

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



RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA DE PRENSA

París, al 7 de febrero de 2023

**RESULTADOS MUY SÓLIDOS
SOSTENIDOS POR LA FORTALEZA DEL MODELO DE BNP PARIBAS**

**FUERTE CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS
IMPULSADO POR EL CONJUNTO DE LAS DIVISIONES
EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO
(+0.7 pts, +1.5 pts descontando la aportación al Fondo Único de Resolución)
PNB: +9.0% / 2021
Costos de explotación: +8.3% / 2021
(+7.6% descontando la aportación al Fondo Único de Resolución)
(con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes)
PNB: +6.6% / 2021
Costos de explotación: +5.3% / 2021**

**GESTIÓN DE LOS RIESGOS PRUDENTE, PROACTIVA Y A LARGO PLAZO QUE SE
REFLEJA EN UN COSTO DEL RIESGO BAJO
Costo del riesgo: 31 pb¹**

**CRECIMIENTO MUY ACUSADO DEL RESULTADO NETO ATRIBUIBLE
A LA SOCIEDAD DOMINANTE
RNASD²: EUR 10,196 mill. (+7.5% / 2021)
(+19.0% / 2021, excluyendo partidas extraordinarias)**

**BALANCE ROBUSTO
RATIO CET1³: 12.3%**

**REMUNERACIÓN AL ACCIONISTA DEL 60% APLICADA A UN BENEFICIO
DISTRIBUIBLE QUE INCORPORA LA CONTRIBUCIÓN DE BANK OF THE WEST⁴
BPA⁵: EUR 7.80
Dividendo: EUR 3.90**

**PROGRAMA DE RECOMPRA DE ACCIONES POR UN MONTO GLOBAL DE
EUR 5,000 MILLONES, PREVISTO EN 2023⁶**

- EUR 4,000 millones vinculados a la venta de Bank of the West y EUR 1,000 millones con cargo a la distribución ordinaria
- Ejecución en dos tramos de igual valor (se ha solicitado al BCE aprobación para un 1º tramo de EUR 2,500 millones⁷)

1. Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del periodo; 2. RNASD: Resultado neto atribuible a la sociedad dominante; 3. CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIF 9; 4. Sujeto a la aprobación de la Asamblea General del 16 de mayo de 2023 y a la autorización del BCE; 5. Beneficio neto por acción; 6. Sujeto a las condiciones habituales (incluidas las autorizaciones del BCE); 7. EUR 962 millones vinculados a la distribución ordinaria del resultado de 2022 y EUR 1,540 millones vinculados a la venta de Bank of the West.

69



Las cifras de este comunicado no han sido auditadas.

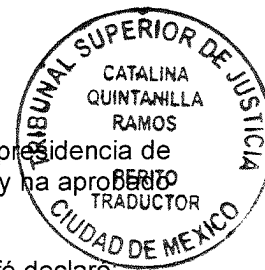
Este comunicado contiene informaciones prospectivas fundadas en opiniones y supuestos actuales relativos a acontecimientos futuros. Estas informaciones prospectivas contienen proyecciones y estimaciones financieras que se basan en hipótesis, consideraciones relativas a proyectos, objetivos y expectativas 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 este comunicado. 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 este comunicado 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 este comunicado o de su contenido o todo lo que haga referencia a ellos o de cualquier documento o información al que este comunicado 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.

CP



El 6 de febrero de 2023, el Consejo de Administración de BNP Paribas, reunido bajo la presidencia de Jean Lemierre, ha examinado los resultados del Grupo para el cuarto trimestre de 2022 y ha aprobado los estados financieros correspondientes al ejercicio 2022.

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

"Gracias a la solidez del Grupo, a la fortaleza de su modelo diversificado y a la competencia de nuestros equipos, BNP Paribas ha conseguido unos resultados excelentes en 2022. Estos resultados son el fruto de una posición única como líder europeo que se asienta sobre plataformas excelentes para dar apoyo al dinamismo de nuestros clientes y sobre su capacidad para adaptarse y sostener la economía."

Sobre la base de estos resultados que confirman la pertinencia de nuestro plan estratégico 2025, y confiando en la capacidad del Grupo para seguir creciendo de forma rigurosa y sustentable, el Grupo ha revisado al alza sus objetivos en los tres pilares del plan Growth, Technology & Sustainability 2025. Nos hemos fijado unos objetivos financieros ambiciosos y proseguiremos con nuevos avances tecnológicos. Reforzamos nuestros compromisos en favor de una economía sustentable y entramos en una nueva etapa en la que aceleraremos el financiamiento de la transición energética. Junto con nuestros clientes, continuaremos con los esfuerzos de transformación que en 2022 ya han permitido reorientar nuestros financiamientos a la producción de energía, en los que ahora dominan las energías con bajas emisiones de carbono."

Quiero expresar mi agradecimiento a todas las entidades que forman BNP Paribas, por su esfuerzo, y a nuestros clientes, que en un número cada vez mayor confían en nosotros".

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

RESULTADOS MUY SÓLIDOS SOSTENIDOS POR LA FORTALEZA DEL MODELO DE BNP PARIBAS

El modelo diversificado e integrado del Grupo 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 sosteniendo un fuerte crecimiento de la actividad y los resultados en 2022.

El sólido modelo de BNP Paribas, reforzado por su enfoque a largo plazo, permitió generar un crecimiento del resultado neto del 7.5% frente a 2021 (+19.0% excluyendo partidas extraordinarias, que son negativas en 2022). Este fuerte crecimiento fue riguroso y vino acompañado de un efecto de compresión positivo de 0.7 puntos (+1.5 puntos excluyendo la aportación al Fondo Único de Resolución), gracias a unos ahorros de costos recurrentes de casi EUR 500 millones en 2022 y al efecto de la adaptación del modelo operativo. Por último, el Grupo se benefició de una gestión de riesgos a largo plazo, prudente y proactiva que se hizo patente, por ejemplo, en su ratio costo del riesgo-resultado bruto de explotación, que fue uno de los más bajos de Europa.

El Grupo está fortaleciendo su política de compromiso con la sociedad. Así, ha desplegado un enfoque global y apoya a sus clientes en la transición hacia una economía sustentable y con bajas emisiones de carbono. También está activando las medidas necesarias para poner en sintonía sus carteras de créditos de modo que respeten sus compromisos de neutralidad en emisiones de carbono. Con unas competencias desarrolladas a través del *Low Carbon Transition Group* y con unos créditos a la producción de energía de bajas emisiones superiores en alrededor de un 20% a los créditos a la

Q



producción de energías fósiles¹, BNP Paribas anunció el 24 de enero de 2023 unos nuevos objetivos que concretan una fuerte aceleración de los financiamientos a la producción de energías de bajas emisiones y una reducción de los financiamientos a la producción de energías fósiles hasta 2030.

En total, el producto neto bancario creció con fuerza, un 9.0% frente a 2021, hasta EUR 50,419 millones (+6.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

En las divisiones operativas, registró un fuerte incremento del 10.4% frente a 2021 (+7.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Los ingresos de Banca Empresarial e Institucional (CIB) experimentaron un claro incremento, gracias al excelente comportamiento de Mercados Globales y Servicios de Valores y al crecimiento de los ingresos de Banca Global en un contexto de mercado desfavorable. Los ingresos de Banca y Servicios Personales y Comerciales (CPBS)² aumentaron con fuerza, un 9.3% (+7.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), impulsados por el elevado crecimiento de las entidades de banca comercial (+8.0%) y de los ingresos de los negocios especializados (+12.0%). Por último, experimentaron un crecimiento del 3.0% en Servicios de Inversión y Protección (IPS) (+2.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en un entorno de mercado desfavorable, sostenidos por los notables avances cosechados por Banca Privada.

Los costos de explotación del Grupo totalizaron EUR 33,702 millones, un 8.3% más que en 2021 (+5.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El desempeño operativo fue elevado y refleja un efecto de compresión positivo de 0.7 puntos, a pesar del aumento de la aportación al Fondo Único de Resolución (+1.5 puntos descontando esta contribución). Los costos de explotación incluyeron el efecto extraordinario de los costos de reestructuración y adaptación (EUR 188 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 314 millones) por un total de EUR 502 millones (EUR 292 millones en 2021).

En el año 2022, los costos de explotación del Grupo se vieron afectados por un aumento de los impuestos sometidos a la CINIIF 21 (entre ellos, la aportación al FUR³), que aumentaron EUR 398 millones frente a 2021. Estos impuestos quedaron fijados en EUR 1,914 millones en 2022, incluida la aportación al FUR³, por un monto de EUR 1,256 millones en 2022 (EUR 967 millones en 2021).

En las divisiones operativas, los costos de explotación crecieron un 8.0% con respecto a 2021 (+5.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue muy positivo (+2.4 puntos). Los costos de explotación de CIB subieron un 13.6% (+8.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), a raíz de las medidas de apoyo al crecimiento de la actividad, así como a los efectos de los tipos de cambio y el impacto de las variaciones del ámbito de consolidación. El efecto de compresión fue positivo (+2.1 puntos). Los costos de explotación² crecieron un 6.0% (+4.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en CPBS debido al desarrollo de la actividad y a los efectos relacionados con el ámbito de consolidación en las entidades de banca comercial y los negocios especializados. El efecto de compresión fue muy positivo (+3.3 puntos). Los costos de explotación² crecieron un 6.0% en las entidades de banca comercial y un 6.1% en los negocios especializados. Por último, en IPS los costos de explotación se incrementaron un 3.5% (+2.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), sobre todo debido a los esfuerzos de desarrollo de la actividad y a las iniciativas específicas. El efecto de compresión se situó cercano al cero con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes.

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó así en EUR 16,717 millones, un 10.5% más que en 2021 (+9.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

El costo del riesgo registró un leve incremento del 1.4% frente a 2021, hasta EUR 2,965 millones. En 2022, comprendió el efecto extraordinario derivado de la denominada "Ley de ayuda a los prestatarios" en Polonia, por un monto de EUR 204 millones en el tercer trimestre de 2022. Con 31 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel bajo. La constitución de provisiones sobre préstamos dudosos (estrato 3) se fijó en un nivel bajo. La constitución de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2) se situó en 2022 en EUR 463 millones, con provisiones vinculadas a los efectos indirectos de la invasión de Ucrania, el aumento de la inflación y la subida de las tasas de interés, parcialmente

¹ Véase el comunicado de prensa del 24.01.23

² Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial (incluido el efecto de PEL/CEL en Francia)

³ Fondo Único de Resolución

09



compensadas por la reversión de provisiones vinculadas a la crisis sanitaria y a efectos de cambio de método para estar en consonancia con las normas europeas, por valor de EUR 251 millones en el cuarto trimestre de 2022.

El resultado de explotación del Grupo se elevó a EUR 13,752 millones, lo que supone un fuerte aumento del 12.7% frente a 2021 (+13.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) gracias al fortísimo crecimiento registrado por las divisiones operativas (+18.0%).

Las partidas no de explotación se cifraron en EUR 698 millones en 2022, frente a EUR 1,438 millones en 2021. Con EUR 15 millones, las partidas extraordinarias experimentaron un fuerte descenso frente a 2021 (EUR 952 millones). En 2022, registraron el impacto positivo de un fondo de comercio negativo en bpost banque por un monto de EUR +244 millones y una plusvalía por la venta de una participación accionaria de EUR +204 millones, efectos compensados por el deterioro de la participación en UkrSibbank por un monto de EUR -159 millones y el impacto negativo de EUR -274 millones derivado del reciclaje de la reserva por conversión de moneda¹. Como recordatorio, en 2021 recogieron el impacto extraordinario de unas plusvalías por venta de inmuebles de EUR +486 millones, por la venta de Allfunds² por un monto de EUR +444 millones y por la venta de una participación en BNP Paribas Asset Management por un monto de EUR +96 millones, así como deterioros de fondo de comercio por un total de EUR -74 millones.

El resultado antes de impuestos creció un 6.0% frente a 2021, hasta un total de EUR 14,450 millones (EUR 13,637 millones en 2021).

El impuesto sobre las ganancias se situó en EUR 3,853 millones (EUR 3,757 millones en 2021). El tipo promedio del impuesto sobre las ganancias quedó fijado en el 28.5% (28.7% en 2021). El Grupo es también un contribuyente muy destacado, con un volumen total de impuestos y tasas de EUR 7,200 millones en 2022.

De este modo, el resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó en EUR 10,196 millones en 2022, un 7.5% más que en 2021. Excluyendo partidas extraordinarias, ascendió a EUR 10,718 millones, lo que supone un notable incremento del 19.0% frente a 2021.

La rentabilidad sobre los fondos propios tangibles no reevaluados fue del 10.2%, cifra que refleja los sólidos resultados del Grupo BNP Paribas, gracias a la fortaleza de su modelo diversificado e integrado.

Al 31 de diciembre de 2022, el ratio *common equity Tier 1* se situaba en el 12.3%³. La reserva de liquidez del Grupo, con disponibilidad inmediata, era de EUR 461,000 millones, es decir, más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento. El ratio de apalancamiento⁴ se sitúa en el 4.4%.

El activo neto contable tangible⁵ por acción se elevó a EUR 79.3, lo que supone un crecimiento anual promedio del 6.7% desde el 31 de diciembre de 2008 e ilustra la creación continua de valor a lo largo de los ciclos económicos.

Sobre la base de estos resultados y el potencial de crecimiento adicional que brinda el despliegue del capital liberado por la venta de Bank of the West, combinado con el efecto positivo de las alzas de las tasas de interés en 2022, el Grupo reafirma la importancia y la pertinencia de los pilares que estructuran su plan estratégico *Growth, Technology & Sustainability 2025* y revisa al alza los objetivos contenidos en este plan.

Así, el Grupo se ha fijado como objetivo un crecimiento anual promedio del resultado neto atribuible a la sociedad dominante de más del 9% entre 2022 y 2025. Apoyándose en la ejecución de recompras de acciones cada año, en especial en 2023, el Grupo prevé un crecimiento anual promedio fuerte y regular

¹ Registrada anteriormente en patrimonio neto

² Venta del 8.69% del capital de Allfunds

³ CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

⁴ Calculado conforme al Reglamento (UE) n° 2019/876

⁵ Reevaluado

97



del beneficio neto por acción de más del 12%, lo que supone un incremento del 40% en el periodo 2022-2025.

El Grupo confirma su objetivo de generación de un efecto de compresión positivo cada año y de puntos en promedio¹. Refuerza también los objetivos de ahorros de costos recurrentes acumulados en 2023 hasta un total de EUR 2,300 millones. El Grupo apunta así a un objetivo de rentabilidad sobre los fondos propios tangibles (ROTE) revisado al alza hasta el entorno del 12% en 2025.

Por último, sobre la base de un posicionamiento único, el Grupo decidió revisar al alza el beneficio distribuible de 2023 por un monto correspondiente al impacto del fin de la contribución al Fondo Único de Resolución con un año de antelación, es decir, EUR 1,000 millones. Además, el Grupo precisa que la plusvalía derivada de la venta de Bank of the West, así como el impacto vinculado al ajuste de las coberturas en relación con los cambios de modalidad decretados por el BCE en el cuarto trimestre de 2022, serán excluidos del beneficio distribuible de 2023. Así, el Grupo prevé un fuerte aumento del beneficio distribuible de 2022, en línea con el objetivo del plan, y un crecimiento del beneficio por acción superior al objetivo, sostenido por los programas de recompra de acciones previstos en 2023 por un total de EUR 5,000 millones² aproximadamente.

El Grupo anunció el 1 de febrero de 2023 que había completado la venta de su subsidiaria Bank of the West a BMO Groupe Financier por un monto total de USD 16,300 millones. La operación generó una plusvalía extraordinaria (neta de impuestos) de alrededor de EUR 2,900 millones, así como un impacto positivo en el ratio *common equity Tier 1* (CET1) del Grupo de alrededor de 170 puntos básicos, es decir, una liberación de capital *common equity Tier 1* de alrededor de EUR 11,600 millones. El Grupo prevé desplegar de forma progresiva y rigurosa alrededor de EUR 7,600 millones del capital *common equity Tier 1* liberado con el doble fin de mejorar la creación de valor a largo plazo mediante la aceleración del crecimiento orgánico, inversiones selectivas en tecnologías y modelos innovadores y sustentables, y adquisiciones selectivas de actividades de valor añadido, y de lanzar en 2023 programas de recompra extraordinaria de acciones a raíz de esta venta por un monto de hasta EUR 4,040 millones².

El Consejo de Administración propondrá a la Asamblea General de Accionistas del 16 de mayo de 2023 el pago de un dividendo de EUR 3.90 por acción en efectivo, es decir, una tasa de distribución del 50% del beneficio distribuible de 2022. La remuneración al accionista se elevará hasta el 60% del beneficio distribuible de 2022 incorporando la contribución de Bank of the West en 2022 con el lanzamiento de un programa de recompra de acciones de EUR 962 millones². El Grupo anuncia que ha solicitado al Banco Central Europeo autorización para un primer tramo de EUR 2,540 millones del programa global de recompra de acciones de EUR 5,000 millones (EUR 962 millones con cargo a la distribución ordinaria y EUR 1,540 millones a resultas de la venta de Bank of the West).

El Grupo continuó reforzando su marco de control interno.

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario creció un notable 7.8% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 12,109 millones (+5.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

En las divisiones operativas, el producto neto bancario experimentó un fuerte crecimiento del 10.0% (+7.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) con respecto al cuarto trimestre de 2021. Se anotó un fuerte incremento del 18.2% en CIB (+15.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) gracias a los excelentes resultados de las tres líneas de negocio: Mercados Globales (+23.8%), Banca Global (+15.0%) y Servicios de Valores (+12.8%). Los ingresos de CPBS³ experimentaron un importante aumento del 8.0% (+5.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), aupados por un crecimiento muy sustancial de las entidades de banca comercial (+7.9%) y la fuerte expansión de los ingresos de los negocios especializados (+8.3%), en especial de Arval. Por último, IPS se anotó un crecimiento de los ingresos del 1.6% (+1.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) en un contexto de mercado desfavorable; a este crecimiento contribuyeron sobre todo los notables avances de Banca Privada.

¹ TCAP 2022-2025 del producto neto bancario menos TCAP 2022-2025 de los costos de explotación excluyendo el impacto positivo de los cambios de las normas contables (aplicación de la NIIF 17 a partir del 01.01.23)

² Sujeto a las condiciones habituales (incluida la autorización del BCE)

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

Q



Los costos de explotación del Grupo totalizaron EUR 8,473 millones, un 6.8% más que en el cuarto trimestre de 2021 (+4.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo (+1.0 puntos, +1.7 puntos con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración y adaptación (EUR 103 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 85 millones), lo que suma unas partidas extraordinarias de EUR 188 millones (EUR 82 millones en el cuarto trimestre de 2021).

En las divisiones operativas, los costos de explotación crecieron un 8.1% con respecto al cuarto trimestre de 2021 (+5.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo (+1.9 puntos). Los costos de explotación de CIB subieron un 16.8% (+12.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), a raíz de las medidas de apoyo al crecimiento de la actividad, los efectos de los tipos de cambio y el impacto de las variaciones del ámbito de consolidación. El efecto de compresión fue positivo (+1.4 puntos). Los costos de explotación de CPBS¹ crecieron un 5.5% (+3.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), debido al desarrollo de la actividad y a los efectos relacionados con el ámbito de consolidación en las entidades de banca comercial y los negocios especializados. El efecto de compresión fue muy positivo (+2.5 puntos). Por último, los costos de explotación de IPS se incrementaron un 0.6% (-1.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue muy positivo (+2.1 puntos).

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó en EUR 3,636 millones, lo que supone un fuerte aumento del 10.1% (+9.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

El costo del riesgo se elevó a EUR 773 millones (EUR 510 millones en el cuarto trimestre de 2021). Quedó fijado en un nivel bajo (31 pb de los créditos a clientes) en respuesta al descenso del costo del riesgo sobre créditos dudosos (estrato 3) y una reversión de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2), vinculados sobre todo a efectos de cambio de método con el fin de cumplir las normas europeas.

El resultado de explotación del Grupo totalizó EUR 2,863 millones, un 2.5% más que en el cuarto trimestre de 2021 (+5.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

Las partidas no de explotación del Grupo se cifraron en EUR 74 millones, frente a EUR 378 millones en el cuarto trimestre de 2021. El Grupo no registró este trimestre partidas extraordinarias. Como recordatorio, el Grupo registró en el cuarto trimestre de 2021 el impacto de la plusvalía por la venta de inmuebles de EUR 184 millones y el impacto positivo de deterioros netos por un total de EUR 75 millones.

El resultado antes de impuestos ascendió a EUR 2,937 millones, lo que supone una caída del 7.3% (-5.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) a resultas del fuerte descenso de las partidas extraordinarias no de explotación.

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se elevó a EUR 2,150 millones, un 6.7% menos que en el cuarto trimestre de 2021, debido a la reducción de las partidas extraordinarias frente al cuarto trimestre de 2021. Excluyendo partidas extraordinarias, ascendió a EUR 2,289 millones, lo que constituye un notable aumento del 7.3% frente al cuarto trimestre de 2021.

*

**

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



BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)

En el conjunto del año 2022, CIB registró unos resultados muy buenos gracias al elevado nivel de actividad de sus clientes. La actividad comercial fue dinámica y se apoyó en la eficacia del modelo diversificado e integrado.

CIB confirmó sus posiciones de liderazgo en la región EMEA¹ en créditos sindicados y emisiones de bonos, en los negocios de *transaction banking* (gestión de tesorería y financiamiento del comercio), así como en las plataformas electrónicas *multi-dealers*.

En los mercados, la demanda de los clientes fue elevada, sobre todo en los mercados de deuda pública y tipos de cambio, los mercados emergentes y los derivados sobre materias primas. El nivel de demanda fue bueno en los negocios de acciones. Los financiamientos dirigidos para los clientes a nivel mundial en los mercados de créditos sindicados, emisiones de bonos y emisiones de acciones mostraron un buen tono en un mercado que se contrajo un 17% frente a 2021². Por último, Servicios de Valores registró una sólida dinámica comercial y un nivel de transacciones elevado.

Con EUR 16,465 millones, los ingresos de CIB experimentaron un claro aumento del 15.7% (+11.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente a 2021, observándose unos resultados muy buenos en Banca Global en un contexto desfavorable (+2.6%), un aumento muy fuerte de Mercados Globales (+27.0%) y un notable avance de Servicios de Valores (+11.0%).

En un contexto desfavorable, los ingresos de Banca Global crecieron un 2.6% frente a 2021, hasta EUR 5,218 millones. El nivel de actividad fue bueno, registrándose un fuerte rebote en el cuarto trimestre de 2022, y se benefició de la contribución del modelo diversificado. En un contexto de mercado desfavorable, los resultados de Mercados de Capitales en la región EMEA¹ aguantaron (-12.5%). Los ingresos de las actividades de *transaction banking* crecieron con mucha fuerza (+30.0%), sobre todo en gestión de tesorería, y las actividades de fusiones y adquisiciones registraron un buen nivel de desarrollo, sobre todo en la región EMEA¹. Por último, la región de Asia-Pacífico creció con fuerza. Con EUR 188,000 millones³, los créditos crecieron un notable 10.5%³ frente al cuarto trimestre de 2021. Con EUR 219,000 millones³, los depósitos registraron un aumento significativo del 11.9%³ frente al cuarto trimestre de 2021.

Impulsados por una intensa demanda entre los clientes, los ingresos de Mercados Globales experimentaron un fuerte crecimiento del 27.0%, hasta un total de EUR 8,660 millones, frente a 2021. Con un gran avance del 32.6%, los ingresos de FICC⁴ ascendieron a EUR 5,234 millones, gracias a la fortísima demanda de los clientes, sobre todo la relacionada con las necesidades de reasignación de capitales y cobertura en los productos de tasas de interés y tipos de cambio, los mercados emergentes y los derivados sobre materias primas. El contexto fue menos favorable en las actividades de los mercados primarios y crédito. Los ingresos de Equity and Prime Services, con EUR 3,426 millones, crecieron un 19.3%, impulsados por el nivel sostenido de actividad de los clientes, sobre todo en derivados sobre acciones, y el buen nivel de contribución de *prime services*. El VaR (1 día, 99%), que mide el nivel de los riesgos de mercado, se mantuvo en un nivel bajo y con un ligero descenso frente al tercer trimestre de 2022, gracias a una gestión prudente y a una caída de las materias primas. Quedó fijado en EUR 33 millones.

Sostenida por nuevos mandatos en Europa y por un excelente comportamiento del negocio de *Private Capital*, la dinámica comercial de Servicios de Valores fue muy buena y se benefició de su modelo diversificado. Con EUR 2,587 millones, los ingresos de Servicios de Valores registraron un crecimiento muy sólido del 11.0% frente a 2021, gracias al fuerte aumento de las comisiones sobre transacciones y al efecto favorable del entorno de tasas de interés. El negocio registró un aumento muy significativo de los volúmenes de transacciones (+8.6% frente a 2021). Los saldos mostraron un buen nivel de resistencia (-3.0% frente al 31 de diciembre de 2021) en un contexto de mercado desfavorable. La división continuó con la transformación de su modelo operativo. La fusión con BNP Paribas S.A. es

¹ Europa, Oriente Medio y África

² Fuente: Dealogic, al 31/12/2022; colocadores por volumen

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

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



efectiva desde el 1º de octubre de 2022. Por otro lado, el negocio llevó a cabo la transferencia de sus actividades de servicios a emisores en Francia a la entidad Uptevia el 1º de enero de 2023.

Los costos de explotación de CIB totalizaron EUR 10,753 millones, un 13.6% más que en 2021, por el fuerte desarrollo de la actividad y la evolución de los tipos de cambio (+8.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue positivo (+2.1 puntos).

El resultado bruto de explotación de CIB creció un 19.8% frente a 2021, hasta un total de EUR 5,712 millones.

El costo del riesgo de CIB se elevó a EUR 325 millones. En Banca Global, se situó en EUR 336 millones (EUR 201 millones en 2021). Con 19 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel bajo que obedeció a una reducción de las provisiones sobre préstamos dudosos (estrato 3) y una constitución de provisiones sobre préstamos productivos comparables a las reversiones de 2021.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 5,398 millones, lo que supone un fuerte crecimiento del 16.0% frente a 2021.

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario de CIB alcanzó los EUR 3,858 millones, lo que constituye un fuerte crecimiento del 18.2% frente al cuarto trimestre de 2021 (+15.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) gracias a los excelentes resultados de los tres negocios: Banca Global (+15.0%), Mercados Globales (+23.8%) y Servicios de Valores (+12.8%).

Los ingresos de Banca Global, con EUR 1,522 millones, registraron un fuerte crecimiento del 15.0% frente al cuarto trimestre de 2021 (+11.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), lo que supone unos resultados muy buenos a pesar de un contexto poco favorable. El negocio se benefició, sobre todo, de sus sólidas posiciones en las actividades de *transaction banking*, en particular en gestión de tesorería, impulsada por un entorno de tasas de interés favorable. El aumento de los ingresos fue muy significativo en la región de Asia-Pacífico.

Los ingresos de Mercados Globales experimentaron un crecimiento muy fuerte del 23.8% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta un total de EUR 1,657 millones. Con un avance del 44.8%, los ingresos de FICC¹ ascendieron a EUR 1,094 millones impulsados por el fuerte aumento de la demanda, sobre todo en productos de tasas de interés y tipos de cambio, los mercados emergentes y los derivados sobre materias primas. La demanda de los clientes fue menos intensa este trimestre en los mercados de acciones, sobre todo en derivados. Los ingresos del negocio de Equity & Prime Services descendieron un 3.4% frente al cuarto trimestre de 2021 y quedaron fijados en EUR 563 millones.

Con EUR 679 millones, los ingresos de Servicios de Valores registraron un crecimiento muy sólido del 12.8% frente al cuarto trimestre de 2021, gracias al fuerte aumento de los volúmenes de transacciones y al efecto favorable del entorno de tasas de interés.

Los costos de explotación de CIB totalizaron EUR 2,743 millones, un 16.8% más que en el cuarto trimestre de 2021, debido a la aceleración del crecimiento de la actividad, sobre todo en el cuarto trimestre, y al efecto de los tipos de cambio (+12.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). De este modo, la división consiguió un efecto de compresión positivo (+1.4 puntos). Las tres líneas de negocio consiguieron también efectos de compresión positivos: Banca Global (+1.6 puntos), Mercados Globales (+2.9 puntos) y Servicios de Valores (+2.1 puntos).

El resultado bruto de explotación de CIB registró un fuerte aumento del 21.8% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta un total de EUR 1,115 millones.

Con EUR 157 millones, el costo del riesgo de CIB aumentó comparado con un cuarto trimestre de 2021 marcado por la reversión de provisiones.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 952 millones, un 5.0% menos frente al cuarto trimestre de 2021, debido a la reversión de provisiones registrada en el cuarto trimestre de 2021.

CP

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



BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES (CPBS)

En el conjunto del año 2022, los resultados de CPBS aumentaron con fuerza, sostenidos por una actividad comercial dinámica y acompañados por un efecto de compresión muy positivo.

Los créditos crecieron un 7.0% con respecto a 2021, hasta un total de EUR 671,000 millones, y aumentaron en todos los negocios. Con EUR 646,000 millones, los depósitos registraron un considerable aumento del 6.6% frente a 2021 y crecieron en todos los segmentos de clientes. El negocio de Banca Privada consiguió un excelente volumen de captaciones netas de EUR 10,700 millones en 2022.

El producto neto bancario¹ creció un notable 9.3% frente a 2021, hasta EUR 28,301 millones, con ingresos que registraron un fuerte incremento del 8.0% en las entidades de banca comercial, impulsado por el significativo aumento de los ingresos por intereses y el avance de las comisiones, y un excelente incremento del 12.0% en los negocios especializados, con Arval a la cabeza.

Los costos de explotación¹ se situaron en EUR 17,928 millones, un 6.0% más que en 2021 (+4.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El efecto de compresión fue muy positivo (+3.3 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 10,373 millones, con lo que se incrementó un 15.5% frente a 2021.

Con EUR 2,452 millones, el costo del riesgo¹ decreció un 5.6% frente a 2021.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), la división se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 8,000 millones, lo que supone una fuerte mejoría del 24.1% con respecto a 2021.

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario¹ registró un fuerte crecimiento del 8.0% hasta EUR 7,028 millones (+5.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente al cuarto trimestre de 2021, gracias al notable incremento de las entidades de banca comercial (+7.9%) impulsado por el aumento de los ingresos por intereses y a los ingresos de los negocios especializados (+8.3%), principalmente Arval.

Los costos de explotación¹ crecieron un 5.5% frente al cuarto trimestre de 2021 (+3.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), hasta EUR 4,487 millones, debido al desarrollo de la actividad y a los efectos relacionados con el ámbito de consolidación en las entidades de banca comercial y los negocios especializados. El efecto de compresión fue muy positivo (+2.5 puntos).

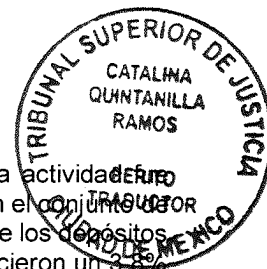
El resultado bruto de explotación¹ se situó así en EUR 2,542 millones, un 12.8% más que en el cuarto trimestre de 2021.

El costo del riesgo¹ aumentó un 13.3% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 676 millones.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), la división se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 1,770 millones, lo que supone una mejoría del 7.3% con respecto al cuarto trimestre de 2021.

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

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



Banca Comercial en Francia (BCEF)

En el conjunto del año 2022, los resultados crecieron con fuerza y el desarrollo de la actividad fue sostenido. Los créditos aumentaron un 4.8% frente a 2021, registrándose incrementos en el conjunto de los clientes. Los depósitos aumentaron un 4.8% comparado con 2021, con incrementos de los depósitos en el conjunto de los clientes. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance decrecieron un 3.3% frente al 31 de diciembre de 2021 en un contexto de mercado desfavorable. El negocio de Banca Privada consiguió un elevado volumen de captaciones netas de EUR 6,200 millones, sobre todo gracias a la captación externa y las sinergias con el negocio de empresas.

El producto neto bancario¹ se situó en EUR 6,680 millones, cifra que supone un fuerte crecimiento del 6.6% frente a 2021. Los ingresos por intereses¹ se incrementaron un sólido 4.9%, gracias a un entorno favorable y a la aportación de las subsidiarias especializadas. Las comisiones¹ se incrementaron con fuerza frente a 2021, un 8.5%, impulsadas por la mejora registrada en el conjunto de segmentos de clientes.

Los costos de explotación¹ aumentaron un 3.1% frente a 2021, hasta EUR 4,698 millones, en sintonía con los esfuerzos de apoyo al crecimiento y el efecto continuado de las medidas de control de los gastos. El efecto de compresión fue muy positivo (+3.5 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ creció con mucha fuerza, un 15.7% más que en 2021, hasta EUR 1,982 millones.

El costo del riesgo¹ registró una mejora de EUR 204 millones frente a 2021, hasta EUR 237 millones. Con 11 puntos básicos de los créditos a clientes, se situó en nivel bajo, registrándose un descenso del costo del riesgo en créditos dudosos (estrato 3) y una fuerte reversión de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2), debido principalmente al efecto del cambio de método en el cuarto trimestre de 2022 (EUR -163 millones) con el fin de cumplir con las normas europeas.

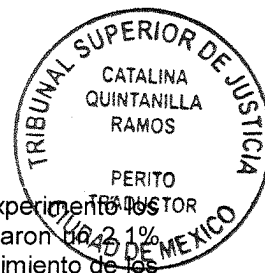
Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 1,613 millones, con lo que mejoró ostensiblemente (+36.5%) el resultado de 2021.

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario¹ se situó en EUR 1,670 millones, un 3.9% más que en el cuarto trimestre de 2021. Los ingresos por intereses¹ subieron un 2.0%; a este respecto, el impacto positivo del entorno de tasas de interés pesó más que el efecto del ajuste progresivo de los diferenciales de los créditos. Las comisiones¹ se incrementaron un 6.1%, sobre todo en el segmento de empresas. Los costos de explotación¹ aumentaron un 2.7% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 1,210 millones, debido a los esfuerzos de apoyo a la actividad, contenidos por el efecto de las medidas de control de los costos. El efecto de compresión fue positivo (+1.2 puntos). El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 460 millones, un 7.1% más que en el cuarto trimestre de 2021. El costo del riesgo¹ registró una reversión de EUR 21 millones (frente a una provisión de EUR 99 millones en el cuarto trimestre de 2021), debido a una reversión de provisiones de EUR 163 millones en créditos productivos (estratos 1 y 2) vinculada a los efectos del cambio de método con el fin de cumplir las normas europeas. El costo del riesgo se situó en -4 puntos básicos de los créditos a clientes. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 433 millones, con lo que mejoró ostensiblemente (+54.5%) el resultado del cuarto trimestre de 2021.

QX

¹ Integrando el 100% de Banca Privada, incluido el efecto de PEL/CEL en el producto neto bancario (EUR +46 millones en 2021, EUR +29 millones en 2021; EUR +8 millones en el cuarto trimestre de 2022, EUR +6 millones en el cuarto trimestre de 2021)

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



BNL banca commerciale (BNL bc)

En el conjunto del año 2022, la actividad comercial de BNL bc fue buena y el negocio experimentó los efectos continuados de la transformación de su modelo operativo. Los créditos aumentaron un 4.1% comparado con 2021 y un 4.1% excluyendo los créditos dudosos, impulsados por el crecimiento de los créditos inmobiliarios y el *factoring*. Los depósitos subieron un 8.5% frente a 2021, registrándose incrementos claros en todos los segmentos de clientes, sobre todo empresariales. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance decrecieron un 8.6% frente al 31 de diciembre de 2021 en un contexto de mercado desfavorable.

Con EUR 2,634 millones, el producto neto bancario¹ se contrajo un 1.7% frente a 2021 (-0.1% con ámbito de consolidación constante²). Los ingresos por intereses¹ decrecieron un 1.3%. El impacto positivo del entorno de tasas de interés en los depósitos se compensó con el efecto derivado del ajuste progresivo de los diferenciales sobre los créditos. Las comisiones¹ se redujeron un 2.2%. Crecieron un 1.5% con ámbito de consolidación constante² gracias al aumento de las comisiones bancarias, sobre todo entre los clientes empresariales, efecto compensado parcialmente por la caída de las comisiones financieras.

Los costos de explotación¹, con EUR 1,735 millones, descendieron un 2.5% con respecto a 2021 (-0.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), gracias al efecto de la transformación del modelo operativo y las medidas de adaptación (plan de jubilaciones anticipadas Quota 100). El efecto de compresión fue positivo (+0.8 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó así en EUR 899 millones, prácticamente sin cambios frente a 2021.

El costo del riesgo¹ registró una mejora de EUR 22 millones frente a 2021, hasta EUR 465 millones. Con 58 pb de los créditos a clientes, su nivel fue bajo y obedeció a una caída de las provisiones sobre préstamos dudosos (estrato 3) frente a 2021.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Italia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 410 millones, un 8.8% más que en 2021.

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario¹ se situó en EUR 656 millones, un 1.9% menos que en el cuarto trimestre de 2021 (sin cambios con ámbito de consolidación constante²). Los ingresos por intereses¹ cayeron un 0.2%. El impacto positivo del entorno de tasas de interés en los depósitos se compensó con el efecto derivado del ajuste progresivo de los diferenciales sobre los créditos. Las comisiones¹ se redujeron un 3.9% y aumentaron con ámbito de consolidación constante² (+0.3%) impulsadas por el crecimiento de las comisiones bancarias, efecto compensado parcialmente por la caída de las comisiones financieras. Con un total de EUR 426 millones, los costos de explotación¹ se redujeron un 2.9% (-0.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), sobre todo gracias a los efectos de la transformación del modelo operativo y las medidas de adaptación (plan de jubilaciones anticipadas Quota 100). El efecto de compresión fue positivo (+1.0 puntos). El resultado bruto de explotación¹ no sufrió variaciones y quedó fijado en EUR 230 millones. Con EUR 114 millones, el costo del riesgo¹ mejoró EUR 28 millones. Siguió situado en un nivel bajo (57 pb de los créditos a clientes) y reflejó el descenso de la constitución de provisiones sobre préstamos dudosos (estrato 3). Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Italia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 111 millones, con lo que mejoró ostensiblemente (+41.8%) el resultado del cuarto trimestre de 2021.

QX

¹ Con el 100% de Banca Privada

² Venta de una actividad el 02.01.22

³ Integrando 2/3 de Banca Privada



Banca Comercial en Bélgica (BCEB)

En el conjunto del año 2022, BCEB registró una dinámica comercial sostenida. Los créditos aumentaron un 14.8% frente a 2021 (+7.5% con ámbito de consolidación constante¹) gracias al fuerte crecimiento de los créditos a particulares y, sobre todo, de los créditos inmobiliarios por la contribución de bpost banque (EUR +8,400 millones). Los créditos a empresas crecieron con fuerza (+12.7% frente a 2021). El crecimiento de los depósitos se aceleró con la integración de bpost banque (EUR +11,300 millones). Por lo tanto, los depósitos aumentaron un 9.2% frente a 2021 (+1.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Los activos gestionados en ahorro fuera de balance decrecieron un 7.6% frente al 31 de diciembre de 2021 en un contexto de mercado desfavorable. El negocio de Banca Privada consiguió un buen volumen de captaciones netas de EUR 2,100 millones.

Con EUR 3,764 millones, el producto neto bancario² creció con fuerza: +7.3% frente a 2021. Los ingresos por intereses² experimentaron un gran aumento del 8.9%, sostenidos por el conjunto de los clientes. Las comisiones² crecieron un 3.6% frente a 2021, impulsadas por el incremento de las comisiones bancarias gracias a los negocios de *transaction banking* y los clientes empresariales, lo que se compensó parcialmente con la caída de las comisiones financieras.

Los costos de explotación² repuntaron un 9.7% con respecto a 2021, hasta EUR 2,615 millones (+4.0% con ámbito de consolidación constante¹) en sintonía con el desarrollo de la actividad y el impacto de la inflación, si bien los efectos de las medidas de reducción de los costos y optimización de la estructura lo compensaron parcialmente.

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 1,149 millones, lo que supone una mejora del 2.1%.

El costo del riesgo² se redujo EUR 63 millones en 2022, hasta situarse en EUR 36 millones, lo que equivale a 3 puntos básicos de los créditos a clientes, un nivel muy bajo.

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Bélgica al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), el resultado antes de impuestos³ de BCEB aumentó un 7.8% frente a 2021 y se situó en EUR 1,049 millones.

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario² se incrementó un 10.9% frente al cuarto trimestre de 2021 (+4.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) y alcanzó los EUR 947 millones. Los ingresos por intereses² se incrementaron un considerable 15.9% (+6.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) a raíz del crecimiento de los depósitos, amplificado por la integración de bpost banque, en un entorno favorable de tasas de interés. Las comisiones² crecieron un 0.2%, en sintonía con el aumento de las comisiones bancarias, que se compensó en parte con el descenso de las comisiones financieras. Con EUR 598 millones, los gastos de explotación² aumentaron un 10.8% frente al cuarto trimestre de 2021 (+4.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), debido al crecimiento de la actividad y al impacto de la inflación, lo que se compensó parcialmente con el efecto de las medidas de reducción de los costos y optimización de la estructura. El efecto de compresión fue positivo. El resultado bruto de explotación² creció un 11.0%, hasta un total de EUR 348 millones. El costo del riesgo² quedó fijado en EUR 20 millones (reversión de provisiones de EUR 28 millones en el cuarto trimestre de 2021). El costo del riesgo se situó en 6 puntos básicos de los créditos a clientes, un nivel muy bajo. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Bélgica al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEB se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 303 millones, un 7.2% menos que en el cuarto trimestre de 2021, en respuesta al aumento del costo del riesgo.

CP

¹ Integración de bpost banque al 01.01.22

² Integrando el 100% de Banca Privada

³ Integrando 2/3 de Banca Privada



Banca Comercial en Luxemburgo (BCEL)

En el conjunto del año 2022, el nivel de actividad comercial fue muy bueno. Los créditos aumentaron un 6.4% frente a 2021, registrándose incrementos en todos los segmentos de clientes. Los depósitos aumentaron un 7.2% frente a 2021. Por último, el ahorro fuera de balance descendió un 14.4% frente al 31 de diciembre de 2021, lastrado por la evolución de los mercados.

El producto neto bancario¹ creció con fuerza: un 11.2% frente a 2021, hasta EUR 475 millones. Los ingresos por intereses¹ experimentaron un sólido aumento del 11.3%, gracias a la expansión de los volúmenes y al buen comportamiento de los diferenciales de los depósitos en los clientes empresariales. Las comisiones¹ se incrementaron un 10.8% frente a 2021, sostenidas por las comisiones a los clientes empresariales.

Los costos de explotación¹ se situaron en EUR 275 millones y estuvieron bien controlados (+2.4% con respecto a 2021). El efecto de compresión fue muy positivo (+8.8 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 200 millones, con lo que se incrementó un 26.1% frente a 2021.

El costo del riesgo¹ se redujo EUR 19 millones. En 2021 se contrajo EUR 2 millones.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Luxemburgo al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 216 millones, con lo que mejoró ostensiblemente (+43.7%) el resultado de 2021.

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario¹ se anotó un considerable incremento del 15.2% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 130 millones. Los ingresos por intereses¹ aumentaron de forma considerable: un 21.4% más que en el cuarto trimestre de 2021. Las comisiones¹ se redujeron un 5.5%. Los costos de explotación¹ crecieron un 5.0% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 67 millones. El costo del riesgo¹ registró una reversión de provisiones de EUR 9 millones (EUR 3 millones en el cuarto trimestre de 2021). Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Luxemburgo al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 70 millones, un 39.3% más (EUR 50 millones en el cuarto trimestre de 2021).

CF

¹ Integrando el 100% de Banca Privada

² Integrando 2/3 de Banca Privada

Europa-Mediterráneo

En el conjunto del año 2022, la actividad comercial en la región de Europa-Mediterráneo fue buena. Los créditos aumentaron un 17.7%¹ frente a 2021, aupados principalmente por el crecimiento de los volúmenes entre los clientes empresariales, sobre todo en Polonia. La concesión se caracterizó por la prudencia, principalmente entre los clientes particulares en Polonia y Turquía. Los depósitos aumentaron un 21.8%¹ frente a 2021, registrándose incrementos en Polonia y Turquía, sobre todo entre los clientes empresariales. El negocio continuó con su digitalización y transformación. Las ventas de negocios en el África subsahariana están en vías de completarse.

El producto neto bancario² se situó en EUR 2,346 millones, cifra que supone un importante incremento del 32.5%³ con respecto a 2021, impulsado por el fuerte aumento de los ingresos por intereses² sobre los depósitos, a pesar del impacto de partidas negativas vinculadas a los créditos en el cuarto trimestre de 2021 y en el cuarto trimestre de 2022 en Polonia.

Los costos de explotación², con EUR 1,649 millones, aumentaron un 11.3%³ con respecto a 2021, debido sobre todo a la elevada inflación salarial. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+21.2 puntos³).

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 697 millones, un 139.4%³ más que en 2021.

Con EUR 153 millones, el costo del riesgo² creció EUR 9 millones frente a 2021. Se situó en 41 pb de los créditos a clientes, un nivel que refleja el descenso de las dotaciones de provisiones sobre préstamos dudosos (estrato 3).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía y Polonia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), Europa-Mediterráneo se anotó un resultado antes de impuestos⁴ de EUR 817 millones, con lo que duplicó el resultado³ de 2021. En 2022 registró un impacto negativo limitado derivado de los efectos de la situación de hiperinflación en Turquía⁵ (EUR -6 millones).

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario² se situó en EUR 534 millones, cifra que supone un importante incremento del 35.5%³, impulsado por el fuerte aumento de los ingresos por intereses² sobre los depósitos, y a pesar del impacto de partidas negativas vinculadas a los créditos en el cuarto trimestre de 2021 y en el cuarto trimestre de 2022 en Polonia. Los costos de explotación² crecieron un 17.2%³ con respecto al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 417 millones. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+18.4 puntos³). El resultado bruto de explotación² se duplicó³ frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 118 millones. El costo del riesgo² mejoró EUR 22 millones (EUR 10 millones en el cuarto trimestre de 2022). Se situó en 11 pb de los créditos a clientes, un nivel que siguió siendo muy bajo debido a una reversión moderada de las provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2). Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía y Polonia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), Europa-Mediterráneo se anotó un resultado antes de impuestos⁴ de EUR 122 millones (EUR 63 millones en el cuarto trimestre de 2021). El impacto global de los efectos inducidos por la situación de hiperinflación⁵ en Turquía fue limitado en el cuarto trimestre de 2022 (EUR -4 millones).

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² Integrando el 100% de Banca Privada

³ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes exceptuando Turquía, con tipos de cambio históricos de conformidad con la aplicación de la NIC 29

⁴ Integrando 2/3 de Banca Privada

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



Q



BancWest

En el conjunto del año 2022, BancWest mantuvo su sólida dinámica comercial. Los créditos aumentaron un 3.8%¹ comparado con 2021, con avances significativos en los créditos inmobiliarios y a empresas. Los depósitos se redujeron un 6.0%¹, debido a un descenso de los depósitos de clientes² (-6.0%¹) y una caída de los depósitos en el mercado monetario (*Money Market Deposits*). Los activos gestionados de Banca Privada alcanzaron USD 18,700 millones al 31 de diciembre de 2022.

Por último, el Grupo recuerda que la venta de Bank of the West a BMO Groupe Financier se completó el 1º de febrero de 2023.

El producto neto bancario³ ascendió a EUR 2,731 millones, un 0.2% más¹ que en 2021, por el aumento de los ingresos por intereses, impulsados por la mejora del margen y el crecimiento de los volúmenes, así como el buen comportamiento de las comisiones bancarias.

Los costos de explotación³ crecieron un 8.5%¹ hasta EUR 2,061 millones, en sintonía con los proyectos específicos.

El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 670 millones, un 18.7%¹ menos que en 2021.

El costo del riesgo³ decreció EUR 39 millones, lo que supone -7 puntos básicos de los créditos a clientes por la reversión de provisiones (estratos 1 y 2), principalmente en el primer trimestre de 2022.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en EE.UU. al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BancWest consiguió un resultado antes de impuestos⁴ de EUR 660 millones, un 24.1% menos¹ que en 2021.

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario³ se situó en EUR 722 millones, lo que supone un crecimiento del 3.2%¹ con respecto al cuarto trimestre de 2021, en paralelo al fuerte incremento de los ingresos por intereses. Los costos de explotación³ aumentaron un 3.2%¹ hasta EUR 525 millones, debido sobre todo a proyectos específicos. El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 197 millones, un 3.3%¹ más que en el cuarto trimestre de 2021. El costo del riesgo³ quedó fijado en EUR 76 millones, frente a un cuarto trimestre de 2021 que registró una fuerte reversión de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2) a resultas de la crisis sanitaria. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en EE.UU. al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BancWest consiguió un resultado antes de impuestos⁴ de EUR 104 millones en el cuarto trimestre de 2022, es decir, un 51.9% más bajo¹ que en el cuarto trimestre de 2021, en sintonía con la evolución del costo del riesgo.

Wx

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² Excluyendo los depósitos de tesorería

³ Integrando el 100% de Banca Privada

⁴ Integrando 2/3 de Banca Privada



Negocios especializados - Finanzas Personales

En el conjunto del año 2022, los créditos crecieron un 3.5% frente a 2021 (después de tener en cuenta un 50% de los créditos de Floa por un monto de EUR 1,000 millones a partir del 1º de febrero de 2022) y un 2.5% excluyendo esta partida. El negocio inició la transformación y adaptación de sus actividades.

El producto neto bancario se elevó a EUR 5,387 millones, un 3.3% más que en 2021 (+0.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), gracias al aumento de los volúmenes, lo que se compensó parcialmente con la fuerte presión que sufrieron los márgenes.

Los costos de explotación, con EUR 2,922 millones, subieron un 4.2% frente a 2021 (+1.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), por los proyectos específicos y el apoyo a la actividad.

El resultado bruto de explotación ascendió a EUR 2,465 millones, un +2.2% más que en 2021.

El costo del riesgo creció EUR 59 millones frente a 2021, hasta EUR 1,373 millones. Con 143 pb de los créditos a clientes, el costo del riesgo se situó en un nivel bajo. Se registró una caída del costo del riesgo en créditos dudosos (estrato 3) y se sintió el efecto positivo de la mejora estructural del perfil de riesgo relacionada con la evolución de la gama de productos y, sobre todo, del mayor peso de los créditos a la compra de automóviles.

El resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se situó en EUR 1,121 millones, lo que supone un retroceso del 4.6% frente a 2021.

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario decreció un 0.9% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 1,283 millones (-4.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), debido fundamentalmente a la fuerte presión sobre los márgenes. Los costos de explotación, de EUR 739 millones, aumentaron un 4.1% frente al cuarto trimestre de 2021 (+0.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), por el apoyo a proyectos específicos. El resultado bruto de explotación descendió un 7% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 544 millones. El costo del riesgo, que se elevó a EUR 413 millones, experimentó un ascenso del 19.2% frente al cuarto trimestre de 2021 y se situó este trimestre en 170 puntos básicos. Las provisiones sobre préstamos de dudoso cobro descendieron con respecto al cuarto trimestre de 2021 y el negocio se anotó provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2). Así, el resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se elevó a EUR 111 millones, un 57.0% menos que en el cuarto trimestre de 2021 (-50.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), debido al aumento del costo del riesgo y a la menor contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación frente a una base elevada en el cuarto trimestre de 2021.

Negocios especializados - Arval y Soluciones de Arrendamiento

En el conjunto del ejercicio 2022, los negocios Arval y Soluciones de Arrendamiento registraron unos excelentes resultados.

El parque financiado de Arval creció un 8.3%¹ con respecto a 2021. El precio de los vehículos de ocasión se mantuvo en un nivel muy elevado. Los saldos de Soluciones de Arrendamiento crecieron un 3.9%² frente a 2021 y la dinámica de la actividad dio muestras de resistencia.

El producto neto bancario avanzó con mucha fuerza, un 28.5% frente a 2021, hasta EUR 3,438 millones, gracias al excelente desempeño de Arval, impulsado por el elevado nivel de los precios de los vehículos de ocasión, y el sólido crecimiento de Soluciones de Arrendamiento gracias al aumento de los saldos.

Los costos de explotación crecieron un 7.4% frente a 2021, hasta EUR 1,395 millones. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+21.1 puntos).

El resultado bruto de explotación experimentó un sustancial incremento del 48.4% frente a 2021 y se situó en EUR 2,043 millones.

¹ Crecimiento de la flota al final del periodo en miles de vehículos, +5.5% excluyendo la adquisición de Terberg Business Lease y BCR

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes



El resultado antes de impuestos ascendió a EUR 1,957 millones, cifra que multiplica por 1.6 veces la obtenida en 2021.

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario fue de EUR 858 millones, un 21.0% más que en el cuarto trimestre de 2021, gracias a los excelentes resultados de Arval a raíz del elevado nivel de los precios de los vehículos de ocasión y el crecimiento orgánico del parque financiado, así como el buen tono de Soluciones de Arrendamiento gracias al aumento de los saldos. Los costos de explotación se situaron en EUR 347 millones, un 5.8% más que en el cuarto trimestre de 2021. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+15.3 puntos), en respuesta a la capacidad de crecer a un costo marginal. El resultado antes de impuestos de Arval y Soluciones de Arrendamiento experimentó un sustancial aumento del 38.8% frente al cuarto trimestre de 2021 y ascendió a EUR 491 millones. Este resultado comprende en el cuarto trimestre de 2022 el impacto de los efectos inducidos por la situación de hiperinflación en Turquía, sumado a la aplicación de la NIC 29, por un monto de EUR +7 millones en las partidas no de explotación.

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

En el conjunto del año 2022, los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales registraron unos buenos resultados de conjunto. Nickel continuó con su implantación en Europa en 2022 con el lanzamiento de su oferta en Bélgica y Portugal y alcanzó casi 3,0 millones de cuentas abiertas al 31 de diciembre de 2022¹. Floa, el líder del mercado francés de pagos fraccionados, cuya adquisición fue cerrada por el Grupo el 31 de enero de 2022, cuenta con 4.0 millones de clientes. Por último, Inversionistas Personales volvió a registrar un nivel elevado de órdenes en un contexto de mercado desfavorable.

El producto neto bancario² se situó en EUR 846 millones, por lo que creció con mucha fuerza, un 13.7% frente a 2021, con un importante incremento en los Nuevos Negocios Digitales por el desarrollo de la actividad. Los ingresos² de Inversionistas Personales cayeron en un contexto de mercado desfavorable.

Los costos de explotación² crecieron un 12.8% con respecto a 2021, hasta EUR 578 millones, en paralelo a la estrategia de desarrollo. El efecto de compresión fue positivo (+1.0 puntos).

El resultado bruto de explotación² experimentó un sustancial incremento del 15.9% frente a 2021 y se situó en EUR 268 millones.

El costo del riesgo² se elevó a EUR 100 millones (EUR 5 millones en 2021) y se incrementó con la integración del 50% de la contribución de Floa a partir del 1º de febrero de 2022.

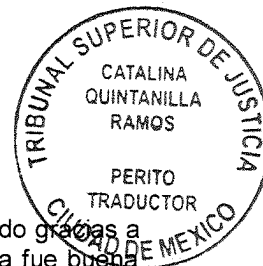
Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Alemania al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), el resultado antes de impuestos³ del conjunto de los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales se redujo un 29.4% frente a 2021, hasta EUR 157 millones.

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario² se situó en EUR 228 millones, lo que supone un fuerte aumento del 23.6% con respecto al cuarto trimestre de 2021, impulsado por el fuerte desarrollo de Nickel y la integración del 50% de la contribución de Floa, efecto compensado por la caída de los ingresos en Inversionistas Personales en un contexto de mercado desfavorable. Los costos de explotación² aumentaron un 10.6% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 158 millones, en sintonía con la estrategia de desarrollo de los Nuevos Negocios Digitales. El efecto de compresión fue positivo (+13.0 puntos). El resultado bruto de explotación² mejoró un 68.7% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 70 millones. El costo del riesgo² ascendió a EUR 42 millones e incorporó la constitución de provisiones en Floa. Así, el resultado antes de impuestos³ de los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Alemania al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), se redujo un 46.6% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 25 millones, debido principalmente al costo del riesgo.

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)

En el conjunto del año 2022, el resultado de la división IPS registró un crecimiento sostenido gracias a un buen nivel de actividad, a pesar de que el entorno no fue favorable. La captación neta fue buena (EUR +31,900 millones), impulsada sobre todo por el negocio de Gestión de Riqueza y una captación positiva en el negocio de Gestión de Activos. La actividad del negocio de Inmuebles y el negocio de Seguros, sostenida por una buena dinámica de ahorro en Francia, dio muestras de resistencia.

El producto neto bancario creció un 3.0% frente a 2021, hasta EUR 6,670 millones. Le favoreció el gran aumento de los ingresos en Gestión de Riqueza y el avance del negocio de Inmuebles. Los ingresos de Gestión de Activos y Seguros se vieron afectados por el entorno de mercado.

Los costos de explotación aumentaron un 3.5% frente a 2021, hasta EUR 4,363 millones, por las medidas de apoyo al desarrollo de la actividad y las iniciativas específicas. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, el efecto de compresión se situó cerca del cero.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 2,307 millones, un 2.2% más que en 2021.

El resultado antes de impuestos de IPS ascendió a EUR 2,620 millones, lo que supone un incremento del 4.8% frente a 2021. En 2022 y 2021 comprendió el impacto global positivo de las plusvalías de venta y una contribución positiva de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación en 2022.

En el cuarto trimestre de 2022, los ingresos crecieron un 1.6% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 1,665 millones. Este avance se debió al fuerte aumento de los ingresos en Gestión de Riqueza e Inversiones por Cuenta Propia. Los ingresos de Seguros descendieron por el retroceso del resultado financiero, a pesar de la progresión de las actividades de Ahorro y Protección en el cómputo global. Los ingresos de Gestión de Activos se redujeron por un impacto muy desfavorable del entorno de mercado.

Los costos de explotación decrecieron un 0.6% con respecto al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 1,157 millones, gracias al efecto de las medidas de control de los costos. El efecto de compresión fue muy positivo (+2.1 puntos).

El resultado bruto de explotación registró un fuerte aumento del 6.8% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta un total de EUR 508 millones.

Con EUR 582 millones, el resultado antes de impuestos de IPS se incrementó un significativo 8.3% con respecto al cuarto trimestre de 2021.

Captaciones y activos gestionados

Los activos gestionados¹ se situaron en EUR 1.189 billones al 31 de diciembre de 2022. Descendieron un 6.9% con respecto al 31 de diciembre de 2021, debido principalmente a un efecto de rentabilidad en los mercados muy desfavorable de EUR -129,900 millones, compensado parcialmente con unas captaciones netas de EUR 31,900 millones y un efecto cambiario favorable cifrado en EUR +9,300 millones. El resto de efectos fue positivo (EUR +1,200 millones).

En el cómputo global, las captaciones netas de 2022 ascendieron a EUR +31,900 millones. Las captaciones netas de Gestión de Riqueza fueron muy elevadas, aupadas por la actividad de las entidades de banca comercial en Europa y, sobre todo, en Francia, pero también por la actividad en Alemania y en Asia. Las captaciones del negocio de Gestión de Activos fueron buenas, gracias a la captación netas de los vehículos a mediano y largo plazo y el rebote de las captaciones netas en los fondos monetarios en el cuarto trimestre de 2022. Las captaciones netas de Seguros fueron buenas, sobre todo en seguros vinculados a fondos de inversión, al igual que las captaciones brutas, sobre todo en Francia.

SP

¹ Incluidos los activos distribuidos



Al 31 de diciembre de 2022, los activos gestionados¹ se repartían de la siguiente forma: EUR 532,000 millones en gestión de activos (Gestión de Activos, Real Estate Investment Management e Inversiones por Cuenta Propia), EUR 411,000 millones en Gestión de Riqueza y EUR 247,000 millones en Seguros.

Seguros

En el conjunto del año 2022, y en un entorno de mercado poco propicio, el negocio de Seguros aguantó y su actividad comercial dio muestras de solidez. Las captaciones brutas de la actividad de Ahorro se elevaron a EUR 22,800 millones en 2022, con un porcentaje mayoritario de los seguros vinculados a fondos de inversión dentro de las captaciones netas. La actividad de Protección continuó con su crecimiento en Francia, con un buen desempeño de los seguros de protección de pagos y un fuerte aumento del negocio de seguros personales y seguros de daños. Por último, fuera de Francia, América Latina registró un rebote considerable.

El producto neto bancario se elevó a EUR 2,774 millones, un 1.9% menos que en 2021, debido a la caída del resultado financiero a raíz de los acusados descensos de los mercados en 2022, y a pesar de los avances de las actividades de Ahorro y Protección.

Los costos de explotación aumentaron un 1.4% frente a 2021, hasta EUR 1,558 millones, en sintonía con el apoyo a la dinámica comercial y los proyectos específicos.

Con EUR 1,376 millones, el resultado antes de impuestos creció un 0.5% frente a 2021, gracias a la mayor contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación frente al bajo nivel de 2021.

En el cuarto trimestre de 2022, los ingresos del negocio de Seguros descendieron un 7.2% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 608 millones. Los buenos resultados de conjunto de las actividades de Ahorro y Protección se compensaron con la caída más acentuada del resultado financiero. Los costos de explotación decrecieron un 5.7% con respecto al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 387 millones, gracias al efecto de las medidas de optimización. El resultado antes de impuestos se redujo un 6.8% con respecto al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 253 millones.

Gestión Institucional y Privada (GIP)²

En el conjunto del año 2022, los resultados de los negocios de Gestión Institucional y Privada fueron buenos. El negocio de Gestión de Riqueza registró unas fuertes captaciones netas, sobre todo en las entidades de banca comercial y entre los grandes clientes. Gestión de Activos se anotó un buen nivel de captaciones netas, impulsado por las captaciones de los vehículos a mediano y largo plazo y de los fondos monetarios, que rebotaron a finales de año. Por último, el desempeño del negocio de Inmuebles fue bueno, sobre todo gracias a las actividades de Gestión de Inversiones, Gestión Inmobiliaria y Asesoramiento en Francia.

Los ingresos crecieron un 6.8% frente a 2021, hasta un total de EUR 3,896 millones. Aumentaron gracias al incremento de los ingresos de Gestión de Riqueza, derivado principalmente del crecimiento de los ingresos por intereses; al fuerte aumento de los ingresos de Inversiones por Cuenta Propia; y a la expansión de los ingresos del negocio de Inmuebles. Los ingresos de Gestión de Activos se vieron lastrados por un entorno de mercado muy desfavorable.

Los costos de explotación, con EUR 2,806 millones, crecieron un 4.6% frente a 2021, en paralelo al apoyo brindado al crecimiento de la actividad en los negocios de Gestión de Riqueza e Inmuebles.

El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 1,244 millones, lo que supone un aumento del 10.0% frente a 2021. Englobó el impacto de las plusvalías de venta realizadas en 2022, más bajas que en 2021.

¹ Incluidos los activos distribuidos

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



En el cuarto trimestre de 2022, los ingresos aumentaron un 7.4% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 1,057 millones. Recibieron el impulso derivado del buen comportamiento de Gestión de Riqueza, sostenido por el fuerte crecimiento de los ingresos por intereses y el elevado crecimiento de Inversiones por Cuenta Propia, compensados por el impacto del entorno de mercado desfavorable sobre los ingresos de Gestión de Activos y los peores resultados obtenidos por el negocio de Inmuebles, sobre todo en las actividades de Asesoramiento. Los costos de explotación crecieron un 2.2% frente al cuarto trimestre de 2021, hasta EUR 771 millones. Los costos de explotación descendieron en el negocio de Gestión de Activos. El efecto de compresión fue muy positivo (+5.2 puntos). El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 328 millones, lo que supone un aumento del 23.7% frente a 2021.

*
* *

OTRAS ACTIVIDADES

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

En el conjunto del año 2022, el producto neto bancario totalizó EUR -279 millones, frente a EUR 308 millones en 2021. En 2021 incorporó un elevado nivel de partidas positivas no recurrentes, concretamente la plusvalía de venta del 4.99% de SBI Life por EUR +58 millones, el impacto contable acumulado de un swap contratado para el traspaso de una actividad en 2020 por un monto de EUR +86 millones y el impacto de una partida no recurrente positiva de EUR +91 millones. Este rubro comprende en 2022 el impacto positivo de la reevaluación del riesgo crediticio propio incluido en los derivados (DVA) por un monto de EUR +185 millones, compensado por una partida no recurrente negativa en el primer trimestre de 2022.

Los costos de explotación fueron de EUR 1,067 millones en 2022, por encima de los EUR 903 millones de 2021, dado que en 2022 se registró un incremento de los impuestos sometidos a la CINIIF 21. Incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración y los costos de adaptación, por un monto de EUR 188 millones (EUR 164 millones en 2021), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 314 millones (EUR 128 millones en 2021).

El costo del riesgo se incrementó EUR 26 millones frente a 2021, hasta EUR 185 millones. Comprendió el efecto extraordinario derivado de la denominada "Ley de ayuda a los prestatarios" en Polonia, por un monto de EUR 204 millones en el tercer trimestre de 2022.

Las otras partidas no de explotación se cifraron en EUR -59 millones en 2022, frente a EUR 775 millones en 2021, y recogieron el efecto derivado del deterioro de la participación en Ukrsibbank por un monto de EUR -159 millones y del reciclaje de la reserva por conversión de moneda¹ de EUR -274 millones, en parte compensado por el efecto positivo del fondo de comercio negativo vinculado a bpost banque por un monto de EUR +244 millones y una plusvalía por la venta de una participación de EUR +204 millones. En 2021, incorporaron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía realizada con la venta de inmuebles por un monto de EUR +486 millones, la plusvalía realizada con la venta de acciones de Allfunds² por un monto de EUR +444 millones y el impacto de unos deterioros totales de EUR -74 millones.

El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó, por tanto, en EUR -1,567 millones, frente a EUR +38 millones en 2021, en respuesta al descenso de las partidas extraordinarias en 2022.

En el cuarto trimestre de 2022, el producto neto bancario ascendió a EUR -249 millones (EUR -5 millones en el cuarto trimestre de 2021). Este rubro comprende el impacto de la reevaluación del riesgo crediticio incluido en los derivados (DVA), por un monto de EUR -16 millones. Se recuerda que este rubro

Q

¹ Registrada anteriormente en patrimonio neto

² Venta del 8.69% del capital de Allfunds



incorporaba un nivel elevado de partidas no recurrentes positivas y, concretamente, el impacto de una partida no recurrente positivas de EUR +91 millones en el cuarto trimestre de 2021. Los costos de explotación se cifraron en EUR 190 millones en el cuarto trimestre de 2022. Incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración y los costos de adaptación, por un monto de EUR 103 millones (EUR 61 millones en el cuarto trimestre de 2021), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 85 millones (EUR 21 millones en el tercer trimestre de 2021). El costo del riesgo registró una reversión de provisiones de EUR 59 millones, mientras que fue nulo en el cuarto trimestre de 2021. Las partidas no de explotación se cifraron en EUR 51 millones, frente a EUR 247 millones en el cuarto trimestre de 2021. Se recuerda que, en el cuarto trimestre de 2021, incorporaron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía realizada con la venta de inmuebles por un monto de EUR +184 millones y una reversión neta de deterioros por un monto de EUR +75 millones. El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó en EUR -366 millones (EUR -18 millones en el cuarto trimestre de 2021).

*
**

ESTRUCTURA FINANCIERA

El Grupo cuenta con una estructura financiera sólida.

Al 31 de diciembre de 2022, el ratio *common equity Tier 1* se elevaba al 12.3%¹, lo que constituye un incremento de 20 pb con respecto al 30 de septiembre de 2022, gracias principalmente a la asignación a reservas del resultado neto del tercer trimestre de 2022 después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 60% (incorporando la contribución de BancWest en 2022), neto de la evolución de los activos ponderados por riesgo (+20 pb). El impacto global del resto de efectos en el ratio siguió siendo limitado.

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

- la imputación a reservas del resultado de 2022, después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 60% neto del crecimiento orgánico de los activos ponderados por riesgo (+30 pb),
- el efecto de la aceleración del crecimiento (-20 pb),
- el impacto en el rubro "Otro resultado global" de los precios de mercado (-40 pb),
- los efectos derivados de la actualización de los modelos y la regulación² (-30 pb).

El ratio de apalancamiento³ es del 4.4% al 31 de diciembre de 2022.

La reserva de liquidez con disponibilidad inmediata se elevó a EUR 461,000 millones al 31 de diciembre de 2022 y representa más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

62

¹ CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

² En particular IRB Repair y aplicación de la normativa en materia de riesgo cambiario sobre la posición estructural e incluidos los efectos inducidos por la situación de hiperinflación en Turquía

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



APLICACIÓN DE LA NIIF 5 - CONCILIACIÓN (NO AUDITADO)

El Grupo anunció el 20 de diciembre de 2021 el cierre de un acuerdo con BMO Financial Group para la venta del 100% de sus actividades de banca comercial en EE.UU., desarrolladas por el grupo BancWest. Las condiciones de esta operación están cubiertas por el ámbito de aplicación de la NIIF 5, relativa a los grupos de activos y pasivos mantenidos para venta (véase nota 7.d "Actividades mantenidas para venta" de los Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022).

La venta de Bank of the West a BMO Groupe Financier se completó el 1º de febrero de 2023.

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

Cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2022 - Conciliación con la NIIF 5



Resultados del Grupo BNP Paribas - 31 de diciembre de 2022

Aplicación de la NIIF 5 - Conciliación

En millones de euros	Ejercicio 2022 antes de la NIIF 5	Ejercicio 2022 efecto de la NIIF 5	Ejercicio 2022 según la NIIF 5	Ejercicio 2021 antes de la NIIF 5	Ejercicio 2021 efecto de la NIIF 5	Ejercicio 2021 según la NIIF 5
Margen de intermediación	23,168	(2,337)	20,831	21,209	(1,971)	19,238
Ingresos netos de comisiones	10,570	(392)	10,178	10,717	(355)	10,362
Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado	9,375	(17)	9,358	7,681	(66)	7,615
Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio	154	(16)	138	181	(17)	164
Ganancia neta resultante de la baja contable de activos financieros a costo amortizado	(41)	-	(41)	36	(38)	(2)
Ingresos netos de actividades de seguros	4,296	-	4,296	4,332	-	4,332
Ingresos y gastos de otras actividades	2,897	(26)	2,871	2,079	(26)	2,053
Producto neto bancario	50,419	(2,788)	47,631	46,235	(2,473)	43,762
Gastos de personal	(18,783)	1,178	(17,605)	(17,377)	960	(16,417)
Otros gastos generales de explotación	(12,347)	651	(11,696)	(11,234)	529	(10,705)
Depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles	(2,572)	178	(2,394)	(2,500)	156	(2,344)
Resultado bruto de explotación	16,717	(781)	15,936	15,124	(828)	14,296
Costo del riesgo	(2,965)	(39)	(3,004)	(2,925)	(46)	(2,971)
Resultado de explotación	13,752	(820)	12,932	12,199	(874)	11,325
Participación en el resultado neto de asociadas	699	-	699	494	-	494
Ganancia neta en otros activos inmovilizados	(250)	(3)	(253)	853	(19)	834
Variación de valor del fondo de comercio	249	-	249	91	-	91
Resultado corriente antes de impuestos	14,450	(823)	13,627	13,637	(893)	12,744
Impuesto sobre las ganancias	(3,853)	137	(3,716)	(3,757)	173	(3,584)
Resultado de actividades que se mantienen para venta		686	686		720	720
Intereses minoritarios	(401)	-	(401)	(392)	-	(392)
RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE	10,196	-	10,196	9,488	-	9,488

CP

Balance al 31 de diciembre de 2022 - Conciliación con la NIIF 5



BNP PARIBAS

Balance del Grupo BNP Paribas al 31 de diciembre de 2022

Aplicación de la NIIF 5 - Conciliación

En millones de euros	31/12/2022 antes de NIIF 5	Efecto de NIIF 5	31/12/2022 según NIIF 5	31/12/2021 según NIIF 5
ACTIVO				
Efectivo y montos adeudados de bancos centrales	321,310	(2,750)	318,560	347,883
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Cartera de valores	166,918	(841)	166,077	191,507
Préstamos y operaciones de recompra	191,132	(7)	191,125	249,808
Instrumentos financieros derivados	328,281	(349)	327,932	240,423
Derivados utilizados con fines de cobertura	25,406	(5)	25,401	8,680
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto				
Títulos de deuda	40,381	(4,503)	35,878	38,906
Instrumentos de patrimonio	2,188	-	2,188	2,558
Activos financieros a costo amortizado				
Créditos y cuentas por cobrar de instituciones de crédito	32,760	(144)	32,616	21,751
Créditos y cuentas por cobrar de clientes	913,104	(56,084)	857,020	814,000
Títulos de deuda	130,793	(16,779)	114,014	108,510
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	(7,477)	-	(7,477)	3,005
Inversiones de las actividades aseguradoras	247,403	-	247,403	280,766
Activos fiscales corrientes y diferidos	6,301	(408)	5,893	5,866
Ajustes por periodificación y otros activos	210,698	(1,606)	209,092	179,123
Inversiones en asociadas	6,263	-	6,263	6,528
Propiedad, planta y equipo e inmuebles de inversión	38,921	(453)	38,468	35,083
Activos intangibles	4,005	(215)	3,790	3,659
Fondo de comercio	7,989	(2,695)	5,294	5,121
Activos que se mantienen para venta	-	86,839	86,839	91,267
TOTAL ACTIVO	2,666,376	-	2,666,376	2,834,444
PASIVO				
Adeudado a bancos centrales	3,054	-	3,054	1,244
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Cartera de valores	99,155	-	99,155	112,338
Depósitos y operaciones de recompra	234,076	-	234,076	293,456
Títulos de deuda	70,460	-	70,460	70,383
Instrumentos financieros derivados	300,582	(461)	300,121	237,397
Derivados utilizados con fines de cobertura	40,308	(307)	40,001	10,076
Pasivos financieros a costo amortizado				
Adeudado a instituciones de crédito	124,978	(260)	124,718	165,699
Adeudado a clientes	1,082,256	(74,202)	1,008,054	957,684
Títulos de deuda	154,244	(101)	154,143	149,723
Deuda subordinada	24,156	-	24,156	24,720
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	(20,201)	-	(20,201)	1367
Pasivos fiscales diferidos y corrientes	3,138	(84)	3,054	3,103
Ajustes por periodificación y otros pasivos	186,842	(1,386)	185,456	145,399
Reservas técnicas y otros pasivos de seguros	226,532	-	226,532	254,795
Provisiones para contingencias y cargos	10,241	(201)	10,040	10,187
Pasivos asociados con activos que se mantienen para venta	-	77,002	77,002	74,366
TOTAL PASIVO	2,539,821	-	2,539,821	2,511,937
PATRIMONIO NETO				
Capital y reservas	115,149	-	115,149	108,176
Resultado del periodo, atribuible a la sociedad dominante	10,196	-	10,196	9,488
Capital, reservas consolidadas y resultado del periodo atribuible a la sociedad dominante	125,345	-	125,345	117,664
Cambios en el patrimonio neto	(3,553)	-	(3,553)	222
Total atribuible a la sociedad dominante	121,792	-	121,792	117,886
Intereses minoritarios	4,763	-	4,763	4,621
TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	126,555	-	126,555	122,507
TOTAL PASIVO	2,666,376	-	2,666,376	2,634,444

99



CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO



En millones de euros	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
Grupo								
PNB	12,109	11,232	+7.8%	12,311	-1.6%	50,419	46,235	+9.0%
<i>incl. Margen de intermediación</i>	6,018	5,169	+16.4%	5,721	+5.2%	23,168	21,209	+9.2%
<i>incl. Comisiones</i>	2,746	2,919	-5.9%	2,572	+6.8%	10,570	10,717	-1.4%
Costos de explotación	-8,473	-7,930	+6.8%	-7,857	+7.8%	-33,702	-31,111	+8.3%
RBE	3,636	3,302	+10.1%	4,454	-18.4%	16,717	15,124	+10.5%
Costo del riesgo	-773	-510	+51.6%	-947	-18.3%	-2,965	-2,925	+1.4%
Resultado de explotación	2,863	2,792	+2.5%	3,507	-18.4%	13,752	12,199	+12.7%
Participación en el resultado neto de asociadas	96	138	-30.1%	187	-48.4%	699	494	+41.6%
Otros resultados no de explotación	-22	240	n.s.	40	n.s.	-1	944	n.s.
Resultado antes de impuestos	2,937	3,170	-7.3%	3,734	-21.3%	14,450	13,637	+6.0%
Impuesto sobre las ganancias	-685	-759	-9.7%	-981	-22.2%	-3,853	-3,757	+2.6%
Intereses minoritarios	-102	-105	-2.9%	-92	+10.9%	-401	-392	+2.3%
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,150	2,306	-6.7%	2,761	-22.1%	10,196	9,488	+7.5%
Ratio de explotación	70.0%	70.6%	-0.6 pt	63.8%	+6.2 pt	66.8%	67.3%	-0.5 pt

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

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).

69

RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2022



		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		6,835	1,665	3,858	12,358	-249	12,109
	var./4T21	+7.9%	+16%	+8.2%	+0.0%	n.s.	+7.8%
	var./3T22	-13%	+2.0%	+15%	+0.0%	n.s.	-16%
Costos de explotación		-4,383	-1,157	-2,743	-8,283	-190	-8,473
	var./4T21	+5.5%	-0.6%	+6.8%	-8.1%	-28.3%	+6.8%
	var./3T22	+3.7%	+6.5%	+17.1%	-8.2%	-4.5%	+7.8%
Resultado bruto de explotación		2,452	508	1,115	4,075	-438	3,636
	var./4T21	+2.4%	+6.8%	+218%	+14.1%	+62.7%	+10.1%
	var./3T22	-9.1%	-6.8%	-23.4%	-13.3%	+79.1%	-8.4%
Costo del riesgo		-690	14	-157	-833	59	-773
	var./4T21	+5.4%	-99.0%	n.s.	+63.2%	n.s.	+516%
	var./3T22	-5.6%	n.s.	+73.8%	+16%	n.s.	-8.3%
Resultado de explotación		1,762	522	958	3,242	-379	2,863
	var./4T21	+113%	+8.2%	-3.8%	+5.9%	+40.9%	+2.5%
	var./3T22	-10.4%	-4.6%	-29.9%	-16.4%	+181%	-18.4%
Participación en el resultado neto de asociadas		69	63	2	134	-38	96
Otras partidas no de explotación		-62	-3	-8	-73	51	-22
Resultado antes de impuestos		1,770	582	952	3,303	-366	2,937
	var./4T21	+7.3%	+8.3%	-5.0%	+3.6%	n.s.	-7.3%
	var./3T22	-15.4%	-7.3%	-30.4%	-19.2%	+3.5%	-21.3%

		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		6,835	1,665	3,858	12,358	-249	12,109
	4T21	6,334	1,639	3,264	11,237	-5	11,232
	3T22	6,926	1,632	3,799	12,357	-46	12,311
Costos de explotación		-4,383	-1,157	-2,743	-8,283	-190	-8,473
	4T21	-4,153	-1,164	-2,348	-7,666	-264	-7,930
	3T22	-4,229	-1,087	-2,343	-7,658	-199	-7,857
Resultado bruto de explotación		2,452	508	1,115	4,075	-438	3,636
	4T21	2,181	475	95	3,571	-269	3,302
	3T22	2,697	545	1,456	4,698	-245	4,454
Costo del riesgo		-690	14	-157	-833	59	-773
	4T21	-597	7	80	-510	0	-510
	3T22	-731	2	-90	-819	-128	-947
Resultado de explotación		1,762	522	958	3,242	-379	2,863
	4T21	1,583	482	996	3,061	-269	2,792
	3T22	1,967	547	1,366	3,879	-372	3,507
Participación en el resultado neto de asociadas		69	63	2	134	-38	96
	4T21	70	57	6	134	4	138
	3T22	120	42	5	168	19	187
Otras partidas no de explotación		-62	-3	-8	-73	51	-22
	4T21	-5	-3	1	-7	247	240
	3T22	5	39	-3	41	-1	40
Resultado antes de impuestos		1,770	582	952	3,303	-366	2,937
	4T21	1,648	537	1,003	3,188	-18	3,170
	3T22	2,092	627	1,369	4,088	-354	3,734
Impuesto sobre las ganancias							-685
Intereses minoritarios							-102
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							2,150

98

RESULTADOS POR DIVISIÓN EN 2022



		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		27,563	6,670	16,465	50,698	-279	50,419
	var./2021	+9.3%	+3.0%	+15.7%	+10.4%	n.s.	+9.0%
Costos de explotación		-17,518	-4,363	-10,753	-32,635	-1,067	-33,702
	var./2021	+6.0%	+3.5%	+3.6%	+8.0%	+18.2%	+8.3%
Resultado bruto de explotación		10,044	2,307	5,712	18,063	-1,346	16,717
	var./2021	+5.5%	-2.2%	+19.8%	+14.9%	n.s.	+10.5%
Costo del riesgo		-2,458	3	-325	-2,780	-185	-2,965
	var./2021	-5.0%	n.s.	+86.2%	+0.5%	+15.4%	+1.4%
Resultado de explotación		7,586	2,309	5,387	15,283	-1,531	13,752
	var./2021	+24.2%	-2.6%	+17.2%	+19.0%	n.s.	+12.7%
Participación en el resultado neto de asociadas		433	223	20	676	23	699
Otras partidas no de explotación		-19	88	-10	58	-59	-1
Resultado antes de impuestos		8,000	2,620	5,398	16,018	-1,567	14,450
	var./2021	+24.1%	+4.8%	+15.0%	+17.8%	n.s.	+6.0%
Impuesto sobre las ganancias							-3,853
Intereses minoritarios							-401
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							10,196

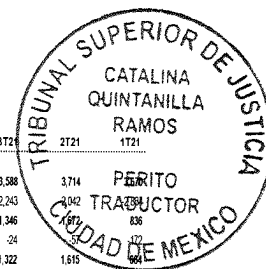
Qx

EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES



EUR mill.	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Grupo								
PNB	12,109	12,311	12,781	13,218	11,232	11,398	11,705	11,829
incl. Margen de intermediación	6,018	5,721	5,685	5,734	5,169	5,218	5,376	5,425
incl. Comisiones	2,746	2,572	2,615	2,637	2,919	2,603	2,640	2,665
Costos de explotación	-8,473	-7,857	-7,719	-9,653	-7,930	-7,412	-7,172	-8,597
RBE	3,636	4,454	5,062	3,565	3,302	3,986	4,604	3,232
Costo del riesgo	-773	-947	-789	-456	-510	-706	-813	-886
Resultado de explotación	2,863	3,507	4,273	3,109	2,792	3,280	3,791	2,336
Participación en el resultado neto de asociadas	96	187	251	165	138	131	101	124
Otros resultados no de explotación	-22	40	-22	3	240	39	302	363
Resultado antes de impuestos	2,937	3,734	4,502	3,277	3,170	3,450	4,194	2,823
Impuesto sobre las ganancias	-685	-681	-1,240	-1,047	-759	-636	-1,193	-969
Intereses minoritarios	-102	-92	-85	-122	-105	-111	-90	-86
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,150	2,761	3,177	2,108	2,306	2,503	2,911	1,768
Ratio de explotación	70.0%	63.8%	60.4%	73.0%	70.6%	65.0%	60.9%	72.7%
Saldo promedio de los préstamos (miles de mill. €)	881.6	875.3	851.8	828.3	806.4	793.5	787.9	781.9
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	865.7	865.2	842.9	824.7	809.3	796.2	785.4	770.2
Préstamos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	988.4	963.7	942.7	903.8	883.0	873.9	866.8	846.9
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	31	39	33	20	23	32	38	42

08



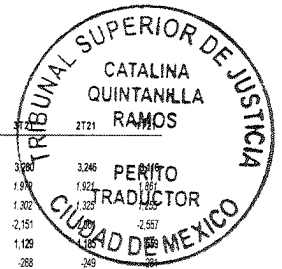
EUR mil.	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Empresarial e Institucional								
PNB	3,858	3,799	4,106	4,702	3,264	3,588	3,714	3,557
Costos de explotación	-2,743	-2,343	-2,314	-3,353	-2,348	-2,243	-1,042	-1,042
RBE	1,115	1,456	1,792	1,349	915	1,346	1,672	1,515
Costo del riesgo	-157	-90	-76	-2	80	-24	107	107
Resultado de explotación	958	1,366	1,716	1,347	996	1,322	1,615	1,515
Participación en el resultado neto de asociadas	2	5	9	4	6	9	10	9
Otras pérdidas no de explotación	-8	-3	-1	1	1	0	12	11
Resultado antes de impuestos	952	1,369	1,724	1,353	1,003	1,331	1,637	1,535
Ratio de explotación	71.1%	61.7%	56.4%	71.3%	72.0%	62.5%	55.0%	77.2%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	29.9	29.6	28.9	27.4	26.2	25.8	25.3	25.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	244.0	266.5	260.7	256.2	234.8	236.7	231.8	224.9
EUR mil.								
Banca Global								
PNB	1,522	1,181	1,248	1,268	1,324	1,282	1,238	1,243
Costos de explotación	-743	-663	-657	-815	-655	-640	-589	-768
RBE	779	518	591	453	669	642	649	475
Costo del riesgo	-155	-118	-85	20	72	-24	-64	-185
Resultado de explotación	624	402	505	473	741	618	585	290
Participación en el resultado neto de asociadas	1	1	1	1	1	1	9	6
Otras pérdidas no de explotación	0	0	0	0	-1	-3	0	0
Resultado antes de impuestos	626	403	506	474	740	616	594	296
Ratio de explotación	48.8%	56.1%	52.7%	64.3%	49.5%	49.9%	47.6%	61.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	168	187	176	168	161	156	154	149
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	169	179	170	163	156	153	154	145
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	219	209	198	190	185	184	185	184
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	33	26	20	-5	-18	6	17	51
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	16.5	16.4	16.0	15.2	14.3	14.0	13.5	13.6
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	146.3	155.5	148.0	145.3	133.8	137.4	134.5	124.0
EUR mil.								
Mercados Globales								
PNB	1,557	1,986	2,196	2,821	1,338	1,731	1,904	1,846
incl. FICC	1,094	1,124	1,317	1,700	755	896	1,148	1,149
incl. Equity & Prime Services	563	863	878	1,121	583	835	757	697
Costos de explotación	-1,480	-1,167	-1,158	-2,000	-1,224	-1,137	-999	-1,564
RBE	177	819	1,038	821	115	594	905	282
Costo del riesgo	-3	28	8	-21	10	-2	5	14
Resultado de explotación	174	847	1,046	799	124	592	910	296
Participación en el resultado neto de asociadas	1	3	8	2	5	2	5	2
Otras pérdidas no de explotación	-9	-1	-1	1	-5	4	2	3
Resultado antes de impuestos	166	848	1,053	802	125	598	917	302
Ratio de explotación	89.3%	58.8%	52.7%	70.9%	91.4%	65.7%	52.5%	84.7%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	12.0	11.8	11.5	10.9	10.7	10.7	10.7	10.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	87.7	99.4	98.5	95.3	89.1	87.4	85.6	90.2
EUR mil.								
Servicios de Valores								
PNB	679	632	663	613	602	575	571	581
Costos de explotación	-520	-513	-489	-538	-469	-465	-454	-503
RBE	159	119	164	75	132	110	117	78
Costo del riesgo	1	-2	0	0	-2	2	2	-1
Resultado de explotación	160	118	164	75	130	112	129	77
Participación en el resultado neto de asociadas	-1	1	0	1	0	6	-4	1
Otras pérdidas no de explotación	1	-1	0	0	7	-1	10	7
Resultado antes de impuestos	161	118	164	77	138	117	126	85
Ratio de explotación	76.6%	81.1%	75.3%	87.7%	78.0%	80.9%	79.4%	86.5%
Activos custodiados (miles de mil. €)	11,133	10,798	11,214	11,907	12,635	12,273	12,067	11,638
Activos administrados (miles de mil. €)	2,303	2,262	2,256	2,426	2,521	2,451	2,388	2,295
Número de transacciones (en millones)	36.9	35.5	38.3	38.6	35.5	32.9	33.3	35.7
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	1.4	1.4	1.4	1.3	1.2	1.2	1.1	1.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	9.9	11.6	13.2	14.6	11.8	11.8	11.7	10.6

Q



EUR mil.	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca y Servicios Personales y Comerciales (con el 100% de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania) ¹								
PNB	7,028	7,118	7,184	6,979	6,506	6,485	6,487	6,487
Costos de explotación	-4,487	-4,330	-4,283	-4,948	-4,252	-4,045	-4,001	-4,001
RBE	2,542	2,788	2,901	2,131	2,253	2,439	2,486	2,486
Costo del riesgo	-678	-730	-645	-401	-597	-639	-668	-668
Resultado de explotación	1,866	2,058	2,275	1,730	1,657	1,800	1,818	1,818
Participación en el resultado neto de asociadas	69	120	157	86	70	92	73	57
Otras partidas no de explotación	-82	5	32	6	-5	104	-10	-35
Resultado antes de impuestos	1,873	2,175	2,464	1,822	1,722	1,996	1,834	1,769
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-103	-83	-86	-61	-74	-70	-71	-60
Resultado antes de impuestos de Banca y Servicios Personales y Comerciales	1,770	2,092	2,378	1,761	1,648	1,926	1,763	1,710
Ratio de explotación	63.8%	60.9%	59.3%	68.5%	65.4%	62.4%	61.9%	71.7%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	686	680	667	651	636	628	624	622
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	685	677	659	643	633	630	624	625
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	647	656	645	634	624	612	600	586
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	39	43	39	25	38	41	44	43
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania)	47.4	47.8	46.3	44.9	43.3	43.3	43.5	43.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	427.4	432.7	426.5	422.3	402.8	395.6	393.7	395.3
EUR mil.								
Banca y Servicios Personales y Comerciales (con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania)								
PNB	6,835	6,926	7,301	6,800	6,334	6,321	6,298	6,263
Costos de explotación	-4,383	-4,229	-4,158	-4,738	-4,153	-3,954	-3,912	-4,504
RBE	2,452	2,697	2,833	2,062	2,181	2,367	2,386	1,759
Costo del riesgo	-690	-731	-644	-394	-597	-638	-666	-665
Resultado de explotación	1,762	1,967	2,189	1,669	1,583	1,729	1,700	1,094
Participación en el resultado neto de asociadas	89	120	157	86	70	92	73	51
Otras partidas no de explotación	-82	5	32	6	-5	104	-10	-35
Resultado antes de impuestos	1,770	2,092	2,378	1,761	1,648	1,926	1,763	1,110
Ratio de explotación	64.1%	61.1%	59.5%	69.7%	65.6%	62.9%	62.1%	71.9%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	47.4	47.0	46.3	44.9	43.3	43.3	43.5	43.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	423.1	428.4	422.2	418.1	398.9	391.8	389.9	391.7
EUR mil.								
Entidades de Banca Comercial (con el 100% de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía y EE.UU.) ¹								
PNB	4,680	4,694	4,702	4,575	4,318	4,379	4,297	4,257
Incl. ingresos por intereses	3,088	3,115	3,071	2,984	2,745	2,873	2,763	2,798
Incl. Comisiones	1,571	1,579	1,630	1,590	1,574	1,507	1,534	1,459
Costos de explotación	-3,243	-3,151	-3,065	-3,575	-3,071	-2,959	-2,881	-3,402
RBE	1,417	1,542	1,637	1,000	1,247	1,420	1,437	856
Costo del riesgo	-191	-334	-265	-43	-219	-280	-316	-313
Resultado de explotación	1,226	1,208	1,372	957	1,028	1,140	1,121	542
Participación en el resultado neto de asociadas	75	100	133	70	48	76	78	37
Otras partidas no de explotación	-54	2	3	6	-12	68	-1	-36
Resultado antes de impuestos	1,246	1,310	1,508	1,033	1,064	1,283	1,198	542
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-103	-83	-86	-61	-73	-70	-71	-59
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial	1,143	1,227	1,422	972	991	1,214	1,127	483
Ratio de explotación	69.8%	67.1%	65.2%	78.1%	71.1%	67.6%	66.6%	79.9%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	537	535	523	510	496	491	486	486
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	562	554	538	525	517	512	508	508
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	618	625	614	604	594	584	572	560
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	14	24	20	3	17	22	25	25
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía y EE.UU.)	35.3	35.0	34.6	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	315.8	323.8	317.9	315.5	300.5	294.9	291.9	291.3
EUR mil.								
Entidades de banca comercial (con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía y EE.UU.)								
PNB	4,469	4,512	4,521	4,398	4,149	4,217	4,131	4,092
Costos de explotación	-3,141	-3,052	-2,972	-3,468	-2,974	-2,868	-2,773	-3,299
RBE	1,328	1,460	1,550	932	1,174	1,349	1,358	793
Costo del riesgo	-205	-334	-254	-36	-219	-279	-308	-310
Resultado de explotación	1,123	1,126	1,286	896	955	1,070	1,050	483
Participación en el resultado neto de asociadas	75	100	133	70	48	76	78	37
Otras partidas no de explotación	-54	2	3	6	-12	68	-1	-37
Resultado antes de impuestos	1,143	1,227	1,422	972	991	1,214	1,127	483
Ratio de explotación	70.3%	67.6%	65.7%	78.8%	71.7%	68.0%	67.1%	80.6%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	35.3	35.0	34.6	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	311.5	319.4	313.6	311.3	296.6	291.1	288.2	287.7

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



EUR mil	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Entidades de Banca Comercial en la Eurozona (con el 100% de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia y Luxemburgo)¹								
PNB	3,403	3,354	3,479	3,317	3,243	3,080	3,246	3,181
Incl. Ingresos por intereses	2,050	2,011	2,074	1,947	1,922	1,919	1,924	1,891
Incl. Comisiones	1,353	1,343	1,405	1,370	1,321	1,302	1,325	1,290
Costos de explotación	-2,301	-2,193	-2,152	-2,678	-2,220	-2,151	-2,057	-2,057
RBE	1,102	1,161	1,327	640	1,023	1,129	1,192	1,124
Costo del riesgo	-105	-230	-197	-198	-211	-288	-349	-355
Resultado de explotación	997	931	1,140	442	812	841	936	777
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	1	0	1	5	1	-3
Otras partidas no de explotación	-1	5	31	6	-15	60	3	3
Resultado antes de impuestos	996	936	1,171	448	799	906	940	778
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-80	-61	-72	-50	-64	-63	-64	-50
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial en la Eurozona	917	875	1,099	397	735	843	876	728
Ratio de explotación	67.6%	65.4%	61.9%	80.7%	68.9%	65.6%	63.9%	62.1%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	444	441	433	425	412	407	404	402
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	463	460	449	437	430	427	421	421
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	502	508	501	492	481	473	465	456
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	9	20	17	18	20	27	24	27
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado; con 3/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia y Luxemburgo)	24.1	24.1	24.0	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	213.0	215.8	214.0	218.8	207.2	201.7	201.3	201.5
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia y Luxemburgo)								
PNB	3,249	3,208	3,326	3,164	3,096	3,137	3,099	2,971
Costos de explotación	-2,213	-2,108	-2,073	-2,583	-2,136	-2,073	-1,986	-2,465
RBE	1,036	1,100	1,254	582	960	1,065	1,113	506
Costo del riesgo	-119	-230	-186	-191	-212	-287	-341	-278
Resultado de explotación	918	870	1,068	391	748	778	872	227
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	1	0	1	5	1	-3
Otras partidas no de explotación	-1	5	31	6	-15	60	3	3
Resultado antes de impuestos	917	875	1,099	397	735	843	876	228
Ratio de explotación	68.1%	65.7%	62.3%	81.6%	69.0%	66.1%	64.1%	63.0%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	24.1	24.1	24.0	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	208.8	211.6	206.9	214.7	203.4	198.0	197.6	197.5
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 1/3 de Banca Privada en Francia)								
PNB	1,670	1,669	1,728	1,813	1,608	1,574	1,607	1,481
Incl. Ingresos por intereses	902	899	919	847	884	859	860	797
Incl. Comisiones	768	769	809	766	724	714	747	684
Costos de explotación	-1,210	-1,133	-1,117	-1,239	-1,178	-1,129	-1,075	-1,176
RBE	460	536	612	374	430	444	532	306
Costo del riesgo	21	-102	-64	-83	-69	-115	-101	-126
Resultado de explotación	481	434	548	291	331	329	431	181
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	1	0	0	0	-2	0
Otras partidas no de explotación	-1	1	25	0	-15	54	0	0
Resultado antes de impuestos	481	434	574	292	316	383	429	181
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-48	-36	-42	-31	-35	-34	-30	-28
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Francia	433	398	531	260	280	349	399	153
Ratio de explotación	72.4%	67.9%	64.6%	76.6%	73.3%	71.8%	66.9%	79.3%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	213	212	208	203	201	200	199	198
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	228	227	221	218	215	216	213	213
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	247	249	244	240	241	237	231	226
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	-4	18	12	17	19	21	19	24
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Francia)	11.3	11.1	11.0	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	103.4	105.2	102.8	103.2	98.0	96.4	97.1	99.8

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

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

EUR mil	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
PEL/CEL - 100% de Banca Privada en Francia								
	8	13	14	11	6	3	19	1
Entidades de Banca Comercial en Francia (con 2/3 de Banca Privada en Francia)								
PNB	1,592	1,592	1,647	1,531	1,530	1,499	1,531	1,406
Costos de explotación	-1,186	-1,092	-1,078	-1,186	-1,136	-1,061	-1,036	-1,132
RBE	426	500	569	336	395	438	495	274
Costo del riesgo	8	-103	-64	-86	-100	-113	-94	-121
Resultado de explotación	434	397	505	250	295	295	401	153
Partidas no de explotación	-1	1	25	0	-15	54	-2	1
Resultado antes de impuestos	433	398	531	250	280	349	399	153
Ratio de explotación	71.2%	68.6%	65.4%	78.0%	74.2%	72.8%	67.7%	86.5%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	11.3	11.1	11.0	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	100.5	102.3	100.0	100.4	95.5	93.9	94.6	97.2

69



EUR mil.	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (con el 100% de Banca Privada en Italia)¹								
PNB	656	652	671	654	668	667	679	676
incl. Ingresos por intereses	369	382	387	380	370	385	388	388
incl. Comisiones	286	271	284	274	298	282	293	288
Costos de explotación	-426	-440	-416	-454	-436	-446	-435	-458
RBE	230	213	255	201	230	218	235	217
Costo del riesgo	-114	-114	-110	-128	-143	-130	-105	-110
Resultado de explotación	116	99	146	73	87	88	130	107
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	0	2	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	116	99	148	73	87	88	130	107
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-5	-4	-8	-8	-9	-8	-10	-9
Resultado antes de impuestos de BNL bc	111	95	139	65	78	80	120	98
Ratio de explotación	64.9%	67.4%	62.0%	69.3%	65.6%	67.3%	64.9%	67.9%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	79	79	78	79	78	77	76	77
Créditos al comienzo del bimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	80	80	79	82	80	78	77	79
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	64	65	65	63	62	59	59	58
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	57	57	55	63	71	67	54	56
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Italia)	6.0	6.0	6.0	5.9	5.3	5.3	5.3	5.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	47.6	48.7	48.3	48.8	48.1	48.2	48.2	47.7
BNL bc (con 2/3 de Banca Privada en Italia)								
PNB	635	631	649	633	645	645	647	654
Costos de explotación	-411	-423	-403	-440	-424	-435	-422	-445
RBE	224	208	246	193	222	210	225	208
Costo del riesgo	-114	-114	-109	-128	-143	-130	-104	-110
Resultado de explotación	110	95	136	65	78	80	120	98
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	0	2	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	111	95	139	65	78	80	120	98
Ratio de explotación	64.7%	67.0%	62.0%	69.5%	65.7%	67.4%	65.2%	68.1%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	6.0	6.0	6.0	5.9	5.3	5.3	5.3	5.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	47.1	48.2	48.8	49.3	48.7	48.8	47.8	47.3
BNL bc (con 2/3 de Banca Privada en Bélgica)								
PNB	947	917	965	935	954	933	884	858
incl. Ingresos por intereses	673	636	671	632	581	649	589	585
incl. Comisiones	274	281	288	303	273	284	275	274
Costos de explotación	-598	-558	-554	-605	-540	-511	-488	-545
RBE	348	359	412	30	314	422	376	14
Costo del riesgo	-20	-17	-16	17	28	-36	-45	-47
Resultado de explotación	328	342	396	47	342	386	331	-33
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	1	0	2	5	2	-3
Otras partidas no de explotación	-1	3	3	4	1	6	4	3
Resultado antes de impuestos	327	345	399	52	344	397	337	-33
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-25	-19	-20	-10	-18	-20	-22	-12
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Bélgica	303	326	379	42	326	377	315	-45
Ratio de explotación	63.2%	60.9%	57.3%	96.8%	63.3%	54.8%	56.9%	98.4%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	138	137	134	131	120	119	116	115
Créditos al comienzo del bimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	141	140	136	125	122	120	118	118
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	161	162	162	161	149	149	149	148
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	6	5	5	-6	-9	12	15	16
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Bélgica)	6.1	6.1	6.2	5.9	5.3	5.2	5.2	5.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	54.5	54.2	54.2	58.4	53.1	48.4	48.1	47.5
BNL bc (con 2/3 de Banca Privada en Bélgica)								
PNB	896	871	920	890	810	890	819	813
Costos de explotación	-571	-532	-528	-670	-514	-486	-466	-611
RBE	324	339	392	20	296	403	353	3
Costo del riesgo	-21	-17	-16	18	28	-37	-44	-48
Resultado de explotación	303	323	378	38	324	367	309	-45
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	1	0	2	5	2	-3
Otras partidas no de explotación	-1	3	3	4	1	6	4	3
Resultado antes de impuestos	303	326	379	42	326	377	315	-45
Ratio de explotación	63.8%	61.1%	57.4%	97.8%	63.4%	54.7%	56.9%	99.7%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	6.1	6.1	6.2	5.9	5.3	5.2	5.2	5.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	53.9	53.4	53.5	57.6	52.4	48.7	48.4	46.8

99



EUR mill.	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Comercial en Luxemburgo (con el 100% de Banca Privada en Luxemburgo)¹								
PNB	130	116	114	115	113	107	106	106
incl. Ingresos por intereses	105	94	90	88	87	86	81	80
incl. Comisiones	25	22	24	27	26	21	21	20
Costos de explotación	-67	-62	-66	-80	-64	-62	-61	-62
RBE	63	54	48	35	49	45	43	43
Costo del riesgo	9	3	3	5	3	-7	1	1
Resultado de explotación	72	56	51	40	52	38	43	23
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras pérdidas no de explotación	0	1	0	2	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	72	58	51	42	52	38	43	23
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-2	-1	-2	-2	-2	-2	-1	-1
Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Luxemburgo	70	56	49	40	50	37	42	21
Ratio de explotación	51.3%	53.8%	57.8%	69.8%	56.3%	58.1%	60.2%	78.2%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	13	13	13	13	12	12	12	12
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	13	13	13	13	12	12	12	12
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	30	31	30	29	29	28	27	27
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	-25	-8	-8	-17	-10	23	-3	-2
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)	0.8	0.8	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	7.4	7.8	7.6	7.5	6.8	6.6	6.8	6.7
Banca Comercial en Luxemburgo (con el 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)								
PNB	127	113	110	111	110	104	103	97
Costos de explotación	-65	-61	-64	-78	-62	-61	-62	-77
RBE	62	52	46	33	48	43	41	21
Costo del riesgo	8	3	3	5	3	-7	1	1
Resultado de explotación	70	55	49	38	51	36	42	21
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras pérdidas no de explotación	0	1	0	2	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	70	56	49	40	50	37	42	21
Ratio de explotación	51.3%	53.7%	57.9%	70.4%	56.5%	58.2%	60.4%	78.9%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	0.8	0.8	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	7.3	7.7	7.5	7.4	6.8	6.6	6.8	6.7
Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con el 100% de Banca Privada Polonia, Turquía y Estados Unidos)¹								
PNB	1,257	1,340	1,223	1,258	1,875	1,899	1,852	1,141
incl. Ingresos por intereses	1,038	1,104	997	1,037	822	854	842	938
incl. Comisiones	218	236	225	221	253	205	209	204
Costos de explotación	-942	-958	-913	-887	-851	-808	-799	-845
RBE	315	381	310	361	224	291	252	297
Costo del riesgo	-86	-104	-78	154	-8	8	-67	-32
Resultado de explotación	229	277	232	515	216	299	185	265
Participación en el resultado neto de asociadas	74	100	132	70	46	71	77	40
Otras pérdidas no de explotación	-53	-3	-27	0	2	8	-4	-40
Resultado antes de impuestos	250	374	337	585	265	378	258	265
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-23	-21	-14	-10	-9	-7	-7	-9
Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial en el resto del mundo	227	353	323	575	256	371	251	255
Ratio de explotación	74.9%	71.5%	74.6%	71.3%	79.2%	73.5%	75.0%	74.0%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	93	94	90	85	84	83	83	84
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	99	94	89	87	87	86	87	87
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	114	118	113	112	113	111	108	105
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	35	44	35	-71	-4	-4	31	15
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Polonia, Turquía y Estados Unidos)	11.1	11.0	10.6	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	102.8	107.9	103.8	96.8	93.4	93.2	90.7	89.8
Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con 2/3 de Banca Privada en Polonia, Turquía y Estados Unidos)								
PNB	1,220	1,384	1,195	1,234	1,853	1,880	1,832	1,122
Costos de explotación	-928	-944	-899	-883	-839	-795	-787	-834
RBE	292	360	296	351	214	284	245	288
Costo del riesgo	-86	-104	-78	154	-8	8	-67	-32
Resultado de explotación	206	256	218	505	207	292	178	255
Participación en el resultado neto de asociadas	74	100	132	70	46	71	77	40
Otras pérdidas no de explotación	-53	-3	-27	0	2	8	-4	-40
Resultado antes de impuestos	227	353	323	575	256	371	251	255
Ratio de explotación	76.1%	72.4%	75.2%	71.6%	79.6%	73.7%	76.3%	74.3%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	11.1	11.0	10.6	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	102.7	107.8	103.7	96.7	93.2	93.1	90.6	89.8

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

99



EUR mil	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Europa-Mediterráneo (con el 100% de Banca Privada en Polonia y Turquía)¹								
PNB	534	607	566	639	446	511	461	512
incl. Ingresos por intereses	433	488	455	518	320	401	349	385
incl. Comisiones	101	118	111	121	129	109	112	117
Costos de explotación	-417	-383	-418	-422	-385	-383	-382	-433
RBE	118	214	148	217	54	128	71	82
Costo del riesgo	-10	-55	-48	-39	-32	-15	-58	-39
Resultado de explotación	108	159	100	178	22	113	12	43
Participación en el resultado neto de asociadas	74	100	132	70	46	71	77	40
Otras partidas no de explotación	-53	-5	-29	0	-3	-1	-7	-41
Resultado antes de impuestos	129	253	203	248	65	183	82	41
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-6	-3	-3	-3	-2	-1	-2	-3
Resultado antes de impuestos de Europa-Mediterráneo	122	250	200	245	63	182	80	39
Ratio de explotación	78.0%	84.7%	73.8%	68.1%	87.3%	74.9%	84.0%	84.2%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	35	35	35	34	34	35	34	34
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	38	38	37	37	38	37	36	37
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	43	43	41	40	41	41	40	39
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	11	58	53	43	34	17	65	42
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Polonia y Turquía)	5.5	5.4	5.2	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	50.5	52.0	51.8	48.4	46.5	47.6	45.9	44.5

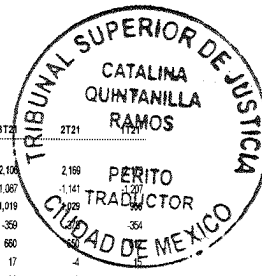
EUR mil	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Europa-Mediterráneo (con 2/3 de Banca Privada en Polonia y Turquía)								
PNB	526	601	560	634	445	508	461	512
Costos de explotación	-415	-381	-416	-420	-383	-381	-382	-433
RBE	111	210	145	214	52	127	69	80
Costo del riesgo	-10	-55	-48	-39	-32	-15	-58	-39
Resultado de explotación	101	155	97	174	20	112	10	41
Participación en el resultado neto de asociadas	74	100	132	70	46	71	77	40
Otras partidas no de explotación	-53	-5	-29	0	-3	-1	-7	-41
Resultado antes de impuestos	122	250	200	245	63	182	80	39
Ratio de explotación	78.8%	85.0%	74.1%	68.3%	88.3%	75.0%	85.1%	84.5%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	5.5	5.4	5.2	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	50.5	52.0	51.8	48.4	46.5	47.6	45.9	44.5

EUR mil	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BancWest (con el 100% de Banca Privada en EE.UU.)¹								
PNB	722	733	657	619	626	588	587	625
incl. Ingresos por intereses	605	615	542	519	502	493	493	538
incl. Comisiones	117	118	114	100	124	95	94	87
Costos de explotación	-525	-566	-486	-475	-457	-425	-406	-410
RBE	197	167	162	144	169	163	182	215
Costo del riesgo	-76	-49	-30	-194	24	23	-8	7
Resultado de explotación	121	118	132	337	194	186	173	222
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	2	2	0	6	9	3	2
Resultado antes de impuestos	121	121	134	337	199	195	176	223
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-17	-18	-11	-7	-7	-8	-5	-7
Resultado antes de impuestos de BancWest	104	103	123	330	192	186	171	216
Ratio de explotación	72.7%	77.2%	75.4%	75.8%	73.0%	72.3%	69.1%	65.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mil. EUR)	58	59	55	51	50	48	49	50
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pt)	61	57	53	51	49	48	51	50
Promedio de depósitos (miles de mil. EUR)	72	75	73	72	72	71	66	65
Costo del riesgo (en pt, anualizado)	50	34	23	-153	-20	-19	7	5
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en EE.UU.)	5.6	5.6	5.4	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	52.3	55.9	52.1	48.3	46.8	45.5	44.8	45.3

EUR mil	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BancWest (con 2/3 de Banca Privada en EE.UU.)								
PNB	694	703	635	600	608	572	571	609
Costos de explotación	-513	-554	-484	-463	-446	-415	-395	-401
RBE	180	150	151	137	162	157	176	208
Costo del riesgo	-78	-48	-30	-194	24	23	-8	7
Resultado de explotación	104	101	121	331	187	180	188	215
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	2	2	0	6	9	3	2
Resultado antes de impuestos	104	103	123	330	192	189	171	216
Ratio de explotación	74.0%	78.7%	76.2%	77.2%	73.3%	72.0%	69.1%	65.8%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	5.6	5.6	5.4	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	52.2	55.8	52.0	48.2	46.7	45.4	44.7	45.3

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

CP



EUR mil.	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Negocios especializados (Finanzas Personales, Anual y Soluciones de Arrendamiento, Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, con el 100% de Banca Privada en Alemania) ¹								
PNB	2,369	2,416	2,482	2,404	2,187	2,100	2,169	2,169
Costos de explotación	-1,244	-1,179	-1,199	-1,274	-1,181	-1,087	-1,141	-1,141
RBE	1,125	1,238	1,284	1,130	1,007	1,013	1,028	1,028
Costo del riesgo	-485	-386	-380	-367	-378	-369	-354	-354
Resultado de explotación	640	841	903	773	629	644	674	674
Participación en el resultado neto de asociadas	-5	21	24	16	22	17	-4	-4
Otras partidas no de explotación	-8	3	26	0	7	36	-9	1
Resultado antes de impuestos	627	865	956	789	658	712	671	671
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	0	0	-1	-1	0	0	-1
Resultado antes de impuestos de los negocios especializados	626	865	956	789	658	712	671	670
Ratio de explotación	52.5%	48.9%	48.3%	52.0%	54.0%	51.8%	52.9%	55.5%
Créditos al comercio del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	123	123	121	118	116	117	117	117
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	157	129	125	121	130	122	130	121
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 23 de Banca Privada en Alemania)	12.1	12.0	11.8	11.4	11.3	11.4	11.5	11.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	111.6	109.0	106.6	106.6	102.3	100.7	101.7	104.0

EUR mil.	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Finanzas Personales								
PNB	1,263	1,345	1,371	1,388	1,294	1,271	1,319	1,332
Costos de explotación	-739	-688	-718	-778	-710	-644	-700	-750
RBE	544	656	653	612	584	627	619	581
Costo del riesgo	-413	-336	-309	-315	-346	-303	-344	-321
Resultado de explotación	131	320	344	297	238	324	276	260
Participación en el resultado neto de asociadas	-5	22	26	14	22	16	-2	15
Otras partidas no de explotación	-15	-2	-12	0	-2	36	-9	1
Resultado antes de impuestos	111	340	358	312	258	376	264	277
Ratio de explotación	57.6%	51.2%	52.4%	55.9%	54.9%	50.7%	53.1%	56.4%
Total saldos consolidados promedio (miles de mil. EUR)	96	94	94	93	91	90	91	91
Créditos al comercio del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	97	97	96	94	93	94	93	93
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	170	139	129	134	150	130	147	138
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	8.1	8.1	8.0	7.7	7.7	7.8	7.8	7.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	74.8	73.0	73.1	72.4	69.5	68.4	70.0	71.5

EUR mil.	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Anual y Soluciones de Arrendamiento								
PNB	858	874	895	911	709	658	670	639
Costos de explotación	-347	-341	-341	-366	-328	-314	-319	-338
RBE	511	534	553	545	381	344	350	301
Costo del riesgo	-30	-38	-49	-30	-30	-54	-34	-32
Resultado de explotación	482	496	505	415	351	291	317	269
Participación en el resultado neto de asociadas	2	1	1	4	3	3	1	2
Otras partidas no de explotación	7	5	40	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	491	502	545	419	353	293	317	271
Ratio de explotación	40.4%	36.0%	38.1%	45.1%	46.2%	47.7%	47.7%	52.9%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	3.5	3.4	3.4	3.3	3.2	3.2	3.3	3.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	32.0	31.2	30.7	29.5	29.3	28.9	28.2	28.0
Total saldos consolidados promedio (miles de mil. EUR)	51	49	49	48	47	46	46	45
Flete financiado (miles de vehículos)	1,592	1,520	1,501	1,484	1,470	1,441	1,417	1,393

EUR mil.	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales (con el 100% de Banca Privada en Alemania) ¹								
PNB	228	197	217	205	184	177	180	203
Costos de explotación	-158	-149	-139	-132	-143	-130	-122	-119
RBE	70	48	77	73	41	47	59	84
Costo del riesgo	-42	-23	-23	-12	-1	-1	-1	-2
Resultado de explotación	28	25	54	61	40	46	58	82
Participación en el resultado neto de asociadas	-2	-2	-2	-3	-3	-2	-3	-3
Otras partidas no de explotación	0	0	1	0	9	0	0	0
Resultado antes de impuestos	25	23	53	58	47	43	55	79
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	0	0	-1	-1	0	0	-1
Resultado antes de impuestos de Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales	25	22	52	58	46	43	54	79
Ratio de explotación	59.4%	75.7%	64.2%	64.4%	77.6%	73.4%	67.5%	58.6%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 23 de Banca Privada en Alemania)	0.5	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	0.3	0.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	4.8	4.9	4.8	4.9	3.5	3.4	3.4	3.5
Número de cuentas abiertas en Nickle	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo promedio de créditos en Inversionistas Personales y NND (miles de mil. EUR)	2	2	2	1	1	1	1	1
Saldo promedio de depósitos en Inversionistas Personales (miles de mil. EUR)	30	31	31	30	30	28	27	26
Activos gestionados de Inversionistas Personales (miles de mil. EUR)	150	150	147	162	163	161	157	146
Órdenes de particulares en Europa (millones) de Inversionistas Personales	9.2	10.1	10.1	13.0	11.8	10.7	10.0	12.4

EUR mil.	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales (con 23 de Banca Privada en Alemania)								
PNB	225	195	214	203	182	175	178	201
Costos de explotación	-156	-147	-137	-130	-141	-128	-120	-117
RBE	69	48	77	72	41	47	58	83
Costo del riesgo	-42	-23	-23	-12	-1	-1	-1	-2
Resultado de explotación	27	25	54	60	40	45	57	82
Participación en el resultado neto de asociadas	-2	-2	-2	-3	-3	-2	-3	-3
Otras partidas no de explotación	0	0	1	0	9	0	0	0
Resultado antes de impuestos	25	22	52	58	46	43	54	79
Ratio de explotación	66.4%	75.9%	64.1%	64.3%	77.6%	73.3%	67.3%	58.5%
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado, con 23 de Banca Privada en Alemania)	0.5	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	0.3	0.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	4.8	4.9	4.8	4.9	3.5	3.4	3.4	3.5

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



EUR mil	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Servicios de Inversión y Protección								
PNB	1,665	1,632	1,723	1,650	1,639	1,498	1,666	1,652
Costos de explotación	-1,157	-1,087	-1,068	-1,051	-1,164	-1,038	-1,001	-1,001
RBE	508	545	655	599	475	461	665	651
Costo del riesgo	14	2	-6	-7	7	-8	-5	-5
Resultado de explotación	522	547	649	592	482	453	660	646
Participación en el resultado neto de asociadas	63	42	66	52	57	17	38	33
Otras pérdidas no de explotación	-3	36	13	39	-3	-4	2	97
Resultado antes de impuestos	582	627	729	683	537	466	721	774
Ratio de explotación	69.5%	66.6%	62.0%	63.7%	71.0%	69.3%	59.4%	61.4%
Activos gestionados con el 100% de las entidades de banca privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania (miles de mil. EUR)	1,189	1,175	1,198	1,244	1,277	1,220	1,205	1,174
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	10.0	10.0	10.0	9.9	12.0	11.8	11.6	11.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	40.7	43.3	44.8	48.8	51.3	50.2	50.5	51.4

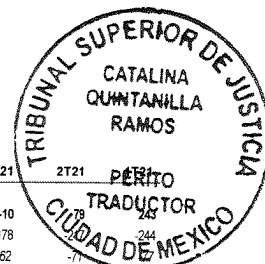
EUR mil	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Seguros								
PNB	908	658	787	721	655	613	757	792
Costos de explotación	-387	-391	-396	-384	-410	-376	-367	-363
RBE	221	267	391	337	245	237	399	409
Costo del riesgo	0	0	-1	0	-1	0	-1	0
Resultado de explotación	221	266	390	337	244	237	399	409
Participación en el resultado neto de asociadas	34	31	48	36	30	-2	25	33
Otras pérdidas no de explotación	-1	-1	14	1	-2	-4	0	0
Resultado antes de impuestos	253	296	453	373	272	231	424	442
Ratio de explotación	63.6%	59.5%	50.3%	53.3%	62.6%	61.3%	47.9%	48.3%
Activos gestionados (miles de mil. €)	247	248	255	270	282	277	274	268
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	7.1	7.1	7.2	7.2	9.4	9.2	9.1	9.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	14.8	16.5	18.2	23.2	26.4	26.5	26.5	28.6

EUR mil	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Gestión Institucional y Privada								
PNB	1,057	974	936	929	984	885	919	861
Costos de explotación	-771	-686	-672	-667	-754	-662	-634	-632
RBE	287	278	264	262	230	223	285	229
Costo del riesgo	14	2	-5	-7	8	-5	-2	-5
Resultado de explotación	301	280	259	255	238	218	282	223
Participación en el resultado neto de asociadas	29	11	18	16	28	19	13	12
Otras pérdidas no de explotación	-2	40	-1	38	0	0	2	96
Resultado antes de impuestos	328	331	276	310	265	237	297	331
Ratio de explotación	72.9%	71.4%	71.8%	71.8%	76.6%	74.8%	69.0%	73.4%
Activos gestionados con el 100% de las entidades de banca privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania (miles de mil. EUR)	943	927	942	974	995	944	930	906
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	2.9	2.9	2.8	2.8	2.6	2.6	2.5	2.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	25.9	26.7	26.5	25.5	24.8	23.6	23.9	22.7

EUR mil	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Gestión de Riqueza								
PNB	421	409	393	389	365	375	369	367
Costos de explotación	-328	-306	-285	-311	-290	-280	-270	-264
RBE	93	103	108	78	75	95	99	73
Costo del riesgo	13	1	-3	-7	1	-2	-6	-4
Resultado de explotación	106	104	105	71	77	93	93	69
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras pérdidas no de explotación	-1	40	0	0	0	0	1	0
Resultado antes de impuestos	104	144	105	71	77	93	94	69
Ratio de explotación	78.0%	74.8%	72.5%	79.9%	79.3%	74.7%	73.1%	80.1%
Activos gestionados con el 100% de las entidades de banca privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania (miles de mil. EUR)	411	408	411	421	427	412	411	403
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	1.4	1.4	1.3	1.3	1.2	1.3	1.3	1.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	12.1	13.3	13.4	12.4	11.9	11.2	11.4	11.4

EUR mil	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Gestión de Activos (incluidos Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia)								
PNB	636	565	543	540	619	510	550	484
Costos de explotación	-442	-380	-387	-356	-464	-381	-364	-338
RBE	194	175	156	184	155	128	186	156
Costo del riesgo	1	1	-2	1	6	-4	3	-1
Resultado de explotación	195	176	154	185	161	125	189	155
Participación en el resultado neto de asociadas	29	11	18	16	28	19	13	12
Otras pérdidas no de explotación	0	0	-1	38	0	0	1	96
Resultado antes de impuestos	224	187	171	239	189	144	203	262
Ratio de explotación	69.5%	69.0%	71.3%	65.9%	75.0%	74.8%	86.2%	68.4%
Activos gestionados (miles de mil. €)	632	519	531	553	568	532	519	503
Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)	1.5	1.5	1.5	1.5	1.3	1.3	1.3	1.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)	13.8	13.5	13.2	13.2	12.9	12.4	12.5	11.3

CP



EUR mill.	4T22	3T22	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Otras Actividades									
PNB	-249	-46	-50	66	308	-5	-10	-79	-243
Costos de explotación	-190	-199	-168	-511	-903	-264	-178	-244	-244
incl. costos de reestructuración, refuerzo de infraestructura informática y adaptación	-188	-129	-110	-76	-292	-82	-62	-71	-71
RBE	-438	-245	-218	-445	-595	-269	-187	-138	0
Costo del riesgo	59	-128	-63	-54	-159	0	-38	-57	-54
Resultado de explotación	-379	-372	-281	-499	-754	-269	-225	-205	-54
Participación en el resultado neto de asociadas	-38	19	19	23	16	4	13	-20	20
Otras partidas no de explotación	51	-1	-66	-43	775	247	-51	298	292
Resultado antes de impuestos	-366	-354	-328	-519	38	-18	-274	73	257
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	3.7	3.7	3.5	3.8	4.3	4.3	4.2	4.3	3.9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	37.1	27.9	28.3	22.1	28.7	28.7	33.4	32.4	35.2

af

COSTO DEL RIESGO

BNP Paribas

* Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del periodo (en puntos básicos anualizados)



	2019	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Banca y Servicios Personales y Comerciales¹												
Saldos al comienzo del trimestre (en miles de mill. €)	603.3	620.6	625.0	624.4	629.7	633.5	628.2	643.1	659.1	676.8	685.2	666.1
Costo del riesgo (en mill. €)	2,922	4,212	668	694	639	597	2,598	401	645	730	676	2,452
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	48	68	43	44	41	38	41	25	39	43	39	37
Bancos comerciales de la eurozona¹												
Saldos al comienzo del trimestre (en miles de mill. €)	391.1	408.1	421.0	420.8	426.6	428.9	424.6	437.5	448.6	459.5	463.3	452.2
Costo del riesgo (en mill. €)	883	1,268	281	249	288	211	1,030	198	187	230	105	719
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	23	31	27	24	27	20	24	18	17	20	9	16
Banca Comercial en Francia¹												
Saldos al comienzo del trimestre (en miles de mill. €)	190.4	202.2	212.5	212.9	215.7	214.7	214.0	218.3	221.0	226.7	228.2	223.5
Costo del riesgo (en mill. €)	329	496	125	101	115	99	441	93	64	102	-21	237
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	17	25	24	19	21	19	21	17	12	18	-4	11
BNL bc¹												
Saldos al comienzo del trimestre (en miles de mill. €)	77.2	76.6	78.9	77.5	78.2	80.5	78.8	81.5	79.1	80.3	80.5	80.3
Costo del riesgo (en mill. €)	490	525	110	105	130	143	487	128	110	114	114	465
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	64	69	56	54	67	71	62	63	55	57	57	58
Banca Comercial en Bélgica¹												
Saldos al comienzo del trimestre (en miles de mill. €)	113.0	117.8	117.9	118.4	120.5	122.5	119.8	125.0	135.8	139.6	141.2	135.4
Costo del riesgo (en mill. €)	55	230	47	45	36	-28	99	-17	16	17	20	36
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	5	19	16	15	12	-9	8	-6	5	5	6	3

1. Con el 100% de Banca Privada

	2019	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Bancos comerciales en el resto del mundo¹												
Saldos al comienzo del trimestre (en miles de mill. €)	95.8	95.3	86.9	86.9	85.8	87.1	86.7	87.2	89.2	94.5	98.7	92.4
Costo del riesgo (en mill. €)	547	759	32	67	-8	8	99	-154	78	104	86	114
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	57	80	15	31	-4	4	11	-71	35	44	35	12
BancWest¹												
Saldos al comienzo del trimestre (en miles de mill. €)	55.1	55.8	49.8	51.1	49.0	49.3	49.8	50.6	52.5	56.6	61.2	55.2
Costo del riesgo (en mill. €)	148	322	-7	8	-23	-24	-45	-194	30	49	76	-39
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	27	58	-5	7	-19	-20	-9	-153	23	34	50	-7
Europa-Mediterráneo¹												
Saldos al comienzo del trimestre (en miles de mill. €)	40.7	39.5	37.2	35.8	36.8	37.8	36.9	36.6	36.7	37.9	37.5	37.2
Costo del riesgo (en mill. €)	399	437	39	58	15	32	144	39	48	55	10	153
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	98	111	42	65	17	34	39	43	53	58	11	41
Finanzas Personales												
Saldos al comienzo del trimestre (en miles de mill. €)	93.5	94.4	93.1	93.4	93.5	92.5	93.1	94.0	96.0	96.9	96.9	96.0
Costo del riesgo (en mill. €)	1,354	1,997	321	344	303	346	1,314	315	309	336	413	1,373
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	145	212	138	147	130	150	141	134	129	139	170	143
CIB - Banca Global												
Saldos al comienzo del trimestre (en miles de mill. €)	145.6	164.4	144.7	154.0	153.1	158.5	152.1	163.0	169.5	178.7	188.9	175.0
Costo del riesgo (en mill. €)	223	1,308	185	64	24	-72	201	-20	85	116	155	336
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	15	80	51	17	6	-18	13	-5	20	26	33	19
Grupo²												
Saldos al comienzo del trimestre (en miles de mill. €)	827.1	867.3	846.9	866.8	873.9	883.0	867.7	903.8	942.7	963.7	988.4	949.6
Costo del riesgo (en mill. €)	3,203	5,717	896	813	706	510	2,925	456	789	947	773	2,965
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	39	66	42	36	32	23	34	20	33	39	31	31

1. Con el 100% de Banca Privada; 2. Incluido el costo del riesgo de las actividades de mercado, de Servicios de Inversión y Protección y de Otras Actividades

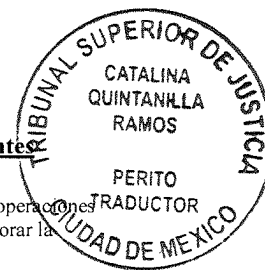
97

INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF



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

99



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

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

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

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

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

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

Recordatorio

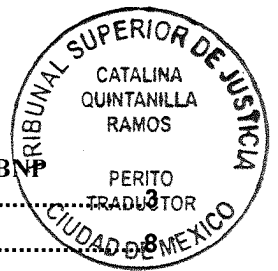
Producto neto bancario (PNB): en todo este documento, los términos “producto neto bancario” o “ingresos” se utilizan indistintamente.

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

Divisiones operativas: engloban las tres divisiones siguientes:

- **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, Europa-Mediterráneo y EE.UU.;
 - Los negocios especializados, con Arval y Soluciones de Arrendamiento, BNP Paribas Personal Finance, los nuevos negocios digitales (incluidos Nickel, Lyf...) e Inversionistas Personales;
- **Servicios de Inversión y Protección (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);

CP



RESULTADOS SÓLIDOS SOSTENIDOS POR LA FORTALEZA DEL MODELO DE BNP PARIBAS.....	
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB).....	
BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES (CPBS).....	10
SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN (IPS).....	19
OTRAS ACTIVIDADES.....	21
ESTRUCTURA FINANCIERA	22
APLICACIÓN DE LA NIIF 5 - CONCILIACIÓN (NO AUDITADO).....	23
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO.....	25
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2022.....	26
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN 2022	27
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES	28
COSTO DEL RIESGO	38
INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF.....	39

Hecha la traducción en la Ciudad de México, el día quince de febrero 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 revolving 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.