

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 2023, cuyas descripciones y traducción al español son las siguientes:



RESULTADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

NOTA DE PRENSA

París, al 26 de octubre de 2023

SÓLIDO DESEMPEÑO INTRÍNSECO, SOSTENIDO POR EL MODELO DIVERSIFICADO Y EVIDENCIADO EN EL RESULTADO DISTRIBUIBLE¹

PNB¹: +4.3% / 3T22

COSTOS DE EXPLOTACIÓN¹: +3.4% / 3T22

COSTO DEL RIESGO: 33 pb

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS¹: +7.2% / 3T22

RNASD 3T23¹: EUR 2,705 mill.

AUMENTO DE LOS INGRESOS², SOSTENIDO POR LA FORTALEZA DEL MODELO DIVERSIFICADO

Banca Empresarial e Institucional (+5.1%)

Banca y Servicios Personales y Comerciales (+6.7%)

Servicios de Inversión y Protección (-1.8%)

(+5.6% excluyendo Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia)

EFFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO

EL COSTO DEL RIESGO SE MANTIENE EN UN NIVEL BAJO

FUERTE MEJORA DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS

ESTRUCTURA FINANCIERA SÓLIDA (CET1: 13.4%³)

FUERTE INCREMENTO DEL RESULTADO DISTRIBUIBLE¹

(+9.5% / 9M22 publicado)

RNASD distribuible en 9M23: EUR 8,810 mill.

**(RNASD 9M23 publicado: EUR 9,906 mill.,
incluido el elevado impacto de las partidas extraordinarias y no recurrentes)**

FUERTE INCREMENTO DEL BPA DISTRIBUIBLE⁴

(+14.9% / 9M22 publicado)

BPA distribuible en 9M23: €7.11

SE CONFIRMA LA TRAYECTORIA DE CRECIMIENTO DEL RESULTADO DISTRIBUIBLE¹ EN 2023

1. Resultado que sirve de base para el cálculo de la distribución ordinaria en 2023 y que refleja el desempeño intrínseco del Grupo después de la venta de Bank of the West y tras la aportación a la constitución del Fondo Único de Resolución (FUR), tal y como se detalla en las diapositivas 8 y 44 de la presentación de resultados del 3T22 - Evoluciones calculadas sobre esta base; 2. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes e incluyendo el 100% de Banca Privada en CPBS (excluyendo el efecto de PEL/CEL en Francia); 3. CRD5, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIIF 9; 4. Beneficio por acción distribuible al final del periodo, calculado sobre la base del resultado distribuible en el periodo 9M23 y del número de acciones en circulación al final del periodo (EUR 6.85 sobre la base del número promedio de acciones), tal y como se detalla en la diapositiva 68 de la presentación de resultados del 3T22.

Q



Las cifras de esta presentación no han sido auditadas.

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

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

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

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

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

68



El 25 de octubre de 2023, el Consejo de Administración de BNP Paribas, reunido bajo la presidencia de Jean Lemierre, examinó los resultados del Grupo para el tercer trimestre de 2023.

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

"El Grupo BNP Paribas sigue movilizando el conjunto de sus recursos y sus competencias al servicio de los clientes particulares, empresariales e institucionales y, en un plano más amplio, de la economía europea.

Los positivos resultados del Grupo en el tercer trimestre dan buena muestra de la solidez de nuestro modelo y de nuestro compromiso a largo plazo para apoyar a nuestros clientes en todas las fases del ciclo económico. Este desempeño es un reflejo de nuestro enfoque a largo plazo, de la eficiencia de nuestras plataformas, de la diversificación de nuestros negocios, regiones geográficas y clientes, y de nuestra gestión activa y prudente de los riesgos.

Para responder a los retos que plantea la transformación de nuestras economías y sociedades, el Grupo sigue ejecutando en todos sus negocios sus compromisos en favor del clima, la biodiversidad y la inclusión social.

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

*
* *

RESULTADOS SÓLIDOS

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

Sostenidos por la fortaleza del modelo diversificado, los resultados del Grupo fueron sólidos, como lo demuestra el resultado distribuible¹. Sobre esta base¹, los ingresos crecieron un 4.3% y los costos de explotación aumentaron un 3.4% frente al tercer trimestre de 2022. Los costos de explotación se controlaron adecuadamente y el Grupo generó un efecto de compresión positivo. Gracias a un enfoque a largo plazo y una gestión prudente y proactiva de los riesgos, el costo del riesgo se mantuvo en un nivel bajo (33 pb de los créditos a clientes) e inferior a los 40 pb que establece el plan GTS 2025.

El resultado neto distribuible¹ se cifró en EUR 8,810 millones en los nueve primeros meses de 2023. Frente al resultado de los nueve primeros meses de 2022², registró un fuerte incremento del 9.5%. El crecimiento orgánico del Grupo compensó los efectos de la venta de Bank of the West. Así, el resultado distribuible refleja los resultados intrínsecos del Grupo después de la venta de Bank of the West y después de la contribución a la constitución del Fondo Único de Resolución.

El Grupo está fortaleciendo su política de compromiso con la sociedad. Así, ha desplegado un enfoque global y apoya a sus clientes en la transición hacia una economía sustentable y con bajas emisiones de carbono fijando metas y objetivos claves que contribuyen a la consecución de una economía neutral en emisiones de carbono en 2050. Concretamente, el Grupo publicó en mayo de 2023 su informe sobre cambio climático, en el que detalló las medidas tomadas para adecuar sus carteras de créditos al

¹ Resultado que sirve de base para el cálculo de la distribución ordinaria en 2023 y que refleja el desempeño intrínseco del Grupo después de la venta de Bank of the West y tras la aportación a la constitución del Fondo Único de Resolución (FUR), tal y como se detalla en las diapositivas 8 y 44 de la presentación de resultados del 3T22 - Evoluciones calculadas sobre esta base - RNASD distribuible en el periodo 9M23, ajustado de acuerdo con los anuncios realizados en febrero de 2023, es decir, el RNASD publicado excluyendo partidas extraordinarias (en 9M23, plusvalía derivada de la venta de Bank of the West (EUR +2,947 mill.), impacto negativo del ajuste de las coberturas relacionado con los cambios en las modalidades del TLTRO decididos por el BCE en 4T22 (EUR -891 mill.)), y ajustes complementarios (EUR +916 mill. en el RNAI, de los cuales EUR +802 vinculados al final previsto de la constitución del FUR)

² Publicado el 3 de noviembre de 2022, es decir, EUR 8,046 millones

UX



escenario "net zero 2050" de la Agencia Internacional de la Energía en los sectores con más emisiones de conformidad con los esfuerzos de consecución de sus compromisos en materia de neutralidad en emisiones de carbono. La clara voluntad del Grupo ha sido objeto de reconocimiento. Así, BNP Paribas es el n° 1 mundial en emisiones de bonos verdes y el n° 1 mundial en financiamientos sustentables en el primer semestre de 2023².

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario ascendió a EUR 11,581 millones (EUR 11,141 millones en el tercer trimestre de 2022). Este rubro registró el impacto extraordinario negativo de EUR -58 millones vinculado a los cambios en las modalidades del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022 (excluidos del resultado distribuible en el tercer trimestre de 2023).

Exceptuando este efecto extraordinario y un ajuste adicional de EUR -14 millones vinculados a la venta de Bank of the West, el producto neto bancario ajustado para establecer el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible asciende a EUR 11,625 millones, un 4.3% más.

En las divisiones operativas, el PNB creció un 3.7% (+4.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Aumentó un 3.0% (+5.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en Banca Empresarial e Institucional (CIB), sostenido por la diversificación de su modelo. Los ingresos de Banca Global experimentaron un incremento muy fuerte (+24.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) y la mejoría de los ingresos en Servicios de Valores fue considerable (+12.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Los ingresos de Mercados Globales descendieron un 8.4%, con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, a raíz de la normalización de la actividad de los clientes. El PNB³ aumentó un 6.1% (+6.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en Banca y Servicios Personales y Comerciales (CPBS), gracias al crecimiento de las entidades de banca comercial (+7.4%³) y al aumento de los ingresos de los negocios especializados (+4.1%³). Por último, el PNB de Servicios de Inversión y Protección (IPS) se redujo un 2.6% (-1.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Creció un 4.5% descontando la aportación de los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia, gracias al fuerte crecimiento de los ingresos de los negocios de Gestión de Riqueza (+9.1%) y Seguros (+4.3%).

Los costos de explotación del Grupo se cifraron en EUR 7,093 millones (EUR 6,860 millones en el tercer trimestre de 2022) y crecieron un 3.4%. De este modo, el Grupo consiguió un efecto de compresión muy positivo. Los costos de explotación incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración y adaptación (EUR 40 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 87 millones) por un total de EUR 127 millones (EUR 125 millones en el tercer trimestre de 2022).

Por último, en las divisiones operativas los costos de explotación crecieron un 3.2% (+4.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo (+0.5 puntos). Los costos de explotación de CIB estuvieron controlados y se incrementaron un 1.7% (+5.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo (+1.2 puntos). Los costos de explotación³ crecieron un 4.8% en CPBS (+5.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo (+1.3 puntos). Los costos de explotación se incrementaron un 4.3%³ en las entidades de banca comercial, lo que se tradujo en un efecto de compresión positivo, y crecieron un 6.0%³ en los negocios especializados, en apoyo al crecimiento y la transformación. Por último, en IPS los costos de explotación cerraron prácticamente estables (+0.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos, +1.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo descontando la contribución de los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia.

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó en EUR 4,488 millones. En el tercer trimestre de 2022, ascendió a EUR 4,281 millones.

El resultado bruto de explotación del Grupo, ajustado para calcular el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible, se situó en EUR 4,532 millones en el tercer trimestre 2023. Registró un fuerte crecimiento del 5.9%.

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

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

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

Wx



El costo del riesgo del Grupo ascendió a EUR 734 millones (EUR 897 millones en el tercer trimestre de 2022), lo que equivale a 33 puntos básicos de los créditos a clientes, y se mantuvo en un nivel muy bajo. Registró provisiones sobre créditos dudosos (estrato 3) en un nivel bajo (EUR 390 millones, excluido el costo del riesgo sobre créditos dudosos de Finanzas Personales) y reversiones moderadas de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2). En el tercer trimestre de 2022 comprendió el efecto negativo extraordinario derivado de la denominada "Ley de ayuda a los prestatarios" (EUR 204 millones).

El resultado bruto de explotación del Grupo se elevó a EUR 3,754 millones. En el tercer trimestre de 2022, ascendió a EUR 3,384 millones.

El resultado de explotación del Grupo, ajustado para calcular el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible, se situó en EUR 3,798 millones en el tercer trimestre 2023. Registró un fuerte crecimiento del 12.2%.

Las partidas no de explotación del Grupo se cifraron en EUR 60 millones (EUR 215 millones en el tercer trimestre de 2022).

El resultado antes de impuestos del Grupo se elevó a EUR 3,814 millones. En el tercer trimestre de 2022, ascendió a EUR 3,599 millones.

El resultado antes de impuestos del Grupo, ajustado para calcular el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible, se situó en EUR 3,858 millones en el tercer trimestre 2023. Registró un fuerte crecimiento del 7.2%.

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

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó así en EUR 2,661 millones en el tercer trimestre de 2023. En el tercer trimestre de 2022, ascendió a EUR 2,773 millones (EUR 2,637 millones excluyendo el resultado de actividades mantenidas para venta).

De acuerdo con los anuncios realizados en febrero de 2023, el resultado neto atribuible a la sociedad dominante del tercer trimestre de 2023 se ha ajustado para calcular el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible. Así, este refleja los sólidos resultados intrínsecos del Grupo después de la venta de Bank of the West y después de la contribución a la constitución del Fondo Único de Resolución. De este modo, el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible ascendió a EUR 2,705 millones en el tercer trimestre de 2023 después de un ajuste del PNB de EUR 44 millones debido a la corrección de EUR 58 millones derivada del impacto negativo extraordinario de los cambios en las modalidades del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022 y un ajuste complementario de EUR -14 millones vinculado a la venta de Bank of the West. No se registraron más ajustes en el tercer trimestre de 2023.

Al 30 de septiembre de 2023, el ratio *common equity Tier 1* se situaba en el 13.4%¹. El *Liquidity Coverage Ratio* (final del periodo) era del 138% al 30 de septiembre de 2023. La reserva de liquidez del Grupo, con disponibilidad inmediata, era de EUR 439,000 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 4.5%.

El activo neto contable tangible³ por acción se elevó a EUR 86.3, lo que representa un crecimiento del 33.2% desde el 31 de diciembre de 2018 e ilustra la creación continua de valor a lo largo de los ciclos económicos.

¹ CRD5, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

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

³ Reevaluado



En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario se elevó a EUR 34,976 millones, un 1.2% más, a pesar del impacto negativo extraordinario de EUR -891 millones derivado de los cambios en las modalidades del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022 y el impacto extraordinario de EUR -125 millones de las provisiones para litigios. Excluyendo el efecto de las partidas extraordinarias y no recurrentes, el producto neto bancario aumentó un 4.2%.

En las divisiones operativas, el PNB creció un 3.0% (+3.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Aumentó un 1.6% (+2.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en CIB, impulsado por el fortísimo incremento de los ingresos en Banca Global (+18.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) y la gran mejoría de Servicios de Valores (+7.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Los ingresos de Mercados Globales descendieron un 6.7%, con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, debido a la normalización de la actividad de los clientes. El PNB¹ aumentó un 5.1% (+5.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en CPBS, gracias al crecimiento de las entidades de banca comercial (+5.2%¹) y al aumento de los ingresos de los negocios especializados (+4.8%¹). Por último, el PNB de IPS se redujo un 0.6% (-0.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) por el impacto coyuntural vinculado a los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia (+5.5% excluyendo la aportación de estos dos negocios), gracias a los progresos constantes de Gestión de Riqueza (+8.8%) y Seguros (+6.6%).

Los costos de explotación del Grupo totalizaron EUR 23,173 millones, un 3.5% más (+4.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Incluyeron en los nueve primeros meses del año el efecto extraordinario de los costos globales de adaptación relacionados con el negocio de Finanzas Personales (EUR 236 millones), los costos de reestructuración y adaptación (EUR 128 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 275 millones), lo que suma un total de EUR 639 millones (EUR 302 millones en los nueve primeros meses de 2022). Excluyendo el efecto de las partidas extraordinarias, los costos de explotación crecieron un 2.0%. Sobre esta base, el Grupo consiguió un efecto de compresión positivo.

En las divisiones operativas, los costos de explotación crecieron un 2.6% (+3.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo. Los costos de explotación de CIB aumentaron un 1.5% (+3.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) y evidenciaron un buen control de los gastos. El efecto de compresión fue positivo. Los costos de explotación¹ crecieron un 3.3% en CPBS (+3.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo (+1.8 puntos). Los costos de explotación¹ crecieron un 2.0% en las entidades de banca comercial y un 6.2% en los negocios especializados. Por último, en IPS los costos de explotación crecieron un 2.5% (+2.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) y un 3.1% excluyendo la aportación realizada por los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia.

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó en EUR 11,803 millones. En los nueve primeros meses de 2022, ascendió a EUR 12,152 millones. Excluyendo partidas extraordinarias y no recurrentes, registró un fuerte aumento del 8.1%.

El costo del riesgo del Grupo ascendió a EUR 2,065 millones (EUR 2,306 millones en los nueve primeros meses de 2022). En los nueve primeros meses de 2023, registró el impacto extraordinario de las provisiones constituidas en Polonia (EUR 130 millones). En los nueve primeros meses de 2022, comprendió el efecto extraordinario derivado de la denominada "Ley de ayuda a los prestatarios" (EUR 204 millones). Quedó situado en 31 pb de los créditos a clientes, un nivel que sigue siendo bajo. En los nueve primeros meses de 2023, registró unas reversiones de provisiones sobre préstamos productivos por un monto de EUR 238 millones.

El resultado bruto de explotación del Grupo se elevó a EUR 9,738 millones. En los nueve primeros meses de 2022, ascendió a EUR 9,846 millones. Excluyendo partidas extraordinarias y no recurrentes, se anotó un importante aumento del 11.3%.

Las partidas no de explotación del Grupo se situaron en EUR 511 millones (EUR 578 millones en los nueve primeros meses de 2022). En los nueve primeros meses de 2022, registraron el impacto positivo

CS

¹ Con el 100% de Banca Privada (excluyendo el efecto de PEL/CEL)



de un fondo de comercio negativo en bpost banque por un monto de EUR +244 millones y una plusvalía de EUR +204 millones, efectos compensados por el deterioro de la participación en Ukrsibbank por un monto de EUR -159 millones y el impacto negativo de EUR -274 millones derivado del reciclaje de la reserva por conversión de moneda.

El resultado antes de impuestos del Grupo se elevó a EUR 10,249 millones. En los nueve primeros meses de 2022, ascendió a EUR 10,425 millones. Excluyendo partidas extraordinarias y no recurrentes, registró un fuerte aumento del 10.2%.

El tipo impositivo promedio sobre las ganancias quedó fijado en el 30.1% (30.4% en los nueve primeros meses de 2022), debido principalmente al hecho de que en el primer trimestre se contabilizaron los impuestos y contribuciones con cargo al ejercicio en aplicación de la norma CINIIF 21 "Gravámenes", una parte importante de los cuales no son deducibles.

El Grupo completó la venta de Bank of the West el 1º de febrero de 2023. Las condiciones de esta operación, anunciada el 20 de diciembre de 2021, están cubiertas por la NIIF 5, relativa a los grupos de activos y pasivos mantenidos para venta. En aplicación de la NIIF 5, el resultado de actividades mantenidas para venta se situó en EUR 2,947 millones en los nueve primeros meses de 2023, cifra que recoge la plusvalía de venta de Bank of the West, considerada como una partida extraordinaria. En los nueve primeros meses de 2022, este resultado se cifró en EUR 502 millones.

Así pues, el resultado neto atribuible a la sociedad dominante ascendió a EUR 9,906 millones en los nueve primeros meses de 2023 (EUR 6,959 millones excluyendo el resultado de actividades mantenidas para venta). En los nueve primeros meses de 2022, ascendió a EUR 7,706 millones (EUR 7,205 millones excluyendo el resultado de actividades mantenidas para venta).

De acuerdo con los anuncios realizados en febrero de 2023, el resultado neto atribuible a la sociedad dominante de los nueve primeros meses de 2023 se ha ajustado para calcular el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible. Así, este refleja los resultados intrínsecos del Grupo después de la venta de Bank of the West y después de la contribución a la constitución del Fondo Único de Resolución. El resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible se situó así en EUR 8,810 millones en los nueve primeros meses de 2023.

La rentabilidad anualizada sobre los fondos propios tangibles no reevaluados se situó en el 12.7%. Esta cifra es un reflejo de los sólidos resultados del Grupo BNP Paribas, gracias a la fortaleza de su modelo diversificado e integrado.

*
* *

**BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)**

Gracias a un modelo diversificado e integrado al servicio de los clientes y la economía, CIB registró una fuerte mejora de sus resultados, un efecto de compresión positivo y un descenso del costo del riesgo.

CIB siguió aumentando su cuota de mercado y confirmó sus posiciones de liderazgo. Así, CIB es el número 1 en la región EMEA¹ en los mercados de capitales atendiendo a los ingresos y el número 1 mundial y en EMEA¹ en financiamientos sustentables².

Los negocios de financiamiento registraron un nivel de actividad muy bueno entre los clientes, en especial en las regiones de América y EMEA¹. La actividad fue sostenida en los mercados de acciones, sobre todo en derivados sobre acciones y en volumen en las actividades de *Prime Brokerage*, y la demanda experimentó un fuerte incremento en los mercados de deuda corporativa. En los mercados de tasas de interés, tipos de cambio y materias primas, el entorno se normalizó. Por último, el negocio de Servicios de Valores continuó con su buena dinámica comercial y los saldos promedio subieron gracias al rebote de los mercados.

En el tercer trimestre de 2023, los ingresos de CIB crecieron un 3.0% hasta EUR 3,896 millones (+5.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), sostenidos por el fuerte crecimiento de Banca Global (+24.7%³) y de Servicios de Valores (+12.4%³) y la resistencia mostrada por Mercados Globales (-8.4%³).

Banca Global registró una excelente dinámica comercial y sus ingresos crecieron con fuerza. El negocio reforzó sus cuotas de mercado y consolidó su posición de líder europeo en los mercados de renta fija y créditos sindicados. También se colocó como n° 1 *ex aequo* en la región EMEA¹ en banca para transacciones atendiendo a los ingresos del primer semestre de 2023⁴.

Con EUR 179,000 millones, los créditos⁵ decrecieron un 1.8%. Con EUR 208,000 millones, los depósitos⁵ crecieron un 2.5%.

Los ingresos de Banca Global, con EUR 1,404 millones, experimentaron un aumento muy sustancial del 24.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (+19.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos). Se expandieron en las regiones de América y EMEA¹, sostenidos por el fuerte aumento de los ingresos en banca para transacciones, sobre todo en EMEA¹ (+58.7%³), y la fortísima progresión experimentada por los ingresos de la plataforma de Mercados de Capitales, sobre todo en América y EMEA¹.

La actividad fue sostenida en derivados sobre acciones y la dinámica de los volúmenes fue buena en *Prime Brokerage*. La actividad se ralentizó en los mercados de tasas de interés, tipos de cambio y materias primas frente a unos niveles muy elevados en el tercer trimestre de 2022. El mercado de deuda corporativa registró un fuerte aumento de la actividad en todo el mundo y, sobre todo, en EMEA.

Los ingresos de Mercados Globales se situaron en EUR 1,800 millones, un 8.4% menos con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (-9.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos). Los ingresos de FICC⁶ se elevaron a EUR 1,021 millones (EUR 1,156 millones en el tercer trimestre de 2022), un 14,3% menos excluyendo el impacto de una actividad que está siendo transferida de Equity & Prime Services a FICC. El excelente comportamiento de las actividades de deuda corporativa se compensó con un nivel de actividad más normalizado en EMEA¹ con respecto a una base de comparación elevada en el tercer trimestre de 2022. Los ingresos de Equity & Prime Services, con EUR 779 millones (EUR 824 millones en el tercer trimestre de 2022), registraron un leve descenso (-0.2%)

Q

¹ Europa, Oriente Medio y África

² Fuente: Dealogic - All ESG Fixed Income, Global & EMEA, financiamientos sustentables (ESG Bonds and Loans), colocadores por volumen en 9M23

³ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁴ Fuente: Coalition Greenwich Competitor Analytics; n° 1 *ex aequo*, clasificación basada en los ingresos de los bancos el índice Top 12 Coalition Index en banca para transacciones (gestión de tesorería y financiamiento del comercio, menos banca corresponsal) en el primer semestre de 2023 en EMEA

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)



excluyendo el impacto de una actividad que está siendo transferida de Equity & Prime Services a FICC, sostenido por el negocio de derivados sobre acciones.

El VaR (1 día, 99%), que mide el nivel de los riesgos de mercado, se mantiene en un nivel bajo de EUR 33 millones, lo que supone un ligero incremento frente al segundo trimestre de 2023.

Sobre la base de un modelo diversificado, los ingresos de Servicios de Valores crecieron con fuerza y la actividad emitió señales de dinamismo. El negocio se adjudicó nuevos mandatos, principalmente de gestión tripartita de garantías con Unisuper en Australia, y continuó con su desarrollo constante en *Private Capital*. Los saldos promedio crecieron de forma sustancial, un 8,3% frente al tercer trimestre de 2022, gracias al rebote de los mercados, y los volúmenes de transacciones descendieron un 2.9%, en sintonía con una menor volatilidad en los mercados.

Los ingresos de Servicios de Valores, con EUR 691 millones, experimentaron un fuerte aumento del 12.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (+9.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos). Se beneficiaron del efecto derivado de las alzas de los saldos promedio y la continuación del efecto favorable del entorno de tasas de interés.

Los costos de explotación de CIB totalizaron EUR 2,368 millones, un 5.0% más con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (+1.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos). El efecto de compresión fue positivo en el cómputo global. Fue muy positivo en el caso de Banca Global y Servicios de Valores.

El resultado bruto de explotación de CIB creció un +5.2%, hasta un total de EUR 1,528 millones, con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (+4.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos).

El costo del riesgo de CIB se redujo EUR 47 millones. Registró una reversión de provisiones de EUR 46 millones en Banca Global, en sintonía con las reversiones de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2) y sobre créditos dudosos (estrato 3). Quedó situado en -11 pb de los créditos a clientes.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 1,555 millones, lo que supone un fuerte crecimiento del 12.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (+13.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos).

En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario de CIB alcanzó los EUR 12,766 millones, un 1.6% más (+2.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), gracias a las elevadas tasas de crecimiento de Banca Global (+16.8%) y Servicios de Valores (+5.2%). Los ingresos de Mercados Globales se redujeron un 7.3% en comparación con la elevada base de los nueve primeros meses de 2022.

Los ingresos de Banca Global aumentaron un considerable 16.8%, hasta EUR 4,283 millones (+18.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), con un incremento muy sustancial de la actividad de *Transaction Banking*, en especial en EMEA¹, y de la plataforma de Mercados de Capitales. El negocio continuó incrementando sus cuotas de mercado, sobre todo en EMEA¹.

Los ingresos de Mercados Globales se situaron en EUR 6,476 millones, un 7.3% menos (-6.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) con respecto a la elevada base de comparación de los nueve primeros meses de 2022. Con EUR 4,053 millones, los ingresos de FICC descendieron un 5.4% debido a una actividad más normalizada en el segundo y el tercer trimestre de 2023, en un entorno menos dinámico, sobre todo en los productos de tasas de interés y tipos de cambio y los derivados sobre materias primas. Los ingresos de Equity and Prime Services se contrajeron un 10.3%, hasta EUR 2,423 millones, en un mercado de renta variable caracterizado por un entorno menos propicio, sobre todo en el segundo y el tercer trimestre de 2023.

Con EUR 2,007 millones, los ingresos de Servicios de Valores mejoraron un 5.2% (+7.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), impulsados por el efecto favorable de la subida de las

CS

¹ Europa, Oriente Medio y África



tasas de interés y el crecimiento de los activos promedio, efectos compensados parcialmente por el descenso de los volúmenes de transacciones.

Los costos de explotación de CIB aumentaron un 1.5% (+3.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), hasta EUR 8,083 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue positivo en el cómputo global. En Banca Global y Servicios de Valores el efecto de compresión fue muy positivo.

El resultado bruto de explotación de CIB creció un 1.9% (+2.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), hasta un total de EUR 4,684 millones.

El costo del riesgo de CIB se redujo EUR 125 millones, en paralelo a las reversiones de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2) y un costo del riesgo sobre créditos dudosos (estrato 3) que se mantuvo en un nivel bajo. Se redujo EUR 132 millones en Banca Global y quedó fijado en -10 puntos básicos de los créditos a clientes.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 4,789 millones, un 7.7% más (+8.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

QX

*
* *

[A large diagonal line is drawn across the page, likely indicating a signature or a mark.]

**BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES (CPBS)**

Los resultados de CPBS mejoraron y la división consiguió un efecto de compresión positivo. Los créditos subieron un 2.1% frente al tercer trimestre de 2022 (+9.5% frente al tercer trimestre de 2021). Apenas registraron variaciones en las entidades de banca comercial de la Eurozona (-0.6%) y crecieron con fuerza en los negocios especializados. Los depósitos se redujeron un 3.2% frente al tercer trimestre de 2022, pero aumentaron si se toma un periodo más largo (+3.7% frente al tercer trimestre de 2021). El negocio de Banca Privada registró un elevado volumen de captaciones netas de EUR 4,300 millones en el tercer trimestre de 2023 y de EUR 13,800 millones desde el 1º de enero de 2023. El número de nuevos clientes en Hello Bank! creció un 17.8% frente al 30 de septiembre de 2022 y el ritmo de aperturas de cuentas en Nickel fue elevado (+24.7% frente al 30 de septiembre de 2022).

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario¹ se situó en EUR 6,754 millones, un 6.1% más que en el tercer trimestre de 2022, gracias al fuerte crecimiento de las entidades de banca comercial (+7.4%) por el gran incremento de los ingresos por intereses (+11.6%) y el aumento de los ingresos de los negocios especializados (+4.1%, +14.2% exceptuando Finanzas Personales).

Los costos de explotación¹, que ascendieron a EUR 3,948 millones, aumentaron un 4.8%. El efecto de compresión fue positivo (+1.3 puntos), impulsado por las entidades de banca comercial y Arval y Soluciones de Arrendamiento.

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 2,806 millones, lo que supone un fuerte aumento del 8.0%.

El costo del riesgo¹ quedó fijado en EUR 762 millones (EUR 681 millones en el tercer trimestre de 2022).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), la división se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 1,931 millones, un 2.2% menos. El notable ascenso del resultado bruto de explotación¹ se compensó en el resultado neto antes de impuestos¹ por el impacto de la situación de hiperinflación en Turquía³ en el rubro "Otras partidas no de explotación".

En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario¹ se elevó a EUR 20,202 millones, con lo que experimentó un crecimiento del 5.1% gracias a los sólidos resultados de las entidades de banca comercial y la expansión de los negocios especializados, con un fuerte crecimiento de Arval. Los costos de explotación¹ aumentaron un 3.3%, hasta EUR 12,309 millones, contenidos por el efecto de las medidas de reducción del gasto. El efecto de compresión fue positivo (+1.8 puntos), sostenido por el efecto de compresión de las entidades de banca comercial (+3.1 puntos). El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 7,893 millones y creció un notable 7.9%. El costo del riesgo¹ ascendió a EUR 2,146 millones (EUR 1,892 millones en los nueve primeros meses de 2022). Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), la división se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 5,682 millones, un 0.9% más. El notable ascenso del resultado bruto de explotación¹ se compensó parcialmente en el resultado neto antes de impuestos¹ por el impacto de la situación de hiperinflación en Turquía³ en el rubro "Otras partidas no de explotación".

09

¹ Con el 100% de Banca Privada (excluyendo el efecto de PEL/CEL)

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

³ Efecto de la aplicación de la NIC 29 e integración de los resultados de la cobertura en Turquía

**Banca Comercial en Francia (BCEF)**

BCEF dio muestras de resistencia y los márgenes mejoraron progresivamente. Los créditos cerraron prácticamente sin cambios (-0.2% frente al tercer trimestre de 2022) y continuó el ajuste de los márgenes. Los depósitos se redujeron un 4.5% con respecto al tercer trimestre de 2022. Los depósitos se estabilizaron (-0.5% frente al segundo trimestre de 2023), destacando el buen tono de los márgenes y la ralentización de la transformación hacia vehículos remunerados¹. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance crecieron un 9.1% frente al 30 de septiembre de 2022. El negocio de Banca Privada consiguió un elevado volumen de captaciones netas de EUR 1,600 millones en el tercer trimestre de 2023 y de EUR 5,600 millones desde el 1º de enero de 2023.

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario² se contrajo un 3.2%, hasta EUR 1,602 millones. Los ingresos por intereses² decrecieron un 5.9%, pero aumentaron un 3.1% excluyendo el efecto de las coberturas de inflación. Las comisiones² se mantuvieron estables (-0.2%), sostenidas por el buen comportamiento de las comisiones de gestión de tesorería y sobre medios de pago.

Los costos de explotación² permanecieron estables en EUR 1,133 millones, gracias al efecto continuado de las medidas de ahorro.

El resultado bruto de explotación² decreció un 10.3%, hasta un total de EUR 469 millones.

El costo del riesgo² quedó fijado en EUR 117 millones (EUR 102 millones en el tercer trimestre de 2022). Registró una constitución de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2) y un descenso del costo del riesgo en créditos dudosos (estrato 3) frente al segundo trimestre de 2023. El costo del riesgo se situó en 20 puntos básicos de los créditos a clientes.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEF se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 309 millones, un 19.7% menos.

En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario² alcanzó los EUR 4,988 millones, un 0.3% más. Los ingresos por intereses² experimentaron un aumento del 0.6%, gracias al buen tono de los márgenes y a pesar del aumento de los costos de refinanciamiento. Las comisiones² se mantuvieron estables. El aumento de las comisiones bancarias, sobre todo de las comisiones sobre medios de pago y gestión de tesorería, se compensó con la caída de las comisiones financieras. Los costos de explotación² se incrementaron un 1.0%, hasta EUR 3,523 millones, por la contención conseguida con las medidas de reducción de los gastos. El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 1,465 millones, lo que supone un descenso del 1.3%. El costo del riesgo² se situó en EUR 343 millones (EUR 259 millones en los nueve primeros meses de 2022), lo que equivale a 20 puntos básicos de los créditos a clientes, y se vio afectado por un caso concreto. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEF se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 998 millones, un 12.6% menos, debido a la base elevada de comparación del rubro "Partidas no de explotación" en el tercer trimestre de 2022 y al aumento del costo del riesgo a raíz de un caso concreto.

CSX

¹ Cuentas de ahorro y depósitos a tasas de mercado

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

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

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

Los resultados de BNL bc experimentaron un fuerte avance. Los créditos disminuyeron un 6.2% frente al tercer trimestre de 2022 y se redujeron un 5.0% excluyendo los créditos dudosos. Los créditos a particulares se mantuvieron estables y los créditos a empresas descendieron al tiempo que mejoraron los márgenes. Los depósitos se redujeron un 2.1% frente al tercer trimestre de 2022, pero aumentaron un 1.2% frente al primer trimestre de 2023. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance decrecieron un 3.6% frente al 30 de junio de 2023. La captación neta de Banca Privada fue muy buena (EUR 1,000 millones) en el tercer trimestre de 2023, pero también desde comienzos de año (EUR 3,000 millones), y encontró apoyo en las sinergias con el negocio de empresas.

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario¹ se contrajo un 1.2% hasta EUR 660 millones. Los ingresos por intereses experimentaron un aumento del 4.2%, gracias al buen tono de los márgenes sobre los depósitos, compensado en parte por el aumento de los costos de refinanciamiento. Las comisiones se contrajeron un 3.0%, por la reducción de las comisiones financieras y la resistencia de las comisiones bancarias.

Los costos de explotación¹, con EUR 448 millones, estuvieron controlados (+1.8%).

El resultado bruto de explotación¹ quedó fijado en EUR 213 millones, un 0.1% más.

El costo del riesgo¹ registró una mejora de EUR 15 millones, hasta EUR 98 millones. Descontando el efecto este trimestre de la venta de créditos dudosos, registró un descenso significativo y continuado del costo del riesgo en créditos dudosos (estrato 3) en los segmentos de clientes de particulares y empresas. Se situó en un nivel bajo: 51 pb de los créditos a clientes.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 110 millones, lo que supone un fuerte incremento del 16.3%.

En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario¹ se incrementó un 2.3%, hasta EUR 2,023 millones. Los ingresos por intereses¹ experimentaron un avance del 4.5%, sostenidos sobre todo por el impacto positivo del entorno de tasas de interés y el buen comportamiento de los márgenes sobre los depósitos a pesar del aumento de los costos de refinanciamiento. Esta mejora estuvo acompañada de un mayor crecimiento de los ingresos en el segmento de empresas debido al apoyo prestado a los clientes para su transición energética. Las comisiones¹ cerraron prácticamente estables (-0.8%), sostenidas por el aumento de las comisiones financieras. Con EUR 1,339 millones, los costos de explotación¹ aumentaron un 2.3%, contenidos por el efecto de las medidas de eficiencia operativa, que compensaron parcialmente el impacto de la inflación. El resultado bruto de explotación¹ creció un 2.2%, hasta un total de EUR 683 millones. Con EUR 277 millones, el costo del riesgo¹ registró una significativa mejora de EUR 74 millones y quedó situado en 47 pb de los créditos a clientes. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 387 millones, lo que supone un ostensible incremento del 29.4% amplificado por la caída del costo del riesgo.

67

¹ Integrando el 100% de Banca Privada

² Integrando 2/3 de Banca Privada

**Banca Comercial en Bélgica (BCEB)**

Los resultados de BCEB mejoraron con fuerza y el negocio consiguió un efecto de compresión muy positivo. Los créditos aumentaron un 2.1% comparado con el tercer trimestre de 2022 gracias a la expansión del conjunto de los segmentos, incluidos los créditos a empresas. Los depósitos descendieron un 2.1% con respecto al tercer trimestre de 2022 (-0.7% excluyendo el impacto de la emisión de bonos por el estado belga con vencimiento en septiembre de 2024¹). El ahorro fuera de balance aumentó un 1.1% frente al 30 de septiembre de 2022, gracias a los OICVM. Las captaciones netas del negocio de Banca Privada fueron buenas (EUR 2,700 millones desde el 1º de enero de 2023).

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario² experimentó un fuerte crecimiento del 10.7% frente al tercer trimestre de 2022, hasta EUR 1,014 millones. Los ingresos por intereses² experimentaron un muy fuerte aumento del 14.9%, gracias al buen tono de los márgenes y a pesar del aumento de los costos de refinanciamiento. Las comisiones² crecieron un 1.0% impulsadas por el aumento de las comisiones financieras, vinculado principalmente a la suscripción de bonos del estado belga.

Los costos de explotación² crecieron un 5.8% hasta EUR 591 millones. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.8 puntos), gracias a que el control de los costos de explotación compensó en parte el impacto de la inflación.

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 424 millones, lo que supone un crecimiento muy fuerte del 18.1%.

Con EUR 22 millones en el tercer trimestre de 2023, el costo del riesgo² quedó fijado en un nivel muy bajo de 6 puntos básicos de los créditos a clientes.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEB se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 379 millones, lo que supone un fuerte aumento del 16.4%.

En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario² aumentó con fuerza, un 7.8%, hasta EUR 3,036 millones. Los ingresos por intereses² experimentaron un gran aumento del 11.4%, gracias al buen comportamiento de los márgenes y a pesar del incremento de los costos de refinanciamiento. Las comisiones² experimentaron un ligero retroceso del 0.3%. El aumento de las comisiones financieras se contrarrestó con la caída de las comisiones bancarias. Los costos de explotación², que ascendieron a un total de EUR 2,104 millones, se anotaron un aumento contenido del 4.4% gracias a las medidas de ahorro, que compensaron parcialmente el impacto de la inflación. El efecto de compresión fue muy positivo (+3.4 puntos). El resultado bruto de explotación² registró un elevado crecimiento del 16.4%, hasta EUR 932 millones. El costo del riesgo², que se elevó a EUR 50 millones (EUR 16 millones en los nueve primeros meses de 2022), se mantuvo en un nivel bajo y se situó en 5 puntos básicos de los créditos a clientes. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEB se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 825 millones, lo que constituye una notable mejora del 10.4% derivada del fuerte incremento del resultado bruto de explotación, efecto compensado parcialmente por el aumento del costo del riesgo frente a una baja base de comparación en los nueve primeros meses de 2022 (reversión de provisiones en el primer semestre de 2022).

(9x)

¹ Impacto de EUR -6,900 millones en los volúmenes de depósitos al final del periodo, compensado por un aumento de los volúmenes en las cuentas de valores (EUR +5,100 millones al final del periodo) incorporado a los activos de clientes fuera de balance, pero no incorporado al ahorro fuera de balance

² Integrando el 100% de Banca Privada

³ Integrando 2/3 de Banca Privada

**Banca Comercial en Luxemburgo (BCEL)**

Los resultados de BCEL experimentaron un fuerte avance. Los créditos aumentaron un 0.8% comparado con el tercer trimestre de 2022, aupados por el crecimiento de los créditos a empresas y los créditos inmobiliarios. Los depósitos se redujeron un 7.1% con respecto al tercer trimestre de 2022.

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario¹ aumentó del 31.0% frente al tercer trimestre de 2022, hasta EUR 152 millones. Los ingresos por intereses experimentaron un sólido aumento del 37.6%, gracias a la expansión de los créditos y al buen comportamiento de los márgenes sobre los depósitos, sobre todo en los clientes empresariales. Las comisiones aumentaron un 2.7%.

Los costos de explotación¹ experimentaron un fuerte aumento del 14.5%, hasta EUR 71 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+16.5 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se cifró en EUR 81 millones, lo que supone un crecimiento muy fuerte del 50.1%.

Con EUR 4 millones, el costo del riesgo¹ se situó en un nivel muy bajo (reversiones de EUR 3 millones en el tercer trimestre de 2022).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 76 millones (EUR 56 millones en el tercer trimestre de 2022), lo que supone un sustancial aumento del 34.2%.

En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario¹ aumentó con mucha fuerza, un 28.3%, hasta EUR 442 millones. Los ingresos por intereses¹ experimentaron un sólido aumento del 36.4%, gracias a la expansión de los créditos y al buen comportamiento de los márgenes sobre los depósitos, sobre todo en los clientes empresariales. Las comisiones¹ descendieron un 1.8% frente a la elevada base de comparación de 2022. Los costos de explotación¹ crecieron un 9.7%, hasta EUR 228 millones. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+18.7 puntos). Con EUR 6 millones, el costo del riesgo¹ se situó en un nivel muy bajo. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 203 millones, lo que supone un fuerte aumento del 39.8%.

Europa-Mediterráneo

Los resultados de Europa-Mediterráneo experimentaron un fuerte avance y el efecto de compresión fue muy bueno. Los créditos se mantuvieron estables frente al tercer trimestre de 2022³. Los volúmenes de créditos a clientes empresariales crecieron, principalmente en Polonia. La originación fue prudente y estuvo muy controlada en Turquía y en los clientes particulares en Polonia. Los depósitos aumentaron un 4.4%³ frente al tercer trimestre de 2022, aupados por el incremento de los volúmenes en Polonia.

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario de Europa-Mediterráneo¹, con EUR 809 millones, registró un gran incremento del 38.2%⁴ frente al tercer trimestre de 2022. Excluyendo el efecto de la situación de hiperinflación en Turquía⁵, se incrementó un 19.5%⁴, en sintonía con la buena marcha de los ingresos por intereses en Polonia.

Los costos de explotación¹, con EUR 455 millones, crecieron un 21.0%⁴. Excluyendo el efecto de la situación de hiperinflación en Turquía⁵, se incrementaron un 8.9%⁴, en consonancia con una inflación elevada.

OX

¹ Integrando el 100% de Banca Privada

² Integrando 2/3 de Banca Privada

³ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

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

⁵ Aplicación de la NIC 29 y de la integración de los resultados de la cobertura desde el 01.01.23



El resultado bruto de explotación¹ ascendió a EUR 354 millones, con lo que experimentó un fuerte incremento del 69.2% (EUR +67 millones frente al tercer trimestre de 2022, debido a la situación de hiperinflación en Turquía⁵).

El costo del riesgo¹ se elevó a EUR 50 millones (EUR 55 millones en el tercer trimestre de 2022). Con 57 pb, se mantuvo en un nivel estable.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), Europa-Mediterráneo se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 238 millones, lo que supone un fuerte aumento del 9.6%³.

La situación de hiperinflación en Turquía⁴ provocó un aumento del resultado bruto de explotación¹ de EUR +67 millones frente al tercer trimestre de 2022, compensado por un descenso del rubro "Otras partidas no de explotación"¹ (EUR -119 millones frente al tercer trimestre de 2022) en un contexto de inflación elevada y estabilidad del cruce lira turca-euro⁵.

En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario¹ se elevó a EUR 2,060 millones, con lo que experimentó un crecimiento muy fuerte del 18.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. Excluyendo el efecto de la situación de hiperinflación en Turquía⁴, se incrementó un 18.6%³, en sintonía con la buena marcha de los ingresos por intereses en Polonia. Los costos de explotación¹, que ascendieron a EUR 1,235 millones, aumentaron un 5.3%³. Excluyendo el efecto de la situación de hiperinflación en Turquía⁴, se incrementaron un 5.1%³, en consonancia con una inflación salarial elevada. El efecto de compresión fue positivo. El resultado bruto de explotación¹ registró un acusado incremento del 47.4%³, hasta EUR 825 millones. El costo del riesgo¹ aumentó hasta EUR 155 millones (EUR 143 millones en los nueve primeros meses de 2022), lo que equivale a 58 puntos básicos de los clientes. En los nueve primeros meses de 2022, registró el impacto extraordinario de las provisiones de EUR 130 millones constituidas en Polonia. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), Europa-Mediterráneo se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 751 millones, lo que supone un fuerte incremento del 12.8%³. La situación de hiperinflación en Turquía⁴ provocó un descenso del rubro "Otras partidas no de explotación"¹ (EUR -135 millones frente a los nueve primeros meses de 2022¹).

Negocios especializados - Finanzas Personales

Finanzas Personales continuó ejecutando su transformación. Los créditos aumentaron un 11.5% frente al tercer trimestre de 2022, impulsados por el fuerte desarrollo del sector de la movilidad. Los márgenes de producción mejoraron frente al segundo trimestre de 2023, a pesar de que la presión se mantuvo. Continuaron poniéndose en marcha alianzas en el área de los créditos para la compra de automóviles que contribuyeron al aumento de los volúmenes y a la mejora estructural del perfil de riesgo. La reorientación geográfica de los negocios y la reorganización del modelo operativo se desarrollaron adecuadamente.

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario se situó en EUR 1,292 millones, un 3.9% menos (-2.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), a consecuencia de la disminución de los márgenes y a pesar del crecimiento de los volúmenes.

Los costos de explotación aumentaron un 3.5% (+5.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), hasta EUR 713 millones, en paralelo a los proyectos específicos de desarrollo.

El resultado bruto de explotación del Grupo se contrajo un 11.7%, hasta un total de EUR 580 millones.

El costo del riesgo quedó fijado en EUR 397 millones (EUR 336 millones en el tercer trimestre de 2022). El costo del riesgo en créditos dudosos se mantuvo estable frente al segundo trimestre de 2023, pero

OX

¹ Integrando el 100% de Banca Privada

² Integrando 2/3 de Banca Privada

³ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁴ Aplicación de la NIC 29 e integración de los resultados de la cobertura desde el 01.01.23

⁵ Escaso efecto del cruce TRY / EUR (-1.9% frente al 30 de junio de 2023) y aumento del IPC del 25% durante el trimestre



descendieron las reversiones de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2) quedó situado en 147 pb de los créditos a clientes.

El resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se elevó a EUR 197 millones, lo que supone un descenso del 42.1%.

En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario, situado en EUR 3,907 millones, descendió un 3.9%¹ por el efecto derivado de la presión sobre los márgenes y a pesar del aumento de los volúmenes. Los costos de explotación se establecieron en EUR 2,256 millones, un 4.1%¹ a causa de los proyectos de desarrollo específicos. El resultado bruto de explotación decreció un 13.1%¹, hasta un total de EUR 1,650 millones. El costo del riesgo se situó en EUR 1,117 millones (EUR 960 millones en los nueve primeros meses de 2022), lo que equivale a 146 puntos básicos de los créditos a clientes. Así, el resultado antes de impuestos de Finanzas Personales ascendió a EUR 609 millones, un 39.7% menos¹, por el efecto de la caída del resultado bruto de explotación y el aumento del costo del riesgo. En el segundo trimestre de 2023, incorporó el impacto positivo de una partida no recurrente en el rubro "Otras partidas no de explotación".

Negocios especializados - Arval y Soluciones de Arrendamiento

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

Con 1.7 millones de vehículos², el crecimiento del parque financiado de Arval fue muy bueno (+9.7%³ frente al 30 de septiembre de 2022). Los pedidos crecieron un 4.7% comparado con el 30 de septiembre de 2022.

Los saldos de Soluciones de Arrendamiento se incrementaron un 5.4%¹ con respecto al tercer trimestre de 2022, hasta EUR 23,700 millones. Se desarrollaron las alianzas en el segmento *Vendor Finance*⁴ con la puesta en marcha de la alianza estratégica con BMO Groupe Financier.

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario de Arval y Soluciones de Arrendamiento creció con fuerza, un 9.6% hasta EUR 958 millones, gracias al notable incremento de los ingresos de Arval (+11.9%), sostenido por el desarrollo del parque financiado y a pesar de la normalización progresiva, en un nivel elevado, de los precios de los vehículos de ocasión y el crecimiento de Soluciones de Arrendamiento con el incremento de los saldos.

Los costos de explotación aumentaron un 7.8%, hasta EUR 367 millones. El efecto de compresión fue positivo (+1.8 puntos).

El resultado bruto de explotación mejoró notablemente, un 10.8%, hasta un total de EUR 591 millones.

El resultado antes de impuestos del conjunto Arval y Soluciones de Arrendamiento registró una mejora sustancial del 11.0% y ascendió a EUR 557 millones.

En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario creció con fuerza, un 15.7% hasta EUR 2,986 millones, gracias a los excelentes resultados de Arval, sostenidos por la expansión del parque financiado y a pesar de la normalización progresiva, en un nivel elevado, de los precios de los vehículos de ocasión y el crecimiento de los ingresos de Soluciones de Arrendamiento. Los costos de explotación crecieron un 7.6%, hasta EUR 1,128 millones. El efecto de compresión fue muy positivo (+8.1 puntos). El resultado antes de impuestos de Arval y Soluciones de Arrendamiento mejoró sustancialmente, un 18.1%, y ascendió a EUR 1,732 millones. Este rubro incorporó los efectos inducidos por la situación de hiperinflación⁵ en Turquía en el resto de partidas no de explotación.

UX

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² Flota a finales del periodo

³ +7.0% excluyendo la adquisición de Terberg Business Lease y BCR

⁴ Soluciones de financiamiento para la venta de activos

⁵ Efectos de la aplicación de la NIC 29 y de la integración de los resultados de la cobertura en Turquía

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

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

Nickel continuó con su implantación en Europa con el lanzamiento en Alemania, tras España en 2021, y Bélgica y Portugal en 2022. Nickel mantuvo un ritmo sostenido de aperturas de cuentas (alrededor de 64,000 cuentas al mes), con alrededor de 3.6 millones de cuentas abiertas¹ al 30 de septiembre de 2023, lo que equivale a un aumento del 25% frente al 30 de septiembre de 2022.

Floa incrementó más del doble su número de acuerdos activos desde comienzos de año. El nivel de producción de créditos fue bueno y estuvo acompañado de un endurecimiento de los criterios de concesión.

Por último, Inversionistas Personales registró un crecimiento de los activos gestionados del 9.5% frente al 30 de septiembre de 2022, gracias al aumento del número de clientes (+5.9% frente al 30 de septiembre de 2022).

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario² de los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales quedó fijado en EUR 266 millones, lo que supone un fuerte incremento del 35.0%, gracias al crecimiento de los Nuevos Negocios Digitales y al notable aumento de los ingresos de Inversionistas Personales, sostenido por el entorno de tasas de interés.

Los costos de explotación² crecieron un 13.8% hasta EUR 170 millones, en apoyo a los esfuerzos de desarrollo. El efecto de compresión fue muy positivo (+21.2 puntos).

El resultado bruto de explotación² se duplicó hasta EUR 96 millones.

El costo del riesgo² quedó fijado en EUR 29 millones (EUR 23 millones en el tercer trimestre de 2022).

Así, el resultado antes de impuestos³ del conjunto Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Alemania al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), ascendió a EUR 64 millones (EUR 22 millones en el tercer trimestre de 2022).

En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario² se elevó a EUR 760 millones, lo que supone un fuerte aumento del 22.9% por el elevado crecimiento de los ingresos de Inversionistas Personales y los Nuevos Negocios Digitales. Los costos de explotación² aumentaron un 17.5% hasta EUR 494 millones, debido a la estrategia de desarrollo de los negocios. El efecto de compresión fue positivo (+5.4 puntos). El resultado bruto de explotación² experimentó un ostensible crecimiento del 34.5%, hasta un total de EUR 267 millones. El costo del riesgo² ascendió a EUR 81 millones (EUR 58 millones en los nueve primeros meses de 2022). Así, el resultado antes de impuestos³ de Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Alemania al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), se anotó un fortísimo crecimiento del 33.5%, hasta EUR 177 millones.

9X

*
* *

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

² Integrando el 100% de Banca Privada en Alemania

³ Integrando 2/3 de Banca Privada en Alemania



SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN (IPS)

Los resultados de IPS dieron muestras de resistencia en unos entornos dispares. Los resultados del negocio de Seguros experimentaron un fuerte avance, aupados por las actividades de Protección y la mayor contribución de las alianzas. Gestión de Riqueza registró un gran crecimiento de los ingresos y un buen nivel de captaciones netas (EUR +13,700 millones desde el 1º de enero de 2023), sobre todo en las entidades de banca comercial. Los resultados intrínsecos del negocio de Gestión de Activos¹ fueron buenos y estuvieron secundados de la captación neta global (+11,300 millones en los nueve primeros meses de 2023). El entorno fue menos favorable para los negocios de Inmuebles y los resultados de Inversiones por Cuenta Propia tenían una base de comparación elevada en 2022.

Los activos gestionados² se situaron en EUR 1.204 billones al 30 de septiembre de 2023. Registraron el efecto del comportamiento de los mercados, cifrado en EUR +13,200 millones, y el efecto de la excelente captación neta de EUR +23,300 millones, compensados parcialmente por un efecto de tipos de cambio desfavorable por un monto de EUR -1,900 millones. Las captaciones netas fueron buenas y obedecieron principalmente a las captaciones de los fondos monetarios del negocio de Gestión de Activos y al excelente nivel de entradas en el negocio de Gestión de Riqueza. Los activos gestionados² crecieron un 4.1% frente al 30 de septiembre de 2022.

Al 30 de septiembre de 2023, los activos gestionados² se reparten de la siguiente forma: EUR 551,000 millones en los negocios de Gestión de Activos e Inmuebles, EUR 408,000 millones en el negocio de Gestión de Riqueza y EUR 245,000 millones en el negocio de Seguros.

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario de la división se contrajo un 2.6%, hasta EUR 1,420 millones. Creció un 4.5% descontando la aportación de los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia, gracias al crecimiento de los ingresos de Seguros (+4.3%), Gestión de Riqueza (+9.1%) y Gestión de Activos (+2.6%¹, descontando un efecto de base negativo).

Los costos de explotación, que ascendieron a EUR 884 millones, prácticamente no experimentaron cambios (+0.1%). El efecto de compresión fue positivo (+4.3 puntos) descontando el impacto coyuntural vinculado a los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 536 millones, un 6.8% menos.

El resultado antes de impuestos de IPS se elevó a EUR 606 millones, lo que supone un descenso del 6.7%. En el tercer trimestre de 2022, este rubro incorporó plusvalías de venta en Gestión de Riqueza. Registró un fuerte crecimiento del 12.3%, exceptuando la contribución de los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia.

En los nueve primeros meses de 2023, los ingresos descendieron un 0.6% (+5.5% excluyendo la contribución de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia). Se beneficiaron del crecimiento de los ingresos del negocio de Gestión de Riqueza y del negocio de Seguros y la resistencia mostrada por los ingresos del negocio de Gestión de Activos¹. Acusaron el fuerte descenso de los ingresos de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia a consecuencia de un efecto de base y unos entornos poco favorables. Los costos de explotación, que ascendieron a un total de EUR 2,660 millones, aumentaron un 2.5% (+3.1% descontando la contribución de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia), contenidos sobre todo por las medidas de reducción de los gastos. El efecto de compresión fue positivo (+2.4 puntos) descontando el impacto coyuntural vinculado a los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia. El resultado bruto de explotación se situó en EUR 1,599 millones, lo que supone una caída del 5.3%. Con EUR 1,792 millones, el resultado antes de impuestos de IPS se redujo un +5.1% (+9.2% excluyendo la contribución de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia). Recordamos que en los nueve primeros meses de 2022 incorporaba plusvalías de venta en el negocio de Seguros y en Gestión de Riqueza y el impacto de la creación de una sociedad conjunta en Gestión de Activos.

69x

¹ Excluyendo Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia

² Incluidos los activos distribuidos



Seguros

Los resultados del negocio de Seguros experimentaron un fuerte avance. La actividad de Ahorro registró unas captaciones brutas de EUR 17,100 millones desde el 1º de enero de 2023, con unas captaciones netas positivas en Francia sostenidas por las entradas en contratos de seguro vinculados a fondos de inversión. La actividad de Protección continuó con su dinámica positiva en seguros accesorios y en seguros de daños en Francia y en otros países. La contribución de las alianzas aumentó.

En el tercer trimestre de 2023, los ingresos de Seguros crecieron un 4.3%, hasta EUR 536 millones, sostenidos especialmente por los buenos resultados de la actividad de Protección, sobre todo en Francia y en Italia.

Los costos de explotación de Seguros mejoraron un 1.7%, hasta EUR 202 millones. El efecto de compresión fue muy positivo (+2.6 puntos).

El resultado antes de impuestos de Seguros aumentó con fuerza, un 22.2% más hasta EUR 411 millones. En el tercer trimestre de 2023, registró un incremento de la contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación en el conjunto de las regiones.

En los nueve primeros meses de 2023, los ingresos aumentaron un 6.6%, hasta EUR 1,617 millones, aupados por el buen comportamiento de la actividad de Protección y la mejora del resultado técnico. Los costos de explotación aumentaron un 1.9% hasta EUR 608 millones, debido sobre todo a la continuación de proyectos específicos. El resultado antes de impuestos de Seguros aumentó con mucha fuerza, un 18.3% más hasta EUR 1,192 millones. Incorporó el aumento de la contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación en todas las regiones.

Gestión Institucional y Privada¹

La actividad de los negocios de Gestión Institucional y Privada¹ dio muestras de resistencia en el cómputo global, pero tuvo una evolución dispar. El negocio de Gestión de Riqueza creció y registró unas buenas captaciones netas (EUR 4,200 millones en el tercer trimestre de 2023), sobre todo en las entidades de banca comercial. Los márgenes aguantaron y las comisiones sobre las transacciones aumentaron. Gestión de Activos registró salidas netas a finales del trimestre (EUR -3,200 millones en el tercer trimestre de 2023), después de unas captaciones sostenidas en el primer semestre de 2023, debido a las salidas de capitales de los fondos de gestión activa a mediano y largo plazo, compensadas parcialmente por las captaciones netas en los fondos de gestión pasiva. El negocio de Inmuebles se ralentizó claramente en un entorno poco propicio y los resultados de Inversiones por Cuenta Propia tenían una base de comparación elevada en 2022.

En el tercer trimestre de 2023, los ingresos de Gestión Institucional y Privada descendieron un 6.4%, hasta EUR 884 millones, pero aumentaron descontando el efecto coyuntural vinculado a Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia (+4.6%). El crecimiento de los ingresos en el negocio de Gestión de Riqueza fue fuerte (+9.1%) y los ingresos del negocio de Gestión de Activos² se incrementaron un 2.6% excluyendo un efecto de base negativo. Los ingresos de los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia experimentaron un fuerte descenso.

Los costos de explotación de Gestión Institucional y Privada se redujeron un 0.4%, hasta un total de EUR 681 millones. El efecto de compresión fue positivo (+5.0 puntos) descontando el efecto coyuntural vinculado a los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia.

El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 195 millones. Se contrajo un 37.8% (-4.8% descontando la contribución de los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia). En el tercer trimestre de 2022 incorporó el impacto positivo de una plusvalía de venta realizada por el negocio de Gestión de Riqueza.

OX

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

² Excluyendo Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia



En los nueve primeros meses de 2023, los ingresos descendieron un 4.6% hasta EUR 2,642 millones, pero crecieron un 4.6% excluyendo la contribución de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia. Se beneficiaron de los excelentes resultados del negocio de Gestión de Riqueza y la resistencia mostrada por los ingresos del negocio de Gestión de Activos. Los resultados de los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia se vieron fuertemente lastrados por un efecto de base y unos entornos poco favorables. Los costos de explotación, que ascendieron a un total de EUR 2,052 millones, aumentaron un 2.6% (+3.6% excluyendo la contribución de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia), contenidos sobre todo por las medidas de reducción de los gastos. El efecto de compresión fue positivo (+1.0 puntos) descontando el impacto coyuntural vinculado a los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia. El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 600 millones, un 31.9% menos. La base de comparación con los nueve primeros meses de 2022 es elevada, ya que en ese periodo se registró el efecto de las plusvalías derivadas de una venta en Gestión de Activos y la creación de una sociedad conjunta en el negocio de Gestión de Activos.

*
* *

OTRAS ACTIVIDADES

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

Los principales efectos figuran a continuación:

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

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

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario de los ajustes vinculados a los seguros en "Otras Actividades" ascendió a EUR -239 millones (EUR -280 millones en el tercer trimestre de 2022). Registró un impacto de EUR -236 millones por el ajuste de los costos de explotación denominados "imputables" de los distribuidores internos (EUR -249 millones en el tercer trimestre de 2022) y de EUR -2 millones por el ajuste de la volatilidad del negocio de Seguros vinculada a la contabilización a valor razonable (NIIF 9) (EUR -31 millones en el tercer trimestre de 2022).

Los costos de explotación de los ajustes vinculados a los seguros en "Otras Actividades" se cifraron en EUR -236 millones (EUR -249 millones en el tercer trimestre de 2022).

El resultado antes de impuestos de "Otras Actividades" con los ajustes vinculados a los seguros se situó en EUR -2 millones, frente a EUR -31 millones en el tercer trimestre de 2022.

En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario de los ajustes vinculados a los seguros en "Otras Actividades" alcanzó los EUR -809 millones (EUR -1,056 millones en los nueve primeros meses de 2022). Registró un impacto de EUR -757 millones por el ajuste de los costos de explotación

69x



denominados "imputables" de los distribuidores internos (EUR -759 millones en los nueve primeros meses de 2022) y de EUR -51 millones por el ajuste de la volatilidad del negocio de Seguros vinculada a la contabilización a valor razonable (NIIF 9) (EUR -297 millones en los nueve primeros meses de 2022). Los costos de explotación de los ajustes vinculados a los seguros en Otras Actividades se cifraron en EUR -757 millones (EUR -759 millones en los nueve primeros meses de 2022). El resultado antes de impuestos de "Otras Actividades" tras los ajustes vinculados a los seguros se situó así en EUR -51 millones (EUR -297 millones en los nueve primeros meses de 2022).

En el tercer trimestre de 2023, el producto neto bancario de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se situó EUR -65 millones (EUR -43 millones en el tercer trimestre de 2022). Este rubro se anotó el impacto extraordinario del ajuste de las coberturas relacionado con los cambios de modalidad del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el tercer trimestre de 2022, por un monto de EUR -58 millones. Por último, este rubro registró una reevaluación del riesgo crediticio propio incluido en los derivados (DVA) por un monto de EUR 22 millones (EUR 94 millones en el tercer trimestre de 2022).

Los costos de explotación de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se elevaron a EUR 220 millones (EUR 222 millones en el tercer trimestre de 2022). Incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración y los costos de adaptación, por un monto de EUR 40 millones (EUR 32 millones en el tercer trimestre de 2022), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 87 millones (EUR 93 millones en el tercer trimestre de 2022).

El costo del riesgo de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se situó EUR 7 millones. En el tercer trimestre de 2022 se cifró en EUR 126 millones. Comprendió el efecto extraordinario derivado de la denominada "Ley de ayuda a los prestatarios" en Polonia (EUR 204 millones).

El resto de partidas no de explotación de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se elevaron a EUR 19 millones (EUR 17 millones en el tercer trimestre de 2022).

El resultado antes de impuestos de "Otras Actividades" tras los ajustes vinculados a los seguros se situó así en EUR -273 millones, frente a EUR -374 millones en el tercer trimestre de 2022.

En los nueve primeros meses de 2023, el producto neto bancario de "Otras Actividades", excluyendo los ajustes vinculados a los seguros, alcanzó los EUR -904 millones, frente a los EUR -34 millones de los nueve primeros meses de 2022. Se anotó el impacto extraordinario del ajuste de las coberturas relacionado con los cambios de modalidad del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022 (EUR -891 millones) y unas provisiones para litigios (EUR -125 millones). También registró un impacto negativo de EUR 11 millones vinculado a la reevaluación del riesgo de crédito propio incluido en los derivados (DVA) (EUR +202 millones en los nueve primeros meses de 2022, compensado por el efecto de una partida negativa no recurrente). Los costos de explotación de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se elevaron a EUR 1,162 millones (EUR 951 millones en los nueve primeros meses de 2022). Registraron sobre todo la caída de los impuestos sometidos a la CINIIF 21¹ y, en especial, el descenso de la contribución al Fondo Único de Resolución. Incorporaron el efecto extraordinario de los costos de adaptación globales vinculados al negocio de Finanzas Personales en el primer trimestre de 2023 (EUR 236 millones), los costos de restructuración y los costos de adaptación, por un monto de EUR 128 millones (EUR 85 millones en los nueve primeros meses de 2022), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 275 millones (EUR 216 millones en los nueve primeros meses de 2022). El costo del riesgo de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se elevó a EUR 34 millones (EUR 244 millones en los nueve primeros meses de 2022). En los nueve primeros meses de 2022, comprendió el efecto extraordinario derivado de la denominada "Ley de ayuda a los prestatarios" en Polonia (EUR 204 millones). El resto de partidas no de explotación de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se elevaron a EUR 140 millones (EUR -50 millones en los nueve primeros meses de 2022). En el segundo trimestre de 2023, este rubro incorporó el impacto positivo de unas plusvalías de venta. Recogieron en los nueve primeros meses de 2022 el efecto negativo derivado

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



del deterioro de la participación en Ukrsibbank y del reciclaje de la reserva por conversión de moneda (EUR -433 millones), en parte compensado por el efecto positivo del fondo de comercio negativo vinculado a bpost banque (EUR +244 millones) y una plusvalía por la venta de una participación (EUR +204 millones). El resultado antes de impuestos de "Otras Actividades" tras los ajustes vinculados a los seguros se situó así en EUR -1,960 millones, frente a EUR -1,280 millones en los nueve primeros meses de 2022.

*
* *

ESTRUCTURA FINANCIERA

El Grupo cuenta con una estructura financiera sólida.

El ratio *common equity Tier 1* se situó en el 13.4%² al 30 de septiembre de 2023, 20 puntos básicos menos que al 30 de junio de 2023, debido principalmente a lo siguiente:

- la imputación a reservas del resultado neto del tercer trimestre de 2023, después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 60%, neto de la evolución de los activos ponderados por riesgo (+20 pb),
- y los efectos derivados del lanzamiento del segundo tramo de EUR 2,500 millones del programa de recompra de acciones de 2023 (-40 pb).

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

El ratio de apalancamiento³ es del 4.5% al 30 de septiembre de 2023.

El *Liquidity Coverage Ratio*⁴ (final del periodo) quedó fijado en un nivel elevado del 138% al 30 de septiembre de 2023.

Las reservas de liquidez con disponibilidad inmediata⁵ se elevaron a EUR 439,000 millones al 30 de septiembre de 2023 y representan más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

62

*
* *

¹ Registrada anteriormente en patrimonio neto

² CRD5, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

³ Calculado conforme al Reglamento (UE) n° 2019/876

⁴ Calculado conforme al Reglamento (CRR) 575/2013 art. 451a

⁵ Activos líquidos de mercado o admisibles en bancos centrales (*counterbalancing capacity*) teniendo en cuenta las normas prudenciales, sobre todo las estadounidenses, y una vez descontadas las necesidades intradiarias de los sistemas de pago



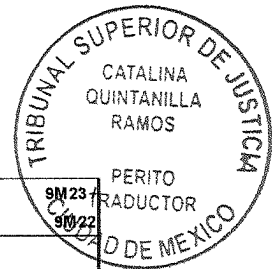
BNP PARIBAS

BALANCE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023



Exposición de Cuentas	30/09/2023	31/12/2022
ACTIVO		
Efectivo y montos adeudados de bancos centrales	269,880	318,560
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Cartera de valores	260,672	166,077
Préstamos y operaciones de recompra	279,489	191,125
Instrumentos financieros derivados	332,004	327,932
Derivados utilizados con fines de cobertura	27,547	25,401
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		
Títulos de deuda	42,183	35,978
Instrumentos de patrimonio	2,231	2,188
Activos financieros a costo amortizado		
Créditos y cuentas por cobrar de instituciones de crédito	40,706	32,616
Créditos y cuentas por cobrar de clientes	853,247	857,020
Títulos de deuda	113,923	114,014
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	-8,389	-7,477
Inversiones y otros activos asociados a las actividades aseguradoras	246,268	245,475
Activos fiscales corrientes y diferidos	5,514	5,932
Ajustes por periodificación y otros activos	174,444	208,543
Inversiones en asociadas	6,927	6,073
Propiedad, planta y equipo e inmuebles de inversión	43,159	38,468
Activos intangibles	3,959	3,790
Fondo de comercio	5,598	5,294
Activos que se mantienen para venta	-	86,839
TOTAL ACTIVO	2,701,362	2,663,748
PASIVO		
Adeudado a bancos centrales	4,606	3,054
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Cartera de valores	116,587	99,155
Depósitos y operaciones de recompra	338,321	234,076
Títulos de deuda	77,986	65,578
Instrumentos financieros derivados	309,078	300,121
Derivados utilizados con fines de cobertura	40,986	40,001
Pasivos financieros a costo amortizado		
Adeudado a instituciones de crédito	121,984	124,718
Adeudado a clientes	965,980	1,008,056
Títulos de deuda	190,527	155,359
Deuda subordinada	24,690	24,160
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	-16,399	-20,201
Pasivos fiscales diferidos y corrientes	3,598	2,979
Ajustes por periodificación y otros pasivos	156,605	185,010
Pasivos relacionados con contratos de seguro	208,784	209,772
Pasivos financieros relacionados con el negocio de seguros	19,948	18,858
Provisiones para contingencias y cargos	8,769	10,040
Pasivos asociados con activos que se mantienen para venta	-	77,002
TOTAL PASIVO	2,572,050	2,537,738
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	117,338	115,008
Resultado del periodo, atribuible a la sociedad dominante	9,906	9,848
Capital, reservas consolidadas y resultado del periodo atribuible a la sociedad dominante	127,244	124,856
Cambios en el patrimonio neto	-3,106	-3,619
Total atribuible a la sociedad dominante	124,138	121,237
Intereses minoritarios	5,174	4,773
TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	129,312	126,010
TOTAL PASIVO	2,701,362	2,663,748

62

**CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO**

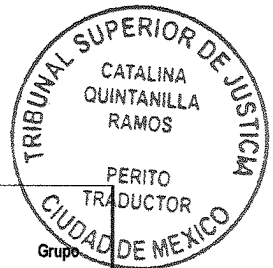
	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<i>En millones de euros</i>						
Grupo						
PNB	11,581	11,141	+4.0%	34,976	34,545	+1.2%
Costos de explotación	-7,093	-6,860	+3.4%	-23,173	-22,393	+3.5%
RBE	4,488	4,281	+4.8%	11,803	12,152	-2.9%
Costo del riesgo	-734	-897	-18.1%	-2,065	-2,306	-10.4%
Resultado de explotación	3,754	3,384	+10.9%	9,738	9,846	-1.1%
Participación en el resultado neto de asociadas	193	176	+9.6%	520	561	-7.3%
Otros resultados no de explotación	-133	39	n.s.	-9	18	n.s.
Resultado antes de impuestos	3,814	3,599	+6.0%	10,249	10,425	-1.7%
Impuesto sobre las ganancias	-1,060	-871	+21.7%	-2,929	-2,921	+0.3%
Intereses minoritarios	-93	-92	+1.5%	-361	-298	+21.0%
Resultado neto de actividades que se mantienen para venta	0	136	n.s.	2,947	502	n.s.
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,661	2,773	-4.0%	9,906	7,706	+28.5%
Ratio de explotación	61.2%	61.6%	-0.4 pt	66.3%	64.8%	+1.5 pt

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

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

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

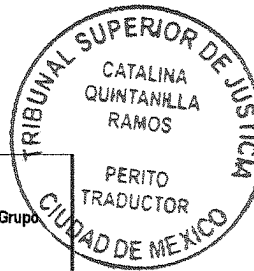
UX

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

		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		6,569	1,420	3,896	11,885	-304	11,581
	var./3T22	+5.6%	-2.6%	+3.0%	+3.7%	-6.1%	+4.0%
	var./2T23	-0.5%	-0.7%	-2.6%	-12%	-54.3%	+19%
Costos de explotación		-3,858	-884	-2,368	-7,109	16	-7,093
	var./3T22	+4.9%	+0.1%	+17%	+3.2%	-39.8%	+3.4%
	var./2T23	+4.6%	+0.6%	+4.1%	+3.9%	n.s.	+3.0%
Resultado bruto de explotación		2,711	536	1,528	4,775	-287	4,488
	var./3T22	+6.5%	-6.8%	+4.9%	+4.3%	-3.0%	+4.8%
	var./2T23	-6.9%	-2.7%	-113%	-7.9%	-59.6%	+0.3%
Costo del riesgo		-761	-13	47	-727	-7	-734
	var./3T22	+116%	n.s.	n.s.	-5.6%	-94.7%	-18.1%
	var./2T23	+3.9%	n.s.	-39.8%	+10.9%	-79.7%	+6.5%
Resultado de explotación		1,950	523	1,575	4,048	-294	3,754
	var./3T22	+4.6%	-9.4%	+16.3%	+6.3%	-30.4%	+0.9%
	var./2T23	-10.5%	-4.9%	-12.5%	-10.6%	-60.5%	-0.8%
Participación en el resultado neto de asociadas		92	80	6	177	16	193
Otras partidas no de explotación		-113	3	-26	-136	3	-133
Resultado antes de impuestos		1,929	606	1,555	4,089	-275	3,814
	var./3T22	-2.9%	-6.7%	+13.6%	+2.1%	-32.1%	+6.0%
	var./2T23	-5.4%	-0.3%	-13.9%	-12.9%	-56.7%	-6.0%

		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		6,569	1,420	3,896	11,885	-304	11,581
	3T22	6,223	1,458	3,783	11,465	-324	11,411
	2T23	6,600	1,430	3,998	12,028	-665	11,363
Costos de explotación		-3,858	-884	-2,368	-7,109	16	-7,093
	3T22	-3,677	-883	-2,327	-6,887	27	-6,860
	2T23	-3,689	-879	-2,275	-6,842	-47	-6,869
Resultado bruto de explotación		2,711	536	1,528	4,775	-287	4,488
	3T22	2,545	575	1,456	4,577	-296	4,281
	2T23	2,911	551	1,723	5,186	-712	4,474
Costo del riesgo		-761	-13	47	-727	-7	-734
	3T22	-682	2	-90	-770	-126	-897
	2T23	-732	-2	78	-656	-33	-689
Resultado de explotación		1,950	523	1,575	4,048	-294	3,754
	3T22	1,863	577	1,366	3,807	-423	3,384
	2T23	2,179	550	1,801	4,530	-745	3,785
Participación en el resultado neto de asociadas		92	80	6	177	16	193
	3T22	120	31	5	157	19	176
	2T23	71	58	3	132	17	149
Otras partidas no de explotación		-113	3	-26	-136	3	-133
	3T22	3	41	-3	41	-2	39
	2T23	29	0	2	31	93	124
Resultado antes de impuestos		1,929	606	1,555	4,089	-275	3,814
	3T22	1,987	650	1,369	4,005	-406	3,599
	2T23	2,280	607	1,806	4,694	-636	4,058
Impuesto sobre las ganancias							-1,060
Intereses minoritarios							-93
Resultado neto de actividades que se mantienen para venta							0
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							2,661

02x

**RESULTADOS POR DIVISIÓN EN LOS NUEVE PRIMEROS MESES DE 2023**

		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Obras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		19,663	4,259	12,766	36,688	-1,712	34,976
	var./9M 22	+4.6%	-0.6%	+16%	+3.0%	+57.0%	+1.2%
Costos de explotación		-12,026	-2,660	-8,083	-22,768	-405	-23,173
	var./9M 22	+3.3%	+2.5%	+15%	+2.6%	n.s.	+3.5%
Resultado bruto de explotación		7,637	1,599	4,684	13,921	-2,118	11,803
	var./9M 22	+6.8%	-5.3%	+19%	+3.6%	+65.1%	-2.9%
Costo del riesgo		-2,140	-16	125	-2,031	-34	-2,065
	var./9M 22	+13.6%	+67.9%	n.s.	-15%	-86.2%	-10.4%
Resultado de explotación		5,498	1,583	4,808	11,889	-2,151	9,738
	var./9M 22	+4.4%	-5.7%	+8.6%	+4.5%	+40.9%	-1.1%
Participación en el resultado neto de asociadas		258	206	12	475	45	520
Otras partidas no de explotación		-76	3	-31	-104	95	-9
Resultado antes de impuestos		5,680	1,792	4,789	12,261	-2,012	10,249
	var./9M 22	+0.2%	-5.1%	+7.7%	+2.2%	+27.6%	-1.7%
Impuesto sobre las ganancias							-2,929
Intereses minoritarios							-361
Resultado neto de actividades que se mantienen para venta							0
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							9,906

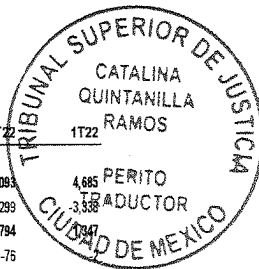
CQ

**EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES**

EUR mill.	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Grupo							
PNB	11,581	11,363	12,032	10,885	11,141	11,538	11,868
Costos de explotación	-7,093	-6,869	-9,191	-7,471	-6,860	-6,779	-8,754
RBE	4,488	4,474	2,841	3,414	4,281	4,757	3,114
Costo del riesgo	-734	-689	-642	-697	-897	-758	-651
Resultado de explotación	3,754	3,785	2,199	2,717	3,384	3,999	2,463
Participación en el resultado neto de asociadas	193	149	178	94	176	227	158
Otros resultados no de explotación	-133	124	0	-22	39	-26	4
Resultado antes de impuestos	3,814	4,058	2,377	2,790	3,599	4,200	2,625
Impuesto sobre las ganancias	-1,060	-1,078	-791	-732	-871	-1,131	-919
Intereses minoritarios	-93	-170	-98	-102	-92	-112	-95
Resultado neto de actividades que se mantienen para venta	0	0	2,947	185	136	136	229
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,661	2,810	4,435	2,142	2,773	3,083	1,840
Ratio de explotación	61.2%	60.8%	76.4%	68.6%	61.6%	58.8%	73.8%
Saldo promedio de los préstamos (miles de mill. €)	820.5	820.8	815.9	823.1	816.8	796.9	776.8
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	770.0	773.5	784.5	794.1	789.9	770.4	752.2
Préstamos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	894.6	898.8	901.2	927.2	907.1	890.2	853.3
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	33	31	28	30	40	34	31

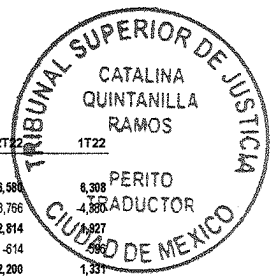
CP





EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Empresarial e Institucional							
PNB	3,885	3,898	4,873	3,842	3,783	4,083	4,685
Costos de explotación	-2,368	-2,275	-3,440	-2,727	-2,327	-2,299	-3,388
RBE	1,528	1,723	1,433	1,115	1,456	1,784	1,297
Costo del riesgo	47	78	-1	-157	-90	-75	-147
Resultado de explotación	1,575	1,801	1,432	958	1,366	1,717	1,346
Participación en el resultado neto de asociadas	5	3	3	2	5	9	4
Otras partidas no de explotación	-25	2	-6	-8	-3	-1	1
Resultado antes de impuestos	1,555	1,806	1,428	952	1,369	1,725	1,351
Ratio de explotación	58.8%	56.9%	70.8%	71.0%	61.5%	56.2%	71.2%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	29.0	29.0	28.8	29.9	29.6	28.9	27.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	246.6	243.3	244.6	244.0	265.5	250.7	256.2
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Global							
PNB	1,404	1,425	1,455	1,513	1,171	1,239	1,258
Costos de explotación	-679	-655	-840	-734	-654	-648	-805
RBE	725	770	605	779	518	591	453
Costo del riesgo	46	85	1	-155	-116	-85	20
Resultado de explotación	771	855	607	624	402	505	473
Participación en el resultado neto de asociadas	1	1	1	1	1	1	1
Otras partidas no de explotación	-5	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	768	856	608	626	403	505	474
Ratio de explotación	48.3%	46.0%	58.4%	48.5%	55.8%	52.3%	64.0%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	179	179	182	188	167	175	168
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	172	176	177	189	179	170	163
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	206	209	216	219	209	198	190
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	-11	-19	0	33	26	20	-5
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	16.3	16.5	16.5	16.5	16.4	16.0	16.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	140.7	140.6	146.1	146.3	155.5	149.0	145.3
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Mercados Globales							
PNB	1,880	1,913	2,784	1,651	1,980	2,191	2,814
Incl. FICC	1,021	1,126	1,906	1,152	1,156	1,379	1,749
Incl. Equity & Prime Services	779	787	857	499	824	812	1,065
Costos de explotación	-1,163	-1,116	-2,016	-1,474	-1,161	-1,152	-1,934
RBE	638	796	748	177	819	1,040	819
Costo del riesgo	1	-6	-4	-3	28	8	-21
Resultado de explotación	639	790	744	174	847	1,048	798
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	2	1	3	8	2
Otras partidas no de explotación	0	2	-7	-9	-1	-1	1
Resultado antes de impuestos	640	793	740	166	848	1,055	801
Ratio de explotación	64.8%	58.4%	72.9%	88.3%	58.6%	52.8%	70.9%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	11.5	11.3	11.2	12.0	11.8	11.5	10.9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	95.4	92.7	88.3	87.7	99.4	98.5	96.3
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Servicios de Valores							
PNB	681	661	655	679	632	663	613
Costos de explotación	-525	-504	-575	-520	-513	-489	-538
RBE	165	157	79	159	119	164	75
Costo del riesgo	0	-1	1	1	-2	0	0
Resultado de explotación	165	156	81	160	118	164	75
Participación en el resultado neto de asociadas	3	1	0	-1	1	0	1
Otras partidas no de explotación	-22	0	0	1	-1	0	0
Resultado antes de impuestos	147	158	81	161	118	164	77
Ratio de explotación	76.1%	76.2%	87.9%	76.8%	81.1%	75.3%	87.8%
Activos custodiados (miles de mill. €)	12,894	12,015	11,941	11,133	10,798	11,214	11,907
Activos administrados (miles de mill. €)	2,394	2,408	2,520	2,303	2,262	2,256	2,426
Número de transacciones (en millones)	34.5	35.0	38.6	36.9	35.5	38.3	38.6
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	1.2	1.2	1.1	1.4	1.4	1.4	1.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	10.5	10.0	10.2	9.9	11.6	13.2	14.6

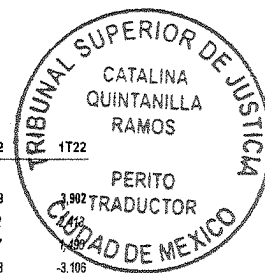
09



EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca y Servicios Personales y Comerciales (con el 100% de Banca Privada) ¹							
PNB	6,752	6,778	6,670	6,306	6,377	6,588	6,308
Costos de explotación	-3,948	-3,776	-4,585	-3,964	-3,767	-3,766	-4,880
RBE	2,804	3,003	2,084	2,342	2,610	2,814	1,427
Costo del riesgo	-762	-733	-650	-600	-681	-614	-589
Resultado de explotación	2,042	2,269	1,435	1,742	1,929	2,200	1,331
Participación en el resultado neto de asociadas	92	71	95	69	120	157	86
Otras partidas no de explotación	-113	30	8	-62	3	26	11
Resultado antes de impuestos	2,021	2,370	1,537	1,750	2,052	2,383	1,428
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-92	-90	-66	-87	-65	-76	-54
Resultado antes de impuestos de Banca y Servicios Personales y Comerciales	1,929	2,280	1,471	1,663	1,987	2,307	1,374
Ratio de explotación	58.5%	55.7%	68.7%	62.9%	59.1%	57.2%	69.4%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	635	635	627	627	622	612	600
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	635	628	629	624	620	607	593
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	562	564	568	575	581	573	562
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	48	47	41	38	44	40	40
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada)	43.4	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	373.0	376.1	374.9	375.1	376.9	374.4	374.0
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca y Servicios Personales y Comerciales - excluyendo el efecto de PELICEL (con el 100% de Banca Privada) ¹							
PNB	6,754	6,782	6,666	6,288	6,364	6,566	6,286
Costos de explotación	-3,948	-3,776	-4,585	-3,964	-3,767	-3,766	-4,380
RBE	2,806	3,006	2,081	2,335	2,597	2,800	1,916
Costo del riesgo	-762	-733	-650	-600	-681	-614	-586
Resultado de explotación	2,044	2,273	1,431	1,735	1,916	2,198	1,320
Participación en el resultado neto de asociadas	92	71	95	69	120	157	86
Otras partidas no de explotación	-113	30	8	-62	3	26	11
Resultado antes de impuestos	2,023	2,374	1,534	1,742	2,039	2,368	1,417
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-92	-90	-66	-87	-65	-76	-54
Resultado antes de impuestos de Banca y Servicios Personales y Comerciales	1,931	2,283	1,468	1,655	1,974	2,293	1,362
Ratio de explotación	58.5%	55.7%	68.8%	62.9%	59.2%	57.4%	69.6%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	635	635	627	627	622	612	600
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	635	628	629	624	620	607	593
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	562	564	568	575	581	573	562
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	48	47	41	38	44	40	40
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada)	43.4	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	373.0	376.1	374.9	375.1	376.9	374.4	374.0
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca y Servicios Personales y Comerciales (con 2/3 de Banca Privada)							
PNB	6,569	6,600	6,494	6,141	6,223	6,420	6,147
Costos de explotación	-3,858	-3,689	-4,479	-3,872	-3,677	-3,683	-4,281
RBE	2,711	2,911	2,015	2,269	2,545	2,737	1,868
Costo del riesgo	-761	-732	-646	-613	-682	-613	-589
Resultado de explotación	1,950	2,179	1,369	1,656	1,863	2,124	1,277
Participación en el resultado neto de asociadas	92	71	95	69	120	157	86
Otras partidas no de explotación	-113	29	8	-62	3	26	11
Resultado antes de impuestos	1,929	2,280	1,471	1,663	1,987	2,307	1,374
Ratio de explotación	58.7%	55.9%	69.0%	63.0%	59.1%	57.4%	69.6%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	43.4	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	368.9	371.9	370.8	370.9	372.6	370.3	369.9
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca y Servicios Personales y Comerciales - excluyendo el efecto de PELICEL (con 2/3 de Banca Privada)							
PNB	6,571	6,604	6,491	6,134	6,210	6,406	6,136
Costos de explotación	-3,858	-3,689	-4,479	-3,872	-3,677	-3,683	-4,281
RBE	2,713	2,915	2,012	2,262	2,533	2,723	1,855
Costo del riesgo	-761	-732	-646	-613	-682	-613	-589
Resultado de explotación	1,952	2,182	1,365	1,648	1,851	2,110	1,266
Participación en el resultado neto de asociadas	92	71	95	69	120	157	86
Otras partidas no de explotación	-113	29	8	-62	3	26	11
Resultado antes de impuestos	1,931	2,283	1,468	1,655	1,974	2,293	1,362
Ratio de explotación	58.7%	55.9%	69.0%	63.1%	59.2%	57.5%	69.8%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	43.4	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	368.9	371.9	370.8	370.9	372.6	370.3	369.9

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

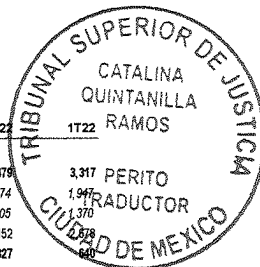
62x



EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial (con el 100% de Banca Privada)¹							
PNB	4,236	4,154	4,157	3,937	3,950	4,099	3,902
Incl. Ingresos por intereses	2,772	2,661	2,678	2,483	2,499	2,582	2,493
Incl. Comisiones	1,464	1,493	1,479	1,454	1,461	1,517	1,490
Costos de explotación	-2,598	-2,524	-3,208	-2,720	-2,588	-2,568	-3,106
RBE	1,538	1,630	948	1,218	1,372	1,531	785
Costo del riesgo	-291	-307	-231	-115	-285	-234	-239
Resultado de explotación	1,246	1,323	717	1,103	1,087	1,297	567
Participación en el resultado neto de asociadas	76	64	88	75	100	133	70
Otras partidas no de explotación	-121	-24	39	-54	0	10	-3
Resultado antes de impuestos	1,201	1,362	844	1,123	1,187	1,441	625
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-91	-89	-65	-86	-65	-75	-54
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial	1,110	1,273	778	1,037	1,122	1,366	571
Ratio de explotación	63.7%	60.8%	77.2%	68.1%	65.3%	62.8%	79.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	471	473	475	479	476	468	459
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	489	501	504	501	497	485	474
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	530	532	536	545	550	542	532
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	23	25	18	9	23	19	20
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	29.8	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	252.8	256.8	259.0	263.5	267.9	265.8	267.2
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial - excluyendo el efecto de PELICEL (con el 100% de Banca Privada)¹							
PNB	4,238	4,157	4,154	3,929	3,948	4,085	3,891
Incl. Ingresos por intereses	2,774	2,664	2,675	2,475	2,487	2,568	2,401
Incl. Comisiones	1,464	1,493	1,479	1,454	1,461	1,517	1,490
Costos de explotación	-2,598	-2,524	-3,208	-2,720	-2,588	-2,568	-3,106
RBE	1,540	1,633	946	1,210	1,360	1,517	785
Costo del riesgo	-291	-307	-231	-115	-285	-234	-239
Resultado de explotación	1,248	1,326	714	1,095	1,075	1,283	548
Participación en el resultado neto de asociadas	76	64	88	75	100	133	70
Otras partidas no de explotación	-121	-24	39	-54	0	10	-3
Resultado antes de impuestos	1,203	1,366	848	1,115	1,174	1,427	613
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-91	-89	-65	-86	-65	-75	-54
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial	1,112	1,276	775	1,029	1,110	1,352	560
Ratio de explotación	63.7%	60.7%	77.2%	68.2%	65.6%	62.9%	79.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	471	473	475	479	476	468	459
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	489	501	504	501	497	485	474
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	530	532	536	545	550	542	532
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	23	25	18	9	23	19	20
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	29.8	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	252.8	256.8	259.0	263.5	267.9	265.8	267.2
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial (con 2/3 de Banca Privada)							
PNB	4,056	3,979	3,984	3,775	3,809	3,941	3,744
Costos de explotación	-2,610	-2,439	-3,104	-2,630	-2,501	-2,486	-3,009
RBE	1,445	1,540	880	1,145	1,308	1,455	735
Costo del riesgo	-290	-306	-228	-129	-285	-232	-231
Resultado de explotación	1,155	1,233	652	1,017	1,023	1,222	504
Participación en el resultado neto de asociadas	76	64	88	75	100	133	70
Otras partidas no de explotación	-121	-24	39	-54	0	10	-3
Resultado antes de impuestos	1,110	1,273	778	1,037	1,122	1,366	571
Ratio de explotación	64.4%	61.3%	77.9%	68.7%	65.7%	63.1%	80.4%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	29.8	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	248.8	252.7	254.9	258.3	263.7	261.7	263.1
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial - excluyendo el efecto de PELICEL (con 2/3 de Banca Privada)							
PNB	4,058	3,982	3,981	3,768	3,796	3,927	3,733
Costos de explotación	-2,610	-2,439	-3,104	-2,630	-2,501	-2,486	-3,009
RBE	1,447	1,543	877	1,138	1,295	1,440	724
Costo del riesgo	-290	-306	-228	-129	-285	-232	-231
Resultado de explotación	1,157	1,237	649	1,009	1,010	1,208	492
Participación en el resultado neto de asociadas	76	64	88	75	100	133	70
Otras partidas no de explotación	-121	-24	39	-54	0	10	-3
Resultado antes de impuestos	1,112	1,276	775	1,029	1,110	1,352	560
Ratio de explotación	64.3%	61.3%	78.0%	68.8%	65.9%	63.3%	80.6%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	29.8	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	248.8	252.7	254.9	258.3	263.7	261.7	263.1

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

CP



EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 100% de Banca Privada)¹							
PNB	3,427	3,550	3,509	3,403	3,354	3,479	3,317
incl. Ingresos por intereses	2,080	2,152	2,139	2,050	2,011	2,074	1,947
incl. Comisiones	1,337	1,398	1,371	1,353	1,343	1,405	1,370
Costos de explotación	-2,243	-2,180	-2,773	-2,301	-2,193	-2,152	-2,598
RBE	1,184	1,371	736	1,102	1,161	1,327	640
Costo del riesgo	-241	-251	-183	-105	-230	-187	-198
Resultado de explotación	943	1,120	553	997	931	1,140	442
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	2	0	1	-1	5	31	6
Resultado antes de impuestos	946	1,120	555	996	936	1,171	448
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-74	-79	-57	-80	-61	-72	-50
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial en la Eurozona	872	1,041	498	917	875	1,099	397
Ratio de explotación	65.4%	61.4%	78.0%	67.8%	65.4%	61.9%	80.7%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	438	440	441	444	441	433	425
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	464	465	467	463	460	449	437
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	489	492	494	502	508	501	492
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	21	22	16	9	20	17	18
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada)	24.4	24.5	24.0	24.1	24.1	24.0	23.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	206.4	210.2	209.5	213.0	215.8	214.0	218.8
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial en la Eurozona - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con el 100% de Banca Privada)¹							
PNB	3,429	3,554	3,508	3,395	3,341	3,465	3,306
incl. Ingresos por intereses	2,082	2,156	2,136	2,042	1,998	2,060	1,936
incl. Comisiones	1,337	1,398	1,371	1,353	1,343	1,405	1,370
Costos de explotación	-2,243	-2,180	-2,773	-2,301	-2,193	-2,152	-2,578
RBE	1,186	1,374	733	1,094	1,148	1,313	628
Costo del riesgo	-241	-251	-183	-105	-230	-187	-198
Resultado de explotación	945	1,123	550	989	918	1,126	430
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	2	0	1	-1	5	31	6
Resultado antes de impuestos	948	1,123	552	989	923	1,157	436
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-74	-79	-57	-80	-61	-72	-50
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial en la Eurozona	874	1,044	495	909	862	1,085	386
Ratio de explotación	65.4%	61.3%	79.1%	67.8%	65.8%	62.1%	81.0%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	438	440	441	444	441	433	425
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	464	465	467	463	460	449	437
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	489	492	494	502	508	501	492
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	21	22	16	9	20	17	18
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada)	24.4	24.5	24.0	24.1	24.1	24.0	23.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	206.4	210.2	209.5	213.0	215.8	214.0	218.8
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con 2/3 de Banca Privada)							
PNB	3,286	3,387	3,347	3,249	3,208	3,326	3,164
incl. Ingresos por intereses	0	0	0	0	0	0	0
incl. Comisiones	0	0	0	0	0	0	0
Costos de explotación	-2,158	-2,097	-2,671	-2,213	-2,108	-2,073	-2,583
RBE	1,109	1,291	676	1,036	1,100	1,254	582
Costo del riesgo	-240	-250	-179	-119	-230	-186	-191
Resultado de explotación	869	1,041	496	918	870	1,068	391
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	2	0	1	-1	5	31	6
Resultado antes de impuestos	872	1,041	498	917	875	1,099	397
Ratio de explotación	66.1%	61.8%	78.8%	68.1%	65.7%	62.3%	81.6%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	24.4	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	202.4	206.1	205.4	208.8	211.6	209.9	214.7

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

Qx



EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Comercial en Francia (con el 100% de Banca Privada)¹							
PNB	1.800	1.712	1.573	1.570	1.669	1.728	1.613
incl. Ingresos por intereses	833	914	896	902	899	919	899
incl. Comisiones	768	799	777	768	769	809	766
Costos de explotación	-1.133	-1.114	-1.276	-1.210	-1.133	-1.117	-1.239
RBE	467	598	397	460	536	612	374
Costo del riesgo	-117	-151	-75	21	-102	-64	-93
Resultado de explotación	350	448	322	481	434	548	281
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	0	0	0	-1	1	25	0
Resultado antes de impuestos	350	448	322	481	434	574	282
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-42	-45	-37	-48	-36	-42	-31
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Francia	308	403	285	433	398	531	250
Ratio de explotación	78,8%	65,1%	76,3%	72,4%	67,9%	64,6%	76,8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	211	211	212	213	212	208	203
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	231	231	232	228	227	221	218
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	238	239	242	247	249	244	240
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	20	26	13	-4	18	12	17
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	11,5	11,5	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	101,3	103,5	102,7	103,4	105,2	102,8	103,2

EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial en Francia - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con el 100% de Banca Privada)¹							
PNB	1.802	1.716	1.570	1.562	1.656	1.714	1.602
incl. Ingresos por intereses	834	917	898	894	887	905	886
incl. Comisiones	768	799	777	768	769	809	766
Costos de explotación	-1.133	-1.114	-1.276	-1.210	-1.133	-1.117	-1.239
RBE	469	602	394	453	523	588	363
Costo del riesgo	-117	-151	-75	21	-102	-64	-93
Resultado de explotación	352	451	318	474	421	534	270
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	0	0	0	-1	1	25	0
Resultado antes de impuestos	352	451	318	473	422	560	270
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-42	-45	-37	-48	-36	-42	-31
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Francia	309	406	282	425	385	517	239
Ratio de explotación	78,7%	64,9%	76,4%	72,8%	68,4%	65,1%	77,3%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	211	211	212	213	212	208	203
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	231	231	232	228	227	221	218
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	238	239	242	247	249	244	240
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	20	26	13	-4	18	12	17
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	11,5	11,5	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	101,3	103,5	102,7	103,4	105,2	102,8	103,2

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

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

EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Comercial en Francia (con 2/3 de Banca Privada)							
PNB	1.515	1.627	1.587	1.582	1.592	1.647	1.531
Costos de explotación	-1.092	-1.074	-1.230	-1.166	-1.092	-1.078	-1.195
RBE	423	553	357	426	508	569	336
Costo del riesgo	-116	-150	-72	8	-103	-64	-86
Resultado de explotación	308	403	285	434	397	505	250
Partidas no de explotación	0	0	0	-1	1	26	0
Resultado antes de impuestos	308	403	285	433	398	531	250
Ratio de explotación	72,1%	68,0%	77,3%	73,2%	68,6%	65,4%	78,0%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	11,5	11,5	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	98,6	100,7	99,8	100,5	102,3	100,0	100,4

EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca comercial en Francia - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con 2/3 de Banca Privada)							
PNB	1.517	1.630	1.584	1.584	1.579	1.633	1.520
Costos de explotación	-1.092	-1.074	-1.230	-1.166	-1.092	-1.078	-1.195
RBE	425	556	354	418	487	555	325
Costo del riesgo	-116	-150	-72	8	-103	-64	-86
Resultado de explotación	310	406	282	426	385	491	239
Partidas no de explotación	0	0	0	-1	1	26	0
Resultado antes de impuestos	309	406	282	425	385	517	239
Ratio de explotación	72,0%	65,9%	77,9%	73,9%	69,1%	66,0%	78,6%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	11,5	11,5	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	98,6	100,7	99,8	100,5	102,3	100,0	100,4

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

CA



EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
BNL bc (con el 100% de Banca Privada)¹							
PNB	660	687	675	656	652	671	654
incl. Ingresos por intereses	398	411	392	369	382	387	380
incl. Comisiones	263	276	284	286	271	284	274
Costos de explotación	-448	-428	-464	-426	-440	-416	-454
RBE	213	259	211	230	213	255	201
Costo del riesgo	-98	-80	-98	-114	-114	-110	-128
Resultado de explotación	114	179	113	116	99	146	73
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	-3	0	0	0	2	0
Resultado antes de impuestos	115	176	113	116	99	148	73
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-4	-5	-7	-5	-4	-8	-8
Resultado antes de impuestos de BNL bc	110	171	106	111	95	139	65
Ratio de explotación	67,8%	62,3%	68,7%	64,5%	67,4%	62,0%	69,3%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	74	76	77	79	79	78	79
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	77	79	80	80	80	79	82
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	64	65	63	64	65	65	63
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	51	41	49	57	57	55	63
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	5,8	5,9	5,9	6,0	6,0	6,0	5,9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	43,7	45,1	46,4	47,6	48,7	49,3	49,8
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
BNL bc (con 2/3 de Banca Privada)							
PNB	641	667	654	635	631	649	633
Costos de explotación	-433	-413	-450	-411	-423	-403	-440
RBE	208	255	204	224	208	246	193
Costo del riesgo	-98	-80	-98	-114	-114	-109	-128
Resultado de explotación	110	174	106	110	95	138	65
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	-3	0	0	0	2	0
Resultado antes de impuestos	110	171	106	111	95	139	65
Ratio de explotación	67,5%	61,9%	68,8%	64,7%	67,0%	62,0%	69,5%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5,8	5,9	5,9	6,0	6,0	6,0	5,9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	43,3	44,7	46,0	47,1	48,2	48,8	49,3
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Comercial en Bélgica (con el 100% de Banca Privada)¹							
PNB	1.014	1.006	1.016	947	917	965	935
incl. Ingresos por intereses	731	706	731	673	636	677	632
incl. Comisiones	283	300	285	274	281	288	303
Costos de explotación	-581	-568	-945	-598	-558	-554	-905
RBE	424	438	70	348	359	412	30
Costo del riesgo	-22	-19	-8	-20	-17	-16	17
Resultado de explotación	402	418	62	328	342	396	47
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	2	3	1	-1	3	3	4
Resultado antes de impuestos	405	422	64	327	345	399	52
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-26	-28	-12	-25	-19	-20	-10
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Bélgica	379	394	52	303	326	379	42
Ratio de explotación	58,2%	56,5%	83,1%	63,2%	60,8%	57,3%	96,8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	140	139	138	138	137	134	131
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	144	142	142	141	140	136	125
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	159	161	160	161	162	162	161
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	6	5	2	6	5	5	-8
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	6,2	6,3	6,7	6,1	6,1	6,2	5,9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	54,4	54,4	53,2	54,5	54,2	54,2	58,4
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Comercial en Bélgica (con 2/3 de Banca Privada)							
PNB	961	952	964	896	871	920	890
Costos de explotación	-563	-543	-906	-571	-532	-529	-870
RBE	398	410	58	324	339	392	20
Costo del riesgo	-22	-19	-8	-21	-17	-16	18
Resultado de explotación	376	391	51	303	323	376	38
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	0	0	0	1	0
Otras partidas no de explotación	2	3	1	-1	3	3	4
Resultado antes de impuestos	379	394	52	303	326	379	42
Ratio de explotación	58,9%	57,0%	94,0%	63,8%	61,1%	57,4%	97,8%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	6,2	6,3	6,7	6,1	6,1	6,2	5,9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	53,6	53,6	52,4	53,9	53,4	53,5	57,6

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

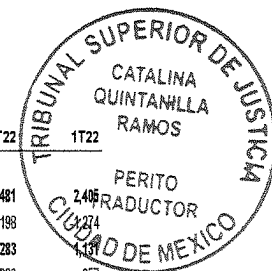
99



EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Comercial en Luxemburgo (con el 100% de Banca Privada)¹							
PNB	152	145	145	130	116	114	115
incl. Ingresos por intereses	129	122	120	105	94	90	86
incl. Comisiones	23	23	25	25	22	24	27
Costos de explotación	-71	-69	-88	-67	-62	-65	-80
RBE	81	75	58	63	54	48	35
Costo del riesgo	-4	-1	-1	9	3	3	5
Resultado de explotación	77	75	56	72	56	51	40
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	1	0	2
Resultado antes de impuestos	77	75	57	72	58	51	42
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-2	-2	-2	-2	-1	-2	-2
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Luxemburgo	76	73	55	70	56	49	40
Ratio de explotación	47,0%	47,8%	60,3%	51,3%	53,8%	57,8%	69,8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	13	13	13	13	13	13	13
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	13	13	14	13	13	13	13
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	29	28	29	30	31	30	29
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	11	2	4	-25	-8	-9	-17
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	7,0	7,2	7,3	7,4	7,8	7,6	7,5
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banca Comercial en Luxemburgo (con 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)							
PNB	148	141	142	127	113	110	111
Costos de explotación	-69	-67	-86	-65	-61	-64	-78
RBE	79	74	56	62	52	46	33
Costo del riesgo	-4	-1	-1	8	3	3	5
Resultado de explotación	75	73	54	70	55	49	38
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	1	0	2
Resultado antes de impuestos	76	73	55	70	56	49	40
Ratio de explotación	46,7%	47,7%	60,5%	51,3%	53,7%	57,9%	70,4%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	6,9	7,0	7,1	7,3	7,7	7,5	7,4
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con el 100% de Banca Privada)¹ - Europa-Mediterráneo							
PNB	809	603	648	534	607	620	585
incl. Ingresos por intereses	682	509	540	433	488	508	465
incl. Comisiones	127	95	108	101	118	112	120
Costos de explotación	-455	-344	-435	-419	-385	-415	-428
RBE	354	259	212	115	212	204	156
Costo del riesgo	-50	-56	-49	-10	-55	-47	-41
Resultado de explotación	303	203	164	105	156	158	116
Participación en el resultado neto de asociadas	74	64	87	74	100	132	70
Otras partidas no de explotación	-123	-24	37	-53	-5	-20	-9
Resultado antes de impuestos	255	242	288	126	251	270	177
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-17	-10	-8	-6	-3	-3	-3
Resultado antes de impuestos de las entidades de banca comercial en el resto del mundo - Europa-Mediterráneo	238	232	280	120	248	267	174
Ratio de explotación	56,3%	57,1%	67,2%	78,4%	65,1%	67,0%	73,9%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	33	32	34	35	35	35	34
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	35	36	37	38	38	37	37
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	41	40	42	43	43	41	40
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	57	62	53	11	58	51	45
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	5,4	5,5	5,6	5,5	5,4	5,2	5,1
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	46,4	46,6	49,5	50,5	52,0	51,8	48,4
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con 2/3 de Banca Privada) - Europa-Mediterráneo							
PNB	789	591	638	526	601	615	580
Costos de explotación	-453	-342	-433	-417	-393	-414	-427
RBE	337	249	204	109	208	201	153
Costo del riesgo	-50	-56	-49	-10	-55	-46	-41
Resultado de explotación	286	193	156	99	153	155	112
Participación en el resultado neto de asociadas	74	64	87	74	100	132	70
Otras partidas no de explotación	-123	-24	37	-53	-5	-20	-9
Resultado antes de impuestos	238	232	280	120	248	267	174
Ratio de explotación	57,4%	57,9%	67,9%	78,2%	65,4%	67,3%	73,6%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5,4	5,5	5,6	5,5	5,4	5,2	5,1
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	46,4	46,6	49,5	50,5	52,0	51,8	48,4

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

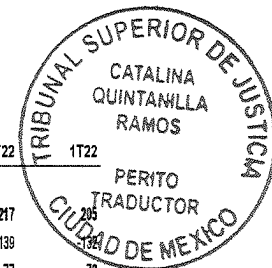
92



EUR mill.	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Negocios especializados (Finanzas Personales, Arval y Soluciones de Arrendamiento, Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, con el 100% de Banca Privada)¹							
PNB	2,316	2,625	2,512	2,369	2,416	2,481	2,406
Costos de explotación	-1,250	-1,252	-1,377	-1,244	-1,179	-1,198	-1,198
RBE	1,267	1,373	1,136	1,125	1,238	1,283	1,208
Costo del riesgo	-471	-426	-418	-485	-396	-380	-357
Resultado de explotación	796	947	717	640	841	902	774
Participación en el resultado neto de asociadas	16	7	7	-5	21	24	16
Otras partidas no de explotación	8	54	-31	-8	3	15	13
Resultado antes de impuestos	819	1,008	693	627	865	942	804
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-1	-1	-1	0	0	-1
Resultado antes de impuestos de los negocios especializados	818	1,007	692	626	865	941	803
Ratio de explotación	49.7%	47.7%	54.8%	52.9%	48.8%	49.3%	53.0%
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	136	127	126	123	123	121	118
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	139	134	134	157	129	125	121
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	13.6	13.4	13.1	12.1	12.0	11.8	11.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	120.1	119.3	115.9	111.6	109.0	108.6	106.8
EUR mill.	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Finanzas Personales							
PNB	1,282	1,327	1,289	1,283	1,345	1,371	1,388
Costos de explotación	-713	-733	-810	-739	-689	-718	-776
RBE	569	593	477	544	656	653	613
Costo del riesgo	-397	-353	-358	-413	-336	-309	-315
Resultado de explotación	183	230	120	131	320	344	297
Participación en el resultado neto de asociadas	18	10	9	-5	22	26	14
Otras partidas no de explotación	-4	50	-7	-15	-2	-6	-7
Resultado antes de impuestos	197	280	122	111	340	365	305
Ratio de explotación	55.2%	55.3%	62.8%	57.8%	51.2%	52.4%	55.8%
Total saldos consolidados promedio (miles de mill. EUR)	105	105	97	96	94	94	93
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	108	100	98	97	97	95	94
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	147	145	145	170	139	129	134
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	9.1	8.8	8.6	8.1	8.1	8.0	7.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	81.8	82.7	77.7	74.8	73.0	73.1	72.4
EUR mill.	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Arval y Soluciones de Arrendamiento							
PNB	958	1,046	982	958	874	893	912
Costos de explotación	-367	-358	-403	-347	-341	-341	-366
RBE	591	688	579	611	534	553	546
Costo del riesgo	-46	-33	-38	-30	-38	-48	-30
Resultado de explotación	545	655	541	482	496	504	416
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	2	1	1	4
Otras partidas no de explotación	12	3	-24	7	5	20	20
Resultado antes de impuestos	557	658	517	491	502	525	440
Ratio de explotación	38.3%	34.2%	41.0%	40.4%	38.8%	38.2%	45.1%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	3.8	3.8	3.7	3.5	3.4	3.3	3.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	33.8	32.0	33.5	32.0	31.2	30.7	29.5
Total saldos consolidados promedio (miles de mill. EUR)	57	56	53	51	49	49	48
Flota financiada (miles de vehículos)	1,688	1,643	1,614	1,582	1,520	1,501	1,484

ce

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



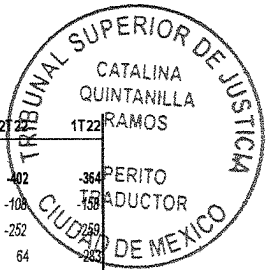
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales (con el 100% de Banca Privada)¹							
PNB	266	252	243	228	197	217	205
Costos de explotación	-170	-160	-164	-158	-149	-139	-134
RBE	96	91	79	70	48	77	73
Costo del riesgo	-29	-30	-23	-42	-23	-23	-12
Resultado de explotación	67	62	57	28	25	54	61
Participación en el resultado neto de asociadas	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	0	1	0
Resultado antes de impuestos	65	60	55	25	23	53	58
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-1	-1	-1	0	0	-1
Resultado antes de impuestos de Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales	64	59	54	25	22	52	58
Ratio de explotación	63.8%	63.7%	67.4%	68.4%	75.7%	64.3%	64.4%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	0.8	0.8	0.8	0.5	0.5	0.5	0.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	4.6	4.5	4.7	4.8	4.9	4.8	4.9
Saldo promedio de créditos en Inversionistas Personales y NND (miles de mill. EUR)	2	2	2	2	2	2	1
Saldo promedio de depósitos en Inversionistas Personales (miles de mill. EUR)	32	32	32	30	31	31	30
Activos gestionados de Inversionistas Personales (miles de mill. EUR)	164	162	157	150	150	147	162
Órdenes de particulares en Europa (millones) de Inversionistas Personales	9.2	9.0	10.0	9.2	10.1	10.1	13.0
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales (con 2/3 de Banca Privada)							
PNB	263	248	240	225	195	214	203
Costos de explotación	-168	-158	-162	-156	-147	-137	-130
RBE	95	90	78	69	48	77	72
Costo del riesgo	-29	-30	-23	-42	-23	-23	-12
Resultado de explotación	66	61	56	27	25	54	60
Participación en el resultado neto de asociadas	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	0	1	0
Resultado antes de impuestos	64	59	54	25	22	52	58
Ratio de explotación	63.8%	63.7%	67.4%	68.4%	75.5%	64.1%	64.3%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)	0.8	0.8	0.8	0.5	0.5	0.5	0.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	4.6	4.5	4.7	4.8	4.9	4.8	4.9

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



EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Servicios de Inversión y Protección							
PNB	1,420	1,430	1,400	1,529	1,458	1,425	1,400
Costos de explotación	-884	-879	-897	-956	-983	-962	-951
RBE	536	551	512	572	575	564	549
Costo del riesgo	-13	-2	-1	14	2	-5	-7
Resultado de explotación	523	550	511	586	577	559	542
Participación en el resultado neto de asociadas	80	58	68	61	31	41	45
Otras partidas no de explotación	3	0	0	-4	41	16	35
Resultado antes de impuestos	606	607	579	643	650	617	622
Ratio de explotación	52.2%	61.4%	53.7%	62.8%	60.3%	60.4%	60.8%
Activos gestionados con el 100% de Banca Privada (miles de mill. EUR)	1,204	1,218	1,213	1,172	1,157	1,180	1,227
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.4	10.4	10.6	10.0	10.0	10.0	9.9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	40.1	40.1	40.6	40.6	43.2	44.7	48.7
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Seguros							
PNB	535	557	524	580	514	512	490
Costos de explotación	-202	-203	-202	-198	-199	-201	-197
RBE	334	353	322	382	315	311	294
Costo del riesgo	0	0	0	0	0	0	0
Resultado de explotación	334	353	322	382	315	311	294
Participación en el resultado neto de asociadas	78	47	59	32	20	24	29
Otras partidas no de explotación	0	0	0	-2	1	17	-3
Resultado antes de impuestos	411	400	381	332	336	352	319
Ratio de explotación	37.8%	35.5%	38.5%	39.5%	38.7%	39.2%	40.1%
Activos gestionados (miles de mill. €)	245	250	251	247	248	255	270
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	7.0	7.1	7.3	7.1	7.1	7.2	7.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	14.6	14.5	14.6	14.8	16.5	18.2	23.2
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Gestión Institucional y Privada							
PNB	884	873	885	1,029	944	914	910
Costos de explotación	-681	-675	-685	-759	-684	-661	-655
RBE	202	198	199	270	260	253	255
Costo del riesgo	-13	-2	-1	14	2	-5	-7
Resultado de explotación	189	196	189	284	262	248	249
Participación en el resultado neto de asociadas	2	11	9	29	11	18	16
Otras partidas no de explotación	4	0	0	-2	40	-1	38
Resultado antes de impuestos	195	207	198	311	313	265	303
Ratio de explotación	77.1%	77.3%	78.6%	73.8%	72.4%	72.3%	72.0%
Activos gestionados con el 100% de Banca Privada (miles de mill. EUR)	959	988	962	925	908	925	956
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	3.4	3.4	3.3	2.9	2.9	2.8	2.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	25.5	25.6	26.0	25.8	26.7	26.5	25.5
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Gestión de Riqueza							
PNB	414	395	409	382	378	371	370
Costos de explotación	-292	-285	-318	-317	-294	-273	-298
RBE	121	110	91	76	85	97	71
Costo del riesgo	-2	-1	-1	13	1	-3	-7
Resultado de explotación	119	109	91	89	86	94	64
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	4	0	0	-1	40	0	0
Resultado antes de impuestos	123	109	91	87	126	94	64
Ratio de explotación	78.6%	72.1%	77.7%	80.7%	77.5%	73.7%	80.8%
Activos gestionados con el 100% de Banca Privada (miles de mill. EUR)	408	410	405	383	389	394	403
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	1.3	1.3	1.3	1.4	1.4	1.3	1.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	11.7	11.3	11.8	12.0	13.1	13.3	12.3
EUR mill	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Gestión de Activos (Incluidos Inmuebles e IPS Investments)							
PNB	470	478	476	636	565	543	540
Costos de explotación	-389	-390	-377	-442	-390	-367	-356
RBE	81	87	98	194	175	155	184
Costo del riesgo	-11	0	0	1	1	-2	1
Resultado de explotación	70	87	98	185	176	154	185
Participación en el resultado neto de asociadas	2	11	9	29	11	18	16
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	0	-1	38
Resultado antes de impuestos	72	98	107	224	187	171	239
Ratio de explotación	82.8%	81.7%	79.3%	69.9%	69.0%	71.3%	65.9%
Activos gestionados (miles de mill. €)	551	558	555	532	519	531	553
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	2.1	2.0	2.0	1.5	1.5	1.5	1.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	13.8	14.3	14.2	13.8	13.6	13.2	13.2

CS

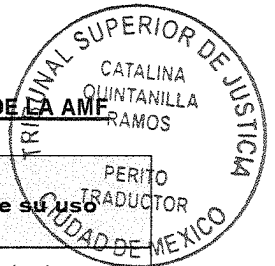


EUR mill.	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Otras Actividades (total)							
PNB	-304	-665	-744	-627	-324	-402	-364
Incl. Ajustes por la volatilidad (negocio de Seguros)	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
Incl. Ajustes por gastos imputables (Distribuidores internos)	-236	-271	-250	-296	-249	-252	-259
Costos de explotación	16	-47	-375	85	27	64	-232
Incl. costos de reestructuración, refuerzo de infraestructura informática y adaptación	-127	-151	-361	-188	-125	-106	-72
Incl. Ajustes por gastos imputables (Distribuidores internos)	236	271	250	296	249	252	259
RBE	-287	-712	-1,118	-542	-295	-338	-648
Costo del riesgo	-7	-33	6	59	-126	-64	-54
Resultado de explotación	-294	-745	-1,112	-483	-423	-402	-702
Participación en el resultado neto de asociadas	16	17	12	-38	19	19	23
Otras partidas no de explotación	3	93	-1	51	-2	-66	-42
Resultado antes de impuestos	-275	-635	-1,101	-469	-406	-449	-722
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.4	4.3	4.3	3.7	3.7	3.5	3.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	43.6	42.1	38.3	37.1	27.9	28.3	22.1
EUR mill.	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Otras Actividades: ajustes relacionados con las actividades de seguros de volatilidad (NIIF 9) y los gastos imputables (distribuidores internos)							
PNB	-239	-305	-265	-384	-280	-359	-417
Incl. Ajustes por la volatilidad (negocio de Seguros)	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
Incl. Ajustes por gastos imputables (Distribuidores internos)	-236	-271	-250	-296	-249	-252	-259
Costos de explotación	236	271	250	296	249	252	259
Incl. costos de reestructuración, refuerzo de infraestructura informática y adaptación							
Incl. Ajustes por gastos imputables (Distribuidores internos)	236	271	250	296	249	252	259
RBE	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
Costo del riesgo							
Resultado de explotación	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
Participación en el resultado neto de asociadas							
Otras partidas no de explotación							
Resultado antes de impuestos	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
EUR mill.	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Otras actividades excl. los ajustes relacionados con las actividades de seguros de volatilidad (NIIF 9) y los gastos imputables (distribuidores internos)							
PNB	-65	-361	-478	-244	-43	-43	52
Costos de explotación	-220	-318	-624	-211	-222	-187	-542
Incl. costos de reestructuración, refuerzo de infraestructura informática y adaptación	-127	-151	-361	-188	-125	-106	-72
RBE	-285	-679	-1,102	-455	-265	-230	-490
Costo del riesgo	-7	-33	6	59	-126	-64	-54
Resultado de explotación	-292	-712	-1,096	-396	-391	-294	-544
Participación en el resultado neto de asociadas	16	17	12	-38	19	19	23
Otras partidas no de explotación	3	93	-1	51	-2	-66	-42
Resultado antes de impuestos	-273	-603	-1,085	-382	-374	-342	-564

67



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 Seguros (PNB, costos de explotación, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos)	Cifras agregadas de la cuenta de resultados de Seguros (PNB, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos) excluyendo la volatilidad generada por la contabilización a valor razonable de algunos activos en el resultado financiero con la NIIF 9, trasladada a "Otras Actividades". Las ganancias o pérdidas realizadas en caso de venta, así como las eventuales depreciaciones duraderas, se incluyen la cuenta de resultados de seguros. La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"	Presentación del resultado de seguros reflejando la evolución operativa e intrínseca (técnica y financiera)
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de "Otras Actividades"	Cifras agregadas de la cuenta de resultados de "Otras Actividades" incluyendo los ajustes vinculados a las actividades de seguros de volatilidad (NIIF 9) y los gastos imputables (distribuidores internos) tras la aplicación a partir del 01.01.23 de la NIIF 17 "Contratos de seguro" conjuntamente con la aplicación de la NIIF 9 para las actividades aseguradoras, incluyendo: - El traslado al PNB de "Otras Actividades" de la volatilidad relacionada con el resultado financiero generado por la contabilización a valor razonable de determinados activos de Seguros según la NIIF 9. - Los costos de explotación denominados "imputables a la actividad aseguradora" se presentan contablemente como una reducción del PNB, en lugar de una reducción de los costos de explotación. Estos apuntes contables se refieren exclusivamente al negocio de Seguros y a las entidades del Grupo (excepto el negocio de Seguros) que distribuyen contratos de seguro (denominados distribuidores internos) y no tienen efecto en el resultado bruto de explotación. El impacto de los apuntes relacionados con los contratos internos de distribución se registra en el segmento "Otras Actividades" La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"	Externalización dentro de "Otras Actividades" del impacto de los costos de explotación denominados "imputables" a la actividad aseguradora sobre los contratos de distribución internos con el fin de no distorsionar la continuidad de la lectura de los resultados financieros de los diferentes negocios.
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas (PNB, ingresos por intereses, costos de explotación, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos)	Suma de las cifras agregadas de la cuenta de resultados de CPBS (con las cifras agregadas de la cuenta de resultados de las entidades de banca comercial, integrando 2/3 del negocio de banca privada en Francia, Italia, Bélgica, Luxemburgo, Alemania, Polonia y Turquía), IPS y CIB Cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo BNP Paribas = Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas + cifras agregadas de la cuenta de resultados de Otras Actividades La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Resultados por división". Los ingresos por intereses mencionados en las entidades de banca comercial comprenden el margen de intermediación (en el sentido de la nota 3.a de los estados financieros) y, en menor medida, otros ingresos (en el sentido de las notas 3.c, 3.d y 3.e de los estados financieros) y excluyen las comisiones (en el sentido de la nota 3.b de los estados financieros). Las cifras agregadas de la cuenta de resultados de las entidades de banca comercial o los negocios especializados que distribuyen contratos de seguro excluyen el impacto de la aplicación de la NIIF 17 en la presentación contable de los costos de explotación denominados "imputables a la actividad aseguradora" como reducción del PNB, en lugar de los costos de explotación, efecto contabilizado en "Otras Actividades".	Indicador representativo del desempeño operativo del Grupo BNP Paribas

02



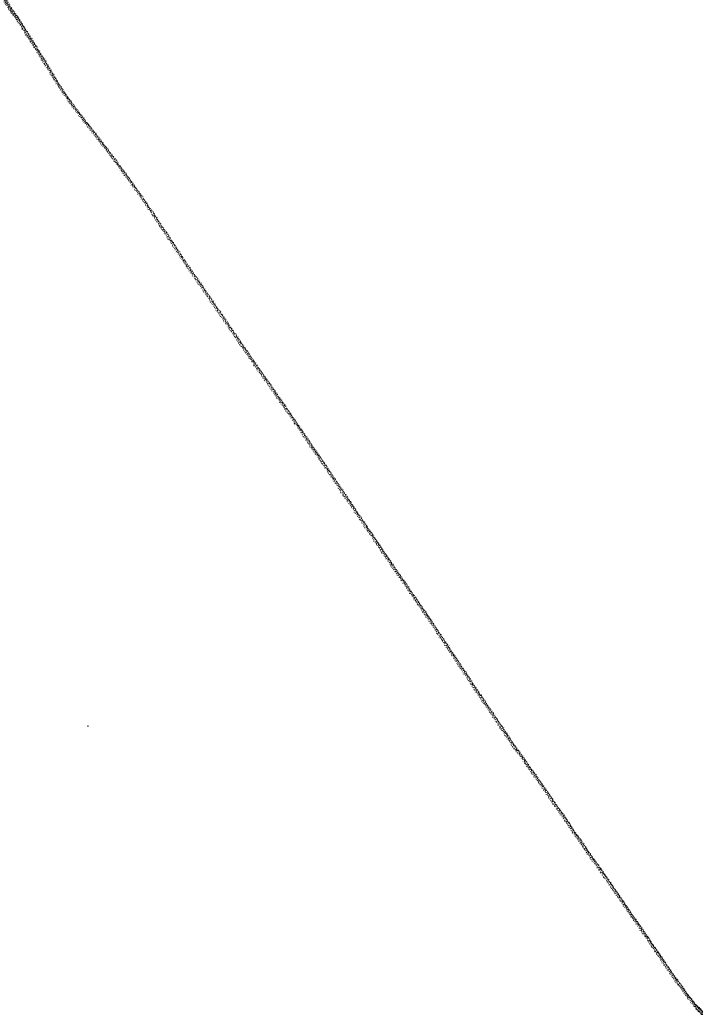
Indicadores alternativos de desempeño	Definición	Justificación de su uso
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de una actividad de banca comercial con el 100% de Banca Privada	Cifra agregada de la cuenta de resultados de una actividad de banca comercial, incluyendo íntegramente la cuenta de resultados del negocio de banca privada La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"	Indicador representativo del desempeño de un negocio de banca comercial, incluyendo la totalidad de los resultados del negocio de Banca Privada (antes de repartir su cuenta de resultados con el negocio de Gestión de Riqueza, ya que Banca Privada se encuentra bajo la tutela conjunta de la banca comercial (2/3 de la cuenta de resultados) y Gestión de Riqueza (1/3 de la cuenta de resultados)
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
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
Evolución de los costos de explotación excluyendo el efecto de la CINIIF 21	Evolución de los costos de explotación excluyendo los impuestos y contribuciones sometidos a la CINIIF 21	Indicador representativo de la evolución de los costos de explotación excluyendo los impuestos y contribuciones sometidos a la CINIIF 21, contabilizados en su práctica totalidad en el primer trimestre para el conjunto del ejercicio; se ofrece con el fin de evitar confusiones con respecto a otros trimestres
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
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuable	Cifras agregadas de la cuenta de resultados hasta el resultado neto atribuible a la sociedad dominante, ajustadas de acuerdo con los anuncios realizados en febrero de 2023 para reflejar los resultados intrínsecos del Grupo en 2023, año clave, tras la venta de Bank of the West, cerrada el 01.02.23, pero también último año previsto de contribución a la constitución del Fondo Único de Resolución, marcado también por partidas extraordinarias. Los ajustes, detallados en la diapositiva titulada "Cálculo del resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuable" de la presentación de los resultados de 2023: • incluyen el efecto del fin previsto de la contribución al Fondo Único de Resolución en 2023 • excluyen el resultado de las entidades que se mantienen para venta (aplicación de la NIIF) (sobre todo, plusvalías de venta de Bank of the West) y las partidas adicionales vinculadas a la venta de Bank of the West • excluyen partidas extraordinarias, como la compensación del impacto extraordinario negativo del ajuste de las coberturas relacionado con los cambios en las modalidades del TLTRO decididos por el BCE en el cuarto trimestre de 2022	Indicador del resultado del Grupo BNP Paribas que refleja los resultados intrínsecos del Grupo en 2023, año clave, tras el impacto de la venta de Bank of the West y último año previsto de contribución a la constitución del Fondo Único de Resolución, marcado también por partidas extraordinarias.

92



Indicadores alternativos de desempeño	Definición	Justificación de su uso
	El resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible sirve de base para el cálculo de la distribución ordinaria en 2023, pero también para el seguimiento de los resultados del Grupo en 2023	
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
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

OK





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

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

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

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

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

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

Recordatorio

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

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

Divisiones operativas: engloban las tres divisiones siguientes:

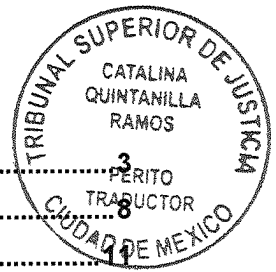
- **Banca Empresarial e Institucional (Corporate and Institutional Banking, CIB)**, que engloba: Banca Global (Global Banking), Mercados Globales (Global Markets) y Servicios de Valores (Securities Services);
- **Banca y Servicios Personales y Comerciales (Commercial, Personal Banking and Services, CPBS)**,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

Q

[A large diagonal line is drawn across the bottom half of the page, likely indicating a signature or a mark.]



RESULTADOS SÓLIDOS	3
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)	8
BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES (CPBS).....	11
SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN (IPS)	19
OTRAS ACTIVIDADES	21
ESTRUCTURA FINANCIERA	23
BALANCE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023	24
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO	25
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2023	26
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN LOS NUEVE PRIMEROS MESES DE 2023.....	27
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES	28
INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF	40



Hecha la traducción en la Ciudad de México, el día veintitres de noviembre de 2023, la suscrita traductora hace constar que las anteriores descripción y traducción se apegan a la realidad y que ella ha obrado con máximo cuidado conforme a su leal saber y entender.



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

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

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

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

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

I. Reconocimiento de los efectos de inflación

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

II. Reserva para Riesgos Crediticios

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

La probabilidad de incumplimiento se determina (Artículo 91 Bis 1, CUB) de acuerdo al número de atrasos que tenga el cliente; si tiene menos de cuatro mensualidades de atraso la probabilidad de incumplimiento se 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 revolviente 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.