4	793.5	787.9
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	865.2	842.9	824.7	790.3	809.3	796.2	785.4
Préstamos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	963.7	942.7	903.8	867.7	883.0	873.9	866.8
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	39	33	20	34	23	32	38

CP



EUR mil	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	1T21	1T21
Banca Empresarial e Institucional							
PNB	3,799	4,108	4,782	3,298	3,588	3,714	3,771
Costos de explotación	-2,343	-2,314	-3,353	-2,348	-2,243	-2,208	-2,208
RBE	1,456	1,792	1,349	915	1,346	1,506	1,563
Costo del riesgo	-90	-76	-2	80	-24	5	12
Resultado de explotación	1,366	1,716	1,347	896	1,322	1,511	1,575
Participación en el resultado neto de asociados	5	9	4	6	9	10	9
Otras pérdidas no de explotación	-3	-1	1	1	0	12	11
Resultado antes de impuestos	1,368	1,724	1,352	1,003	1,331	1,533	1,595
Ratio de explotación	81.7%	56.4%	71.3%	72.0%	62.0%	55.0%	71.2%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	29.6	29.9	27.4	25.2	25.8	25.3	25.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	265.5	260.7	255.2	234.8	235.7	231.8	224.9
EUR mil							
3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21	
Banca Global							
PNB	1,181	1,248	1,288	1,324	1,282	1,238	1,243
Costos de explotación	-453	-457	-815	-455	-440	-559	-769
RBE	718	791	473	869	842	679	475
Costo del riesgo	-115	-85	-20	72	-24	-54	-105
Resultado de explotación	492	595	473	741	618	565	299
Participación en el resultado neto de asociados	1	1	1	1	1	9	6
Otras pérdidas no de explotación	0	0	0	-1	-3	0	0
Resultado antes de impuestos	493	596	474	740	616	564	299
Ratio de explotación	56.1%	52.7%	64.3%	49.5%	49.0%	47.0%	81.5%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	167	176	169	161	155	154	149
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	179	170	153	155	153	154	145
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	239	199	130	185	194	185	184
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	25	20	-5	-18	6	17	51
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	15.4	15.0	15.2	14.3	14.0	13.5	13.6
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	155.5	149.0	145.3	133.8	137.4	134.5	124.0
EUR mil							
3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21	
 Mercados Globales							
PNB	1,898	2,198	2,821	1,338	1,731	1,804	1,946
Ind. FCC	1,124	1,317	1,700	735	896	1,148	1,146
Ind. Equity & Prime Services	863	878	1,121	603	835	757	697
Costos de explotación	-1,167	-1,199	-2,000	-1,224	-1,137	-939	-1,564
RBE	819	1,038	821	115	594	865	282
Costo del riesgo	28	8	-21	10	-2	5	14
Resultado de explotación	847	1,046	799	124	592	870	296
Participación en el resultado neto de asociados	3	8	2	5	2	5	2
Otras pérdidas no de explotación	-1	-1	1	-5	4	2	3
Resultado antes de impuestos	848	1,053	802	125	596	877	302
Ratio de explotación	56.0%	52.7%	70.9%	81.4%	65.7%	52.9%	84.7%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	11.8	11.5	10.9	10.7	10.7	10.7	10.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	59.4	59.5	55.3	59.1	57.4	55.5	50.2
EUR mil							
3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21	
Servicios de Valores							
PNB	632	663	813	802	575	571	581
Costos de explotación	-513	-499	-539	-469	-465	-454	-503
RBE	119	164	275	332	110	117	78
Costo del riesgo	-2	0	0	-2	2	2	-1
Resultado de explotación	118	164	275	330	112	120	77
Participación en el resultado neto de asociados	1	0	1	0	5	4	1
Otras pérdidas no de explotación	-1	0	0	7	-1	10	7
Resultado antes de impuestos	118	164	277	338	117	125	85
Ratio de explotación	81.1%	75.3%	87.7%	78.0%	80.9%	78.4%	86.5%
Activos autorizados (miles de mil. €)	10,798	11,214	11,937	12,655	12,273	12,057	11,638
Activos administrados (miles de mil. €)	2,332	2,255	2,426	2,521	2,451	2,389	2,255
Número de transacciones (en millones)	35.5	36.3	39.6	35.5	32.8	33.3	36.7
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	1.4	1.4	1.3	1.2	1.2	1.1	1.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	11.5	13.2	14.6	11.8	11.8	11.7	10.6

Q



EUR mil	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Bancas y Servicios Personales y Comerciales (con el 100% de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania)¹							
PNB	7,110	7,194	6,979	6,508	6,485	6,487	6,487
Costos de explotación	-4,330	-4,263	-4,049	-4,222	-4,046	-4,001	-4,001
RBE	2,780	2,931	2,930	2,286	2,439	2,486	2,486
Costo del riesgo	-730	-646	-401	-597	-659	-669	-669
Resultado de explotación	2,050	2,285	1,730	1,689	1,800	1,771	1,771
Participación en el resultado neto de asociadas	120	157	86	70	92	73	73
Otras partidas no de explotación	5	32	6	5	104	-10	-10
Resultado antes de impuestos	2,175	2,474	1,822	1,722	1,996	1,834	1,734
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-89	-46	-61	-74	-70	-71	-60
Resultado antes de impuestos de Bancas y Servicios Personales y Comerciales	2,086	2,378	1,761	1,648	1,926	1,763	1,674
Ratio de explotación	69.9%	68.3%	68.2%	65.4%	62.4%	61.9%	71.7%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	660	667	661	636	626	624	622
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	677	699	643	634	630	624	625
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	696	646	634	624	612	600	596
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	43	39	25	39	41	44	43
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania)	47.0	46.3	44.9	43.3	43.3	43.5	43.6
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	422.7	426.5	422.3	422.9	395.6	393.7	395.3
Bancas y Servicios Personales y Comerciales (con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania)							
PNB	6,526	7,001	6,800	6,336	6,321	6,289	6,289
Costos de explotación	-4,229	-4,169	-4,039	-4,153	-3,954	-3,912	-4,004
RBE	2,297	2,833	2,761	2,183	2,367	2,377	2,285
Costo del riesgo	-731	-644	-394	-597	-633	-636	-636
Resultado de explotación	1,567	2,189	1,363	1,586	1,729	1,741	1,649
Participación en el resultado neto de asociadas	120	157	86	70	92	73	73
Otras partidas no de explotación	5	32	6	5	104	-10	-10
Resultado antes de impuestos	2,092	2,378	1,761	1,648	1,926	1,763	1,674
Ratio de explotación	61.1%	68.3%	68.2%	65.4%	62.4%	61.9%	71.7%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	47.0	46.3	44.9	43.3	43.3	43.5	43.6
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	428.4	422.2	418.1	399.9	391.8	389.9	391.7
Entidades de banca comercial (con el 100% de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía y EE.UU.)¹							
PNB	4,894	4,702	4,575	4,338	4,379	4,287	4,287
Costos de explotación	-3,175	-3,071	-2,894	-2,746	-2,673	-2,603	-2,786
RBE	1,719	1,631	1,681	1,592	1,706	1,684	1,501
Costo del riesgo	-334	-265	-43	-219	-260	-316	-313
Resultado de explotación	1,209	1,312	957	1,028	1,140	1,121	942
Participación en el resultado neto de asociadas	100	133	70	48	76	78	37
Otras partidas no de explotación	2	3	6	-12	69	-1	-36
Resultado antes de impuestos	1,310	1,508	1,033	1,064	1,285	1,198	942
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-83	-46	-61	-73	-70	-71	-59
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial	1,227	1,422	972	991	1,214	1,127	883
Ratio de explotación	67.1%	65.2%	78.1%	71.1%	67.6%	68.6%	78.6%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	535	523	510	495	491	466	466
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	554	538	525	517	512	508	509
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	625	614	604	594	594	579	560
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	34	20	3	17	22	25	25
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía y EE.UU.)	35.0	34.6	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	333.8	317.9	315.5	300.5	294.9	291.9	291.3
Entidades de banca comercial (con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía y EE.UU.)							
PNB	4,512	4,521	4,398	4,149	4,217	4,131	4,082
Costos de explotación	-3,052	-2,972	-2,866	-2,974	-2,889	-2,773	-3,238
RBE	1,460	1,550	932	1,174	1,328	1,358	744
Costo del riesgo	-334	-264	-43	-219	-279	-333	-310
Resultado de explotación	1,126	1,284	889	955	1,049	1,025	434
Participación en el resultado neto de asociadas	100	133	70	48	76	78	37
Otras partidas no de explotación	2	3	6	-12	69	-1	-36
Resultado antes de impuestos	1,227	1,422	972	991	1,214	1,127	883
Ratio de explotación	67.6%	65.7%	78.6%	71.7%	68.0%	67.1%	80.6%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	35.0	34.6	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	319.4	313.6	311.3	286.6	291.1	288.2	287.7

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

CP



EUR mil	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 100% de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia y Luxemburgo)¹							
PNB	3,354	3,478	3,717	3,240	3,280	3,246	3,117
incl. Ingresos por intereses	2,011	2,074	1,947	1,922	1,979	1,921	1,821
incl. Comisiones	1,343	1,403	1,870	1,321	1,302	1,325	1,296
Costos de explotación	-2,193	-2,192	-2,678	-2,220	-2,181	-2,057	-2,057
RBE	1,161	1,307	840	1,023	1,128	1,189	960
Costo del riesgo	-220	-187	-138	-211	-236	-245	-251
Resultado de explotación	941	1,140	442	812	891	944	717
Participación en el resultado neto de asociadas	0	1	0	1	5	1	-3
Otras pérdidas no de explotación	5	31	6	-15	50	3	3
Resultado antes de impuestos	936	1,171	448	798	946	948	714
Resultado atribuido a Gestión Institucional y Privada	-61	-72	-50	-64	-63	-64	-50
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial en la Eurozona	875	1,099	397	735	883	884	664
Ratio de explotación	65.4%	61.9%	80.7%	68.5%	65.6%	61.9%	82.1%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	441	433	425	412	407	404	402
Créditos al comercio del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	460	449	437	430	427	421	421
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	509	501	492	491	473	465	455
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	20	17	18	20	27	24	27
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia y Luxemburgo)	24.1	24.0	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	215.9	214.0	216.8	207.2	201.7	201.3	201.5
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia y Luxemburgo)							
PNB	3,208	3,328	3,194	3,086	3,137	3,098	2,971
Costos de explotación	-2,103	-2,073	-2,593	-2,136	-2,073	-1,996	-2,465
RBE	1,105	1,254	592	950	1,065	1,103	506
Costo del riesgo	-220	-196	-191	-212	-237	-241	-270
Resultado de explotación	870	1,058	391	748	828	862	237
Participación en el resultado neto de asociadas	0	1	0	1	5	1	-3
Otras pérdidas no de explotación	5	31	6	-15	50	3	3
Resultado antes de impuestos	875	1,089	397	735	883	876	228
Ratio de explotación	65.7%	62.3%	81.6%	68.0%	66.1%	64.7%	83.0%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	24.1	24.0	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	211.6	209.9	214.7	203.4	198.0	197.6	197.9
Banca Comercial en Francia (con el 100% de Banca Privada en Francia)¹							
PNB	1,688	1,728	1,813	1,608	1,574	1,607	1,481
incl. Ingresos por intereses	839	819	847	884	859	860	797
incl. Comisiones	769	809	766	724	714	747	684
Costos de explotación	-1,133	-1,117	-1,239	-1,178	-1,129	-1,075	-1,175
RBE	536	612	374	430	444	532	306
Costo del riesgo	-102	-64	-33	-59	-115	-101	-125
Resultado de explotación	434	548	281	371	329	431	181
Participación en el resultado neto de asociadas	0	1	0	0	0	-2	0
Otras pérdidas no de explotación	1	25	0	-15	54	0	0
Resultado antes de impuestos	434	574	282	356	383	429	181
Resultado atribuido a Gestión Institucional y Privada	-36	-42	-31	-35	-34	-30	-39
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Francia	398	531	250	280	349	399	143
Ratio de explotación	67.9%	64.6%	76.8%	73.3%	71.8%	66.9%	78.3%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	212	209	203	201	200	199	191
Créditos al comercio del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	227	221	219	215	216	213	213
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	249	244	240	241	237	231	226
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	16	12	17	19	21	19	24
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Francia)	11.1	11.0	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	105.2	102.8	103.2	99.0	96.4	97.1	99.6

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

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

EUR mil	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
PEL/CEL - 100% de Banca Privada en Francia	13	14	11	6	3	19	1
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 2/3 de Banca Privada en Francia)							
PNB	1,582	1,647	1,531	1,530	1,499	1,531	1,408
Costos de explotación	-1,032	-1,078	-1,195	-1,135	-1,091	-1,036	-1,132
RBE	550	569	336	395	408	495	274
Costo del riesgo	-103	-64	-35	-102	-113	-94	-121
Resultado de explotación	387	505	299	293	295	401	153
Partidas no de explotación	1	25	0	-15	54	2	1
Resultado antes de impuestos	388	531	299	280	349	403	154
Ratio de explotación	68.0%	65.4%	78.0%	74.2%	72.9%	67.7%	80.5%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	11.1	11.0	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	102.3	100.0	100.4	95.5	93.9	94.6	97.2



EUR mil	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bo (con el 100% de Banca Privada en Italia)¹							
PNB	692	671	694	668	667	669	684
Incl. Ingresos por intereses	382	367	380	370	365	366	380
Incl. Comisiones	271	284	274	298	282	280	274
Costos de explotación	-440	-415	-454	-438	-449	-435	-445
RBE	213	255	201	230	218	235	217
Costo del riesgo	-114	-110	-128	-143	-130	-105	-110
Resultado de explotación	99	146	73	87	88	130	107
Participación en el resultado neto de asociados	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	2	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	99	146	73	87	88	130	107
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-4	-8	-8	-9	-9	-10	-9
Resultado antes de impuestos de BNL bo	95	139	65	78	80	120	98
Ratio de explotación	67.4%	62.0%	65.3%	65.6%	67.3%	64.9%	67.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	79	79	79	78	77	76	77
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	80	79	82	80	78	77	79
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	65	65	63	62	59	59	59
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	57	55	63	71	67	54	56
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 23 de Banca Privada en Italia)	6.0	6.0	5.9	5.3	5.3	5.3	5.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	49.7	49.3	49.8	49.1	49.2	49.2	47.7
BNL bo (con 23 de Banca Privada en Italia)							
PNB	631	649	633	615	645	647	654
Costos de explotación	-423	-429	-440	-424	-435	-422	-445
RBE	208	246	193	222	210	225	208
Costo del riesgo	-114	-108	-128	-143	-130	-104	-110
Resultado de explotación	95	138	65	78	80	120	98
Participación en el resultado neto de asociados	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	2	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	95	139	65	78	80	120	98
Ratio de explotación	67.0%	62.0%	65.3%	65.7%	67.4%	65.2%	68.1%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	6.0	6.0	5.9	5.3	5.3	5.3	5.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	49.2	49.8	49.3	48.7	48.9	47.9	47.3
BNL bo (con 23 de Banca Privada en Bélgica)							
PNB	917	965	935	854	933	894	859
Incl. Ingresos por intereses	636	677	632	581	649	589	585
Incl. Comisiones	281	288	303	273	284	275	274
Costos de explotación	-593	-554	-505	-540	-511	-494	-495
RBE	399	412	30	314	422	378	14
Costo del riesgo	-17	-16	17	28	-36	-45	-47
Resultado de explotación	342	398	47	342	386	331	-33
Participación en el resultado neto de asociados	0	1	0	2	5	2	-3
Otras partidas no de explotación	3	3	4	1	6	4	3
Resultado antes de impuestos	345	399	52	344	397	337	-33
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-19	-20	-10	-18	-20	-22	-12
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Bélgica	326	379	42	326	377	315	-45
Ratio de explotación	60.3%	57.2%	95.9%	63.3%	54.0%	56.9%	98.4%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	137	134	131	120	119	116	115
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	140	136	125	122	120	118	118
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	162	152	161	149	149	149	146
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	5	5	-6	-9	12	15	16
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 23 de Banca Privada en Bélgica)	6.1	6.2	5.9	5.3	5.2	5.2	5.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	54.2	54.2	58.4	53.1	49.4	49.1	47.5
BNL bo (con 23 de Banca Privada en Bélgica)							
PNB	871	920	890	810	890	819	813
Costos de explotación	-532	-529	-570	-514	-486	-466	-511
RBE	339	392	29	296	403	353	3
Costo del riesgo	-17	-16	18	28	-37	-44	-49
Resultado de explotación	323	378	38	324	367	309	-45
Participación en el resultado neto de asociados	0	1	0	2	5	2	-3
Otras partidas no de explotación	3	3	4	1	6	4	3
Resultado antes de impuestos	326	379	42	326	377	315	-45
Ratio de explotación	61.1%	57.4%	97.8%	63.4%	54.7%	56.9%	99.7%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	6.1	6.2	5.9	5.3	5.2	5.2	5.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	53.4	53.5	57.6	52.4	49.7	49.4	46.8

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



EUR mil	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Comercial en Luxemburgo (con el 100% de Banca Privada en Luxemburgo)¹							
PNB	118	114	115	113	107	106	101
incl. Ingresos por intereses	94	90	88	87	86	85	80
incl. Comisiones	22	24	27	26	21	21	20
Costos de explotación	-62	-66	-60	-64	-62	-62	-62
RBE	54	48	55	49	45	44	38
Costo del riesgo	3	3	5	3	-7	0	0
Resultado de explotación	56	51	60	52	38	44	38
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otros períodos no de explotación	1	0	2	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	58	51	62	52	38	44	38
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-2	-2	-2	-2	-1	-1
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Luxemburgo	56	49	60	50	37	42	37
Ratio de explotación	53.8%	57.0%	68.8%	56.3%	58.1%	69.2%	78.2%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	13	13	13	12	12	12	12
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	13	13	13	12	12	12	12
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	31	30	29	29	28	27	27
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	-8	-9	-17	-10	23	-3	-2
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)	0.8	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	7.8	7.6	7.5	6.8	6.6	6.9	6.7
Banca Comercial en Luxemburgo (con el 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)							
PNB	113	110	111	110	104	103	97
Costos de explotación	-61	-64	-76	-62	-61	-62	-77
RBE	52	46	35	48	43	41	21
Costo del riesgo	3	3	5	3	-7	1	1
Resultado de explotación	55	49	38	51	36	42	21
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otros períodos no de explotación	1	0	2	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	56	49	40	50	37	42	21
Ratio de explotación	53.7%	57.0%	78.4%	56.5%	58.2%	69.4%	78.9%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	0.8	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	7.7	7.5	7.4	6.8	6.6	6.8	6.7
Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con el 100% de Banca Privada Polonia, Turquía y Estados Unidos)¹							
PNB	1,340	1,223	1,238	1,075	1,089	1,052	1,141
incl. Ingresos por intereses	1,104	997	1,037	822	894	842	998
incl. Comisiones	236	225	221	253	205	209	204
Costos de explotación	-593	-913	-897	-861	-808	-793	-845
RBE	381	310	361	224	291	252	287
Costo del riesgo	-104	-78	154	-8	8	-57	-32
Resultado de explotación	277	232	515	216	299	195	285
Participación en el resultado neto de asociadas	100	132	70	46	71	77	40
Otros períodos no de explotación	-3	-27	0	2	8	-4	-40
Resultado antes de impuestos	374	337	585	265	378	258	285
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-21	-14	-10	-9	-7	-7	-9
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial en el resto del mundo	353	323	575	256	371	251	255
Ratio de explotación	71.5%	74.8%	71.3%	78.2%	73.5%	76.0%	74.0%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	94	90	85	84	83	83	84
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	94	89	87	87	86	87	87
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	118	113	112	113	111	108	105
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	44	35	-71	4	-4	31	15
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Polonia, Turquía y Estados Unidos)	11.0	10.6	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	107.9	103.8	96.8	93.4	93.2	90.7	89.8
Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con 2/3 de Banca Privada en Polonia, Turquía y Estados Unidos)							
PNB	1,304	1,195	1,234	1,053	1,080	1,032	1,122
Costos de explotación	-944	-939	-893	-859	-795	-787	-894
RBE	360	256	351	214	284	245	288
Costo del riesgo	-104	-78	154	-8	8	-57	-32
Resultado de explotación	256	218	505	207	292	178	255
Participación en el resultado neto de asociadas	100	132	70	46	71	77	40
Otros períodos no de explotación	-3	-27	0	2	8	-4	-40
Resultado antes de impuestos	353	323	575	256	371	251	255
Ratio de explotación	72.4%	75.2%	71.8%	78.8%	73.7%	76.3%	74.3%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	11.0	10.6	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	107.8	103.7	96.7	93.2	93.1	90.6	89.8

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

CP



EUR mil	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Europa-Mediterráneo (con el 100% de Banca Privada en Polonia y Turquía)¹							
PNB	607	566	639	449	511	464	511
Incl. Ingresos por intereses	498	455	518	330	401	349	401
Incl. Comisiones	118	111	121	129	109	117	109
Costos de explotación	-393	-416	-422	-395	-383	-435	-435
RBE	214	148	217	54	128	81	128
Costo del riesgo	-35	-48	-38	-32	-15	-58	-35
Resultado de explotación	159	100	179	22	113	12	43
Participación en el resultado neto de asociados	100	132	70	46	71	77	40
Otras partidas no de explotación	-5	-29	0	-3	-1	-7	-41
Resultado antes de impuestos	259	203	249	65	183	82	42
Resultado atribuido a Gestión Institucional y Privada	-3	-3	-3	-2	-1	2	-3
Resultado antes de impuestos de Europa-Mediterráneo	256	200	246	63	182	80	39
Ratio de explotación	64.7%	73.0%	66.1%	87.0%	74.9%	64.0%	64.2%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	35	35	34	34	35	34	34
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	38	37	37	38	37	36	37
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	43	41	40	41	41	40	39
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	58	53	43	34	17	65	42
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 23 de Banca Privada en Polonia y Turquía)	5.4	5.2	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	52.0	51.9	49.4	46.5	47.6	45.9	44.5
Europa-Mediterráneo (con 23 de Banca Privada en Polonia y Turquía)							
PNB	601	560	634	445	508	461	512
Costos de explotación	-391	-416	-420	-393	-381	-432	-439
RBE	210	145	214	52	127	89	40
Costo del riesgo	-35	-48	-39	-32	-15	-58	-39
Resultado de explotación	155	97	174	20	112	10	41
Participación en el resultado neto de asociados	100	132	70	46	71	77	40
Otras partidas no de explotación	-5	-29	0	-3	-1	-7	-41
Resultado antes de impuestos	250	200	245	63	182	80	39
Ratio de explotación	65.0%	74.1%	66.3%	88.3%	75.0%	65.1%	64.9%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	5.4	5.2	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	52.0	51.9	49.4	46.5	47.6	45.9	44.5
BandWest (con el 100% de Banca Privada en EEUU)¹							
PNB	733	657	619	626	598	587	626
Incl. Ingresos por intereses	616	540	519	302	493	493	538
Incl. Comisiones	118	114	100	124	96	94	87
Costos de explotación	-595	-495	-475	-457	-425	-426	-410
RBE	167	162	144	169	163	162	215
Costo del riesgo	-49	-30	194	24	23	-8	7
Resultado de explotación	119	132	337	194	186	173	222
Participación en el resultado neto de asociados	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	2	2	0	6	9	3	2
Resultado antes de impuestos	121	134	337	199	195	176	223
Resultado atribuido a Gestión Institucional y Privada	-18	-11	-7	-7	-6	-5	-7
Resultado antes de impuestos de BandWest	103	123	330	192	189	171	216
Ratio de explotación	77.2%	75.4%	76.8%	73.0%	72.3%	68.1%	65.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	59	55	51	50	49	49	50
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	57	53	51	49	49	51	50
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	75	73	72	72	71	69	65
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	34	23	-153	-20	-19	7	5
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 23 de Banca Privada en EE.UU.)	5.6	5.4	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	55.9	52.1	48.3	46.8	45.5	44.8	45.3
BandWest (con 23 de Banca Privada en EE.UU.)							
PNB	703	635	600	606	572	571	608
Costos de explotación	-554	-494	-463	-446	-415	-395	-401
RBE	150	151	137	162	157	176	208
Costo del riesgo	-49	-30	194	24	23	-8	7
Resultado de explotación	101	121	331	187	180	188	215
Participación en el resultado neto de asociados	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	2	2	0	6	9	3	2
Resultado antes de impuestos	103	123	330	192	189	171	216
Ratio de explotación	76.7%	76.2%	77.2%	73.3%	72.3%	68.1%	65.8%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	5.6	5.4	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	55.9	52.0	48.2	46.7	45.4	44.7	45.3

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

CP



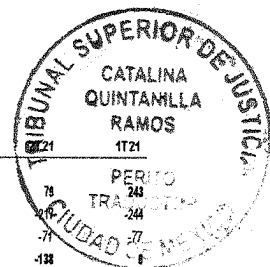
EUR mil	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Negocios especializados (Finanzas Personales, Arval y Soluciones de Arrendamiento, Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, con el 100% de Banca Privada en Alemania)*							
PNB	2,416	2,462	2,404	2,187	2,106	2,118	2,173
Costos de explotación	-1,179	-1,199	-1,274	-1,181	-1,097	-1,141	-1,207
RBE	1,238	1,264	1,130	1,007	1,009	1,008	966
Costo del riesgo	-336	-300	-357	-376	-359	-376	-351
Resultado de explotación	841	903	773	629	650	632	615
Participación en el resultado neto de asociadas	21	24	16	22	17	15	15
Otras pérdidas no de explotación	3	29	0	7	36	2	162
Resultado antes de impuestos	865	956	789	659	712	649	793
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	0	0	-1	-1	0	0	0
Resultado antes de impuestos de los negocios especializados	865	956	788	658	712	649	793
Ratio de explotación	48.8%	48.3%	53.0%	54.0%	51.8%	52.9%	55.9%
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	123	121	119	116	117	117	117
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	129	125	121	130	122	130	121
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2G de Banca Privada en Alemania)	12.0	11.8	11.4	11.3	11.4	11.5	11.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	109.0	108.6	106.8	102.3	100.7	101.7	104.0
Finanzas Personales							
PNB	1,345	1,371	1,388	1,284	1,271	1,319	1,332
Costos de explotación	-659	-718	-776	-710	-644	-700	-750
RBE	686	653	612	574	627	619	581
Costo del riesgo	-326	-309	-365	-346	-333	-344	-321
Resultado de explotación	320	344	297	228	294	276	260
Participación en el resultado neto de asociadas	22	26	14	22	16	2	15
Otras pérdidas no de explotación	-2	-12	0	-2	36	-9	1
Resultado antes de impuestos	340	358	312	228	326	269	277
Ratio de explotación	51.2%	52.4%	55.9%	54.9%	50.7%	53.1%	56.4%
Total saldos consolidados promedio (miles de mil. EUR)	94	94	93	91	90	91	91
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	97	96	94	93	94	93	93
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	139	129	124	150	130	147	139
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	8.1	8.0	7.7	7.7	7.9	7.8	7.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	73.0	73.1	72.4	69.5	69.4	70.0	71.5
Arval y Soluciones de Arrendamiento							
PNB	874	895	811	709	688	670	639
Costos de explotación	-341	-341	-355	-339	-314	-319	-339
RBE	534	553	445	381	344	350	301
Costo del riesgo	-38	-49	-30	-30	-54	-34	-32
Resultado de explotación	496	505	415	351	291	317	269
Participación en el resultado neto de asociadas	1	1	4	3	3	1	2
Otras pérdidas no de explotación	5	40	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	502	546	419	353	293	317	271
Ratio de explotación	38.0%	38.1%	45.1%	45.2%	47.7%	47.7%	52.9%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	3.4	3.4	3.3	3.2	3.2	3.3	3.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	31.2	30.7	29.5	29.3	28.9	29.2	29.0
Total saldos consolidados promedio (miles de mil. EUR)	49	49	49	47	46	46	46
Fleeta financiada (miles de vehículos)	1,520	1,501	1,494	1,470	1,441	1,417	1,393
Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales (con el 100% de Banca Privada en Alemania)*							
PNB	197	217	205	184	177	180	203
Costos de explotación	-149	-138	-132	-143	-130	-122	-119
RBE	48	77	73	41	47	58	84
Costo del riesgo	-23	-23	-12	-1	-1	-1	-2
Resultado de explotación	25	54	61	40	46	59	82
Participación en el resultado neto de asociadas	-2	-2	-3	-3	-2	-3	-3
Otras pérdidas no de explotación	0	1	0	9	0	0	0
Resultado antes de impuestos	23	53	58	47	43	56	79
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	0	0	-1	-1	0	0	-1
Resultado antes de impuestos de Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales	23	52	58	46	43	56	78
Ratio de explotación	75.7%	64.3%	64.4%	77.6%	73.4%	67.5%	58.8%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2G de Banca Privada en Alemania)	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	0.3	0.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	4.9	4.8	4.9	3.5	3.4	3.4	3.5
Número de cuentas abiertas en Nickel	0	0	0	0	0	0	0
Saldos promedio de créditos en Inversionistas Personales y NND (miles de mil. EUR)	2	2	1	1	1	1	1
Saldos promedio de depósitos en Inversionistas Personales (miles de mil. EUR)	31	31	30	30	29	27	26
Activos gestionados de Inversionistas Personales (miles de mil. EUR)	150	147	162	163	161	157	146
Órdenes de particulares en Europa (miles de mil. EUR)	10.1	10.1	13.0	11.9	10.7	10.0	12.4

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



EUR mil.	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Servicios de Inversión y Protección							
PNB	1,632	1,728	1,800	1,639	1,498	1,885	1,632
Costos de explotación	-1,037	-1,039	-1,051	-1,164	-1,039	-1,039	-1,039
RBE	595	689	749	475	459	846	593
Costo del riesgo	2	-6	-7	7	-6	3	-4
Resultado de explotación	597	695	756	482	453	853	597
Participación en el resultado neto de asociadas	42	65	52	57	17	39	44
Otros partidas no de explotación	39	13	39	-3	4	2	97
Resultado antes de impuestos	678	773	847	537	474	921	744
Ratio de explotación	66.9%	62.0%	63.7%	71.0%	63.3%	58.4%	61.4%
Activos gestionados con el 100% de las entidades de banca privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania (miles de mil. EUR)	1,175	1,193	1,244	1,277	1,220	1,235	1,174
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	10.0	10.0	9.9	12.0	11.8	11.6	11.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	43.3	44.8	48.8	51.3	50.2	50.5	51.4
Seguros							
PNB	658	787	721	955	613	787	782
Costos de explotación	-391	-395	-394	-410	-376	-357	-393
RBE	267	391	327	545	237	430	389
Costo del riesgo	0	-1	0	-1	0	-1	0
Resultado de explotación	267	390	327	544	237	429	389
Participación en el resultado neto de asociadas	31	49	35	30	-2	25	33
Otros partidas no de explotación	-1	14	1	-2	4	0	0
Resultado antes de impuestos	296	453	373	572	239	454	422
Ratio de explotación	59.9%	50.3%	53.3%	62.6%	61.3%	47.9%	48.3%
Activos gestionados (miles de mil. €)	248	255	270	282	277	274	269
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	7.1	7.2	7.2	9.4	9.2	9.1	9.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	16.5	16.2	23.2	26.4	25.5	25.5	26.6
Gestión Institucional y Privada							
PNB	974	936	929	984	985	919	891
Costos de explotación	-636	-672	-687	-754	-662	-634	-632
RBE	338	264	242	230	323	285	259
Costo del riesgo	2	-5	-7	8	-5	-2	-5
Resultado de explotación	340	259	235	238	318	283	254
Participación en el resultado neto de asociadas	11	19	16	29	19	13	12
Otros partidas no de explotación	40	-1	39	0	0	2	36
Resultado antes de impuestos	391	276	310	267	337	298	301
Ratio de explotación	71.4%	71.9%	71.9%	76.6%	74.9%	69.0%	73.4%
Activos gestionados con el 100% de las entidades de banca privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania (miles de mil. EUR)	927	942	974	955	944	930	905
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	2.9	2.8	2.8	2.6	2.6	2.5	2.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	26.7	26.5	25.5	24.8	23.6	23.9	22.7
Gestión de Riqueza							
PNB	409	393	389	365	375	398	387
Costos de explotación	-306	-365	-311	-390	-390	-370	-394
RBE	103	108	78	75	85	99	73
Costo del riesgo	1	-3	-7	1	-2	-6	-4
Resultado de explotación	104	105	71	77	83	93	69
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otros partidas no de explotación	40	0	0	0	0	1	0
Resultado antes de impuestos	144	105	71	77	83	94	69
Ratio de explotación	74.8%	72.9%	79.9%	79.3%	74.7%	73.1%	80.1%
Activos gestionados con el 100% de las entidades de banca privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania (miles de mil. EUR)	409	411	421	427	412	411	403
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	1.4	1.3	1.3	1.2	1.3	1.3	1.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	13.3	13.4	12.4	11.9	11.2	11.4	11.4
Gestión de Activos (Incluidos Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia)							
PNB	595	543	540	619	510	550	494
Costos de explotación	-300	-397	-355	-464	-391	-354	-399
RBE	175	156	184	155	119	196	156
Costo del riesgo	1	-2	1	6	-4	3	-1
Resultado de explotación	176	154	185	161	125	199	155
Participación en el resultado neto de asociadas	11	19	16	29	19	13	12
Otros partidas no de explotación	0	-1	39	0	0	1	36
Resultado antes de impuestos	187	171	229	189	144	213	203
Ratio de explotación	69.0%	71.3%	65.9%	73.0%	74.8%	66.2%	68.4%
Activos gestionados (miles de mil. €)	519	531	553	556	532	519	533
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	1.5	1.5	1.5	1.3	1.3	1.3	1.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	13.5	13.2	13.2	12.9	12.4	12.5	11.3

EUR mil.	3T22	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Otras Actividades								
PNB	-46	-58	66	388	-5	-19	78	243
Costos de explotación	-189	-188	-511	-903	-264	-178	-178	-244
incl. costos de reestructuración, refuerzo de infraestructura informática y adaptación	-129	-110	-76	-292	-82	-62	-71	-77
RBE	-245	-218	-445	-595	-269	-197	-138	-6
Costo del riesgo	-128	-63	-54	-159	0	-38	-67	-54
Resultado de explotación	-372	-281	-488	-754	-269	-225	-285	-54
Participación en el resultado nito de asociadas	19	19	23	16	4	13	-20	20
Otras partidas no de explotación	-1	-66	-43	775	247	-61	298	292
Resultado antes de impuestos	-354	-328	-508	38	-18	-274	73	257
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	3.7	3.5	3.8	4.3	4.3	4.2	4.3	3.9
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	27.9	28.3	22.1	28.7	28.7	33.4	32.4	35.2



09

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



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

99

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:

- Mercados Domésticos (Domestic Markets), formada por: Servicios Bancarios para Particulares en Francia (BDDF), BNL banca commerciale (BNL bc), Servicios Bancarios para Particulares en Bélgica (BDDB) y Otras actividades de Mercados Domésticos, que engloba Arval, Soluciones de Arrendamiento (Leasing Solutions), Inversionistas Personales (Personal Investors), Compte-Nickel y Servicios Bancarios para Particulares y Empresas en Luxemburgo (BDEL);
- Servicios Financieros Internacionales (International Financial Services, IFS), formada por: Europa-Mediterráneo, BancWest, Finanzas Personales (Personal Finance), Seguros y Gestión Institucional y Privada (GIP), que comprende Gestión de Activos, Gestión de Riqueza (Wealth Management) e Inmuebles (Real Estate);
- Banca Empresarial e Institucional (Corporate and Institutional Banking, CIB), que engloba: Servicios Bancarios Empresariales (Corporate Banking), Mercados Globales (Global Markets) y Servicios de Valores (Securities Services).

09

RESULTADOS SÓLIDOS: CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS, EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO Y GESTIÓN PRUDENTE DE LOS RIESGOS.....	9
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB).....	9
BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES (CPBS).....	9
SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN SERVICES (IPS)	19
OTRAS ACTIVIDADES.....	21
ESTRUCTURA FINANCIERA	22
APLICACIÓN DE LA NIIF 5 - CONCILIACIÓN (NO AUDITADO).....	23
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO.....	25
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2022	26
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN LOS NUEVE PRIMEROS MESES DE 2022	27
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES	28
INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF.....	38



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

[Handwritten signature]



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

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

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

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

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

I. Reconocimiento de los efectos de inflación

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

II. Reserva para Riesgos Crediticios

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

III. Reconocimiento de Pasivo Contingente

IFRS-EU

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

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

[IAS 37.10]

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

IV. Costos por Emisión de Deuda

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

V. Reconocimiento de Ingresos

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

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

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

Créditos improductivos y cancelaciones

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

VI. Crédito Mercantil

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

VII. Compensación basada en acciones

IFRS-EU

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

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

[IFRS-EU 2.43A]

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

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

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

[IFRS-EU 2.B47]

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

VIII. Beneficios para empleados

IFRS-EU

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

a) Beneficios al despido

IFRS-EU

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

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

- ***Ganancias y pérdidas actuariales***

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

- **Tasas de descuento**

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

IX. Consolidación

IFRS-EU

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

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

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

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

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

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

Derechos:

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

Sustantivos:

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

Actividades relevantes:

- Actividades que afectan considerablemente los rendimientos de la participada.

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

X. Valor Razonable

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

XI- Activos Fijos

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

XII. Combinaciones de negocios

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

XIII. Adquisiciones de carteras de créditos

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

XIV. Impuestos a la utilidad diferidos

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

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

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

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

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